



UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS ADMINISTRATIVAS Y
CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



TESIS

**Gestión de stock y la liquidez en la empresa representaciones FC LAZO'S S.R.L.,
Sicuani, Canchis – 2019**

Presentado por:

Br. Mirella Shiomara Zuñiga Mullisaca

Br. Sharmely Zamantha Zuñiga Mullisaca

Para optar al título profesional de Contador Público

Asesor:

Mg. CPCC Edwin Isidro Flores Ortega

CUSCO – PERÚ

2022



Presentación

Señor Decano de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Andina del Cusco.

En cumplimiento a lo dispuesto en el Reglamento de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Andina del Cusco, es honroso someter a su consideración y por su intermedio a los señores miembros del jurado, la Tesis intitulada: **“Gestión de stock y la liquidez en la empresa representaciones FC LAZO’S S.R.L., Sicuani, Canchis – 2019”**, para optar al título profesional de Contador Público.

La presente tesis tiene la finalidad de presentar un aporte de investigación que contribuya al control de stock y liquidez en la empresa materia de la presente investigación y sirva además como base para otras investigaciones futuras de nuestros compañeros.

Atentamente.

Las tesis



Agradecimiento

Dar gracias a Dios, porque siempre me ilumina, me brinda una vida llena de experiencias y me da muchas alegrías, así como también por haberme permitido que este trabajo de investigación se realice.

A mis padres Miguel Zuñiga Peña, Esther Clara Mullisaca Laura y a mi hermana Sharmely Zamantha, por su apoyo en todo momento, por los valores que me inculcaron y por haberme dado la oportunidad de tener una excelente educación en el transcurso de mi vida sobre todo por ser un excelente ejemplo de vida a seguir.

A la Universidad Andina del Cusco por haberme aceptado ser parte de ella y abierto las puertas para estudiar mi carrera, así como también a los diferentes docentes que brindaron sus conocimientos y su apoyo para seguir adelante día a día.

Agradezco a mi asesor Mg. CPCC Edwin Isidro Flores Ortega por haberme brindado la oportunidad de recurrir a su capacidad y conocimiento y para finalizar agradecer a mis compañeros de clase ya que gracias al compañerismo y apoyo moral impulso mis ganas de seguir adelante con mi carrera profesional.

Bach. Mirella Shiomara Zuñiga Mullisaca.



Agradecimiento

Agradecer a Dios por permitirme tener y disfrutar a mi familia, gracias a mi familia por apoyarme en cada decisión y proyecto, gracias a la vida porque cada día me demuestra lo hermosa que es esta vida y lo justa que puede llegar a ser, así como también por haberme permitido que este trabajo de investigación se realice.

A mis padres Miguel Zuñiga, Esther Mullisaca y a mi hermana Mirella Shiomara, por su apoyo en todo momento, no ha sido sencillo el camino hasta ahora, pero gracias a sus aportes, a su amor, a su inmensa bondad y apoyo, lo complicado de lograr esta meta se ha notado menos y hago presente mi gran afecto hacia ustedes, mi hermosa familia.

Agradezco también a todos los docentes de la Universidad Andina del Cusco por todas las enseñanzas, consejos y comprensión, que a diario impartían en sus clases. A enseñarme el camino del éxito con valores y con esfuerzo.

Bach. Sharmely Zamantha Zuñiga Mullisaca



Dedicatoria

La presente tesis está dedicada a Dios, por haberme dado fuerza, sabiduría y salud, ya que gracias a él logre culminar mi carrera profesional.

A mis padres, Miguel Zuñiga y Esther Clara, porque siempre estuvieron a mi lado brindándome su apoyo y sus consejos para poder ser una mejor persona, a mi hermana y familiares por sus palabras y su compañía, a mi tío Carlos que no está físicamente con nosotros por esta pandemia, pero sé que desde el cielo siempre nos cuidara.

Agradezco la ayuda de mis compañeros y docentes de nuestra casa de estudio por brindarnos tanta sabiduría.

Bach. Mirella Shiomara Zuñiga Mullisaca



Dedicatoria

El desarrollo de la tesis lo dedico a Dios, por haberme dado fuerza, sabiduría y salud, para culminar exitosamente con mi investigación.

Dedico a mi madre Esther Clara que es la mujer que hace que me llene de orgullo, te amo y no va haber manera de devolverte tanto sacrificio que me has brindado y ofrecido. A mi padre Miguel Zuñiga por sus consejos, por su esfuerzo y por las enseñanzas dadas por ello con toda la humildad de mi corazón mi agradecimiento eterno.

A mi hermana Mirella Shiomara, por estar siempre conmigo en cada decisión que tomo y por ser parte de este sueño, que siempre estuvo pendiente de mí, brindándome todo su respaldo.

Bach. Sharmely Zamantha Zuñiga Mullisaca



Miembros del jurado de la tesis y del asesor

Replicantes:

Mg. CPC. José Luis Gonzales Zarate

Mg. CPC .María Del Rosario Madrid Jiménez

Dictaminantes:

Dr. CPC. Juan C. Curiza Carrasco

Mg. CPC. Abel Tresierra Pantigozo

Asesor:

Mg. CPC Edwin Isidro Flores Ortega



Índice

Presentación	i
Agradecimiento	ii
Dedicatoria	iv
Miembros del jurado de la tesis y del asesor.....	vi
Índice	vii
Índice de Tablas	x
Resumen	xii
Abstract	xiii
Listado de Abreviaturas	xiv
Capítulo I.....	1
Introducción	1
1.1 Planteamiento del problema.....	1
1.2 Formulación del problema	3
1.2.1 Problema general.....	3
1.2.2 Problemas específicos	3
1.3 Objetivos de la investigación	4
1.3.1 Objetivo general	4
1.3.2 Objetivos específicos.....	4
1.4 Justificación de la investigación.....	4
1.4.1 Relevancia social.....	4
1.4.2 Implicancias prácticas.	4
1.4.3 Valor teórico.....	5
1.4.4 Utilidad metodológica.	5
1.4.5 Viabilidad o Factibilidad.....	5
1.5 Delimitación de la investigación.	5
1.5.1 Delimitación Temporal.	5
1.5.2 Delimitación Espacial	6
1.5.3 Delimitación Conceptual.....	6
Capítulo II	7
Marco Teórico.....	7
2.1 Antecedentes de la investigación	7
2.1.1 Antecedentes Internacionales.....	7
2.1.2 Antecedentes Nacionales.....	8



2.1.3	Antecedentes Locales	9
2.2	Bases legales.	11
2.2.1	Ley N°26887 – Ley General de Sociedades Libro primero: Reglas aplicables a todas las sociedades.....	11
2.2.2	Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta, aprobado por Decreto Supremo N° 179-2004-EF.....	12
2.2.3	Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, aprobado por Decreto Supremo N° 122-94-EF. Artículo 35°: Inventarios y contabilidad de costos	12
2.2.4	Norma Internacional de Contabilidad (NIC 2): Inventarios. Emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) el 01 de enero del 2012.	13
2.3	Bases Teóricas.....	14
2.3.1	Gestión de Stock.....	14
2.3.2	Liquidez.....	25
2.3.3	Flujo de Efectivo	31
2.3.4	Antecedentes Históricos de la Empresa Representaciones FC LAZO´S S.R.L.	31
2.4	Marco conceptual	34
2.5	Formulación de hipótesis	36
2.6	Variable (s) e indicadores de la investigación.....	36
2.6.1	Variables.....	36
2.6.2	Conceptualización de variables	36
2.7	Operacionalización de variables.....	38
	Capitulo III	40
	Método de Investigación	40
3.1	Tipo de investigación.	40
3.2	Enfoque de la investigación.	40
3.3	Diseño de la investigación.....	40
3.4	Alcance de la investigación.....	41
3.5	Población y muestra de la investigación.	41
3.5.1	Población.....	41
3.5.2	Muestra.....	41
3.6	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	42
3.6.1	Técnica(s).....	42
3.6.2	Instrumentos	42
3.7	Validez y confiabilidad de instrumentos	43
3.8	Procesamiento de datos.	43



Capítulo IV	44
Resultados de Investigación	44
4.1 Confiabilidad del Instrumento.....	44
4.2 Resultados respecto a los objetivos específicos	47
4.2.1 Resultado relacionado con el objetivo específico.....	47
4.3 Resultados relacionados con el Objetivo General.....	57
CAPÍTULO V	59
DISCUSIÓN.....	59
5.1 Descripción de hallazgos más relevantes y significativos.....	59
5.1.1 Con respecto al objetivo general	59
5.1.2 Con respecto al objetivo específico a).....	60
5.1.3 Con respecto al objetivo específico b)	62
5.2 Limitaciones del estudio.....	63
5.3 Comparación crítica con la literatura existente	64
5.4 Implicancias de estudio	65
Conclusiones	66
Recomendaciones.....	68
Referencias Bibliográficas	69
Anexos.....	71
Matriz de instrumento para la recolección de datos	72
Instrumentos de recolección de datos:	74



Índice de Tablas

Tabla 1. Rangos de interpretación del Alfa de Cronbach	44
Tabla 2. Confiabilidad de las variables	44
Tabla 3. Matriz de rangos de la Gestión de Stock.....	46
Tabla 4. Matriz de rangos de Nivel de Liquidez.....	46
Tabla 5. Resultado de la Verificación documental de la Dimensión Composición de Stock..	47
Tabla 6. Resultado de la verificación documental de la dimensión sistema de abastecimiento.	49
Tabla 7. Resultado de la verificación documental de la dimensión control de existencias	51
Tabla 8. Composición de Stock	52
Tabla 9. Sistema de Abastecimiento	52
Tabla 10. Control de Existencias	53
Tabla 11: Resultado de los ratios de liquidez	54
Tabla 12. Resultado de la verificación documental de la dimensión Flujo de Efectivo	55
Tabla 13. Ratios de Liquidez encuesta.	56
Tabla 14. Flujo de Efectivo	56
Tabla 15. Promedio Dimensión Gestión de Stock.....	57
Tabla 16. Gestión de Stock.....	57
Tabla 17. Liquidez	58



Índice de Figuras

<i>Figura 1.</i> Movimiento del Stock	18
<i>Figura 2.</i> Logotipo de la Empresa Lazos Supermercados	32
<i>Figura 3.</i> Organigrama de la Empresa Lazos Supermercados	33
<i>Figura 4.</i> Plano de ubicación de la Empresa Lazos Supermercados	33



Resumen

El presente trabajo de investigación titulado **“GESTIÓN DE STOCK Y LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA REPRESENTACIONES FC LAZO’S S.R.L., SICUANI, CANCHIS – 2019”**, tiene como problema general ¿Cómo es la gestión de stock y la liquidez en la empresa Representaciones FC LAZO’S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019? y como objetivo general, Analizar la gestión de stock y la liquidez en la empresa Representaciones FC LAZO’S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019. Las características metodológicas utilizadas son de tipo de investigación básica con un enfoque cuantitativo, con alcance descriptivo, en la presente investigación no necesariamente se tiene que demostrar la hipótesis debido a que tiene un alcance eminentemente descriptivo. Encontrando así el problema que la empresa no tiene un adecuado control de stock y liquidez, el análisis de los resultados obtenidos permitió llegar a la siguiente conclusión: en la Gestión de Stock de la empresa REPRESENTACIONES FC LAZO’S SRL varias de las actividades de gestión de stock lo realiza de una forma empírica a pesar que la empresa ha tenido un crecimiento en estos últimos años, posicionándose como uno de los primeros supermercados en el distrito de Sicuani como se puede apreciar tanto en el análisis documental y los resultados de las encuestas, el nivel de gestión de stock y liquidez se tiene resultados positivos, según la tabla 15 se puede apreciar un resultado que la gestión de stock en la empresa REPRESENTACIONES FC LAZO’S S.R.L. es moderada con un resultado promedio de las dimensiones del 60%, este resultado obedece a una verificación documentaria y física y esto corroborado por los resultados de las encuestas se tiene un resultado de la gestión de stock regular un 50%, seguido de un 33,33% gestión de stock malo y un 16,7% una gestión de stock mala, de acuerdo a los resultados presentados se puede indicar que los trabajadores conocen las mercaderías pero no en su totalidad, existe un stock de seguridad pero este no es determinado técnicamente además anticipan las compras de productos de temporada, los productos están ordenados pero este orden no atiende a un objetivo técnico, una limpieza óptima y otros que son administrados en forma empírica pero que hasta la fecha les viene funcionando, además cuenta con liquidez suficiente para poder afrontar sus deudas a mediano plazo.

Palabras claves: Gestión de Stock y la Liquidez



Abstract

The present research work entitled "STOCK MANAGEMENT AND LIQUIDITY IN THE COMPANY REPRESENTACIONES FC LAZO'S S.R.L., SICUANI, CANCHIS - 2019", has as a general problem: How is stock management and liquidity in the company Representaciones FC LAZO 'S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019? and as a general objective, Analyze the management of stock and liquidity in the company Representaciones FC LAZO'S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019. The methodological characteristics used are of the type of basic research with a quantitative approach, having a descriptive scope. In the present investigation, the hypothesis does not necessarily have to be demonstrated because it has an eminently descriptive scope. Finding the problem that the company does not have an adequate control of stock and liquidity, the analysis of the results obtained allowed reaching the following conclusion: the Stock Management of the company REPRESENTACIONES FC LAZO'S SRL several of the stock management activities carried out in an empirical way despite the fact that the company has grown in recent years, positioning itself as one of the first supermarkets in the Sicuani district, as can be seen both in the documentary analysis and the results of the management level surveys. of stock and liquidity has positive results, according to table 15 a result can be seen that the management of stock in the Company REPRESENTACIONES FC LAZO'S S.R.L. is moderate with an average result of the dimensions of 60%, this result is due to a documentary and physical verification and this is corroborated by the results of the surveys, there is a result of regular stock management of 50%, followed by 33, 33% bad stock management and 16.7% bad stock management, according to the results presented it can be indicated that the workers know the merchandise but not in its entirety, there is a safety stock but this is not technically determined In addition, they anticipate the purchases of seasonal products, the products are ordered but this order does not meet a technical objective, optimal cleaning and others that are administered empirically but that to date have been working for them, and also have sufficient liquidity to be able to face their debts in the medium term.

Keywords: Stock and Liquidity Management.



Listado de Abreviaturas

S.R.L: Sociedad De Responsabilidad Limitada

EP: Escuela Profesional

LTDA: Limitada

EOQ: Cantidad Económica De Pedidos

Jr: Jirón

Nº: Numero

MO: Mano de Obra

SPSS: Statistical Package for Social Sciences - Paquete Estadístico para las Ciencias Sociales.



Capítulo I

Introducción

1.1 Planteamiento del problema

Las empresas dedicadas a la compra y venta de productos, requieren información permanente sobre sus inventarios siendo necesario implementar políticas adecuadas en lo referente a su gestión para mejorar el proceso de abastecimiento en la empresa; gestión que pertenece al área de logística que se vincula directamente con la información contable que la entidad genera, la razón de una adecuada gestión de inventarios es buscar la mayor satisfacción posible de los clientes y al mismo tiempo se tiene que lograr un control eficaz y eficiente, para evitar diferencias, por otro lado se convierte en una herramienta de gestión que busca establecer con exactitud el valor del inventario, identificar sustracciones (personal y clientes), mermas o desmedros que afectan el mismo y que tienen incidencia en la liquidez a nivel contable. Hoy en día, surge con más fuerza la gestión logística como una base sólida sobre la que la empresa puede competir. Entregar un producto cuando el cliente lo demanda, en buenas condiciones y donde el cliente lo desea adquirir, estas son las bases con mayor importancia de una buena gestión dentro del área logística.

Según (Escudero, 2014) cada etapa del proceso logístico cumple una función importante, una de ellas es la logística de almacenamiento también denominado “gestión de stocks”, “gestión de existencias” y su actividad principal es almacenar y custodiar los stocks de la empresa en el almacén.

Los productos almacenados en su mayoría no cambian durante el tiempo, ni tampoco aumentan su valor, pero generan costes que encarecen el costo total. La gestión de stock permite prever el volumen de ventas en un determinado periodo, de esta forma se reduce costos en el almacenaje el cual puede generar coste al costo total del producto. Al mismo tiempo se puede



utilizar como una estrategia para competir y obtener más beneficios como brindar un servicio más rápido y eficaz (Escudero, 2011)

Un inadecuado control de inventarios genera descontrol de stock que afecta directamente a las utilidades. Al controlar el inventario se obtiene información transparente que es de utilidad para la adquisición de productos dependiendo de su control que generen excesos o faltantes y esto se va haciendo más complejo cuando la cantidad de los objetos es mayor, analizar problemas de faltantes o sobrantes es una tarea permanente y esencial de la empresa, no importa la actividad económica, todos requieren de control. La importancia de la gestión de inventarios reside en el objetivo esencial de toda empresa: generar valor para los inversionistas y ser sostenible en el tiempo. La creación de utilidades proviene en gran parte por las ventas, ya que este es el pilar fundamental de la empresa, sin embargo, si la función del inventario no muestra seguridad, en las ventas no tendrá material suficiente para poder trabajar y la oportunidad de tener utilidades se diluye. Entonces sin inventarios, simplemente no hay ventas.

A través de la aplicación de teoría de inventarios se determinan los productos más importantes de la empresa, además de proyectar su demanda a periodos futuros. Por otra parte, se analizan los costos asociados a inventario y se obtienen políticas de inventario para los productos. Esto permite disminuir los costos y aumentar la eficiencia de la empresa en sus quehaceres diarios.

La empresa representaciones FC LAZO'S S.R.L es una empresa dedicada a la comercialización. actualmente, la empresa tiene en su oferta más de 500 productos distintos y buscan mantener su stock en niveles que les permitan satisfacer su demanda. Este hecho ha generado problemas en el control de almacén, la falta de una política de inventario definida genera sobre stock en la mayoría de estos productos. Se ha generado desorden físico y administrativo en la empresa, los productos se han comenzado a acumular y no se alcanza a registrar todos los ingresos de productos debido al trabajo y tiempo que esto conlleva. Además,



se generan quiebres de stock en productos de menor demanda, ya que se ven opacados por los productos de mayor importancia y los problemas actuales de inventario, hasta el momento han implementado diversas estrategias empíricas sin obtener resultado alguno. El objetivo planteado por la administración es reducir al mínimo posible los niveles de existencia asegurando el cumplimiento de la demanda. Se requiere contar con un modelo correspondiente y así establecer la política de inventarios de la empresa, que permitirá una mejor gestión de su inventario. Debe formularse una clasificación de los productos basado en su demanda y en los que se aplica la teoría de inventarios. Asimismo, es importante que la entidad cuente con información relacionada a costos asociados a inventario por metro cúbico en almacén.

Se desarrolló una metodología basada en los objetivos del proyecto. Comenzando por la recolección y análisis de información, que permite contextualizar el problema y obtener información del funcionamiento interno de la empresa, además de los costos a los que la empresa debe incurrir en sus diferentes procesos y modelos de inventario a los que se ajustan sus productos. Luego, se realiza la clasificación de productos, permitiendo enfocar el estudio en los productos que tendrán un mayor impacto en la empresa, y que deben ser analizados con mayor énfasis.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema general

¿Cómo es la gestión de stock y la liquidez en la empresa Representaciones FC LAZO´S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019?

1.2.2 Problemas específicos

a) ¿Cuál es la situación de la gestión de stock en la empresa Representaciones FC LAZO´S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019?

b) ¿Cuál es la situación de liquidez en la empresa Representaciones FC LAZO´S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019?



1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general

Analizar la gestión de stock y la situación de liquidez en la empresa Representaciones FC LAZO'S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019.

1.3.2 Objetivos específicos

a) Analizar la gestión de stock de la empresa Representaciones FC LAZO'S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019.

b) Determinar la situación de liquidez en la empresa Representaciones FC LAZO'S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019.

1.4 Justificación de la investigación.

1.4.1 Relevancia social.

Desde el punto de vista social la investigación busca generar condiciones que permitan dar a conocer la importancia de implementar políticas adecuadas de gestión de inventarios como parte neurológica como proceso de gestión de las empresas dedicadas a la comercialización de productos, pues de su aplicación dependerá la sostenibilidad y el logro de los objetivos empresariales razón de ser de las actividades económicas.

1.4.2 Implicancias prácticas.

El presente trabajo de investigación se justificara de manera práctica, debido a que pretende diagnosticar y analizar la situación en que se encuentra la entidad en estudio, la cual demuestra no contar con políticas adecuadas de gestión de inventarios existiendo descontrol en los mismos que incide en sobrecostos de almacenamiento y de ordenar la mercadería; lo que genera disminución de liquidez al contar con sobre stock de mercaderías que en el tiempo se desvalorizan y que no son oportunamente provisionadas lo que afecta los resultados de la entidad; la investigación busca ser el punto inicial del establecimiento de las políticas necesarias en este contexto.



1.4.3 Valor teórico.

La investigación se justificará teóricamente, porque revisarán y considerarán las teorías de diversos autores en relación a las variables de estudio (gestión de stock y liquidez), además se considerarán antecedentes de investigación a nivel internacional, nacional y local para dar sustento a la investigación.

1.4.4 Utilidad metodológica.

La descripción y análisis de la gestión de inventarios estará bajo la evaluación de los sistemas de control de inventarios aplicables a la actividad de la entidad en estudio, la cual permitirá elaborar instrumentos de medición que contrasten la validez de los sistemas de gestión de inventarios propuestos por la contabilidad de costos contrastando su utilidad en la realidad de las empresas dedicadas al mismo rubro. La cual será validado por docentes de la especialidad y servirá como guía y material de consulta para futuros trabajos.

1.4.5 Viabilidad o Factibilidad

El trabajo de investigación será viable porque los tesisistas cuentan con la información necesaria para el desarrollo y levantamiento de información, asimismo contarán con el apoyo de la Representaciones FC LAZO'S S.R.L. el cual proporcionará la documentación necesaria; asimismo se garantiza contar con los recursos económicos y humanos necesarios hasta la finalización y entrega del respectivo informe final.

1.5 Delimitación de la investigación.

1.5.1 Delimitación Temporal.

El trabajo de investigación estará limitado a la información correspondiente al periodo de estudio, año 2019.



1.5.2 Delimitación Espacial

El presente trabajo de investigación se desarrollará en el área geográfica de la ciudad de Sicuani en la provincia de Canchis, siendo el objeto de estudio la empresa Representaciones LAZO'S S.R.L.

1.5.3 Delimitación Conceptual

La línea de investigación es contabilidad en lo empresarial de la EP Contabilidad, siendo las variables de estudio la gestión de stock y la liquidez.



Capítulo II

Marco Teórico

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1 Antecedentes Internacionales

Antecedente 1. Atis Atis Y. (2018) en su tesis “*ANÁLISIS DE GESTIÓN DE INVENTARIOS DE LA EMPRESA COMERCIAL CELL HOUSE UBICADA EN LA CIUDAD DE IBARRA*” para optar al título de Ingeniera en Contabilidad Superior, Auditoría y Finanzas CPA. en la Universidad Regional Autónoma de los Andes Uniandes-Ibarra Facultad de Sistemas Mercantiles Carrera de Contabilidad Superior y Auditoría, CPA de Ambato Ecuador en la cual establece como objetivo general: “analizar la gestión de inventarios que determine el impacto en los resultados financieros de la empresa Cell House, de la ciudad de Ibarra. Los objetivos específicos establecen sustentar bibliográficamente la gestión de inventarios y los informes financieros, diagnosticar el manejo actual de inventarios en la empresa Cell House de la ciudad de Ibarra, determinar los puntos críticos en el manejo de inventarios y establecer el impacto financiero del manejo de inventarios. La técnica para la recolección de información fue la entrevista. Los resultados demuestran que la empresa no llevaba un control adecuado de inventarios con un nivel de confianza bajo del 37,5% y un nivel de riesgo alto, existiendo además otras debilidades que deben ser consideradas por la administración. El estudio determina que existen elementos de importancia dentro del proceso de recepción, almacenaje y despacho que no se están realizando bajo parámetros técnicos y que afectan directamente la gestión del inventario. La empresa no mantiene niveles adecuados de existencias que permitan satisfacer las necesidades de los clientes, en tiempos y cantidades esperadas. Mantiene un stock elevado de mercadería, con una rotación baja y excesiva inversión equivalente al 64% sobre el capital de trabajo. En conclusión se determina que la empresa tiene algunas debilidades, tanto en aspectos



administrativos y financieros, incrementando el nivel de riesgo de control que puede afectar el desarrollo económico de la empresa”. (Atis Atis, 2018)

Antecedente 2. Loja Guarango, J. (2015) en su tesis “*Propuesta de un sistema de Gestión de Inventarios para la empresa FEMARPE CIA. LTDA.*” Para optar al título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, en la Carrera Contabilidad y Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana, Ecuador, la investigación que se presenta busca realizar un sistema de gestión de inventarios para la empresa FEMARPE Cía. Ltda. Cuenca, cuyas conclusiones son: “no cuenta ni con un inventario físico verídico, ni con una base de datos del inventario, por lo que los empleados al momento de requerirla no cuentan con la información necesaria, no existe un control permanente a nivel de inventarios en lo referente a las entradas y salidas de mercaderías, no se realiza una constatación física periódica de la mercadería de tal manera que en varias ocasiones se han presentado pedido que no se pueden cumplir debido a que no se encuentran en existencias, con el modelo de inventarios propuestos basado en las 5S Japonesa, se puede romper con los viejos procedimientos existentes e implantar una cultura nueva a efectos de incluir la selección, orden, limpieza e higiene, estandarización y crear una cultura de autodisciplina en sus empleados”. (Loja, 2015)

2.1.2 Antecedentes Nacionales

Antecedente 1. Ochoa Aliaga F. y Mohamed, D. (2019) en su tesis “Análisis y diagnóstico en la gestión de stock para evitar quiebres de stock de la Tienda Sodimac-Huancayo”, para optar el título de Ingeniero, en la Facultad de Ingeniería de la Universidad Continental, cuyo resumen menciona que hasta el momento no tienen un método o no es conocido por el personal y pueden controlar el stock, lo que los entrapa para adelantarse o estar prevenidos a los quiebres del stock. Por lo que nos planteamos el problema; “¿En qué situación se encuentra actualmente la gestión de stock en función al análisis de quiebres de stock de la tienda SODIMAC - Huancayo? y tenemos como objetivo analizar y diagnosticar la gestión de



stock para evitar quiebres de stock de la tienda SODIMAC de la ciudad de Huancayo, en el periodo 2017. La metodología utilizada fueron el método deductivo e inductivo, el tipo de investigación es básico, el nivel de investigación es descriptivo y el diseño fue el descriptivo comparativo. Respecto a la población son los constituidos por todos los productos de la tienda Sodimac, siendo la hipótesis, la tienda SODIMAC-Huancayo tiene un sistema mejorado en la gestión de stock para evitar los quiebres de stock– Huancayo 2017”. (Ochoa, 2019)

Antecedente 2. Quispe O. (2016), en su tesis “Gestión de stocks para incrementar la productividad en la empresa Palmyra Distribuciones S.A.C. Puente Piedra, 2016” en la Universidad César Vallejo, cuyo resumen menciona que: “el objetivo general de la investigación es demostrar como la gestión de stock incremento la productividad de la empresa Palmyra distribuciones S.A.C. en el departamento de Lima durante el año 2016. Para el desarrollo de la investigación se aplicaron conceptos de gestión de stock y como este influye en la productividad. Por otro lado, en relación al marco metodológico el tipo de investigación fue aplicada – experimental, y como diseño de investigación Pre Experimental; además para la presente investigación se obtuvo dos poblaciones, todos los artículos disponibles de la línea Protisa S.A. durante 26 días en el mes de agosto para el Pre-Test y a la vez durante 26 días en el mes de septiembre para el Post-test. En relación a los resultados obtenidos se incrementó el porcentaje de eficacia de pedidos atendidos en un 4 %, además se incrementó el porcentaje de eficiencia de mercadería almacenada en un 23 %. Finalmente se concluye que la gestión de stock incrementó la productividad de la empresa Palmyra Distribuciones S.A.C., la cual fue 83.33% antes de la implementación de la metodología, y 104.26% luego del estudio, se puede ver un incremento en la productividad de 20.93%”. (Quispe O. , 2016)

2.1.3 Antecedentes Locales

Antecedente 1. Quispe, S. (2015) en su tesis “Gestión de los inventarios y su incidencia en la liquidez de la empresa Grifo Latino SAC distrito de Wanchaq periodo 2015” para optar al



grado de Contador Público en la Universidad Andina del Cusco, cuyo resumen: “En la actualidad existen muchas empresas dedicadas a la comercialización de combustible, este es el caso de la empresa Grifo Latino S.A.C., la cual presenta problemas en el control de sus inventarios, como producto de la mala gestión de las mismas. El presente trabajo de investigación tiene como objetivo principal determinar y analizar en qué medida la gestión de los inventarios incide en la liquidez de la empresa Grifo Latino S.A.C distrito de Wanchaq, periodo 2015. La gestión de los inventarios garantiza la reducción de costos de existencias, determinando cuando y cuanto pedir, he ahí su importancia y la necesidad de aplicación que tiene la empresa en estudio. La conclusión final a la que se llegó es que la gestión de los inventarios incide en la liquidez de la empresa Grifo Latino S.A.C, dicha empresa desconoce los objetivos fundamentales de toda gestión de inventarios que son reducir al mínimo posible los niveles de existencias y asegurar la disponibilidad de las mismas, considerando cuando hacer los pedidos y cuanto ordenar , todo esto como consecuencia de no contar con un control físico y contable capaz de regular el flujo entre las entradas y salidas de existencias, los cuales sean contrastados mensualmente, lo que genera pérdidas de combustible, stock innecesario en sus tres estaciones, los cuales representan capital invertido, el cual al disminuir o no rotar genera un efecto directo en la liquidez de la misma”. (Quispe S. , 2016)

Antecedente 2. Cueto Gamarra, Z. y Victorio Yopez, A, (2017) en su tesis “Análisis de inventarios y sus sistemas de gestión en la producción de joyas de la empresa "Orito" Cusco, periodo 2016”, para optar al grado de contador público, en la Universidad Andina del Cusco, “cuyo objetivo general es analizar la situación de los inventarios y sus sistemas de gestión en la producción de joyas de la empresa (Orito) Cusco, periodo 2016. Se precisa como hipótesis general, el análisis de la situación de los inventarios permitirá conocer el sistema de gestión más adecuado en la producción de joyas de la empresa (Orito) Cusco periodo 2016. En el progreso del trabajo de investigación, se ha aplicado un enfoque cuantitativo por la medición numérica y



el análisis de la empresa (Orito), cuyo diseño de investigación es no experimental y descriptivo, que busca especificar propiedades, características, y perfiles en sus operaciones de producción, en la elaboración de joyas, empezando con la adquisición de materia prima en oro y plata y finalizando en un producto terminado de los mismos. La investigación desarrollada consta de 5 capítulos: El capítulo I, en la cual se expone la realidad problemática, formulación del problema, planteamiento de los problemas, objetivo de la investigación tanto general como específica, justificación y delimitación de la investigación. El capítulo II, Marco Teórico, donde se desarrolla conceptos referidos a las teorías, las hipótesis y las variables. El capítulo III, Método de la Investigación, incluye la metodología empleada, las técnicas de recolección de datos, población y muestra. El capítulo IV, Resultados de la Investigación, los resultados de la investigación han sido obtenidos mediante el procesamiento de datos, correspondientes a las tablas. En el capítulo V, contiene la discusión donde se describe los hallazgos más relevantes y significativos, las limitaciones del estudio, un contraste entre las teorías y los resultados. Finalmente se concluye que la empresa “Orito” no cuenta con un adecuado sistema de gestión de inventarios. En cuanto a la gestión de inventarios tomamos en cuenta tres sistemas de los cuales se sugiere a la empresa implementar el modelo básico de la cantidad económica de pedido (EOQ) para tener una planificación de sus pedidos ahorrando costos mejorando las condiciones financieras de inversión y financiamiento en la producción de joyas en oro y plata de la empresa”. (Cueto & Victorio, 2017)

2.2 Bases legales.

2.2.1 Ley N°26887 – Ley General de Sociedades Libro primero: Reglas aplicables a todas las sociedades

Quienes constituyen la sociedad convienen en aportar bienes o servicios para el ejercicio en común de actividades económicas.



- **Ámbito de aplicación de la Ley:** “Toda sociedad debe adoptar alguna de las formas previstas en esta ley. Las sociedades sujetas a un régimen legal especial son reguladas supletoriamente por las disposiciones de la presente ley. La comunidad de bienes, en cualquiera de sus formas, se regula por las disposiciones pertinentes del Código Civil”.

2.2.2 Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta, aprobado por Decreto Supremo N° 179-2004-EF

Artículo 62°: “Los contribuyentes, empresas o sociedades que, en razón de la actividad que desarrollen, deban practicar inventario, valuarán sus existencias por su costo de adquisición o producción adoptando cualquiera de los siguientes métodos, siempre que se apliquen uniformemente de ejercicio en ejercicio”:

- a) Primeras entradas, primeras salidas (PEPS).
- b) Promedio diario, mensual o anual (PONDERADO O MOVIL).
- c) Identificación específica.
- d) Inventario al detalle o por menor.
- e) Existencias básicas.

“El reglamento podrá establecer, para los contribuyentes, empresas o sociedades, en función a sus ingresos anuales o por la naturaleza de sus actividades, obligaciones especiales relativas a la forma en que deben llevar sus inventarios y contabilizar sus costos”.

2.2.3 Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, aprobado por Decreto Supremo N° 122-94-EF. Artículo 35°: Inventarios y contabilidad de costos

Los deudores tributarios deberán llevar sus inventarios y contabilizar sus costos de acuerdo a las normas.

“En todos los casos en que los deudores tributarios practiquen inventarios físicos de sus existencias, los resultados de dichos inventarios deberán ser refrendados por el contador o persona responsable de su ejecución y aprobados por el representante legal. A fin de mostrar el



costo real, los deudores tributarios deberán acreditar, mediante los registros establecidos en el presente artículo, las unidades producidas durante el ejercicio, así como el costo unitario de los artículos que aparezcan en los inventarios finales. En el transcurso del ejercicio gravable, los deudores tributarios podrán llevar un sistema de costo estándar que se adapte a su giro, pero al formular cualquier balance para efectos del impuesto, deberán necesariamente valorar sus existencias al costo real. Los deudores tributarios deberán proporcionar el informe y los estudios técnicos necesarios que sustenten la aplicación del sistema antes referido, cuando sea requerido por la SUNAT”.

2.2.4 Norma Internacional de Contabilidad (NIC 2): Inventarios. Emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) el 01 de enero del 2012.

- a) **Objetivo:** “El objetivo de esta norma es prescribir el tratamiento contable de los inventarios. Un tema fundamental en la contabilidad de los inventarios es la cantidad de costo que debe reconocerse como un activo, para que sea diferido hasta que los ingresos correspondientes sean reconocidos. Esta norma suministra una guía práctica para la determinación de ese costo, así como para el subsiguiente reconocimiento como un gasto del periodo, incluyendo también cualquier deterioro que rebaje el importe en libros al valor neto realizable. También suministra directrices sobre las formulas del costo que se usan para atribuir costos a los inventarios”.
- b) **Definiciones:** los siguientes términos se usan, en la presente norma, con el significado que a continuación se especifica:

Inventarios son activos:

- Poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación
- En proceso de producción con vistas a esa venta; o



- En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la presentación de servicios.
- c) **Valor neto realizable:** “es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta”.
- d) **Valor realizable:** “es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua”.
- e) **Información a revelar**

En los estados financieros se revelará la siguiente información: las políticas contables adoptadas

2.3 Bases Teóricas

2.3.1 Gestión de Stock

“Realizar correctamente la gestión de stock o las existencias de los productos es fundamental para la satisfacción del cliente, así mismo permite prever el volumen de ventas para ciertos periodos y poder tener la mercancía a tiempo dentro de los almacenes y prepararlos para la venta. En su libro *Gestión de Stocks*, Carro & Gonzales (2013), mencionan que: la gestión de stocks es un importante factor que atrae el interés de los administradores de cualquier tipo de empresa. Para las compañías que operan con márgenes de ganancias relativamente bajos, la mala administración de stocks puede perjudicar gravemente sus negocios. El desafío no consiste en reducir al máximo el stock para abatir los costos, ni tener inventario en exceso a fin de satisfacer todas las demandas, sino en mantener la cantidad adecuada para que la empresa alcance sus prioridades competitivas con mayor eficiencia. El stock se crea cuando el volumen de materiales, partes o bienes terminados que se recibe es mayor que el volumen de los mismos que se distribuye. El stock se agota cuando la distribución es mayor que la recepción de materiales. La



labor de la persona que administra un inventario consiste en establecer el balance entre las presiones y los costos conflictivos que actúan tanto a favor de los inventarios bajos como de los altos, y así determinar los niveles apropiados de stock. La principal razón para tener inventarios bajos es que el inventario y representa una inversión monetaria temporal en bienes, por la cual la empresa tiene que pagar intereses (en lugar de recibirlos). El costo de manejo (o mantenimiento) de stock es un costo variable que se paga para tener artículos disponibles. Entre esos costos figuran intereses, almacenamientos y manejos, impuestos, seguros y mermas. Cuando esos componentes cambian según el nivel del inventario, lo mismo sucede con el costo de manejo del mismo. Así, los componentes del costo de manejo crean presiones a favor de los inventarios bajos”.

2.3.1.1 Componentes del costo de stock.

- a) **Interés o costo de oportunidad para financiar un inventario.** “Las empresas tienen que conseguir un préstamo o perder la oportunidad de hacer una inversión que prometía una ganancia atractiva”.
- b) **Costo de almacenamiento y manejo.** “El inventario requiere espacio y tiene que ser movilizado para entrar o salir del almacén. Los costos de almacenamiento y manejo pueden generarse cuando una empresa alquila un espacio, ya sea a corto o largo plazo. También se produce un costo de oportunidad a causa del almacenamiento, cuando una compañía podría haber usado productivamente ese espacio de almacén para otros propósitos”.
- c) **Impuestos, seguros y mermas.** “Se pagan más impuestos cuando los inventarios son altos en determinadas épocas del año, y el seguro sobre los activos es más caro cuando los elementos por asegurar son más numerosos. Las mermas se presentan en tres formas: a) el robo o sustracción de elementos del inventario por clientes o empleados, que en algunas empresas representa un porcentaje significativo de ventas; b) la



obsolescencia que se presenta cuando el inventario no puede usarse o venderse en su valor total a causa de cambios de modelos, modificaciones de ingeniería o descensos inesperados de la demanda; y c) el deterioro a causa de desperdicio o por daños físicos y da por resultado una pérdida de valor”.

- d) **Costo de hacer pedidos.** Cada vez que una empresa solicita insumos tiene que abonar el gasto que implica la elaboración de una orden de compra en el caso de un proveedor, o de una orden de producción en el caso de una planta manufacturera. Cuando se trata de un mismo artículo, el costo de hacer un pedido es el mismo, independientemente del tamaño del pedido: el encargado de compras debe destinar el tiempo necesario a la tarea de decidir la cantidad que solicitara en el pedido y, tal vez, para seleccionar un proveedor y negociar las condiciones de la operación. También requiere tiempo para preparar la documentación, realizar el seguimiento y recibir la mercancía solicitada.
- e) **Costo de preparación.** También es independiente del tamaño del pedido, por lo cual existen ciertas presiones a favor de incluir en el pedido un suministro alto de cada componente y mantener estos en inventario.
- f) **Costo de transporte.** Algunas veces, el costo de transporte de salida de la planta puede reducirse aumentando los niveles de inventario. Tener inventario disponible permite realizar más embarques con cargas completas y minimizar la necesidad de acelerar los embarques utilizando otras modalidades de transporte más costosas, la previsión hacia delante de un inventario también puede reducir el costo de transporte de salida, aun cuando el efecto de acumulación disminuye y se requiere más inventario.
- g) **Pagos a proveedores.** “Frecuentemente, una compañía puede reducir el total de los pagos que realiza a sus proveedores si es capaz de soportar niveles de inventarios más



altos. Supongamos que una empresa se ha enterado que uno de sus proveedores clave está a punto de elevar sus precios. A dicha empresa le resultaría más económico pedir una cantidad mayor que de costumbre (lo cual sería equivalente a aplazar el incremento del precio), a pesar de que su inventario se incrementara temporalmente. En forma similar, una empresa puede aprovechar los descuentos por cantidad, en el cual el precio unitario disminuye cuando el pedido es suficientemente grande. Este descuento es, en realidad, un incentivo para que los clientes hagan pedidos por mayores cantidades de mercancía”. (Carro & Gonzales, 2013)

2.3.1.2 Composición del stock.

“Es importante la clasificación de los artículos no solo dentro del almacén en una empresa sino también, por ejemplo: en la casa, en la oficina, entre otros lugares; así se lleva un mayor control de los productos, artículos o herramientas que son más importantes o más rotativos, de esta manera podemos saber cuándo nos falta alguno para abastecerlo. La mayoría de autores describe la clasificación ABC, como herramienta para clasificar las mercancías en el almacén”.

Según (Lopez, 2010) “el criterio ABC clasifica los productos según el porcentaje de inversión inmovilizada que cada uno representa sobre el total de existencias y se divide en grupo A, grupo B y grupo C.”

“La clasificación ABC también es conocida como análisis de Pareto que se basa en la ley 80/20, el 80% del volumen de ventas está generada por el 20% de los productos es decir que cuando nos referimos a las mercancías almacenadas, el 80% de la inversión en stocks está concentrada en el 20% de los productos” (Escudero, 2005).

“El grupo A la componen el 20% de los productos en el almacén, pero su nivel rotación es grande y representa el 80% de las salidas, es denominada también zona alta de rotación. El grupo B está formado por el 30% de los artículos, pero su actividad es solo del 15%, denominada



la zona media de rotación. Por último, el grupo C forman el 50% de los productos y su nivel de rotación es del 5%, denominada la zona baja de rotación” (Escudero, 2005).

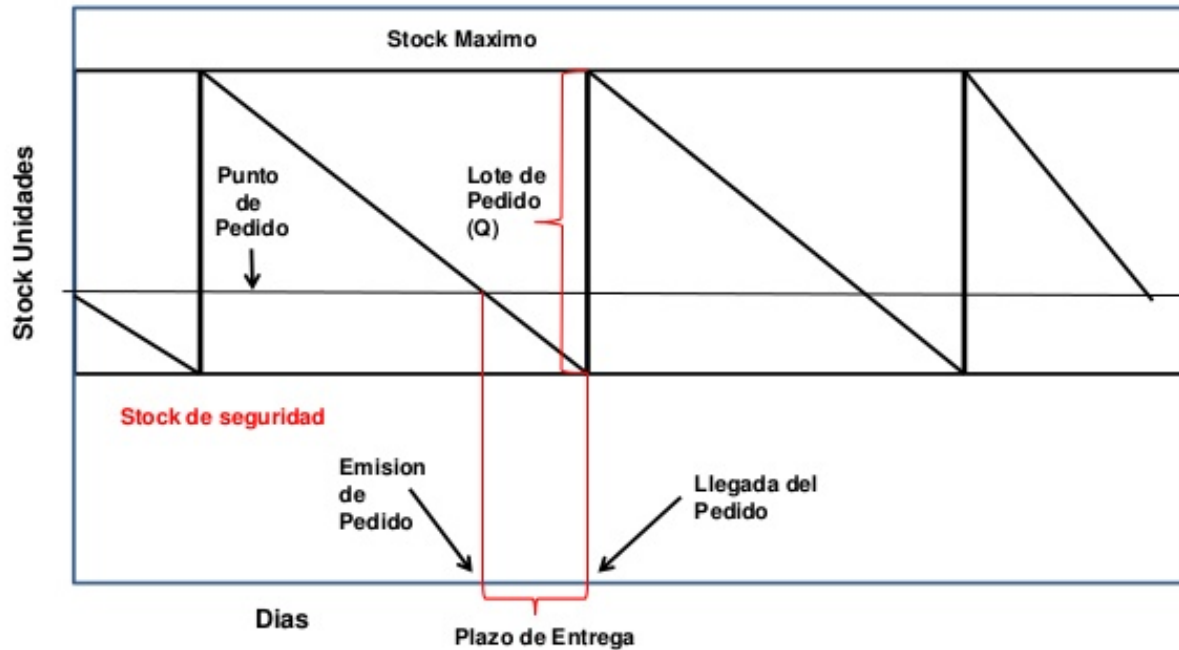
Los pasos para clasificar los productos según (López, 2010), de acuerdo a este sistema son:

- a) Ordenar los productos de mayor a menor valor total. (multiplicar el número de und. x precio de compra o venta).
- b) Calcular el porcentaje de cada producto representado sobre el total de und. y total del valor del inventario.
- c) Hallar el porcentaje acumulado sobre las unidades y la inversión.
- d) Establecer la clasificación en los tres grupos A (80%-90% del valor), B (10%-15% del valor), C (10%-5% del valor).

2.3.1.3 Comportamiento del stock.

“El stock en el almacén aumenta o disminuye a lo largo del tiempo esto sucede cuando se producen entradas y salidas de mercancías, también denominado el movimiento del stock. Las entradas de mercancías son las compras (abastecimiento) y devoluciones de mercancías que realizan los clientes, transacciones que aumentan los productos en el almacén. En cambio, las salidas de mercancía son las ventas, las devoluciones que hacemos a los proveedores, roturas, robos y mermas, lo que disminuye el stock en el almacén” (López, 2010).

Figura 1: Movimiento del Stock



Fuente: López 2015

2.3.1.4 Sistema de abastecimiento

“El sistema de abastecimiento describe los cálculos para hallar; lotes óptimos, punto de pedido, stock de seguridad, plazo de entrega para lograr un abastecimiento correcto sin costes adicionales”.

2.3.1.5 Lotes óptimos

“Existen dos tipos de costes que afectan la gestión de stocks, el coste de gestión de pedidos que disminuye siempre que la cantidad de productos solicitados por pedido vaya aumentando y los costes de posesión de pedido que disminuyen siempre que la cantidad de pedido también disminuya; por ello es importante conocer cantidad de productos a solicitar y cuantos pedidos hacer dentro de un periodo de tiempo para que dichos costes sean adecuados y mínimos”.

Según (Escudero, 2011, pág. 247), “la cantidad que debemos solicitar se conoce como volumen óptimo de pedido (VOP) o lote económico y es aquella que genera el mínimo coste de aprovisionamiento. El volumen óptimo de pedido es aquel que iguala los costes de gestión de pedidos y los costes de posesión”.



El modelo de Wilson, “es un método usado para calcular el volumen óptimo de pedido y se basa las siguientes hipótesis; la demanda (D) es constante por unidad de tiempo; es decir, si al año se necesitan 12000 unidades de un producto, en un semestre se necesitarán 6000 y en un mes 1000 unidades del producto. Los costes de gestión (Cg) de pedido es independiente y constante de la cantidad pedida. Los costes de posesión (Cp) es constante por unidad de producto en el tiempo. Por último, no se considera la ruptura de stocks ya que para ello se establece un stock de seguridad. El cálculo del volumen óptimo según Wilson, considerando a Q como cantidad a solicitar de cada pedido y D como la demanda anual, se obtendrá el número de pedidos al año”.

$$\text{N}^\circ \text{ pedidos} = D/Q$$

Los costos de gestión al año se obtendrán del número de pedidos solicitados por los costes de gestionar un pedido Cg.

$$\text{Costos de gestión} = Cg * D/Q$$

Los costos de posesión Cp es el costo de almacenar una unidad de producto por el stock medio, considerando el stock medio como Q/2

$$\text{Costos de Posesión} = Cp * Q/2$$

Con el fin de calcular el volumen óptimo de pedido, se considera que el costo de posesión debe ser igual coste de gestión por lo que se deberá igualar ambas fórmulas.

$$Cg (D/2) = Cp (Q/2)$$

despejando se obtiene la fórmula de VOP

$$Q = \sqrt{\frac{Cg * D * 2}{Cp}}$$



“En el método de Wilson no se toma en cuenta los costes de adquisición, el cual es el precio de compra del producto más todos los gastos adicionales en lo que el comprador incurre al realizar la compra como por ejemplo el gasto en transporte, seguros, administrativos, etc; por lo que para calcular el volumen óptimo nos basaremos en el costo total”.

$$\mathbf{C. \text{ total} = C. \text{ adquisición} + C \text{ de gestión de pedido} + C. \text{ de posesión}}$$

$$\mathbf{C. \text{ adquisición} = D * \text{ Precio unitario de compra}}$$

“El costo de adquisición variara de acuerdo a la oferta emitida por el proveedor. (Escudero, 2011) nos dice que, en la práctica, cuando se utiliza el método de tanteo (descrito anteriormente), también se toman en cuenta otros factores como la capacidad de almacén, el volumen a transportar en cada caja de viaje, las condiciones financieras o de pago al proveedor, etc”.

2.3.1.6 Punto de pedido.

“También llamado reaprovisionamiento, surge para evitar la ruptura de stocks, determinando así una cantidad mínima necesaria de productos en almacén que nos permita abastecer a los clientes mientras el proveedor nos emite el pedido. Cuando hemos llegado a un nivel de existencias que permite cubrir la demanda durante el plazo de entrega del proveedor debemos emitir un pedido, este momento que nos obliga a solicitar un pedido para la reposición de stocks es el punto de pedido” (Escudero, 2011).

“El momento de pedido, es el momento en el que se tiene el stock mínimo más la cantidad necesaria para satisfacer las ventas; de esta manera cuando el proveedor entregue los productos, el nivel de stock será igual al stock de seguridad. Para el cálculo se realiza una fórmula donde; Pp: Punto de pedido, Dm: Demanda media, Pe: Plazo de entrega”.



$$Pp = Dm * Pe$$

2.3.1.7 Stock de seguridad.

El stock de seguridad “es considerado la cantidad de productos necesarios que se debe tener durante el plazo de entrega del pedido, esto nos permitirá hacer frente ante aun eventualidad en donde el proveedor se retrase en emitir el pedido o haya crecimiento no previsto de la demanda. Esto nos permitirá hacer frente ante los pedidos de los clientes mientras la empresa se abastece de productos nuevamente. Para el cálculo se realiza una fórmula donde; Ss: Stock de seguridad, Dm: Demanda media, Pr: Días que se retrasa el suministro”.

$$Ss = Dm * Pr$$

2.3.1.8 Plazo de entrega.

Es el tiempo que transcurre desde que se realiza el pedido hasta que se recibe la mercadería, esto incluye el tiempo de hacer el pedido, el transporte y tiempo de recepción del mismo.

Para (Lopez, 2010) “dice que si se consigue reducir este plazo se conseguirá almacenar menos cantidad de productos. Por otro lado, si este plazo de entrega es uniforme y no existen retrasos frecuentes, el stock de seguridad a mantener será menor”.

Para (Escudero, 2011) “los plazos de entrega para una empresa de compra y venta dependerá de las siguientes circunstancias; del plazo de entrega que se pacte con el proveedor cuando se solicita el pedido, que se pacten pedidos periódicos y con regularidad y cuando los pedidos sean esporádicos y verbales, por lo cual se tendrá que hacer seguimiento del tiempo que tarda en llegar”.



2.3.1.9 Control de existencias.

Según Demetrio Giraldo Jara (2015) Es el conjunto de procedimientos que sirve para poder establecer los costos de las materias primas y de los materiales en el almacén.

Según Jaime Flores Soria (2016) Se debe entender por valorar a la acción de valorar, poner precio, en ese sentido con respecto a la valoración de las existencias, se debe considerar las siguientes normativas:

Impuesto a la Renta: TUO de la LIR establece los métodos de valuación aceptados tributariamente dentro de los cuales tenemos:

- a) Primeras Entradas Primeras en Salir (PEPS)
- b) Promedio diario, mensual o anual (ponderado o móvil)
- c) Identificación específica
- d) Inventario al detalle o por meno
- e) Existencias básicas

Dentro de los métodos también está considerado el registro de devoluciones y mermas para llevar a cabo el control de existencias, según (Escudero, 2011) “son operaciones derivadas de una compra o venta y cuando las registramos tenemos que anotarlas al mismo precio de adquisición o coste que reflejaron en su origen”.

“Existen dos tipos de devoluciones, de compra donde se registra las salidas y se anotan el precio de costo con el que se adquirió el producto y de venta donde se registra todas las entradas devuelto por algún cliente, se coloca el precio de costo con que salió. Así como también, las bajas son mermas de productos por roturas, deterioro, extravío y son artículos que no se pueden vender”.

2.3.1.10 Tipos de inventario.

“Los tipos de inventarios se pueden clasificar según la forma en que se crearon, cada uno de estos tipos tiene una gestión” (Krajewski, Ritzman, & Malhotra, 2018).



- Inventario de ciclo: “es una parte del inventario total que varía de manera directa según el tamaño del lote, siendo la cantidad que una etapa de la cadena suministro produce o compra”.
- Inventario de seguridad: “este tipo inventario contabiliza el excedente que protege ante una eventualidad de la demanda, el tiempo de espera y los cambios en el abastecimiento, sirve para evitar insatisfacción con los clientes y roturas de stock”.
- Inventario de previsión: “es el inventario que se utiliza para productos de demanda estacional y sirve para cubrir estas altas demandas”.
- Inventario en tránsito: “este tipo de inventario se mueve de un punto a otro, desde el proveedor a la planta, es decir de un proceso a otro. Se utiliza en empresas industriales”.

2.3.1.11 Inventario físico.

Según (Escudero, 2005), “el inventario físico es una inspección ocular y recuento de los artículos almacenados, anotando el número de unidades, lote, referencias, etc; que existen en el almacén a la fecha de cierre del ejercicio o en un periodo establecido”.

“Todo inventario se realiza en trabajo de equipo y requiere de un proceso, que el jefe o responsable debe informar a los demás. Antes de realizar el inventario físico se realizan algunas operaciones como:

- Establecer la época del inventario para que el conteo coincida con el periodo anterior, así evitar complicaciones y mayor trabajo.
- Informar al personal sobre lo que se quiere lograr al realizar el inventario y las normas que se deben seguir.
- Preparar el almacén para ello debe estar ordenado, así el conteo se realice en el menor tiempo.
- Programar las fechas de trabajo con el fin de reducir los inconvenientes y las posibilidades de error o duplicidad.



- Preparar los impresos o formularios necesarios para anotar las cantidades inspeccionadas.

“Los métodos para realizar el inventario son tres; el primero es control por sectores es utilizado cuando los artículos mantienen un orden fijo en un pasillo, estanterías o estante del almacén. El segundo es el control por cupones se utiliza para controlar la composición del stock, en función a las características de los productos. Por último, el control en rayados sinópticos es utilizado para los productos que presentan múltiples variantes (tallas, modelos, colores, etc), pero están valorados bajo el mismo precio y su finalidad es comprobar la cantidad y el valor de los artículos almacenados” (Escudero, 2015).

2.3.2 Liquidez

2.3.2.1 Concepto.

“La liquidez es el grado en que una empresa puede hacer frente a sus obligaciones corrientes, en la medida de su liquidez a corto plazo. La liquidez implica, por tanto, la capacidad puntual de convertir los activos en líquidos o de obtener mercaderías disponibles para hacer frente a los vencimientos a corto plazo. Algunos autores se refieren a este concepto de liquidez con el término de solvencia, definiéndola como la capacidad que posee una empresa para hacer frente a sus compromisos de pago. Podemos definir varios grados de solvencia; en primer lugar, tenemos la solvencia final, expresada como la diferencia existente entre el activo total y el pasivo exigible. Recibe este nombre de solvencia final porque se sitúa en una perspectiva que podemos considerar última; la posible liquidación de una empresa. Con esta solvencia final medimos si el valor de los bienes de activo respalda la totalidad de las deudas contraídas por la empresa. En la práctica corriente suele utilizarse más el concepto de solvencia corriente, término equiparable al de liquidez a corto plazo”. (Dominguez, Pedro R., 2014)

La liquidez: “Es un concepto económico que mide que tan rápido un activo puede ser convertido en dinero en efectivo, sin que la misma sufra una pérdida en su valor real. Por ejemplo,



un depósito en una caja de ahorros es un activo con una liquidez alta ya que puede obtenerse el dinero en efectivo en cualquier momento. Los depósitos a plazo fijo o más aún los préstamos, la tenencia de bonos, etc. podría decirse que son activos con mucha menor liquidez ya que no pueden convertirse inmediatamente en efectivo o bien pueden hacerlo, pero vendiéndose a un valor inferior al real. Lo mismo ocurre con los inmuebles en los bancos, se define la liquidez como la disponibilidad de activos efectivo por sobre otro tipo de activos que tenga el banco, por ejemplo, colocados en otros negocios, es decir que evalúa también la facilidad para obtener y manejar dinero en efectivo. También se llama liquidez a la cantidad de dinero circulante que hay en una economía”. (Fred R., 2013)

2.3.2.2 Objetivos de liquidez.

Se tiene los siguientes objetivos:

“Medir el índice de liquidez disponible; medir la habilidad para cubrir compromisos inmediatos; medir el índice de solvencia inmediata; medir la habilidad para cubrir costos inmediatos; medir las inversiones de acreedores y propietarios; los objetivos a considerar en la liquidez son: servir de herramienta para generar mayor capital de la empresa; evaluar la efectividad de la administración financiera de un proyecto; evaluar incentivos locales para determinar la conveniencia de asumir un cambio en la empresa con relación al ingreso incremental que deja el mismo”

2.3.2.3 Importancia de tener liquidez en una empresa.

“Al obtener liquidez, la empresa puede confrontar dos puntos resaltantes: primero, podrá pagar las deudas contraídas, así como los pagos presentados en el curso normal del negocio; es decir, pago a proveedores, mano de obra y dividendos. Segundo, podrá estar preparado frente a situaciones inesperadas o podrá invertir en negocios que se consideren rentables. La importancia de realizar un diagnóstico comercial de liquidez radica en: relevar toda la información existente a los efectos de trabajar con un mayor grado de certeza en la definición del plan comercial de la



organización determinar las fortalezas y debilidades propias de la organización y del producto, a los efectos de diseñar una buena estrategia competitiva; contar con elementos firmes que permitan trabajar con un cierto grado de certidumbre respecto a los objetivos comerciales planteados; elaborar el plan comercial que al ser factible se convierte en una mayor probabilidad de éxito para la organización”. (Superintendencia Nacional de Bienes Estatales, 2015)

2.3.2.4 Ratios de liquidez.

Un ratio constituye una medida obtenida a partir del estado de situación financiera y el estado de resultados integrales que nos dará información económica y financiera de la empresa analizada.

Una analogía válida para la liquidez sería:

“La sangre es al cuerpo como la liquidez es a la empresa”

Una persona por más robusta que se encuentre y llena de salud si se le extrae la sangre se muere, es así, una empresa puede ser rentable, pero si no cuida su liquidez quiebra.

“La liquidez es la capacidad que posee una entidad de hacer frente a sus deudas en el corto plazo, es decir la capacidad potencial de pagar sus obligaciones en el corto plazo.

Atendiendo el grado de liquidez del activo circulante, se pueden obtenerse varios índices según el grado de liquidez de las partidas que se tomen para su confección. Basado en esta escala podemos hablar de los índices de liquidez”. (Puente Cuestas, 2009)

a) Coeficiente de Liquidez

$$\text{Coeficiente de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Activo Corriente:

Las cuentas que intervienen en el activo corriente son las siguientes:

- Efectivo y equivalente de efectivo



- Cuentas por cobrar
- Existencias

b) Prueba Ácida

“La Prueba Ácida es un indicador más riguroso para medir la liquidez de la empresa, ya que se resta al activo corriente, las cuentas menos líquidas, inventarios y gastos pagados por anticipado, para luego dividirlo entre el pasivo corriente” (Carrilo Vasco, 2015).

$$\text{Coeficiente de Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios} - \text{Gastos x anticip}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

c) Capital de Trabajo.

“El capital de trabajo es la diferencia del activo corriente y el pasivo corriente. Indica el valor representado en efectivo que le queda a la empresa después de pagar todos sus pasivos de corto plazo. El capital de trabajo es el monto que tiene disponible para continuar con el desarrollo de sus actividades en el corto plazo”. (Carrilo Vasco, 2015)

$$\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

2.3.2.5 Gestión de liquidez.

“La gestión de liquidez es conocida como el gran interés acerca de la correcta administración del efectivo, para lograr el objetivo se necesita determinar las necesidades mínimas para la empresa, pudiendo utilizarse para ello diferentes métodos, estos se pueden clasificar en analíticos y matemáticos, de los cuales sólo se hará referencia al primer grupo. Dentro de los métodos analíticos, se encuentra el método corriente, mediante el cual se parte de la determinación del ciclo de conversión del efectivo o simplemente ciclo de caja, se trata de un



método sencillo, donde se determina el nivel mínimo de caja para operaciones que necesite una empresa.” (Carrilo Vasco, 2015)

2.3.2.6 El ciclo de conversión del efectivo.

“Es el plazo de tiempo que corre desde que se hace el pago por la compra de materias primas hasta la cobranza de las cuentas por cobrar generada por la venta del producto final. Es decir, este ciclo de explotación abarca generalmente todo el período que transcurre desde el compromiso de tesorería para compras hasta el cobro de las cuentas resultantes de la venta de bienes o servicios. Este método parte del supuesto de que el mínimo de necesidades de liquidez está dado por el promedio de caja requerido por la entidad con ritmos constantes en los niveles de compras, producción y ventas; donde la rotación de caja es el número de veces en que la caja del negocio rota realmente en el período analizado. El ciclo de caja implica el uso del efectivo para adquirir materias primas, transformarlas en productos terminados y venderlas a los clientes, además de pagar los gastos generales. Una empresa rentable tiene que recibir más efectivo que el que ha pagado al concluir el ciclo operativo para afrontar los pagos necesarios, en el modelo del ciclo de conversión del efectivo se usan los siguientes. La gestión de liquidez, primero es necesario partir del cálculo de la capacidad inmediata de pago y comprobar luego si la empresa está funcionando cerca de su efectivo medio ya que, si existiera exceso de liquidez con un nivel de efectivo superior al máximo aceptable, la medida a tomar sería reducir el costo de oportunidad por la tenencia de efectivo, minimizando el mismo. En el caso de haber déficit monetario, el método a aplicar sería optimizar financieramente todo activo que encierra inmovilidad de recursos monetarios. Es considerada como un fin en sí misma por algunos empresarios, cuando en realidad hay que buscarla en todas las partidas desagregadas del estado de situación de la empresa y hacer un estudio profundo de cada parte”. (Fred R., 2013)



2.3.2.7 *Riesgo de liquidez.*

“El riesgo de liquidez es inherente a las entidades financieras por su función básica de transformación de plazos: tomar prestado a corto plazo, a través de cuentas corrientes y certificados de depósito a plazos cortos, para luego realizar préstamos a largo plazo. Asimismo, la complejidad y el creciente uso de algunos instrumentos financieros como a titularización, los fideicomisos y la tendencia a obtener fondos en los mercados de capitales al por mayor, han aumentado significativamente la dificultad en la gestión de este riesgo. Es muy importante no perder de vista el carácter estructural de este riesgo, prácticamente todas las decisiones que se toman en las entidades financieras tienen impacto sobre la liquidez de las mismas. Por ello, la gestión del riesgo de liquidez debe hacerse teniendo en cuenta las interrelaciones con el resto de riesgos bancarios y no aisladamente desde los departamentos de tesorería. El concepto que debería primar para gestionar el riesgo de liquidez no sólo debe orientarse a cubrir los pagos en el corto plazo, sino también, a considerar la estructura de financiación para evitar problemas de liquidez en el largo plazo. La adecuada gestión del riesgo de liquidez, se han definido diferentes ratios y límites, los cuales serán revisados, analizados y aprobados en forma continua por el comité de liquidez. En el caso que se presente un exceso a los límites previamente definidos y aprobados por el comité de liquidez, sus miembros analizan los pasos a seguir y las medidas necesarias a tomar para regularizar la situación. Los cuales son: en caso de ser necesario, se escalará la situación al comité gerencial que también podrá decidir sobre distintas medidas y acciones a tomar por la entidad, la gestión de riesgos tiene como objetivos los siguientes: Asegurar que la entidad tenga los recursos necesarios para hacer frente a situaciones de liquidez. Mantener acceso constante y eficiente al mercado de financiamiento contar con proyecciones y con distintos escenarios de liquidez, cumplimiento de la normativa corporativa relacionada a la gestión del riesgo de liquidez”. (Apaza Meza, Consultor Económico Financiero, 2010)



2.3.3 Flujo de Efectivo

2.3.3.1 Actividades de operación.

Son los flujos de efectivo que provienen de las actividades de ventas y compras normales de la empresa según su giro.

2.3.3.2 Actividades de inversión.

Es el efectivo que proviene de vender algún activo fijo, por ejemplo, uno de los locales de la empresa, o una de sus máquinas. También la empresa puede invertir en compra de máquinas o locales, es decir, en activo fijo o la compra o venta de bonos o acciones.

2.3.3.3 Actividades de financiamiento.

En esta área se menciona los préstamos que recibe la empresa, así como las amortizaciones que realiza.

2.3.4 Antecedentes Históricos de la Empresa Representaciones FC LAZO'S S.R.L.

La empresa Representaciones FC LAZO'S S.R.L. inicia sus operaciones el 15/07/2010, bajo la denominación comercial de "LAZO'S SUPERMERCADO" en su local ubicado en Jr. 2 De Mayo Nro. 236 (costado de Caja Cusco) en la ciudad de Sicuani, Provincia de Canchis, Departamento de Cusco, debidamente representada por el Sr. Juan Agripino Chacnama Salhua, siendo su actividad principal la venta al por mayor de mercaderías de alimentos y bebidas así como la venta al por menor de aparatos eléctricos de uso doméstico, muebles, equipos de iluminación y otros enseres, cuenta con 06 trabajadores y un promedio de 12 prestadores de servicios, para lo cual cuenta con 02 establecimientos anexos utilizados como depósitos de mercaderías los cuales se encuentran ubicados en Jr. Melgar Nro. 220 (Costado de la Iglesia, casa de 3 pisos de concreto) y Jr. Vigil Nro. 114 (a una cuadra del Mercado) en la ciudad de Sicuani, Provincia de Canchis, Departamento de Cusco.



En la Provincia de Canchis Distrito de Sicuani, principal núcleo comercial y una de las más importantes actividades económicas del sur de la provincia Alto-Andinas de la Región de Cusco.

En la Ciudad de Sicuani nace la empresa REPRESENTACIONES FC LAZO'S S.R.L, sus inicios de esta empresa surgió como un negocio familiar fundado por el señor Juan Agripino Chacnama Salhua y su señora esposa Maria Esther Lazo Alvarez, en el año 1992 se creó la primera tienda de abarrotes ubicado en el Jirón Melgar S/N al costado del mercado central de Sicuani con una gran demanda por los ciudadanos canchinos. En el año 2004 se logró establecer el mini market conocido como “La Caserita” que sostenía una buena acogida ya que es un establecimiento comercial de venta al por mayor y menor, ofreciendo bienes de consumo en un sistema de autoservicio. En el año 2011 se apertura el nuevo establecimiento llamado “REPRESENTACIONES FC LAZO'S S.R.L” ubicado en Jirón dos de mayo N° 236 a dos cuadras de la plaza de armas, logrando la formalización al 100% y fomentando la formalización de sus proveedores de la zona, su objetivo es inaugurar dos tiendas más en la ciudad de Sicuani, y luego expandirse en las Provincias de la Región de Cusco.

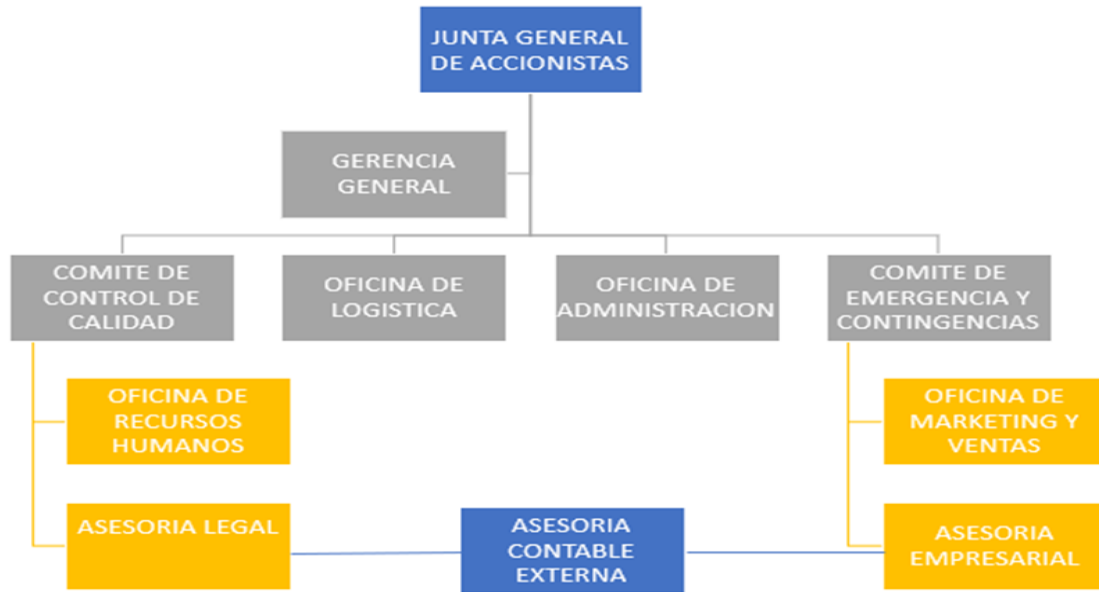
Figura 2: Logotipo de la Empresa Lazos Supermercados



Fuente: Página WEB Lazos

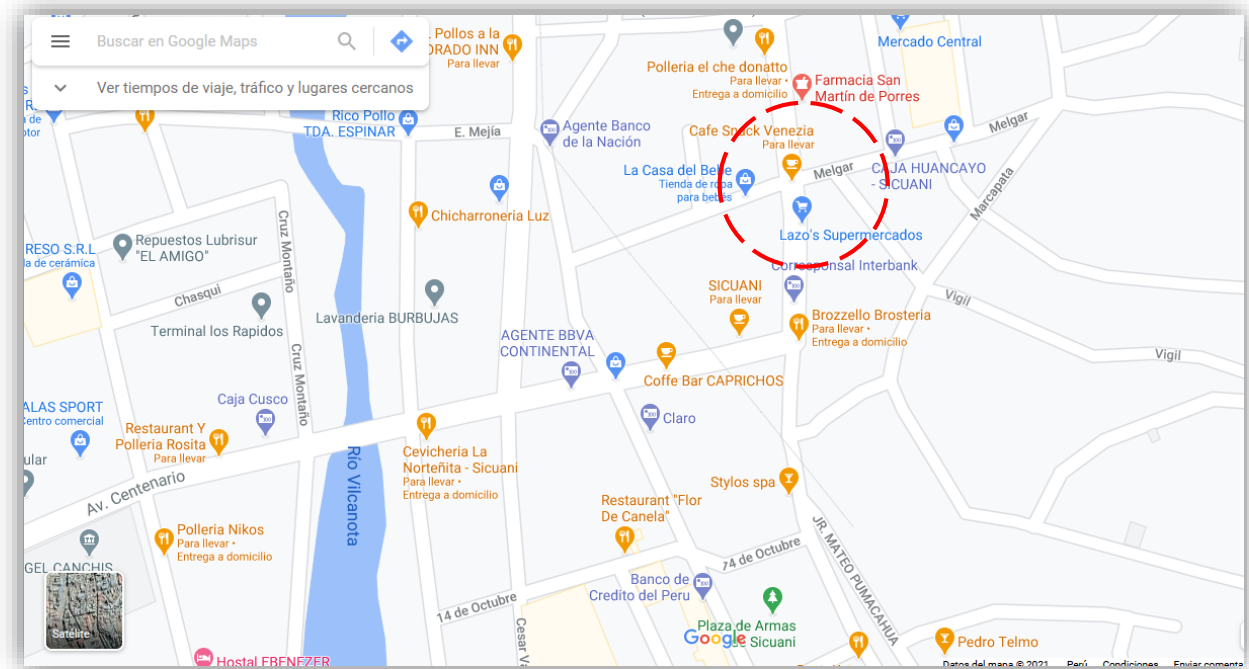


Figura 3: Organigrama de la Empresa Lazos Supermercados



Fuente : Gerencia General de la Empresa Lazos Supermercados.

Figura 4: Plano de ubicación de la Empresa Lazos Supermercados



Fuente: Google Maps



2.4 Marco conceptual

- **Gestión de Liquidez:** “Es la tarea de administración de los activos más líquidos de la empresa, tales como divisas o derechos de cobro, entre otros, gestiona los niveles de liquidez para evitar situaciones de ausencia de efectivo”.
- **Gestión de Stocks:** “Abarca todas las operaciones dedicadas a regular el flujo de mercaderías o productos en una empresa, se encarga de garantizar que los costos derivados de mantenimiento de inventarios sean mínimos”.
- **Activo Corriente:** “Está representado por el efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones financieras, derechos por recuperar, activos realizables, activos biológicos, activos o corrientes mantenidos para la venta, gastos contratados por anticipado y otros activos, que se mantienen para fines de comercialización (negociación), consumo o servicios por recibir, se espera que su realización se producirá dentro de los doce meses después de la fecha del balance general o en el curso normal del ciclo de operaciones de la empresa”. (Apaza, 2019).
- **Activo Circulante:** “Activo que por lo general se hará líquido en un periodo inferior a un año”. (Brealey, Myers, & Allen, 2016).
- **Activos Líquidos:** “Activo que puede ser convertido en efectivo fácilmente y a bajo costo, sobre todo el efectivo y los títulos a corto plazo”. (Brealey, Myers, & Allen, 2016).
- **Capital de Trabajo:** “Se refiere al activo circulante y el capital de trabajo neto es el activo circulante menos el pasivo circulante. La política de capital de trabajo indica las decisiones relacionadas con el activo circulante y con su financiamiento”. (Brigham & Houston, 2015).



- **Cuentas por Cobrar:** “Agrupa los derechos de cobro a terceros que se derivan de las ventas de bienes y/o servicios que realiza la empresa en su razón de su objeto de negocio”. (Apaza, 2019).
- **Cuentas por pagar:** “Las cuentas por pagar son la fuente principal de financiamiento a corto plazo sin garantía para las empresas de negocios. Se derivan de transacciones en las que se adquiere una mercancía, pero no se firma ningún documento formal que estipule la responsabilidad del comprador ante el vendedor. De hecho, el comprador acuerda pagar al proveedor el monto requerido según las condiciones de crédito establecidas normalmente en la factura. Aquí analizaremos las cuentas por pagar desde el punto de vista del comprador”. (Lawrence & Zutter, 2018)
- **Efectivo y equivalente de efectivo:** “Constituyen medios de pagos como dinero en efectivo, cheques, giros, entre otros, así como los depósitos en instituciones financieras. Las que se encuentra disponibles para las operaciones. (Apaza, 2019).
- **Existencias:** Agrupa los bienes adquiridos para la empresa para ser destinados a la venta, sin someterlos a proceso de transformación”. (Apaza, 2019).
- **Pasivo Corriente:** “Está representado por las cuentas de la 40 a la 49, las que incluyen todas las obligaciones presentes, que resultan de hechos pasados, respecto de las cuales se espera que fluyan recursos económicos que incorporan beneficios económicos, fuera de la empresa. Asimismo, incluye las cuentas del impuesto a la renta y participaciones de los trabajadores diferidos, que se esperan pagar en el futuro”. (Apaza, 2019).
- **Razón Financiera:** “Un índice que relaciona dos números contables y se obtiene dividiendo uno entre el otro”. (Van Horne & Wachowicz Jr, 2015)
- **Riesgo:** “En esencia, riesgo es una medida de la incertidumbre en torno al rendimiento que ganará una inversión. Las inversiones cuyos rendimientos son más inciertos se



consideran generalmente más riesgosas. Más formalmente, los términos riesgo e incertidumbre se usan indistintamente para referirse al grado de variación de los rendimientos relacionados con un activo específico”. (Lawrence & Zutter, 2018)

2.5 Formulación de hipótesis

“En la presente investigación no se formula una hipótesis, pues, según (Hernández Sampieri, 2014), no en todas las investigaciones cuantitativas se plantean hipótesis. El hecho de que formulemos o no hipótesis depende de un factor esencial: el alcance inicial del estudio. Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son aquellas cuyo planteamiento define que su alcance será descriptivo, pero que intentan pronosticar una cifra o un hecho. Hernández H, Fernandez” C. y Baptista P.(2014)

2.6 Variable (s) e indicadores de la investigación

2.6.1 Variables

V1. Gestión de Stock.

V2. Liquidez

2.6.2 Conceptualización de variables

- **Gestión de Stock.**

“La gestión de stocks es un importante factor que atrae el interés de los administradores de cualquier tipo de empresa. Para las compañías que operan con márgenes de ganancias relativamente bajos, la mala administración de stocks puede perjudicar gravemente sus negocios. El desafío no consiste en reducir al máximo el stock para abatir los costos, ni tener inventario en exceso a fin de satisfacer todas las demandas, sino en mantener la cantidad adecuada para que la empresa alcance sus prioridades competitivas con mayor eficiencia”. (Carro & Gonzales, 2013)

- **Liquidez.**



“La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas”. (Lawrence & Zutter, 2018)



2.7 Operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Gestión de Stock	“La gestión de stocks es un importante factor que atrae el interés de los administradores de cualquier tipo de empresa. Para las compañías que operan con márgenes de ganancias relativamente bajos, la mala administración de stocks puede perjudicar gravemente sus negocios. El desafío no consiste en reducir al máximo el stock para abatir los costos, ni tener inventario en exceso a fin de satisfacer todas las demandas, sino en mantener la cantidad adecuada para que la empresa alcance sus prioridades competitivas con mayor eficiencia”. (Carro & Gonzales, 2013)	La gestión de Stock, constituye actividades las cuales conllevan al cumplimiento eficiente y eficaz de los objetivos que cumplen los almacenes en lo que respecta al manejo de inventarios y los stocks mínimos, medios y máximos los cuales están compuestos por la composición del stock, un buen sistema de abastecimiento y un adecuado control de existencias.	Composición de Stock	Clases de existencias o stock
				Clasificación de los Stocks
				Comportamiento de los Stocks
			Sistema de Abastecimiento	Lotes óptimos
				Stock de seguridad
				Punto de pedido
				Plazos de entrega
			Control de existencias	Valoración de las existencias
				Tipos de inventarios
				Inventario Físico



Liquidez	“La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas”. (Lawrence & Zutter, 2018)	La liquidez se puede determinar mediante los ratios de liquidez para medir el grado de liquidez de la empresa y el flujo de efectivo nos apoyara en determinar la liquidez al inicio y al final y en que se ha invertido.	Ratios de liquidez	Coeficiente de liquidez
				Coeficiente de prueba ácida
				Capital de trabajo
			Flujo de Efectivo	Actividad de Operación
				Actividad de Inversión
				Actividad de Financiamiento



Capítulo III

Método de Investigación

3.1 Tipo de investigación.

Investigación teórica, básica o pura. “Se fundamenta en un argumento teórico y su intención fundamental consiste en desarrollar una teoría, extender, corregir o verificar el conocimiento mediante el descubrimiento de amplias divulgaciones o principios. Este tipo de investigación se realiza para obtener nuevos conocimientos y nuevos campos de investigación sin un fin práctico específico e inmediato. Tiene como fin crear un cuerpo de conocimiento teórico, sin preocuparse de su aplicación práctica. Se orienta a conocer y persigue la resolución de problemas amplios y de validez general”. (Landeau R., 2007)

La presente investigación será una investigación de tipo básica “Es la que no tiene propósitos aplicativos inmediatos, pues solo busca ampliar y profundizar el caudal de conocimientos científicos existentes acerca de la realidad. Su objeto de estudio lo constituyen las teorías científicas, las mismas que se analizan para perfeccionar sus contenidos”. (Carrasco, 2007).

3.2 Enfoque de la investigación.

“El enfoque de la investigación es cuantitativo porque se ha fundamentado en el uso de la estadística para la medición de las variables y elaboración de los resultados” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

3.3 Diseño de la investigación

“Se basa en categorías, conceptos, variables, sucesos, comunidades o contextos que se dan sin la intervención directa del investigador, es decir; sin que el investigador altere el objeto de investigación. En la investigación no experimental, se observan los fenómenos o acontecimientos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos”. (Torres Bardales C., 2007)



En el presente trabajo de investigación se aplicó el diseño no experimental cuantitativo, porque en la investigación no se manipularon ninguna de las variables de estudio solo se observaron los hechos y fenómenos tal como se presentan en su estado natural para luego analizar.

3.4 Alcance de la investigación.

Según Hernández, R., Fernández (2006), sostiene que “la investigación descriptiva busca especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias de un grupo o población”.

En este alcance es posible, pero no obligatorio, plantear una hipótesis que busque caracterizar el fenómeno del estudio. Hernández, R., Fernández (2006 p, 103),

En el desarrollo de la presente investigación se tuvo como alcance de investigación a alcance descriptivo, porque este alcance busca especificar propiedades y características importantes de las variables de estudio.

3.5 Población y muestra de la investigación.

3.5.1 Población

La población de estudio ha estado constituida por la documentación contable de la empresa representaciones (estado de situación financiera y estado de resultados) correspondiente al periodo 2019 y además de los 12 colaboradores de la Empresa FC LAZO´S S.R.L. para el año 2019.

3.5.2 Muestra

La muestra es de tipo no probabilística y por conveniencia del investigador la cual va estar constituida por:

- La documentación contable correspondiente al ejercicio 2019, según la delimitación temporal que se ha considerado (estado de situación financiera, estado de resultados y estado de flujo de efectivo, inventarios, kardex y otros).



- Personal que está directamente relacionado con la gestión del stock de las mercaderías que comercializa en la empresa representaciones FC LAZO'S S.R.L, son 06 colaboradores para el año 2019.

- CARGO	- Cantidad
- GERENTE GENERAL (PROPIETARIO)	- 01
- CONTADOR	- 01
- ENCARGADOS DE ALMACEN	- 02
- VENDEDORES	- 02
- TOTAL	- 06

3.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.6.1 Técnica(s)

“La definición de técnicas, en la esfera de la investigación científica, se describe como las estrategias mediante las cuales se llevarán a la práctica el recojo de la información necesaria”.

(Polo, 2015)

“Las técnicas e instrumentos que se utilizarán para la recolección y tratamiento de información hacia la consecución de los objetivos de la presente investigación son los siguientes”:

- Técnica de análisis documental
- Técnica de encuesta.

3.6.2 Instrumentos

“En cuanto a las herramientas de recojo de información que se utilizó para la investigación están los formatos para la sistematización de información en base a cuadros estadísticos y recopilación de la información”.

- Ficha de análisis documental
- Cuestionario Informativo



3.7 Validez y confiabilidad de instrumentos

Los instrumentos que se utilizaron fueron validados a través de juicio de expertos los cuales estuvieron a cargo de docentes dictaminantes de la tesis.

3.8 Procesamiento de datos.

Se aplicarán las siguientes fases para el procesamiento de datos:

- Ordenamiento y clasificación de la documentación.
- Recopilación de la información mediante los instrumentos.
- Proceso computarizado en hoja electrónica Excel y software SPSS de ser necesario



Capítulo IV

Resultados de Investigación

4.1 Confiabilidad del Instrumento

“El índice de consistencia mide si el instrumento tiene la confiabilidad suficiente para ser aplicado, si el valor está debajo de 0.60 el instrumento, presenta una variabilidad heterogénea en sus ítems y por tanto llevará a conclusiones equivocadas.

Para calcular el valor de α , se utilizó la fórmula”:

$$\alpha = \frac{k}{k-1} \left[1 - \frac{\sum vi}{vt} \right]$$

Donde los valores son:

α = Alfa de Cronbach

k = Número de Ítems

v_i = Varianza de cada ítem

v_t = Varianza total

A continuación, se calculó el coeficiente de confiabilidad con el software estadístico

SPSS, v.25; rangos de confiabilidad establecidos son:

Tabla 1. Rangos de interpretación del Alfa de Cronbach

Rango	Magnitud
0.01 - 0.20	Muy baja
0.21 - 0.40	Baja
0.41 - 0.60	Moderada
0.61 - 0.80	Alta
0.81 - 1.00	Muy alta

Tabla 2. Confiabilidad de las variables



VARIABLE	ALFA DE CRONBACH	Nº ELEMENTOS
GESTIÓN DE STOCK	0,626	18
LIQUIDEZ	0,623	09
GLOBAL	0,771	27

Nota: Elaboración propia SPSS v.25

Comentario. Los valores del coeficiente de confiabilidad calculado, se encuentran en el intervalo $0.60 < \text{Alfa} \leq 1$, por tanto, el instrumento recoge datos fiables y estos cálculos se hizo con el paquete estadístico IBM SPSS v25, por lo cual el instrumento presenta una confiabilidad alta.

Por lo tanto, se concluye que el instrumento aplicado para el estudio “Gestión de stock y la liquidez en la empresa representaciones FC LAZO’S S.R.L., Sicuani, Canchis – 2019”, es confiable.

Resultados

En la presente investigación se muestran los resultados que se obtuvieron una vez aplicado las técnicas e instrumentos de recolección de datos los cuales fueron el análisis documental y el cuestionario de encuesta a las variables de estudio (**Gestión de Stock y Liquidez**)

a) Análisis Documental

De acuerdo a la ficha de análisis documental se ha procedido al análisis de los documentos que obran en la empresa REPRESENTACIONES FC LAZO’S S.R.L. 2019.



Tabla 3. *Matriz de rangos de la Gestión de Stock*

CALIFICACIÓN	CONFIANZA	SIGNIFICADO
15% - 50%	Baja	La gestión no logra los objetivos
51% - 59%	Moderada Baja	La gestión logra los objetivos parcialmente
60% - 66%	Moderada	La gestión tiene ciertas deficiencias, pero se logra los objetivos
67% - 75%	Moderada Alta	La gestión es buena y se logra los objetivos
76% - 100%	Alta	La gestión es eficiente y eficaz para el logro de objetivos

Nota: Tesis: Carmen Lorena García Veloz Pág. 177

Tabla 4. *Matriz de rangos de Nivel de Liquidez*

CALIFICACIÓN	NIVEL	SIGNIFICADO
15% - 50%	Baja	No cuenta con liquidez para afrontar sus deudas a corto plazo
51% - 59%	Moderada Baja	Cuenta con liquidez mínima para afrontar sus deudas a corto plazo
60% - 66%	Moderada	Cuenta con liquidez suficiente para afrontar sus deudas a corto plazo
67% - 75%	Moderada Alta	Cuenta con liquidez para afrontar sus deudas a corto plazo
76% - 100%	Alta	Cuenta con alta liquidez para afrontar sus deudas a corto plazo

Nota: Tesis: Carmen Lorena García Veloz Pág. 177

b) Análisis de Encuestas

En lo que respecta a la ficha de cuestionario de encuesta, estuvo compuesto por (27) ítems medidos en la escala de Likert, lo que supone que las respuestas estuvieron presentadas en un abanico de alternativas según su gradualidad, las mismas que el encuestado pudo escoger lo que considero conveniente, posteriormente se interpretó y analizo los ítems individualmente para así cumplir con los objetivos planteados.



Recopilada la información se procedió analizar los datos que se han obtenido a través de la aplicación de las 06 encuestas, las cuales han sido procesados en una hoja de cálculo de Microsoft Excel y luego pasados al paquete estadístico SPSS versión 25.

El análisis estadístico para esta investigación, es descriptivo, por lo cual se mostrarán tablas y gráficos para interpretar los resultados obtenidos.

4.2 Resultados respecto a los objetivos específicos

4.2.1 Resultado relacionado con el objetivo específico

Objetivo específico a)

Analizar la gestión de stock de la empresa representaciones FC LAZO´S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019.

Resultados según verificación documental

Tabla 5. Resultado de la Verificación documental de la Dimensión Composición de Stock.

N°	VERIFICACIÓN	Conclusión		Ponderado	Calificación	Observaciones
		SI	No			
1.1	¿Conoce los productos necesarios que debería existir en el almacén, para satisfacer las necesidades de los clientes?	X		10%	5%	De acuerdo la verificación que se ha realizado los trabajadores no conocen en su totalidad los productos que se debe tener en stock para satisfacer las necesidades de los clientes.
1.2	¿Existe stock de seguridad dentro de cada grupo de productos en el almacén, para evitar retrasos de los proveedores?	X		10%	5%	Se ha podido apreciar en el almacén que existe mercaderías en grandes cantidades y algunas que en muchas ocasiones llega a faltar.



1.3	¿Anticipa la compra de productos que son por temporadas?	X	10%	10%	En lo que respecta a la anticipación de compra de mercaderías por temporada si lo realiza como ejemplo se tiene las fiestas navideñas que se stockean de productos para esas fechas para que no haya faltante de dicha mercadería.
1.4	¿Tiene un lugar adecuado para mantener en buen estado sus productos perecederos?	X	10%	10%	En lo que respecta a tener un lugar adecuado para mantener en buen estado los productos, la empresa cuenta con cámaras refrigeradoras para algunos productos.
1.5	¿Tiene un cronograma de limpieza para mantener ordenado y organizado el almacén?	X	10%	5%	No cuenta con un cronograma de limpieza, pero sin embargo se realizan procesos de limpieza del almacén cada cierto tiempo.
1.6	¿Conoce cuáles son las temperaturas adecuadas para cada producto?	X	10%	0%	De acuerdo a la verificación que se ha realizado, los trabajadores del almacén no conocen sobre los niveles de temperatura que deben tener muchos de los productos para que estén en óptimas condiciones de consumo.
1.7	¿Tiene un cuidado especial para mantener sus productos no perecederos?	X	10%	5%	En lo que son productos no perecederos se tienen congeladoras, conservadoras para que estos estén en óptimas condiciones
1.8	¿Tiene un lugar especial para sus productos obsoletos, defectuosos y deteriorados?	X	10%	5%	Los productos obsoletos y defectuosos son enviados a un rincón del almacén.



1.9	¿Aplica algún criterio de clasificación para sus productos?	X	10%	5%	En cierta medida podríamos decir que si aplica un criterio de clasificación de los productos ya que los que más rotación tienen se ubican el interior de la tienda y el almacén, esto con la finalidad de que se despache con mayor facilidad, pero no en todos los casos
1.10	¿Conoce el movimiento de sus productos (entradas y salidas) dentro del almacén?	X	10%	10%	Si tiene conocimiento sobre las entradas y salidas del almacén ya que cuentan con un software que les ayuda a determinar los stocks.
TOTAL			100%	60%	MODERADO

Nota: Verificación física y documentos de la Empresa

Comentario:

Según la tabla 05 se tiene un resultado del 60% ubicándose como moderado en la dimensión Composición de Stock esto debido a que los trabajadores del almacén y vendedores no conoce en su totalidad las mercancías existentes esto por cambios de personal que se dan, una clasificación de inventarios la cual no es óptima debido a que no hay cronogramas de limpieza, desconocimiento de temperaturas adecuadas de los productos, conoce el movimiento de sus mercancías pero sin embargo como el resultado es moderado entonces el trabajo que vienen realizando la administración de alguna manera cumple con los objetivos que se desean alcanzar como empresa.

Tabla 6. Resultado de la verificación documental de la dimensión sistema de abastecimiento.

N°	VERIFICACIÓN	Conclusión		Ponderado	Calificación	Observaciones
		SI	No			
		Parcialmente				



2.1	¿Realiza el cálculo de lotes óptimos para optimizar el aprovisionamiento?	X	25%	20%	El almacén de la empresa ha sido acondicionado para que se pueda mantener por un tiempo las mercancías, pero sin embargo en temporadas se ayudan con un almacén periférico que es el domicilio de los propietarios.
2.2	¿Conoce la cantidad mínima de cada producto que debe tener en almacén para realizar su próximo pedido?	X	25%	10%	No se cuenta con una información acerca de los stocks mínimos que debe tener las mercancías para llegar a un punto de desabastecimiento, pero sin embargo por la experiencia mantienen un stock en el cual ya se debe realizar las compras.
2.3	¿Realiza alguna fórmula para obtener el stock de seguridad?	X	25%	10%	No aplican formula alguna para obtener un stock de seguridad, más bien aplican un conocimiento empírico sobre los stocks que debe mantenerse.
2.4	¿Mantiene un plazo de entrega uniforme con sus proveedores?	X	25%	15%	Los plazos de entrega por parte de los proveedores de alguna manera podemos decir que es uniforme para algunas mercancías y para otras no.
TOTAL			100%	55%	MODERADA BAJA

Nota: Verificación física y documentos de la Empresa

Comentario.



Según la tabla 6, se tiene la dimensión sistema de abastecimiento, se tiene un resultado moderada baja con un 55%, esto debido a que el sistema de abastecimiento que tiene la empresa no es el más óptimo ya que la determinación de los lotes óptimos se realiza en forma empírica, al igual que el stock de seguridad, punto de pedido y plazos de entrega, notándose que conocen la mercancía, tienen stock mínimo para no desabastecerse, pero sin embargo el trabajo que se viene realizando actualmente de alguna manera viene funcionando para ciertos productos y para otros se tienen problemas de stock, los cuales se vienen superando poco a poco.

Tabla 7. Resultado de la verificación documental de la dimensión control de existencias

N°	VERIFICACIÓN	Conclusión		Ponderado	Calificación	Observaciones
		SI Parcialmente	No			
3.1	¿Conoce el valor promedio ponderado de las existencias del almacén?	X		25%	10%	La empresa no cuenta con información sobre el promedio ponderado de las existencias del almacén, sin embargo el software que utiliza puede brindar esa información
3.2	¿De acuerdo al tipo de mercadería se aplica algún sistema de valuación de existencias?	X		25%	25%	Si, en este caso tanto para el despacho como para la valorización de sus inventarios la empresa utiliza el método PRIMERAS ENTRADAS PRIMERAS EN SALIR.
3.3	¿Realiza un registro de devoluciones y mermas de sus productos?	X		25%	15%	La empresa por lo general no acepta devoluciones pero si pueden cambiar, en lo que respecta a las mermas estas si son consideradas por la parte contable.
3.4	¿Se preparan como equipo de trabajo para realizar el inventario físico?	X		25%	15%	No existe un cronograma de inventarios de los productos para poder llevar un adecuado control, pero sin embargo si se realizan inventarios cuando



hay bastante movimiento de mercaderías.

TOTAL	100%	65%	MODERADA
-------	------	-----	----------

Nota: Verificación física y documentos de la Empresa

Comentario.

Según tabla 7 se tiene un resultado de moderado con un 65%, el presente resultado obedece a una verificación física y documentaria ya que cuenta con un software para el manejo de su mercadería utilizando el sistema de PRIMERAS ENTRADAS PRIMERAS EN SALIR PEPS esto por la naturaleza de las mercancías que muchas de ellas tienen fecha de vencimiento y también comercializa productos perecederos y realizan inventarios cada semestre o cada año.

Resultado según encuesta aplicada

Tabla 8. *Composición de Stock*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	MALO	2	33.3	33.3	33.3
	REGULAR	3	50.0	50.0	83.3
	BUENO	1	16.7	16.7	100.0
	Total	6	100.0	100.0	

Comentario.

Según la tabla 8 se tiene un resultado que la dimensión composición de Stock, se tienen un resultado del 50% regular, 33.3% regular y 16.7% malo, los resultados presentados obedecen a la percepción de los trabajadores sobre la composición de stock sobre el conocimiento de los stocks de los trabajadores de almacén y los vendedores por lo que podemos afirmar que de alguna manera las existencias.

Tabla 9. *Sistema de Abastecimiento*



		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	MALO	2	33.3	33.3	33.3
	REGULAR	2	33.3	33.3	66.7
	BUENO	2	33.3	33.3	100.0
	Total	6	100.0	100.0	

Comentario:

De acuerdo a la tabla 9 según la apreciación de los trabajadores de la empresa perciben al sistema de abastecimiento un 33.33% lo consideran bueno, un 33.33% lo consideran regular y un 33.33% lo consideran malo, podemos apreciar que los lotes de requerimiento no son los más óptimos debido a que en algunas ocasiones se presentan problemas de desabastecimiento, no se conoce adecuadamente las cantidades mínimas y máximas que debe existir en el almacén, en lo que respecta a los puntos de pedido, plazos de entrega estos son formulados de acuerdo a la experiencia, es decir de una forma empírica que les ha funcionado bien hasta ahora.

Tabla 10. *Control de Existencias*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	MALO	3	50.0	50.0	50.0
	REGULAR	2	33.3	33.3	83.3
	BUENO	1	16.7	16.7	100.0
	Total	6	100.0	100.0	

Comentario:

Como se puede apreciar en la tabla 10 según la apreciación de los colaboradores se tiene un 50% que lo considera malo, un 33,33% lo considera regular y el 16.7% lo considera bueno por lo tanto podemos decir que el control de existencias se comparte entre bueno regular y malo esto debido a que la mercaderías están debidamente valorizadas, consideran un valuación de existencias PEPS, por las características de la mercadería, los inventarios físicos se desarrollan



en forma anual, lo cual es un riesgo al no comparar los documentos con las existencias reales por lo que posiblemente pueda generar pérdida de liquidez.

Objetivo Específico b)

Determinar la situación de liquidez en la empresa representaciones FC LAZO'S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019.

Resultados según verificación documentaria

Tabla 11: Resultado de los ratios de liquidez

RATIO	2019	INTERPRETACIÓN
Coficiente de Liquidez	$\frac{350,750}{202,500}$ 1.73	En cuanto a la solvencia financiera de la empresa a corto plazo en el año 2019 tiene un resultado de 1.73 es decir que la empresa haciendo uso de su efectivo, cuentas por cobrar y existencias puede pagar sin dificultad sus deudas a corto plazo, esto en parte se debe al efectivo que se ha tenido esto gracias a la rentabilidad que se ha obtenido en el año 2019, además de la gestión de stock.
Coficiente de Prueba Ácida	$\frac{135150}{202500}$ 0.6674	Se puede apreciar que en el ejercicio 2019 se tienen un resultado de 0.6674 por lo que la empresa con sus activos más líquidos no puede afrontar sus deudas a corto plazo.
Capital de Trabajo	(270,000) <u>(139,800)</u> 130,200	De acuerdo al resultado del ejercicio 2019 se tienen un resultado de S/. 130,200, existe un fondo de maniobra ha sido financiado con capitales propios existiendo una mayor libertad de poder invertir.

Nota: Estados Financieros

Comentario.

De acuerdo a la tabla 11, se puede apreciar que en el ejercicio 2019, se tiene un coeficiente de liquidez de 1.73, coeficiente de prueba ácida 0.6674 y un capital de trabajo de 130,200 por lo tanto se puede afirmar que la empresa cuenta con la liquidez necesaria para poder realizar sus operaciones en forma normal, esto debido a que sus operaciones se realizan en forma adecuada, pero sin embargo hasta la fecha el manejo empírico de sus almacenes y el control de sus stocks han funcionado en forma adecuada pero con cierto riesgo.



Tabla 12. Resultado de la verificación documental de la dimensión Flujo de Efectivo

N°	VERIFICACIÓN	Conclusión		Ponderado	Calificación	Observaciones
		SI	No			
2.1	¿La empresa obtiene liquidez de las operaciones normales de la empresa según su giro?	X		20%	20%	La empresa si obtienen liquidez de las operaciones de la venta de mercancías en la tienda ubicada en el Jr. 2 de mayo de la ciudad de Sicuani.
2.2	¿La empresa invierte el efectivo de las operaciones normales de la empresa según su giro?	X		20%	20%	Con las ventas que realiza la empresa compra las mercancías para poder atender las necesidades de los clientes.
2.3	¿La empresa obtiene liquidez de las ventas de activos fijos?		X	15%	0	La empresa no realiza venta de activos fijos.
2.4	¿La empresa invierte el efectivo obtenido de la venta de sus activos fijos en otros activos?		X	15%	0	Adquiere otros activos pero no con la venta de activos.
2.5	¿La empresa obtiene liquidez de préstamos bancarios?	X		15%	15%	La empresa si trabaja con entidades financieras tales como la caja cusco, caja arequipa obteniendo préstamos.
2.6	¿La empresa paga puntualmente sus obligaciones financieras?	X		15%	15%	La empresa, realiza sus pagos puntualmente en cuanto a sus obligaciones financieras contraídas.
TOTAL				100%	70%	MODERADO

Nota: Verificación física y documentaria.

Comentario:

De acuerdo a la verificación física y documentaria, se puede apreciar un resultado del moderado con un 70%, pudiendo observar que las fuentes y usos del efectivo que la empresa maneja en lo que respecta a las actividades de operación, que son las que tienen mayor ingreso y egreso, seguido de las actividades de financiamiento ya que la empresa trabaja con dos entidades



financieras que son caja cusco y caja arequipa y por último las actividades de inversión los cuales no generan liquidez para la empresa, pero si egresos por actividades de inversión.

Análisis de Encuestas.

Tabla 13. *Ratios de Liquidez encuesta.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	MALO	2	33.3	33.3	33.3
	REGULAR	1	16.7	16.7	50.0
	BUENO	3	50.0	50.0	100.0
	Total	6	100.0	100.0	

Comentario.

Según la percepción de los trabajadores se tiene resultados de la dimensión liquidez con un 50% bueno, un 16,7% regular y un 33.33% malo, estos resultados obedecen a que los trabajadores reciben su remuneración puntual, sus obligaciones con los proveedores y con las entidades financieras.

Tabla 14. *Flujo de Efectivo*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	MALO	2	33.3	33.3	33.3
	REGULAR	4	66.7	66.7	100.0
	Total	6	100.0	100.0	

Comentario.

Se puede apreciar que de acuerdo a la percepción de los trabajadores se tiene un resultado del 66.67% con un resultado de regular y el 33.33% malo, esto de acuerdo a que los ingresos y egresos de efectivo en lo que respecta a las actividades de operación son las que más fuentes y usos generan, las actividades de inversión no generan ingresos ya que no es la actividad de la empresa vender activo fijo, pero sin embargo si hay egresos en la adquisición de muebles para implementar el almacén y por último la actividad de financiamiento la empresa trabaja con



entidades financieras, por lo tanto esta actividad también genera ingresos y egresos de efectivo para la empresa.

4.3 Resultados relacionados con el Objetivo General.

Analizar la gestión de stock y la situación de liquidez en la empresa representaciones FC LAZO'S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019.

Tabla 15. Promedio Dimensión Gestión de Stock

DIMENSIONES	NIVEL DE GESTIÓN	RESULTADO
COMPOSICIÓN DE STOCK	60%	Gestión moderada
SISTEMA DE ABASTECIMIENTO	55%	Gestión moderada baja
CONTROL DE EXISTENCIAS	65%	Gestión Moderada
PROMEDIO	60%	Gestión Moderada

Comentario.

Según la tabla 15 se puede apreciar un resultado que la gestión de stock en la empresa REPRESENTACIONES FC LAZO'S S.R.L. es moderada con un resultado promedio de las dimensiones del 60%, considerando a la dimensión composición de stock con un 60% moderado, sistema de abastecimiento con un 55% gestión moderada baja y la dimensión control de existencias con un 65% gestión moderada, estos resultados obedecen a una verificación documentaria y física.

Tabla 16. Gestión de Stock

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos MALO	2	33.3	33.3	33.3
REGULAR	3	50.0	50.0	83.3
BUENO	1	16.7	16.7	100.0
Total	6	100.0	100.0	

Nota: Tablas 8, 9 y 10

Comentario.

Según tabla 16, la apreciación de los trabajadores de la empresa se tiene un resultado de la gestión de stock regular un 50%, seguido de un 33,33% gestión de stock malo y un 16,7% una



gestión de stock mala, de acuerdo a los resultados presentados se puede indicar que los trabajadores no conocen a fondo las mercaderías con las que cuenta la empresa, no existiendo un stock de seguridad, anticipan las compras de productos de temporada, los inventarios no están debidamente ubicados, una limpieza óptima y otros que son administrados en forma empírica pero que hasta la fecha les viene funcionando.

Tabla 17. *Liquidez*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	MALO	2	33.3	33.3	33.3
	REGULAR	2	33.3	33.3	66.7
	BUENO	2	33.3	33.3	100.0
	Total	6	100.0	100.0	

Comentario.

Según la tabla 17 después de haber procesado las encuestas aplicadas a los trabajadores de la empresa, se tiene resultados compartidos entre bueno, malo y regular con un 33.33% cada uno, esto obedece a que dentro de los entrevistados se encuentra al gerente y el contador por lo tanto la percepción de ellos es que si se cuenta con la liquidez para que la empresa pueda afrontar sus deudas a mediano plazo y según los vendedores y almaceneros consideran que si cuentan con liquidez esto debido a que sus remuneraciones son pagadas en forma puntual.



CAPÍTULO V

DISCUSIÓN

5.1 Descripción de hallazgos más relevantes y significativos

La presente investigación tiene como objetivo describir la gestión de stock y la situación de liquidez en la empresa representaciones FC LAZO´S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019 y como objetivos secundarios se ha planteado: Describir la gestión de stock de la empresa Representaciones FC LAZO´S S.R.L., Sicuani, Canchis – 2019 y determinar la situación de liquidez en la empresa representaciones FC LAZO´S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019. El estudio fue descriptivo, la población estuvo constituida por la documentación contable y de almacenes correspondientes al ejercicio 2019 y el personal que está relacionado directamente con la gestión stock que son 06 trabajadores, procediéndose con el análisis de la documentación y la aplicación del cuestionario de encuestas correspondientes en base a los objetivos planteados en el presente trabajo de investigación.

En base a los resultados se pudo alcanzar los siguientes resultados:

5.1.1 Con respecto al objetivo general

De acuerdo al análisis documental y aplicación de las encuestas que se ha aplicado a las variables Gestión de Stock y Liquidez, se concluye que una adecuada gestión de stock logra sus objetivos con eficiencia y eficacia significa optimización de recursos dentro de los cuales está el recursos financiero por lo tanto se tendría mayor liquidez para poder invertir y generar mayor rentabilidad, pero sin embargo la EMPRESA REPRESENTACIONES FC LAZO´S SRL varias de las actividades de gestión de stock lo realiza no de una forma técnica sino de una forma empírica a pesar que la empresa ha tenido un crecimiento en estos últimos años, posicionándose como uno de los primeros supermercados en el distrito de Sicuani como se puede apreciar tanto en el análisis documental y los resultados de las encuestas el nivel de gestión de stock y liquidez se tiene resultados positivos, según la tabla 15 se puede apreciar un resultado que la gestión de



stock en la empresa REPRESENTACIONES FC LAZO'S S.R.L. es moderada con un resultado promedio de las dimensiones del 60%, considerando a la dimensión composición de stock con un 60% moderado, sistema de abastecimiento con un 55% gestión moderada baja y la dimensión control de existencias con un 65% gestión moderada, estos resultados obedecen a una verificación documentaria y física y esto corroborado por los resultados de las encuestas se tiene un resultado de la gestión de stock regular un 50%, seguido de un 33,33% gestión de stock malo y un 16,7% una gestión de stock mala, de acuerdo a los resultados presentados se puede indicar que los trabajadores conocen las mercaderías pero no en su totalidad, existe un stock de seguridad pero este no es determinado técnicamente además anticipan las compras de productos de temporada, los productos están ordenados inventarios no están debidamente ubicados, una limpieza óptima y otros que son administrados en forma empírica pero que hasta la fecha les viene funcionando.

Tabla 15: Promedio Dimensión Gestión de Stock

DIMENSIONES	NIVEL DE GESTIÓN	RESULTADO
COMPOSICIÓN DE STOCK	60%	Gestión moderada
SISTEMA DE ABASTECIMIENTO	55%	Gestión moderada baja
CONTROL DE EXISTENCIAS	65%	Gestión Moderada
PROMEDIO	60%	Gestión Moderada

Comentarios:

Según la tabla 15 se puede apreciar un resultado que la gestión de stock en la empresa REPRESENTACIONES FC LAZO'S S.R.L. es moderada con un resultado promedio de las dimensiones del 60%, considerando a la dimensión composición de stock con un 60% moderado, sistema de abastecimiento con un 55% gestión moderada baja y la dimensión control de existencias con un 65% gestión moderada, estos resultados obedecen a una verificación documentaria y física.

5.1.2 Con respecto al objetivo específico a)

De acuerdo al análisis documental y la percepción de los trabajadores respecto al objetivo del análisis de la gestión de stock de la empresa REPRESENTACIONES FC LAZO'S S.R.L del



distrito de Sicuani ha arribado a los resultados siguiente: según la tabla 05 se tiene un resultado del 60% ubicándose como moderado en la dimensión composición de stock esto debido a que los trabajadores del almacén y vendedores no conoce en su totalidad las mercancías existentes esto por cambios de personal que se dan, una clasificación de inventarios la cual no es óptima debido a que no hay cronogramas de limpieza, desconocimiento de temperaturas adecuadas de los productos, conoce el movimiento de sus mercancías pero sin embargo como el resultado es moderado entonces el trabajo que vienen realizando la administración de alguna manera cumple con los objetivos que se desean alcanzar como empresa.

Según la tabla 6, se tiene la dimensión sistema de abastecimiento, se tiene un resultado moderada baja con un 55%, esto debido a que el sistema de abastecimiento que tiene la empresa no es el más óptimo ya que la determinación de los lotes óptimos se realiza en forma empírica, al igual que el stock de seguridad, punto de pedido y plazos de entrega, notándose que conocen la mercancía, tienen stock mínimo para no desabastecerse, pero sin embargo el trabajo que se viene realizando actualmente de alguna manera viene funcionando para ciertos productos y para otros se tienen problemas de stock, los cuales se vienen superando poco a poco.

Según tabla 7 la dimensión control de existencias tiene un resultado de moderado con un 65%, el presente resultado obedece a una verificación física y documentaria ya que cuenta con un software para el manejo de su mercadería utilizando el sistema de PRIMERAS ENTRADAS PRIMERAS EN SALIR PEPS esto por la naturaleza de las mercancías que muchas de ellas tienen fecha de vencimiento y también comercializa productos perecederos y realizan inventarios cada semestre o cada año

Y para corroborar dichos resultados las encuestas aplicadas en cada una de las dimensiones nos dan un resultado de regular a bueno tal como se ha podido analizar en cada una de las tablas la empresa realiza sus actividades de gestión de stock de almacenes desde un punto



de vista más empírico que técnico lo cual le viene dando buenos resultados, pero sin embargo puede mejorar.

5.1.3 Con respecto al objetivo específico b)

De acuerdo a la tabla 11, se puede apreciar que en el ejercicio 2019, se tiene un coeficiente de liquidez de 1.73, coeficiente de prueba ácida 0.6674 y un capital de trabajo de 130,200 por lo tanto se puede afirmar que la empresa cuenta con la liquidez necesaria para poder realizar sus operaciones en forma normal, esto debido a que sus operaciones se realizan en forma adecuada, pero sin embargo hasta la fecha el manejo empírico de sus almacenes y el control de sus stocks han funcionado en forma adecuada pero con cierto riesgo, en lo que respecta al flujo de efectivo se ha podido apreciar un resultado del moderado con un 70%, pudiendo observar que las fuentes y usos del efectivo que la empresa maneja en lo que respecta a las actividades de operación, que son las que tienen mayor ingreso y egreso, seguido de las actividades de financiamiento ya que la empresa trabaja con dos entidades financieras que son caja cusco y caja Arequipa y por último las actividades de inversión los cuales no generan liquidez para la empresa, pero si egresos por actividades de inversión.

Según el resultado obtenido de las encuestas aplicadas tablas 13 y 14 se puede apreciar que la percepción de los trabajadores en lo que respecta a liquidez tienen una percepción de regular a bueno, esto debido a que no se les adeuda por remuneraciones, el pago es puntual y consideran que debe ser los mismo con las demás obligaciones que la empresa adquiere.

Tabla 11: *Resultado de Ratios de Liquidez*

RATIO	INTERPRETACIÓN	
	2019	
Coeficiente de Liquidez	$\frac{350,750}{202,500}$	En cuanto a la solvencia financiera de la empresa a corto plazo en el año 2019 tiene un resultado de 1.73 es decir que la empresa haciendo uso de su efectivo, cuentas por cobrar y existencias puede pagar sin dificultad sus deudas a corto plazo, esto en parte se debe al efectivo que se ha tenido esto gracias a la
	1.73	



		rentabilidad que se ha obtenido en el año 2019, además de la gestión de stock.
Coeficiente de Prueba Ácida	$\frac{135150}{202500}$ 0.6674	Se puede apreciar que en el ejercicio 2019 se tienen un resultado de 0.6674 por lo que la empresa con sus activos más líquidos no puede afrontar sus deudas a corto plazo.
Capital de Trabajo	(270,000) <u>(139,800)</u> 130,200	De acuerdo al resultado del ejercicio 2019 se tienen un resultado de S/. 130,200, existe un fondo de maniobra ha sido financiado con capitales propios existiendo una mayor libertad de poder invertir.

Nota: EEFF 2019

Comentarios:

De acuerdo a la tabla 11, se puede apreciar que en el ejercicio 2019, se tiene un coeficiente de liquidez de 1.73, coeficiente de prueba ácida 0.6674 y un capital de trabajo de 130,200 por lo tanto se puede afirmar que la empresa cuenta con la liquidez necesaria para poder realizar sus operaciones en forma normal, esto debido a que sus operaciones se realizan en forma adecuada, pero sin embargo hasta la fecha el manejo empírico de sus almacenes y el control de sus stocks han funcionado en forma adecuada pero con cierto riesgo.

5.2 Limitaciones del estudio

En lo que respecta a las limitaciones que se ha observado en el presente trabajo de investigación son:

- La aplicación del instrumento encuesta y al momento de procesar la información se observa que los encuestados responden de acuerdo a su percepción no pudiendo el investigador manipular sus respuestas las cuales pueden llevar a una pequeña desviación comparando con la información de documentos obtenidos.
- Disponibilidad de tiempo dedicado a una investigación minuciosa y medir la variación o consistencia en el tiempo.



5.3 Comparación crítica con la literatura existente

La variable del antecedente I nacional, del autor Ochoa Aliaga Ferrari y Diego Mohamed, con el trabajo titulado *Análisis y diagnóstico en la gestión de stock para evitar quiebres de stock de la Tienda Sodimac - Huancayo*.

Teniendo como objetivo: Analizar y diagnosticar la gestión de stock para evitar quiebres de stock de la tienda SODIMAC de la ciudad de Huancayo, en el periodo 2017. Obteniendo el resultado, que la tienda SODIMAC – Huancayo tiene un sistema mejorado en la gestión de stock para evitar los quiebres de stock - Huancayo.

La variable del antecedente II nacional, del autor Oscar Ivan Quispe Gamarra, con el trabajo titulado *Gestión de stocks para incrementar la productividad en la empresa Palmyra Distribuciones S.A.C. Puente Piedra, 2016 de la Universidad Cesar Vallejo*.

Teniendo como objetivo: Demostrar como la gestión de stock incremento la productividad de la empresa palmyra distribuciones S.A.C en el departamento de Lima durante el año 2016. Obteniendo el resultado, se incrementó el porcentaje de eficacia de pedidos atendidos en un 4 %, además se incrementó el porcentaje de eficiencia de mercadería almacenada en un 23 %. Finalmente se concluye que la gestión de stock incrementó la productividad de la empresa palmyra distribuciones S.A.C., la cual fue 83.33% antes de la implementación de la metodología, y 104.26% luego del estudio, se puede ver un incremento en la productividad de 20.93%.

Realizando la comparación con nuestra investigación, los resultados obtenidos en esta tesis coincide con nuestra investigación, ya que en nuestra tesis se logró identificar que los faltantes de stock provocan una perdida en la liquidez que se ven reflejados en los estados financieros; además si hacemos una comparación más exhaustiva entre los antecedentes nacionales y nuestra investigación podemos llegar a un mismo objetivo que las empresas que cuentan con bienes a distribuir tienen que acceder a un sistema de control de stock seguro y



especifico, no solo eso sino al tener un control de vigilancia, actúan juntos y la productividad aumentaría así tener una liquidez segura para cumplir con nuestras obligaciones.

5.4 Implicancias de estudio

La presente investigación, desde el punto de vista financiero y contable, es útil, ya que permite contar con una base de datos, con la teoría y los cálculos necesarios para poder reproducir los resultados y ayudar en el proceso de gestión de stock y la liquidez en las empresas del mismo rubro.

También tiene implicancias prácticas ya que las conclusiones del presente trabajo servirán como instrumento de consulta para futuras investigaciones relacionados con este tema de investigación por lo que permitirá evaluar y decidir sobre la importancia de un sistema de control de stock.

La información recopilada en la presente tesis servirá de motivo de cambio para la empresa representaciones FC LAZO'S S.R.L en lo que respecta al control de stock y la liquidez afectada.



Conclusiones

De acuerdo a la investigación realizada a la empresa REPRESENTACIONES FC LAZO'S SRL del distrito de Sicuani se ha arribado a las siguientes conclusiones:

1. Considerando el objetivo general, llegamos a la conclusión de que la gestión de stock de la empresa REPRESENTACIONES FC LAZO'S SRL, en las actividades de recepción y control de mercaderías de la gestión de stock lo realiza de una forma empírica, a pesar que la empresa ha tenido un crecimiento en estos últimos años, como se puede apreciar tanto en el análisis documental y los resultados de las encuestas el nivel de gestión de stock y liquidez se tiene resultados positivos, según la tabla 15 se puede apreciar un resultado que la gestión de stock en la empresa REPRESENTACIONES FC LAZO'S S.R.L es moderada con un resultado promedio de las dimensiones del 60%, este resultado obedece a una verificación física y documentaria corroborado por los resultados de las encuestas regular un 50%, seguido de un 33,33% gestión de stock malo y un 16,7% una gestión de stock bueno, de acuerdo a los resultados se puede indicar que los trabajadores conocen las mercaderías pero no en su totalidad, existe un stock de seguridad pero este no es determinado técnicamente además anticipan las compras de productos de temporada.
2. Considerando el objetivo específico a) de la evaluación realizada a las dimensiones de gestión de stock de mercaderías se ha concluido en lo siguiente: según la dimensión composición de stock se tiene una gestión moderada con un 60% según tabla 5, la dimensión sistema de abastecimiento tiene una gestión moderada baja con un 55% según tabla 6 y la dimensión control de existencias con una gestión moderada según tabla 7 y en lo que respecta a los resultados de las tablas 8, 9 y 10 se tienen resultados de regular a buena según la percepción de los trabajadores esto debido a que los trabajadores del almacén y vendedores no conoce en su totalidad las mercancías existentes esto por cambios de personal que se dan, una clasificación de inventarios la cual no es óptima, el sistema de abastecimiento que tiene



la empresa no es el más óptimo ya que la determinación de los lotes óptimos se realiza en forma empírica, al igual que el stock de seguridad, punto de pedido y plazos de entrega, notándose que conocen la mercancía, tienen stock mínimo para no desabastecerse, en el control de existencias utiliza el sistema de Primeras Entradas Primeras en Salir PEPS esto por la naturaleza de las mercancías que muchas de ellas tienen fecha de vencimiento y también comercializan productos perecederos y los inventarios que realizan son al año o cuando hay indicios de faltantes de almacén.

3. Considerando el objetivo específico b) sobre la evaluación realizada a la variable liquidez se tiene que de acuerdo a la tabla 11, se puede apreciar que en el ejercicio 2019, se tiene un coeficiente de liquidez de 1.73, coeficiente de prueba ácida 0.6674 y un capital de trabajo de 130,200 por lo tanto se puede afirmar que la empresa cuenta con la liquidez necesaria para poder realizar sus operaciones en forma normal, en lo que respecta al flujo de efectivo se ha podido apreciar un resultado del moderado con un 70%, pudiendo observar que las fuentes y usos del efectivo que la empresa maneja en lo que respecta a las actividades de operación, que son las que tienen mayor ingreso y egreso, seguido de las actividades de financiamiento ya que la empresa trabaja con dos entidades financieras que son caja cusco y caja Arequipa y por último las actividades de inversión los cuales no generan liquidez para la empresa, pero si egresos por actividades de inversión. Según el resultado obtenido de las encuestas aplicadas tablas 13 y 14 se puede apreciar que la percepción de los trabajadores en lo que respecta a liquidez tienen una percepción de regular a bueno, esto debido a que no se les adeuda por remuneraciones, el pago es puntual y consideran que debe ser los mismo con las demás obligaciones que la empresa adquiere.



Recomendaciones

1. Referente a la situación de gestión de stock y liquidez de la empresa representaciones LAZO'S SRL de la provincia de Canchis - Cusco se sugiere que la gestión de stock no sea practicada de forma empírica, ya que puede ser que esté funcionando hasta el momento pero sin embargo representa un riesgo, motivo por el cual la gerencia debe aplicar un método de control que puede ser el método de barras, el código captcha o un código QR, para tener un control adecuado de la recepción y salida de mercaderías, para una adecuada gestión de stock lo cual contribuirá en disminuir pérdidas ya sea por deterioro, mermas, robos y otros incrementando la liquidez de la empresa y esta pueda ser invertida generando mayor rentabilidad para la empresa.
2. La empresa debe seleccionar el personal de almacén y al personal que este a cargo de la caja creando un perfil adecuado para cada caso esto implica un incremento de colaboradores, además deberá incluir en sus contratos penalidades claras sobre cualquier acto doloso y de ser posible pedir un requisito específico como es una carta comercial de garantía.
3. Para evitar la baja rotación de mercaderías de algunos artículos es necesario hacer un seguimiento estadístico de los mismos para lo que será necesario aplicar con cierta frecuencia las ratios financieras de rotación de mercadería, que evitará además las mermas y desmedros.



Referencias Bibliográficas

- Apaza Meza, M. (2010). *Consultor Económico Financiero*. Lima: Instituto Pacífico SAC.
- Apaza, M. (2019). *Elaboracion e Interpretacion de los nuevos EE.FF. segun NIFF y PCGE*. Lima: Grupo Acropolis S.A.C.
- Atis Atis, Y. M. (2018). TESIS. *ANALISIS DE GESTIÓN DE INVENTARIOS DE LA EMPRESA COMERCIAL CELL HOUSE UBICADA EN LA CIUDAD DE IBARRA*. UNIVERSIDAD REGIONAL AUTÓNOMA DE LOS ANDES, IBARRA.
- Brealey, R. A., Myers, S. C., & Allen, F. (2016). *Principios de Finanzas Corporativas*. Mexico: Punta Santa Fe.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2015). *Fundamentos de Administracion Financiera* (10a. ed. ed.). Mexico: Internacional Thomson Learning S.A. de C.V.
- Carrasco, S. (2007). *Metodología de la Investigación Científica*. Lima: San Marcos.
- Carrilo Vasco, G. A. (2015). *La gestión financiera y la liquidez de la Empresa Azulejos Pelileo. (Tesis)*. Universidad Técnica de Ambato, facultad de contabilidad, Colombia.
- Carro, R., & Gonzales, D. (2013). *Gestion de stocks*. Argentina: Universidad Nacional de Mar del Plata.
- Cueto, Z., & Victorio, A. (2017). *Análisis de inventarios y sus sistemas de gestión en la producción de joyas de la Empresa "Orito" Cusco, periodo 2016*. Cusco: Universidad Andina del Cusco.
- Dominguez, Pedro R. (2014). *Manual de analisis financiero Instituto Europeo de gestion Empresarial*. Argentina: Instituto de gestion.
- Escudero. (2011). *Almacenaje de productos*. Madrid: Paraninfo.
- Escudero, J. (2014). *Logistica de almacenamiento*. Madrid: Paraninfo.
- Fred R., D. (2013). *Conceptos de Administración Estrategica*. Mexico: Pearson Educación.
- Hernandez Sampieri, R. (2014). *Metodología de la Investigación*. Mexico: Mc. Graw Hill.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación* (Sexta ed.). Mexico D.F., Mexico: MC Graw Hill Education.
- Lawrence, G. J., & Zutter, C. J. (2018). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson Educacion S.A. de C.V.
- Lawrence, J. G., & Zutter, C. J. (2018). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson Educacion S.A. de C.V.
- Loja, J. (2015). *Propuesta de un sistema de gestión de inventarios para la empresa FEMARPE Cía. Ltda*. Cuenca: Universidad politecnica Salesiana Ecuador.
- López, R. (2010). *Logística comercial*. Madrid: Paraninfo.
- Muller, M. (2005). *Fundamentos de la administracion de inventarios*. Bogota: Norma.



- Ochoa, D. (2019). *Análisis y diagnóstico en la gestión de stock para evitar quiebres de stock de la Tienda Sodimac- Huancayo*. Huancayo: Universidad Continental.
- Polo, M. P. (2015). *Ceremonial y protocolo: métodos y técnicas de investigación científica*. Venezuela: <https://www.redalyc.org/pdf/310/31043005061.pdf>.
- Puente Cuestas, A. (2009). *Finanzas Corporativas*. Lima: Instituto Pacífico SAC.
- Quispe, O. (2016). *Gestión de stocks para incrementar la productividad en la empresa Palmyra Distribuciones S.A.C. Puente Piedra, 2016*. Lima: Universidad César Vallejo.
- Quispe, S. (2016). *Gestión de los inventarios y su incidencia en la liquidez de la empresa Grifo Latino SAC distrito de Wanchaq periodo 2015*. Cusco: Universidad Andina del Cusco.
- Superintendencia Nacional de Bienes Estatales. (03 de julio de 2015). *Directiva 001-2015/SBN Procedimientos de Gestión de los Bienes Muebles Estatales*. Lima, Perú: El Peruano.
- Van Horne, J. C., & Wachowicz Jr, J. M. (2015). *Fundamentos de Administración Financiera*. Mexico: Pearson Education S.A. de C.V.



Anexos

Matriz de Consistencia

I. PROBLEMA	II. OBJETIVOS	III. HIPOTESIS	IV. VARIABLES	V. INDICADORES	VI. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	VII. EL UNIVERSO DE INVESTIGACIÓN
<p>Problema General ¿Cómo es la gestión de stock y la liquidez en la empresa Representaciones FC LAZO´S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019?</p>	<p>Objetivo General Analizar la gestión de stock y la situación de liquidez en la empresa Representaciones FC LAZO´S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019</p>	<p>Hipótesis General Para le presente investigación no se formula hipótesis pues, según el autor Hernández Sampieri, No en todas las investigaciones cuantitativas se plantea hipótesis, depende de un factor esencial: el alcance inicial del estudio. Las investigaciones</p>	<p>Variable 1 Gestión de Stock</p>	<p>a) Clases de existencias b) Clasificación de stock c) Comportamiento de los stocks d) Lotes óptimos e) Stock de seguridad f) Punto de pedido g) Plazo de entrega h) Valoración de las existencias i) Tipos de inventario j) Inventario Físico</p>	<p>Para la obtención de datos de los indicadores de cada una de las variables se utilizará: Técnicas - Encuesta - Análisis Documentario Instrumentos - Cuestionario de encuesta - Ficha de análisis documental</p>	<p>El universo de la investigación comprende a los datos de las variables y las hipótesis específicas debidamente identificadas, que se deben contrastarse. Población La población está constituida por: Documentos administrativos, contables y los trabajadores Muestra La muestra está constituida por: los documentos administrativos, contables relacionados y los trabajadores relacionados con la gestión de stock y liquidez</p>
<p>Problemas Específicos a) ¿Cuál es la situación de la gestión de Stock en la empresa Representaciones FC LAZO´S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019? b. ¿Cuál es la situación de liquidez en la empresa Representaciones FC LAZO´S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019?</p>	<p>Objetivos Específicos a) Analizar la gestión de stock de la empresa Representaciones FC LAZO´S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019. b) Determinar la situación de liquidez en la empresa Representaciones FC LAZO´S S.R.L., Sicuani, Canchis - 2019.</p>	<p>cuantitativas que formulan hipótesis, son aquellas cuyo planteamiento define que su alcance será descriptivo, pero que intentan pronosticar una cifra o un hecho (Hernandez Sampieri, 2014)</p>	<p>Variable 2 Liquidez</p>	<p>a) Coeficiente de liquidez b) Coeficiente de prueba ácida c) Capital de trabajo d) Actividades de operación e) Actividades de inversión f) Actividades de financiamiento</p>		



Matriz de instrumento para la recolección de datos

TITULO: Gestión de stock y la liquidez en la empresa representaciones FC LAZO'S S.R.L., Sicuani, Canchis – 2019

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems o Reactivos	
			Análisis Documental	Encuesta
Gestión de Stock	Composición de Stock	Clases de existencias o stock	Registro de Compras Registro de Ventas Facturas Notas de Pedido Kardex	1. ¿Conoce los productos necesarios que debería existir en el almacén, para satisfacer las necesidades de los clientes? 2. ¿Existe stock de seguridad dentro de cada grupo de productos en el almacén, para evitar retrasos de los proveedores? 3. ¿Anticipa la compra de productos que son por temporadas?
		Clasificación de los Stocks	Plan de Inventarios Medidas de Seguridad de los productos.	4. ¿Tiene un lugar adecuado para mantener en buen estado sus productos perecederos? 5. ¿Tiene un cronograma de limpieza para mantener ordenado y organizado el almacén? 6. ¿Conoce cuáles son las temperaturas adecuadas para cada producto? 7. ¿Tiene un cuidado especial para mantener sus productos no perecederos?
		Comportamiento de los Stocks	Kardex Software de Almacén	8. ¿Tiene un lugar especial para sus productos obsoletos, defectuosos y deteriorados? 9. ¿Aplica algún criterio de clasificación para sus productos 10. ¿Conoce el movimiento de sus productos (entradas y salidas) dentro del almacén?
	Sistema de Abastecimiento	Lotes óptimos	Registro de compras Rotación de mercaderías	11. ¿Realiza el cálculo de lotes óptimos para optimizar el aprovisionamiento?



		Stock de seguridad	Rotación de mercaderías	12. ¿Conoce la cantidad mínima de cada producto que debe tener en almacén para realizar su próximo pedido?
		Punto de pedido	Rotación de mercaderías	13. ¿Realiza alguna fórmula para obtener el stock de seguridad?
		Plazos de entrega	Promedio de compra de mercaderías	14. Mantiene un plazo de entrega uniforme con sus proveedores
	Control de existencias	Valoración de las existencias	Kardex	15. Conoce el valor promedio ponderado de las existencias del almacén.
		Tipos de inventarios	Registro de Compras Kardex Nota de Salida	16. ¿De acuerdo al tipo de mercadería se aplica algún sistema de valuación de existencias? 17. ¿Realiza un registro de devoluciones y mermas de sus productos?
		Inventario Físico	Inventarios	18. ¿Se preparan como equipo de trabajo para realizar el inventario físico?
Liquidez	Ratios de liquidez	Coefficiente de liquidez	Estado de Situación Financiera	19. ¿La empresa cuenta con dinero, cuentas por cobrar y existencias suficientes para afrontar sus obligaciones?
		Coefficiente de prueba ácida	Estado de Situación Financiera	20. ¿La empresa cuenta con dinero y cuentas por cobrar suficiente para afrontar sus obligaciones?
		Capital de trabajo	Estado de Situación Financiera	21. ¿La empresa cuenta con el capital suficiente para poder realizar sus operaciones con total normalidad?
	Flujo de Efectivo	Actividad de Operación	Libro Caja y Bancos	22. ¿La empresa obtiene efectivo de las operaciones normales de la empresa según su giro? 23. ¿La empresa invierte el efectivo de las operaciones normales de la empresa según su giro?
		Actividad de Inversión	Libro Caja y Bancos	24. ¿La empresa obtiene efectivo de las ventas de activos fijos? 25. ¿La empresa invierte el efectivo obtenido de la venta de sus activos fijos en otros activos?
		Actividad de Financiamiento	Libro Caja y Bancos	26. ¿La empresa obtiene efectivo de préstamos bancarios? 27. ¿La empresa paga puntualmente sus obligaciones financieras?



Instrumentos de recolección de datos:
UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y
CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

	Nunca (1)	Casi Nunca (2)	A veces (3)	Casi Siempre (4)	Siempre (5)
1. ¿Conoce los productos necesarios que debería existir en el almacén, para satisfacer las necesidades de los clientes?					
2. ¿Existe stock de seguridad dentro de cada grupo de productos en el almacén, para evitar retrasos de los proveedores?					
3. ¿Anticipa la compra de productos que son por temporadas?					
4. ¿Tiene un lugar adecuado para mantener en buen estado sus productos perecederos?					
5. ¿Tiene un cronograma de limpieza para mantener ordenado y organizado el almacén?					
6. ¿Conoce cuáles son las temperaturas adecuadas para cada producto?					
7. ¿Tiene un cuidado especial para mantener sus productos no perecederos?					
8. ¿Tiene un lugar especial para sus productos obsoletos, defectuosos y deteriorados?					
9. ¿Aplica algún criterio de clasificación para sus productos?					
10. ¿Conoce el movimiento de sus productos (entradas y salidas) dentro del almacén?					
11. ¿Realiza el cálculo de lotes óptimos para optimizar el aprovisionamiento?					
12. ¿Conoce la cantidad mínima de cada producto que debe tener en almacén para realizar su próximo pedido?					
13. ¿Realiza alguna fórmula para obtener el stock de seguridad?					
14. Mantiene un plazo de entrega uniforme con sus proveedores					
15. Conoce el valor promedio ponderado de las existencias del almacén.					
16. ¿De acuerdo al tipo de mercadería se aplica algún sistema de valuación de existencias?					
17. ¿Realiza un registro de devoluciones y mermas de sus productos?					
18. ¿Se preparan como equipo de trabajo para realizar el inventario físico?					



19. ¿La empresa cuenta con activos corrientes suficientes para afrontar sus obligaciones?					
20. ¿La empresa cuenta con activos líquidos suficiente para afrontar sus obligaciones?					
21. ¿La empresa cuenta con liquidez suficiente para poder realizar sus operaciones con total normalidad?					
22. ¿La empresa obtiene liquidez de las operaciones normales de la empresa según su giro?					
23. ¿La empresa invierte el efectivo de las operaciones normales de la empresa según su giro?					
24. ¿La empresa obtiene liquidez de las ventas de activos fijos?					
25. ¿La empresa invierte el efectivo obtenido de la venta de sus activos fijos en otros activos?					
26. ¿La empresa obtiene liquidez de préstamos bancarios?					
27. ¿La empresa paga puntualmente sus obligaciones financieras?					



Ficha de análisis documental dimensión composición de stock

N°	VERIFICACIÓN	Conclusión			Ponderado	Calificación	Observaciones
		SI	Parcialmente	No			
1.1	¿Conoce los productos necesarios que debería existir en el almacén, para satisfacer las necesidades de los clientes?				10%		
1.2	¿Existe stock de seguridad dentro de cada grupo de productos en el almacén, para evitar retrasos de los proveedores?				10%		
1.3	¿Anticipa la compra de productos que son por temporadas?				10%		
1.4	¿Tiene un lugar adecuado para mantener en buen estado sus productos perecederos?				10%		
1.5	¿Tiene un cronograma de limpieza para mantener ordenado y organizado el almacén?				10%		
1.6	¿Conoce cuales son las temperaturas adecuadas para cada producto?				10%		
1.7	¿Tiene un cuidado especial para mantener sus productos no perecederos?				10%		
1.8	¿Tiene un lugar especial para sus productos obsoletos, defectuosos y deteriorados?				10%		
1.9	¿Aplica algún criterio de clasificación para sus productos?				10%		
1.10	¿Conoce el movimiento de sus productos (entradas y salidas) dentro del almacén?				10%		
	TOTAL				100%		



Ficha de análisis documental dimensión sistema de abastecimiento

N°	VERIFICACIÓN	Conclusión			Ponderado	Calificación	Observaciones
		SI	Parcialmente	No			
2.1	¿Realiza el cálculo de lotes óptimos para optimizar el aprovisionamiento?				25%		
2.2	¿Conoce la cantidad mínima de cada producto que debe tener en almacén para realizar su próximo pedido?				25%		
2.3	¿Realiza alguna fórmula para obtener el stock de seguridad?				25%		
2.4	¿Mantiene un plazo de entrega uniforme con sus proveedores?				25%		
	TOTAL				100%		

Ficha de análisis documental dimensión control de existencias

N°	VERIFICACIÓN	Conclusión			Ponderado	Calificación	Observaciones
		SI	Parcialmente	No			
3.1	¿Conoce el valor promedio ponderado de las existencias del almacén?				25%		
3.2	¿De acuerdo al tipo de mercadería se aplica algún sistema de valuación de existencias?				25%		
3.3	¿Realiza un registro de devoluciones y mermas de sus productos?				25%		
3.4	¿Se preparan como equipo de trabajo para realizar el inventario físico?				25%		



Ficha de análisis documental ratios de liquidez

RATIO	2019		INTERPRETACIÓN
Coficiente de Liquidez	Activo Corriente	----- Pasivo Corriente	
Coficiente de Prueba Ácida	Activo Corriente-Inventarios-Gast x Antic	----- Pasivo Corriente	
Capital de Trabajo	Activo Corriente – Pasivo Corriente		



A) Ficha de validación de instrumentos

TEMA: "GESTIÓN DE STOCK Y LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA REPRESENTACIONES FC LAZO'S S.R.L., SICUANI, CANCHIS – 2019".

Nombre del Instrumento: Cuestionario

Nombres de Validadores: Dr. CPC Juan C. Curiza Carrasco y Mg. CPC Abel Tresierra Pantigozo

Fecha: 05/02/2022

INSTRUCCIONES:

El presente documento, tiene por finalidad el de recabar la información útil de personas expertas y especializadas en el tema de la investigación. La validez y la confiabilidad del instrumento de recolección de datos se componen de ítems según prelación y con la respectiva escala de estimación que a continuación se indica:

- La validez del instrumento de recolección de datos se compone de ítems, lo que se acompaña con su respectiva escala de estimación.
- Marque con una X en la escala que figure a la derecha de cada ítem según la opción que le merezca el instrumento de investigación.

No.	CRITERIOS	SI	NO
01	¿Considera Ud., que las preguntas guardan relación con el tema de investigación?	X	
02	¿Considera Ud. que los ítems de los instrumentos miden lo que pretende medir?	X	
03	¿Considera Ud. que la cantidad de ítems registrados en esta versión son suficientes para tener una comprensión de la materia en estudio?	X	
04	¿Considera Ud. que todos y cada uno de los ítems contenidos en este instrumento se orienta a los mismos objetivos?	X	
05	¿Considera Ud. que el lenguaje utilizado en el presente instrumento es claro sencillo y no da lugar a diferentes interpretaciones?	X	
06	¿Considera Ud. ¿Que la estructura del presente instrumento es adecuada al tipo de usuario a quien se dirige el instrumento?	X	
07	¿A su criterio las preguntas están relacionadas de manera adecuada?	X	
08	¿A su juicio existe coherencia entre las preguntas y las alternativas Expuestas?	X	

Observaciones y sugerencias:

- 1.- El instrumento debe corregirse: Si () No (X)
- 2.- El instrumento debe pasar a su aplicación: Si (X) No ()
- 3.- ¿A su parecer qué aspectos se tiene que modificar o qué aspectos tendrían que incrementarse o disminuir, para mejorar el instrumento de recolección de datos?:

No se debe presentar ninguna modificación y doy por validado el presente instrumento para su aplicación.



Dr. JUAN C. CURIZA CARRASCO
Dictaminante



Mg. GPC Abel Tresierra Pantigozo
Dictaminante



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2019
TERCERA CATEGORÍA - ITF

ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20490288067	Razón Social :	REPRESENTACIONES FC LAZO'S SRL
Periodo Tributario :	201913	Número de Orden:	1001994529
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	28/03/2020

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2019)

ACTIVO			PASIVO		
Efectivo y equivalente en efectivo	359	62500	Sobregiros bancarios	401	0
Inversiones financieras	360		Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	0
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	35150	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362		Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	37500
Cuentas por cobrar al personal, acc(socios) y directores	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	37500	Ctas por pagar accionist(soc, partic) y direct	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	75000
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	210500
Mercaderías	368	215600	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	323000
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO		
Materias primas	372	0			
Materias aux, suministros y repuestos	373	0			
Envases y embalajes	374	0			
Inventarios por recibir	375	0	Capital	414	300000
Desvalorización de inventarios	376	(0)	Acciones de inversión	415	0
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Capital adicional positivo	416	0
Otros activos corrientes	378	0	Capital adicional negativos	417	(0)
Inversiones mobiliarias	379	0	Resultados no realizados	418	0
Propiedades de inversión (1)	380	0	Excedentes de evaluacion	419	0
Activos por derecho de uso (2)	381		Reservas	420	76500
Propiedades, planta y equipo	382	523250	Resultados acumulados positivos	421	115425
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(0)	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Intangibles	384	0	Utilidad del ejercicio	423	64875
Activos biologicos	385	0	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Deprec act biologico y amortiz acumulada	386	(0)	TOTAL PATRIMONIO	425	556800
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO		
Activo diferido	388	0			
Otros activos no corrientes	389	0			
TOTAL ACTIVO NETO	390	879800	426		879800



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2019
TERCERA CATEGORÍA - ITF

Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2019		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	1342500
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	1342500
Costo de ventas	464	(1000500)
Resultado bruto de utilidad	466	342000
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(106500)
Gasto de administración	469	(126768)
Resultado de operación utilidad	470	108732
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(21183)
Ingresos financieros gravados	473	13500
Otros ingresos gravados	475	10350
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	4500
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(22500)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	93399
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	93399
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(0)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	93399
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)



REPRESENTACIONES FC LAZO'S S.A.C
ESTADO DEL FLUJO DEL EFECTIVO (CONSOLIDADO)
DEL 01 DE ENERO DEL 2019, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019.
(Expresado en Nuevos Soles)
(Confidencial)

A) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Mas: Entrada en efectivo	
Cobro a clientes	1,269,850.00
Transferencias corrientes recibidas	
Otros Ingresos relativos a la actividad	-
TOTAL ENTRADAS EN EFECTIVO.	1,269,850.00
Menos: Salidas en efectivo	
Pago a Proveedores	-850,000.00
Pago de Remuneraciones, y otros relativos a la act.	-
Transferencias Corrientes Entregadas.	-22,500.00
y equivalente del efectivo	
Otros, Enajenacion de activos	4,500.00
TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO	-868,000.00
TOTAL ENT/SAL NETAS DE ACTIV.OP.	401,850.00
B) ACTIVIDADES DE INVERSION	
ENTRADAS EN EFECTIVO	
(+) Venta de Maq. Y Equipos	
(+) Venta de Otras ctas del activo fijo.	
(+) Otros: Alquileres	-
TOTAL ENTRADAS EN EFECTIVO.	-
Menos: Salidas en efectivo	
(-) Compra de Inmueble	
(-) Compra de Mercaderia	-404,718.00
(-) Construcciones en curso	-
(-) Compra de Activo Fijo	
TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO	-404,718.00
TOTAL ENT/SAL NETAS DE ACTIV.DE INVERS.	-404,718.00
C) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
ENTRADAS EN EFECTIVO	
(+) Donaciones de Capital	
(+) TransferenEFE.	10,350.00
(+) Prestamos internos	
(+) Prestamos Externos	13,500.00
TOTAL ENTRADAS EN EFECTIVO.	23,850.00
Menos: Salidas en efectivo	
(-) Transferencias de capital entregados	-
(-) Amortizacion de prestamos internos	
(-) Amortizacion de prestamos Externos	
(-) Otros. Gastos Financieros	-21,183.00
TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO	-21,183.00
TOTAL ENT/SAL NETAS DE ACTIV.DE FINANC.	2,667.00
TOTAL ENT/SAL NETAS EN EFECTIVO	-201.00
MAS: SALDO INICIAL DE CAJA.	62,701.00
IGUAL: SALDO FINAL DE CAJA.	62,500.00

El proposito del EFE, es presentar informacion pertienete sobre los ingresos y egresos de efectivo de la empresa durante el periodo 2019



Galería fotográfica de la evidencia del análisis documental y aplicación de encuestas.









Fotografías del almacén y kardex



