



FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de CONTABILIDAD Y FINANZAS

“Impacto de la rotación de inventarios en la liquidez de la empresa AGHASO SAC, Lima 2023”

Tesis optar al título profesional de:

Contador Público

Autores:

Silvia Ines Yhoryer Palacios Ramirez
Christian Angel Corimanya Villacorta,

Asesor:

Dra. Ericka Nelly Espinoza Gamboa
<https://orcid.org/0000-0002-5320-4694>

Lima - Perú

2023

JURADO EVALUADOR

Jurado 1 Presidente(a)	WALTER CHRISTIAN BERNIA LEON
	Nombre y Apellidos

Jurado 2	ESTHER ROSA SAENZ ARENAS
	Nombre y Apellidos

Jurado 3	ERICKA NELLY ESPINOZA GAMBOA
	Nombre y Apellidos

REPORTE DE SIMILITUD

ORIGINALITY REPORT

12% SIMILARITY INDEX	12% INTERNET SOURCES	0% PUBLICATIONS	4% STUDENT PAPERS
--------------------------------	--------------------------------	---------------------------	-----------------------------

PRIMARY SOURCES

1	hdl.handle.net Internet Source	4%
2	repositorio.upn.edu.pe Internet Source	2%
3	Submitted to Universidad Privada del Norte Student Paper	1%
4	repositorio.ucv.edu.pe Internet Source	1%
5	pdfcookie.com Internet Source	<1%
6	repositorio.upeu.edu.pe:8080 Internet Source	<1%
7	www.coursehero.com Internet Source	<1%
8	repositorio.ug.edu.ec Internet Source	<1%
9	repositorio.uss.edu.pe Internet Source	<1%

DEDICATORIA

A mi abuelita Rebeca, porque fue el más grande artífice de la persona en que me convertí y sé que aunque ya está en el cielo, ella se encuentra orgullosa de mí, a mi familia que siempre fueron un apoyo constante, a mi hijo Leonardo que es mi más grande inspiración, a mis compañeros de estudios que aunque nos alejamos por temas distintos siempre nos alentábamos a seguir y terminar nuestra carrera

AGRADECIMIENTO

A todos mis docentes, por su dedicación y paciencia aportando su granito de arena durante toda la carrera profesional, a mis compañeros de trabajo por siempre darme ánimos para no dejar la carrera y continuar hasta terminarla.

TABLA DE CONTENIDO

JURADO EVALUADOR	2
REPORTE DE SIMILITUD	3
DEDICATORIA.....	4
AGRADECIMIENTO	5
TABLA DE CONTENIDO.....	6
ÍNDICE DE TABLAS.....	7
ÍNDICE DE FIGURAS.....	8
RESUMEN	9
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....	10
1.1. Realidad problemática	10
1.2. Formulación del problema	21
1.3. Objetivos	21
1.4. Hipótesis	22
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA	24
CAPÍTULO III. RESULTADOS.....	32
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	42
REFERENCIAS.....	47
ANEXOS.....	52

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	19
Tabla 2	20
Tabla 3	20
Tabla 4	21
Tabla 5	25
Tabla 6	26
Tabla 7	28
Tabla 8	29
Tabla 9	29
Tabla 10	32
Tabla 11	33
Tabla 12	33
Tabla 13	35
Tabla 14	37
Tabla 15	38
Tabla 16	39
Tabla 17	40
Tabla 18	41

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1	17
-----------------------	----

RESUMEN

En presente estudio se ha considerado como tema “Impacto de la rotación de inventarios en la liquidez de la empresa AGHASO SAC, Lima 2023”, tiene como justificación en investigación determinar y analizar como impactan la rotación de existencias en AGHASO SAC, impactan en su ingreso de efectivo, afectando la liquidez o solvencia económica en poder cumplir obligaciones a corto y mediano plazo.

La metodología ha sido aplicada, enfoque cuantitativo, diseño no experimental con corte transversal, siendo la muestra Estados Situación Financiera, Estados Resultados, Cuentas Mermas entre periodos 2021 y 2022 en organización AGHASO SAC.

Los resultados respaldan el objetivo general porque el inventario según Estado de Situación Financiera ha crecido entre 2021 y 2022 en 86.52%, por nuevos locales, y asimismo, por incremento de ventas del 48.54% e influye en resultados de liquidez, donde liquidez corriente aumenta 80.3%, prueba ácida 79%, prueba defensiva 60.6% y capital de trabajo 124.1%, lo que indica que a pesar del incremento de existencias la liquidez de AGHASO SAC no ha tenido malos resultados de solvencia.

Concluyendo, que se confirma que la rotación de existencias impacta en liquidez AGHASO SAC, en el periodo de tiempo investigado.

Palabras claves: rotación de inventarios, liquidez, indicadores de liquidez

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

Actualmente empresas industriales como comerciales se encuentran en la estrategia de reducir stock para evitar que los inventarios no tengan una rotación adecuada y generen costos innecesarios para la empresa y afecten la liquidez de la misma, como indican Buele et al. (2020) el mantener una estrategia de inventarios conlleva a tener un stock adecuado de mercancías, reducir áreas innecesarias de inventarios y reducir costos de almacenamiento, con finalidad que las organizaciones no dispongan de capital para incrementar stock que afecten la liquidez.

A nivel mundial, la importancia de la rotación de acuerdo Sooksai (2019) mencionó que, para una adecuada rotación de inventarios en un almacén de productos perecibles, debe de controlarse la fecha de vencimiento para evitar mermas y considerar un sistema ABC para generar mayor eficiencia en inventarios. Asimismo, Mori et al. (2021) indicaron que un excesivo sobrestock de mercancía impacta en la liquidez de cualquier empresa, debido a que se destina capital para mantener altos inventarios y se reduce el nivel disponible de efectivo. Del mismo modo, Corella y Olea (2023) consideran control rotación de existencias debe ser según demanda de clientes, porque un elevado stock de existencias incide en solvencia de una organización por tener elevado stock de productos inmovilizados.

Asimismo, Loor et al. (2023) mencionaron que es importante control de las existencias mediante indicadores de liquidez y gestión, con finalidad de verificar de que manera influyen en la liquidez y si el sobre stock de existencias afecta los inventarios generando mermas, por eso de la importancia de controlar las existencias, especialmente si son perecibles.

A nivel nacional, del mismo modo Pérez y Wong (2019) en su artículo mencionaron que control de existencias de productos de belleza, debido a que en su negocio de SPA los

productos tienen un costo elevado y se debe mantener un nivel adecuado de stock para evitar que influya en la liquidez del negocio. Considerando a Guevara (2020) indica que el nivel de liquidez en las organizaciones debe ser las adecuadas para cumplir compromisos pago inmediatos y poder invertir compra de activos como materiales e insumos para la producción. Asimismo, Díaz y Ramon (2021) mencionan que rotación de existencias en los diversos almacenes de la industria y el comercio debe ser la adecuada, contar con nivel mercancías requeridos, para evitar mermas y sobre stocks que afecten costos de ventas y la liquidez en cualquier organización.

A nivel local, la investigación se desarrolló en la empresa AGHASO SAC, empresa que inició sus operaciones en al año 2017, tiene como dirección legal y de operaciones en el Jirón Gaspar Hernández N° 964 Urb. Lima Industrial en el Cercado de Lima. Esta empresa comercial en venta de electrodomésticos de diversas marcas a nivel nacional, para cumplir pedidos de clientes debe de disponer de stocks adecuados y diversos servicios que brinda a sus clientes, para lo cual destina un elevado capital en sus niveles de equipos en stock, los excesivos stock de inventarios han generado en la empresa una disminución de la liquidez afecta pago de compromisos a corto plazo, debido a los productos importados los financian con cartas de crédito a pagarse a 90 días y que el tipo de cambio afecta en su vencimiento.

Debido a que la mayoría de productos son importados, la empresa AGHASO SAC debe de invertir un importante capital en mantener stocks que le compromete su efectivo, por lo cual se plantea la problemática, que es: ¿De qué manera la rotación de inventarios impacta en la liquidez de la empresa AGHASO SAC, Lima 2023?

Antecedentes

Se procede a considerar antecedentes obtenidos que sirvan como sustento a la presente investigación:

A nivel mundial Variable: Rotación de inventarios

González (2020), artículo planteó como objetivo determinar gestión de inventarios se relaciona con los resultados de una empresa para establecer una estrategia competitiva. Metodología fue aplicada, diseño no experimental, técnica que aplicó análisis documental. Resultados, obtuvo después de clasificar los inventarios según nivel ABC, incremento el nivel de servicio en un 98% en todas las clasificaciones y los inventarios se redujeron en 25%, igualmente los costos de stock disminuyeron en 24%. Concluyendo, que a mejor control de inventarios genera una mayor disponibilidad para la atención de pedidos a clientes e incrementando el nivel de servicios.

Kapoor y Peia (2020) artículo tuvieron como objetivo analizar el impacto de generar ingresos para incrementar liquidez. Método en la investigación fue aplicado, enfoque cuantitativo, con técnica del análisis documental, considerando reportes del control existencias y demás cuentas contables que generen liquidez en una empresa. Resultados que diagnosticaron que la empresa financiera atraviesa falta de liquidez y a través de indicadores de demostraron que estaban por debajo de los porcentajes normales, liquidez corriente 0,9; prueba ácida 0,57 y prueba defensiva 0,45. Concluyeron que la liquidez en una empresa son anulados por un impacto de cantidades de compromisos de pago, generados por el incremento de inventarios o desarrollar proyectos sin el estudio adecuado, la liquidez es un aspecto financiero importante para toda empresa al demostrar solvencia y estar sujeto a todo préstamo financiero por parte de instituciones bancarias.

Sánchez y Rodríguez (2021) el objetivo que plantearon los autores fue analizar gestión de inventarios considerando los aspectos de inventarios su stock y rotación, como los procesos de almacenamiento y su implicancia en el aspecto. Metodología fue cuantitativa, diseño no experimental, aplicaron técnica encuesta a población 13,332 microempresas y la muestra definida fue 370 microempresarios. Resultados que determinaron en los ratios de liquidez corriente fue de 1,86 (año 2020) y 1,82 (año 2020) se debió esta disminución a la reducción de los inventarios. Concluyeron que el tener una eficiencia en los inventarios genera para organizaciones solvencia para cumplir pago deudas inmediatas, mantener costos de ventas no incrementados por mermas ni por excesos de stocks de los inventarios.

A nivel mundial Variable: Liquidez

Santacruz et al. (2020) la finalidad de su objetivo fue identificar y analizar Estados Financieros para medir ratios de solvencia y liquidez. Método aplicado fue descriptivo y de análisis documental de artículos sobre riesgos de liquidez en empresa. Resultados que llegaron fue que el 35% de las empresas de intermediación financiera, no tienen una liquidez adecuada por su falta de control en los préstamos que realizan al sector comercial, sus costos por sobrestock de inventarios se han incrementado en 25% afectando pagos inmediatos a proveedores. Concluyendo, que liquidez es indispensable para deban de generar solvencia, para poder tener la capacidad de efectivo para generar actividades de inversiones o de préstamo a clientes para incrementar su rentabilidad y cumplir con el pago a clientes en el corto plazo.

Rojas et al. (2020) tuvieron como objetivo analizar ciclo de liquidez en hospitales públicos en Antioquia (Colombia). Método aplicado fue tipo aplicando, correlacional medir liquidez con la compra de medicinas, enfoque fue cuantitativo, técnica fue análisis documental sobre la información de flujos caja y efectivos de los hospitales en el año 2020. Resultados que

obtuvieron fueron: Rotación de cartera de cobranzas es en promedio 215 días, la cartera promedio de ventas equivale a \$ 45 millones de dólares, rotación de inventarios es de 35 días, rotación de compras a proveedores es de 4,05 días, rotación de proveedores en días 115 días. Concluyendo, que los hospitales de la región de Antioquía deben mejorar cobranza de servicios que ofrecen a clínicas privadas para que paguen con anticipación sus deudas y que los niveles de compras de medicinas deben ser regulados para evitar sobrestock que afectan la liquidez de los hospitales.

Escandón et al. (2021) plantearon como objetivo es aplicar NIC 2 para analizar su relación con Estados Financieros. Método fue tipo aplicado, descriptiva, enfoque cuantitativo, técnica la entrevista y la encuesta, siendo la población 45 empleados de la empresa MACOSER. Resultados obtenidos, fue que el control de inventarios solamente el 42% se hacía el conteo físico de todos los productos, los inventarios se incrementaron en un 26% del año 2016 al 2017 afectando la liquidez de la empresa. Concluyeron, que el manejo adecuado de la cuenta NIC 2 es esencial para la empresa Macoser, ingreso de datos adecuados, valorización, inventarios iniciales y finales, como el control de mermas si existieran para mejor presentación de los estados financieros y cuentas contables.

A nivel nacional: Variable Rotación de inventarios

Muñoz y Alejos (2020) en su tuvieron como objeto analizar rotación existencias en liquidez de empresas comercializadoras de instrumentos médicos. Metodología tipo aplicada, descriptiva y explicativa (causa-efecto). Método fue aplicada, cuantitativo y técnica análisis documental. Población es personal ejecutivo de la empresa que son: Gerentes financieros, Gerentes Logística, Contador General, Auxiliares y Auditores Contables. Resultados de acuerdo al software spssv25 es que el rho de Spearman es 0,725 entre rotación de inventarios

y liquidez tiene una correlación positiva alta. Concluyeron, que nueva rotación existencias tuvo incremento de 1.92 a 1.97 respecto a periodos analizados., favoreciendo resultados económicos.

Aponte y Ninatanta (2023) en su tesis su objetivo planteado fue demostrar si rotación de existencias se relaciona con liquidez en empresa que comercializa equipos tecnológicos. Método fue cuantitativo, corte transversal, usando técnica e encuesta con una población de 40 colaboradores de la empresa comercial. Resultados que determinaron aplicando los resultados en el software spss obtuvieron un coeficiente Rho de Pearson es 0,738 con “p” de significancia < a 0,05. Concluyendo, se confirma correlación positiva entre ambas variables que investigaron en empresa comercializadora.

Quispe (2022) en su tesis tuvo como objetivo verificar como gestión inventarios incide en liquidez de distribuidora de productos alimenticios. Método fue aplicada, enfoque cuantitativo, correlacional, población 40 personas. Resultados que obtuvieron, aplicar correlación Pearson entre rotación de inventarios y liquidez tuvo un valor de 0,249 que fue una correlación positiva baja, además el 65% de las entrevistas indicaron que se debe de mejorar los inventarios y 45% mencionaron que se debe de capacitar al personal de almacenes para mejor control de las mercancías. Concluyendo la existencia de relación significativa entre existencias y liquidez en empresa distribuidora alimentos.

A nivel nacional: Variable Liquidez

Gutiérrez y Tapia (2020) objetivo que plantearon fue determinar el nivel de liquidez en organización comercial. Resultados que determinaron fue que liquidez en empresas comerciales, el 35% no tienen control de ratios financieros para verificar buena gestión financiera de organización, los sobrestock de mercancías afectan los ingresos por la falta de

incrementos de ventas en un 23%, asimismo la prueba defensiva tiene un nivel promedio de 0,54 lo que indica su falta de liquidez. Concluyeron, que liquidez es un buen indicador de solvencia de una empresa, le ayuda a cumplir sus compromisos de pagos en el corto plazo, como analizar sus indicadores financieros y determinar su capacidad de endeudamiento, con finalidad de no comprometer rentabilidad.

Vidal (2021) en su tesis consideraron como objetivo el analizar si se relacionan gestión de inventarios con liquidez en organización importadora y exportadora de prendas textiles. Método fue enfoque cuantitativo, diseño no experimental y de corte transversal, enfoque cuantitativo. Resultados fueron que el inventario de repuestos parametrizados ha tenido una disminución del 48%, igualmente el inventario de repuestos consumibles se reduce en 41%; asimismo el inventario de repuestos obsoletos y previsibles se han reducido entre el año 2018 y 2019 en S/ 17,465.87 soles. Finalmente, concluyeron que aplicar herramientas de gestión interno mejoró capacidad de liquidez para invertir en operaciones al reducir existencias..

López y Medina (2022) en su tesis tuvieron como objetivo analizar relación entre rotación de inventarios y liquidez en empresa industrial de panificación. Método fue aplicado. cuantitativo, diseño no experimental con corte longitudinal, técnica fue análisis documentales de los estados contables de los periodos 2015 al 2021. Resultados, determinaron que indicadores rotación de inventarios y liquidez. Hallaron relación no significativa e inversa entre la rotación de inventarios y los indicadores de liquidez: razón corriente ($r=-0.15$), prueba ácida ($r=0.14$) y prueba defensiva ($=0.07$). Concluyendo, que existe una correlación positiva considerable entre la rotación de inventarios y la liquidez en una empresa Industrial.

Marco Teórico

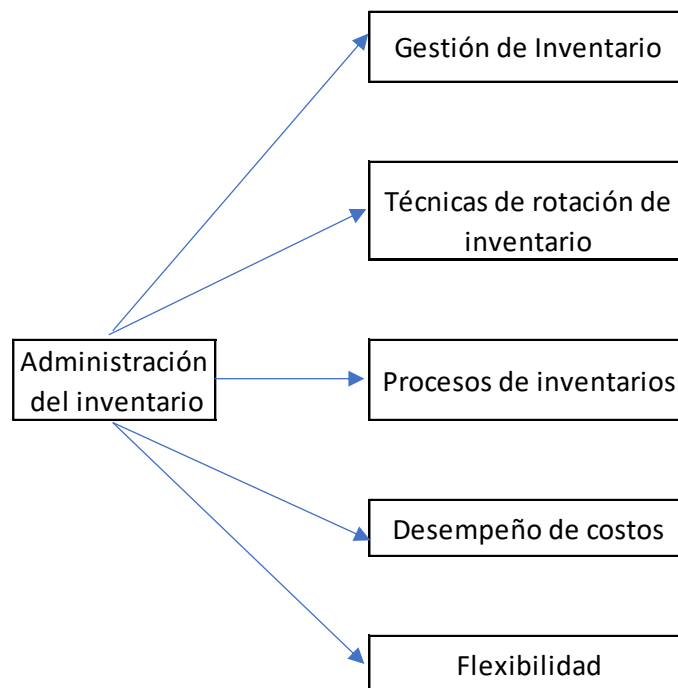
Moreno et al. (2023) menciona que una organización debe de manejar de manera

eficiente y administrativa sus inventarios, debido a que al ser manejado adecuadamente se cumple con tener niveles de stock de insumos como de diversos materiales, para atender en forma oportuna los requerimientos productivos y logísticos, para cumplir los programas de establecidos de productos para cumplir demanda.

Por lo tanto, considera que para un buen manejo de los inventarios, debe de tener en cuenta los siguientes criterios: control existencias, rotación existencias, procesos inventarios, desempeño de costos y flexibilidad para tomar decisiones.

Figura 1

Administración de inventarios



Nota. Fuente Moreno et al. (2023) Administración del inventario

Variable: Rotación de inventarios

Mauleón y Prado (2018) definen que la rotación de inventarios se debe a la movilización

diaria de los stocks sus ingresos y salidas de almacén, de acuerdo a los requerimientos de la parte operativa en una fábrica y los pedidos externos de clientes.

Carro y González (2022) lo define como control de ingresos y salidas de mercancías en almacenes de organización, para lo cual se debe de considerar las fechas de vencimiento para hacer una rotación adecuada y evitar mermas de mercancías.

Moreno et al. (2023) lo definen como control stock de existencias, para cumplir eficientemente el abastecimiento de materiales e insumos para la producción, como evitar un elevado stock de inventarios que afecten liquidez.

Dimensión: Nivel de inventarios

Rozas (2018) definen que el nivel de inventarios, son aquellos que se establecen de acuerdo a requerimientos según necesidades del área de producción y pedidos de los clientes si son productos terminados, existen sistemas de control a aplicarse como el sistema ABC para no tener exceso de inventarios.

Segura y Olvera (2022) el nivel de inventarios es necesario para que la rotación de inventarios sea el adecuado y evitar que de acuerdo a su caducidad generen mermas. De acuerdo a clasificación de mercancías, es necesario aplicar el sistema de nivel de inventarios tipo ABC para la atención a los clientes.

Dimensión: Mermas

Mauleón y Prado (2018) se considera las mermas a aquellos productos que han vencido en los almacenes o han sufrido golpes o daños dentro de las instalaciones del almacén.

Segura y Olvera (2022) indica que las mermas son todos los insumos, materias primas, productos que, por fecha de vencimiento, daños en el transporte dentro de las instalaciones del almacén, no pueden ser usado en la producción o despacho de pedidos de clientes.

Variable: Liquidez

Van Horne y Wachowicz (2019) indican que liquidez es solvencia que una empresa tiene para poder pagar compromisos en el corto plazo.

Carvajal et al. (2023) lo definen como capacidad de una empresa para cumplir sus obligaciones comprometidas.

Marchena (2023) las ratios de liquidez son todos aquellos indicadores que miden las cuentas del activo y pasivo, para analizar los resultados de solvencia de la empresa según su liquidez.

Loor et al. (2023) los definen como aquel grupo de ratios para demostrar si organización pueda generar efectivo de sus activos en corto plazo.

Liquidez corriente

Marchena (2023) detallan que este indicador mide relación del activo corriente entre pasivo corriente, valor que indica cuantas veces se cubren las deudas en el corto plazo.

Gutiérrez y Tapia (2020) definen que la liquidez corriente es ratio financiero que mide capacidad de una empresa en liquidar sus activos fijos para cumplir pagos de corto plazo ante cualquier necesidad de usarlos.

Se utiliza la siguiente fórmula:

Tabla 1*Fórmula de Liquidez corriente*

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Nota. Obtenido de Gutiérrez y Tapia (2020)

Prueba ácida

Marchena (2023) igual que la liquidez de corriente, pero se deduce la cuenta de existencias en el activo corriente, resultado más exigente en cubrir deudas.

Unapanta (2023) la prueba ácida es un indicador que mide el activo corriente deducidos los inventarios con relación al pasivo corriente.

Tabla 2

Fórmula de prueba ácida

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(\text{Activo corriente} - \text{inventarios})}{\text{Pasivo corriente}}$$

Nota. Obtenido de Unapanta (2023)

Prueba defensiva

Marchena (2023) esta mide exclusivamente el efectivo entre el pasivo corriente.

Haro et al. (2023) es un indicador que nos determina la capacidad de una empresa de cumplir sus compromisos de corto plazo solamente con sus activos liquido (efectivo).

Tabla 3

Fórmula de prueba defensiva

$$\text{Prueba defensiva} = \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Nota. Obtenido de Haro et al. (2023)

Capital de trabajo

Marchena (2023) es la diferencia entre el activo y pasivo corriente, cuyo resultado demuestra la capacidad monetaria de una empresa en seguir cumpliendo sus operaciones.

Haro (2021) indican que capacidad de trabajo es la cantidad de efectivo mínimo que una empresa tiene para seguir operado sus actividades productivas.

Tabla 4*Fórmula de capital de trabajo*

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

Nota. Obtenido de Haro et al. (2023)

1.2. Formulación del problema**Problema General**

¿De qué manera la rotación de inventarios impacta en la liquidez de la empresa AGHASO SAC, Lima 2023?

Problemas Específicos

¿De qué manera el nivel de inventarios impacta en la liquidez de la empresa AGHASO SAC, Lima 2023?

¿De qué manera las mermas de inventarios impactan en la liquidez de la empresa AGHASO SAC, Lima 2023?

1.3. Objetivos**Objetivo General**

Determinar de qué manera la rotación de inventarios impacta en la liquidez de la empresa AGHASO SAC, Lima 2023.

Objetivos Específicos

Determinar de qué manera el nivel de inventarios impacta en la liquidez de la empresa AGHASO SAC, Lima 2023.

Determinar de qué manera las mermas de inventarios impactan en la liquidez de la empresa AGHASO SAC, Lima 2023.

1.4. Hipótesis

De acuerdo a Hernández et al. (2018) el planteamiento de hipótesis es cuando se busca determinar la correlación entre dos o más variables, para lo cual se plantean predicciones a comprobarse, si estas son consideradas o no en sus resultados.

Hipótesis General

La rotación de inventarios impacta en la liquidez de la empresa AGHASO SAC, Lima 2023.

Hipótesis Específicos

El nivel de inventarios impacta en la liquidez de la empresa AGHASO SAC, Lima 2023.

Las mermas de inventarios impactan en la liquidez de la empresa AGHASO SAC, Lima 2023.

Justificación de la investigación

La justificación de la investigación es determinar cómo el impacto de la rotación de inventarios en la empresa AGHASO SAC, impactan en su ingreso de efectivo, afectando la liquidez o solvencia económica de la empresa en cumplir sus obligaciones, se tienen en cuenta las siguientes justificaciones:

Justificación teórica, que de acuerdo a Cabezas et al. (2018) cuando para el buen desarrollo de la investigación se tiene en cuenta es aspecto teórico de las variables consideradas que son: Rotación de inventarios y liquidez.

Justificación metodológica, según Hadi et al. (2023) es cuando se propone un nuevo método el cual permita obtener un conocimiento confiable en la investigación, en presente investigación el tipo es aplicado, cuantitativo, diseño no experimental y corte transversal.

Justificación práctica, según Sánchez et al. (2018) es cuando se los resultados de la investigación se usan para cambiar realidad de la investigación, en este caso son la aplicación de los análisis vertical y horizontal de los estados financieros para su debida interpretación.

Justificación social, según Cabezas et al. (2018) es cuando se destaca la relevancia de una investigación, ya sea aporte académica, laboral, social e institucional. Para presente investigación el aporte de la investigación será la aplicación de indicadores financieros de liquidez en los estados financieros para determinar su impacto en una organización.

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

Tipo de diseño de investigación

Tipo de investigación

Investigación ha sido aplicada, según Cabezas et al. (2018) definieron aplica este tipo cuando existe problema determinado a investigarse, por lo que el autor nos indica que el proporcionar nuevos aportes con finalidad de dar solución al problema general: ¿De qué manera la rotación inventarios impacta en liquidez en AGHASO, Lima 2023?, por eso la importancia del aporte de las teorías en los estudios.

Diseño

Diseño utilizado fue “no experimental”, significa que información obtenida de empresa AGHASO SAC, no puede ser modificada, de acuerdo a La Madriz (2019) lo define al diseño como aquella data obtenida no será modificada, asimismo será corte longitudinal debido a que se realiza con información de los años 2021 y 2022.

Enfoque

El enfoque ha sido cuantitativo, según Sánchez et al. (2018) debido que data obtenida será analizada e interpretada mediante la estadística, teniendo resultados numéricos.

Enlace

Investigación fue correlacional, se tiene en cuenta variables: Rotación de inventarios y liquidez. Sánchez et al. (2018) definió que investigación correlacional es cuando, se busca determinar relación entre dos o más variables.

Población y muestra

Población

La Madriz (2019) define que población es un universo de personas, u objetos de iguales características, esta investigación tendrá población constituida por los documentos contables de los periodos 2020 y 2022 de la empresa AGHASO SAC, debido a que inicio actividades comerciales a finales del año 2019.

Tabla 5

Población de estudio

Detalle de documentos	Periodo	Cantidad
Estado de situación periodos	2020 - 2022	3
Estado de resultados	2020 - 2022	3
Cuentas de rotación de inventarios	2020 - 2022	3
Indicadores de liquidez.	2020 - 2022	3
Mermas de inventarios	2020 - 2022	3

Nota: Documentación proporcionada por empresa AGHASO SAC

Muestra

Cabezas et al. (2018) considera que muestra es parte de conjunto definido usarse en un estudio para obtener información vital para investigación, se usará los estados financieros y reporte mermas de años 2021 al 2022 en AGHASO SAC.

Tabla 6

Muestra de estudio

Detalle de documentos	Periodo	Cantidad
Estado situación periodos (Análisis vertical y horizontal)	2021 - 2022	2
Estado resultados periodos (Análisis vertical y horizontal)	2021 - 2022	2
Cuentas de rotación de inventarios	2021 - 2022	2
Indicadores de liquidez.	2021 - 2022	2
Mermas de inventarios	2021 - 2022	2

Nota: Documentación proporcionada por empresa AGHASO SAC

Muestreo

Es un muestreo por conveniencia, no se utiliza el método probabilístico, se tiene definido la muestra con Estados Financieros años 2021 - 2022 en AGHASO SAC.

Criterios de inclusión

En presente estudio son los estados situación financiera del periodo 2021 y 2022, asimismo estados resultados 2021 y 2022, Cuentas de rotación de inventarios 2021 y 2022, con ratios de liquidez 2021 y 2022, que la empresa AGHASO SAC ha proporcionado.

Con respecto variable rotación e inventarios, se considera la NIC 2 sobre inventarios según Deloitte (2019) objetivo NIC 2 es tratamiento contable de existencias, medición de sus costos para su consideración en los Estados Financieros, asimismo de acuerdo a la NIIF para Pymes definen que inventarios es activo controlado para venta posterior según proceso comerciales, ya sea consumidos en un proceso operativo o destinados para la venta como producto final.

Asimismo, con respecto a la variable de liquidez se tiene en cuenta la NIC32 sobre instrumentos financieros Deloitte (2019) estima que los ratios financieros deben de aplicarse

con finalidad de analizar situación actual, donde ratio liquidez nos indica solvencia de institución en cumplir obligaciones inmediatas.

Criterios de inclusión deben estar relacionados directamente con la lista de cotejo a definirse como instrumento en la investigación (ver tabla 7).

Criterios de exclusión

Presente investigación son todos aquellos documentos contables no considerados en la investigación, caso de Estados Financieros 2020, los estados de cambio de patrimonio de los periodos citados, los indicadores de liquidez y de rotación de inventarios del periodo 2020. Asimismo, no se consideran en la presente investigación, todos aquellos documentos contables o de control de inventarios como mermas y aquellos costos de almacenes que son considerados en el periodo 2020, debido a que no son la muestra a investigarse.

Otros criterios de exclusión, información contable que no tienen relación con nuestra investigación y reportes de existencias de periodos no relacionados con el estudio.

Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

Técnicas

Ha sido el análisis documental, que según La Madriz (2019) es poder contar con información documental de una empresa para su análisis respectivo. Esta información contable será obtenida de AGHASO según documentos detallados en lista de cotejo o guía de observación.

Del mismo modo se tendrá en cuenta técnica observación, Sánchez et al. (2018) este técnica consiste en observar detenidamente el fenómeno o problema necesario con finalidad de obtener información y relacionar posteriormente en el estudio a desarrollarse.

Instrumento

El instrumento considerado ha sido lista de cotejo, Cabezas et al. (2018) es relación de todos los documentos prioritarios en investigación, estos son evaluados en forma cualitativa o cuantitativa según el enfoque planteado en el estudio, en el aspecto de documentos contables se aplica análisis vertical y horizontal de estados financieros.

Otro instrumento a utilizar es la guía de observación, que según Sánchez et al. (2018) que lo considera como un instrumento de registro de evaluación de los documentos contables a ser analizados.

A continuación se detalla lista de cotejo con documentos necesarios para investigación.

Tabla 7

Lista de Cotejo

Detalle de documentos

Estado Situación Financiera periodos 2021 y 2022.

Estado Resultados 2021 y 2022.

Análisis Vertical de Estado de Situación Financiera 2021 y 2022

Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera 2021 y 2022

Análisis Vertical Estado Resultados 2021 y 2022

Análisis Horizontal Estado Resultados 2021 y 2022

Cuentas de rotación de inventarios 2021 y 2022

Mermas de inventarios entre periodos 2021 y 2022

Indicadores de liquidez 2021 y 2022.

Nota: Documentación proporcionada por empresa AGHASO SAC

Procedimientos

Los procedimientos de la presente investigación son siguientes: (i) Plantear la realidad problemática, (ii) Definir problema general y específicos del estudio, (iii) Plantear objetivo general y específicos del estudio, (iv) Confirmar hipótesis general y específicos del estudio,

(v) Describir metodología a aplicarse, (vi) Detallar resultados obtenidos en estudio y (vii) Detallar discusiones y conclusiones de investigación.

Validación de expertos

Con finalidad de obtener la validación de expertos, se considera a Yepes et al. (2023) quienes indicaron que V–Aiken, un coeficiente que mide cuantitativamente que relevancia tienen ítems con relación a valorizaciones de jueces. Por lo que el valor máximo de validación por tres expertos debe ser el 100% como autorización y aprobación.

Tabla 8

Validación V de Aiken

Validez	V Aiken
Relevancia	100%
Pertinencia	100%
Claridad	100%
Promedio	100%

Nota. Validación de jueces que verificaron guía de observación

Tabla 9

Relación de expertos

Expertos	Especialidad	Experiencia (años)
1. Dra. Ericka Espinoza Gamboa	Finanzas	10
2. Nuria Flores Portugal	Auditoria y Finanzas	15
3. Manuel Espinoza Cruz	Auditoria y Finanzas	15

Nota: Validación de los jueces expertos

Análisis de datos

Información obtenida de la empresa AGHASO SAC de la siguiente manera:

(1) Solicitar información an la empresa AGHASO SAC.

- (2) Verificar los documentos recibidos de acuerdo a la guía de observación o lista de cotejo.
- (3) Los Estados Financieros de los años 2021 y 2022 fueron ingresados en tabla excel para su análisis horizontal entre ambos periodos.
- (4) Igualmente, las Cuentas de rotación de inventarios, Mermas de inventarios e Indicadores de los periodos 2021 y 2022 fueron analizados de acuerdo a los objetivos planteados.
- (5) Lo resultados fueron analizados e interpretados, para sus posterior discusión y conclusiones.

Aspectos éticos

De acuerdo a Estalella (2023) considera que la ética en una investigación ya sea aplicada o práctica, ideal para resolver problemas planteados en estudio, que deben ser investigados considerando los aspectos teóricos planteados y verificados por un rigor académico que la UPN exige, asimismo se debe de tener en cuenta los principios de la ética que son: (i) Respeto a los demás, en una investigación el respeto a los investigadores que se consideran en la investigación, los cuales deben ser citados. (ii) Beneficencia, debe de considerarse el trato de manera ética como procurar el máximo bienestar. (iii) Justicia, debe existir una distribución adecuada de beneficios en la investigación realizada.

La investigación asimismo tendrá en cuenta valores y ética de Universidad Privada del Norte, considerados en Reglamento UPN N° RG-SO3-COD3-01 de fecha 13 noviembre del 2023 y del reglamento de grados y títulos RS N°042-2023-UPN de fecha 31 de julio de 2023

Asimismo, se citará a todos los autores de donde se ha obtenido información y se ubicarán en las referencias de la investigación de acuerdo a la norma APA 7, según artículo 53° Ley N° 3022° (Ley Universitaria).

Del mismo modo, toda información contable proporcionada por AGHASO será usada solamente en presente investigación por ser de carácter privado y asimismo se agradece a la Gerencia General de la empresa AGHASO SAC por el apoyo otorgado en facilitar la información contable.

CAPÍTULO III. RESULTADOS

De acuerdo al análisis documental de los estados financieros e indicadores de gestión de la empresa AGHASO S.A.C. de acuerdo a los objetivos planteados en el presente estudio, que detallamos a continuación:

Objetivo General: Determinar de qué manera la rotación de inventarios impacta en liquidez de la empresa AGHASO SAC, Lima 2023. Según Estados de Situación Financiera (ver tabla 13) y Estado de Resultados (ver tabla 15) se ha obtenido la rotación de inventarios en la empresa AGHASO SAC entre los periodos 2021 y 2022 se puede observar en la tabla 11, que la rotación de inventarios en ambos periodos se mantienen con un valor de 4 veces, es decir que los inventarios rotan cada 3 meses, lo cual se considera muy elevado en los stocks de equipos de línea blanca en su local principal y siete locales anexos, debido al incremento de locales comerciales en distritos de Los Olivos, Independencia, San Juan de Miraflores, entre otros (ver tabla 10 reporte de Sunat)

Tabla 10

Detalles de locales AGHASO SAC

Código	Tipo de Establecimiento	Dirección	Región
10	DE. DEPOSITO	MZA. J LOTE. 1 URB. ROSAS DEL VALLE (IRA ETAPA) LA LIBERTAD - TRUJILLO - TRUJILLO	La Libertad
1	DE. DEPOSITO	CAL.GASPAR HERNANDEZ NRO. 964 URB. LIMA INDUSTRIAL (ALTURA DE CUADRA DE 13 DE COLONIAL) LIMA	Lima
3	DE. DEPOSITO	CAL.CAMINO CARROZABLE KM. 31.5 LOTE. B72 LURIN	Lima
4	Local comercial	AV. ALFREDO MENDIOLA NRO. 1400 INT. 283 INDEPENDENCIA	Lima
7	Local comercial	AV. LOS LIRIOS NRO. 301 URB. ENTEL (TIENDA MALL DEL SUR) SAN JUAN DE MIRAFLORES	Lima
5	Local comercial	AV. JAVIER PRADO ESTE NRO. 4200 URB. SANTA CONSTANZA (CENTRO COMERCIAL JOCKEY PLAZA) - SANTIAGO DE SURCO	Lima
6	Local comercial	AV. NICOLAS AYLLON NRO. 4470 (CENTRO COMERCIAL JOCKEY PURUCHUCO) ATE	Lima
8	DE. DEPOSITO	AV. CAMPOY VILLA MERCEDES MZA. 1 SAN JUAN DE LURIGANCHO	Lima

Nota. Información proporcionada por la empresa AGHASO SAC

Tabla 11

Rotación de inventarios periodo 2021 - 2022

Detalles	Año 2020	Año 2021	Año 2022
Valor ventas	2,125,890.00	2,589,050.00	3,845,890.00
Inventarios	285,569.00	350,041.47	652,900.59
Rotación inventarios		4	4
Interpretación		3 meses	3 meses

Nota. Información proporcionada por la empresa AGHASO SAC

Esto elevado inventario que de acuerdo a los Estado de Situación Financiera han crecido entre ambos periodos 2021 y 2022 en 86.52% (ver tabla 11), se debe al incremento de locales en la ciudad de Lima, y asimismo, en la tabla 8 se puede apreciar los indicadores de liquidez entre ambos periodos que se han visto influenciado por el incremento de ventas, que ha sido del 48.54% y lo cual influye en los resultados de liquidez, que se aprecia que la liquidez corriente se incrementa en 80.3%, prueba ácida e 79%, defensiva 60.6% y capital de trabajo 124.1%, lo que indica que a pesar del incremento existencias la liquidez en AGHASO SAC no ha tenido malos resultados de solvencia. Estos resultados validan el objetivo general planteado.

Tabla 12

Indicadores de liquidez periodo 2021 - 2022

Detalle	2021	2022	(%)
Liquidez corriente	3.16	5.70	80.3%
Prueba ácida	1.09	1.96	79.0%
Prueba defensiva	0.71	1.13	60.6%
Capital de trabajo (S/)	365,686.47	819,528.49	124.1%

Nota. Información proporcionada por la empresa AGHASO SAC

La interpretación del Estado Situación Financiera 2021-2022 según análisis vertical que se detalla en la tabla 13, se considera en el activo que la cuenta de efectivo y equivalente de tenía un porcentaje del 9.24% (2021) y se ha incrementado a 11.17% (año 2022), respecto a las existencias del 27.06% (2021) se ha incrementado al 36.89%; asimismo, con respecto a la cuenta del inmueble, máquina y equipo era el 57.99% (2021) y ha disminuido al 42.38% (2022).

Con respecto al pasivo – patrimonio, se ha considerado las cuentas por pagar comerciales el año 2021 era del 11.28% y ha disminuido al 8.47% (año 2022); las obligaciones financieras era del 19.99% (año 2021) ha disminuido al 8.47% (año 2022); el capital social de la empresa AGHASO S.A.C. no ha sufrido variación que es S/ 405,550 soles pero es 31.35% (año 2021) ha disminuido al 22.91% (año 2022), los resultados acumulados positivos se ha incrementado del 29.75% (2021) se ha incrementado al 36.82% (año 2022), finalmente la utilidad del ejercicio que era 20.63% (año 2021) ha disminuido a 19.14% (año 2022).

Tabla 13

Estado de Situación Financiera Año 2021-2022 Análisis Vertical

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AGHASO S.A.C.				
ANALISIS VERTICAL AÑO 2021 vs 2022				
(EXPRESADO EN SOLES)				
	AÑO 2021	AA.VV. 2021	AÑO 2022	AA.VV. 2022
I ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalen. De efect.	119,485.00	9.24%	197,750.90	11.17%
Cuentas por cobr. Comer-terce	65,410.00	5.06%	143,332.00	8.10%
Inventarios de equipos	350,041.47	27.06%	652,900.59	36.89%
TOTAL ACTIVO CTE	534,936.47	41.36%	993,983.49	56.16%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inmueble máquina. Y equipo	750,000.00	57.99%	750,000.00	42.38%
(-)Depreciación	4,000.00	0.31%	8,000.00	0.45%
Activo Diferido	12,480.00	0.96%	33,875.00	1.91%
TOTAL ACTIVO NO CTE	758,480.00	58.64%	775,875.00	43.84%
TOTAL ACTIVO	1,293,416.47	100.00%	1,769,858.49	100.00%
II PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Remuneraciones por pagar	23,400.00	1.81%	24,580.00	1.39%
Cuentas por pagar comer-terc.	145,850.00	11.28%	149,875.00	8.47%
TOTAL PASIVO CTE	169,250.00	13.09%	174,455.00	9.86%
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras	258,590.00	19.99%	198,580.00	11.22%
Provisiones	4,589.00	0.35%	1,650.00	0.09%
Pasivo Diferido	4,580.00	0.35%	-785.50	-0.04%
TOTAL PASIVO NO CTE	66,939.75	5.18%	199,444.50	11.27%
TOTAL PASIVO	236,189.75	18.26%	373,899.50	21.13%
III PATRIMONIO				
Capital	405,550.00	31.35%	405,550.00	22.91%
Resultados Acumulados Positivo	384,797.77	29.75%	651,676.72	36.82%
Utilidad del Ejercicio	266,878.95	20.63%	338,732.27	19.14%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,293,416.47	100.00%	1,769,858.49	100.00%

Nota. Información proporcionada por la empresa AGHASO SAC

La interpretación Estado Situación Financiera 2021-2022 según análisis horizontal que se detalla en la tabla 14, se considera en el activo que la cuenta de efectivo y equivalente se ha incrementado en 65.50% entre ambos periodos por incremento de las ventas, con respecto a s cuentas por cobrar han aumentado 119.13%, las existencias se han incrementado en 86.52%.

Con respecto al pasivo – patrimonio, se ha considerado cuentas por pagar comerciales con aumento de 2.76%; las obligaciones financieras han disminuido en 23.21%; el capital social de la empresa AGHASO S.A.C. no ha sufrido variación que es S/ 405,550 soles, los resultados acumulados positivos se han incrementado en 69.36%, finalmente la utilidad del ejercicio se ha incrementado en 26.92%, por mejores resultados en el incremento de ventas.

Tabla 14
Estado de Situación periodo 2021 – 2022 Análisis Horizontal

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AGHASO S.A.C.				
ANÁLISIS HORIZONTAL AÑO 2021 vs 2022				
(EXPRESADO EN SOLES)				
	AÑO 2021	AÑO 2022	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %
I ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalen. De efect.	119,485.00	197,750.90	78,265.90	65.50%
Cuentas por cobr. Comer-terce	65,410.00	143,332.00	77,922.00	119.13%
Inventarios de equipos	<u>350,041.47</u>	<u>652,900.59</u>	<u>302,859.12</u>	<u>86.52%</u>
TOTAL ACTIVO CTE	<u>534,936.47</u>	<u>993,983.49</u>	<u>459,047.02</u>	<u>85.81%</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inmueble maquina. Y equipo	750,000.00	750,000.00	0.00	0.00%
(-)Depreciación	4,000.00	8,000.00	4,000.00	100.00%
Activo Diferido	<u>12,480.00</u>	<u>33,875.00</u>	<u>21,395.00</u>	<u>171.43%</u>
TOTAL ACTIVO NO CTE	<u>758,480.00</u>	<u>775,875.00</u>	<u>17,395.00</u>	<u>2.29%</u>
TOTAL ACTIVO	<u>1,293,416.47</u>	<u>1,769,858.49</u>	<u>476,442.02</u>	<u>36.84%</u>
II PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Remuneraciones por pagar	23,400.00	24,580.00	1,180.00	5.04%
Cuentas por pagar comer-terc.	<u>145,850.00</u>	<u>149,875.00</u>	<u>4,025.00</u>	<u>2.76%</u>
TOTAL PASIVO CTE	<u>169,250.00</u>	<u>174,455.00</u>	<u>5,205.00</u>	<u>3.08%</u>
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras	258,590.00	198,580.00	-60,010.00	-23.21%
Provisiones	4,589.00	1,650.00	-2,939.00	-64.04%
Pasivo Diferido	4,580.00	-785.50	-5,365.50	0.00%
TOTAL PASIVO NO CTE	<u>66,939.75</u>	<u>199,444.50</u>	<u>132,504.75</u>	<u>197.95%</u>
TOTAL PASIVO	<u>236,189.75</u>	<u>373,899.50</u>	<u>137,709.75</u>	<u>58.30%</u>
III PATRIMONIO				
Capital	405,550.00	405,550.00	0.00	0.00%
Resultados Acumulados Positivo	384,797.77	651,676.72	266,878.95	69.36%
Utilidad del Ejercicio	<u>266,878.95</u>	<u>338,732.27</u>	<u>71,853.32</u>	<u>26.92%</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,293,416.47</u>	<u>1,769,858.49</u>	<u>476,442.02</u>	<u>36.84%</u>

Nota. Información proporcionada por la empresa AGHASO SAC

En lo que respecta al Estado de Resultados del periodo 2021 y 2022 en su análisis vertical (ver tabla 15), el costo de ventas que fue 61.40% (año 2021) se incrementó 69.03%; los gastos operativos fue el 19.13% (año 2021) ha disminuido a 16.33% (año 2022), respecto a las utilidades antes de participaciones e impuestos fue del 16.25% (año 2021) ha disminuido a 13.88% (año 2022), finalmente, la utilidad neta fue 10.31% (año 2021) y ha disminuido 8.81% (año 2022), debido al incremento de costos.

Tabla 15
Estado de Resultados años 2021-2022 Análisis vertical

ESTADO DE RESULTADOS				
AGHASO S.A.C.				
ANALISIS VERTICAL AÑO 2021 vs 2022				
(EXPRESADO EN SOLES)				
	AÑO 2021	AAVV 2021	AÑO 2022	AAVV 2022
VENTAS	2,589,050.00	100.00%	3,845,890.00	100.00%
<u>(-) COSTO DE VENTAS</u>	<u>1,589,598.00</u>	61.40%	<u>2,654,859.00</u>	69.03%
UTILIDAD BRUTA	999,452.00	38.60%	1,191,031.00	30.97%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	245,685.00	9.49%	278,548.00	7.24%
<u>GASTOS DE VENTAS</u>	<u>258,450.00</u>	9.98%	<u>284,586.00</u>	7.40%
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	495,317.00	19.13%	627,897.00	16.33%
GASTOS FINANCIEROS	145,850.00	5.63%	156,847.00	4.08%
INGRESOS FINANCIEROS GRAVADOS	45,890.00	1.77%	35,890.00	0.93%
OTROS INGRESOS GRABADOS	35,845.00	1.38%	45,869.00	1.19%
<u>GASTOS DIVERSOS</u>	<u>10,589.00</u>	0.41%	<u>18,952.00</u>	0.49%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	420,613.00	16.25%	533,857.00	13.88%
<u>DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA</u>	<u>42,061.30</u>	1.62%	<u>53,385.70</u>	1.39%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	378,551.70	14.62%	480,471.30	12.49%
<u>Impuesto a la renta</u>	<u>111,672.75</u>	4.31%	<u>141,739.03</u>	3.69%
<u>UTILIDAD NETA</u>	<u>266,878.95</u>	10.31%	<u>338,732.27</u>	8.81%

Nota. Información proporcionada por la empresa AGHASO SAC

En lo que respecta al Estado de Resultados del periodo 2021 y 2022 en su análisis horizontal (ver tabla 16), las ventas se incrementan en 48.54% por mejor gestión comercial; costo ventas aumentan 67.01% por incremento de existencias y debido al aumento del tipo de cambio lo que genera que la utilidad bruta aumenta en 19.17%; los gastos operativos se incrementan en 26.77%; asimismo que la utilidad antes de participaciones e impuestos se incrementa en 26.92%, igualmente la utilidad neta se incrementa en 26.92% por el incremento de ventas.

Tabla 16
Estado de Resultados periodo 2021 – 2022 Análisis Horizontal

ESTADO DE RESULTADOS				
AGHASO S.A.C.				
ANALISIS HORIZONTAL AÑO 2021 vs 2022				
(EXPRESADO EN SOLES)				
	AÑO 2021	AÑO 2022	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA %
VENTAS	2,589,050.00	3,845,890.00	1,256,840.00	48.54%
<u>(-) COSTO DE VENTAS</u>	<u>1,589,598.00</u>	<u>2,654,859.00</u>	<u>1,065,261.00</u>	<u>67.01%</u>
UTILIDAD BRUTA	999,452.00	1,191,031.00	191,579.00	19.17%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	245,685.00	278,548.00	32,863.00	13.38%
<u>GASTOS DE VENTAS</u>	<u>258,450.00</u>	<u>284,586.00</u>	<u>26,136.00</u>	<u>10.11%</u>
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	495,317.00	627,897.00	132,580.00	26.77%
GASTOS FINANCIEROS	145,850.00	156,847.00	10,997.00	7.54%
INGRESOS FINANCIEROS GRAVADOS	45,890.00	35,890.00	-10,000.00	-21.79%
OTROS INGRESOS GRABADOS	35,845.00	45,869.00	10,024.00	27.96%
<u>GASTOS DIVERSOS</u>	<u>10,589.00</u>	<u>18,952.00</u>	<u>8,363.00</u>	<u>78.98%</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	420,613.00	533,857.00	113,244.00	26.92%
<u>DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA</u>	<u>42,061.30</u>	<u>53,385.70</u>	<u>11,324.40</u>	<u>26.92%</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	378,551.70	480,471.30	101,919.60	26.92%
<u>Impuesto a la renta</u>	<u>111,672.75</u>	<u>141,739.03</u>	<u>30,066.28</u>	<u>26.92%</u>
<u>UTILIDAD NETA</u>	<u>266,878.95</u>	<u>338,732.27</u>	<u>71,853.32</u>	<u>26.92%</u>

Nota. Información proporcionada por la empresa AGHASO SAC

Objetivo Específico 1: Determinar de qué manera el nivel de inventarios impacta liquidez de la empresa AGHASO, Lima 2023.

Según objetivo planteado sobre el nivel inventarios se detalla en tabla 17, inventarios se incrementan en un 86.52% y en porcentaje con respecto a las ventas se han incrementado de 13.52% (año 2021) a 16.98% (año 2022) un incremento del 25.57%, ha generado que la prueba defensiva se incremente en 60.6%.

Tabla 17

Nivel de inventarios periodo 2021 y 2022

Detalle	Año 2021	Año 2022	Porcentaje
Ventas	2,589,050.00	3,845,890.00	48.54%
Inventarios	350,041.47	652,900.59	86.52%
Porcentaje	13.52%	16.98%	25.57%
Prueba defensiva	0.71	1.13	60.6%

Nota. Información proporcionada por la empresa AGHASO SAC

Estos resultados demuestran que la empresa AGHASO SAC incrementó los inventarios de acuerdo a una demanda del mercado, al inaugurar nuevos locales en Lima (especialmente en San Juan de Dios y San Juan de Lurigancho) y esta estrategia estuvo relacionada con el incremento de las ventas, que fue muy favorable en resultados de Estados de Situación Financiera (ver tabla 11) el efectivo se incrementó en 65.50%.

Estos resultados confirman la validez del objetivo específico 1.

Objetivo Específico 2: Determinar de qué manera las mermas de inventarios impactan en liquidez de la empresa AGHASO SAC, Lima 2023.

La empresa AGHASO SAC especializada en venta de electrodomésticos línea blanca a nivel de la ciudad de Lima y La Libertad, en la tabla 18 se puede apreciar que el porcentaje de mermas en el año 2021 es S/2,584 soles (0,74% de las ventas) y el año 2022 es S/ 4,584 soles (0.70% de ventas anuales).

Ha existido un crecimiento en soles del 77.40% pero no impacto significativo en resultados de liquidez en el presente AGHASO SAC entre los periodos 2021 y 2022, lo que valida el objetivo específico 2 planteado.

Tabla 18

Mermas de inventario periodo 2021 - 2022

Conceptos	2021	2022	(%)
Inventarios	350,041.47	652,900.59	86.52%
Mermas	2,584.00	4,584.00	77.40%
Porcentaje	0.74%	0.70%	-4.89%
Prueba defensiva	0.71	1.13	60.6%

Nota. Información proporcionada por la empresa AGHASO SAC

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1. Discusión

Hipótesis General

Según rotación inventarios y liquidez en AGHASO SAC, se aceptó hipótesis general teniendo en cuenta lo indicado tabla 11 (rotación de inventarios, p. 32), tabla 12 (indicadores de liquidez, p. 32), Estado de Situación Financiera (p. 34) y estado de resultados (p. 36).

Resultados tienen similitud con Kapoor y Peia (2020), quienes manifestaron que la liquidez es influida en forma positiva o negativa por el nivel de inventarios, siendo de forma negativa cuando elevados stock de existencias, afectan la solvencia para la inversión en proyectos y un abastecimiento programado de existencias. Asimismo, Mori et al. (2021) indicaron que un excesivo sobrestock de mercancía impacta en la liquidez de cualquier empresa, debido a que se destina capital para mantener altos inventarios y se reduce el nivel disponible de efectivo. Del mismo modo, Corella y Olea (2023) consideran que rotación inventarios deben ser controlados, debido que un elevado stock afecta liquidez en empresa por tener elevado stock de productos inmovilizados.

Referente a la Primera Hipótesis Específica

De acuerdo a los resultados obtenidos del nivel de inventarios y la liquidez en AGHASO SAC, se aceptó primera hipótesis específica teniendo considerando resultados obtenidos en tabla 17 (nivel de inventarios, p. 39).

Resultados tienen similitud con Pérez y Wong (2019) quienes mencionaron la importancia del control de inventarios en productos de belleza, debido a que un costo elevado influya en la liquidez del negocio. Asimismo, Díaz y Ramon (2021) mencionan que rotación

y nivel de stocks en los diversos almacenes de la industria y el comercio debe ser la adecuada, contar con nivel existencias adecuados, para evitar mermas y sobrestock que afecten costos de ventas y la liquidez en cualquier organización. Igualmente, González (2020) menciona que a mejor control de inventarios genera una mayor disponibilidad para la atención de pedidos a clientes e incrementando el nivel de servicios.

Referente a la Segunda Hipótesis Específica

Considerando mermas de inventarios con liquidez en AGHASO, aceptó la segunda hipótesis específica teniendo en cuenta los resultados obtenidos en la tabla 18 (mermas de inventarios, p. 40).

Del mismo modo, Sooksai (2019) mencionó que para una adecuada rotación de inventarios en un almacén de productos perecibles, debe de controlarse la fecha de vencimiento para evitar mermas y considerar un sistema ABC para generar mayor eficiencia en existencias, para evitar mermas en almacenes. Asimismo, González (2020) mencionó que un elevado stock de inventarios genera en los almacenes mermas por rotación existencias en empresa industrial generó un 2.5% de mermas lo que generó incremento de costos y afectando la liquidez de la empresa. De la misma manera, Sánchez y Rodríguez (2021) concluyeron en su investigación que al reducir los niveles de inventarios en un 24% generó una reducción del 80% en las mermas favoreciendo a la liquidez de la empresa.

4.2. Conclusiones

Objetivo General

Según rotación de existencias con liquidez en AGHASO SAC, estos resultados respaldan el objetivo general debido que elevado inventario según Estado de Situación Financiera han crecido entre ambos periodos 2021 y 2022 en 86.52% (ver tabla 14), se debe al

incremento de locales en la ciudad de Lima, y asimismo, en la tabla 8 se puede apreciar los indicadores de liquidez entre ambos periodos que se han visto influenciado por el incremento de ventas, que ha sido del 48.54% y lo cual influye en los resultados de liquidez, que se aprecia que la liquidez corriente se incrementa en 80.3%, prueba ácida 79%, prueba defensiva 60.6% y el capital de trabajo 124.1%, lo que indica que a pesar incremento del nivel de existencias, la liquidez de la empresa AGHASO SAC no ha tenido malos resultados de solvencia.

Primer Objetivo Específico

Según resultados obtenidos de rotación inventarios, la liquidez en AGHASO SAC, el nivel de inventarios detallado en tabla 13, a pesar que los inventarios se incrementan en un 86.52% y en porcentaje con respecto a las ventas se han incrementado de 13.52% (año 2021) a 16.98% (año 2022) un incremento del 25.57%, ha generado que la prueba defensiva se incremente en 60.6%. Estos resultados demuestran que la empresa AGHASO SAC incrementó los inventarios de acuerdo a una demanda del mercado, al inaugurar nuevos locales en Lima y esta estrategia estuvo relacionada con el incremento de las ventas, que fue muy favorable y el efectivo se incrementó en 65.50% (ver tabla 14, p. 36).

Segundo Objetivo Específico

De acuerdo a los resultados obtenidos de merma de existencias con liquidez en AGHASO SAC, tabla 14 se puede apreciar que el porcentaje de mermas en el año 2021 es S/2,584 soles (0,74% de las ventas) y el año 2022 es S/ 4,584 soles (0.70% de ventas anuales). Ha existido un crecimiento en soles del 77.40% pero no impacto significativo en resultados de liquidez en el presente AGHASO SAC entre los periodos 2021 y 2022 por ser de menor cuantía.

4.3. Limitaciones

Según Sánchez et al. (2018) considera que limitaciones en investigación son todos aquellos impedimentos que afectan el buen desarrollo de una investigación, en este caso son la demora en proporcionar Estados Financieros de años 2021 y 2022 por parte AGHASO SAC, para su análisis e interpretación de los mismos para determinar los resultados.

Esta demora fue superada después de un mes, cuando se recibió la autorización de al Gerencia General para que el área contable proporcione la información contable requerida, del mismo modo, la empresa AGHASO SAC demoró en entregar posteriormente los resultados de los indicadores de liquidez, lo que atraso los reportes de ratios de liquidez entre los años 2021 y 2022.

4.4. Implicancias

En la presente investigación se tendrá en cuenta las implicancias teórica, práctica y metodológica que se considera en un estudio.

Implicancia Práctica

Es cuando en una investigación se considera de gran importancia, los análisis del control de rotación de stocks con impacto en liquidez en empresa, con finalidad de determinar la solvencia de la misma. Para lo cual se tiene en cuenta Estados Financieros de AGHASO de años analizados para medir impacto de inventarios en solvencia de una empresa.

Implicancia Teórica

Se tiene en cuenta en una investigación que el conocimiento que se brinda a través del marco teórico, sobre rotación, nivel y mermas de inventarios se relacionan con liquidez, es indispensable como respaldo académico en el estudio. Es indispensable tener en cuenta el marco teórico de variables que se analizan en una investigación, debido que a través de las bases

teóricas se pueden solucionar problemas planteados.

Implicancia Metodológica

Cuando en estudio se procede considerar los factores metodológicos que dan el soporte necesario para el mejor desarrollo de un estudio, es este caso el tipo ha sido aplicado, diseño no experimental, enfoque cuantitativo, con definición de población y muestra, para desarrollar técnica el análisis documental, con propósito de obtener resultados para su posterior interpretación de sus discusiones y conclusiones.

REFERENCIAS

- Aponte, B., & Ninatanta, Y. (2023). *La rotación de inventarios y la liquidez de una empresa comercial de artículos tecnológicos, Lima 2022*. Lima: Universidad Norbert Wiener (Tesis de grado Título de Contador Público).
https://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13053/8517/T061_71123714_73969816_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Buele, I., Cuesta, F., & Chillogalli, C. (2020). Métricas para el diagnóstico de los estados financieros de las compañías del sector industrial manufacturero en Cuenca, Ecuador. *Innovar*, 30(76), 63-76. <http://www.scielo.org.co/pdf/inno/v30n76/0121-5051-inno-30-76-63.pdf>
- Cabezas, E., Andrade, D., & Torres, J. (2018). *Introducción a la Metodología de la Investigación Científica*. Quito, Ecuador: Universidad de las Fuerzas ESPE.
<http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/handle/21000/15424>
- Carvajal, G., Romero, M., Lemoine, F., & Hidalgo, M. (2023). Monitoreo de los Niveles de Liquidez en las Empresas Utilizando Herramientas de Contabilidad Financiera. *FIPCAEC*, 8(3), 210-219.
<https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/download/862/1500/>
- Corella, L. O. (2023). Desarrollo de un sistema de control de inventario para una empresa comercializadora de sistemas de riego. *Ingeniería Investigación y Tecnología*, 24(1), 1-10. <https://www.scielo.org.mx/pdf/iit/v24n1/2594-0732-iit-24-01-00006.pdf>
- Deloitte. (2019). Norma Internacional de Contabilidad 2. *Revista Contable Deloitte*, 1-14.
<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%20%20-%20Inventarios.pdf>
- Díaz, P., & Ramon, J. (2021). Ciclo de conversión del efectivo . *Quipuramayoc*, 29(59), 43-53.
<http://www.scielo.org.pe/pdf/quipu/v29n59/1609-8196-quipu-29-59-43.pdf>
- Escandón, R., Guerrero, J., Campos, H., & Esponza, R. (2021). NIC 2 y su efecto en la presentación razonable de los Estados Financieros de la Empresa Macoser S.A. (Ecuador). *Revista Espacios*, 42(6), 1-13.
<https://www.revistaespacios.com/a21v42n06/a21v42n06p01.pdf>

- Estalella, A. (2023). Ética de la investigación para las ciencias sociales. *Revista académica de Universidad Complutense de Madrid*(41), 55-60.
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8963189.pdf>
- Gitman, L., & Zutter, C. (2023). Los ratios financieros y su relación con la rentabilidad en una empresa de maquinaria pesada. *Escritos Contables y de Administración*, 14(1), 39-65.
<https://revistas.uns.edu.ar/eca/article/view/3576/2333>
- González, A. (2020). Un modelo de gestión de inventarios basado en estrategia competitiva. *Revista chilena de ingeniería*,, 133-142.
<https://scielo.conicyt.cl/pdf/ingeniare/v28n1/0718-3305-ingeniare-28-01-133.pdf>
- Guevara, A. (2020). *Liquidez en la empresa comercial Martha Isabel, Chiclayo*. Pimentel: Universidad Señor de Sipán (Tesis de grado para obtener título de Contador Público).
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6780/Guevara%20Nauca%20Arelis%20Yaqueliny.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gutiérrez, J., & Tapia, J. (2020). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista de Universidad Peruana la Unión*, 3(1), 9-32.
https://www.researchgate.net/publication/346361723_Liquidez_y_rentabilidad_Una_revision_conceptual_y_sus_dimensiones
- Hadi, M., Martel, C., Huayta, F., Rojas, C., & Arias, J. (2023). *Metodología de la investigación: Guía para el proyecto de tesis*. Puno: Editorial: Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú S.A.C.
<https://editorial.inudi.edu.pe/index.php/editorialinudi/catalog/view/82/124/149>
- Halder, L., Santistevan, J., Ureta, M., & Mera, R. (2023). Análisis de indicadores de desempeño financiero de la empresa ecuatoriana de balanceados Coprobalan S. A. . *Revista San Gregorio*(54), 128-146. <http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/rsan/v1n54/2528-7907-rsan-1-54-00128.pdf>
- Haro, A. (2021). Estudio del riesgo financiero desde la estructura de capital en las PyMes textiles. *Desarrollo Gerencial*, 13(2), 1-27.
<https://revistas.unisimon.edu.co/index.php/desarrollogerencial/article/view/4894/6038>
- Haro, A., Carranza, M., López, O., Mayorga, C., Morales, & Karla. (2023). Razones financieras de liquidez y actividad: herramientas para la gestión empresarial y toma de decisiones. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 4(1), 2405-

2418. Obtenido de <https://latam.redilat.org/index.php/lt/article/download/425/505>
- Hernández, R., Fernandez, C., & Baptista, P. (2018). *Metodología de la Investigación*. México: Interamericana Editores. <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Kapoor, S., & Peia, O. (2020). The impact of quantitative easing on liquidity creation. *Journal of Bankin and Finance*(122), 1-15. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0378426620302600>
- La Madriz, J. (2019). *Metodología de la Investigación: Actuación humana orientada al conocimiento*. Guayaquil: CIDE Editorial. <http://repositorio.cidecuador.org/bitstream/123456789/75/1/Metodologia%20de%20la%20Investigacion.pdf>
- Loor, H., Santistevan, J., Ureta, M., & Mera, R. (2023). Analysis of financial performance indicators of the ecuadorian balanced company Coprobalan S. A. *Revista San Gregorio*, 1(54), 128-146. http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2528-79072023000200128
- López, B., & Medina, L. (2022). *Rotación de inventarios y su relación con la liquidez: Caso de estudio compañía industrial de Lima, 2015-2021*. Lima: Universidad Peruana Unión (Tesis de grado, Título de Contador Público). https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/5606/Bryan_Tesis_Licenciatura_2022.pdf?sequence=1
- Mauleón, M., & Prado, M. (2018). *Rotación de inventarios*. Madrid: Editorial Díaz de santos. <https://es.scribd.com/document/481951731/Rotacion-de-Inventarios#>
- Moreno, M., Guanotásig, M., & Moreno-Gavilanes, K. (2023). Administración del inventario y rentabilidad empresarial: un acercamiento a las empresas comercializadoras de consumo masivo. *Revista de Ciencias Sociales y Humanidades*, 8(37), 1-18. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/9016475.pdf>
- Mori, G., Gardi, V., & Moreno, R. (2021). Análisis de la liquidez en una empresa de Transporte de carga terrestre. *Revista Oikos Polis*, 6(2), 1-31. http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2415-22502021000200003

- Muñoz, M., & Alejos, J. (2020). *Efectos de la Rotación de los inventarios y su impacto en la Liquidez de las empresas comercializadoras de equipamiento médico, agremiadas a la Cámara de Comercio de Lima, año 2019*. Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (Tesis de grado Licenciado en Contabilidad).
https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/655209/MunozL_M.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Pérez, M., & Wong, H. (2019). Control de inventarios en Color Salón & Spa en Trujillo, 2018. *Cuadernos Latinoamericanos de Administración*, 1-9.
<https://www.redalyc.org/journal/4096/409658132010/html/>
- Quispe, J. (2022). *Gestión de inventario y liquidez en colaboradores de la empresa Bravo King S.A.C., Lima 2022*. Lima: Universidad Peruana de las Américas (Tesis de grado, Título Contador Público).
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/2374/1.TESIS%20FINAL%20JHENY%20QUISPE%20LLOCCLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rojas, F., Ramirez, D., & Chamorro, C. (2020). Análisis del ciclo de liquidez, ciclo de caja y el capital de trabajo neto operativo en los hospitales públicos nivel 2, departamento de Antioquia (Colombia). *Revista Espacios*, 4(8), 1-7.
<https://www.revistaespacios.com/a20v41n08/a20v41n08p28.pdf>
- Sánchez, C., & Rodríguez, V. (2021). Eficiencia de Inventario en Empresas de Consumo Masivo. *Polo del Conocimiento*, 6(11), 718-741.
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8219400.pdf>
- Sánchez, H., Reyes, C., & Mejía, S. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Lima: Universidad Ricardo Palma.
<https://www.urp.edu.pe/pdf/id/13350/n/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf>
- Santacruz, G., Zamudio, C., & Arturo, B. (2020). Riesgo de liquidez de empresas de intermediación financiera en Colombia: Revisión sobre el estado del arte. *Revista Venezolana de Gerencia (RVG)*, 25(4), 464-475.
<https://www.produccioncientificaluz.org/index.php/rvg/article/view/35204/37254>
- Segura, E., & Olvera, V. (2022). Análisis de rentabilidad y posoptimalidad de un modelo de inventario colaborativo. *The Anáhuac Journal*, 22(2), 100-122.
https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2683-

26902022000200100

- Sooksai, T. (2019). Rhe efficiency enhancement of warehouse space management with ABC analysis: A case study of ABC Company Limited. *College of Logistics and Supply Chain*, 162-168.
<http://icbtsproceeding.ssru.ac.th/index.php/ICBTSVIENNA/article/view/103>
- Unapante, J. (2023). Incidencia de la liquidez en la rentabilidad de las grandes cadenas de supermercados del Ecuador. *Revista electrónica TAMBARA*, 20(115), 1746-1769.
https://tambara.org/wp-content/uploads/2023/03/5.Incidencia_Cadenas_SupermercadosUnapanta.pdf
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2019). *Fundamentos de Administración Financiera*. Ciudad de México: Pearson. <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>
- Vidal, N. (2021). *El control interno de inventario y la liquidez de la empresa Inversiones Nacionales e Internacionales Grupo Onlime S.A.C. .* Callao: Universidad Nacional del Callao (Tesis de ghrado para el grado de Maestro en Ciencias Fiscalizadoras).
<http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/7556/02.%20TESIS%20EN%20PDF%20-%20VIDAL%20ALVAREZ%20NATHALIE%20EMMY%20%282%29%20%281%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Yepes, S., Montes, W., & Alvarez, J. (2023). Validez de contenido de un instrumento de medición para medir competencias sociales, emocionales e interculturales de estudiantes de pregrado. *Revista ZonaPróxima*(38), 110-133.
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8782117.pdf>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	DISEÑO METODOLÓGICO		
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLES	DIMENSIONES	METODOLOGIA
¿De qué manera la rotación de inventarios impacta en la liquidez de la empresa AGHSO SAC, Lima 2023?	Determinar de qué manera la rotación de inventarios impacta en la liquidez de la empresa AGHSO SAC, Lima 2023	La rotación de inventarios impacta en la liquidez de la empresa AGHSO SAC, Lima 2023	Rotación de inventarios	Nivel de inventarios Mermas de inventarios	<p>ENFOQUE Cuantitativo</p> <p>ALCANCE Descriptivo</p> <p>DISEÑO No experimental correlacional</p> <p>POBLACIÓN Información contable de la empresa AGHASO SAC periodos 2021 y 2022</p> <p>MUESTRA Información estados financieros de la empresa AGHASO SAC periodos 2021 y 2022</p> <p>TECNICA E INSTRUMENTOS Análisis documental / guía de observación</p>
ESPECÍFICOS	ESPECÍFICOS	ESPECÍFICAS			
¿De qué manera el nivel de inventarios impacta en la liquidez de la empresa AGHSO SAC, Lima 2023?	Determinar de qué manera el nivel de inventarios impacta en la liquidez de la empresa AGHSO SAC, Lima 2023.	El nivel de inventarios impacta en la liquidez de la empresa AGHSO SAC, Lima 2023.	Liquidez	Liquidez corriente Prueba ácida Prueba defensiva Capital de trabajo	
¿De qué manera las mermas de inventarios impactan en la liquidez de la empresa AGHSO SAC, Lima 2023?	Determinar de qué manera las mermas de inventarios impactan en la liquidez de la empresa AGHSO SAC, Lima 2023.	Las mermas de inventarios impactan en la liquidez de la empresa AGHSO SAC, Lima 2023			

Anexo 2: Operacionalización de variable Rotación de Inventarios

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
<p align="center">Rotación de inventarios</p>	<p>Mauleón y Prado (2017) definen que la rotación de inventarios se debe a la movilización diaria de los stocks sus ingresos y salidas de almacén, de acuerdo a los requerimientos de la parte operativa en una fábrica y los pedidos externos de clientes.</p>	<p align="center">La rotación de inventarios se relaciona con el control del nivel de inventarios, su rotación de stock y valorización de los mismos.</p>	<p align="center">Nivel de inventarios</p>	<p align="center">Reporte de control</p> <p align="center">Valorización de inventarios</p> <p align="center">Rotación de stock</p>
			<p align="center">Mermas de inventarios</p>	<p align="center">Reporte de mermas</p> <p align="center">Indicador de mermas</p>

Anexo 3: Operacionalización de variable Liquidez

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Liquidez	<p>Van Horne y Wachowicz (2019) indica que la liquidez es la solvencia que tiene una empresa para poder pagar en efectivo sus compromisos en el corto plazo.</p>	<p>La liquidez en una empresa es demostrar la solvencia que tiene para cumplir sus obligaciones en el corto plazo, para lo cual debe de considerar los indicadores o ratios de liquidez como: liquidez corriente, prueba ácida, prueba defensiva y capital de trabajo, para determinar su capacidad de pago.</p>	Liquidez corriente	= activo corriente / pasivo corriente
			Prueba ácida	= (activo corriente - inventarios - gastos anticipados) / pasivo corriente
			Prueba defensiva	= efectivo / pasivo corriente
			Capital de trabajo	= Activo corriente - pasivo corriente

Anexo 3: Carta de autorización de la empresa

**CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA
PARA EL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN, TESIS O INFORME DE
SUFICIENCIA PROFESIONAL**



Yo Wladimir Esquivel Mejía Carralero
(Nombre del representante legal o persona facultada en permitir el uso de datos)

identificado con DNI o CE N° 42113870, como representante legal de la empresa /
Institución: AGHASO SAC

con R.U.C. N° 20608707830,
ubicada en la ciudad de San Javier Procelos 752. Otorgo la **AUTORIZACIÓN** de uso de información a:

1) Silvia Ines Palacios Ramirez, con DNI/CE 47624605
2) Christian Angel Curimanya Villacorta, con DNI/CE 43259183

Egresado/s de la () Carrera profesional o () Programa de Posgrado de _____
(Carrera xxxxxx / maestría)

para que utilice la siguiente información de la empresa: Estados financieros 2020-2021
(Detallar la información a entregar)
Estados de resultado, los eventos contables, ratios de liquidez
(Individuales)


con la finalidad de que pueda desarrollar su () Trabajo de Investigación, () Tesis o () Trabajo de suficiencia profesional para optar al grado de () Bachiller, (X) Título Profesional () Maestro, () Doctor.

Autorizamos expresamente el uso de la información con fines académicos, incluyendo su publicación en el repositorio de la Universidad Privada del Norte contribuyendo a la comunidad educativa y sociedad en su conjunto.

Indicar si el representante que autoriza la información de la empresa, solicita mantener el nombre o cualquier distintivo de la empresa en reserva, marcando con una "X" la opción seleccionada:

(X) Mantener en RESERVA el nombre o cualquier distintivo de la empresa.
() Autorizo mencionar el nombre y cualquier distintivo de la empresa.

Lugar y fecha de emisión




P.A. PERU S.A.C.
PROFESIONALES ASOCIADOS

Firma del representante legal de la empresa / autoridad
DNI o CE: 42113870
N° de celular de contacto: 95501651

El Egresado/Bachiller declara que los datos emitidos en esta carta y en el Trabajo de Investigación, en la Tesis son auténticos. En caso de comprobarse la falsedad de datos, el Egresado será sometido al procedimiento disciplinario correspondiente; asimismo, asumirá toda la responsabilidad ante posibles acciones legales que la empresa, otorgante de información, pueda ejecutar.



Firma del egresado (1)
DNI: 47624605



Firma del egresado (2)
DNI: 43259183

CÓDIGO DE DOCUMENTO	COR-F-REC-VAC-05-04	NÚMERO VERSIÓN	09	PÁGINA	Página 1 de 1
FECHA DE VIGENCIA	14/12/2023				

**Anexo 4 - ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA SUSTENTACIÓN DE TESIS O TRABAJO DE
SUFICIENCIA PROFESIONAL**

Anexo 5 - ACTA DE SUSTENTACIÓN

Anexo 6: Validación de instrumentos Experto # 1

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor (a): ERICKA NELLY ESPINOZA GAMBOA
Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y, asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiantes del programa Working Adult con mención en Contabilidad y Finanzas de la UPN (Universidad Privada del Norte) de la sede Comas promoción 2022, requerimos validar los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para desarrollar la investigación para optar el título profesional de Licenciados en Contabilidad y Finanzas.

El título de nuestro proyecto de investigación es: “Impacto de la rotación de inventarios en la liquidez de la empresa AGHASO SAC, Lima 2023” y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de finanzas y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Lista de cotejo.
- Guía de observación.

Expresándole nuestros sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerles por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Silvia Palacios Ramírez
D.N.I: 47624605



Christian Ángel Corimanya Villacorta
D.N.I: 43259183

Instrumento de validación – Lista de Cotejo

Sujeto de estudio: Empresa AGHASO S.A.C.

Área: Análisis de rotación de inventarios e indicadores de liquidez

Verificadoras: Silvia Palacios Ramirez y Christian Ángel Corimanya Villacorta

Nº	Documentos	SI	NO
1	Estado de Situación Financiera año 2021.	✓	
2	Estado de Situación Financiera año 2022.	✓	
3	Estado de Resultados Año 2021.	✓	
4	Estado de Resultados Año 2022.	✓	
5	Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2021.	✓	
6	Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2022.	✓	
7	Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera.	✓	
8	Análisis Vertical del Estado Resultados 2021	✓	
9	Análisis Horizontal del Estado Resultados 2022	✓	
10	Indicadores de Liquidez periodos 2021 y 2022.	✓	
11	Cuentas de rotación de inventarios 2021 y 2022.	✓	

Nota: Datos extraídos de la empresa de estudio.

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (x) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y nombres del juez validador: Ericka Nelly Espinoza Gamboa

DNI: 10612065 **Especialidad del validador:** Finanzas



DNI: 10612065

Instrumento de validación – Guía de observación

Sujeto de estudio: Empresa Servicios generales VARNASA S.R.L

Área: Cumplimiento de la rotación de inventarios

Observadoras: Silvia Palacios Ramirez y Christian Ángel Corimanya Villacorta

INSTRUCCIONES: Observe si la ejecución de las actividades que se enuncian las realiza el personal de la empresa AGHASO S.A.C. que se está evaluando y marcar con una “X” el cumplimiento o no en la columna correspondiente, además, es importante anotar las observaciones pertinentes.

Tabla 1

Guía de Observación:

Orden	Proceso por evaluar	Registro de cumplimiento			Observaciones
		SI	NO	Algunas veces	
1	Se han definido un conjunto de acciones que permite evaluar si el área de abastecimiento cumple con el control de inventarios	✓			Evaluamos su historial de stock
2	Se verifica si el personal del área de almacenes cumple con las normas y políticas que la empresa establece	✓			
3	Al momento de evaluar la recepción de materiales en el almacén se cumple en verificar la cantidad y calidad de los mismos para evitar posibles mermas.	✓			Evaluamos todo lo mencionado, para obtener una mejor en el almacenamiento
4	Se reporta a la Gerencia de Logística periódicamente los niveles de inventarios como del despacho de productos y materiales a clientes.	✓			Al cliente se le indica todas condiciones, para evitar mermas.
5	Se verifica periódicamente los niveles de inventarios para cumplir con la atención a los clientes.	✓			

6	Se realiza la revisión periódica de la situación de nivel de stocks de insumos y materiales, especialmente para entidades del estado.	✓	Cada vez que nos solicitan una ampliación de pedido de clientes.
7	Existen políticas en la empresa para el control de inventarios de acuerdo al requerimiento de la demanda y del área de abastecimientos.	✓	
8	Los procedimientos de inventarios son los adecuados para cumplir con los requerimientos de clientes.	✓	
9	El reconocimiento de la merma tiene un procedimiento adecuado según normas de la Sunat.	✓	
10	En la empresa existe un procedimiento formal con diferentes métodos de almacenamiento de materiales e insumos para atención a clientes.	✓	

Nota. La presente guía de observación se redactó con fines académicos, las respuestas serán utilizadas netamente para el trabajo de investigación y evaluar el impacto de la rotación de inventarios.

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (x) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y nombres del juez validador: Ericka Nelly Espinoza Gamboa

DNI: 10612065

Especialidad del validador: Finanzas



.....
DNI: 10612065

Anexo 7: Validación de instrumentos Experto # 2

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor (a): ESPINOZA CRUZ MANUEL ALBERTO

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y, asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiantes del programa Working Adult con mención en Contabilidad y Finanzas de la UPN (Universidad Privada del Norte) de la sede Comas promoción 2022, requerimos validar los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para desarrollar la investigación para optar el título profesional de Licenciados en Contabilidad y Finanzas.

El título de nuestro proyecto de investigación es: “Impacto de la rotación de inventarios en la liquidez de la empresa AGHASO SAC, Lima 2023” y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de finanzas y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

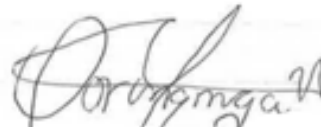
- Carta de presentación.
- Lista de cotejo.
- Guía de observación.

Expresándole nuestros sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerles por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Silvia Palacios Ramírez
D.N.I: 47624605



Christian Angel Corimanya Villacorta
D.N.I: 43259183

Instrumento de validación – Lista de Cotejo

Sujeto de estudio: Empresa AGHASO S.A.C.

Área: Análisis de rotación de inventarios e indicadores de liquidez

Verificadoras: Silvia Palacios Ramirez y Christian Ángel Corimanya Villacorta

Nº	Documentos	SI	NO
1	Estado de Situación Financiera año 2021.	✓	
2	Estado de Situación Financiera año 2022.	✓	
3	Estado de Resultados Año 2021.	✓	
4	Estado de Resultados Año 2022.	✓	
5	Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2021.	✓	
6	Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2022.	✓	
7	Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera.	✓	
8	Análisis Vertical del Estado Resultados 2021	✓	
9	Análisis Horizontal del Estado Resultados 2022	✓	
10	Indicadores de Liquidez periodos 2021 y 2022.	✓	
11	Cuentas de rotación de inventarios 2021 y 2022.	✓	

Nota: Datos extraídos de la empresa de estudio.

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (x) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y nombres del juez validador: Espinoza cruz Manuel Alberto

DNI: 07272718 **Especialidad del validador:** Auditoria y finanzas



DNI: 07272718

Instrumento de validación – Guía de observación

Sujeto de estudio: Empresa Servicios generales VARNASA S.R.L

Área: Cumplimiento de la rotación de inventarios

Observadoras: Silvia Palacios Ramirez y Christian Ángel Corimanya Villacorta

INSTRUCCIONES: Observe si la ejecución de las actividades que se enuncian las realiza el personal de la empresa AGHASO S.A.C. que se está evaluando y marcar con una “X” el cumplimiento o no en la columna correspondiente, además, es importante anotar las observaciones pertinentes.

Tabla 1

Guía de Observación:

Orden	Proceso por evaluar	Registro de cumplimiento			Observaciones
		SI	NO	Algunas veces	
1	Se han definido un conjunto de acciones que permite evaluar si el área de abastecimiento cumple con el control de inventarios	✓			Evaluamos su historial de stock
2	Se verifica si el personal del área de almacenes cumple con las normas y políticas que la empresa establece	✓			
3	Al momento de evaluar la recepción de materiales en el almacén se cumple en verificar la cantidad y calidad de los mismos para evitar posibles mermas.	✓			Evaluamos todo lo mencionado, para obtener una mejor en el almacenamiento
4	Se reporta a la Gerencia de Logística periódicamente los niveles de inventarios como del despacho de productos y materiales a clientes.	✓			Al cliente se le indica todas condiciones, para evitar mermas.
5	Se verifica periódicamente los niveles de inventarios para cumplir con la atención a los clientes.	✓			

6	Se realiza la revisión periódica de la situación de nivel de stocks de insumos y materiales, especialmente para entidades del estado.	✓	Cada vez que nos solicitan una ampliación de pedido de clientes.
7	Existen políticas en la empresa para el control de inventarios de acuerdo al requerimiento de la demanda y del área de abastecimientos.	✓	
8	Los procedimientos de inventarios son los adecuados para cumplir con los requerimientos de clientes.	✓	
9	El reconocimiento de la merma tiene un procedimiento adecuado según normas de la Sunat.	✓	
10	En la empresa existe un procedimiento formal con diferentes métodos de almacenamiento de materiales e insumos para atención a clientes.	✓	

Nota. La presente guía de observación se redactó con fines académicos, las respuestas serán utilizadas netamente para el trabajo de investigación y evaluar el impacto de la rotación de inventarios.

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (x) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y nombres del juez validador: Espinoza cruz Manuel Alberto

DNI: 07272718

Especialidad del validador: Auditoría y finanzas



.....
DNI: 07272718

Anexo 8: Validación de instrumentos Experto # 3

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor (a): NURIA MARICHELLY FLORES PORTUGAL

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y, asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiantes del programa Working Adult con mención en Contabilidad y Finanzas de la UPN (Universidad Privada del Norte) de la sede Comas promoción 2022, requerimos validar los instrumentos con los cuales recogeremos la información necesaria para desarrollar la investigación para optar el título profesional de Licenciados en Contabilidad y Finanzas.

El título de nuestro proyecto de investigación es: “Impacto de la rotación de inventarios en la liquidez de la empresa AGHASO SAC, Lima 2023” y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de finanzas y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Lista de cotejo.
- Guía de observación.

Expresándole nuestros sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerles por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Silvia Palacios Ramirez
D.N.I: 47624605



Christian Angel Corimanya Villacorta
D.N.I: 43259183

*Instrumento de validación – Lista de Cotejo**Sujeto de estudio:* Empresa AGHASO S.A.C.*Área:* Análisis de rotación de inventarios e indicadores de liquidez*Verificadoras:* Silvia Palacios Ramírez y Christian Ángel Corimanya Villacorta

N°	Documentos	SI	NO
1	Estado de Situación Financiera año 2021.	✓	
2	Estado de Situación Financiera año 2022.	✓	
3	Estado de Resultados Año 2021.	✓	
4	Estado de Resultados Año 2022.	✓	
5	Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2021.	✓	
6	Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera 2022.	✓	
7	Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera.	✓	
8	Análisis Vertical del Estado Resultados 2021	✓	
9	Análisis Horizontal del Estado Resultados 2022	✓	
10	Indicadores de Liquidez periodos 2021 y 2022.	✓	
11	Cuentas de rotación de inventarios 2021 y 2022.	✓	

Nota: Datos extraídos de la empresa de estudio.

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (x) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y nombres del juez validador: Nuria Marichelly Flores Portugal

DNI: 07160137 **Especialidad del validador:** Contadora Publica


Nuria Marichelly Flores Portugal
Firma

Nuria Marichelly Flores Portugal

DNI: 07160137

Instrumento de validación – Guía de observación

Sujeto de estudio: Empresa Servicios generales VARNASA S.R.L

Área: Cumplimiento de la rotación de inventarios

Observadoras: Silvia Palacios Ramírez y Christian Ángel Corimanya Villacorta

INSTRUCCIONES: Observe si la ejecución de las actividades que se enuncian las realiza el personal de la empresa AGHASO S.A.C. que se está evaluando y marcar con una “X” el cumplimiento o no en la columna correspondiente, además, es importante anotar las observaciones pertinentes.

Tabla 1

Guía de Observación:

Orden	Proceso por evaluar	Registro de cumplimiento			Observaciones
		SI	NO	Algunas veces	
1	Se han definido un conjunto de acciones que permite evaluar si el área de abastecimiento cumple con el control de inventarios	✓			Evaluamos su historial de stock
2	Se verifica si el personal del área de almacenes cumple con las normas y políticas que la empresa establece	✓			
3	Al momento de evaluar la recepción de materiales en el almacén se cumple en verificar la cantidad y calidad de los mismos para evitar posibles mermas.	✓			Evaluamos todo lo mencionado, para obtener una mejor en el almacenamiento
4	Se reporta a la Gerencia de Logística periódicamente los niveles de inventarios como del despacho de productos y materiales a clientes.	✓			Al cliente se le indica todas condiciones, para evitar mermas.
5	Se verifica periódicamente los niveles de inventarios para cumplir con la atención a los clientes.	✓			

6	Se realiza la revisión periódica de la situación de nivel de stocks de insumos y materiales, especialmente para entidades del estado.	✓	Cada vez que nos solicitan una ampliación de pedido de clientes.
7	Existen políticas en la empresa para el control de inventarios de acuerdo al requerimiento de la demanda y del área de abastecimientos.	✓	
8	Los procedimientos de inventarios son los adecuados para cumplir con los requerimientos de clientes.	✓	
9	El reconocimiento de la merma tiene un procedimiento adecuado según normas de la Sunat.	✓	
10	En la empresa existe un procedimiento formal con diferentes métodos de almacenamiento de materiales e insumos para atención a clientes.	✓	

Nota. La presente guía de observación se redactó con fines académicos, las respuestas serán utilizadas netamente para el trabajo de investigación y evaluar el impacto de la rotación de inventarios.

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (x) Aplicable después de corregir () No aplicable ()

Apellidos y nombres del juez validador: Nuria Marichelly Flores Portugal

DNI: 07160137

Especialidad del validador: Contadora Publica


Nuria Marichelly Flores Portugal
Firma

Nuria Marichelly Flores Portugal

DNI: 07160137