



**Universidad Nacional Mayor de San Marcos**

**Universidad del Perú. Decana de América**

**Facultad de Ciencias Contables**

**Escuela Profesional de Contabilidad**

**Control de inventarios y su influencia en el capital de  
trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción**

**EIRL, 2021-2022**

**TESIS**

Para optar el Título Profesional de Contador Público

**AUTOR**

Nancy Eusebia JARA REVELO

**ASESOR**

Mg. Arturo Guillermo ORTIZ BURGA

Lima, Perú

2024



Reconocimiento - No Comercial - Compartir Igual - Sin restricciones adicionales

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>

Usted puede distribuir, remezclar, retocar, y crear a partir del documento original de modo no comercial, siempre y cuando se dé crédito al autor del documento y se licencien las nuevas creaciones bajo las mismas condiciones. No se permite aplicar términos legales o medidas tecnológicas que restrinjan legalmente a otros a hacer cualquier cosa que permita esta licencia.

## Referencia bibliográfica

---

Jara, N. (2024). *Control de inventarios y su influencia en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021-2022*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Contables, Escuela Profesional de Contabilidad]. Repositorio institucional Cybertesis UNMSM.

---

## Metadatos complementarios

<b>Datos de autor</b>	
Nombres y apellidos	Nancy Eusebia Jara Revelo
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	10072027
<b>Datos de asesor</b>	
Nombres y apellidos	Arturo Guillermo Ortiz Burga
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	06033571
URL de ORCID	<a href="https://orcid.org/0009-0004-7621-8222">https://orcid.org/0009-0004-7621-8222</a>
<b>Datos del jurado</b>	
<b>Presidente del jurado</b>	
Nombres y apellidos	Yanette Armida Baca Morante
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	08531847
<b>Miembro del jurado 1</b>	
Nombres y apellidos	Melida Herlinda Pecho Rafael
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	19926857
<b>Miembro del jurado 2</b>	
Nombres y apellidos	Irvin Luis Llave Angulo
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	47206157
<b>Datos de investigación</b>	
Línea de investigación	D.2.2.1. Control interno
Grupo de investigación	No aplica
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento

Ubicación geográfica de la investigación	País: Perú Departamento: Lima Provincia: Lima Distrito: Puente Piedra Latitud: -11.86867 Longitud: -77.08554
Año o rango de años en que se realizó la investigación	2021-2022
URL de disciplinas OCDE	Negocios, Administración <a href="http://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.04">http://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.04</a>



# Universidad Nacional Mayor de San Marcos

Universidad del Perú, Decana de América

## FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES DIRECCIÓN DE ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 001-FCC-D-2024

### SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

En la Ciudad Universitaria, a los veintidós días del mes de enero del 2024, siendo las 18:00 horas, en cumplimiento con lo dispuesto en la Resolución Rectoral N° 00744-R-20 de fecha 18 de febrero del 2020, que aprueba la "DIRECTIVA GENERAL PARA REALIZAR, PRESENTAR Y SUSTENTAR EL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA LA OBTENCIÓN DEL GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER, LA TESIS O EL TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL EN LA UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS", se reunieron el Jurado Evaluador designado, en el Salón de grados (1er. piso) de la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, según Resolución Decanal N° 000181-2024-D-FCC/UNMSM de fecha 19 de enero del 2024, conformado por los siguientes docentes:


Presidenta : Dra. Yanette Armida, Baca Morante  
Miembros : Mg. Irvin Luis Llave Angulo  
Dra. Melida Herlinda Pecho Rafael  
Mg. Arturo Guillermo Ortiz Burga (Asesor)

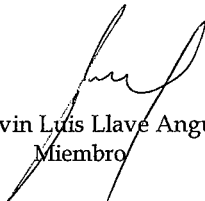
Quienes procedieron a evaluar y calificar la Sustentación de Tesis titulado: "**CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INFLUENCIA EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA JR PROYECTOS & CONSTRUCCIÓN EIRL, 2021-2022**", presentado por Jara Revelo Nancy Eusebia, con código de matrícula N° 13110311, bachiller de la Escuela Profesional de Contabilidad de la citada Facultad; para la obtención del Título Profesional de Contador Público.


Habiendo concluido con la sustentación de tesis, el Jurado Evaluador deliberó y emitió la calificación de:


**APROBADA**

Siendo las 18:50 horas, se dio por concluido la sustentación y leída el presente Acta; procedieron a firmar los integrantes del Jurado Evaluador, en señal de conformidad;

  
Dra. Yanette Armida Baca Morante  
Presidenta

  
Mg. Irvin Luis Llave Angulo  
Miembro

  
Dra. Melida Herlinda Pecho Rafael  
Miembro

  
Mg. Arturo Guillermo Ortiz Burga  
Asesor



## Universidad Nacional Mayor de San Marcos

Universidad del Perú, Decana de América

### FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES DIRECCIÓN DE ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

## CERTIFICADO DE SIMILITUD

Yo Arturo Guillermo Ortiz Burga, en mi condición de asesor designado, mediante Oficio N° 000374-2023-EPCO-FCC/UNMSM de fecha 15 de octubre del 2023, de la tesis titulado: *"CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INFLUENCIA EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA JR PROYECTOS & CONSTRUCCIÓN EIRL, 2021-2022"*, presentado por Nancy Eusebia Jara Revelo, con código de matrícula N° 13110311, bachiller de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, para optar el Título Profesional de Contador (a) Público (a) CERTIFICO que se ha cumplido con lo establecido en la Directiva de Originalidad y de Similitud de Trabajos Académicos, de Investigación y Producción Intelectual. Según la revisión, análisis y evaluación mediante el software de similitud textual, el documento evaluado cuenta con el porcentaje de 14% de similitud, nivel PERMITIDO para continuar con los trámites correspondientes y para su publicación en el repositorio institucional.

Se emite el presente certificado en cumplimiento de lo establecido en las normas vigentes, como uno de los requisitos para la obtención del Título Profesional correspondiente.

Ciudad Universitaria, enero del 2024

MAG. ARTURO GUILLERMO ORTIZ BURGA  
ASESOR  
DNI N° 06033571



### **DEDICATORIA**

Dedico esta Tesis a mis padres por todo su cariño y apoyo constante.

A mis hermanos por brindarme su cariño y compañía.



### **AGRADECIMIENTO**

A Dios por ayudarme y ser mi fortaleza y esperanza durante la etapa de formación universitaria.

A los docentes de la Facultad de Ciencias Contables de la UNMSM por sus enseñanzas y su apoyo en el aprendizaje de la profesión.

A los asesores, quienes con sus conocimientos y aportes hicieron posible la culminación de la tesis.

## ÍNDICE GENERAL

	<b>Pág.</b>
DEDICATORIA .....	2
AGRADECIMIENTO.....	3
LISTA DE TABLAS.....	6
LISTA DE FIGURAS .....	8
RESUMEN .....	10
ABSTRACT .....	11
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....	12
1.1 Introducción.....	12
1.2 Planteamiento del Problema.....	14
1.3 Formulación del Problema .....	17
1.3.1 Problema General.....	17
1.3.2 Problemas Específicos.....	17
1.4 Objetivos .....	17
1.4.1 Objetivo General .....	17
1.4.2 Objetivos Específicos .....	17
1.5 Hipótesis.....	18
1.5.1 Hipótesis General .....	18
1.5.2 Hipótesis Específicas.....	18
1.6 Importancia y Alcance de la Investigación. ....	18
1.6.1 Importancia de la investigación .....	18
1.6.2 Alcance de la investigación .....	19
1.7 Limitaciones de la investigación .....	20
CAPÍTULO II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	21
2.1 Antecedentes .....	21
2.1.1 Antecedentes Internacionales.....	21
2.1.2 Antecedentes Nacionales.....	26
2.2 Bases Teóricas .....	31
2.2.1 Control de Inventario.....	31

2.2.2 Capital de Trabajo .....	40
2.3 Definición de Términos .....	50
CAPÍTULO III. MATERIALES Y MÉTODOS .....	54
3.1 Tipo, Nivel y Enfoque de Investigación. ....	54
3.2 Diseño de investigación .....	55
3.3 Población y Muestra .....	55
3.3.1 Población .....	55
3.3.2 Muestra .....	55
3.4 Identificación de variables .....	56
3.5 Operacionalización de variables .....	57
3.6 Procedimientos, técnicas e instrumentos de recolección de información .....	58
3.7 Procesamiento de datos y análisis estadístico .....	60
CAPÍTULO IV. RESULTADOS.....	63
4.1 Presentación y Análisis de Resultados.....	65
4.1.1 Estadística Descriptiva .....	72
4.1.2 Estadística Inferencial .....	106
4.1.3 Contraste de Hipótesis. ....	110
CAPÍTULO V. DISCUSIÓN .....	113
5.1 Conclusiones .....	118
5.2 Recomendaciones .....	120
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	122
ANEXOS.....	128

## LISTA DE TABLAS

Tabla 1	Distribución de la muestra .....	56
Tabla 2	Interpretación de la valoración de fiabilidad según alfa de cronbach .....	63
Tabla 3	Fiabilidad de la variable control de inventario.....	63
Tabla 4	Fiabilidad de la variable capital de trabajo. ....	64
Tabla 5	Fiabilidad de todo el instrumento .....	64
Tabla 6	Razones de liquidez años 2021 2022.....	66
Tabla 7	Capital de trabajo 2021-2022.....	66
Tabla 8	Razones de actividad: índice de rotación 2021-2022.....	69
Tabla 9	Razones de actividad: promedio de días.....	70
Tabla 10	Ciclo de caja 2021-2022 .....	71
Tabla 11	Las compras se realizan por un personal debidamente autorizado por la empresa.....	72
Tabla 12	Se desarrollan estrategias que permitan acceder a oportunidades de costo y calidad de servicio con los proveedores.....	73
Tabla 13	Considera que la cantidad de compras se determina por el nivel de ventas. ....	74
Tabla 14	Las compras se realizan teniendo en cuenta el stock de seguridad. ....	75
Tabla 15	Se verifica y examina cada elemento de la compra en el momento de su recepción. ...	76
Tabla 16	Se registra en Kardex valorizado toda entrada de mercancías por compras, devoluciones. ....	77
Tabla 17	Se registra en Kardex valorizado toda salida de mercancías ventas, mermas, extravíos. ....	78
Tabla 18	Las mermas y desmedros afectan el capital de trabajo.....	79
Tabla 19	Se emplean políticas de control con respecto a mermas y desmedros para contrarrestar su efecto en el capital de trabajo.....	80
Tabla 20	Considera que es importante contar con un método de valuación de inventarios.....	81
Tabla 21	Considera que la valuación de inventarios por el método PEPS es ideal para la empresa.....	82
Tabla 22	Considera que la valuación de inventario por el método de costo promedio ponderado aporta menor ingreso al capital de trabajo.....	83
Tabla 23	La rotación de cuentas por cobrar es adecuada para la empresa.....	84

Tabla 24	Se monitorea periódicamente la rotación de cuentas por cobrar.....	85
Tabla 25	Se realiza el seguimiento periódico de los créditos otorgados a los clientes.....	86
Tabla 26	La rotación de cuentas por pagar es adecuada para la empresa. ....	87
Tabla 27	Los días promedio de pago es superior a 45 días. ....	88
Tabla 28	Las cuentas por pagar se realizan en el plazo establecido. ....	89
Tabla 29	Considera que las existencias de baja rotación generan mayor gasto de almacenamiento. ....	90
Tabla 30	Las rebajas en las existencias de baja rotación afectan el capital de trabajo. ....	91
Tabla 31	Las existencias de alta rotación generan mayores ingresos para la empresa. ....	92
Tabla 32	La rotación de inventarios es adecuada para la empresa. ....	93
Tabla 33	Considera que la aceleración de cuentas por cobrar reduce el ciclo de caja.....	94
Tabla 34	Considera conveniente establecer mejores condiciones de pago con los proveedores para reducir el ciclo de caja. ....	95
Tabla 35	Considera que las políticas de ventas y promociones adecuadas reducen el ciclo de caja. ....	96
Tabla 36	Variable independiente: control de inventario .....	97
Tabla 37	Dimensión uno: planificación de compras.....	98
Tabla 38	Dimensión dos: registro del inventario .....	99
Tabla 39	Dimensión tres: valuación del inventario .....	100
Tabla 40	Variable dependiente: capital de trabajo.....	101
Tabla 41	Dimensión cuatro: cuentas por cobrar .....	102
Tabla 42	Dimensión cinco: cuentas por pagar.....	103
Tabla 43	Dimensión seis: inventario.....	104
Tabla 44	Dimensión siete: capital de trabajo neto .....	105
Tabla 45	Interpretación del coeficiente de correlación según Bisquerra (2009).....	106
Tabla 46	Control de inventario y capital de trabajo.....	106
Tabla 47	Planificación de compras y capital de trabajo.....	107
Tabla 48	Registro del inventario y capital de trabajo .....	108
Tabla 49	Valuación del inventario y capital de trabajo.....	109

## LISTA DE FIGURAS

Figura 1 Razones de actividad: índice de rotación. ....	69
Figura 2 Razones de actividad: promedio de días .....	70
Figura 3 Las compras se realizan por un personal debidamente autorizado por la empresa.....	72
Figura 4 Se desarrollan estrategias que permitan acceder a oportunidades de costo y calidad de servicio con los proveedores.....	73
Figura 5 Considera que la cantidad de compras se determina por el nivel de ventas.....	74
Figura 6 Las compras se realizan teniendo en cuenta el stock de seguridad.....	75
Figura 7 Se verifica y examina cada elemento de la compra en el momento de su recepción. ....	76
Figura 8 Se registra en Kardex valorizado toda entrada de mercancías por compras, devoluciones. ....	77
Figura 9 Se registra en Kardex valorizado toda salida de mercancías ventas, mermas, extravíos. ....	78
Figura 10 Las mermas y desmedros afectan el capital de trabajo.....	79
Figura 11 Se emplean políticas de control con respecto a mermas y desmedros para contrarrestar su efecto en el capital de trabajo. ....	80
Figura 12 Considera que es importante contar con un método de valuación de inventarios. ....	81
Figura 13 Considera que la valuación de inventarios por el método PEPS es ideal para la empresa.....	82
Figura 14 Considera que la valuación de inventario por el método de costo promedio ponderado aporta menor ingreso al capital de trabajo.....	83
Figura 15 La rotación de cuentas por cobrar es adecuada para la empresa.....	84
Figura 16 Se monitorea periódicamente la rotación de cuentas por cobrar. ....	85
Figura 17 Se realiza el seguimiento periódico de los créditos otorgados a los clientes.....	86
Figura 18 La rotación de cuentas por pagar es adecuada para la empresa. ....	87
Figura 19 Los días promedio de pago es superior a 45 días.....	88
Figura 20 Las cuentas por pagar se realizan en el plazo establecido. ....	89
Figura 21 Considera que las existencias de baja rotación generan mayor gasto de almacenamiento. ....	90
Figura 22 Las rebajas en las existencias de baja rotación afectan el capital de trabajo. ....	91

Figura 23	Las existencias de alta rotación generan mayores ingresos para la empresa. ....	92
Figura 24	La rotación de inventarios es adecuada para la empresa. ....	93
Figura 25	Considera que la aceleración de cuentas por cobrar a clientes reduce el ciclo de caja. .....	94
Figura 26	Considera conveniente establecer mejores condiciones de pago con los proveedores para reducir el ciclo de caja. ....	95
Figura 27	Considera que las políticas de ventas y promociones adecuadas reducen el ciclo de caja. ....	96
Figura 28	Variable independiente control de inventario .....	97
Figura 29	Dimensión uno: planificación de compras .....	98
Figura 30	Dimensión dos: registro del inventario.....	99
Figura 31	Dimensión tres: valuación del inventario .....	100
Figura 32	Variable dependiente: capital de trabajo .....	101
Figura 33	Dimensión cuatro: cuentas por cobrar.....	102
Figura 34	Dimensión cinco: cuentas por pagar .....	103
Figura 35	Dimensión seis: inventario .....	104
Figura 36	Dimensión siete: capital de trabajo neto.....	105

## RESUMEN

La presente investigación titulada “Control de inventario y su influencia en el capital de trabajo de la Empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021-2022”, tuvo por objetivo analizar la influencia que origina el control de inventarios en el capital de trabajo de la Empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021-2022. La metodología utilizada fue enfoque cuantitativo, tipo aplicada, nivel descriptivo, explicativo, no experimental. La población estuvo conformada por 12 personas del área de contabilidad, control y almacén, la muestra fue censal. Se empleó la técnica de encuesta, como instrumento se elaboró y validó el cuestionario para control de inventarios y capital de trabajo; el análisis de fiabilidad se realizó mediante alfa de cronbach. Procesamiento y análisis de datos se utilizó el software estadístico SPSS, se realizó el análisis descriptivo y análisis de regresión lineal de los datos, lo cual permitió explicar la dependencia entre las variables. Los resultados fueron planificación de compras 83.3% excelente, registro del inventario 75.0% excelente, valuación del inventario 83.3% excelente; cuentas por cobrar 66.7% adecuado, cuentas por pagar 58.3% adecuado, inventario 75.0% adecuado, capital de trabajo neto 83.3% adecuado; control de inventario y capital de trabajo:  $Y=11,17+0,85X$ , planificación de compras y capital de trabajo:  $Y=19,31+1,67X$ , registro del inventario y capital de trabajo:  $Y=28,14+1,51X$ , valuación del inventario y capital de trabajo:  $Y=8,68+3,55X$ . Se concluye que el control de inventario influyó significativamente en el capital de trabajo de la Empresa JR Proyectos & Construcción EIRL 2021-2022, se estableció que por cada unidad que incremente el control de inventarios el capital de trabajo incrementa 0,85.

*Palabras clave:* Control de inventarios. Capital de trabajo.



## ABSTRACT

The present research titled "Inventory control and its influence on the working capital of the Company JR Projects & Construction EIRL, 2021-2022", aimed to analyze the influence caused by inventory control on the working capital of the Company JR Projects & Construction EIRL, 2021-2022. The methodology used was a quantitative approach, applied type, descriptive, explanatory, non-experimental level. The population was made up of 12 people from the accounting, control and warehouse areas, the sample was census. The survey technique was used, as an instrument the questionnaire for inventory and working capital control was developed and validated; The reliability analysis was performed using Cronbach's alpha. Data processing and analysis: SPSS statistical software was used; descriptive analysis and linear regression analysis of the data were carried out, which made it possible to explain the dependence between the variables. The results were purchase planning 83.3% excellent, inventory recording 75.0% excellent, inventory valuation 83.3% excellent; accounts receivable 66.7% adequate, accounts payable 58.3% adequate, inventory 75.0% adequate, net working capital 83.3% adequate; inventory control and working capital:  $Y=11.17+0.85X$ , purchasing planning and working capital:  $Y=19.31+1.67X$ , inventory and working capital registration:  $Y=28.14+ 1.51X$ , inventory and working capital valuation:  $Y=8.68+3.55X$ . It is concluded that inventory control significantly influenced the working capital of the Company JR Projects & Construction EIRL 2021-2022 , it was established that for each unit that increases inventory control, the working capital increases 0.85.

*Keywords:* Inventory control. Working capital.

## CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

### 1.1 Introducción

La presente investigación aborda los conceptos de control de inventario y capital de trabajo, el control de inventario es el control detallado, oportuno, claro e íntegro de las existencias de la empresa y que son necesarias para mejorar el capital de trabajo, un adecuado control de inventario debe considerar políticas de compra, registro del inventario, determinar el costo de ventas y el valor del inventario al final del periodo. El capital de trabajo es el ciclo financiero de la empresa a corto plazo que se define como la diferencia entre el activo corriente menos el pasivo corriente, se mide mediante razones de liquidez como son liquidez general, prueba ácida y prueba defensiva; razones de actividad que comprenden los índices de rotación de cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inventario; asimismo, el ciclo de caja indica el tiempo que tarda la empresa en convertir sus activos en efectivo. En base a los conceptos descritos se establece que el objetivo de la investigación es analizar la influencia del control de inventario en el capital de trabajo de la Empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021-2022, se desarrolla un estudio de tipo aplicado con enfoque cuantitativo, diseño no experimental y de nivel descriptivo, explicativo para concluir que el control de inventario influye significativamente en el capital de trabajo.

Para emprender el tratado de la investigación el esquema del contenido de la tesis se divide en 5 capítulos:

Capítulo I, contiene la introducción, el planteamiento del problema, formulación del problema, los objetivos, la hipótesis, importancia y alcance de la investigación y las limitaciones de la investigación.

Capítulo II, revisión de la literatura, contiene los antecedentes internacionales, antecedentes nacionales, las bases teóricas, se definen los conceptos de control de inventario y capital de trabajo, se describen sus respectivas dimensiones y se definen los términos básicos relacionados con las variables de estudio.

Capítulo III, materiales y métodos, contiene el tipo, nivel y enfoque de investigación, el diseño de investigación, población y muestra, identificación de las variables, operacionalización de las variables, los procedimientos técnicas e instrumentos de recolección de datos y procesamiento de datos y análisis estadístico.

Capítulo IV, contiene los resultados de la investigación: estadística descriptiva, estadística inferencial y el contraste de hipótesis.

Capítulo V contiene la discusión de los resultados de la investigación, las conclusiones y recomendaciones.

Finalmente la presente tesis contribuye a entender la importancia del control de inventario en la empresa, el manejo adecuado de los inventarios genera liquidez y determina el valor de la empresa en el mercado.

## 1.2 Planteamiento del Problema

En la actualidad sabemos que uno de los objetivos fundamentales de las empresas es maximizar sus ganancias a partir de los recursos con los que cuenta, lo que requiere de una adecuada dirección, organización y control; uno de los recursos importantes para la empresa son los recursos materiales, estos recursos se deben controlar e inventariar periódicamente, el control de los recursos materiales se expresa en una lista ordenada y detallada denominada inventario. El control de inventario es el control de la cantidad física de las existencias que guarda relación con el registro de las operaciones que realiza la empresa sea cual fuera el giro del negocio.

Yuseff et al (2020) indica que todas las empresas cuentan con inventario siendo el propósito principal dotar de insumos a la empresa de manera continua para asegurar su desenvolvimiento. El inadecuado control de inventario genera incremento de los costos que afecta la liquidez de la empresa por la demora en la entrega de pedidos, demora en el transporte, costo de almacenamiento y vencimiento de productos; para Yuseff et al (2020) el problema principal es la deficiente implementación de un sistema de control de inventarios, un reducido espacio de almacenamiento e incremento de costos por almacenamiento de inventarios de baja rotación. Schiro y Librelotto (2023) plantearon la problemática de la empresa Alfa Laval de Suecia que consistía en poder equilibrar su oferta y demanda, establecer una adecuada planificación y gestión de sus inventarios para cumplir con los objetivos propuestos. Ahmad (2022), en Indonesia, expuso el problema que ocurre en la industria de las estaciones de gasolinera, que es la pérdida de combustible por evaporación lo que afectaría la utilidad neta; afirma que los problemas que existen en la planificación y abastecimiento de combustible es la falta de organización y provisión inadecuada de

suministros, aspectos importantes, para que continúen los procesos productivos y para que la inversión en materiales no sea excesivo; la gestión inadecuada impide determinar en qué momento se debe realizar las compras, la cantidad que debe comprarse y la cantidad mínima de stock que debe existir.

Ahmad (2022) sostiene que el inventario es el activo principal de la empresa, las empresas deben tener la capacidad de anticiparse a los desafíos que implica la gestión de inventarios con el objetivo de reducir los costos. Los inventarios son parte del capital de trabajo de las empresas y requieren un manejo adecuado y control oportuno para incrementar las ganancias,

Sunday, Turyahebwa y Byamukama (2023) afirmaron que las pequeñas y medianas empresas de Uganda muestran una gestión deficiente del capital de trabajo, dinero disponible, inventarios, mano de obra entre otros; lo que resulta crítico porque las pequeñas y medianas empresas son la fuerza primordial de la economía, contribuyen con el 20% del producto bruto interno y son fuente de empleo para 1,5 millones de personas; el bajo rendimiento podría deberse probablemente porque son dirigidas por personas con conocimiento empírico en gestión empresarial lo que afectaría el rendimiento financiero evidenciándose un deficiente acceso a las finanzas y falta de recursos estratégicos; asimismo, estudios de desempeño en pequeñas y medianas empresas de España y Pakistán señalaron la importancia e influencia del capital de trabajo en la rentabilidad de la empresa.

En Perú, Angulo (2019), indica que existe deficiencia en el conocimiento y en la práctica de procesos de control interno de inventarios para lograr una administración adecuada, sostiene que los trabajadores de la empresa no conocen los manuales o políticas de inventarios. Borja (2021), afirma que el problema que existe en el sector construcción es una deficiente planificación de compras, inadecuado lugar de almacenamiento debido a espacios reducidos,

falta de aire acondicionado, cámaras de vigilancia inoperativas, mala ubicación de la salida de emergencia y pérdidas de materiales. León (2021), indica que el problema con respecto a los inventarios es la falta de materiales o productos que ocurre de forma frecuente en la empresa lo que impide que se cumpla con la entrega oportuna a los clientes quedando una demanda insatisfecha, afirma que los procesos o herramientas aplicados al control de inventarios no han mejorado este aspecto. Cruz (2017) señala que el inventario tiene por objetivo mantener stocks de seguridad para disminuir los riesgos, reducir costos de producción, ofertar productos de acuerdo a la cantidad de demanda de los clientes. El control de inventario insuficiente afecta la rentabilidad de la empresa y la satisfacción de los clientes, modificando sus hábitos de consumo; asimismo, afecta la toma de decisiones que permitan mejorar los procesos de abastecimiento, almacenamiento y compra a los proveedores.

En base a la problemática presentada y teniendo en cuenta que los inventarios son la base fundamental del negocio, analizaremos el control de inventarios y su influencia en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021-2022; la empresa aspira a ser competitiva mejorando los precios y ofertando sus servicios con calidad y posicionarse en el mercado, el problema que se identifica es el control de inventarios y la liquidez del capital de trabajo, se busca identificar y analizar si los procesos de compra, registro o valuación del inventario pueden influir en el incremento o disminución del capital de trabajo; asimismo, es importante una evaluación de la rotación del inventarios puesto que los productos que permanecen más tiempo en el almacén generan mayores costos que repercuten en el capital de trabajo.

## **1.3 Formulación del Problema**

### **1.3.1 Problema General**

¿De qué manera el control de inventarios influye en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021-2022?

### **1.3.2 Problemas Específicos**

1. ¿De qué manera la planificación de compras influye en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021-2022?
2. ¿De qué manera el registro del inventario influye en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021-2022?
3. ¿De qué manera la valuación del inventario influye en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021-2022?

## **1.4 Objetivos**

### **1.4.1 Objetivo General**

Analizar la influencia que origina el control de inventario en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021-2022.

### **1.4.2 Objetivos Específicos**

1. Analizar la influencia que origina la planificación de compras en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021-2022.
2. Analizar la influencia que origina el registro del inventario en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021-2022.

3. Analizar la influencia que origina la valuación del inventario en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos y Construcción EIRL, 2021-2022.

## **1.5 Hipótesis**

### **1.5.1 Hipótesis General**

"El control de inventario influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021 – 2022".

### **1.5.2 Hipótesis Específicas**

1. "La planificación de compras influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021 – 2022".
2. "El registro del inventario influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021 – 2022"
3. "La valuación del inventario influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021 – 2022".

## **1.6 Importancia y Alcance de la Investigación.**

### **1.6.1 Importancia de la investigación**

La tesis es importante porque muestra aspectos fundamentales relacionados al inventario desde su adquisición, valuación y rotación; es el activo principal de la empresa que permite continuar con las operaciones comerciales, genera liquidez al capital de trabajo y ello le permite saldar sus deudas a corto plazo. El control de inventario beneficia a la empresa porque brinda información detallada, oportuna y confiable que influye



directamente en las decisiones de inversión y es útil porque proporciona información del valor de la empresa en el mercado.

### **1.6.2 Alcance de la investigación**

La investigación tiene alcance explicativo, cuyo propósito principal es explicar la influencia del control de inventario en el capital de trabajo, para explicar las causas se realiza el análisis de regresión lineal, previo a este paso se describe de manera cuantitativa a las variables control de inventario y capital de trabajo; se emplea la técnica de encuesta y como instrumento se aplica el cuestionario. Las preguntas del cuestionario se formulan en base a los objetivos de la investigación, a la forma como se definieron operacionalmente las variables y al contexto situacional de la empresa para abordar de esta manera la solución al problema de investigación. Se aplica la escala de Likert con una puntuación del 1 al 5, esta calificación permite conocer el grado de acuerdo o desacuerdo que expresan los encuestados con respecto a cada una de las preguntas. El objetivo de realizar el cuestionario es medir con exactitud las características de las variables siendo necesario elaborar la tabla de frecuencias y grafico de barras para el análisis individual y comprensión de los resultados. Con los datos obtenidos de la estadística descriptiva se realiza el análisis de regresión lineal y la prueba de hipótesis para conocer si los datos se ajustan al modelo de regresión lineal con intervalo de confianza de 95% y p valor  $\leq 0.05$ . EL resultado final que se espera es probar la hipótesis de investigación que afirma que el control de inventario influye significativamente en el capital de trabajo; se espera encontrar una relación entre ambas variables para luego explicar por qué ocurre esa relación.

## 1.7 Limitaciones de la investigación

Las limitaciones del estudio están referidas a

- ✓ la recopilación de la información, debido a que no ha habido un acceso permanente a la biblioteca virtual para revisar libros o revistas que contengan los conceptos y las bases teóricas de las variables en estudio esto debido a motivos administrativos como la renovación con las editoriales.
- ✓ La disponibilidad de tiempo por parte del personal de la empresa para realizar la encuesta.
- ✓ Recursos propios del investigador para adquirir equipos como Laptop y Microsoft Office que faciliten el procesamiento de la información.

## CAPÍTULO II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Antecedentes Internacionales

Calderón & Pozo (2021) Tesis: *Control interno en el departamento de inventario en las empresas para la construcción*, el objetivo fue adoptar el control interno dentro del departamento de inventario que repercute la liquidez en empresas que comercializan materiales de construcción. La investigación fue aplicada, cuantitativo, exploratorio, no experimental. Población conformada por los trabajadores del área de almacenamiento o bodega de 3 empresas que comercializan con materiales de construcción, total 23 trabajadores; la muestra fue censal conformada por los 23 trabajadores del área de almacenamiento o bodega de las 3 empresas. El instrumento fue el cuestionario con 10 preguntas. Resultados: 96% respondió que la empresa debe contar con manual de políticas y procedimientos, 57% respondió que la gestión del área de almacenamiento es regular, 100% indicó que es necesario implementar una guía de actividades para el área de almacenamiento, 96% respondió que no existe procedimientos específicos para el área de almacenamiento, 100% respondió que la mercadería no está ordenada ni clasificada, para el 65% el control fue regular, 61% indicó que el registro en el Kardex es regular, 61% indicó que no existe documentación como proformas o guías para el control de mercadería, 61% afirmó que la mercadería está de 15 a 90 días en el almacén, 43% afirmó que no cuenta con procedimientos instituidos para el control de inventario. Se concluyó que es importante contar con el manual de funciones que especifiquen las

responsabilidades del personal y los procesos del control interno de inventarios resaltando un registro adecuado de compras y ventas de mercadería.

Este trabajo es importante para el estudio porque muestra que mediante la implementación de un manual que contenga especificado las políticas y procedimientos a seguir con respecto a los inventarios se pueden lograr resultados eficientes en la empresa.

Restrepo, Chamorro & Carvajal (2020). Artículo: *El control interno de los inventarios: su incidencia en la gestión financiera de Due Amici Pizzería*. El objetivo fue describir la filosofía contable en el sistema del control interno de los inventarios y la gestión financiera del restaurante Due Amici Pizzería. La investigación tuvo un enfoque cualitativo, descriptivo; la población lo conformó Due Amici Pizzería, localizado en Medellín (Antioquia), el instrumento fue la entrevista con 14 ítems realizada al administrador del local y la revisión de la documentación proporcionada por Due Amici Pizzería. Resultados se encontró que 80% de las políticas y del manejo del inventario se da en forma verbal y un 20% es escrito sin algún rigor contable, el 65% de la responsabilidad del inventario lo tiene el administrador y el 35% el cocinero; asimismo, la mayor frecuencia de compras se da de manera semanal y el 50% de los productos no se almacenan porque su consumo es inmediato, En cuanto a las ventas se observó que fueron S/.247'250,500, las compras S/.14'500,000, los gastos totales ascendieron a S/.53'366,000 y la rentabilidad fue S/.179'384,500, periodo julio a diciembre 2019. Conclusión, Due Amici Pizzería no tiene una supervisión adecuada del negocio debido a que no existen políticas ni procedimientos que mejoren su control de inventarios, se

encontró que 80% del control de inventarios se realiza de manera empírica y 20% se registra sin algún fundamento contable. no usan un software contable, generando disminución en la liquidez de la empresa.

Este trabajo aporta conocimientos a mi estudio en la medida que demuestra que el manejo empírico del inventario afecta la liquidez de cualquier empresa, afectando primero al capital de trabajo y luego afecta la rentabilidad.

Sunday et al. (2023). Artículo: *Prácticas de gestión del capital de trabajo y rendimiento de las pequeñas y medianas empresas en el oeste de Uganda*. El objetivo fue establecer la relación entre las prácticas de gestión del capital de trabajo y el desempeño de las PYME en el oeste de Uganda. El enfoque de la investigación fue cuantitativo, exploratorio, descriptivo, correlacional y transversal. La población fue 10,730 pymes manufactureras y comerciales ubicadas en Mbarara, Sheema y Bushenyi según el registro de empresas 2020, siendo la muestra 335 pymes. Instrumento: aplicaron el cuestionario no estandarizado. Resultados: se encontró que el 30% de los encuestados tenía escuela secundaria, 58.5% eran de sexo masculino, el 69.3% tenía una edad entre 20 a 39 años, 6% de las PYME tenía un único propietario y el 42.4% de las pymes tenía de 1 a 3 años en el negocio; asimismo, hallaron una correlación significativa entre el desempeño de las PYMES y la gestión del Capital de Trabajo ( $r= 0.427$ ,  $p< 0.05$ ); asimismo, la gestión de acreedores y deudores tuvo una asociación positiva con el rendimiento de las PYME. Todos los coeficientes de correlación fueron significativos, por lo que también afirmaron que el capital de trabajo tenía una correlación significativa con el desempeño de las

PYME. Conclusión se reportó que la buena gestión de los elementos del capital de trabajo repercute de forma positiva en el desempeño de las PYME.

Este artículo tiene relevancia para mi estudio porque toma en cuenta las características sociodemográficas de los trabajadores y la buena gestión de sus créditos y deudas para luego establecer que un adecuado manejo del capital de trabajo repercute de forma positiva en el desempeño de las PYME.

Tigre & González (2023) Tesis: *Control interno al área de inventarios de “la chavela” picantería y restaurant*, el objetivo fue analizar los factores que afectan al área de inventarios de “La Chavela” Picantería y Restaurant para proponer un manual de políticas y procedimientos de control interno, que contribuyan al mejoramiento de la rentabilidad del negocio. La investigación fue de tipo aplicada, cualitativo, descriptivo explicativo, no experimental. La población fue el personal de “la Chavela” total 7 personas; el instrumento fue la encuesta dirigida con preguntas cerradas y un cuestionario dirigido al gerente del restaurant. En los resultados se encontró que el 100% de los encuestado manifestó que no tienen ningún programa de capacitación; en cuanto al desempeño laboral el 100% manifestó que las capacitaciones mejorarían su desempeño laboral, a su vez el 100% respondió que son motivados por el dueño del restaurant para tener un adecuado desempeño laboral; en la comunicación laboral el 71% de encuestados manifestaron que siempre hay una buena comunicación laboral y el 29% manifestó que casi siempre hay una buena comunicación laboral; en el ambiente laboral el 100% indicó que trabajan en un ambiente laboral bueno; en la productividad laboral, 57% respondió que necesita recibir capacitación en control de inventarios y 43% solicitó capacitación en

atención al cliente; con respecto al inventario el 86% indicó que casi siempre se realiza compras de inventario sin una planificación previa y el 14% indicó que a veces la compra de inventarios se hace sin una planificación previa; en la disponibilidad del inventario, 71% respondió que a veces no se cuenta con insumos para preparar los platos solicitados, mientras que 29% respondió que el restaurant siempre cuenta con todos los insumos. En la conclusión señalaron el manejo insuficiente del control de inventario, falta de capacitación al personal, falta de implementación de políticas y procedimientos en las compras, ventas y almacenaje; todo esto dificultaba la toma de decisiones.

Este trabajo es importante para mí estudio porque analiza los factores que influyen directamente en el inventario y afectan a la empresa, se entiende que la solución de estos factores mejora el control del inventario e influyen positivamente en la rentabilidad del negocio.

Solórzano & Mendoza (2022). Artículo: *El control de inventarios y su impacto en la liquidez de la distribuidora "Miguel Sebastián" Manabí-Ecuador 2019- 2020*. El objetivo fue analizar el impacto del control de inventarios en la liquidez de la distribuidora "Miguel Sebastián" Manabí-Ecuador. La investigación fue cualitativo, descriptivo, explicativo, no experimental. La población se conformó de 6 personas, siendo la muestra 3 personas relacionadas directamente con el tema de investigación: jefe de almacén, gerente, y contador. El instrumento utilizado fue una lista con opciones de respuesta cerrada y un cuestionario con preguntas abiertas. Resultados: Se encontró que la distribuidora maneja y controla sus inventarios alineada a una política específica que no se cumple a cabalidad, utiliza el sistema de inventario permanente para conocer artículos recibidos, vendidos,

adiciones o sustracciones; lleva el control mediante Kardex, a su vez cuenta con el sistema informático génesis, en el cual, el reporte no coincide con los inventarios en físico, existe acumulación de stock que incrementan los costos de almacenaje, en los informes financieros no se conoce claramente la liquidez y el capital de la distribuidora. Asimismo, para evaluar la liquidez se tuvo que en el año 2019 la razón corriente fue 0.81 y 2020 fue 0.99; prueba ácida 2019 fue 0.57 y 2020 fue 0.63; capital de trabajo 2019 fue S/. -18.764,60 y 2020 fue S/. -1.292,22. Conclusión: Para asegurar la liquidez de la distribuidora y lograr que sea sostenible en el mercado es importante realizar un manejo adecuado de sus recursos a través del óptimo control de sus inventarios garantizando el abastecimiento oportuno de los productos de mayor rotación para las ventas.

El presente estudio es importante porque evalúa la liquidez de la distribuidora en función del inventario, señala que el manejo inadecuado del registro ocasiona acumulación de stock e incremento en los costos y esto impacta en la liquidez de la distribuidora.

### **2.1.2 Antecedentes Nacionales**

León (2021), Tesis: *El control interno y gestión de inventarios en la empresa "Grupo León Ferretería y Construcciones E.I.R.L.- Huánuco 2021*. El objetivo del estudio fue determinar la relación que existe entre el control interno y la gestión de inventarios en la empresa "Grupo León Ferretería y Construcciones E.I.R.L.", Huánuco-2021. La investigación fue de tipo aplicada, cuantitativo, correlacional y no experimental. La población lo conformaron 15 personas que laboran en la empresa; la muestra fue censal, abarcó el total de la población. La técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario



compuesto por 32 ítems; los resultados encontrados fueron: 53.3% indicaron estar de acuerdo con el ambiente de control y la comunicación, 66.6% respondieron estar de acuerdo que la empresa considere las propuestas de mejora del personal; 53.3% respondieron estar de acuerdo en delegar funciones, 53.3% señalaron que la evaluación mejorará los resultados de la empresa; 46.7% afirmaron que para lograr mejores resultados cada área necesita capacitación, 46.7% afirmaron que la planificación incide en el alcance de los objetivos, 66.6% respondieron que es necesario medidas correctivas para el control de inventario, 66.7% afirmaron que las compras deben estar en relación al área disponible del almacén, 73.3% afirmaron que las compras deben llevar un adecuado orden de registro, 80% indicaron que debe haber una buena organización del almacén y registro adecuado y oportuno de los ingresos. En la conclusión se señaló la relación positiva y moderada entre el control interno y la gestión realizada en los inventarios.

Robles (2020). Tesis: *Mejora del sistema de control de inventarios y su influencia en una empresa de fabricación de calzados de damas*. El objetivo fue mejorar el sistema de control de inventarios que influya positivamente en el abastecimiento de materiales y en la planeación de la producción de los calzados de damas. La investigación fue aplicada, cuantitativa, exploratorio, explicativo y no experimental. Población y muestra fueron 34 empleados. Los instrumentos utilizados fueron el cuestionario de 6 preguntas dirigidas al gerente, la encuesta con 7 preguntas dirigidas al personal y se emplearon registros para la recopilación de la información. Resultados, se reportó que 38% de encuestados no confiaba en la información del área de control de inventarios, 38% respondió que no había un abastecimiento eficaz, 35% indicó que la planeación de producción no era fiable, 38%

manifestó que la inspección física de materiales se realizaba 5 a 9 veces por semana. Asimismo, se encontró las diferencias de stock referentes a pares de calzado completos y a los lados sueltos derecho o izquierdo lo que afectó el abastecimiento periódico de materiales debido a que, si se necesitaba la cantidad exacta de stock, el registro del sistema presentaba cantidades diferentes. Conclusión: la mejora del sistema de control de inventarios permitió conocer la cantidad exacta del stock y esto ayudo a una correcta planeación de la producción, asimismo, el tiempo en emitir y terminar las órdenes de trabajo se redujeron de 3 a 1.5 semanas y generó un ingreso de S/. 45.018,00 mensual que representó el 15.3% de las ventas promedio mensual.

El autor muestra en su estudio la importancia de un adecuado sistema de control de inventarios que influye en la planificación y abastecimiento de materiales, señala que el correcto control permite conocer stock real y mantener el nivel adecuado de materiales que favorezca a la empresa.

Egusquiza & Espíritu (2021). Tesis: *Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa panificadora Panivilla S.A.C., San Martin De Porres, 2020.* El objetivo fue determinar de qué manera el control de inventarios incide en la rentabilidad de la empresa panificadora Panivilla S.A.C., San Martin de Porres, 2020. La investigación fue aplicada, enfoque mixto cuantitativo y cualitativo, causal, correlacional y no experimental. La población fueron los 52 trabajadores, en la muestra se seleccionó a 12 trabajadores del área de contabilidad, gerencia, finanzas, almacén. El instrumento fue el cuestionario de 22 ítems. Resultado: el 50% respondió que mayores volúmenes de inventarios permiten abaratar costos del almacén, 58.3% manifestó que si el costo de

almacén es alto se debe tener menor volumen de inventarios, 50% indicó que se debe conocer el momento justo para solicitar el pedido, 58.3% manifestó que se debe conocer el tiempo que tarda en llegar el pedido. 50% indicó que la mayor compra de materia prima permite obtener descuentos. 41% manifestó que debe haber supervisión constante de inventarios. 50% estuvo completamente de acuerdo que exista una base de valuación, para el 66.7 % el capital invertido de los accionistas permite obtener una rentabilidad aceptable, 100% respondieron que la utilidad por sus ventas es aceptable. Conclusión: El proceso de control de inventarios desde la supervisión oportuna, el registro contable exacto y el menor costo en almacenamiento incrementan la rentabilidad económica y financiera de la empresa.

Esta investigación es importante porque muestra el manejo de los inventarios desde las compras, almacenamiento, valuación, ventas y gastos; señala que el manejo correcto de los inventarios permite incrementar la rentabilidad.

Torres (2022). Tesis: *El control del flujo del inventario de acuerdo a la NIC 2 y su incidencia en los estados financieros de la empresa Corporación Vega S.A.C. año 2020*. EL objetivo fue determinar en qué medida incide el control de los inventarios y la no aplicación de la NIC 2 en los Estados Financieros de la empresa Corporación Vega S.A.C. ubicada en Lima periodo 2020. La investigación fue cuantitativo, descriptivo, explicativo, transversal. La población lo conformaron 67 trabajadores de Corporación Vega SAC, muestra tuvo 62 trabajadores. El instrumento de investigación fue el cuestionario de 28 preguntas. Resultado: 88% respondió que se debe tener un software contable para valuación de inventarios, 91% respondió que el Kardex es de utilidad para manejo de

inventarios. 98.5% manifestó que se debe codificar las existencias, para el 94% los desmedros son inutilizables; con respecto al control de costos de inventarios, 57% respondió que se realiza de acuerdo a la ley del impuesto a la renta, y 52% respondió que se realiza de acuerdo a la NIC2; 70% manifestó que las existencias se representan como activo corriente en los informes financieros. 71.6% manifestó que las ventas disminuyen por falta de stock y 70.1% indicó tener en cuenta el tiempo que demoran las compras. Conclusión: el control de inventarios influyó en la rentabilidad. Los inventarios son los activos de mayor cantidad, su deficiente manejo afectó el estado de situación financiera y de resultados; se observó ciertas diferencias en la utilidad de la empresa; asimismo, se detectó el registro incorrecto de los costos por falta de aplicación de la NIC 2; el personal del almacén desconocía cuales eran los productos de alta rotación y cuales eran de mayor costo; se evidenció una falta de comunicación entre el área de contabilidad y almacén.

Este trabajo es importante para mi estudio porque resalta la diferencia en el registro de los costos cuando se aplica la NIC 2, menciona la importancia de conocer los productos de alta rotación y de mayor costo; todo esto tendrá un efecto en la liquidez de la empresa.

Borja (2021), Tesis: *Control de inventarios y la gestión administrativa en las empresas comercializadoras del sector construcción de la provincia de Huancayo*. El objetivo de la investigación fue determinar cómo se relaciona el control de inventarios con la gestión administrativa en las empresas comercializadoras del sector construcción de la provincia de Huancayo. Fue una investigación aplicada, cuantitativo, descriptivo-correlacional, no experimental, transversal. La población estuvo conformada por 31 contadores, siendo la muestra 29 contadores. Se empleó la técnica de encuesta, y el instrumento fue el

cuestionario de 34 preguntas Resultados: Con respecto a las dimensiones se encontró que en planificación de compras 41 % estuvo en desacuerdo y 7% de acuerdo; compra de inventarios 59% en desacuerdo y 3% totalmente de acuerdo; almacenamiento 52% en desacuerdo y 10% de acuerdo; planificación de la gestión administrativa se observó 45% en desacuerdo y 7% de acuerdo, en la organización 41% fue neutral y 7% de acuerdo; en la dirección 38% en desacuerdo y 10% de acuerdo y en el control 45% neutral y 3% de acuerdo. Se concluyó que la planificación, compra y almacenamiento se relacionan de manera directa con la gestión administrativa del inventario.

Este trabajo es importante porque permite conocer que existe relación entre la planificación, compra y almacenamiento con la gestión administrativa y se basa en el hecho de que un adecuado control de inventario requiere de una adecuada gestión previa que permita detectar las deficiencias en la planificación de compras y almacenamiento de inventarios con el objetivo de lograr óptimos resultados.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Control de Inventario**

Según Herz (2018), es el control de la cantidad física y la documentación de las existencias que deben guardar relación en todas las operaciones donde se realicen compra o venta de inventarios, se debe asegurar el registro integro y oportuno de los bienes, así como de las deudas contraídas, los importes deben ser claros y sin errores; los créditos, compras y deudas contraídas se deben realizar siguiendo las políticas ordenadas por la empresa y con las autorizaciones respectivas.

Romero L. & Romero O. (2020), señalan que es importante mantener un adecuado

control de inventarios, así como el registro y abastecimiento oportuno con el objetivo de generar utilidades en las operaciones de compraventa proporcionando flujos de efectivo para mantener el ciclo financiero; asimismo, definen el inventario como todo bien propio que se tiene para la venta en una operación de comercio y son el principal activo a corto plazo que aparece en el estado de situación financiera.

Guajardo (2018) afirma que las medidas que deben tomarse en el control de inventario son las siguientes:

- ✓ La compra de inventarios debe realizarse previa autorización de un personal autorizado por la empresa y en las cantidades requeridas previa inspección de su inventario.
- ✓ La compra debe ser registrada y procesada en el instante en que se recibe y cuando se produce la entrega se debe realizar la inspección respectiva para identificar si existe inventario dañado.
- ✓ El inventario dañado debe ser registrado para su posterior uso, eliminación o devolución al vendedor.
- ✓ De manera anual se debe realizar un conteo de inventario para hacer el seguimiento respectivo a la disminución causada por daños o errores de registro.
- ✓ Los productos vendidos deben registrarse en forma oportuna y apropiada, del saldo de inventario se deben retirar las unidades faltantes con el objetivo de evitar que la empresa se quede en desabastecimiento.

Según García (2020) los inventarios se clasifican de la siguiente manera:

- Materias primas: son materiales adquiridos para ser utilizados en el proceso de

transformación físico o químico a productos terminados para ser vendidos.

- Productos en proceso: son materiales sometidos a operaciones de transformación dentro de un período de costos y requieren más operaciones hasta convertirse en productos terminados.
- Productos terminados: Son artículos que pasaron todas las operaciones de transformación y finalmente cumplen con la calidad requerida para ser puestos a la venta.
- Otros inventarios: son aquellos inventarios utilizados para el funcionamiento adecuado de la empresa, no son parte en forma directa del producto transformado.

#### **2.2.1.1 Dimensiones del control de inventario**

**A Planificación de compras,** Arenal (2022) señala que las compras de inventario son importantes por dos razones fundamentales los costos y la calidad, por ello no se debe dejar a la improvisación, el costo tiene influencia directa en el precio y en la calidad del producto; la mitad de los problemas que se presentan en los productos ocurren por una baja calidad en las compras, la planificación de compras permite identificar a los proveedores, negociar mejores condiciones en el precio, el tiempo de entrega y calidad del producto. Las compras deben realizarse teniendo en cuenta las necesidades de la empresa, se debe especificar la cantidad y el tiempo en que se necesita, esto permite una mejor organización en el almacén y entregar a tiempo los pedidos de los clientes.

**B Sistemas de registro de inventarios,** las mercaderías y el costo de las mercaderías

se registran utilizando dos sistemas.

✓ ***Sistema de Inventario Perpetuo***, según Guajardo (2018) en este sistema se tiene actualizado el total de las mercancías y el total del costo de la mercancía vendida. La cuenta de inventarios se incrementa cuando se compra mercancía y disminuye cuando la mercancía se vende, debiendo registrar su costo; esto permite conocer la cantidad y el costo de las ventas de la mercancía en un determinado periodo. En este sistema no es necesario realizar el conteo físico al terminar un periodo, aunque puede realizarse para verificar la fidelidad del inventario. Cuando se utiliza el sistema perpetuo todas las cuentas se registran en la cuenta inventario y no se utiliza la cuenta compras; en el registro contable se hace el cargo por compras y gastos en fletes a la cuenta inventario de mercancía y se abona a la cuenta bancos o proveedores, así al finalizar cada periodo, el cargo a la cuenta de inventario de mercancía permite obtener el costo de las ventas el cual se cierra contra el estado de pérdidas y ganancias.

Según Herz (2018), el registro continuo de cada entrada y salida de mercancía del almacén permite tener actualizado el saldo de la cuenta y señala que este sistema es de utilidad para la preparación de estados financieros intermedios porque se puede determinar en cualquier momento el costo de venta y el valor del inventario final.

**Kardex**, Según Angulo (2016), el Kardex es el libro auxiliar de la cuenta de inventarios, son tarjetas utilizadas para el registro y control del inventario y forman parte del sistema contable; es utilizado por aquellas empresas que utilizan el sistema de inventario permanente. El registro de cada producto



en el Kardex permite conocer el valor de las existencias en la empresa y el valor de las unidades vendidas, la suma total de saldos de las tarjetas es el saldo de la cuenta mercancías en existencias a precio de costo que se puede conocer en cualquier momento sin necesidad de realizar el inventario físico.

Debe tener lo siguiente:

- Clase y denominación del producto
- Fecha y registro de la operación
- Número del comprobante de la operación
- Cantidad de unidades existentes en el almacén
- Costo por unidad y costo total de las existencias, compradas y vendidas.

✓ ***Sistema de Inventario Periódico.*** Guajardo (2018) señala que el inventario periódico se caracteriza porque no mantiene actualizado el saldo de la mercancía, al comprar mercancías el cargo se hace a la cuenta compras; asimismo, la devolución de mercancías al proveedor, los descuentos por pronto pago y el pago por flete de mercancía transportada se registran en la cuenta devoluciones sobre compras, descuentos sobre compras y fletes sobre compras respectivamente. La cuenta compras y las cuentas relacionadas a las compras se cierra contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el sistema de registro periódico al realizar la venta de mercancías se registra solo el importe de la venta, no disminuye la cuenta de inventario y no se

registra el costo de la mercancía vendida; el conteo físico de todas las existencias se realiza al finalizar el periodo.

Herz (2018) señala que en este sistema no se realiza un registro continuo de las mercancías sino que su valor se determina del inventario físico que se tiene al cierre del periodo, así el costo de ventas se calcula por diferencia y el saldo de las existencias se obtiene al aplicar el costo unitario al inventario disponible.

$$\text{Costo de ventas} = \text{Inventario inicial} + \text{Compras} - \text{Inventario final.}$$

### **C Valuación del inventario.**

Guajardo (2018) señala que es importante la selección de un método de valuación porque el valor del inventario final influye en el costo de la mercancía vendida y en consecuencia afecta a la utilidad neta que se presenta en el estado de resultados y al valor del importe del inventario final que se presenta como un activo en el balance general. La valuación del inventario tiene por objetivo determinar el costo de ventas y el valor del inventario final.

Herz (2018) señala que para valorizar los inventarios se utilizan diferentes métodos para calcular el costo, si se trata de volúmenes pequeños y no hay variaciones significativas en el precio, determinar el costo del inventario puede resultar fácil; pero si se tienen grandes cantidades con precios variables la selección del método hará que existan diferencias en el costo de ventas o en el inventario final por eso se debe elegir un método de valuación que se adecue a la realidad de la empresa. Se presentan 3 métodos de valuación:

- ***Método de costos identificados.*** Guajardo (2018) señala que el método de costos identificados lleva un registro de información detallada respecto a cada compra, al final del periodo identifica las facturas que pertenecen a las mercancías disponibles. En este método de valuación cada compra tiene un código de barras o número y los productos pedidos presentan una tarjeta o etiqueta, por tanto, al realizar la venta se puede conocer a que factura pertenece el artículo para calcular el costo real. Este método es ideal para aquellas empresas que operan con un limitado número de mercancías o que sus productos son reconocidos mediante un número o serie. Por ejemplo, automóviles, joyas como diamantes o bienes raíces; este método no es recomendable para empresas que compran grandes cantidades de mercancías debido al costo que genera identificarlas y al trabajo que representa registrar los costos.
  
- ***Método de Primeras Entradas, Primeras Salidas (PEPS),*** según Guajardo (2018) las mercancías que primero se compran son mercancías que primero se venden, al finalizar el periodo las mercancías que permanecen en existencias son las últimas en haber sido compradas, es decir, fueron la compra más reciente y son valorados al último precio de compra o al precio actual. En este método el saldo de inventarios es mayor y el costo de ventas resulta ser menor.

Para Arenal (2020) lo lógico es que primero se vendan los productos o artículos con más tiempo en el almacén para reducir las pérdidas por vencimiento u obsolescencia y al inventario restante se le fija un precio similar al precio

actual, esto incrementa el beneficio de la empresa y también el pago de impuestos.

- **Método de Costos Promedios.** Guajardo (2018) afirma que este método reconoce que las mercancías tienen precios diferentes y dependen de las fechas en que se adquieren durante el periodo de un año, entonces para realizar el inventario final, las unidades restantes en el almacén se deben valorar al costo promedio de cada unidad disponible; es decir, se debe calcular el costo promedio de cada unidad y el resultado se aplica a las unidades que quedan en el inventario final o a las unidades que fueron vendidas para determinar el costo de ventas.

Según Herz (2018) el costo unitario se pondera para cada artículo del inventario y se calcula dividiendo el costo total expresado en unidades monetarias entre la cantidad total del inventario; se debe tener en cuenta que si sube o baja el costo unitario se debe calcular un nuevo promedio.

Existen otros dos métodos para obtener el valor de los inventarios empleando menos tiempo y dinero denominado Sistema de Estimación de Inventarios, son:

- ✓ **Método de precios al menudeo,** Guajardo (2018) afirma que este método obtiene una relación entre el costo y el precio de venta de los productos que se encuentran disponibles para la venta, luego para el costo del inventario final aplica la relación obtenida al inventario final disponible para la venta a precios al menudeo. Para conocer el valor del inventario final, en el registro se incorporan

dos columnas para el costo y precio al menudeo respectivamente y se anota el valor total del inventario inicial más las compras hechas en el año, más los fletes y se obtiene el subtotal en ambas columnas, se resta del subtotal las devoluciones, obteniendo así el total de las mercancías disponibles a precio de menudeo; a este monto se resta las ventas netas del periodo y se obtiene el inventario final a precios de menudeo, se divide la mercancía disponible para la venta a precio de menudeo entre el costo y se obtiene la relación de costo al menudeo que se multiplica por el inventario final a precio de menudeo y se obtiene el costo del inventario.

- ✓ ***Método de utilidad bruta***, según Guajardo (2018) este método requiere que el tanto por ciento de utilidades brutas sobre ventas se hayan mantenido estables en los años recientes. Se suma el costo del inventario inicial más costo de compras más cargos por fletes, se resta las devoluciones sobre compras y se obtiene el costo de mercancías disponibles para la venta. Las ventas brutas menos las devoluciones sobre ventas es igual a las ventas netas que se multiplica por el tanto por ciento de utilidad bruta para obtener utilidad bruta estimada.; las ventas netas menos la utilidad bruta estimada es igual al costo de las mercancías vendidas y el costo de la mercancía disponible para la venta menos el costo de la mercancía vendida es igual al costo del inventario final.

García et al (2018) menciona el método de análisis ABC el cual se basa en organizar el inventario de acuerdo a su índice de rotación, el almacén se divide en zonas de

distintas medidas de acuerdo a la cantidad de la mercancía y a la cercanía de la entrada o salida del almacén; los inventarios se organizan y/o clasifican en tres tipos:

- Categoría A. Representa el 80% de las compras y el 20% de la mercancía, requiere de mayor vigilancia porque posee el mayor valor de stock por lo cual los registros deben ser detallados y exactos, el inventario se realiza periódicamente y uno por uno para evitar errores.
- Categoría B. Representa aproximadamente el 15% de las compras y el 30% del stock, se caracteriza porque tiene una menor rotación y requiere de menor control, El control del inventario se realiza por lotes y no por unidad.
- Categoría C. Representa el 5% de las compras y el 50% del stock y corresponde a artículos de menor rotación por lo cual su control es sencillo y se realiza con la simple inspección visual de las cajas.

### **2.2.2 Capital de Trabajo**

Brealey, Myers & Allen (2020). El capital de trabajo se compone por activos y pasivos circulantes entendiéndose que circulante es a corto plazo y su vencimiento es a 12 meses. El activo se compone de cuentas por cobrar, efectivo e inventarios, el pasivo se compone de cuentas por pagar de la empresa a los proveedores, del impuesto a la renta devengados, préstamos a corto plazo, pasivo de corto plazo de deuda a largo plazo. La cantidad de inversión depende del tipo del negocio y las operaciones que realiza la empresa

Córdoba (2016) señala que el capital de trabajo es la capacidad líquida de la empresa para cumplir con sus gastos operativos y asegurar su funcionamiento, su gestión

adecuada implica el manejo racional y aceptable del activo circulante (corriente) y pasivo circulante (corriente) para evitar situaciones de riesgo. La fórmula es:

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

Según Villa, Velasco & Camacho (2023), el capital de trabajo incluye aspectos logísticos y financieros que generan costos significativos que afectan al negocio, estos costos significativos pueden ser costos explícitos o costos implícitos; el costo explícito se genera por llevar el inventario de materias primas o productos terminados o en proceso, así como el costo derivado de cuentas que no se pueden cobrar y la empresa debe castigar; el costo implícito se refiere al costo de oportunidad por la pérdida de la venta y la pérdida del cliente al no tener a tiempo el producto terminado a esto debe sumarse los costos operacionales, inmovilización de inventario en el almacén o pérdidas debido a mermas, deterioro o robo del producto.

Según Córdoba (2016), la gestión del capital de trabajo se relaciona con la liquidez, rendimiento y el riesgo. La rentabilidad se define como las utilidades después de gastos y se obtiene aumentando los ingresos por las ventas o disminuyendo costos de producción o servicios. El riesgo es la variación de los resultados que se esperan alcanzar, se entiende como la probabilidad de que la empresa no pueda pagar sus deudas de corto plazo. La liquidez es la capacidad de pago de las deudas de corto plazo para lo cual los activos corrientes se deben convertir rápidamente en efectivo.

Si el monto del capital de trabajo se incrementa, menor es el riesgo de insolvencia y la rentabilidad disminuye, si mayor es el riesgo mayor es la rentabilidad. Si se incrementa el capital de trabajo y la liquidez aumenta, el riesgo disminuye; la relación entre rentabilidad y riesgo se maneja con una adecuada gestión. La empresa puede ser

rentable y no tener liquidez o viceversa, la liquidez es a corto plazo y la rentabilidad a largo plazo, estos conceptos se deben manejar adecuadamente para lograr el éxito de la empresa.

Córdoba (2016), señala las políticas del capital de trabajo:

- ***Política relajada***, consiste en mantener valores grandes de efectivo, inventario y valores negociables, las ventas se incrementan por una política de crédito y se obtiene un incremento de las cuentas por cobrar, esta política se aplica en crisis económica de la empresa para mejorar el flujo operativo.
- ***Política restringida***, disminuye la cantidad de efectivo, inventario, valores negociables y cuentas por cobrar y se mantienen en un nivel medio, esta política se aplica en el auge económico de la empresa, se incrementan las ventas sin otorgar ampliación de créditos, se genera estabilidad entre los créditos otorgados y las cobranzas al contado.
- ***Política moderada***, la inversión en activos corriente es intermedia, se busca equilibrio entre las dos políticas anteriores.

### 2.2.2.1 Dimensiones del capital de trabajo

**A Cuentas por cobrar.** Saucedo (2020). Es uno de los componentes importantes del capital de trabajo porque se debe determinar la cantidad de crédito que puede otorgarse al cliente, así como vigilar periódicamente los créditos emitidos para efectuar la cobranza antes del vencimiento del pago a los proveedores. Las acciones que deben realizar para mejorar el cobro de créditos e incrementar el efectivo son conocer las condiciones que presenta cada cliente como por ejemplo su historial



crediticio y asegurar la cobranza mediante letras de cambio, contratos o pagarés, los créditos deben restringirse a los clientes morosos; asimismo, se debe realizar un reporte de deuda de acuerdo a la antigüedad para gestionar el cobro. La empresa mide la eficacia en el cobro de sus cuentas por cobrar mediante la rotación de cuentas por cobrar y los días de cuentas por cobrar.

- ***Rotación de cuentas por cobrar.*** Ross, Jordan & Westerfield (2018) y Villa et al, (2023) definen como las ventas a crédito realizadas en un período determinado (mensual o anual) dividido entre el promedio de cuentas por cobrar del mismo periodo, el promedio de cuentas por cobrar se obtiene de sumar el saldo inicial más saldo final de cuentas por cobrar dividido entre dos; la mayor rotación de cuentas por cobrar indica que existe menor cantidad de recursos inmovilizados en cartera.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Promedio de las cuentas por cobrar}}$$

- ***Días de cuentas por cobrar,*** Ross et al, (2018) señala que para hallar el número promedio de días de cuentas por cobrar se divide 365 días sobre la rotación de cuentas por cobrar.

$$\text{Días de cuentas por cobrar} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación cuentas por cobrar}}$$

**B Cuentas por pagar.** Saucedo (2020) señala que son las deudas que contrae la empresa por la adquisición de bienes materiales o servicios, debe tener en cuenta la capacidad de endeudamiento con el objetivo de mantener una salud financiera que no ponga en riesgo su liquidez; las acciones que deben realizarse son implementar políticas de pago para no retrasar las obligaciones de la empresa con sus proveedores, contar con fuentes de financiamiento apropiada, conocer su capacidad de endeudamiento.

- **Rotación de cuentas por pagar.** Ross et al, (2018) y Villa et al, (2023), definen como el costo de compras totales a crédito realizadas a los proveedores en un periodo determinado (mensual o anual) dividido entre el promedio de cuentas por pagar del mismo periodo, la menor rotación indica mayor financiamiento con los proveedores.

$$\text{Rotación de cuentas por pagar} = \frac{\text{Compras a crédito}}{\text{Promedio de cuentas por pagar}}$$

- **Días de cuentas por pagar,** según Ross et al, (2018) se obtiene al dividir 365 días entre la rotación de cuentas por pagar.

$$\text{Días de cuentas por cobrar} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación cuentas por pagar}}$$

**C Inventario.** Saucedo (2020). Es la parte fundamental del capital de trabajo y de toda empresa, se debe contar con un inventario que cubra las demandas del cliente.

La acción principal que debe realizarse es mantener un stock equilibrado, para ello se deben implementar políticas de control interno que ayuden a contrarrestar las mermas deterioros o robos de mercancías y utilizar los sistemas de información para un mejor control y registro.

Waller y Esper. (2017) señalan que los inventarios por sí solo no generan ningún beneficio sino hasta que se produzca la venta, además un inventario con alta rotación tiene menos probabilidad de quedar obsoleto, se reducen los costos de almacenamiento y los seguros de mantenimiento de inventarios.

- **Rotación de inventario**, según Waller y Esper. (2017), mide el tiempo en que el inventario demora en venderse, se calcula al dividir el costo de la mercancía vendida entre el inventario promedio, el inventario promedio es igual al inventario inicial más el inventario final de un mismo periodo dividido entre dos. La alta tasa de rotación muestra la velocidad en la venta de productos y sugiere que la empresa tiene menor deficiencia, menor obsolescencia y menor costo de almacenamiento; la baja tasa de rotación muestra la dificultad para la venta. Por su parte Ross et al, (2018) señalan que la rotación de inventario se define como el costo de ventas en un período determinado (mensual o anual) dividido entre el inventario promedio de ese período. cuanto mayor es la rotación de inventarios mejor es la eficiencia de la empresa.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de mercancía vendida}}{\text{Inventario promedio}}$$

- **Días de inventario**, según Waller y Esper. (2017) es el promedio de días que el inventario permanece en la empresa y se calcula al dividir 365 días entre rotación de inventario.

$$\text{Días de inventario} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de inventario}}$$

**D Capital de trabajo neto.** Ochoa & Cruz (2021), definen como el exceso de los activos corrientes sobre los pasivos corrientes sin costo, se considera una medida de liquidez porque representa la cantidad de activos circulantes que posee la empresa después de restarle los pasivos circulantes. Actualmente las empresas utilizan como medida de liquidez el capital de trabajo por tanto sus activos circulantes deben cubrir a sus pasivos circulantes, sin embargo también es importante considerar los días de venta del capital de trabajo que debe ser el mínimo posible para estimar su capacidad de obtener efectivo en corto plazo y determinar si la empresa necesita o no préstamos a corto plazo. El valor del capital de trabajo neto es una medida de liquidez que se debe analizar en función a los días venta y no en función de los acreedores a corto plazo porque se corre el riesgo de que estos no se conviertan en líquido o pueden ser insignificantes en relación al monto total de pasivos.

Ochoa & Cruz (2021) indican que se debe dar seguimiento a la cobranza para que no se incremente y al promedio de los días de inventario en almacén. La rotación del inventario debe coincidir con el período de financiamiento que otorgan los proveedores esto permite que los inventarios se financian sólo con deuda a

proveedores y no haya la necesidad de solicitar préstamos a corto plazo.

Otra medida de liquidez para la empresa, según Ochoa & Cruz (2021), es no otorgar anticipos a los proveedores pero la empresa si debe solicitar anticipo a los clientes o considerar que sus anticipos a proveedores y clientes estén compensados.

Córdova (2016) señala que el capital de trabajo es el ciclo financiero de la empresa a corto plazo, es el tiempo que transcurre desde la compra de materiales, proceso de transformación y venta del producto convertido en efectivo. Esta definición es semejante al ciclo de conversión del efectivo o ciclo de caja. Por su parte Ross et al, (2018) afirma que el ciclo del capital de trabajo se calcula al sumar los días de inventario más los días de cuentas por cobrar (CxC) menos los días de cuentas por pagar (CxP).

En el presente trabajo de investigación se considera el ciclo de capital de trabajo como el ciclo de caja de la empresa el cual se representa mediante la siguiente fórmula:

Ciclo de Capital de Trabajo/Ciclo de Caja:

$$\begin{array}{rccccccc} \text{Días de Inv.} & + & \text{Días de CxC} & - & \text{Días de CxP} & = & \\ \hline \underline{365} \text{ días} & + & \underline{365} \text{ días} & - & \underline{365} \text{ días} & = & \\ \text{Rotación Inv.} & & \text{Rotación de CxC.} & & \text{Rotación de CxP.} & & \end{array}$$

### **Razones de liquidez**

Según Buenaventura (2019), son razones financieras que valoran el grado de liquidez de la empresa para cumplir con sus obligaciones contraídas en el corto plazo.

Pra (2016), señala que los indicadores buscan estimar la capacidad de la empresa

para saldar a su vencimiento las deudas contraídas a corto plazo, considera que las ratios de liquidez más aplicados son la ratio circulante “current test” que relaciona el activo circulante con el pasivo circulante y la liquidez inmediata o prueba ácida o “acid test”, que relaciona los activos más líquidos (excluyendo las existencias) con el pasivo circulante. Los índices obtenidos brindan una primera impresión sobre la situación de la empresa para cumplir con sus deudas en el corto plazo a la fecha del balance.

Las razones liquidez son:

➤ **Liquidez general**

Buenaventura (2019), señala que la Liquidez general se conoce también como razón circulante o razón corriente que se obtiene de la división del activo circulante entre el pasivo circulante, el resultado expresa las veces en que la empresa puede cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Ochoa & Cruz (2021) indican que la razón circulante representa una posibilidad debido a que deben analizarse otros indicadores como los días de cuentas por cobrar, días de inventario y los flujos de efectivo que generan las operaciones de la empresa. Se debe considerar que si la razón circulante es alta hay mayor seguridad de que los pasivos sean pagados cuando los activos se conviertan en efectivo siendo necesario comprobar la rotación de los activos, es decir la rapidez en que las cuentas por cobrar e inventarios se conviertan en efectivo. La razón circulante representa un margen de seguridad para cubrir la pérdida de valor de los activos cuando éstos se dan de baja debido a la imposibilidad de cobrar las cuentas por cobrar o de vender los inventarios.

$$\text{Liquidez general o razón circulante} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$$

### ➤ Prueba ácida

Para Buenaventura (2019), la razón de prueba ácida expresa las veces en que los activos circulantes cubren a los pasivos circulantes, no se considera a los inventarios por ser los activos circulantes menos líquidos.

Ochoa & Cruz (2021). La prueba ácida es la liquidez por excelencia porque incluye los activos que rápidamente se convierten en activos líquidos que generan efectivo para la empresa, comprende las cuentas por cobrar que estén disponibles en muy corto plazo, el efectivo y sus inversiones temporales, no incluye a los inventarios porque necesitan más tiempo para convertirse en activos líquidos. Esta prueba representa las veces en que los activos más líquidos cubren los pasivos circulantes.

$$\text{Prueba ácida (P.A)} = \frac{\text{Activo circulante} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo circulante}}$$

### ➤ Prueba defensiva

Según Ochoa & Cruz (2021), la prueba defensiva se denomina también intervalo defensivo, proporciona información sobre la liquidez de la empresa y se relaciona con los principales gastos de la entidad. Es la capacidad operativa de la empresa para saldar sus gastos desembolsables sin incluir a la depreciación, los gastos desembolsables incluyen el costo de venta, gastos por venta de los productos, gastos en administración y gastos invertidos en investigación y desarrollo.

$$\text{Intervalo defensivo} = \frac{\text{Caja bancos} + \text{Inversiones temporales} + \text{Cuentas por cobrar}}{(\text{Gastos desembolsables}) \times 365}$$

### 2.3 Definición de Términos

#### **Almacén.**

Es el lugar físico donde se encuentran las mercancías y donde se realizan funciones logísticas para el ingreso, conservación, manipulación y salida de estas con el objetivo de mantener el equilibrio entre la producción y la demanda. Requiere de financiación para alquiler de las instalaciones y el correspondiente pago de seguros además que genera elevados costos. La ventaja es que garantiza la oferta fuerte de productos y se adapta con mayor flexibilidad a los cambios del mercado. En el trabajo de investigación el almacén representa el espacio físico dónde se encuentran los inventarios en estudio. (García et al, 2018).

#### **Control.**

Representa la última función del proceso administrativo, consiste en verificar el adecuado funcionamiento de la empresa detectar los errores y aplicar medidas correctivas para solucionar esos errores, el control puede ser sencillo como el observar que el personal cumpla con sus labores o puede ser complejo como el registrar las operaciones productivas en sistemas informáticos. El control se encuentra ligado a la planeación, el control permite verificar si todo lo planeado se cumplió o no de acuerdo a los objetivos de la organización asimismo aplica las medidas necesarias para lograr un funcionamiento óptimo. El control permite obtener información de diferentes áreas y puede influir en la motivación del personal al verse expuestos a recompensas o sanciones por su desempeño. (Alama & Martín, 2019).

#### **Costo.**

Es el pago que se hace con recursos monetarios para lograr objetivos como por ejemplo pago



por publicidad o pago por compra de materiales es el dinero o cantidad monetaria que se entrega por la adquisición de bienes o servicios. Generalmente se piensa en costo dentro de un contexto de identificar el costo de un artículo. Los gerentes de empresas utilizan el conocimiento de costos para tomar de decisiones con respecto a la calidad e innovación del producto que mejoren el servicio al cliente. (Hornngren, Rajan & Datar, 2012).

**Deterioro.**

Condición existente que se origina cuando el beneficio económico futuro que se espera de un activo es inferior a su valor neto en libro. (Romero et al, 2020).

En el trabajo de investigación el deterioro representa todas aquellas unidades de inventario vencidas o que hayan sufrido daño y por tanto no están aptas para la venta.

**Liquidez.**

Se entiende por liquidez a la capacidad de la empresa para cumplir en el corto plazo con sus obligaciones de pago en las fechas establecidas, está determinada por las cuentas por cobrar y los inventarios; una empresa tiene liquidez si las cuentas por cobrar están siendo cobradas en el plazo previsto y si los inventarios se venden en los tiempos estimados; una empresa no tendrá liquidez si no pueden cobrarse las cuentas por cobrar o se cobran con retraso o si hay inventarios que no pueden venderse o se venden con retraso; por tanto, la liquidez se ve afectada negativamente en el corto plazo, disminuyen los flujos de efectivo y retrasa las obligaciones de pago. Asimismo, si se incrementa la deuda de corto plazo y no está en relación a la velocidad de las ventas y se retrasan las cuentas por cobrar entonces, aunque exista la venta de inventarios y las cuentas por cobrar se realicen en los tiempos previstos no podrá cumplir con sus compromisos de pago. (Ochoa & Cruz, 2021).

**Medir.**

Medir es cuantificar con números o valores las características o propiedades de los objetos o eventos siguiendo reglas establecidas, el concepto más apropiado es la medición, que se entiende como un proceso de relacionar los conceptos abstractos definidos para las variables con los indicadores establecidos. La función de medición es establecer una relación de correspondencia entre la realidad en que se encuentran las variables y los conceptos abstractos, la realidad provee la experiencia y la observación de los hechos mientras que los conceptos abstractos proporcionan los modelos teóricos que otorgan el sentido a la realidad de las variables que se pretenden describir. (Hernández et al, 2014).

**Mermas y desmedros.**

La merma representa la pérdida física en peso, volumen o cantidad de las existencias originadas a causa de la propia naturaleza de la existencia o al proceso de producción. Para presentar la deducción por mermas ante la SUNAT se realiza un informe técnico realizado por un profesional independiente. El desmedro es la pérdida de la calidad de las existencias, que es irrecuperable por tanto se vuelven inutilizables para los fines que estaban destinados. Los desmedros de existencias se destruyen en presencia del notario público, previamente se comunica a la SUNAT la fecha del evento con anterioridad de 6 días hábiles. (Medrano, 2018).

**Planeación.**

Es el inicio del proceso administrativo, permite determinar las metas y objetivos de la empresa a corto o largo plazo. La planeación permite que la organización alcance sus objetivos y mejora la productividad, asimismo; es un medio donde se toman decisiones para establecer estrategias útiles a la organización, Fomenta el aprendizaje e identifica los problemas y nuevas estrategias. (Alama & Martín, 2019).

En mi trabajo de investigación la planeación permitirá identificar los problemas asociados al control de inventarios y plantear soluciones que mejoren el sistema de control.

**Proveedor.**

Es la persona que proporciona las materias primas o las mercaderías para que una empresa pueda desarrollar su actividad principal, el proveedor representa el primer eslabón en la cadena logística. Es importante desde un principio establecer relaciones de confianza duraderas con los proveedores ya que de ello depende lograr óptimas condiciones para el suministro y un mejor financiamiento de pago. De la elección correcta del proveedor depende el aprovisionamiento oportuno de la empresa, sobre todo aquellas empresas que no poseen stock requieren de proveedores que atiendan el pedido en el tiempo pactado y en las condiciones de calidad requeridas. (García et al, 2018).

**Stock.**

El stock viene a ser todo el conjunto de mercancías de existencia que se encuentran almacenadas en la empresa y son disponibles para el uso o venta. Un mal control del stock evidencia la falta de producto en la tienda y la pérdida de ventas que ello significa esto es una de las fallas frecuentes a lo que los clientes están acostumbrados. para evitar los inconvenientes por falta de stock las empresas han implementado el sistema “justo a tiempo” que significa la fabricación de productos a la demanda con stock cero. (García et al, 2018).

En mi trabajo de investigación el stock representa todas las unidades de productos del almacén.

## CAPÍTULO III. MATERIALES Y MÉTODOS

### 3.1 Tipo, Nivel y Enfoque de Investigación.

El Tipo de investigación es aplicada, se investiga de qué manera el control de inventarios influye en el capital del trabajo, los resultados encontrados se analizan para identificar soluciones que influyan positivamente en el manejo y control de inventarios. Al respecto Hernández, Fernández & Baptista, (2014) indican que el objetivo de la investigación aplicada es generar conocimiento de manera directa, aplicando los resultados encontrados en el estudio para mejorar los problemas encontrados en la sociedad.

La investigación es de nivel descriptivo, explicativo; es descriptivo porque se recoge la información respecto a las variables control de inventario y capital de trabajo de manera independiente y es de nivel explicativo porque se realiza la prueba de hipótesis y se explica la relación que existe entre el control de inventario y el capital de trabajo. Hernández et al. (2014) señala que el nivel descriptivo en la investigación precisa las características y perfiles de la unidad de análisis que puede ser objetos, comunidades o grupos de personas; es decir, solo recoge información sobre conceptos o variables del estudio sin pretender explicar cómo se relacionan las variables. Bernal (2016) el nivel explicativo de la investigación se fundamenta en la prueba de hipótesis, se estudian las causas y efectos que ocurren en la relación de variables; los resultados obtenidos llevan a formular o contrastar las leyes con principios científicos.

La investigación tiene enfoque cuantitativo porque se mide los conceptos relacionados al control de inventarios y capital de trabajo. Bernal (2016) señala que el estudio cuantitativo mide las características de hechos sociales, estas características derivan del marco conceptual

que representa una serie de conceptos que relacionan las variables del estudio del problema analizado.

### **3.2 Diseño de investigación**

El estudio tiene diseño no experimental porque no se realiza la manipulación de variables. Hernández et al. (2014) señala que en el diseño no experimental solo se observan las situaciones que ocurren dentro del contexto, no se realiza manipulación sobre la variable dependiente o independiente, la información se recopila, se procesa y se analiza y con el resultado se rechaza o acepta la hipótesis; asimismo, el resultado se puede extender a otras situaciones comunes.

### **3.3 Población y Muestra**

**3.3.1 Población**, está conformada por el personal que labora en el área de contabilidad, control interno y almacén de la empresa JR Proyectos y Construcción EIRL, en total 12 personas. Según Bernal (2016) la población es el conjunto total de elementos o individuos que comparten características similares, propias y establecidas por la investigación, sobre las cuales se hace inferencia.

**3.3.2 Muestra**, la investigación comprende la totalidad de la población, por lo que se le denomina muestra censal porque el tamaño de la población es pequeño, por lo cual la muestra se conforma por las 12 personas que laboran en el área de contabilidad, control interno y almacén. Bernal (2016) señala que la muestra es la parte representativa de la población donde se realiza la observación y medición de las variables de la investigación

el cual proporcionará la información para responder al problema de estudio.

**Tabla 1**

*Distribución de la muestra*

Área	N° de personas
Contabilidad	2
Control interno	4
Almacén	6
TOTAL	12

Fuente: Elaboración propia

### 3.4 Identificación de variables

- Variable Independiente: Control de Inventarios.
- Variable Dependiente: Capital de Trabajo.

### 3.5 Operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	INSTRUMENTO DE MEDICIÓN
Variable Independiente  <b>Control de inventario</b>	Es el control de la cantidad física en relación a la documentación de existencias en todas las operaciones que realice la empresa. La información debe ser clara, oportuna e íntegra; sin errores. Herz (2018).	Son las actividades que se realizan para mejorar el capital de trabajo y comprende actividades como la formulación adecuada de las compras, recepción, verificación, el registro íntegro, actualizado y la asignación monetaria al costo de las existencias.	Planificación de compras.	-Política de compras -Cantidad de compras	1; 2; 3; 4; 5.	Cuestionario
			Registro del inventario	-Kardex valorizado -Mermas y -Desmedros	6; 7; 8; 9.	Cuestionario
			Valuación del inventario.	-PEPS -Costo promedio ponderado	10; 11; 12.	Cuestionario
Variable Dependiente  <b>Capital de trabajo</b>	Son activos y pasivos circulantes a corto plazo, con vencimiento a 12 meses. Se considera una medida de liquidez porque representa los activos con el que cuenta la empresa después de restarle los pasivos. Brealey et al, (2020).	Se define como los recursos con los que cuenta la empresa para continuar con sus actividades comerciales desde la adquisición de existencias hasta el pago de sus deudas a corto plazo y comprende las cuentas por cobrar, inventario, cuentas por pagar y capital de trabajo neto.	Cuentas por cobrar	Rotación de cuentas por cobrar	13; 14; 15.	Cuestionario
			Cuentas por pagar	Rotación de cuentas por pagar	16; 17; 18.	Cuestionario
			Inventario	Rotación de inventario	19; 20; 21; 22.	Cuestionario
			Capital de trabajo neto.	Ciclo del capital de trabajo	23; 24; 25.	Cuestionario

### 3.6 Procedimientos, técnicas e instrumentos de recolección de información

Para el procedimiento de la recolección de información se procedió a solicitar la carta de presentación a la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos la cual se presentó a la gerencia respectiva de la Empresa.

#### Técnicas de recolección de información

- ✓ **Análisis documental.** Se revisó libros y revistas relacionados con el tema de investigación, se revisó los documentos relacionados al control de inventario y capital de trabajo de la empresa comprendidos en el periodo 2021-2022. Según Bernal (2016) el análisis documental está conformado por los libros, revistas, documentos, medios de información, etc. para ello el investigador debe seguir un procedimiento sistematizado de acuerdo al tema de investigación.
  
- ✓ **Encuesta.** Según Pérez, L. Pérez, R. & Seca, M. (2020) la encuesta está dirigida a responder con precisión las preguntas formuladas al inicio de la investigación y se debe confeccionar en base a la hipótesis de investigación,

#### Instrumento de recolección de información

- ✓ **Cuestionario.** Se elaboró un cuestionario con 25 preguntas dirigidas a responder los objetivos de la investigación y medir con exactitud a las variables, la variable independiente 12 preguntas y la variable dependiente 13 preguntas. Pérez et al (2020) señala que el cuestionario es un conjunto de preguntas referidas a las variables de estudio e implica tener en cuenta los objetivos de investigación y la forma como se ha definido la variable; puede contener preguntas abiertas sobre una determinada variable



sin opción de respuesta y preguntas cerradas en las que el encuestado puede escoger la respuesta a partir de una serie de opciones; cada pregunta debe responder a una sola variable es decir la pregunta no debe incluir en su estructura dos variables porque dificultan el análisis, asimismo, no deben inducir a ninguna respuesta, deben ser formuladas de manera adecuada y en palabras sencillas para ser respondidas sin vacilación. Debe cumplir los siguientes requisitos:

- **Confiabilidad.** La confiabilidad del instrumento se realizó mediante el Alfa de Cronbach. Según Hernández et al. (2014), es el grado en que la aplicación repetida del instrumento a una misma población o muestra proporciona resultados iguales, un instrumento no es confiable si proporciona resultados diferentes. Pérez et al (2020) lo define como el grado de seguridad o certeza que proporciona el instrumento al recolectar los datos, si se aplica repetidas veces los resultados diferentes que se obtienen se originan por la variación de las unidades de análisis y no es debido a que el instrumento no sea confiable. Pérez et al (2020) afirma que la confiabilidad se mide con el Alfa de Cronbach, la confiabilidad evalúa de manera aleatoria el grado en que dos elementos que provienen de dos grupos distintos se alinean entre sí, a mayor alineación mayor valor del Alfa de Cronbach y mejor confiabilidad del instrumento. El valor 1 es el nivel perfecto y el valor 0 indica que está mal; si obtiene un valor que está pasando el 0.70 es aceptable.
- **Validez.** Pérez et al (2020) señala que la validez se refiere al hecho que las preguntas midan lo que el concepto dice que deben medir, para Hernández et al. (2014), validez

se refiere al grado de medición del instrumento, es decir si mide lo que realmente debe medir. La validez del contenido se refiere al grado de dominio del contenido, en función de los conceptos. El instrumento debe representar a todos los conceptos o la mayoría de ellos para medir a las variables por ejemplo en un examen de operaciones aritméticas la prueba no tendría validez de contenido si solo tomara ejercicios de suma y no incluyera ejercicios de división multiplicación y resta.

### **3.7 Procesamiento de datos y análisis estadístico**

Se recolectó la información por medio del cuestionario aplicado a los 12 encuestados, la información se ingresó al software estadístico SPSS (Statistical Package for Social Sciences) versión 27 para elaborar la tabla de frecuencias y al programa Microsoft Excel para crear los gráficos de barras; con los resultados obtenidos se procedió a realizar la interpretación y análisis de cada una de las preguntas.

Para obtener los resultados por dimensiones se procedió a promediar los resultados de las respuestas de cada pregunta y por cada dimensión, para ello se utilizó la función promedio del software estadístico SPSS siendo 5 el valor máximo de promedio el cual se dividió convenientemente en 3 rangos para interpretar a las variables y dimensiones en estudio; para control de inventario y sus dimensiones: 0.00-2.00: deficiente, 2.01-3.79: aceptable y 3.80-5.00: excelente; asimismo, para capital de trabajo y sus dimensiones: 0.00-2.00: inadecuado, 2.01-3.79: regular y 3.80-5.00: adecuado; con los resultados agrupados por dimensiones se procedió realizar el análisis e interpretación.

Para explicar la relación entre las variables se aplicó el análisis de regresión lineal simple que

incluyó el coeficiente de correlación de Pearson, el coeficiente de determinación R cuadrado, el análisis de varianza (ANOVA), distribución F y el valor de significancia estadística 0.05.

***Regresión lineal simple.*** Hernández et al. (2014), permite calcular el efecto que tiene una variable independiente sobre otra variable dependiente, explica la relación que existe entre la variable dependiente considerada como variable respuesta y la variable independiente considerada como variable explicativa; se relaciona con el coeficiente de Pearson, lo que indica que cuanto mayor sea la relación entre ambas variables la capacidad de predicción será mayor.

***El Coeficiente de Correlación de Pearson.*** Hernández et al. (2014), indica que es útil para analizar la relación entre 2 variables de una muestra a partir de las puntuaciones obtenidas; se caracteriza porque no toma en cuenta si la variable es independiente o es dependiente porque no asume la causalidad, pero puede establecerla solo teóricamente. La interpretación del coeficiente de correlación de Pearson varía de -1.00 a +1.00 en el cual -1.00 es una correlación perfecta negativa y +1.00 es una correlación perfecta positiva.

***El Coeficiente de Determinación R cuadrado.*** Hernández et al. (2014) señala que su valor se obtiene al elevar al cuadrado el coeficiente de correlación de Pearson, el resultado se expresa en porcentaje, dicho porcentaje representa el porcentaje de variación de la variable dependiente a causa de la variable independiente.

***Análisis de la varianza (ANOVA).*** Según Hernández et al. (2014) permite analizar si dos variables son diferentes significativamente entre sí en cuanto al valor de sus medias y al valor de sus varianzas. El ANOVA unidireccional se utiliza para analizar tres o más variables aunque también se puede utilizar para el análisis de dos variables, variable independiente

categorica y variable dependiente por intervalos o de razón. La hipótesis alterna plantea la diferencia significativa entre los grupos, mientras que la hipótesis nula plantea que en los grupos no hay diferencias significativas entre sí.

*La Distribución F o razón F*, es una distribución muestral que compara la variación entre las puntuaciones de las variaciones entre los grupos y las puntuaciones de las variaciones dentro de los grupos. En la tabla de distribución f está determina por los grados de libertad del numerador y denominador, si la razón F resulta significativo entonces los grupos difieren entre sí, entonces se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis de investigación.

*Nivel de significancia ( $\alpha$ )*. Para el estudio el nivel de significancia utilizado es 0.05. según Ñaupas et al (2023) en la investigación pueden ocurrir eventos por causas del azar o por intención, el problema es determinar cuándo el evento ocurre al azar o por intención, en este aspecto el nivel de significancia establece criterios para resolver esta situación y se define como un margen aceptable que determina los límites en los cuales los eventos ocurren por causas del azar o por intención. El valor aceptable es 5%, esto indica que los eventos ocurren en el 95% de los casos y en el 5% ocurren por cuestiones del azar. Según Hernández et al. (2014), representa la probabilidad de equivocarse y el valor es escogido a priori por el investigador. El nivel de significancia escogido para la investigación es 0.05 que significa que existe un 5% (0.05) de probabilidad de error y un 95% (0.95) de confianza, ambos suman la unidad.

## CAPÍTULO IV. RESULTADOS

### Se presenta el Análisis de fiabilidad del instrumento

Para medir la fiabilidad del instrumento se aplicó el alfa de Cronbach a las respuestas de las veinticinco preguntas que conformaron el instrumento; de las cuales, doce pertenecen a la variable independiente control de inventarios que tiene tres dimensiones y trece a la variable dependiente capital de trabajo que tiene cuatro dimensiones; todas las preguntas contienen cinco alternativas de respuesta, elaboradas en base a la escala de Likert y que se aplicaron a 12 personas. El procedimiento de fiabilidad tiene la finalidad de medir la consistencia interna del instrumento.

**Tabla 2**

*Interpretación de la valoración de fiabilidad según alfa de cronbach*

Coefficiente Alfa	Interpretación
$0,9 \leq \alpha \leq 1$	Excelente
$0,8 \leq \alpha < 0,9$	Bueno
$0,7 \leq \alpha < 0,8$	Aceptable
$0,6 \leq \alpha < 0,7$	Cuestionable
$0,5 \leq \alpha < 0,6$	Pobre
$\alpha < 0,5$	Inaceptable

Fuente: Interpretación del Alfa de Cronbach (George & Mallery 2003).

**Tabla 3**

*Fiabilidad de la variable control de inventario*

Alfa de Cronbach	Total elementos	Total casos
,906	12	12

### Interpretación

El coeficiente del alfa de Cronbach es de 0,906 para la variable control de inventario, en porcentaje equivale a 90,6%, en la tabla de valoración corresponde a excelente, lo que significa que la estructura del cuestionario para control de inventario es 90,6% confiable.

### Tabla 4

*Fiabilidad de la variable capital de trabajo.*

Alfa de Cronbach	Total elementos	Total casos
,869	13	12

### Interpretación

La variable capital de trabajo tuvo el coeficiente del alfa de Cronbach de 0,869 que en la tabla de valoración corresponde a bueno, lo que significa que el cuestionario elaborado para la variable capital de trabajo es 86,9% confiable.

### Tabla 5

*Fiabilidad de todo el instrumento*

Alfa de Cronbach	Total elementos	Total casos
,935	25	12

### Interpretación

Con respecto a la fiabilidad de todo el instrumento, el coeficiente de alfa de Cronbach resultó 0,935, en porcentaje es 93,5% y en la tabla de valoración corresponde a excelente; e indica que todo el instrumento es 93,5% confiable.

#### 4.1 Presentación y Análisis de Resultados

Se presenta las ratios financieras de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL del período 2021-2022.

##### Razones de liquidez año 2021

$$\begin{aligned} \text{Liquidez general: Activo corriente / Pasivo corriente} = \\ \text{S/.102.480,00 / S/.115.700,00} = 0.88573898 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Prueba ácida: (Activo corriente - inventario) / Pasivo corriente} \\ (\text{S/.102.480,00} - \text{S/.26.780,00}) / \text{S/.115.700,00} = 0.654278306 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Prueba defensiva: Caja, bancos / Pasivo corriente \%} \\ \text{S/.12.000,00 / S/.115.700,00} = 0.103716508 \end{aligned}$$

##### Razones de liquidez año 2022

$$\begin{aligned} \text{Liquidez general: Activo corriente / Pasivo corriente} = \\ \text{S/.115.750,00 / S/.121.950,00} = 0.949159492 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Prueba ácida: (Activo corriente - inventario) / Pasivo corriente} = \\ (\text{S/.115.750,00} - \text{S/.31.130,00}) / \text{S/.121.950,00} = 0.69380939 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Prueba defensiva: Caja, bancos / Pasivo corriente} = \\ \text{S/.16.860,00 / S/.121.950,00} = 0.138253383 \end{aligned}$$

**Tabla 6***Razones de liquidez años 2021 2022.*

Razones de liquidez	2021	2022
Liquidez	0.89	0.95
Prueba ácida	0.65	0.69
Prueba defensiva	10.37%	13.82%

*Fuente:* Elaboración propia**Interpretación**

En los resultados se observa que las razones de liquidez se incrementaron en el año 2022 con respecto al año 2021. La liquidez general en el año 2022, los activos circulantes cubrían el 95% de los pasivos circulantes observándose que hubo un incremento de 6% en relación al año 2021. La prueba ácida o liquidez inmediata en el año 2022, los activos líquidos cubrían el 69% de los pasivos circulantes observando un incremento de 4% en relación al año 2021. La prueba defensiva en el año 2022 se tuvo que el dinero disponible en tesorería cubría sólo el 13.82% de los gastos desembolsables de la empresa y en el año 2021 sólo el 10.37%.

**Capital de trabajo:** Activo corriente - Pasivo corriente

$$2021: S/.102.480,00 - S/.115.700,00 = S/. -13.220,00$$

$$2022: S/.115.750,00 - S/.121.950,00 = S/. -6.200,00$$

**Tabla 7***Capital de trabajo 2021-2022*

	2021	2022
Capital de trabajo	S/. -13.220,00	S/. -6.200,00

*Fuente:* Elaboración propia



## Interpretación

Los resultados del capital de trabajo en el año 2021, la empresa tuvo un capital de trabajo de S/. -13.220,00 es decir que el pasivo corriente excedió en S/. 13.220,00 al activo corriente lo que significó que la empresa tuvo dificultades para cumplir con su deuda de corto plazo; en el año 2022 se tuvo un capital de trabajo de S/. -6.200,00 es decir S/. 6.200,00 más de pasivo corriente en relación al activo corriente. Analizando ambos periodos se observa una mejora en la empresa en el año 2022 respecto al año 2021, debido al incremento del capital de trabajo, si bien es cierto que ha habido un déficit de S/. 6.200,00 la empresa pudo cubrir la diferencia con cobros puntuales de los créditos otorgados a los clientes, préstamos de terceros e inversión de capital propio.

## Razones de actividad año 2021

Rotación de cuentas por cobrar: Ventas a crédito / Promedio de cuentas por cobrar =  

$$S/.63.700,00 / S/.3.064,00 = 20.78981723 \text{ veces}$$

Promedio de días de cuentas por cobrar: 365 días / Rotación de cuentas por cobrar =  

$$365 \text{ días} / 20.78981723 = 17.54807692 \text{ días}$$

Rotación de inventario: Costo de mercancías vendidas / Promedio de inventario =  

$$S/.123.479,00 / S/.5.670,00 = 21.77760141 \text{ veces}$$

Promedio de días de inventario: 365 días / Rotación de inventario =  

$$365 \text{ días} / 21.77760141 = 16.74311927 \text{ días}$$

Rotación de cuentas por pagar: Compras a crédito / Promedio de cuentas por pagar =  

$$S/. 97.450,00 / S/.5.170,00 = 18.84912959 \text{ veces}$$

Promedio de días de cuentas por pagar:  $365 \text{ días} / \text{Rotación de cuentas por pagar} =$   
 $365 \text{ días} / 18.84912959 = 19.41489362 \text{ días}$

Promedio de días del ciclo de capital de trabajo:  $17.5 + 16.7 - 19.4 = 14.8 \text{ días}$

### **Razones de actividad año 2022**

Rotación de cuentas por cobrar:  $\text{Ventas a crédito} / \text{Promedio de cuentas por cobrar} =$   
 $S/.67.760,00 / S/.2.735,00 = 24.77513711 \text{ veces}$

Promedio de días de cuentas por cobrar:  $365 \text{ días} / \text{Rotación de cuentas por cobrar} =$   
 $365 \text{ días} / 24.77513711 = 14.71774194 \text{ días}$

Rotación de inventario:  $\text{Costo de mercancías vendidas} / \text{Promedio de inventario} =$   
 $S/.143.209,00 / S/.4.830,00 = 29.64989648 \text{ veces}$

Promedio de días de inventario:  $365 \text{ días} / \text{Rotación de inventario} =$   
 $365 \text{ días} / 29.64989648 = 12.33108108 \text{ días}$

Rotación de cuentas por pagar:  $\text{Compras a crédito} / \text{Promedio de cuentas por pagar} =$   
 $S/. 91.720,00 / S/.4.564,00 = 20.09640666 \text{ veces}$

Promedio de días de cuentas por pagar:  $365 \text{ días} / \text{Rotación de cuentas por pagar} =$   
 $365 \text{ días} / 20.09640666 = 18.15920398 \text{ días}$

Promedio de días del ciclo del capital de trabajo:  $14.7 + 12.3 - 18.8 = 8.8 \text{ días}$

**Tabla 8**

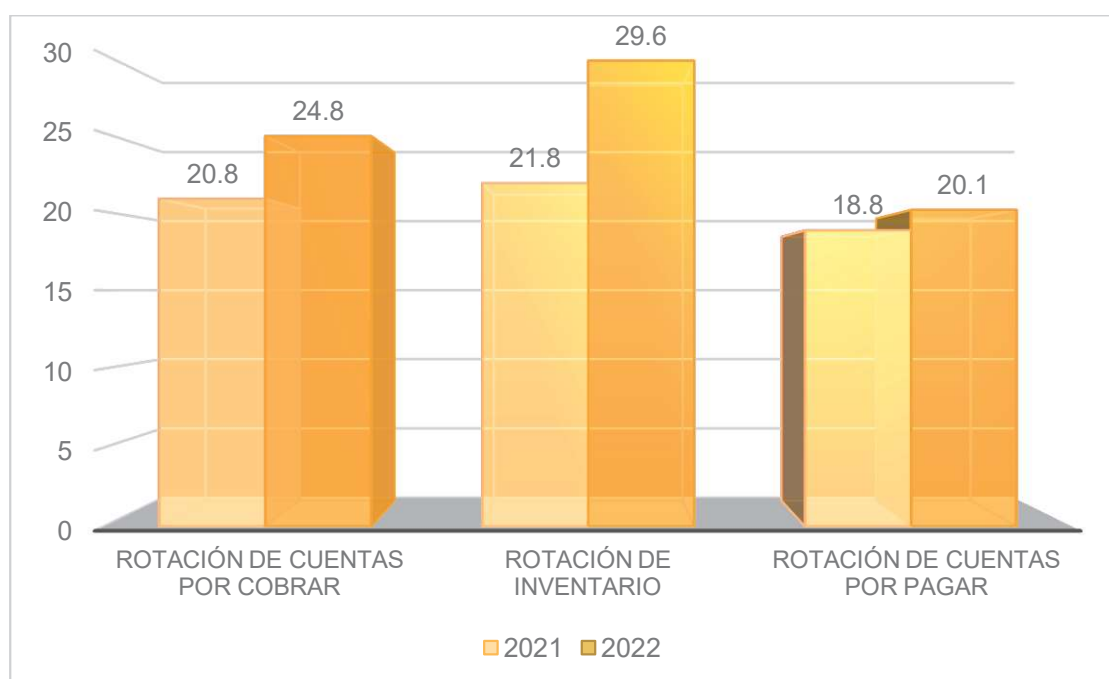
*Razones de actividad: índice de rotación 2021-2022.*

Índice de rotación/año	2021	2022
Rotación de cuentas por cobrar	20.8	24.8
Rotación de inventario	21.8	29.6
Rotación de cuentas por pagar	18.8	20.1

*Fuente:* Elaboración propia

**Figura 1**

*Razones de actividad: índice de rotación.*



*Fuente:* Elaboración propia

### Interpretación

En el año 2021 las cuentas por cobrar rotaron 20.8 veces y en el año 2022 rotaron 24.8 veces; los inventarios en el año 2021 rotaron 21.8 veces y en el año 2022 rotaron 29.6 veces; en el año 2021 las cuentas por pagar rotaron 18.8 veces y en el año 2022 rotaron 20.1 veces. El análisis de los índices de rotación indicó que en el año 2022 la empresa tuvo mayor ingreso de efectivo, debido al incremento de rotación las cuentas por cobrar y el

inventario, esto permitió que las cuentas por pagar se realicen en el plazo establecido por los proveedores.

**Tabla 9**

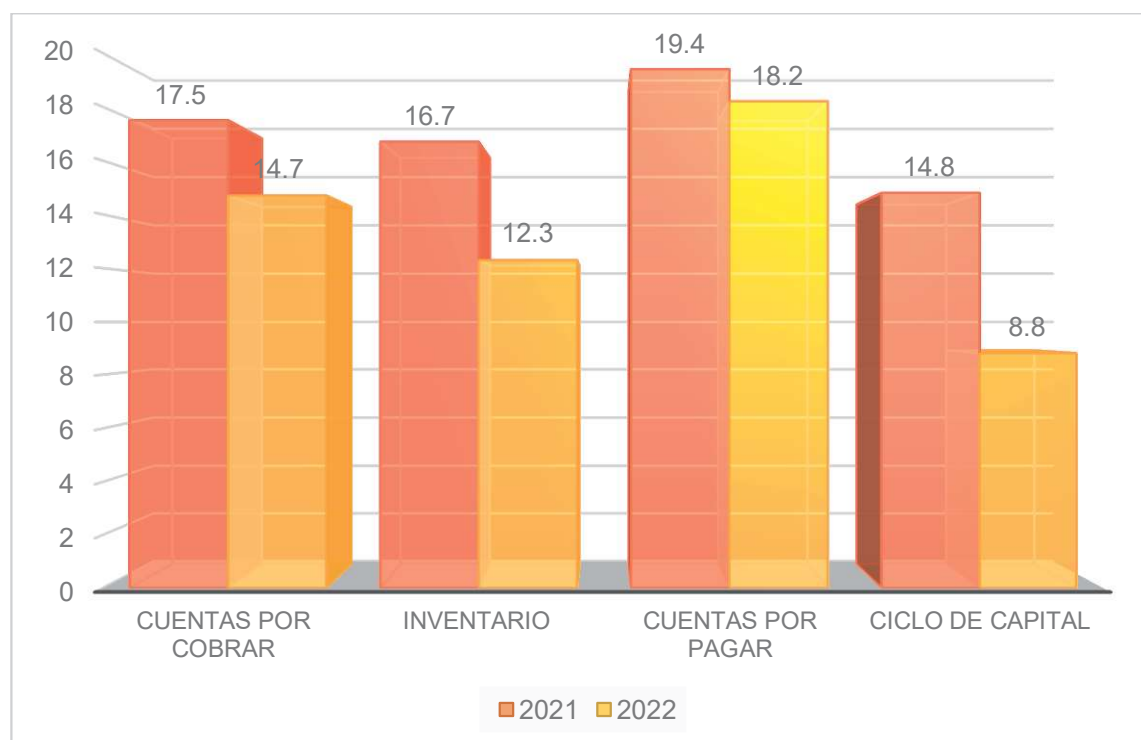
*Razones de actividad: promedio de días*

Promedio de días/año	2021	2022
Cuentas por cobrar	17.5	14.7
Inventario	16.7	12.3
Cuentas por pagar	19.4	18.2
Ciclo de capital de trabajo	14.8	8.8

*Fuente:* Elaboración propia

**Figura 2**

*Razones de actividad: promedio de días*



*Fuente:* Elaboración propia

### Interpretación

Las cuentas por cobrar tuvieron un promedio de cobro de 17.5 días en el año 2021 y 14.7 días en el año 2022, los inventarios tuvieron un tiempo de permanencia en el almacén de 16.7 días en el año 2021 y 12.3 días en el año 2022. Las cuentas por pagar se realizaron en el plazo de 19.4 días en el año 2021 y 18.2 días en el año 2022. El capital de trabajo tuvo un ciclo de 14.8 días en el 2021 y 8.8 días en el 2022.

**Ciclo de caja:**  $\text{Días de Inv.} + \text{Días de CxC} - \text{Días de CxP}$

Año 2021:  $17.5 + 16.7 - 19.4 = 14.8$  días

Año 2022:  $14.7 + 12.3 - 18.8 = 8.8$  días

### Tabla 10

*Ciclo de caja 2021-2022*

	2021	2022
Ciclo de caja	14.8	8.8

*Fuente:* Elaboración propia

### Interpretación

La empresa tuvo un ciclo de caja de 8.8 días en el año 2022 y 14.8 días en el año 2021, es decir el ciclo de caja se redujo en el año 2022 respecto al año 2021; esta disminución del ciclo de caja implica que ha habido una mayor rotación de inventarios y mayor rotación de cuentas por cobrar en el año 2022, sin embargo la rotación de cuentas por pagar se ha mantenido casi constante ya que en el año 2021 fue 19.4 días y en el año 2022 fue 18.8 días esto se explica porque la empresa ha negociado convenientemente sus cuentas por pagar para no afectar su ciclo de caja y poder cumplir con sus deudas de corto plazo.

### 4.1.1 Estadística Descriptiva

Se presenta los resultados de las preguntas de las variables

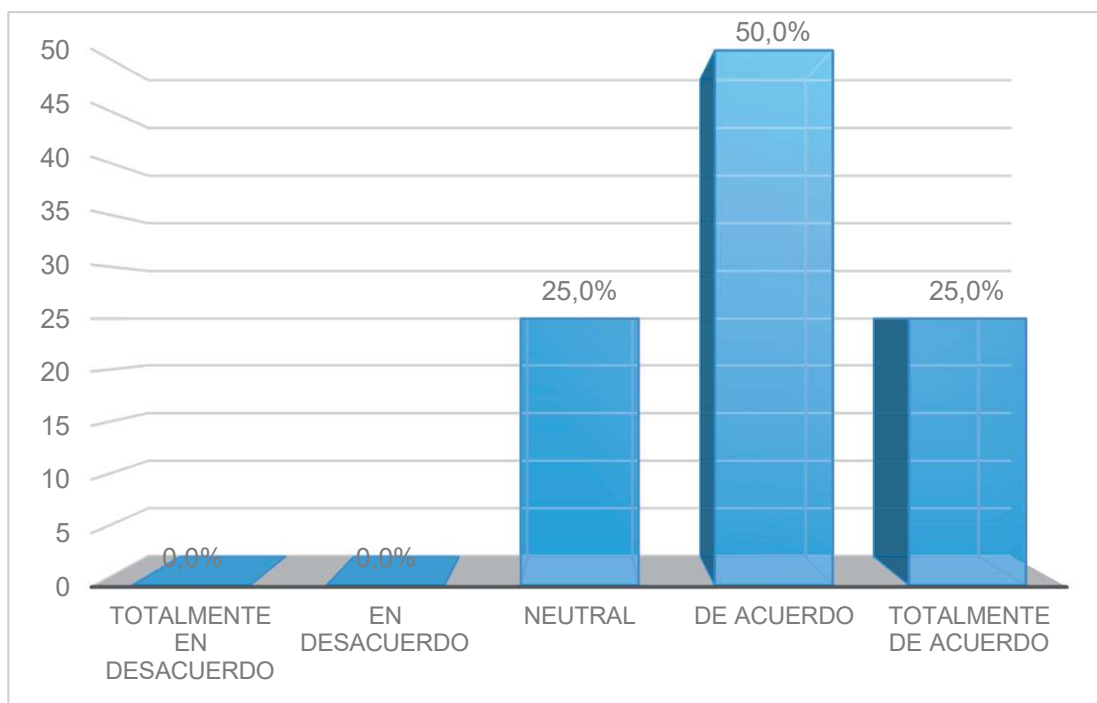
**Tabla 11**

*Las compras se realizan por un personal debidamente autorizado por la empresa*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	0	0,0%
Neutral	3	25,0%
De acuerdo	6	50,0%
Totalmente de acuerdo	3	25,0%
Total	12	100,0%

**Figura 3**

*Las compras se realizan por un personal debidamente autorizado por la empresa.*



#### Interpretación

El 50% (6) de los encuestados respondieron que están de acuerdo que las compras se realizan por un personal autorizado, 25% (3) respondieron estar totalmente de acuerdo y 25% (3) respondieron de manera neutral.

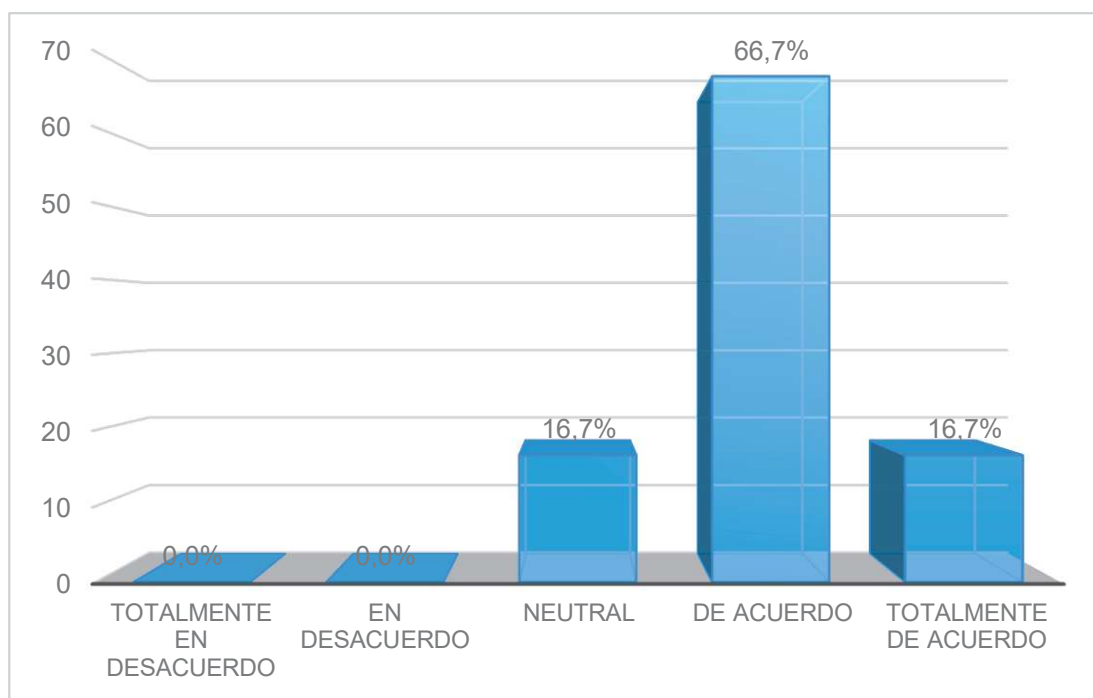
**Tabla 12**

*Se desarrollan estrategias que permitan acceder a oportunidades de costo y calidad de servicio con los proveedores.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	0	0,0%
Neutral	2	16,7%
De acuerdo	8	66,7%
Totalmente en acuerdo	2	16,7%
Total	12	100,0%

**Figura 4**

*Se desarrollan estrategias que permitan acceder a oportunidades de costo y calidad de servicio con los proveedores.*



### Interpretación

El 66.7% (8) respondieron estar de acuerdo que en la empresa se realizan estrategias para acceder a oportunidades de costo y calidad de servicio con los proveedores, 16,7% (2) respondieron estar totalmente de acuerdo, 16,7% (2) tuvieron una respuesta neutral.

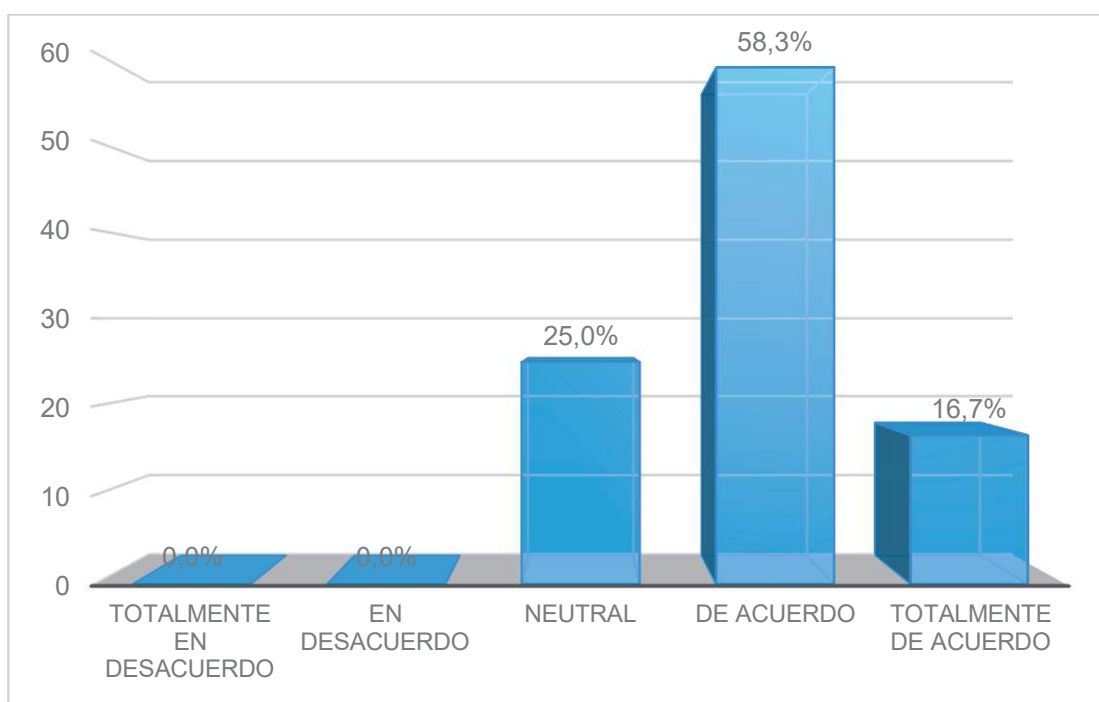
**Tabla 13**

*Considera que la cantidad de compras se determina por el nivel de ventas.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	0	0,0%
Neutral	3	25,0%
De acuerdo	7	58,3%
Totalmente de acuerdo	2	16,7%
Total	12	100,0%

**Figura 5**

*Considera que la cantidad de compras se determina por el nivel de ventas.*



### Interpretación

58.3% (7) respondieron estar de acuerdo que la empresa realiza las compras en base al nivel de ventas, 16,7% (2) respondieron estar totalmente de acuerdo, 25% (3) tuvieron una respuesta neutral. La mayoría del personal estuvieron de acuerdo con esta pregunta porque las compras se realizaban de acuerdo a los pedidos de los clientes y de esta manera evitaban sobrestock en el almacén.



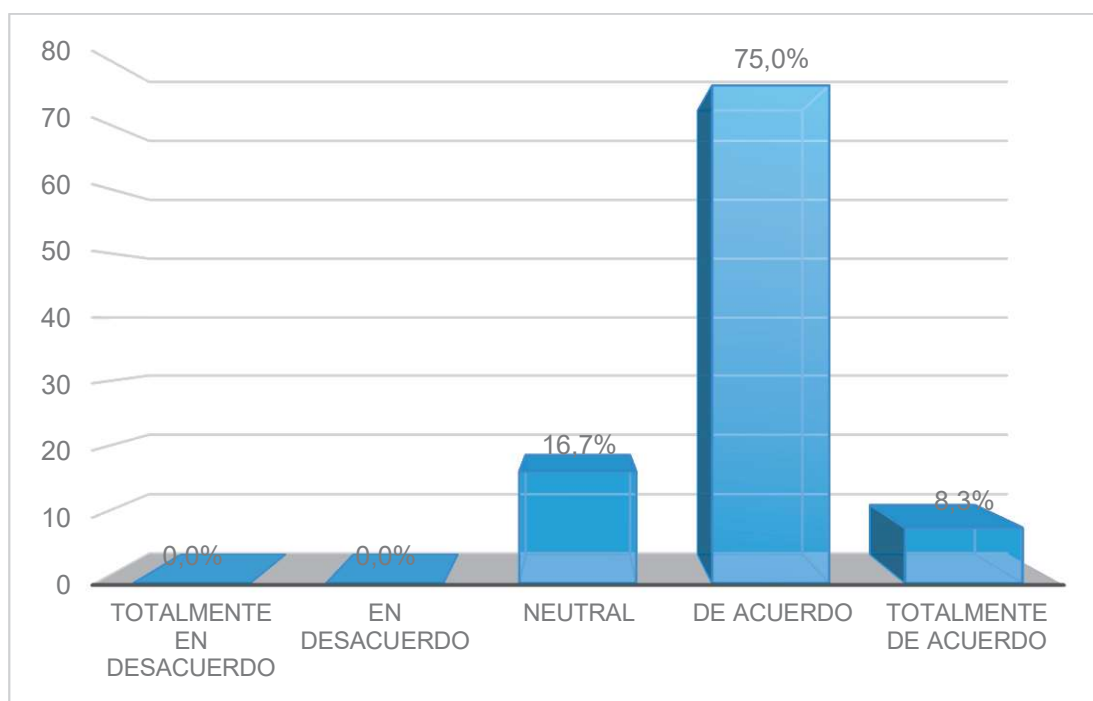
**Tabla 14**

*Las compras se realizan teniendo en cuenta el stock de seguridad.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	0	0,0%
Neutral	2	16,7%
De acuerdo	9	75,0%
Totalmente de acuerdo	1	8,3%
Total	12	100,0%

**Figura 6**

*Las compras se realizan teniendo en cuenta el stock de seguridad.*



### Interpretación

El 75,0% (9) estuvieron de acuerdo que las compras se realizan teniendo en cuenta el stock de seguridad, 8,3% (1) estuvo totalmente de acuerdo, 16,7% (2) neutrales. Este resultado demostró que para la mayoría del personal el stock de seguridad tiene importancia en la medida que les permite cumplir con los pedidos de los clientes y no tener pérdida de ventas por falta de materiales o insumos.

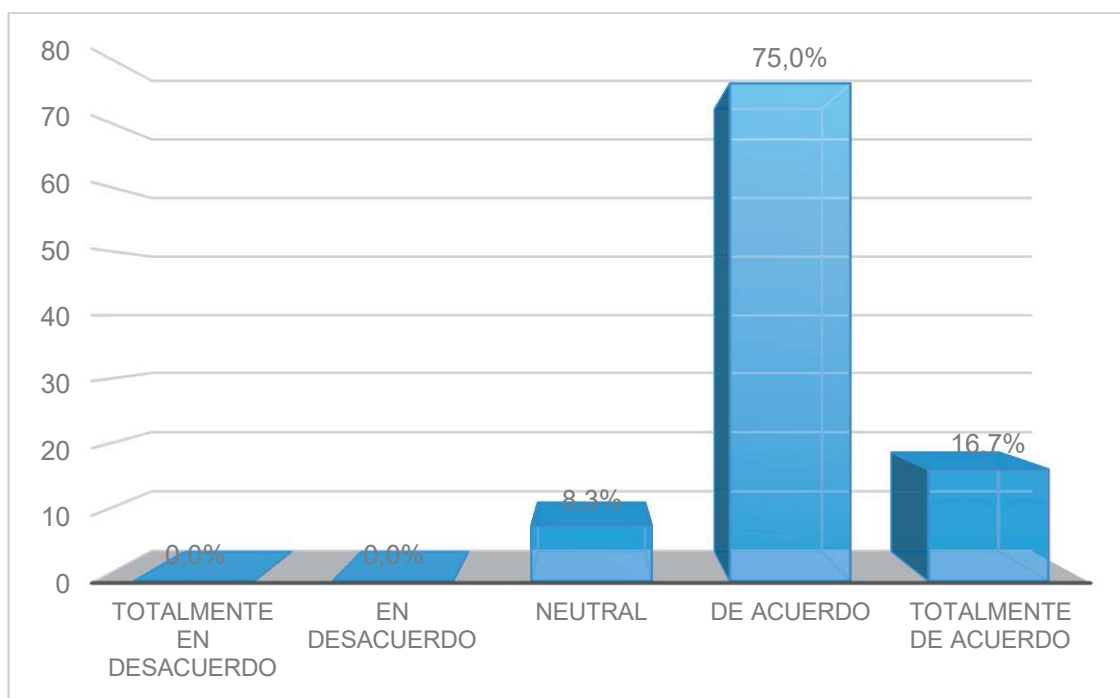
**Tabla 15**

*Se verifica y examina cada elemento de la compra en el momento de su recepción.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	0	0,0%
Neutral	1	8,3%
De acuerdo	9	75,0%
Totalmente de acuerdo	2	16,7%
Total	12	100,0%

**Figura 7**

*Se verifica y examina cada elemento de la compra en el momento de su recepción.*



### Interpretación

75% (9) estuvieron de acuerdo que en la empresa se verifica y examina cada elemento de la compra al momento de su recepción, 16,7% (2) estuvieron totalmente de acuerdo, 8,3% (1) neutral. Se interpreta que 91,7% (11) consideraron importante la verificación de las compras en la recepción debido a que esta acción les permite detectar materiales o insumos de mala calidad y separarlos de las compras.

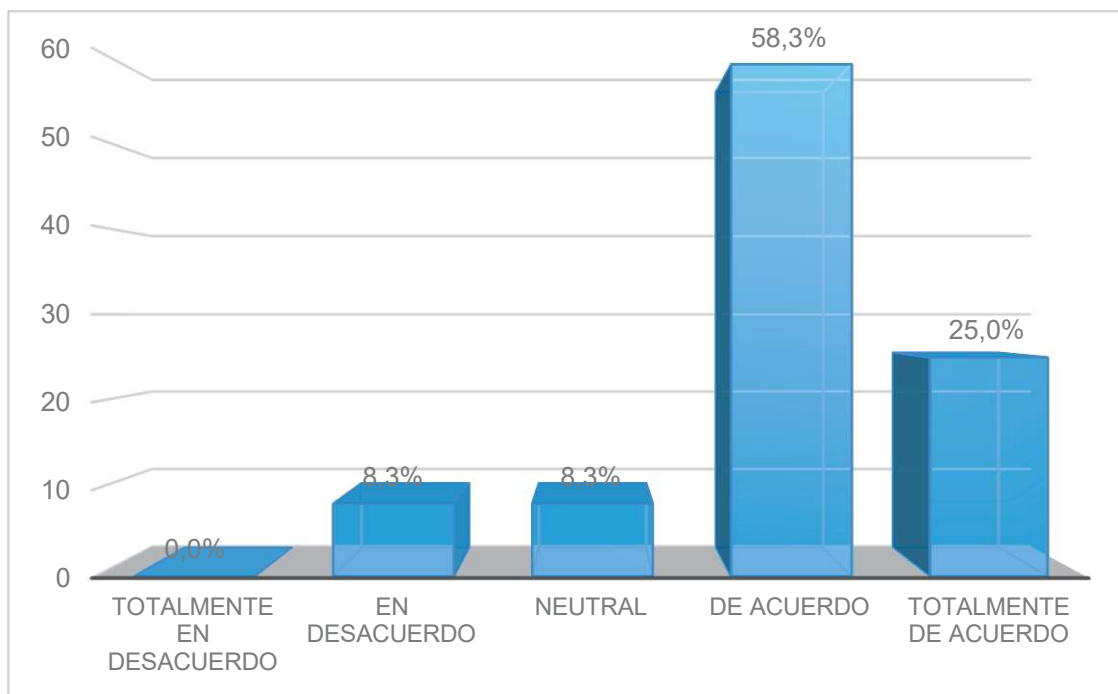
**Tabla 16**

*Se registra en Kardex valorizado toda entrada de mercancías por compras, devoluciones.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	1	8,3%
Neutral	1	8,3%
De acuerdo	7	58,3%
Totalmente de acuerdo	3	25,0%
Total	12	100,0%

**Figura 8**

*Se registra en Kardex valorizado toda entrada de mercancías por compras, devoluciones.*



### Interpretación

El 58.3% (7) estuvieron de acuerdo con el registro en el Kardex valorizado y 25% (3) estuvieron totalmente de acuerdo, 8.3% (1) neutral y 8.3% (1) estuvo en desacuerdo. El resultado evidenció que la empresa tenía conocimiento que el Kardex representaba una herramienta importante para el control de inventario.

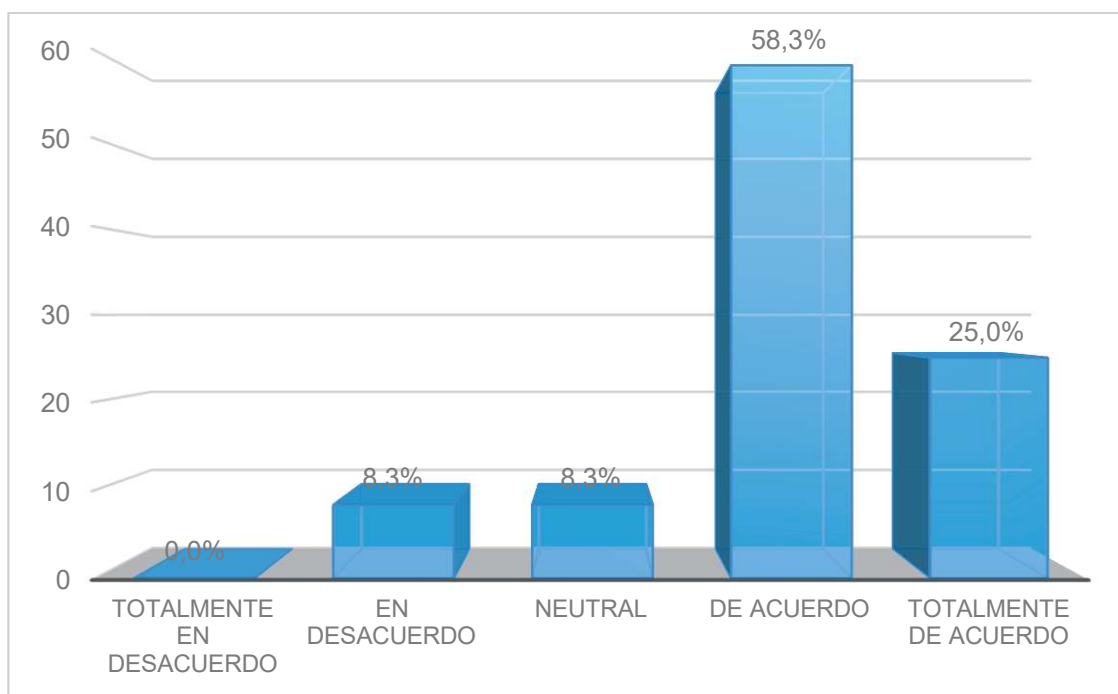
**Tabla 17**

*Se registra en Kardex valorizado toda salida de mercancías ventas, mermas, extravíos.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	1	8,3%
Neutral	1	8,3%
De acuerdo	7	58,3%
Totalmente de acuerdo	3	25,0%
Total	12	100,0%

**Figura 9**

*Se registra en Kardex valorizado toda salida de mercancías ventas, mermas, extravíos.*



### Interpretación

Se encontró que el 58,3% (7) estuvieron de acuerdo y 25% (3) estuvieron totalmente de acuerdo en afirmar que se registra en el Kardex valorizado la salida de mercancías, 8,3% (1) neutral y 8,3% (1) estuvo en desacuerdo. Por tanto, para el 83,3% (10) el Kardex significó una herramienta importante para mantener actualizado el inventario.

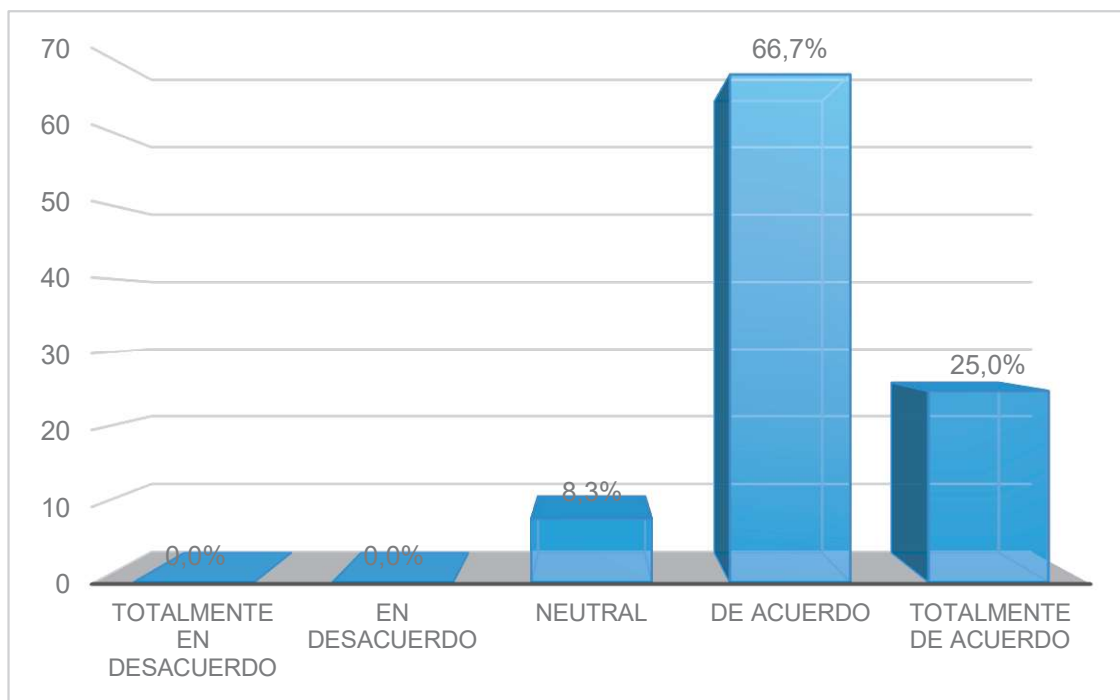
**Tabla 18**

*Las mermas y desmedros afectan el capital de trabajo.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	0	0,0%
Neutral	1	8,3%
De acuerdo	8	66,7%
Totalmente de acuerdo	3	25,0%
Total	12	100,0%

**Figura 10**

*Las mermas y desmedros afectan el capital de trabajo.*



### Interpretación

El 66,7% (8) estuvieron de acuerdo en afirmar que las mermas y desmedros afectan al capital de trabajo, 25% (3) estuvieron totalmente de acuerdo. Por tanto, 91,7% (11) observaron que las mermas y desmedros disminuyeron el capital de trabajo debido a que las pérdidas de los materiales debieron ser repuestas. 8,3% (1) estuvo neutral.

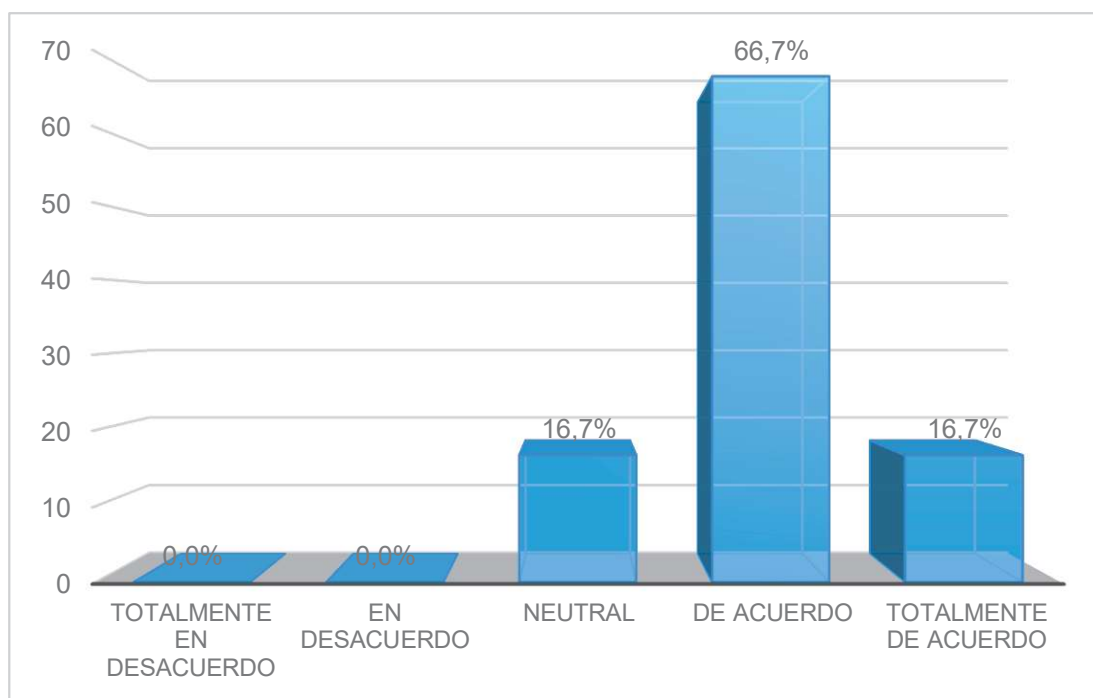
**Tabla 19**

*Se emplean políticas de control con respecto a mermas y desmedros para contrarrestar su efecto en el capital de trabajo.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	0	0,0%
Neutral	2	16,7%
De acuerdo	8	66,7%
Totalmente en acuerdo	2	16,7%
Total	12	100,0%

**Figura 11**

*Se emplean políticas de control con respecto a mermas y desmedros para contrarrestar su efecto en el capital de trabajo.*



### Interpretación

83.3% (10) estuvieron de acuerdo en afirmar que la empresa emplea políticas de control para mermas y desmedros para sustentar la pérdida de los materiales dañados y retirarlos de su inventario para no afectar el capital de trabajo. El 16,7% (2) estuvieron neutrales.

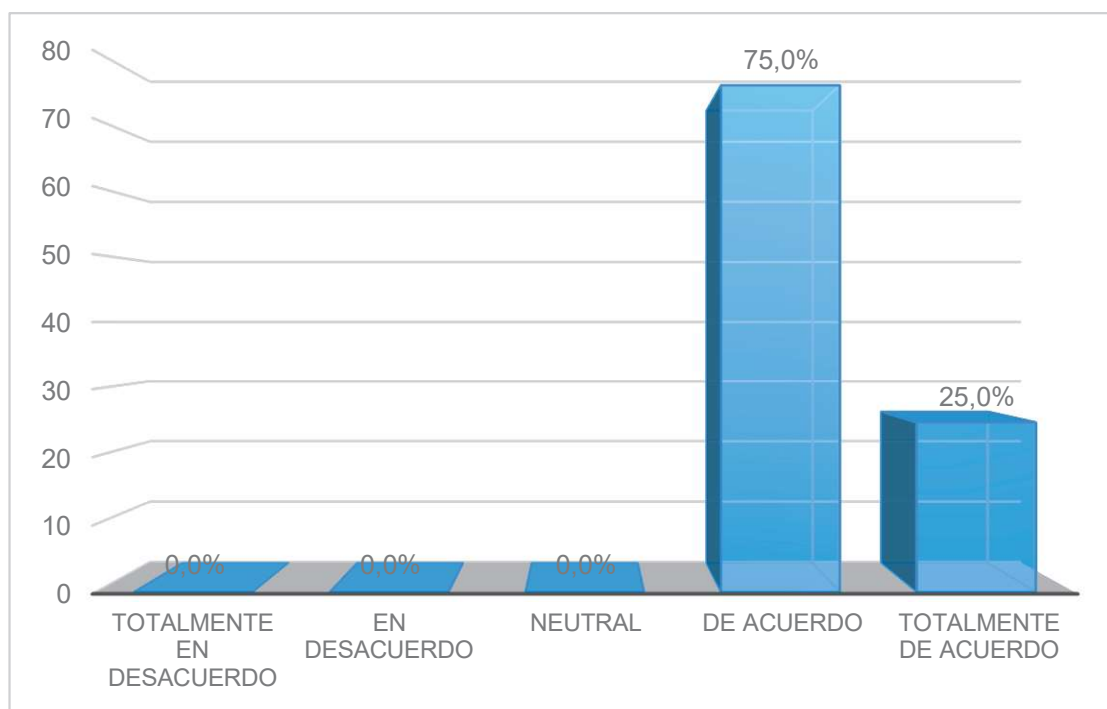
**Tabla 20**

*Considera que es importante contar con un método de valuación de inventarios.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	0	0,0%
Neutral	0	0,0%
De acuerdo	9	75,0%
Totalmente de acuerdo	3	25,0%
Total	12	100,0%

**Figura 12**

*Considera que es importante contar con un método de valuación de inventarios.*



#### Interpretación

75% (9) estuvieron de acuerdo y 25% (3) estuvieron totalmente de acuerdo en afirmar la importancia de un método de valuación de inventario; el 100% (12) coincide en señalar que la adecuada valuación del inventario, para determinar el costo de ventas de los materiales y el valor del inventario final, influye en el capital de trabajo.

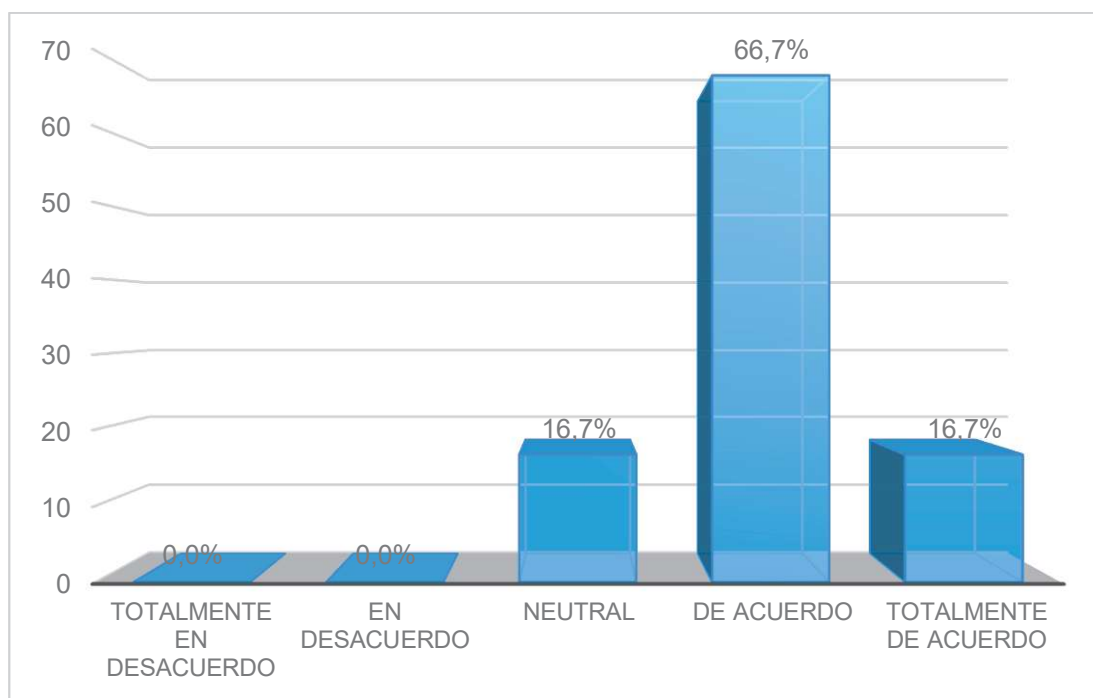
**Tabla 21**

*Considera que la valuación de inventarios por el método PEPS es ideal para la empresa.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	0	0,0%
Neutral	2	16,7%
De acuerdo	8	66,7%
Totalmente en acuerdo	2	16,7%
Total	12	100,0%

**Figura 13**

*Considera que la valuación de inventarios por el método PEPS es ideal para la empresa.*



#### Interpretación

El 66,7% (8) estuvieron de acuerdo y 16,7% (2) estuvieron totalmente de acuerdo en responder que la valuación del inventario por el método PEPS es adecuada para la empresa; 16,7% (2) neutrales. Se entiende que para el 83,3% (10) el método PEPS genera mayor beneficio para la empresa.



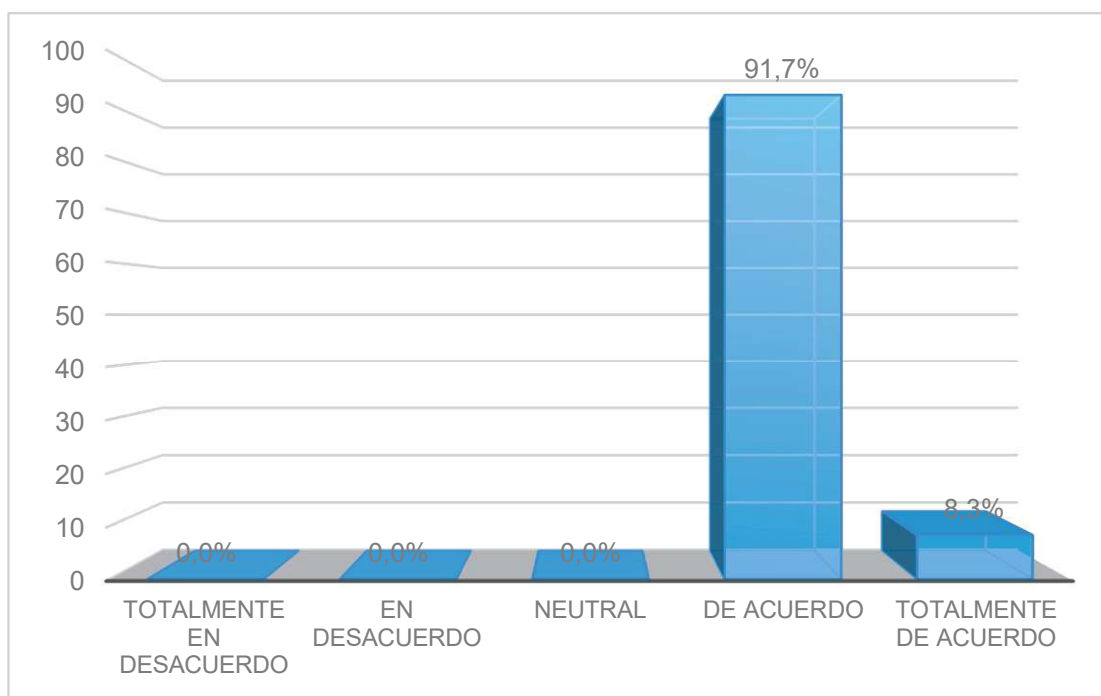
**Tabla 22**

*Considera que la valuación de inventario por el método de costo promedio ponderado aporta menor ingreso al capital de trabajo.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	0	0,0%
Neutral	0	0,0%
De acuerdo	11	91,7%
Totalmente de acuerdo	1	8,3%
Total	12	100,0%

**Figura 14**

*Considera que la valuación de inventario por el método de costo promedio ponderado aporta menor ingreso al capital de trabajo.*



#### Interpretación

Con respecto a la pregunta, el 91,7% (11) estuvieron de acuerdo en que el método de costo promedio ponderado genera menor beneficio para la empresa, 8,3% (1) estuvo totalmente de acuerdo. Se interpreta que el 100% del personal no optarían por el método del costo promedio ponderado.

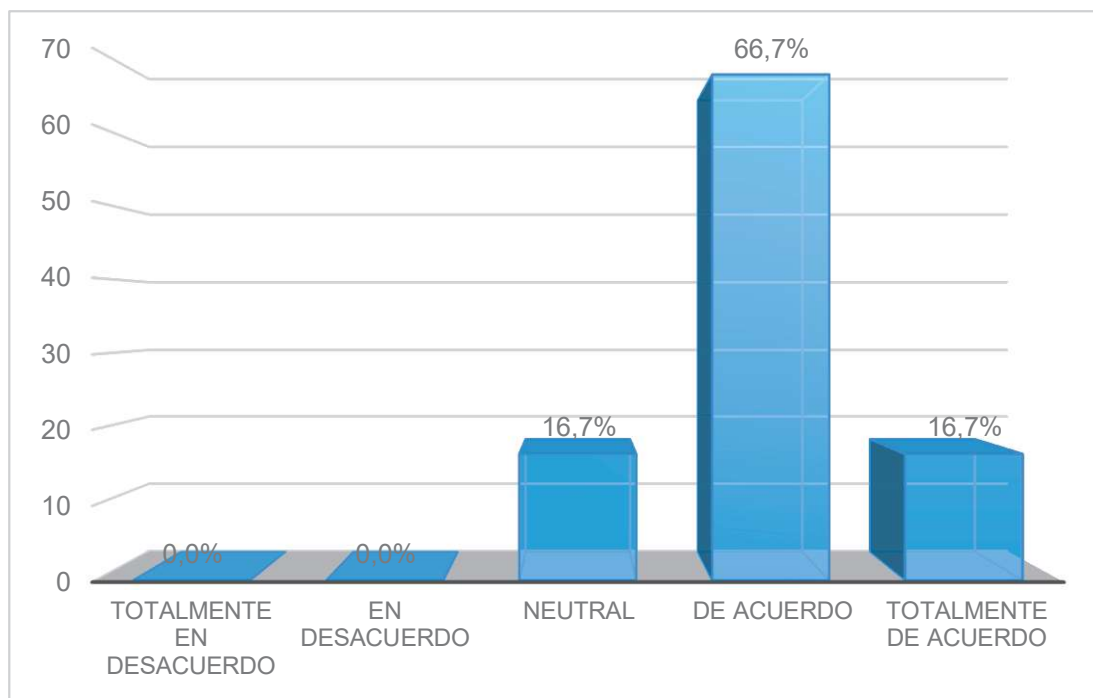
**Tabla 23**

*La rotación de cuentas por cobrar es adecuada para la empresa.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	0	0,0%
Neutral	2	16,7%
De acuerdo	8	66,7%
Totalmente de acuerdo	2	16,7%
Total	12	100,0%

**Figura 15**

*La rotación de cuentas por cobrar es adecuada para la empresa.*



### Interpretación

En relación a la rotación de cuentas por cobrar el 66,7% (8) estuvieron de acuerdo en señalar que el índice de la rotación es adecuado para la empresa, 16,7% (2) estuvieron totalmente de acuerdo y 16,7% (2) neutrales. En el año 2021 la rotación fue 20.8 veces y en el año 2022 alcanzó a 24.8 veces.

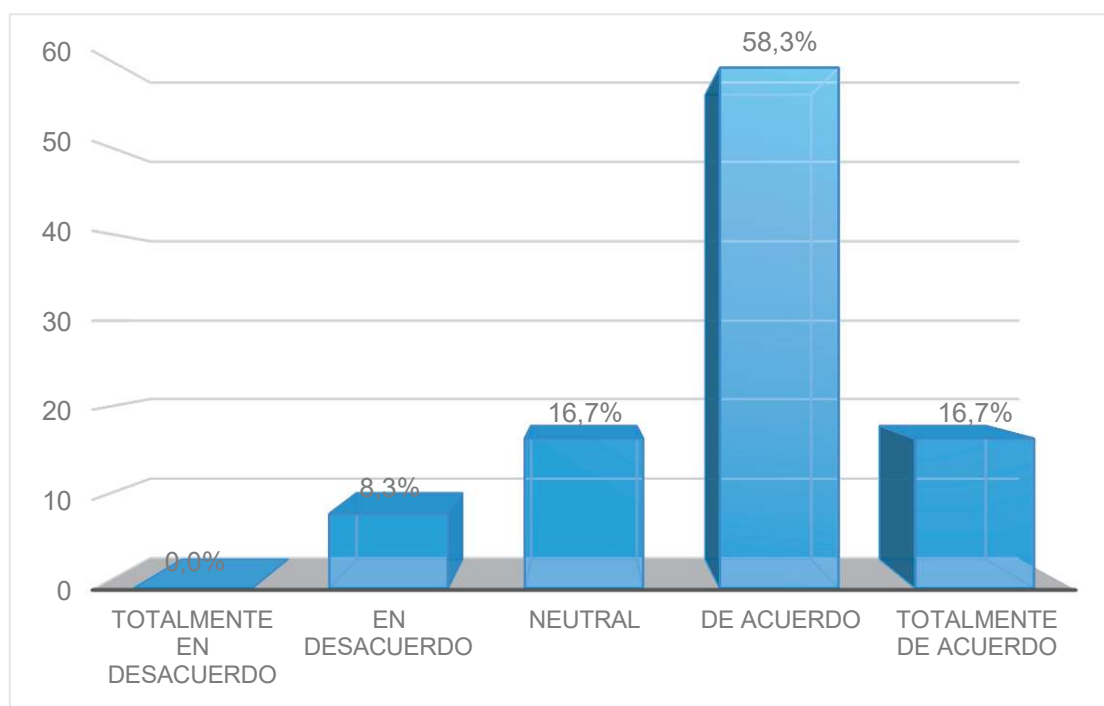
**Tabla 24**

*Se monitorea periódicamente la rotación de cuentas por cobrar.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	1	8,3%
Neutral	2	16,7%
De acuerdo	7	58,3%
Totalmente de acuerdo	2	16,7%
Total	12	100,0%

**Figura 16**

*Se monitorea periódicamente la rotación de cuentas por cobrar.*



#### Interpretación

Con respecto al monitoreo y/o seguimiento periódico de las cuentas por cobrar el 58,3% (7) estuvieron de acuerdo y 16,7% (2) estuvieron totalmente de acuerdo en señalar la importancia del monitoreo periódico para generar liquidez en la empresa, por el contrario el 16,7% (2) estuvieron neutrales, 8,3% (1) estuvo en desacuerdo.

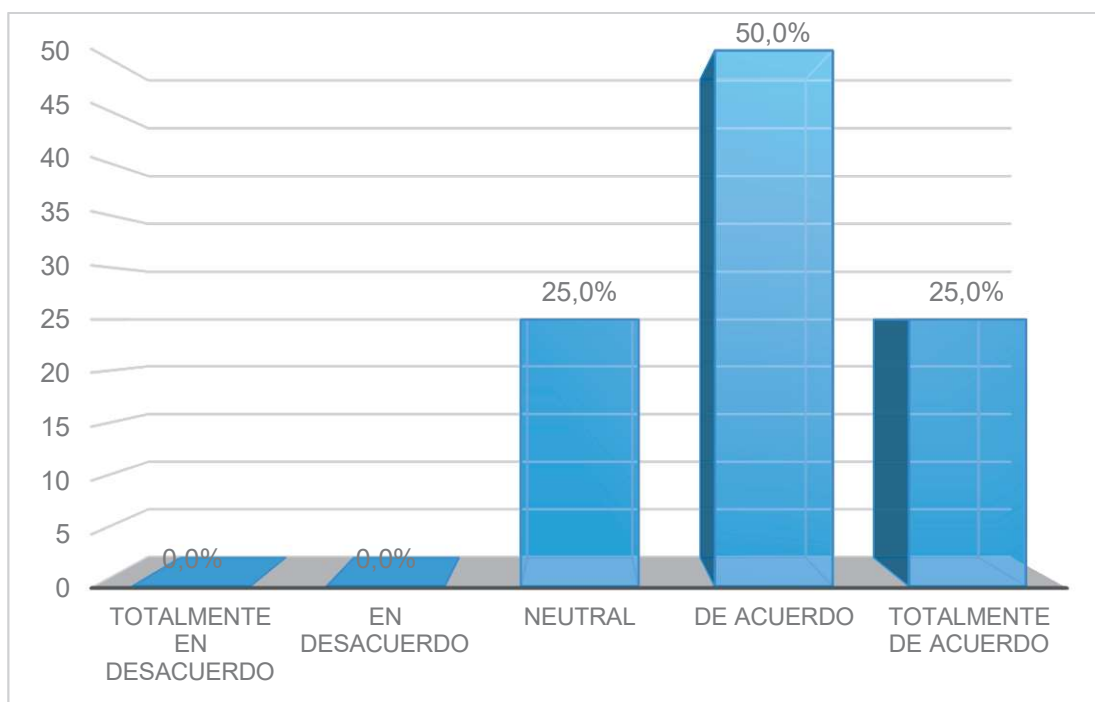
**Tabla 25**

*Se realiza el seguimiento periódico de los créditos otorgados a los clientes.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	0	0,0%
Neutral	3	25,0%
De acuerdo	6	50,0%
Totalmente de acuerdo	3	25,0%
Total	12	100,0%

**Figura 17**

*Se realiza el seguimiento periódico de los créditos otorgados a los clientes.*



### Interpretación

El 50% (6) estuvieron de acuerdo y 25% (3) estuvieron totalmente de acuerdo en señalar que se realiza el seguimiento periódico de los créditos; 25% (3) neutrales. Por tanto, el 75% considera que el seguimiento periódico de los créditos reduce el periodo de días de cobranza e incrementa el ingreso de efectivo a la empresa.

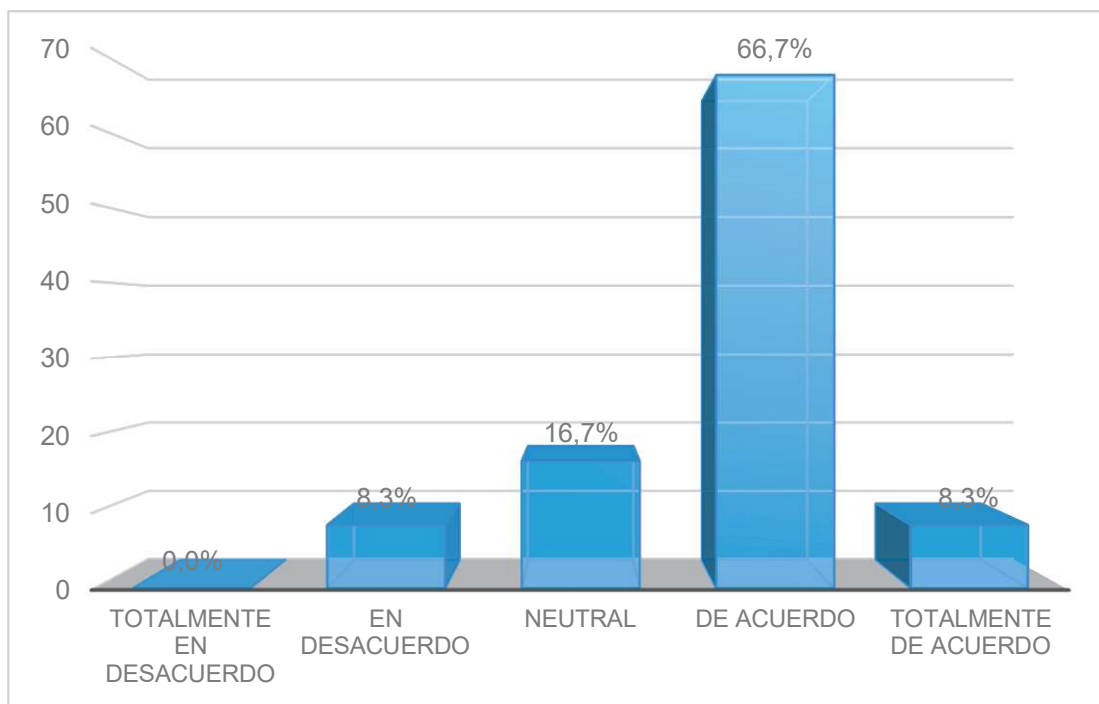
**Tabla 26**

*La rotación de cuentas por pagar es adecuada para la empresa.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	1	8,3%
Neutral	2	16,7%
De acuerdo	8	66,7%
Totalmente de acuerdo	1	8,3%
Total	12	100,0%

**Figura 18**

*La rotación de cuentas por pagar es adecuada para la empresa.*



### Interpretación

66,7% (8) estuvieron de acuerdo y 8,3% (1) estuvieron totalmente de acuerdo en afirmar que la rotación de cuentas por pagar era adecuada para la empresa; 16,7% (2) neutrales y 8,3% (1) estuvo en desacuerdo. Se observó el incremento del índice de rotación e cuentas por pagar que en el año 2021 fue 18.8 veces y en el año 2022 fue 20.1 veces;

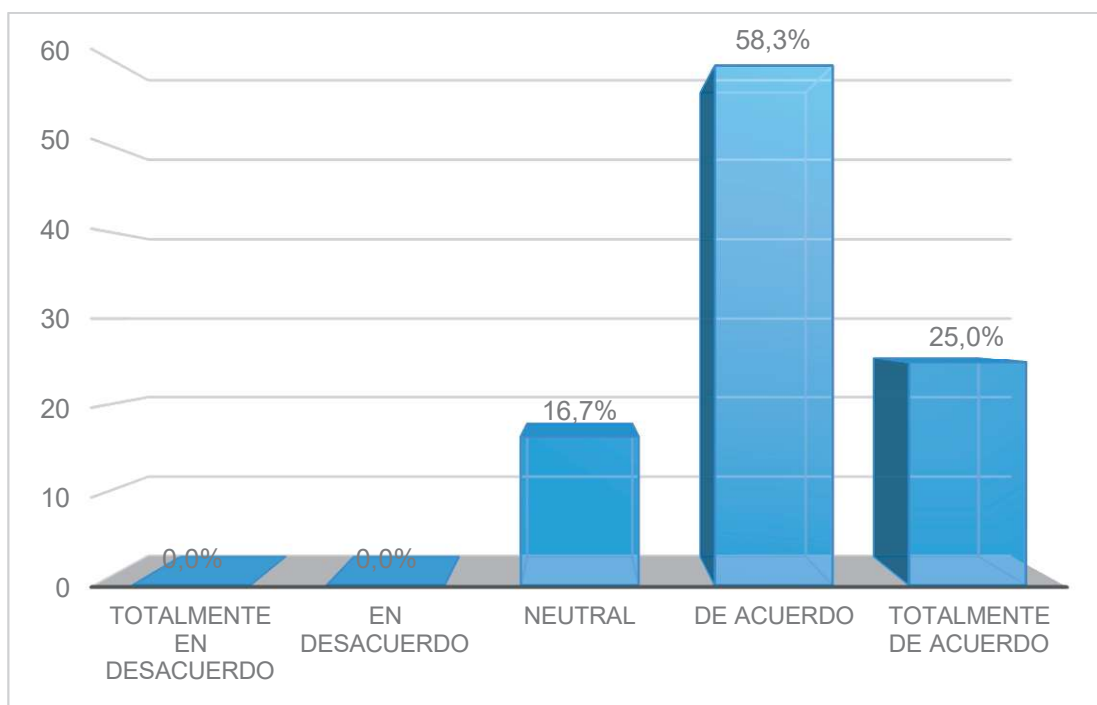
**Tabla 27**

*Los días promedio de pago es superior a 45 días.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	0	0,0%
Neutral	2	16,7%
De acuerdo	7	58,3%
Totalmente de acuerdo	3	25,0%
Total	12	100,0%

**Figura 19**

*Los días promedio de pago es superior a 45 días.*



### Interpretación

En relación a la pregunta el 58,3% (7) estuvieron de acuerdo, 25% (3) estuvieron totalmente de acuerdo, el 16,7% (2) neutrales, sin embargo se puede observar que el promedio de días de pago fue 17.5 días en el año 2021 y 14.7 días en el año 2022, Lo que significaría que probablemente para año 2023 incrementaron los días de pago como una estrategia para generar liquidez en la empresa.

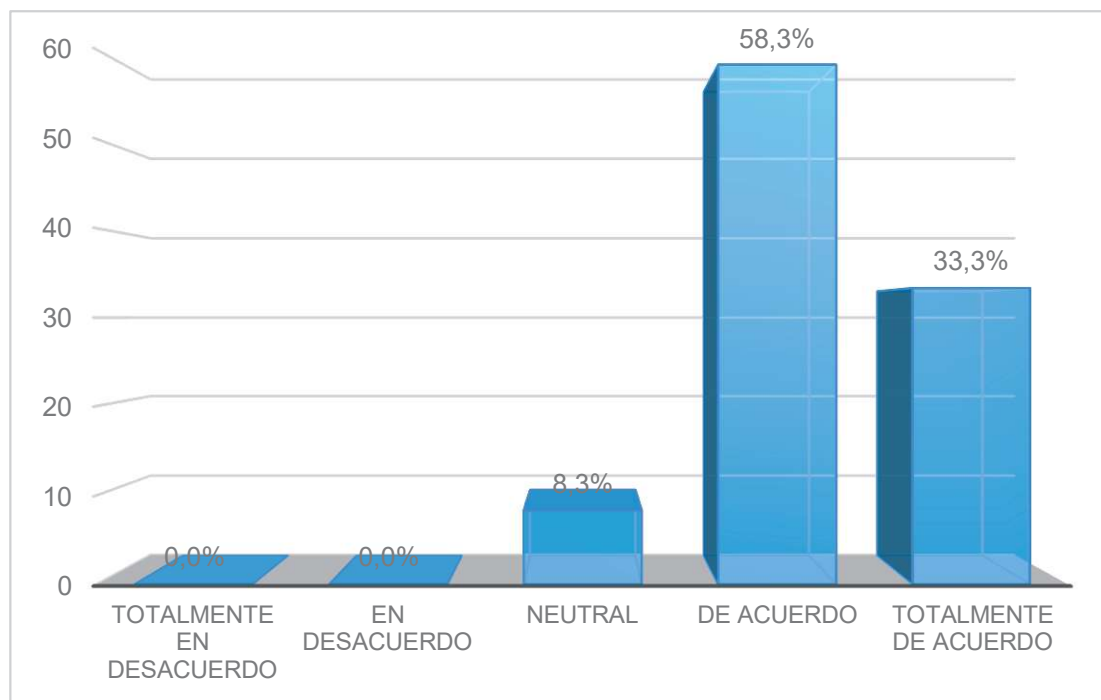
**Tabla 28**

*Las cuentas por pagar se realizan en el plazo establecido.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	0	0,0%
Neutral	1	8,3%
De acuerdo	7	58,3%
Totalmente de acuerdo	4	33,3%
Total	12	100,0%

**Figura 20**

*Las cuentas por pagar se realizan en el plazo establecido.*



#### Interpretación

58,3% (7) respondieron estar de acuerdo que la empresa cumple con el plazo establecido de las cuentas por pagar, 33,3% (4) respondieron estar totalmente de acuerdo y 8,3% (1) respondió de manera neutral,

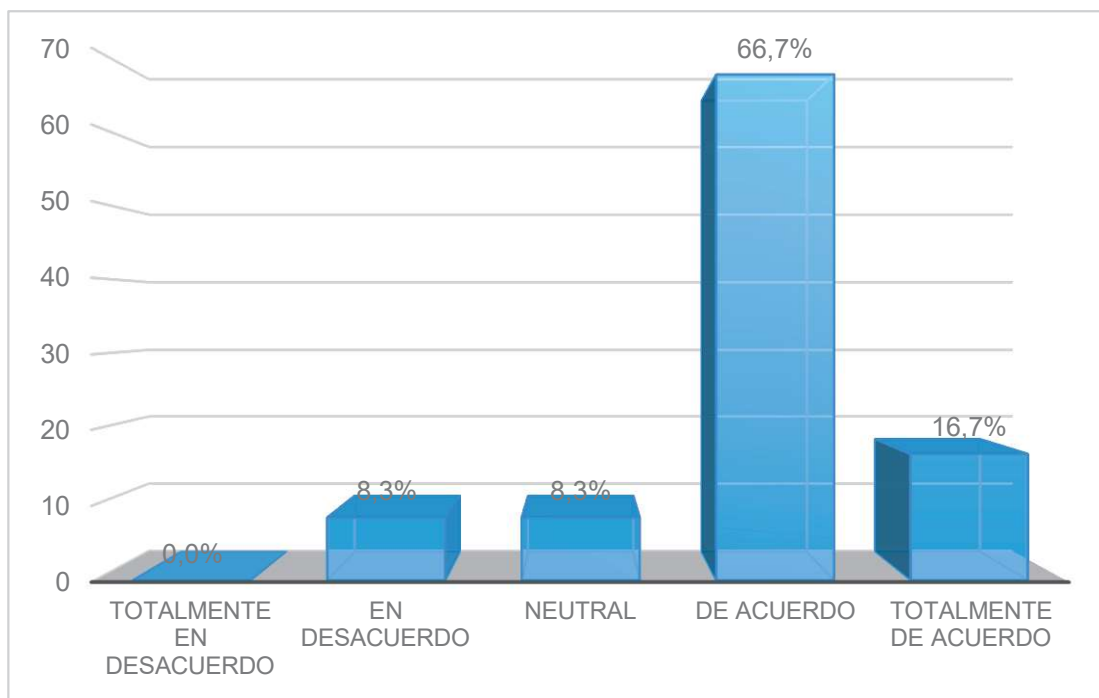
**Tabla 29**

*Considera que las existencias de baja rotación generan mayor gasto de almacenamiento.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	1	8,3%
Neutral	1	8,3%
De acuerdo	8	66,7%
Totalmente de acuerdo	2	16,7%
Total	12	100,0%

**Figura 21**

*Considera que las existencias de baja rotación generan mayor gasto de almacenamiento.*



### Interpretación

Respecto a las existencias de baja rotación el 66,7% (8) estuvieron de acuerdo que el mayor gasto de almacenamiento lo generan las existencias de baja rotación, 16,7% (2) estuvieron totalmente de acuerdo, 8,3% (1) neutral y 8,3% (1) estuvo en desacuerdo. Se interpreta que el 83,3% percibió la importancia que tiene la rotación de existencias en el capital de trabajo.



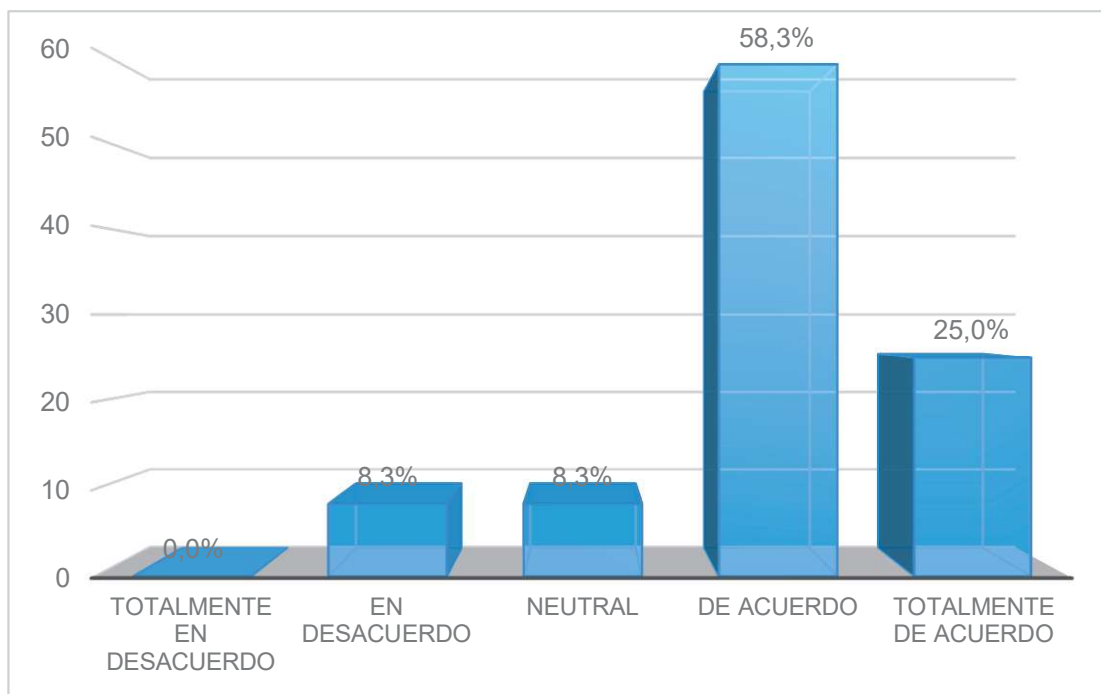
**Tabla 30**

*Las rebajas en las existencias de baja rotación afectan el capital de trabajo.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	1	8,3%
Neutral	1	8,3%
De acuerdo	7	58,3%
Totalmente de acuerdo	3	25,0%
Total	12	100,0%

**Figura 22**

*Las rebajas en las existencias de baja rotación afectan el capital de trabajo.*



### Interpretación

El 58.3% (7) estuvieron de acuerdo en señalar que las rebajas en las existencias de baja rotación afectan el capital de trabajo, lo que significa que generan menores beneficios, 25% (3) estuvieron totalmente de acuerdo con ello, 8,3% (1) neutral, 8,3% (1) estuvo en desacuerdo.

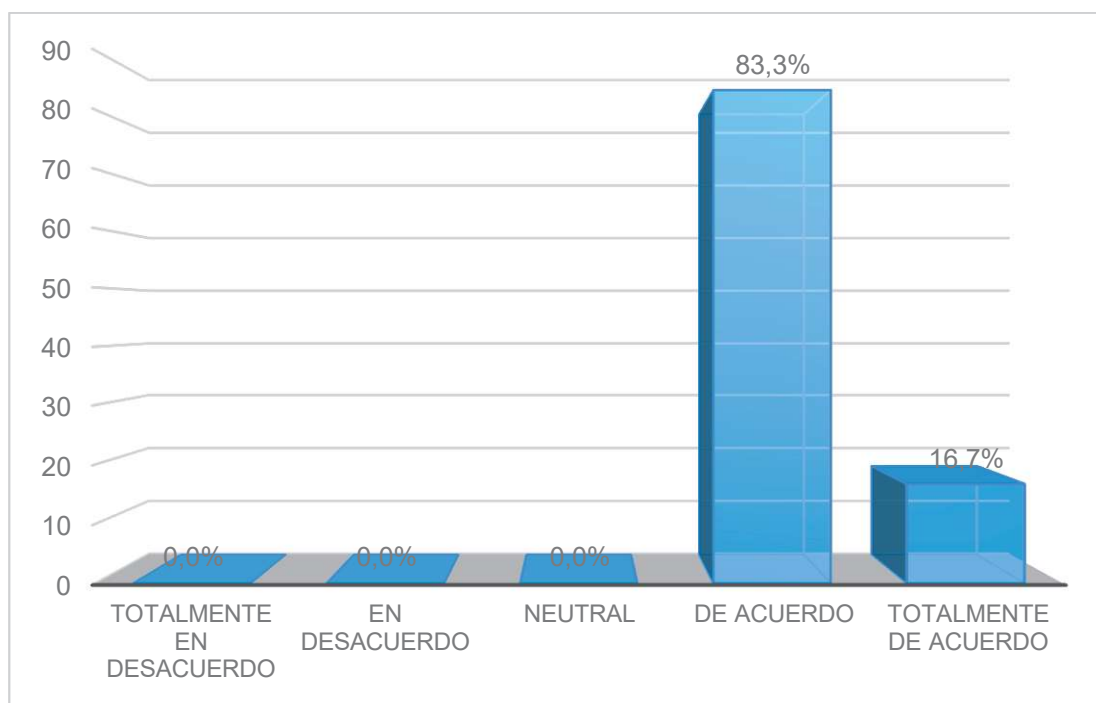
**Tabla 31**

*Las existencias de alta rotación generan mayores ingresos para la empresa.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	0	0,0%
Neutral	0	0,0%
De acuerdo	10	83,3%
Totalmente de acuerdo	2	16,7%
Total	12	100,0%

**Figura 23**

*Las existencias de alta rotación generan mayores ingresos para la empresa.*



### Interpretación

83,3% (10) estuvieron de acuerdo y 16,7% (2) estuvieron totalmente de acuerdo en señalar que las existencias de alta rotación generan beneficios para la empresa, que el incremento en la cantidad de pedidos incrementa las ventas y por tanto los ingresos para la empresa. El 100% (12) estuvo conforme en afirmar que la rapidez de rotación de existencias incrementa la liquidez de la empresa.

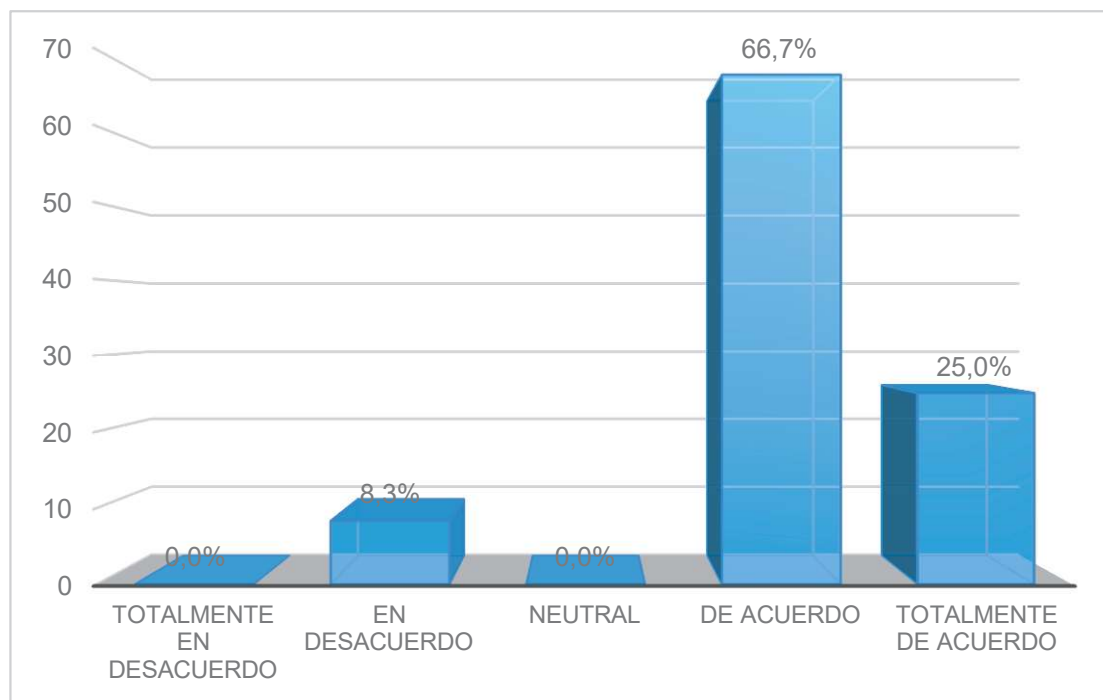
**Tabla 32**

*La rotación de inventarios es adecuada para la empresa.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	1	8,3%
Neutral	0	0,0%
De acuerdo	8	66,7%
Totalmente de acuerdo	3	25,0%
Total	12	100,0%

**Figura 24**

*La rotación de inventarios es adecuada para la empresa.*



### Interpretación

66,7% (8) estuvieron de acuerdo y 25% (3) estuvieron totalmente de acuerdo en afirmar que la rotación de inventarios es adecuada para la empresa, debido a que el índice de rotación mejoró en el año 2022 (29.6 veces) respecto al año 2021 (21.8 veces), sin embargo 8,3% (1) estuvo en desacuerdo.

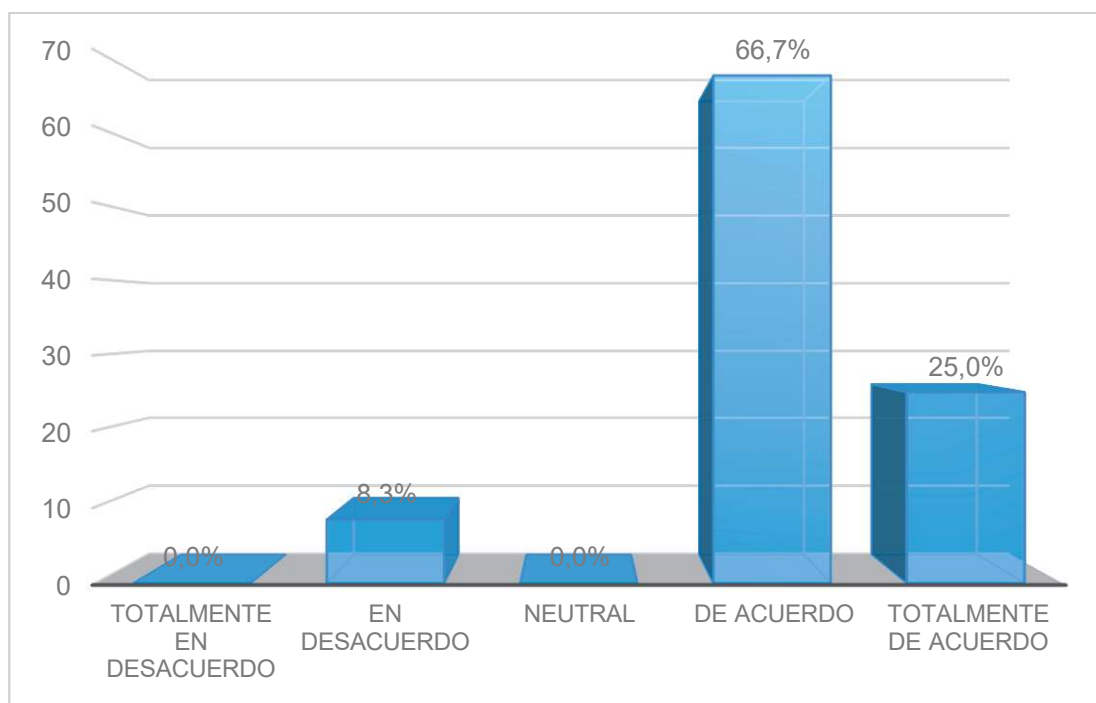
**Tabla 33**

*Considera que la aceleración de cuentas por cobrar reduce el ciclo de caja.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	1	8,3%
Neutral	0	0,0%
De acuerdo	8	66,7%
Totalmente de acuerdo	3	25,0%
Total	12	100,0%

**Figura 25**

*Considera que la aceleración de cuentas por cobrar a clientes reduce el ciclo de caja.*



### Interpretación

Respecto a que la aceleración de cuentas por cobrar a clientes reduce el ciclo de caja, 66,7% (8) estuvieron de acuerdo, 25% (3) estuvieron totalmente de acuerdo y 8,3% (1) estuvo en desacuerdo. 91,7% consideraba que el ciclo de caja corto era conveniente para la empresa debido a que la rapidez en el cobro de las cuentas incrementaba sus ingresos y les permitía continuar con sus operaciones comerciales para generar mayores ingresos.

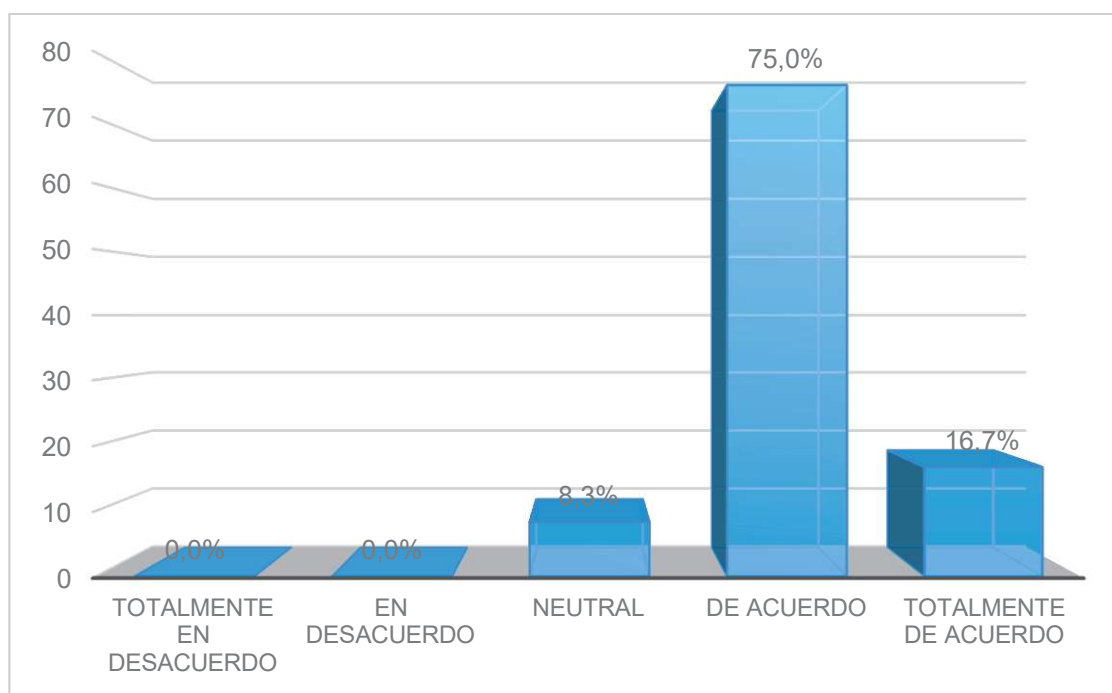
**Tabla 34**

*Considera conveniente establecer mejores condiciones de pago con los proveedores para reducir el ciclo de caja.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	0	0,0%
Neutral	1	8,3%
De acuerdo	9	75,0%
Totalmente de acuerdo	2	16,7%
Total	12	100,0%

**Figura 26**

*Considera conveniente establecer mejores condiciones de pago con los proveedores para reducir el ciclo de caja.*



### Interpretación

En relación a establecer mejores condiciones de pago con los proveedores para reducir el ciclo de caja, 75,0% (9) estuvieron de acuerdo, 16,7% (2) estuvieron totalmente de acuerdo y 8,3% (1) neutral. 91,7% consideraba importante negociar las condiciones de pago para incrementar la liquidez y continuar con sus operaciones comerciales.

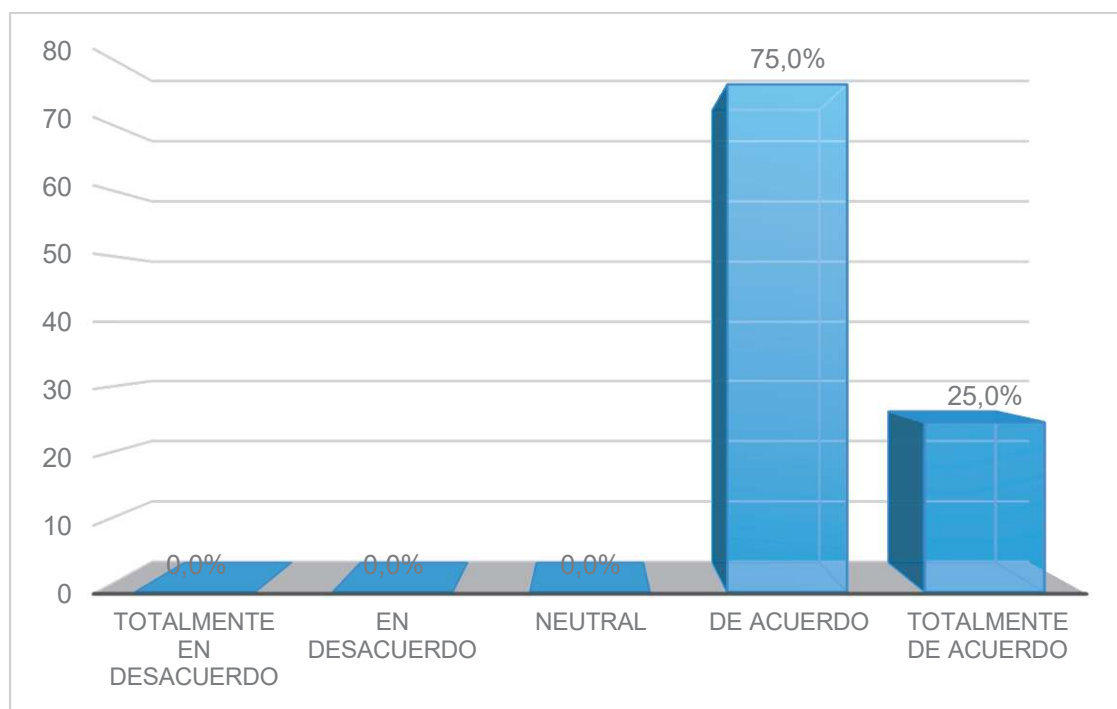
**Tabla 35**

*Considera que las políticas de ventas y promociones adecuadas reducen el ciclo de caja.*

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0,0%
En desacuerdo	0	0,0%
Neutral	0	0,0%
De acuerdo	9	75,0%
Totalmente de acuerdo	3	25,0%
Total	12	100,0%

**Figura 27**

*Considera que las políticas de ventas y promociones adecuadas reducen el ciclo de caja.*



### Interpretación

Respecto a las políticas de venta y promociones adecuadas para reducir el ciclo de caja, 75,0% (9) estuvieron de acuerdo y 25% (3) estuvieron totalmente de acuerdo. El 100% consideró la importancia de las políticas de venta y promociones adecuadas para incrementar la liquidez de la empresa; es decir que la rapidez las operaciones comerciales generaba dinero efectivo en caja,

- **Estadística descriptiva: dimensiones de la variable control de inventario**

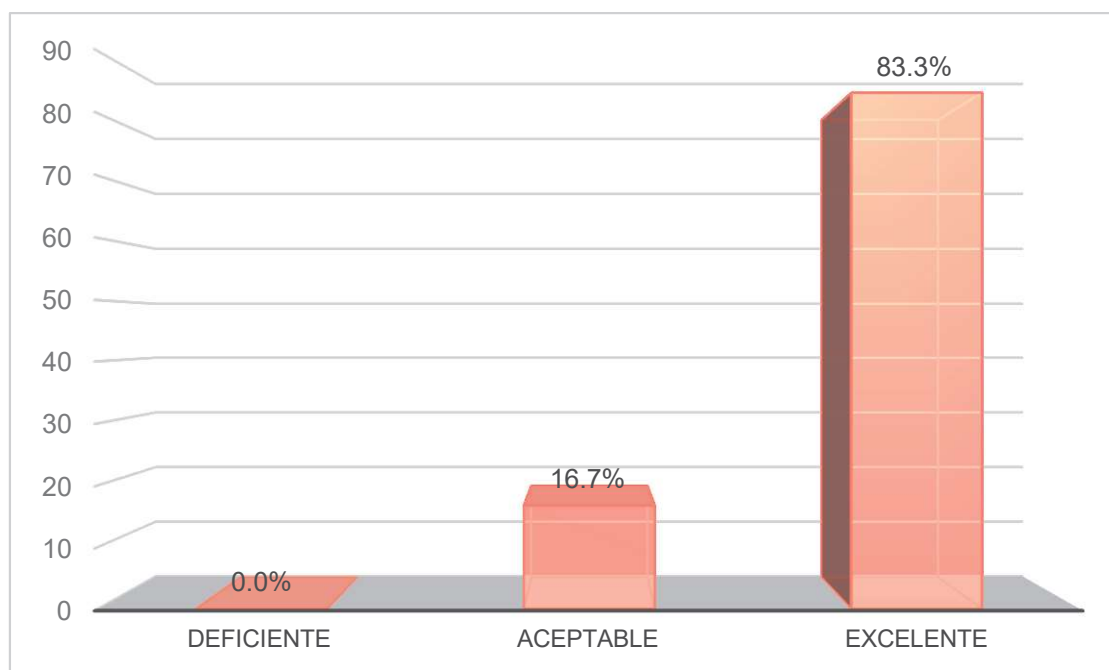
**Tabla 36**

*Variable independiente: control de inventario*

	Frecuencia	Porcentaje
Deficiente	0	0,0%
Aceptable	2	16,7%
Excelente	10	83,3%
Total	12	100,0%

**Figura 28**

*Variable independiente control de inventario*



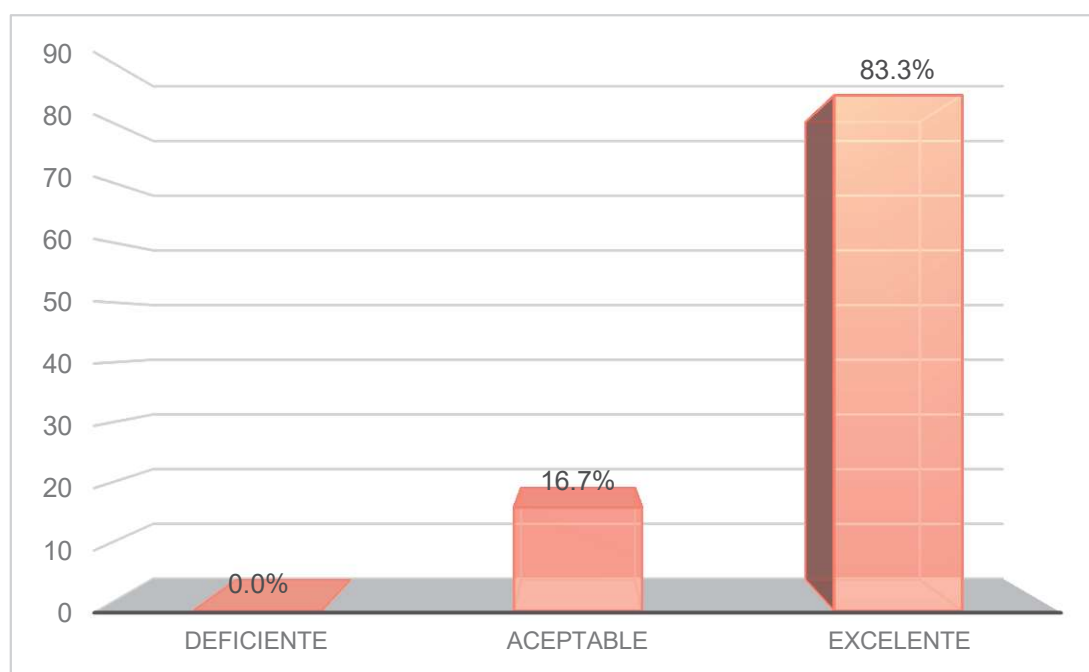
*Nota: 0-2.00: Deficiente, 2.01-3.79: Aceptable, 3.80-5.00: Excelente.*

### Interpretación

El control de inventario era excelente en 83.3% (10) y aceptable en 16,7% (2), este resultado indicó que hay una buena disposición y responsabilidad, por parte del personal, en el manejo del inventario debido a que es el principal activo de la empresa.

**Tabla 37***Dimensión uno: planificación de compras*

	Frecuencia	Porcentaje
Deficiente	10	0,0%
Aceptable	2	16,7%
Excelente	10	83,3%
Total	12	100,0%

**Figura 29***Dimensión uno: planificación de compras*

*Nota:* 0-2.00: Deficiente, 2.01-3.79: Aceptable, 3.80-5.00: Excelente.

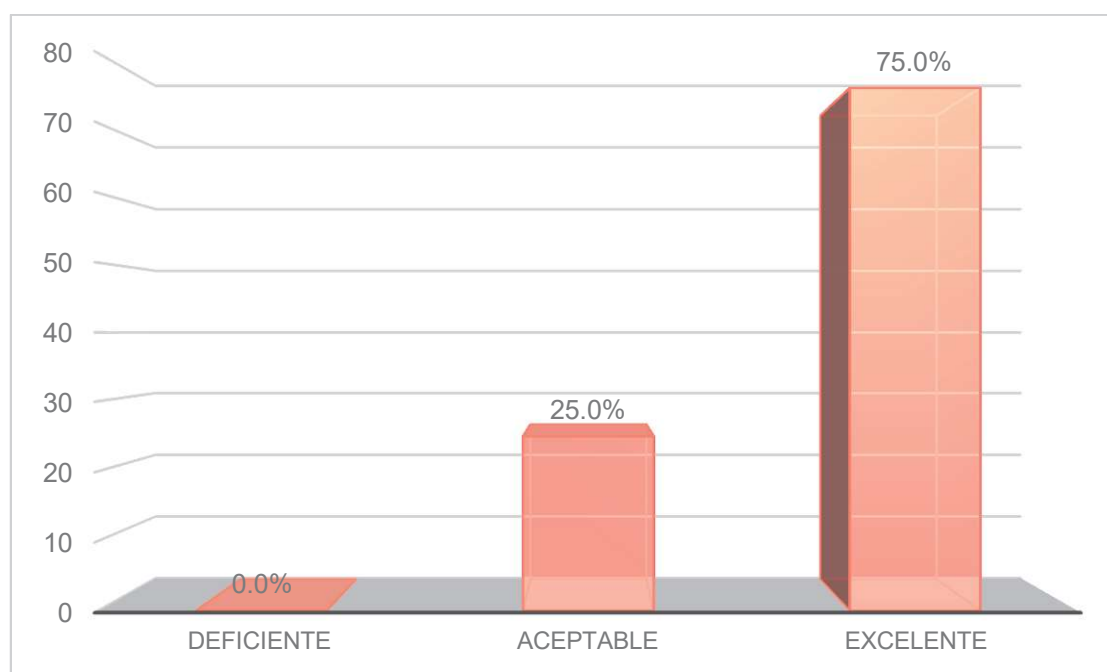
### Interpretación

83,3% (10) de la dimensión planificación de compras fue excelente y 16,7% (2) aceptable, esto se explicaba por la planificación de los requerimientos necesarios de acuerdo a los pedidos de los clientes teniendo en cuenta su stock en almacén, además se realizaba la inversión necesaria para no afectar el capital de trabajo.



**Tabla 38***Dimensión dos: registro del inventario*

	Frecuencia	Porcentaje
Deficiente	0	00,0%
Aceptable	3	25,0%
Excelente	9	75,0%
Total	12	100,0%

**Figura 30***Dimensión dos: registro del inventario*

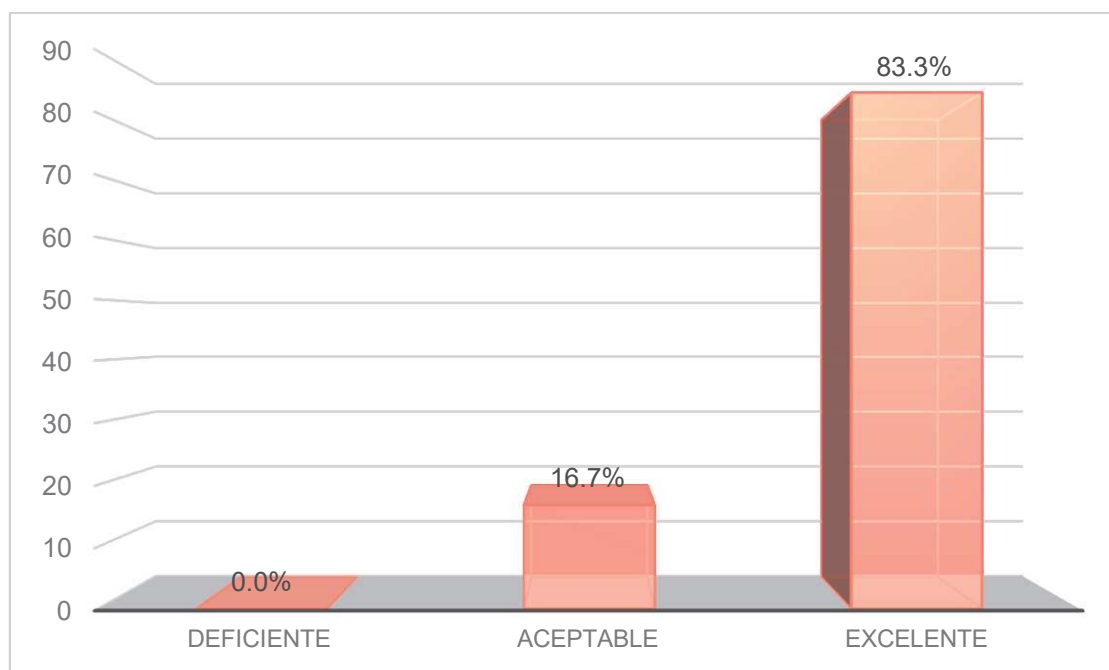
*Nota:* 0-2.00: Deficiente, 2.01-3.79: Aceptable, 3.80-5.00: Excelente.

### Interpretación

El registro del inventario fue excelente en 75% (9) y aceptable en 25% (3), esto significó que para la mayoría del personal el registro del inventario les permitió registrar los materiales que ingresaban y salían del almacén y detectar los materiales dañados para hacer la devolución respectiva a los proveedores y solicitar materiales en buen estado o recuperar la inversión; de esta forma no se afectaba el capital de trabajo.

**Tabla 39***Dimensión tres: valuación del inventario*

	Frecuencia	Porcentaje
Deficiente	0	0,0%
Aceptable	2	16,7%
Excelente	10	83,3%
Total	12	100,0%

**Figura 31***Dimensión tres: valuación del inventario*

*Nota:* 0-2.00: Deficiente, 2.01-3.79: Aceptable, 3.80-5.00: Excelente.

### Interpretación

La valuación del inventario fue excelente en 83.3% (10) y aceptable en 16,7% (2). Este resultado demostró que la empresa utilizó los materiales que se adquirieron primero para evitar que estos se dañen por el tiempo de permanencia en el almacén, esto sugirió que el método de valuación fue PEPS; de esta forma evitaron pérdidas por materiales dañados y beneficiaron el capital de trabajo.

- Estadística descriptiva por dimensión de la variable Capital de trabajo.

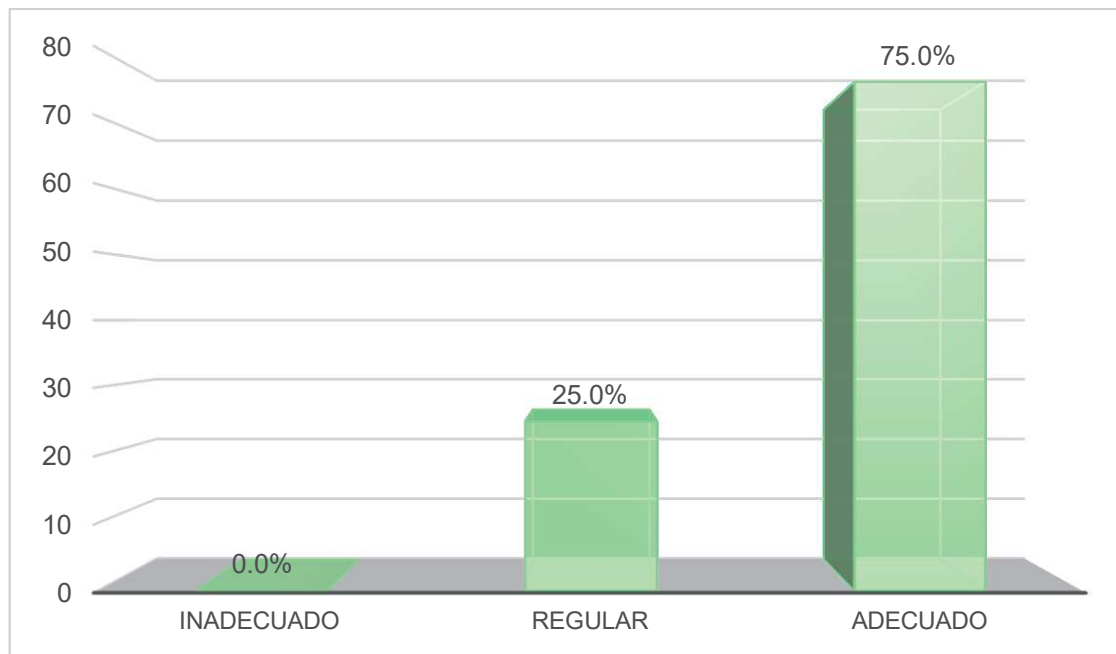
**Tabla 40**

*Variable dependiente: capital de trabajo*

	Frecuencia	Porcentaje
Inadecuado	0	0,0%
Regular	3	25,0%
Adecuado	9	75,0%
Total	12	100,0%

**Figura 32**

*Variable dependiente: capital de trabajo*



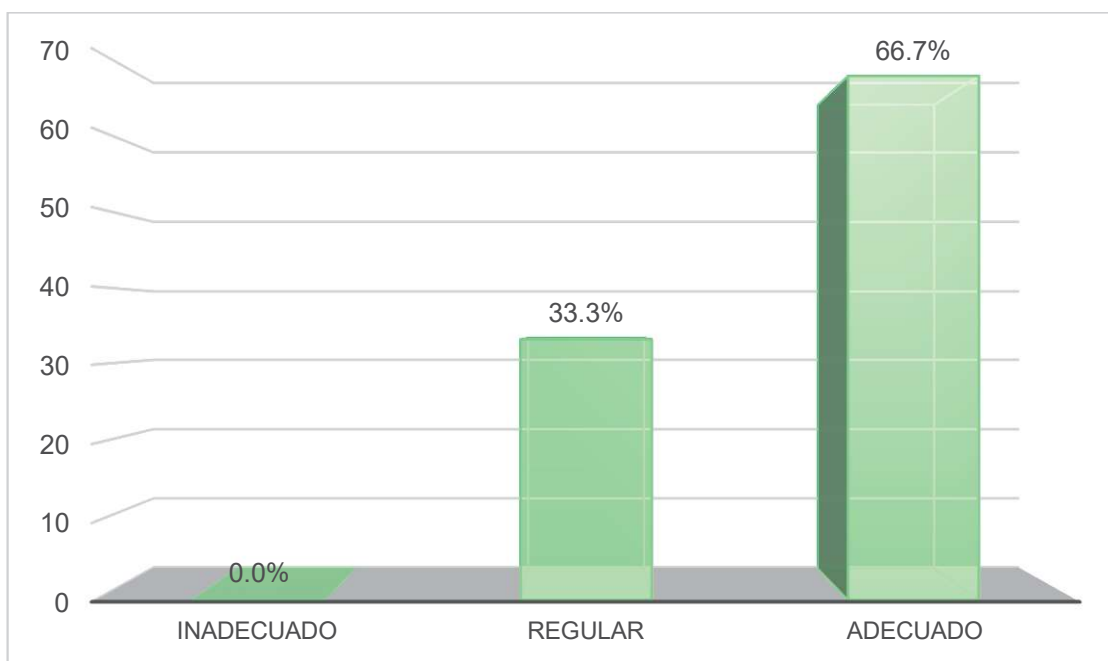
*Nota:* 0-2.00: Inadecuado, 2.01-3.79: Regular, 3.80-5.00: Adecuado

### Interpretación

Respecto a la variable capital de trabajo, 75% (9) fue adecuado y 25% (3) regular. Esto se explicó porque la empresa tuvo un ciclo de caja de 14.8 días en el año 2021 y 8.8 días en el año 2022, por tanto el ciclo de caja corto indicó la rapidez de sus operaciones comerciales para generar dinero en la empresa.

**Tabla 41***Dimensión cuatro: cuentas por cobrar*

	Frecuencia	Porcentaje
Inadecuado	0	0,0%
Regular	4	33,3%
Adecuado	8	66,7%
Total	12	100,0%

**Figura 33***Dimensión cuatro: cuentas por cobrar*

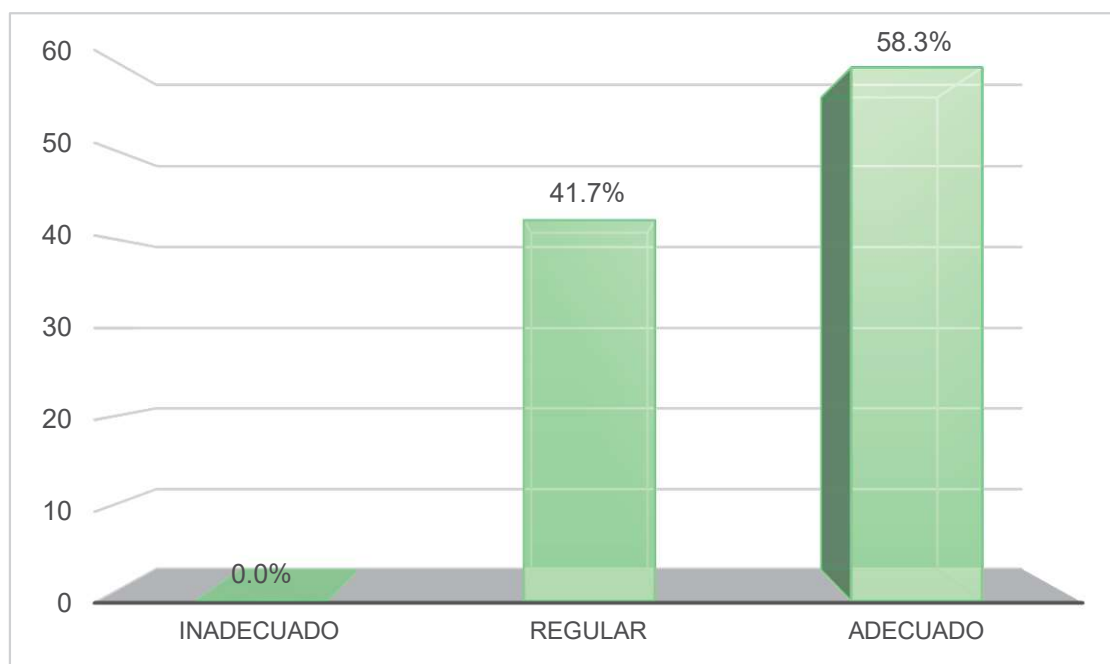
*Nota:* 0-2.00: Inadecuado, 2.01-3.79: Regular, 3.80-5.00: Adecuado

### Interpretación

La dimensión cuentas por cobrar fue adecuado en 66.7% (8) y regular en 33.3% (4). La empresa aplicó políticas de control como el historial crediticio de los clientes, el seguimiento de cobranza, etc.; esto se reflejó en las cuentas por cobrar debido que en el año 2021 rotaron 20.8 veces y en el año 2022 rotaron 24.8 veces.

**Tabla 42***Dimensión cinco: cuentas por pagar*

	Frecuencia	Porcentaje
Inadecuado	0	0,0%
Regular	5	41,7%
Adecuado	7	58,3%
Total	12	100,0%

**Figura 34***Dimensión cinco: cuentas por pagar*

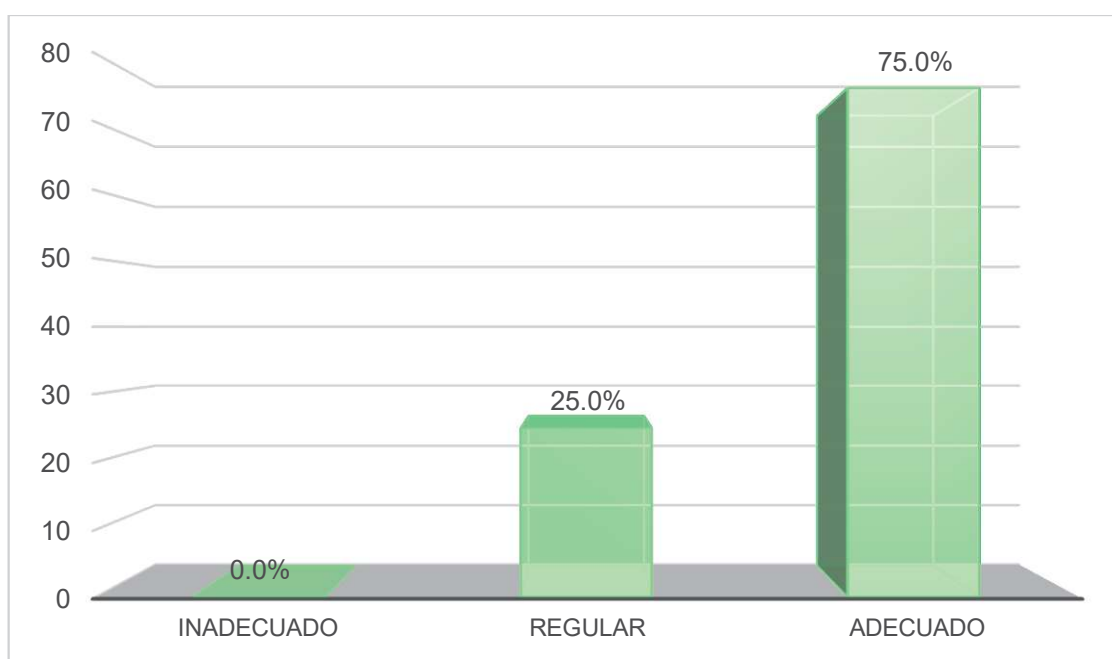
*Nota:* 0-2.00: Inadecuado, 2.01-3.79: Regular, 3.80-5.00: Adecuado

### Interpretación

La dimensión cuentas por pagar resultó ser adecuado en 58.3% (7) y regular en 41.7% (5) lo que significaba que la empresa estaba al día con los pagos de sus facturas y boletas en el plazo programado, es decir se pagaron las deudas a tiempo. En el año 2021 se pagaron en 19.4 días como promedio y en el año 2022 se pagaron en 18.2 días; su rotación en el año 2021 era 18.8 veces y en el año 2022 era 20.1 veces.

**Tabla 43***Dimensión seis: inventario*

	Frecuencia	Porcentaje
Inadecuado	0	0,0%
Regular	3	25,0%
Adecuado	9	75,0%
Total	12	100,0%

**Figura 35***Dimensión seis: inventario*

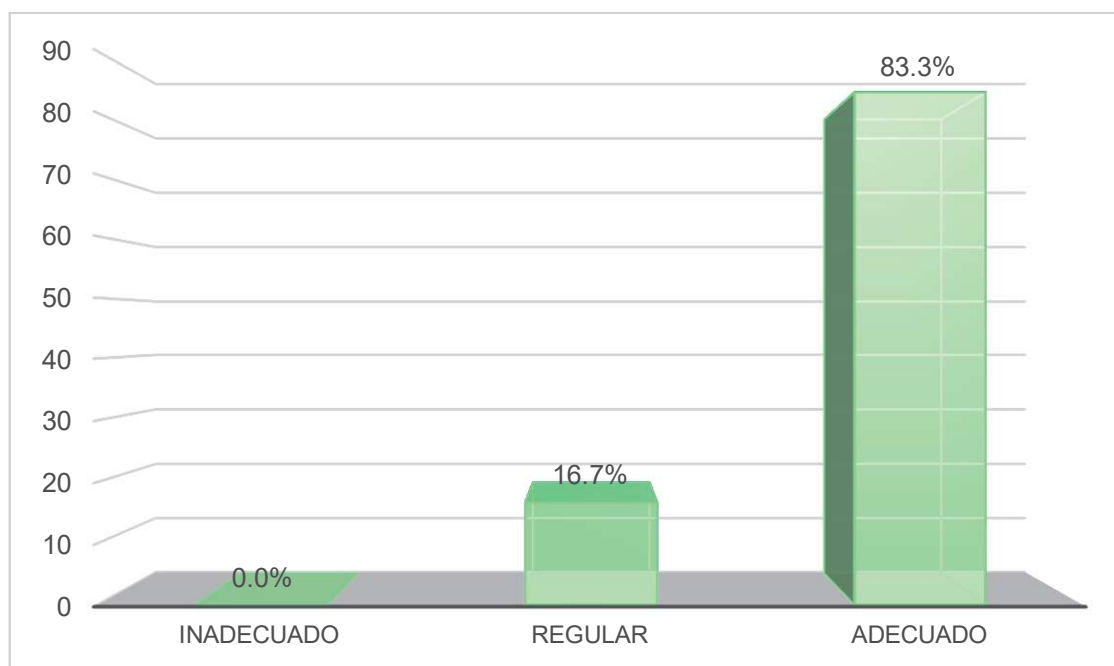
*Nota:* 0-2.00: Inadecuado, 2.01-3.79: Regular, 3.80-5.00: Adecuado

### Interpretación

Respecto a la dimensión inventario, 75.0% (9) resultó ser adecuado y 25% (3) regular. Esto se explica por la importancia que la empresa da a los inventarios desde la planificación de compras, el registro en el Kardex hasta la venta del producto. Los inventarios rotaron 21.8 veces en el año 2021 y 29.6 veces en el año 2022, el tiempo de permanencia en el almacén era de 16.7 días en el año 2021 y 12.3 días en el año 2022.

**Tabla 44***Dimensión siete: capital de trabajo neto*

	Frecuencia	Porcentaje
Inadecuado	0	0,0%
Regular	2	16,7%
Adecuado	10	83,3%
Total	12	100,0%

**Figura 36***Dimensión siete: capital de trabajo neto*

*Nota:* 0-2.00: Inadecuado, 2.01-3.79: Regular, 3.80-5.00: Adecuado

### Interpretación

En relación a la dimensión capital de trabajo neto, 83.3% (10) era adecuado y 16,7% (2) regular. Se interpreta que se cumplía con las deudas de corto plazo, la liquidez general era 0.89 en el año 2021 y 0.95 en el año 2022, se deduce que no podían cubrir sus deudas de corto plazo solo con sus activos líquidos porque su liquidez inmediata en el año 2021 era 0.65 y en el año 2022 era 0.69.

### 4.1.2 Estadística Inferencial

**Tabla 45**

*Interpretación del coeficiente de correlación según Bisquerra (2009)*

Nivel de correlación	Relación directa (positiva)	Relación inversa (negativa)
Muy alta	[0,90; 1,00]	[-0,90; -1,00]
Alta	[0,70; 0,90]	[-0,70; -0,90]
Moderada	[0,40; 0,70]	[-0,40; -0,70]
Baja	[0,20; 0,40]	[-0,20; -0,40]
Nula	[-0,20; 0,20]	

**Tabla 46**

*Control de inventario y capital de trabajo*

Coeficiente de correlación de Pearson	Coeficiente de determinación	ANOVA		Modelo de Regresión
		F	p-valor	
R	R cuadrado			
0,801	0,641	17,88	0,002	Y= 11,17 + 0.85X

Interpretación

**Primero:** El coeficiente de correlación de Pearson es 0,801 lo que indica que existe correlación directa alta y positiva entre el control de inventario y el capital de trabajo.

**Segundo:** Se observa que el coeficiente de determinación  $R^2$  es 0,641, en porcentaje es 64,1%, esto explica que el 64,1% de la variación del capital de trabajo es por influencia del control de inventarios.

**Tercero:** Para el análisis de varianza ANOVA se plantean las siguientes hipótesis:

- $H_0$ : El modelo de regresión no se adecua a los datos
- $H_1$ : El modelo de regresión se adecua a los datos



Nivel de significancia  $\alpha$ : 0,05, (p-valor $\leq$  0,05)

Regla de decisión:

- p-valor  $\leq \alpha$ : Rechazar la hipótesis nula
- p-valor  $> \alpha$ : No rechazar la hipótesis nula

p-valor = 0,002 (p-valor $\leq$  0,05) entonces se rechaza la hipótesis nula y se acepta que el modelo de regresión se adecua a los datos; por tanto para un intervalo de confianza de 95% el control de inventario influye significativamente en el capital de trabajo.

**Cuarto:** Se observa que el modelo de regresión es  $Y = 11,17 + 0,85X$  y se interpreta que por cada unidad que incremente el control de inventarios el incremento del capital de trabajo es 0,85.

**Tabla 47**

*Planificación de compras y capital de trabajo*

Coeficiente de correlación de Pearson	Coeficiente de determinación	ANOVA		Modelo de Regresión
		F	p-valor	
R	R cuadrado			
0,698	0,487	9,51	0,012	$Y = 19,31 + 1,67X$

Interpretación

**Primero:** El coeficiente de correlación de Pearson es 0,698 este valor indica que existe correlación directa moderada y positiva entre planificación de compras y capital de trabajo.

**Segundo:** Se observa que el coeficiente de determinación  $R^2$  es 0,487 en porcentaje es 48,7% esto explica que 48,7%% de variación del capital de trabajo es por influencia de la planificación de compras.

**Tercero:** Para el análisis de varianza ANOVA se plantean las siguientes hipótesis

- $H_0$ : El modelo de regresión no se adecua a los datos
- $H_1$ : El modelo de regresión se adecua a los datos

p-valor = 0,012 (p valor  $\leq$  0,05) entonces se rechaza la hipótesis nula y se acepta que el modelo de regresión se adecua a los datos; entonces para un nivel de confianza de 95% la planificación de compras influye significativamente en el capital de trabajo.

**Cuarto:** El modelo de regresión es  $Y=19,31 + 1,67X$ , se interpreta que por cada unidad que aumente la planificación de compras el capital de trabajo aumenta en 1,67.

**Tabla 48**

*Registro del inventario y capital de trabajo*

Coeficiente de correlación de Pearson	Coeficiente de determinación	ANOVA		Modelo de Regresión
		F	p-valor	
R	R cuadrado			
0,704	0,495	9,80	0,011	$Y= 28,14 + 1,51X$

Interpretación

**Primero:** El coeficiente de correlación de Pearson es 0,704 lo que indica una correlación directa positiva alta entre el registro del inventario y el capital de trabajo.

**Segundo:** Se observa que el coeficiente de determinación  $R^2$  es 0,495 y en porcentaje es 49,5% lo que significa que el 49,5% de variación del capital de trabajo se debe a la influencia del registro del inventario.

**Tercero:** Para el análisis de varianza ANOVA se plantean las siguientes hipótesis

- $H_0$ : El modelo de regresión no se adecua a los datos
- $H_1$ : El modelo de regresión se adecua a los datos

p-valor = 0,011 (p-valor  $\leq$  0,05) entonces se rechaza la hipótesis nula y se acepta que el modelo de regresión se adecua a los datos, por tanto para un nivel de confianza de 95% el registro del inventario influye significativamente en el capital de trabajo.

**Cuarto:** El modelo de regresión es  $Y = 28,14 + 1,51X$ , se interpreta que por cada unidad que aumente el registro del inventario el capital de trabajo aumenta en 1,51.

**Tabla 49**

*Valuación del inventario y capital de trabajo*

Coeficiente de correlación de Pearson	Coeficiente de determinación	ANOVA		Modelo de Regresión
		R	R cuadrado	
0,679	0,461	8,54	0,015	$Y = 8,68 + 3,55X$

Interpretación

**Primero:** El coeficiente de correlación de Pearson es 0,679 esto indica que existe correlación directa moderada y positiva entre la valuación del inventario y el capital de trabajo.

**Segundo:** Se observa que el coeficiente de determinación  $R^2$  es 0,461, en porcentaje es 46,1% lo que explica que el 46,1% de variación del capital de trabajo es por influencia de la valuación del inventario.

**Tercero:** Para el análisis de varianza ANOVA se plantean las siguientes hipótesis

- $H_0$ : El modelo de regresión no se adecua a los datos
- $H_1$ : El modelo de regresión se adecua a los datos

p-valor = 0,015, (p-valor  $\leq$  0,05) se rechaza la hipótesis nula, se afirma que el modelo de regresión se adecua a los datos, por tanto para un nivel de confianza de 95% la

valuación del inventario influye significativamente en el capital de trabajo.

**Cuarto:** El modelo de regresión es  $Y = 8,68 + 3,55X$  que significa que por cada unidad que aumente la valuación del inventario el capital de trabajo aumenta en 3,55.

#### 4.1.3 Contraste de Hipótesis.

Se debe comprobar que existe una relación de dependencia lineal entre las variables control de inventario y capital de trabajo, se debe tener en cuenta el coeficiente  $\beta_1$  del modelo de regresión lineal; si  $\beta_1 = 0$ , no existe relación de dependencia entre las variables y si  $\beta_1 \neq 0$ , existe relación de dependencia entre las variables.

Para comprobar las Hipótesis de la investigación se considera el nivel de significancia  $\alpha$ : 0,05, (p-valor  $\leq 0,05$ ) y el valor F crítica: 4,96, (F calculada  $\geq 4,96$ )

Regla de decisión:

- F calculada  $\geq 4,96$  y p-valor  $\leq \alpha$ : 0.05 Rechazar la hipótesis nula
- F calculada  $\leq 4,96$  y p-valor  $> \alpha$ : 0.05 No rechazar la hipótesis nula

#### A. Hipótesis General

$H_0$ : El control de inventario no influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021 – 2022

$H_1$ : El control de inventario influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021 – 2022

Tabla 46, valor F = 17.88, (F > 4.96) y p-valor= 0.002, (p-valor < 0.05).

Se rechaza la hipótesis nula y se acepta que el control de inventario influye

significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos y Construcción EIRL, 2021-2022.

### **B. Hipótesis Específica 1**

H<sub>0</sub>: La planificación de compras no influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021 – 2022

H<sub>1</sub>: La planificación de compras influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021 – 2022

Tabla 47, valor F = 9.51, ( $F > 4.96$ ) y p-valor= 0.012, (p-valor < 0.05).

Se rechaza la hipótesis nula y se acepta la planificación de compras influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos y Construcción EIRL, 2021-2022.

### **C. Hipótesis Específica 2**

H<sub>0</sub>: El registro del inventario no influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021 – 2022

H<sub>1</sub> : El registro del inventario influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021 – 2022

Tabla 48, valor F = 9.80, ( $F > 4.96$ ) y p-valor= 0.011, (p-valor < 0.05).

Se rechaza la hipótesis nula y se acepta que el registro de inventario influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos y

Construcción EIRL, 2021-2022.

**D. Hipótesis Específica 3.**

$H_0$  : La valuación del inventario no influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021 – 2022

$H_1$  : La valuación del inventario influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021 – 2022

Tabla 49, valor  $F = 8,54$  ( $F > 4.96$ ) y  $p\text{-valor} = 0.015$ , ( $p\text{-valor} < 0.05$ ).

Se rechaza la hipótesis nula y se acepta que la valuación del inventario influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos y Construcción EIRL, 2021-2022.

## CAPÍTULO V. DISCUSIÓN

Los resultados obtenidos en la investigación explicaron la influencia significativa del control de inventarios en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021-2022, esto llevó a realizar la discusión con los resultados obtenidos en otras investigaciones.

En relación a la Planificación de compras en el estudio se encontró que en 83.3% la planificación de compras era excelente, a su vez 83.3% señalaron que se identificaba oportunidades de costo y calidad de productos con los proveedores, 83.3% respondieron tener en cuenta el nivel de stock, 91.7% señalaron que se verificaba la compra en el momento de su recepción. Estos resultados indicaron la importancia del control en la planificación de compras para mejorar el capital de trabajo, para la empresa resultaba necesario formular un requerimiento adecuado teniendo en cuenta el costo de los materiales y su nivel de stock, esto les permitía evaluar mejores decisiones de inversión y una distribución adecuada del efectivo para no afectar su capital de trabajo.

**León (2021)** en su estudio afirmó que 86.7% del total indicaron que se realizaba planificación de compras de los distintos materiales que necesitaban y ello les permitía tener un mejor control de la empresa, 80% consideraban que elaborar la lista de compras requería un tiempo adecuado para lograr minimizar los riesgos en el futuro como por ejemplo error en el requerimiento, extravío de datos o retraso en las autorizaciones; 73.3% afirmaron que las compras planificadas requerían de una conveniente asignación de presupuesto, esto les permitía un mejor control en sus finanzas.

**Borja (2021)** en su estudio señaló que el 55% de encuestados estuvieron en desacuerdo con la planificación de compras porque no conocían el saldo de las existencias, ni la rotación de

inventarios, existía un deficiente manejo en los precios y no se contaba con un portafolio de proveedores para realizar las cotizaciones, lo que evidenciaba el deficiente manejo del inventario afectando a la empresa.

**Tigre & González (2023)** reportaron en su estudio que 86% respondieron que las compras se realizaban de forma imprevista, sin una planificación anticipada, se cumplía con las normas legales del proceso de compras sin embargo la empresa no contaban con manuales o procedimientos acerca de políticas de compras, control de inventarios y almacenamiento.

Con respecto al Registro del Inventario en el estudio se encontró que 75% señaló que el registro del inventario era excelente, 83.3% estuvo de acuerdo con el registro oportuno de la entrada y salida de existencia del almacén, 83.3% estaba de acuerdo con las políticas de control para mermas y desmedros. La empresa realizaba el registro de los inventarios en Kardex valorizado el cual era de conocimiento de todo el personal y cumplía una función importante dentro del área de inventarios, El registro y revisión continuo de existencias proporcionaba información actualizada y permitía detectar mermas y desmedros que debían ser informados oportunamente para no afectar el capital de trabajo.

**Alania & Villugas (2020)** señalaron en su estudio que 75% del personal expresaron su desconocimiento del Kardex, 64.29% indicaron que no se había implementado un sistema de registro en la empresa; 60.72% afirmaron que no tenían en cuenta los materiales en desmedro y esto repercutía en las ventas, 71.43% afirmaron que no contabilizaban su inventario al final del periodo. Esto evidenciaba que no contaban con un sistema de registro y que no se valoraba la importancia de contar con el Kardex, esto mostraba un deficiente control de inventario que afectaba a la rentabilidad de la empresa.



**Calderón & Pozo (2021)** encontraron en su estudio que el 61% de encuestados calificaron el registro de inventario como regular, 100% señaló que la mercadería debe estar clasificada y ordenada en el almacén, 61% indicó que la mercadería permanecía en almacén de 15 a 90 días, 26% señaló el tiempo de permanencia de 3 a 6 meses y 13% señaló la permanencia de 6 meses a 1 año, por tanto no había una rotación adecuada del inventario por lo que se consideraba que el control de inventarios era regular y afectaba a la empresa

**Juca et al (2019)** reportaron en su artículo que no se aplicaba un modelo de organización y clasificación de inventarios, no se cubría la demandad, el stock de inventarios era deficiente, existían productos caducados, no había control periódico de las existencias y no se asignaban las responsabilidades según los manuales. Este resultado se explicaba por el desconocimiento que tenía el personal sobre el control de inventarios, no se consideraba que las políticas y los manuales debían ser impartidos de forma obligatoria no solo en el personal administrativo sino también en el personal de bodega y ventas.

**Angulo (2019)** señaló en su artículo que la deficiencia de conocimientos y poca aplicabilidad por parte de todo el personal de la empresa sobre políticas, procedimientos y manuales en relación al control de inventario significaba una limitante que se expresaba como una desventaja competitiva en relación a otras empresas que se preocupaban por mejorar en este aspecto.

**Solórzano & Mendoza (2022)**, en su estudio realizado en una empresa distribuidora, reportaron que todas las operaciones realizadas se registraban de manera adecuada en tarjetas Kardex, además contaban con el sistema informático Génesis para apoyar las actividades de la empresa; sin embargo, en algunos casos, el sistema brindaba información diferente de los productos que realmente había en físico, ocasionando pérdida en las ventas y acumulación de stock, generando incremento de costos. Por lo tanto reconocieron que es importante y útil el registro adecuado del

inventario para conocer la cantidad y calidad de los productos para satisfacer los pedidos de los clientes y, por el contrario, el manejo inadecuado disminuye la liquidez, debido a que la mayor inversión en productos de baja rotación o el déficit de productos de mayor rotación repercuten directamente en el capital de trabajo; asimismo, resaltaron la importancia de fomentar en su personal el manejo adecuado del control de los inventarios para garantizar su capacidad de liquidez y mantener su sostenibilidad en el mercado.

**León (2021)**, en su estudio reportó que 66.7% del total indicaron la importancia de aplicar medidas correctivas ante inconsistencias en los inventarios, para obtener información ordenada y pormenorizado relevante sobre sus bienes; asimismo era importante tomar medidas preventivas para el manejo adecuado ante errores o deficiencias en los inventarios.

**Torres (2022)** reportó que 88% de su muestra consideraba necesario contar con un software contable para valuación de inventarios, 91% respondió que el Kardex era de utilidad para el manejo de inventarios y el 94% afirmaron que los desmedros eran inutilizables. Alrededor del 90% señaló la importancia al inventario en cuanto al registro, a las pérdidas por desmedros y la valoración debido a que esto afectaba la rentabilidad de la empresa.

**Jácome (2022)** en su estudio reportó los resultados de la entrevista realizada al jefe de ventas y al contador de la empresa; en relación a la políticas de inventario el jefe de ventas señaló que el inventario se manejaba con Kardex pero no se mantenía actualizada, la revisión se realizaba de manera semanal, el inconveniente surgía al realizar la venta del producto, ya que el departamento de ventas se guiaba por el Kardex, y al no estar actualizada diariamente no se detectaba oportunamente si existía material dañado; concluyendo que debía haber una persona encargada en el área de inventarios, por su parte el contador afirmó que no existían políticas para inventarios, el inventario se realizaba de manera esporádica solamente se elaboraba cuando se solicitaba.

En el análisis de la Valuación del Inventario se encontró que en 83.3% la valuación del inventario era excelente, 83.3% señalaron que el método de valuación adecuado era el PEPS, este método era favorable para la empresa porque les permitía obtener mejores ingresos incrementando el capital de trabajo.

**Egusquiza & Espíritu (2021)** encontraron en su estudio que 91.7% del total de encuestados señalaron la importancia de contar con una base de valuación de inventario para asignar el costo correspondiente al inventario porque la correcta valuación del inventario incrementaba el capital de trabajo. 58.3% respondieron que los niveles altos de inventario aminoraban el costo de almacenamiento y 91.7% respondieron que ante el costo elevado era conveniente reducir la cantidad de inventario, 83.4% indicaron la importancia del inventario adicional para no tener pérdidas en las ventas por falta de materiales.

**Jácome (2022)** en su estudio reportó que el deficiente control de inventario afectaba al 50% del capital de trabajo, el problema consistía en que la compra excesiva de productos quedaba almacenada por tiempo prolongado, por tanto su capital estaba amortizado, no había flujo de dinero y se recurría a préstamos de terceros. Los encargados de la empresa expresaron su necesidad de implementar un sistema de valuación de inventario con el objetivo de mejorar los resultados debido a que no se practicaba una adecuada valuación del inventario debido al desconocimiento del personal.

## 5.1 Conclusiones

1. Con respecto al objetivo general y de acuerdo a los resultados alcanzados en la Tabla N° 6 Razones de liquidez y la Tabla N°46 Control de inventario y capital de trabajo, se concluye que el control de inventarios influye significativamente en el capital de trabajo de la Empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021-2022; por tanto las actividades realizadas para el control estricto del inventario desde la adquisición de existencias, el registro detallado y la valoración correcta de los inventarios han permitido incrementar el capital de trabajo.
2. Con respecto al objetivo específico N° 1, según los resultados alcanzados en la tabla N° 47 Planificación de compras y capital de trabajo, se concluye que la planificación de compras influye significativamente en el capital de trabajo de la Empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021-2022, el resultado se explica porque las acciones realizadas en el área de compras como la formulación correcta de requerimientos y la asignación adecuada de los recursos económicos han permitido la distribución adecuada del capital de trabajo; asimismo la planificación de compras se relaciona de manera directa con el inventario y con las cuentas por cobrar debido a que la planificación de compras implica tener conocimientos logísticos contables y de control para acceder a mejores condiciones de calidad en los productos, oportunidades adecuadas de entrega y negociar las condiciones de pago.
3. Con respecto al objetivo específico N° 2 y según la Tabla N° 48 Registro de inventario y

capital de trabajo se concluye que el registro de inventario influye significativamente en el capital de trabajo de la Empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021-2022, por lo que el empleo de Kardex valorizado para el registro de inventario le facilita a la empresa llevar un mejor control de sus existencias porque al ser un registro manual no requiere de conocimientos especializados por el personal, siendo importante mencionar que la empresa no cuenta con software contable. El registro de inventario brinda una información confiable, completa y oportuna a la empresa. Se evidencia el compromiso y responsabilidad de todo el personal encargado del almacén puesto que periódicamente se revisa y se identifica las mermas, desmedros, pérdidas de mercancías, mercancías obsoletas o dañadas los cuáles son reportados oportunamente a la gerencia para dar el tratamiento contable respectivo y considerar como gasto deducible, de esta manera no repercute en el capital de trabajo.

4. Con respecto al objetivo específico N° 3 y según la Tabla N° 49 Valuación del inventario y capital de trabajo, se concluye que la valuación del inventario influye significativamente en el capital de trabajo de la Empresa JR Proyectos & Construcción EIRL, 2021-2022, la valuación del inventario es importante para la empresa porque le permite conocer el valor monetario del inventario que se expresa en su estado de situación financiera, el método que utiliza es el PEPS esto le permite movilizar sus inventarios de acuerdo a su llegada al almacén y evitar que se produzca material obsoleto o material dañado por el tiempo; a su vez le permite obtener mayores ingresos económicos que incrementan su capital de trabajo esto explica que la adecuada valuación de inventario influye en el capital de trabajo.

## 5.2 Recomendaciones

1. Considerando que la planificación de compras es el inicio de la actividad comercial se recomienda a la empresa que es importante conocer el margen comercial, flujo de caja operativo, ciclo de caja y la rentabilidad del inventario de manera periódica esto le permitirá hacer mejor los requerimientos y asignar un presupuesto optimo teniendo en cuenta el costo del inventario y la liquidez de la empresa. A su vez es necesario que se cuente con un stock adecuado para evitar costos elevados por almacenamiento y daño o deterioro por exceso; porque mantener un nivel alto de inventario indica inversión financiera inmovilizada y un nivel bajo de inventarios ocasiona perdida de ventas y disminución en los ingresos económicos debido a que el cliente no encuentra su producto.
2. La empresa debe implementar un software de control de inventarios lo cual le permitirá tener información actualizada rápida y en tiempo real sobre los inventarios, presupuesto, tesorería y contabilidad esto mejorará sus decisiones de inversión, asimismo disminuirá el tiempo de trabajo del personal puesto que significa un apoyo para la gestión financiera porque proporciona información sobre administración y ejecución de presupuesto, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.
3. La empresa debe implementar el método ABC esto le permitirá organizar el inventario de acuerdo a su índice de rotación, reducir sus costos y administrar adecuadamente su capital de trabajo, priorizando los productos de clase A que tienen mayor rotación lo que permite que se recupere rápidamente el dinero invertido, asimismo debe complementar con el

método XYZ para realizar el análisis de su demanda y conocer cuáles son los productos con demanda constante para implementar mejores políticas de compra y venta de productos.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Ahmad, H. (2023). Inventory Management Analysis in Creating Corporate profits. *Advances in Applied Accounting Research*, 1(1), 6–16. <https://doi.org/10.60079/aaar.v1i1.33>
- Alama, E., Martín de Castro, G. (2019). *Fundamentos de administración: teoría y práctica en el Perú y Latinoamérica*. Pearson. <http://www.ebooks7-24.com/?il=10387>
- Alania, C. & Villugas, M. (2020). El método de costeo primeras entradas primeras salidas (PEPS) como herramienta de control de los inventarios de mercaderías en las empresas distribuidoras de materiales de construcción en la Provincia de Tarma, año 2019. [Tesis de Titulación, Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión] Repositorio de la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión. Enlace:  
[http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/1981/1/T026\\_73009346\\_T.pdf](http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/1981/1/T026_73009346_T.pdf)
- Angulo, R. (2019). Control interno y gestión de inventarios de la empresa constructora Peter Contratistas S.R. Ltda. *Gaceta Científica*, 5(2), 129–137.  
<https://doi.org/10.46794/gacien.5.2.696>
- Angulo, U. (2016). *Contabilidad financiera*. Ediciones de la U.  
<https://elibro.net/es/ereader/bibliotecafmh/70282?>
- Arenal, C. (2022). *Gestión de compras en el pequeño comercio*. MF2106. 1. Editorial Tutor Formación. <https://elibro.net/es/lc/bibliotecafmh/titulos/214561>
- Bernal, C. (2016). *Metodología de la investigación: administración, economía, humanidades y ciencias sociales* (4ª ed.). Pearson Educación. <http://www.ebooks7-24.com/?il=4326>
- Borja, C. (2021). Control de inventarios y la gestión administrativa en las empresas comercializadoras del sector construcción de la provincia de Huancayo. [Tesis de Maestría, Universidad Nacional del Centro de Perú] Repositorio de la Universidad Nacional del



- Centro del Perú. Enlace:  
[https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/7174/T010\\_20074140\\_M.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/7174/T010_20074140_M.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Brealey, R., Myers, S. & Allen, F. (2020). Principios de finanzas corporativas. McGraw-Hill.  
<http://www.ebooks7-24.com/?il=10408>
- Buenaventura, G. (2019). Gestión financiera del capital de trabajo en la empresa. Eco e Ediciones.  
<https://www.digitaliapublishing.com/a/126614>
- Calderón, M. & Pozo, M. (2021). Control interno en el departamento de inventario en las Empresas para la Construcción. [Tesis para Título, Universidad de Guayaquil] Repositorio Institucional de la Universidad de Guayaquil. Enlace:  
<http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/58696>
- Córdoba, M. (2016). Gestión financiera: (2 ed.). Ecoe Ediciones.  
<https://elibro.net/es/ereader/bibliotecafmh/126525?>
- Cruz, A. (2017). Gestión de inventarios. UF0476. IC Editorial.  
<https://elibro.net/es/ereader/bibliotecafmh/59186?>
- Egusquiza, L. & Espíritu, B. (2021). Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa panificadora Panivilla S.A.C., San Martín De Porres, 2020. (Tesis para Título, Universidad Privada del Norte). Repositorio Institucional UPN. Enlace:  
<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/28918>
- García, J. (2020). Contabilidad de costos: un enfoque en dirección. McGraw-Hill.  
<http://www.ebooks7-24.com/?il=9351>
- García, E., Aymerich, D., Sisteró, J. & Turbau, J. (2018). Gestión logística y comercial. McGraw-Hill Interamericana. <http://www.ebooks7-24.com/?il=16553>

- Guajardo, G., Andrade de Guajardo, N. (2018). Contabilidad financiera. McGraw-Hill.  
<http://www.ebooks7-24.com/?il=6251>
- Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2014). Metodología de la investigación (6<sup>a</sup> ed.). McGraw-Hill/Interamericana. <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Herz, J. (2018). Apuntes de contabilidad financiera. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). <https://www.digitaliapublishing.com/a/59340>
- Horngrén, T., Rajan, M. & Datar, S. (2012). Contabilidad de costos: un enfoque gerencial. Pearson Educación. <http://www.ebooks7-24.com/?il=3619>
- Jácome, E. (2022). Gestión de inventario y el capital de trabajo en empresas del sector de la construcción. [Trabajo de Titulación de Maestría, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil] Repositorio de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. Enlace: <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/5580/1/TM-ULVR-0500.pdf>
- Juca, C., Narváez, C., Erazo, J. & Luna, K. (2019). Modelo de gestión y control de inventarios para la determinación de los niveles óptimos en la cadena de suministros de la Empresa Modesto Casajoana Cía. Ltda. 593 Digital Publisher CEIT, 4(3), 19-39. Enlace: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7144054>
- León, G. (2021). El control interno y gestión de inventarios en la empresa "Grupo León Ferretería y Construcciones E.I.R.L.-Huánuco 2021. [Tesis para Título, Universidad de Huánuco] Repositorio Institucional de la Universidad de Huánuco. Enlace: <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3290/Le%c3%b3n%20Barrios%2c%20Graciano.pdf?sequence=3&isAllowed=y>

- Medrano, H. (2018). Derecho tributario: impuesto a la renta: aspectos significativos. Fondo Editorial. Retrieved November 12, 2023.  
<https://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&scope=site&db=nlebk&db=nlabk&AN=2265306>.
- Ñaupas, H., Mejía, E., Trujillo, I., Romero, H., Medina, W. & Novoa, E. (2023). Metodología de la investigación total. Ediciones de la U. <https://www.ebooks7-24.com:443/?il=29479>
- Ochoa, G., Cruz, L. (2021). Administración financiera: correlacionada con las NIF. McGraw-Hill. <http://www.ebooks7-24.com/?il=11088>
- Pra, I. (2016). Dirección financiera de la empresa: un enfoque internacional. McGraw-Hill. <https://www.ebooks7-24.com:443/?il=7692>
- Pérez, L. Pérez, R. & Seca, M. (2020). Metodología de la investigación científica. Editorial Maipue. <https://elibro.net/es/ereader/bibliotecafmh/138497>
- Restrepo, M., Chamorro, C. & Carvajal, D. (2020). El control interno de los inventarios: su incidencia en la gestión financiera de Due Amici Pizzería. *Revista Activos*, 18(2), 137-163. Enlace: <https://doi.org/10.15332/25005278/6264>
- Robles, R. (2020). Mejora del sistema de control de inventarios y su influencia en una empresa de fabricación de calzados de damas. [Tesis para Título, Universidad Nacional Mayor de San Marcos]. Repositorio institucional UNMSM. Enlace: <https://cybertesis.unmsm.edu.pe/handle/20.500.12672/11669>
- Romero, L. & Romero, O. (2020). Contabilidad intermedia. McGraw-Hill. <http://www.ebooks7-24.com/?il=10418>
- Ross, S., Jordan, B. & Westerfield, R. (2018). Fundamentos de finanza corporativas. McGraw-Hill. <http://www.ebooks7-24.com/?il=6486>

- Saucedo, H. (2020). Capital del trabajo. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.  
[https://www.google.com.pe/books/edition/Capital\\_de\\_trabajo/nzPfDwAAQBAJ?hl=es419&gbpv=1&dq=ciclo+de+capital+de+trabajo&pg=PT135&printsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Capital_de_trabajo/nzPfDwAAQBAJ?hl=es419&gbpv=1&dq=ciclo+de+capital+de+trabajo&pg=PT135&printsec=frontcover)
- Schiro, D. & Librelotto, L. (2023). Gestión de inventario: un análisis de alto nivel de elementos de proceso seleccionados y factores que afectan el rendimiento del plan. Un caso de estudio en Alfa Laval. (Tesis de Maestría, Universidad de Lund-Suecia) Enlace: <https://lup.lub.lu.se/student-papers/search/publication/9123892>
- Solórzano, M. & Mendoza, C. (2022). El control de inventarios y su impacto en la liquidez de la distribuidora "Miguel Sebastián" Manabí-Ecuador 2019-2020. 593 digital Publisher CEIT, 7(3), 158-169. <https://doi.org/10.33386/593dp.2022.3.1102>
- Sunday, A., Turyahebwa, A. & Byamukama, E. (2023). Working capital management practices and performance of small and medium enterprises in western Uganda, Kabale University Interdisciplinary Research Journal (KURJ), 2 (1), 4-21.  
<http://196.43.162.73/index.php/1/article/view/73/38>
- Tigre, A. & González, L. (2023). Control interno al área de inventarios de “la chavela” picantería y restaurant, (Trabajo de Investigación, Universidad Católica de Cuenca, el Troncal-Ecuador). Enlace: <https://dspace.ucacue.edu.ec/handle/ucacue/13763>
- Torres, Y. (2022). El control del flujo del inventario de acuerdo a la NIC 2 y su incidencia en los estados financieros de la empresa Corporación Vega S.A.C. año 2020. (Tesis para título, Universidad Ricardo Palma). Repositorio Institucional URP. Enlace: <https://repositorio.urp.edu.pe/handle/20.500.14138/5652>
- Villa, S., Velasco, N. & Camacho, S. (2023). Gestión de la cadena de abastecimiento: Eslabones, herramientas y tendencias. Universidad de los Andes.

<https://www.digitaliapublishing.com/a/128105>

Waller, M. & Esper, T. (2017). Administración de inventarios. Pearson Educación.

<http://www.ebooks7-24.com/?il=4884>

Yuseff, N., et al (2020). Gestión de inventarios – Gestión del conocimiento – Gestión de mantenimiento. ICESI. <https://www.digitaliapublishing.com/a/101473>

# ANEXOS

## ANEXO N° 1 MATRIZ DE CONSISTENCIA

## CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INFLUENCIA EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA JR PROYECTOS &amp; CONSTRUCCIÓN EIRL, 2021-2022

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLES E INDICADORES	METODOLOGÍA	POBLACIÓN Y MUESTRA
<p><b>Problema General</b> ¿De qué manera el control de inventarios influye en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos &amp; Construcción EIRL, 2021-2022?</p>	<p><b>Objetivo General</b> Analizar la influencia que origina el control de inventario en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos &amp; Construcción EIRL, 2021-2022.</p>	<p><b>Hipótesis General</b> "El control de inventario influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos &amp; Construcción EIRL, 2021 – 2022".</p>	<p><b>Variable Independiente</b> Control de inventarios <u>Indicadores:</u> -Política de compras -Cantidad de compras -Kardex valorizado -Mermas -Desmedros -PEPS -Costo promedio ponderado</p>	<p><b>Tipo de investigación</b> Aplicada <b>Enfoque</b> Cuantitativo <b>Nivel de investigación</b> Descriptivo Explicativo <b>Diseño</b> No experimental</p>	<p><b>Población</b> Está conformado por el personal que labora en contabilidad, control interno y almacén de la empresa JR Proyectos &amp; Construcción EIRL, siendo en total 12 personas. <b>Muestra:</b> Es censal porque está conformada por la totalidad de la población.</p>
<p><b>Problemas Específicos:</b> 1. ¿De qué manera la planificación de compras influye en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos &amp; Construcción EIRL, 2021-2022?</p>	<p><b>Objetivos Específicos:</b> 1. Analizar la influencia que origina la planificación de compras en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos &amp; Construcción EIRL, 2021-2022.</p>	<p><b>Hipótesis Específicas:</b> 1. "La planificación de compras influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos &amp; Construcción EIRL, 2021 – 2022".</p>	<p><b>Variable Dependiente</b> Capital de Trabajo <u>Indicadores:</u> -Rotación de cuentas por cobrar</p>	<p><b>Técnica de Recolección de Datos</b> -Análisis documental -Encuesta</p>	

<p>2. ¿De qué manera el registro del inventario influye en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos &amp; Construcción EIRL, 2021-2022?</p>	<p>2. Analizar la influencia que origina el registro del inventario en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos &amp; Construcción EIRL, 2021-2022.</p>	<p>2. "El registro del inventario influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos &amp; Construcción EIRL, 2021 – 2022".</p>	<p>-Rotación de cuentas por pagar -Rotación de inventario -Ciclo de caja</p>	<p><b>Instrumento de Recolección de datos</b> -La Ficha de registro y -El cuestionario</p>	
<p>3. ¿De qué manera la valuación del inventario influye en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos &amp; Construcción EIRL, 2021-2022?</p>	<p>3. Analizar la influencia que origina la valuación del inventario en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos &amp; Construcción EIRL, 2021-2022.</p>	<p>3. "La valuación del inventario influye significativamente en el capital de trabajo de la empresa JR Proyectos &amp; Construcción EIRL, 2021 – 2022".</p>			



## ANEXO N° 2 INSTRUMENTO DE RECOPIACIÓN DE DATOS

### INSTRUMENTO: VARIABLE CONTROL DE INVENTARIO

#### “CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INFLUENCIA EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA JR PROYECTOS & CONSTRUCCIÓN EIRL, 2021-2022”

#### INSTRUCCIONES:

- La encuesta tiene por objetivo analizar la influencia que origina el control de inventario en el capital de trabajo.
- Se solicita leer las preguntas y marcar una sola respuesta con veracidad.
- La encuesta es anónima y confidencial con fines estrictamente académicos.

#### VALORACIÓN:

- Totalmente de acuerdo: TA = 5;
- De acuerdo: DA = 4;
- Neutral: N = 3;
- En desacuerdo: ED = 2;
- Totalmente en desacuerdo: TD = 1

N°	Control de inventarios: control de la cantidad física de las existencias y la documentación respectiva que deben guardar relación en todas las operaciones de compra y venta, debe ser integro y oportuno.	VALORACIÓN				
		TD	ED	N	DA	TA
	<b>Dimensión: Planificación de compras.</b> Es la programación que realiza la empresa con la finalidad de adquirir materiales, suministros o productos de calidad a mejores costos, identificando proveedores potenciales que permitan facilitar una estimación del precio, plazos de entrega y calidad.					

1	Las compras se realizan por un personal debidamente autorizado por la empresa.					
2	Se desarrollan estrategias que permitan acceder a oportunidades de costo y calidad de servicio con los proveedores.					
3	Considera que la cantidad de compras se determina por el nivel de ventas.					
4	Las compras se realizan teniendo en cuenta el agotamiento de inventario o el stock de seguridad.					
5	Se verifica y examina cada elemento de la compra en el momento de su recepción.					
<b>Dimensión 2: Registro del inventario.</b> Se utiliza para realizar el seguimiento de las existencias, proporciona información necesaria para las decisiones de inversión.						
6	Se registra en Kardex valorizado toda entrada de mercancías por compras o devoluciones.					
7	Se registra en Kardex valorizado toda salida de mercancías por ventas, mermas, extravíos o robos.					
8	Las mermas y desmedros que se detectan en el control de inventarios afectan el capital de trabajo.					
9	Se emplean políticas de control con respecto a mermas y desmedros para contrarrestar su efecto en el capital de trabajo.					
<b>Dimensión 3: Valuación de inventario,</b> proceso de estimación del valor monetario de las existencias que tienen impacto en los estados financieros y los indicadores de rendimiento de la empresa.						
10	Considera que es importante contar con un método de valuación de inventarios.					
11	Considera que la valuación de inventarios por el método PEPS es ideal para la empresa.					
12	Considera que la valuación de inventario por el método de costo promedio ponderado aporta menor ingreso al capital de trabajo.					

## INSTRUMENTO: VARIABLE CAPITAL DE TRABAJO

### “CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INFLUENCIA EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA JR PROYECTOS & CONSTRUCCIÓN EIRL, 2021-2022”

#### INSTRUCCIONES:

- La encuesta tiene por objetivo analizar la influencia que origina el control de inventario en el capital de trabajo.
- Se solicita leer las preguntas y marcar una sola respuesta con veracidad.
- La encuesta es anónima y confidencial con fines estrictamente académicos.

#### VALORACIÓN:

- Totalmente de acuerdo: TA = 5;
- De acuerdo: DA = 4;
- Neutral: N = 3;
- En desacuerdo: ED = 2;
- Totalmente en desacuerdo: TD = 1

N°	VALORACIÓN	VALORACIÓN				
		TD	ED	N	DA	TA
	<b>Capital de trabajo</b> , se compone de activos y pasivos circulantes a corto plazo, con vencimiento en 12 meses. La inversión depende del tipo de negocio y las operaciones de la empresa.					
	<b>Dimensión 1: Cuentas por cobrar</b> , es la cantidad de crédito que se otorga al cliente en una operación comercial, el índice de rotación indica la rapidez con que se realiza su cobro en un periodo determinado.					
13	La rotación de cuentas por cobrar es adecuada para la empresa.					
14	Se monitorea periódicamente la rotación de cuentas por cobrar.					
15	Se realiza el seguimiento periódico de los créditos otorgados a los clientes.					

<b>Dimensión 2: Cuentas por pagar</b> , son deudas contraídas con distintos proveedores, el índice de rotación indica las veces en que la empresa cumple con el pago a proveedores en un periodo determinado.					
16	La rotación de cuentas por pagar es adecuada para la empresa.				
17	Los días promedio de pago es superior a 45 días.				
18	Las cuentas por pagar se realizan en el plazo establecido.				
<b>Dimensión 3: Inventario</b> , son activos principales de la empresa, comprenden los materiales o suministros que se mantienen para la venta, o que se consumen en el proceso de producción.					
19	Considera que las existencias de baja rotación ocasionan mayor gasto de almacenamiento.				
20	Las rebajas en las existencias de baja rotación afectan al capital de trabajo.				
21	Las existencias de alta rotación generan mayores ingresos para la empresa.				
22	La rotación de inventarios es adecuada para la empresa				
<b>Dimensión 4: Capital de trabajo neto</b> , es el exceso de los activos circulantes sobre los pasivos circulantes sin costo, es una medida de liquidez porque representa la cantidad de activos circulantes que posee la empresa después de restarle los pasivos circulantes.					
23	Considera que la aceleración de cuentas por cobrar a clientes reduce el ciclo de caja.				
24	Considera conveniente establecer mejores condiciones de pago con los proveedores para reducir el ciclo de caja.				
25	Considera que las políticas de ventas y promociones adecuadas reducen el ciclo de caja.				

**ANEXO N° 3 VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO POR EXPERTO 1**

**Título: “CONTROL DE INVENTARIO Y SU INFLUENCIA EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA JR PROYECTOS & CONSTRUCCION EIRL 2021-2022”**

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: “CONTROL DE INVENTARIO”**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias	
		Si	No	Si	No	Si	No	Si	No
<b>DIMENSIÓN 1: Planificación de compras.</b>									
1	Las compras se realizan por un personal debidamente autorizado por la empresa.	X		X		X			
2	Se desarrollan estrategias que permitan acceder a oportunidades de costo y calidad de servicio con los proveedores.	X		X		X			
3	Considera que la cantidad de compras se determina por el nivel de ventas	X		X		X			
4	Las compras se realizan teniendo en cuenta el agotamiento de inventario o el stock de seguridad.	X		X		X			
5	Se verifica y examina cada elemento de la compra en el momento de su recepción.	X		X		X			
<b>DIMENSIÓN 2: Registro de inventario</b>									
6	Se registra en Kardex valorizado toda entrada de mercancías por compras o devoluciones.	X		X		X			
7	Se registra en Kardex valorizado toda salida de mercancías por ventas, mermas, extravíos o robos.	X		X		X			
8	Las mermas y desmedros que se detectan en el control de inventarios afectan el capital de trabajo.	X		X		X			
9	Se emplean políticas de control con respecto a mermas y desmedros para contrarrestar su efecto en el capital de trabajo.	X		X		X			
<b>DIMENSIÓN 3: Valuación de inventario</b>									
10	Considera que es importante contar con un método de valuación de inventarios.	X		X		X			
11	Considera que la valuación de inventarios por el método PEPS es ideal para la empresa.	X		X		X			
12	Considera que la valuación de inventario por el método de costo promedio ponderado aporta menor ingreso al capital de trabajo.	X		X		X			

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad ad:  Aplicable (X)  No aplicable ( )

Apellidos y nombres del juez validador: Cáceres Alemán, Pedro Luis DNI: 09627089

Especialidad del validador: Contador Público y Licenciado en Administración de Empresa – Docente UNMSM

24 de setiembre del 2023



1. **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.  
 2. **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.  
 3. **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.  
 Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems plasmados son suficientes para medir la dimensión.

  
 Firma del experto informante

**Título: "CONTROL DE INVENTARIO Y SU INFLUENCIA EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA JR PROYECTOS & CONSTRUCCIÓN EIRL 2021-2022"**

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: "CAPITAL DE TRABAJO"**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
<b>DIMENSIÓN 1: Cuentas por cobrar</b>								
13	La rotación de cuentas por cobrar es adecuada para la empresa.	X		X		X		
14	Se monitorea periódicamente la rotación de cuentas por cobrar.	X		X		X		
15	Se realiza el seguimiento periódico de los créditos otorgados a los clientes.	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN 2: Cuentas por pagar</b>								
16	La rotación de cuentas por pagar es adecuada para la empresa.	X		X		X		
17	Los días promedio de pago es superior a 45 días.	X		X		X		
18	Las cuentas por pagar se realizan en el plazo establecido.	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN 3: Inventario</b>								
19	Considera que las existencias de baja rotación ocasionan mayor gasto de almacenamiento.	X		X		X		
20	Las rebajas en las existencias de baja rotación afectan el capital de trabajo.	X		X		X		
21	Las existencias de alta rotación generan mayores ingresos para la empresa.	X		X		X		
22	La rotación de inventarios es adecuada para la empresa	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN 4: Capital de trabajo neto</b>								
23	Considera que la aceleración de cuentas por cobrar a clientes reduce el ciclo de caja.	X		X		X		
24	Considera conveniente establecer mejores condiciones de pago con los proveedores para reducir el ciclo de caja.	X		X		X		
25	Considera que las políticas de ventas y promociones adecuadas reducen el ciclo de caja.	X		X		X		

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad:  Aplicable  No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador: Cáceres Alemán, Pedro Luis DNI: 09627089

Especialidad del validador: Contador Público y Licenciado en Administración de Empresa – Docente UNMSM

24 de setiembre del 2023

- 4. **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
  - 5. **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
  - 6. **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.
- Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.



Firma del experto informante

## ANEXO N° 4 VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO POR EXPERTO 2

Título: "CONTROL DE INVENTARIO Y SU INFLUENCIA EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA JR PROYECTOS &

CONSTRUCCIÓN EIRL 2021-2022"

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: "CONTROL DE INVENTARIO"

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia'		Relevancia'		Claridad'		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
<b>DIMENSIÓN 1: Planificación de compras</b>								
1	Las compras se realizan por un personal debidamente autorizado por la empresa.	X		X		X		
2	Se desarrollan estrategias que permitan acceder a oportunidades de costo y calidad de servicio con los proveedores.	X		X		X		
3	Considera que la cantidad de compras se determina por el nivel de ventas	X		X		X		
4	Las compras se realizan teniendo en cuenta el agotamiento de inventario o el stock de seguridad.	X		X		X		
5	Se verifica y examina cada elemento de la compra en el momento de su recepción.	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN 2: Registro de inventario</b>								
6	Se registra en Kardex valorizado toda entrada de mercancías por compras o devoluciones.	X		X		X		
7	Se registra en Kardex valorizado toda salida de mercancías por ventas, mermas, extravíos o robos.	X		X		X		
8	Las mermas y desmedros que se detectan en el control de inventarios afectan el capital de trabajo.	X		X		X		
9	Se emplean políticas de control con respecto a mermas y desmedros para contrarrestar su efecto en el capital de trabajo.	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN 3: Valuación de inventario</b>								
10	Considera que es importante contar con un método de valuación de inventarios.	X		X		X		
11	Considera que la valuación de inventarios por el método PEPS es ideal para la empresa.	X		X		X		
12	Considera que la valuación de inventario por el método de costo promedio ponderado aporta menor ingreso al capital de trabajo.	X		X		X		

Observaciones: encuentro coherencia y pertinencia.

Opinión de aplicabilidad ad: Aplicable (SI) No aplicable ( )

Apellidos y nombres del juez validador: CAMUS GRAHAM, DANTE JULIAN DNI: 07940355

Especialidad del validador: DOCENTE METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN - FACULTAD CC CONTABLES - UNMSM

LIMA, 20 de SEPTIEMBRE del 2023



- 1. **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
  - 2. **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
  - 3. **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.
- Suficiencia:** se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.



Firma del experto informante

**Título: “CONTROL DE INVENTARIO Y SU INFLUENCIA EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA JR PROYECTOS &**

**CONSTRUCCIÓN EIRL 2021-2022”**

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: “CAPITAL DE TRABAJO”**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia'		Relevancia'		Claridad'		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
<b>DIMENSIÓN 1: Cuentas por cobrar</b>								
13	La rotación de cuentas por cobrar es adecuada para la empresa.	X		X		X		
14	Se monitorea periódicamente la rotación de cuentas por cobrar.	X		X		X		
15	Se realiza el seguimiento periódico de los créditos otorgados a los clientes.	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN 2: Cuentas por pagar</b>								
16	La rotación de cuentas por pagar es adecuada para la empresa.	X		X		X		
17	Los días promedio de pago es superior a 45 días.	X		X		X		
18	Las cuentas por pagar se realizan en el plazo establecido.	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN 3: Inventario</b>								
19	Considera que las existencias de baja rotación ocasionan mayor gasto de almacenamiento.	X		X		X		
20	Las rebajas en las existencias de baja rotación afectan el capital de trabajo.	X		X		X		
21	Las existencias de alta rotación generan mayores ingresos para la empresa.	X		X		X		
22	La rotación de inventarios es adecuada para la empresa	X		X		X		
<b>DIMENSIÓN 4: Capital de trabajo neto</b>								
23	Considera que la aceleración de cuentas por cobrar a clientes reduce el ciclo de caja.	X		X		X		
24	Considera conveniente establecer mejores condiciones de pago con los proveedores para reducir el ciclo de caja.	X		X		X		

25	Considera que las políticas de ventas y promociones adecuadas reducen el ciclo de caja.	X	X	X	X	
----	---	---	---	---	---	--

Observaciones: encuentro coherencia y pertinencia.

Opinión de aplicabilidad: Aplicable | SI | No aplicable |

Apellidos y nombres del juez validador: CAMUS GRAHAM, DANTE JULIAN DNE: 07940355

Especialidad del validador: DOCENTE METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN - FACULTAD CC CONTABLES - UNMSM

LIMA, 20 de SEPTIEMBRE del 2023

- 4. **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
  - 5. **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
  - 6. **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.
- Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

Firma del experto informante

## ANEXO N° 5 VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO POR EXPERTO 3

Título: "CONTROL DE INVENTARIO Y SU INFLUENCIA EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA JR.PROYECTOS &

## CONSTRUCCIÓN EIRL 2021-2022"

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: "CONTROL DE INVENTARIO"

N°	DIMENSIONES / Items	Frecuencia'		Relevancia'		Cantidad'		Superencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
<b>DIMENSION 1: Planificación de compras</b>								
1	Las compras se realizan por un personal debidamente autorizado por la empresa.	X		X		X		
2	Se desarrollan estrategias que permitan acceder a oportunidades de costo y calidad de servicio con los proveedores.	X		X		X		
3	Considera que la cantidad de compras se determina por el nivel de ventas	X		X		X		
4	Las compras se realizan teniendo en cuenta el agotamiento de inventario o el stock de seguridad.	X		X		X		
5	Se verifica y examina cada elemento de la compra en el momento de su recepción.	X		X		X		
<b>DIMENSION 2: Registro de inventario</b>								
6	Se registra en Kardex valorizado toda entrada de mercancías por compras o devoluciones.	X		X		X		
7	Se registra en Kardex valorizado toda salida de mercancías por ventas, mermas, extravíos o robos.	X		X		X		
8	Las mermas y desmedros que se detectan en el control de inventarios afectan el capital de trabajo.	X		X		X		
9	Se emplean políticas de control con respecto a mermas y desmedros para contrarrestar su efecto en el capital de trabajo.	X		X		X		
<b>DIMENSION 3: Valuación de inventario</b>								
10	Considera que es importante contar con un método de valuación de inventarios.	X		X		X		
11	Considera que la valuación de inventarios por el método PEPS es ideal para la empresa.	X		X		X		
12	Considera que la valuación de inventario por el método de costo promedio ponderado aporta menor ingreso al capital de trabajo.	X		X		X		

Observaciones: N/A

Opinión de aplicabilidad: Aplicables [ (X) ] No aplicables [ ]

Apellidos y nombres del juez validador: CASTILLO PESES, ROBERTO JAVIER

DNI: 07259646

Especialidad del validador: AUDITOR INDEPENDIENTE / CONTROL INTERNO / NIIF

25 de Setiembre del 2023

1. <b>Pertinencia:</b> El ítem corresponde al concepto técnico formulado.
2. <b>Relevancia:</b> El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
3. <b>Claridad:</b> Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.
<b>Suficiencia:</b> se dice suficiente cuando los ítem o planteamientos son suficientes para medir la dimensión.



Firma del experto informante

**Título: "CONTROL DE INVENTARIO Y SU INFLUENCIA EN EL CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA JR PROYECTOS &**

**CONSTRUCCIÓN EIRL 2021-2022"**

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: "CAPITAL DE TRABAJO"**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Suficiencia <sup>4</sup>
		Si	No	Si	No	Si	No	
<b>DIMENSION 1: Cuentas por cobrar</b>								
13	La rotación de cuentas por cobrar es adecuada para la empresa.	X		X		X		
14	Se monitorea periódicamente la rotación de cuentas por cobrar.	X		X		X		
15	Se realiza el seguimiento periódico de los créditos otorgados a los clientes.	X		X		X		
<b>DIMENSION 2: Cuentas por pagar</b>								
16	La rotación de cuentas por pagar es adecuada para la empresa.	X		X		X		
17	Los días promedio de pago es superior a 45 días.	X		X		X		
18	Las cuentas por pagar se realizan en el plazo establecido.	X		X		X		
<b>DIMENSION 3: Inventario</b>								
19	Considera que las existencias de baja rotación ocasionan mayor gasto de almacenamiento.	X		X		X		
20	Las rebajas en las existencias de baja rotación afectan el capital de trabajo.	X		X		X		
21	Las existencias de alta rotación generan mayores ingresos para la empresa.	X		X		X		
22	La rotación de inventarios es adecuada para la empresa	X		X		X		
<b>DIMENSION 4: Capital de trabajo neto</b>								
23	Considera que la aceleración de cuentas por cobrar a clientes reduce el ciclo de caja.	X		X		X		
24	Considera conveniente establecer mejores condiciones de pago con los proveedores para reducir el ciclo de caja.	X		X		X		



25	Considera que las políticas de ventas y promociones adecuadas reducen el ciclo de caja.	X	X	X	
----	---	---	---	---	--

Observaciones: N/A

Opinión de aplicabilidad:  Aplicable |  No aplicable |  No aplicable |  No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador: CASTILLO PEBES, ROBERTO JAVIER

DNI: 07259646

Especialidad del validador: AUDITOR INDEPENDIENTE / CONTROL INTERNO / NIIF

25 de Setiembre del 2023

- 4. **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
  - 5. **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
  - 6. **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.
- Suficiencia:** se dice suficiencia cuando los ítems planificados son suficientes para medir la dimensión.

Firma del experto informante