UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS

TRABAJO PROFESIONAL DE GRADUACIÓN

LA GESTIÓN DE ROTACIÓN DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA QUE SE DEDICA A LA COMPRA Y VENTA DE PRODUCTOS DE CONSUMO DIARIO, DURANTE EL PERÍODO 2017 AL 2021 EN LA CIUDAD DE GUATEMALA, ZONA 12

Lcda. Beverlin Jaidil Cifuentes Herrera

Guatemala, octubre 2022

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
ESCUELA ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRIA EN FORMULACION Y EVALUACION DE PROYECTOS

TRABAJO PROFESIONAL DE GRADUACIÓN

LA GESTIÓN DE ROTACIÓN DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA QUE SE DEDICA A LA COMPRA Y VENTA DE PRODUCTOS DE CONSUMO DIARIO, DURANTE EL PERÍODO 2017 AL 2021 EN LA CIUDAD DE GUATEMALA, ZONA 12

Informe final del Trabajo Profesional de Graduación para optar al grado académico de Maestro en Artes. Con base en el "INSTRUCTIVO PARA ELABORAR EL TRABAJO PROFESIONAL DE GRADUACIÓN PARA OPTAR AL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN ARTES ", aprobado por Junta Directiva de la Facultad de Ciencias Económicas, el 15 de octubre de 2015, según Numeral 7.8 Punto SEPTIMO del Acta No. 26-2015 y ratificado por el Consejo Directivo del Sistema de Estudios de Postgrado de la Universidad de San Carlos de Guatemala, según Punto 4.2, sub-incisos 4.2.1 y 4.2.2 del Acta 14-2018 de fecha 14 de agosto de 2018.

Lcda. Beverlin Jaidil Cifuentes Herrera

Guatemala, octubre 2022

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS

HONORABLE JUNTA DIRECTIVA

Decano: Lic. Luis Suárez Roldan

Secretario: Lic. Carlos Roberto Cabrera

Vocal I: Dr. Byron Giovanni Mejía Victorio

Vocal II: M. Sc. Haydee Grajeda Medrano

Vocal III: Vacante

Vocal IV: P. A.E Olga Daniela Letona Escobar

Vocal V: P. C Henry Omar López Ramírez

TERNA QUE PRACTICÓ LA EVALUACIÓN DEL TRABAJO PROFESIONAL DE GRADUACIÓN

Coordinador: Msc. José Ramon Lam Ortiz

Evaluador: Msc. Gilberto Alfredo Robledo Robles

Evaluador: Msc. Rosa Ferdinanda Solís Monroy

ACTA MA No. FEP-FS-B-20-2022

ACTA/EP No. 3099

De acuerdo al estado de emergencia nacional decretado por el Gobierno de la República de Guatemala y a las resoluciones del Consejo Superior Universitario, que obligaron a la suspensión de actividades académicas y administrativas presenciales en el campus central de la Universidad, ante tal situación la Escuela de Estudios de Postgrado de la Facultad de Ciencias Económicas, debió incorporar tecnología virtual para atender la demanda de necesidades del sector estudiantil, en esta oportunidad nos reunimos de forma virtual los infrascritos miembros de la terna designada, el miércoles 19 de octubre de 2022, a las 20:00 horas para evaluar la presentación del informe final del **TRABAJO PROFESIONAL DE GRADUACIÓN II** de la **Licenciada Beverlin Jaidil Cifuentes Herrera,** carné No **201111829**, estudiante de la Maestría en Formulación y Evaluación de Proyectos de la Escuela de Estudios de Postgrado, como requisito para optar al grado de Maestro en Artes. La presentación se realizó de acuerdo con el Instructivo para Elaborar el Trabajo Profesional de Graduación para optar al grado académico de Maestro en Artes, aprobado por la Junta Directiva de la Facultad de Ciencias Económicas, el 15 de octubre de 2015, según Numeral 7.8 Punto SÉPTIMO del Acta No. 26-2015 y ratificado por el Consejo Directivo del Sistema de Estudios de Postgrado -SEP- de la Universidad de San Carlos de Guatemala, según Punto 4.2, subincisos 4.2.1 y 4.2.2 del Acta 14-2018 de fecha 14 de agosto de 2018.

Cada integrante de la terna evaluó de manera oral los elementos técnico-formales y de contenido científico profesional de la presentación final realizada por el sustentante, denominado: **"LA GESTIÓN DE ROTACIÓN DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA QUE SE DEDICA A LA COMPRA Y VENTA DE PRODUCTOS DE CONSUMO DIARIO, DURANTE EL PERÍODO 2017 AL 2021 EN LA CIUDAD DE GUATEMALA, ZONA 12."**, dejando constancia de lo actuado en las hojas de factores de evaluación proporcionadas por la Escuela. La presentación del Trabajo Profesional de Graduación fue calificada con una nota promedio de **13/30 puntos**, obtenida de las calificaciones asignadas por cada integrante de la Terna. Luego de calificar la presentación la terna hace las siguientes recomendaciones: que el sustentante incorpore las enmiendas sugeridas dentro de los 5 días calendario siguientes de la fecha de la presentación realizada ante la terna.

En fe de lo cual firmamos la presente acta en la Ciudad de Guatemala, a los 19 días del mes de octubre del año dos mil veintidós.

Msc José Ramón Lam Ortiz
Coordinador

Msc. Gilberto Alfredo Robledo Robles
Evaluador

Msc. Rosa Ferdinanda Solís Monroy
Evaluador

Licda. Beverlin Jaidil Cifuentes Herrera
Postulante

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO

ADDENDUM

El Docente del Curso Trabajo Profesional de Graduación II Certifica, que la Licda. BEVERLIN JAIDIL CIFUENTES HERRERA, Carné 201111829 incorporó los cambios y enmiendas sugeridas por cada miembro de la Terna Evaluadora dentro del plazo estipulado y obtuvo la calificación siguiente:

Punteo	
Zona:	58
Presentación Trabajo Profesional de Graduación II:	13
Nota final:	**71**

APROBADO

Guatemala 29 de octubre de 2022.

f) *Isabel Cristina Oliva Castro*
Dra. Isabel Cristina Oliva Castro
Docente del Curso Trabajo Profesional de Graduación II

DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD

YO: **Beverlin Jaidil Cifuentes Herrera**, con número de DPI 1596860670506.

Declaro que, como autor, soy el único responsable de la originalidad, validez científica de las doctrinas y opiniones expresadas en el presente Trabajo Profesional de Graduación, de acuerdo con el artículo 17 del Instructivo para Elaborar el Trabajo Profesional de Graduación para Optar al Grado Académico de Maestro en Artes.

Autor:

AGRADECIMIENTOS

A Dios por su infinita misericordia.

A Mi Familia, ustedes han sido siempre el motor que impulsa mis sueños y esperanzas, quienes están siempre a mi lado en los días y noches más difíciles, durante mis horas de estudio. Siempre han sido mi mejor apoyo de vida. Hoy que concluyo mis estudios, les dedico a ustedes este logro. A mi Madrecita querida, a mi madre, a mi hermana y mis queridas sobrinas, como una meta más conquistada.

Gratitud a la Universidad de San Carlos de Guatemala, donde me he forjado y que me ha dado la oportunidad de desarrollarme académica, especialmente a la Facultad de Ciencias Económicas.

A mi Amigo Harry, por siempre apoyarme y darme esas charlas motivacionales, que fueron tan importantes para poder concluir esta etapa, de corazón, muchas gracias.

Mis amigos y compañeros de esta increíble aventura, G5 Asesores, hoy y no puedo dejar de pensar en las muchas noches y horas que trabajamos juntos durante nuestra formación. Hoy cerramos este maravilloso capítulo de esta historia de vida y no puedo dejar de agradecerles por su apoyo y persistencia en compartir el aprendizaje. Gracias por estar siempre ahí.

A todos los que de la mejor manera me han apoyado y motivado a culminar esta esta etapa.

CONTENIDO

PÁGINA

RESUMEN I
INTRODUCCIÓN III
1. ANTECEDENTES 1
1.1. Antecedentes del sector 1
1.2. Antecedentes de la unidad de análisis 2
1.3. Antecedentes del tema o problema de investigación 2
1.4. Antecedentes de investigaciones similares al tema 3
2. MARCO TEÓRICO 11
2.1. Proyecto 11
2.2. Ciclo de Vida de un proyecto 12
2.2.1. Fase de preinversión 12
2.2.2. Fase de inversión 12
2.2.3. Fase de Operación 12
2.3. Tipos de Evaluación en el Ciclo de Vida de un proyecto 13
2.4. Evaluación de Impacto de un Proyecto 14
2.5. Situación sin proyecto optimizada 15
2.6. Situación con proyecto 15
2.7. Clasificación de las empresas 15
2.8. Compras 17
2.8.1. Importancia de las Compras 17
2.9. Ventas 18
2.10. Productos 18
2.11. Inventarios 19
2.11.1. Tipos de Inventarios 19
2.11.2. Funciones 21
2.12. Gestión de Inventarios 22
2.12.1. Los pasos básicos de la gestión de inventario incluyen: 23
2.12.2. Tipos de Gestión de Inventarios 24
2.12.3. Clasificación de los costos 24

2.13. Stock de Inventarios 28
2.14. Merma de Inventarios 29
2.15. Rotación de inventarios 29
2.15.1. Los métodos de Valoración de Inventarios 30
2.16. Rentabilidad 31
2.17. Control interno 32
2.17.1. Importancia del control interno 33
3. METODOLOGÍA 35
3.1. Definición del Problema 35
3.2. Delimitación del Problema 35
3.3. Objetivos de la Investigación 35
3.3.1. Objetivo General 35
3.3.2. Objetivos Específicos 36
3.4. Método de la Investigación 36
3.5. Técnicas de Investigación 37
3.5.1. Técnicas de investigación documental 37
3.5.2. Técnicas de investigación de campo 38
3.6. Población 38
3.7. Muestra 38
3.8. Manejo ético de la información 38
4. DISCUSIÓN DE RESULTADOS 39
4.1. Indicadores más significativos en la gestión de inventarios 40
4.2. Procedimientos para el ingreso de productos al stock de inventarios 44
4.3. Normas de control interno aplicadas en la rotación de inventarios. 46
4.4. Principales productos que presentan mayor rotación. 50
4.5. Informe ejecutivo sobre estrategias para el mejoramiento de procedimientos de la gestión de inventarios 52
4.5.1. Actividades de control preventivas, de detección y de corrección 52
4.5.2. Información y comunicación 53
4.5.3. Controles Generales 53
4.5.4. Monitoreo, seguimiento y evaluación de los procedimientos 54

CONCLUSIONES 55
RECOMENDACIONES 56
BIBLIOGRAFÍA 57
ANEXOS 65

RESUMEN

En la investigación que se presenta como Trabajo de Graduación, se identifica como problema, la gestión de inventarios en la empresa dedicada a la compra y venta de consumo diario y la manera en que esto puede afectar, si existe o no existe un control de fechas de vencimiento en los productos, afectando la rentabilidad de la empresa.

Esto puede deberse a que no cuentan con la segregación de funciones y asignación de responsabilidades específicas por parte del personal encargado de validar y/o controlar los procesos, colocación de productos, control de los cambios y mermas de los productos perecederos.

El análisis de la información de desarrolló utilizando indicadores representativos en la gestión de inventarios, evaluación de las políticas administrativas en la gestión de inventario, la correcta aplicación de los procedimientos de ingreso de productos al stock a los inventarios; el monitoreo y seguimiento de las normas de control interno que se aplican en la verificación de procesos; el impacto que presenta la rotación de inventarios la rentabilidad de la empresa anualmente y cuanto afecta la existencia de productos con baja rotación de inventarios.

Se realizó una entrevista en la cual se evalúan los procesos de gestión de inventarios, ingreso del stock de mercadería, manejo de fechas de caducidad de los productos y la rotación que presenta cada producto. El problema se delimitó con los objetivos de la investigación, unidad de análisis, período histórico y ámbito geográfico, sobre el tema: La gestión de rotación de inventarios y su impacto en la rentabilidad de una empresa que se dedica a la compra y venta de productos de consumo diario, durante el período 2017 al 2021 en la ciudad de Guatemala, zona 12.

En la investigación se utilizó el diseño no experimental, ya que no se manipularon deliberadamente las variables, se determinó que el porcentaje de ingresos totales que la empresa obtiene después de incurrir en los costos directos asociados a los bienes vendidos, durante el período de análisis de cinco años.

Para liquidar la existencia del inventario solamente se necesitan entre uno y dos días, sin embargo, en el desarrollo del análisis, la merma representa un 15.50% debido a un inadecuado manejo del método de valuación de los inventarios y los principales procedimientos establecidos en el ingreso de la mercadería, no se cumplen de manera completa, debido a que no cuentan con el personal suficiente para cubrir todas las áreas.

INTRODUCCIÓN

Las empresas que se dedican a la compra y venta de productos de consumo diario, les es necesaria una gestión de rotación de inventarios con el fin de permitir la utilización de un plan de monitoreo, seguimiento y presentar una evaluación ex post, sobre los stocks de mercadería, las cuales son necesarias para la satisfacción de la demanda insatisfecha que provoca una venta y a su vez beneficio para la empresa.

El problema se presenta como la falta de control de fechas de vencimiento en productos de inventario, afectando así en la rentabilidad de la empresa. Los objetivos específicos permiten establecer los indicadores más significativos en la gestión de inventarios, evaluar procedimientos para el ingreso de productos al stock de inventarios; evaluar las normas de control interno aplicadas en la rotación de inventarios, establecer los rubros de productos que presentan menor rotación con el fin de presentar un informe ejecutivo como recomendación, con el fin de ayudar a mejorar la gestión de inventarios.

El desarrollo de esta investigación está integrado por siguientes capítulos: El capítulo uno contiene antecedentes relacionados con las variables del análisis. Información documental que ayuda a orientar sobre el tema. En el capítulo dos se definen conceptos como tipos de inventarios, funciones, tipos de gestión, costos, existencias y métodos de valoración de los inventarios, esto con el fin de una mejor compresión del desarrollo de la investigación,

En el capítulo tres se desarrolla la metodología utilizada para fundamentar el trabajo profesional de graduación relacionada con la gestión de inventarios y su impacto en la rentabilidad, incluye delimitación del problema, unidad de análisis, objetivos, diseño de la investigación y las técnicas e instrumentos utilizados para la recolección de datos. Los resultados obtenidos de los datos recolectados fueron desarrollados en el capítulo cuatro, de los cuales se pueden mencionar, la rotación como indicador importante para la medición de la influencia de la gestión de inventarios en la rentabilidad financiera.

Así mismo entre las conclusiones planteadas se puede indicar que cuentan con un método de valuación de inventarios, pero este no es ejecutado de manera correcta, ya que la merma se da por productos caducados, lo que muestra que la verificación de los días mínimos requeridos para que el producto este en exhibición no cumplen con los procedimientos establecidos.

Con base a la información recopilada y analizada se recomienda implementar procedimientos que estén establecidos de forma escrita para tener un adecuado control sobre el stock de inventarios, el cual debe incluir una planificación de compras semanal, control de caducidades

1. ANTECEDENTES

Son estudios previos realizados sobre este tema que ayudan a guiar la profundidad de la investigación planteada. Tomando en cuenta los documentos de otros profesionales, como tesis, investigaciones o teorías que guarden relación teórica con el tema expuesto.

1.1. Antecedentes del sector

En la ciudad capital es una de las más grandes es Zona 12, esté terreno perteneció a una parte de la “Hacienda Las Charcas”, un sector que fue comprado por Justo Rufino Barrios. Estas porciones de tierra fueron repartidos a gente necesitada de vivienda, se realizó el 10 de julio de 1883 en donde se crearon las escrituras para la entrega de las tierras.

La repartición de las tierras se autorizó, fue el jefe Político de este departamento el encargado de la verificación y distribución del terreno en los términos indicados, procediendo a otorgar los títulos de propiedad correspondiente. Debiendo recoger los lotes que dentro de un año no estuvieren cercados o que no hubiere construido la correspondiente habitación y concedérselos a las personas que cumplan con las condiciones requeridas.

Los terrenos se entregaron de manera gratuita a toda persona que careció de un espacio para vivir durante la época de Rufino Barrios y García Granados. Fue en su mandato que se realizaron proyectos de urbanización en la Ciudad de Guatemala, como jardinización, colocación de monumentos, trazado de la calzada y bulevares.

Esta zona en la actualidad tiene áreas clave con potencial para ser desarrolladas, debido a ser industrial, antes el área sólo permitía la construcción de fábricas industriales, debido a que estaba vigente normativas sobre este aspecto y había terrenos más amplios y grandes. Por ahora se registra un impacto urbano y empieza a construir una infraestructura más adecuada. Prueba de ello son las ampliaciones a los ejes viales, pasos a desnivel y la apuesta por modernizar la estructura. (Aroche, 2021).

1.2. Antecedentes de la unidad de análisis

La empresa en estudió fue creada en el año de 2015, con la finalidad de invertir el aporte del personal que conforma la asociación de empleados. El objetivo principal de compra y venta de artículos de consumo diario, tales como productos de la canasta básica, lácteos, embutidos, carnes, productos de limpieza, productos para bebés y licores.

Tiene siete años desde su creación y durante este tiempo no ha podido controlar la pérdida de los productos por vencimiento; lo que ha afectado la rentabilidad de esta. Por lo antes mencionado es de suma importancia implementar estrategias en la gestión de inventarios, mediante un plan de acción en el cual las compras puedan mantener un promedio durante los doce meses del año y de esta manera generar un crecimiento de en la empresa.

1.3. Antecedentes del tema o problema de investigación

El índice de rotación de inventario ayuda a conocer el desempeño de la empresa, de esta manera, el control completo del rubro de inventarios puede ayudar a lograr un buen porcentaje entre rotación de inventario y disponibilidad.

Esto es muy importante en las empresas que distribuyen una variedad de productos, por otro lado, mantener el inventario tiene un costo para el negocio porque debe haber espacio para ello. El inventario sin vender a largo plazo no es conveniente para los inversionistas debido a que la inversión no retorna de manera eficiente.

La baja rotación de inventario significa que el producto no tiene un buen precio, no tiene una gran demanda o no está bien posicionado. Una alta rotación de inventario significa que podemos vender más si tenemos, o no compramos lo suficiente o incluso a precios bajos, según lo descrito en el blog TecBrain (2021).

Según lo indicado por Sierra y Acosta & Guzmán Ibarra (2015) es importante considerar sistemas de localización de la mercadería en el almacen o bodega, dónde cada producto ocupa siempre una posición permantente, de tal manera que cuando no haya stock el espacio queda vacio pero reservado para el producto asignado. De hecho, la gestión de inventario no es tan simple como parece, en sí mismo es un sistema que depende de

otros sistemas más grandes siendo su objetivo final es trabajar por el bienes financiero de los accionistas.

Los inventarios representan un alto porcentaje del activo de la empresa, como inversión circulante, es por lo que día a día se debe prestar mayor atención al control y manejo de los mismos, con la finalidad de maximizar su preservación y custodia.

En la investigación desarrollada por Holguín (2017), define que dado las causas de la necesidad de mantenimiento de inventario no pueden eliminarse por completo, la mejor alternativa es utilizar sistemas de gestión y control óptimos para eliminar las oportunidades de mejora. Para la mayoría de las empresas, el stock de seguridad y su correspondiente punto de transferencia (o inventario en su valor máximo) se determina basándose únicamente en el valor medio demanda, sin tener en cuenta su variabilidad y cambios durante la reposición.

Concluyendo que es necesario para las empresas usar procedimientos de pronóstico más formales resultados y, por otro lado, la causa más probable de insatisfacción con los sistemas predictivos radica en el desconcertante resultados y dificultades en la lectura del informe. Esto muestra que na muy buena opción es introducir técnicas formales de pronóstico basadas en sistemas de TI.

1.4. Antecedentes de investigaciones similares al tema

Como lo describe, Di Novella y otros (2009) quienes elaboraron un estudio acerca de las características específicas de la gestión de inventarios en los sectores de manufactura y comercio en Venezuela con el propósito de estudiar las características específicas de la gestión de inventarios, a través de una muestra de empresas se explora y describe la forma cómo se lleva a cabo la gestión de los inventarios en los sectores de estudio, con la ayuda del instrumento de medición de la entrevista presentaron resultados en los cuales demuestran que la mayoría de ellas, atienden con frecuencia lo urgente y es poco el tiempo que queda para la reflexión.

El desarrollo de nuevos esquemas de gestión de inventarios asociados, considerando el comportamiento del consumo y su cadena de suministro, es un trabajo delicado que

requiere de mucho compromiso por parte de todos los entes involucrados. Según un estudio de la gestión de inventarios en Venezuela.

Duran (2012) en la investigación documental realizada desarrolló cuatro apartados: los fundamentos teóricos de la administración del inventario en las empresas; revisión de investigaciones en el ámbito de la administración de inventario; factores a considerar en la administración del inventario; y, por último, las recomendaciones para la administración del inventario. Se desarrolló la opinión que a medida que se logre conocer y manejar un mayor número de técnicas en la administración del inventario, la probabilidad de éxitos, ganancias, operatividad, supervivencia, crecimiento y competitividad en las empresas se incrementará; por consiguiente, se optimizarán las utilidades.

Presenta conclusiones sobre la importancia de no olvidar los factores para administrar el inventario, tales como: parámetros económicos, demanda, ciclo para ordenar, demoras en la entrega, abastecimiento del almacén, horizonte de tiempo, abastecimiento múltiple y números de artículos, ya que directa o indirectamente perjudica la eficiencia en la administración del inventario.

La idea general de la investigación es presentar la importancia del inventario como el conjunto de mercancías o artículos que tiene la empresa para comerciar, permitiendo la compra y venta o la fabricación para su posterior venta, en un periodo económico determinado y que su propósito fundamental es proveer a la empresa de materiales necesarios para su continuo y regular desenvolvimiento. Y el cual juega un papel primordial en el funcionamiento del proceso de producción que permite afrontar la demanda.

Asimismo, Alvarez (2015) realizó una investigación en una empresa comercial de Romero Medina del Cantón Píllaro, Ambato, Ecuador; con el objetivo de evaluar el control interno aplicado a los inventarios y proporcionar estrategias de control interno que minimicen el riesgo a los que están expuestos los inventarios. La población de la investigación fue de 9 personas del área contable, número que integra el comercial, a los cuales se les aplicó el instrumento de entrevista para la recolección de datos.

Entre las conclusiones se demuestra que la empresa evaluada carece de un proceso formal para realizar la adquisición, recepción y venta de sus productos, pues cuando se originan estas necesidades en forma urgente, se realizan estos procesos sin documentos de respaldo, lo cual ha ocasionado diferencias en el inventario.

También se puede mencionar a Lonja Guarango (2015), quién realizó una investigación que ayudará a realizar un sistema de gestión para la Empresa Femarpé, Cía. Ltda., en Cuenca, Perú, la cuál será beneficiada con un plan de control y rotación de inventarios la cual permitirá a los directivos mejorar el proceso de ingreso y salida de mercancía y tiempos adecuados para realizar las compras.

Mediante la implementación del sistema la empresa podrá distinguir los materiales que son necesarios y así se podrá mantener las áreas de trabajo de forma más segura, liberar espacio en la bodega, reducir tiempos de despacho y mejor de forma eficiente los controles de mercadería. El implementar un sistema de Kardex magnético en el cual aparezca de forma inmediata la disponibilidad o no de mercadería, así como la adquisición de un sistema informativo eficiente en el cual puedan llevar el control de los inventarios de manera eficiente, ayudará a mejorar la rentabilidad de las empresas estudiadas.

Bedoya (2017) expone un trabajo sobre el esquema de procesos del Manejo de Inventarios en las pequeñas y medianas empresas, con el fin de diseñar una herramienta que permite gestionar de forma fácil y transparente el manejo de inventarios. El instrumento de recolección de datos fue por medio de antecedentes de estudio, documentación y primaria, los beneficiados de esta implementación fueron las empresas seleccionadas para el estudio. Se desarrolló una herramienta que ayudará a gestionar el inventario de las PYMES de una manera fácil y eficiente.

Los profesionales Haddad & Nuñez (2017) presentaron una investigación sobre las bodegas en Lima, Perú; en las cuales se evaluaron técnicas de ventas y de que mantera se maneja la rotación de inventarios con el propósito de presentar información para la mejorara de las técnicas de ventas de utilizadas por las organizaciones analizadas.

La muestra del estudio fue sobre un rango de 41 bodegas, con un error de 10% y 205 clientes que emitieron su opinión por medio de cuestionarios así mismo fue aplicadas entrevistas a los dueños de las bodegas. Los resultados presentaron información sobre la cual se concluye que el 67% de promedio de las bodegas no utilizan técnicas de ventas ni manejan rotación de inventarios de forma eficiente, por lo que los productos están solamente vigentes en ciertas temporadas y no cubren las necesidades y expectativas de los clientes generando pérdidas significativas para los propietarios.

Valladares (2017) realizó una investigación para la clasificación del diagrama de Pareto, se realizó en base a los ingresos anuales del año 2016 de cada uno de los productos terminados, obteniendo como resultado 5 tipos de cuero los cuales son: tostado, satinado, graso, espumado y plotter que representan el 80.56% del ingreso anual de la empresa en Trujillo Perú,

Para la implementación del sistema de inventarios, primeramente, se realizó un escrito de la definición de lo que es un sistema de inventario, cuáles son sus propósitos, los costos que implica, los tipos de demanda que existen y por último se mencionan algunos modelos existentes para la implementación del sistema. Proponer un modelo de gestión de inventario el cual permitirá optimizar los costos de inventario de productos terminados y mejorar la rentabilidad económica en la curtiembre INDUSTRIAS HERPAMI E.I.R.L. La muestra está conformada por el total de inventario manejado en el almacén de producto terminado existentes en la curtiembre de la entidad. La ficha de observación fue el instrumento utilizado en la investigación.

Concluyendo que en la parte de diagnóstico realizada se puede observar que, de los 13 productos en estudio, la empresa, representan el 80.4% de total ingreso por venta en el año.

Campos (2018) desarrolló una investigación en la empresa Perno Centro San Martin, Tarapoto, Perú; con el objetivo de establecer la relación que existe entre la rotación de inventarios y la liquidez de una empresa. La población estuvo integrada principalmente por los trabajadores y la muestra por la información documentaria de los Estados Financieros. Los instrumentos de recolección de datos fueron guías de análisis documental.

Entre las conclusiones de la investigación, la rotación de inventarios no se relacionó significativamente con la liquidez en la empresa en estudio, esto se debió a que el valor de significancia (bilateral) fue 0,061 < 0,05; es decir mayor al margen de error, se pudo establecer que mientras menos roten el inventario menor será la liquidez.

Cabrera (2019) desarrolló una investigación en Cobán, Alta Verapaz con el fin de identificar las principales deficiencias en cuanto al manejo de los inventarios en las organizaciones con fines de beneficencia aplicada quienes brindan servicios de alimentación a personas de escasos recursos; aplicando dos cuestionarios los cuales fueron aplicados a los encargados de inventarios, se obtuvo cómo resultado que las organizaciones con fines de beneficencia no valúan los inventarios, la importancia de la valuación radica que se considera necesaria para la determinación del costo, así como la correcta toma de decisiones por parte de la administración.

Cabe resaltar que las organizaciones no realizan inventarios físicos de forma periódica para reflejar la condición real de las existencias logrando así determinar las unidades mínimas y máximas. Las organizaciones con fines de beneficencia no utilizan ningún documento para el control de entradas y salidas de los productos que conforman el inventario.

Carrera (2019), realizó una investigación de tipo aplicativo en boticas y farmacias formales en Huaura, Perú; con el objetivo principal de demostrar el impacto del control interno en la rentabilidad. La muestra está constituida por 83 empresas comercializadoras de Productos Farmacéuticos, aplicando fichas de documentación, registros variables y encuestas de información.

Al analizar los resultados se concluye que el Control interno sí influye en la rentabilidad, por medio de la gestión de compras y ventas y almacenamiento del producto, se recomienda realizar una adecuada distribución de los productos en las estanterías móviles para facilitar la rotación y el manejo adecuado el stock de los productos.

Febres (2020) El análisis de los datos fueron de un negocio dedicado a la venta de alimentos balanceados para animales, con la finalidad de reconocer el flujo del proceso de toma de inventarios para presentar acciones correctivas que beneficien a la entidad,

se trabajó con la población total del portafolio que son 70 productos, distribuidos en diferentes líneas, utilizando entrevistas a los colaboradores, la cual presenta los resultados en los cuales demuestra que la empresa de distribución presenta un déficit de actividades de control de existencias, debido a que el sistema de registro de la empresa es obsoleto y no esta sistematizado.

La orientación sobre las funciones del sistema de inventario debe estar disponible para la empresa y el encargado del almacén en el sitio que brindan capacitación adecuada y e incentivos para el personal del almacén, para determinar el cumplimiento de sus operaciones. Asignado a la empresa y realizar la auditoría de manera oportuna para hacerlo y tener un mayor control sobre los proyectos ejecutados por la empresa en la provincia.

Ménendez (2020) desarrolló una investigación con la utilización del método científico que presenta un informe sobre el análisis financiero en las cuentas de inventario por medio de razones financieras, con el objetivo de medir la rotación de los inventarios en las entidades, para conocer si este tiene un impacto directo en la rentabilidad, así como determinar cuáles son los productos que pueden afectar este indicador, debido a que estos rotan de forma paulatina.

Los instrumentos utilizados fueron entrevistas, encuestas y revisión de documentos, los cuales fueron aplicados a una muestra de 15 empleados relacionados al área contable y administrativa de la distribuidora farmacéutica JRC Pharma, S.A. Los resultados obtenidos en la investigación fueron: inconvenientes de control de inventarios en la distribución farmacéutica, carencia de mecanismos de control derivados de la rotación del inventario.

Los resultados presentados reflejan las principales dificultades para el control de los inventarios que tiene esta empresa distribuidora farmacéutica, los cuales están asociados a la poca organización departamental, carencia de flujo de procesos y control de los ítems adquiridos para la venta, así como el incumplimiento por parte del personal encargado para dicho control que permitan conducir a obtener una mejor rentabilidad empresarial.

Miranda (2020) Se plantea como objetivo determinar el impacto del control interno de inventarios en la investigación realizada en una empresa productora y comercializadora de calzado en Trujillo, la población muestral fue de 22 personas a las cueles se les aplicó una encuesta para evaluar la relación de las variables expuestas, así como análisis documental de los Estados Financieros de la entidad, cuyo resultado fue que sí cubre la demanda manteniendo un stock alto de las mercaderías en el almacén, sin embargo esto también implica perdidas debido a un deficiente control en la rotación del inventario.

Urbina Castillo(2021), desarrolló una investigación exploratoria, tiene como objetivo general demostrar que la gestión del inventario y su incidencia y la medida en que impacta en la rentabilidad de la empresa, así mismo determinar en qué forma las mejoraras en la gestión en los inventarios, permita conocer los valores reales de inversión y cantidad sobre la mercadería disponible para la venta.

El tamaño de la muestra estuvo integrada por personal de trabajo, siendo 10 los trabajadores de la entidad, los resultados presentados indican que la empresa no tiene inventariados todos los productos, esto se comprueba que solamente son manejados por medio de listados y que no tiene un sistema o control de inventarios, los productos que se encuentran en los listados no son todos los que están físicamente, es decir, no aparecen en las listas lo cual constituye una irregularidad que perjudica a la empresa.

Esto repercute indudablemente en la rentabilidad económica de la empresa, es por ello por lo que el ROA cuenta con un porcentaje muy ínfimo, esto igualmente tiene su efecto en el cálculo de la rentabilidad financiera ROE, la cual es muy pequeña.

Huapaya Garcia (2021) realizó una investigación no Expirimental, juntamente con una investigación descriptiva aplicada en una empresa de Yogurt en el distrito de Pachamec, Lima, Perú; con el objetivo de demostrar en que medida la gestión de inventarios incide en la rentabilidad de la misma. La población analizada corresponde a 20 personas las cuales fueron encuestadas para poder concluir que los trabajadores no complen con los procedimientos aumentanto los costos y disminuyendo los beneficios de rentabilidad. En la investigación descriptiva sobre la problemática de la relación de inventarios con la rentabilidad de la empres Prhoka, S.A.C.

Davalos (2020), se enfocó en el objetivo de demostrar en que medida el control de inventarios, se relaciona con la rentabilidad, la muestra estuvo conformada por 18 trabajadores, utlizando técnicas de recolección de datos tipo encuesta y como instrumento un cuestionario, para poder concluir que la empresa no maneja un control adecuado en sus inventarios, danto una propuesta que mejoré la rentabilidad y cumplir con el objetivo propuesto en la investigación.

2. MARCO TEÓRICO

Se tiene como propósito principal dar a la investigación una orientación por medio de conceptos que permitan abordar el problema. Contiene un conjunto de conocimientos para ordenar la información, estos se desarrollan de manera deductiva, es decir de lo general a lo específico, para delimitar el problema y fundamentar los objetivos a cumplir después de analizar los resultados del estudio.

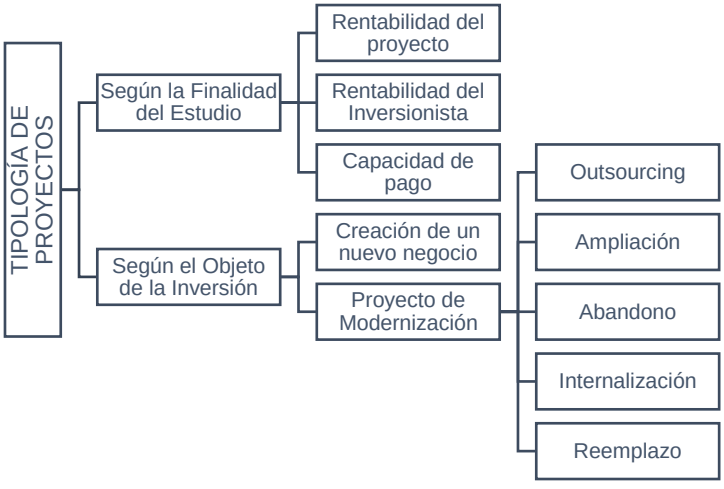
2.1. Proyecto

Según lo define Sapag Chain y otros (2014), un proyecto es la búsqueda de una solución inteligente al planteamiento de un problema que tiende a resolver, entre tantos, una necesidad humana. El proyecto surge como respuesta a una “idea” que busca la solución de un problema, necesidad o deseo (reemplazo de tecnología obsoleta, abandono de una línea de productos, introducción de un nuevo canal de comercialización como el comercio electrónico) o la manera de aprovechar una oportunidad de negocio.

En esta línea de pensamiento de Sapag Chain y otros (2014), indica que, por lo general, corresponde a la solución de un problema de terceros; por ejemplo, la demanda insatisfecha de algún producto, la sustitución de importaciones de productos que se encarecen por el flete, o bien, por una innovación en tecnologías de información, TI.

Figura 1

Tipología básica de proyectos



Fuente: Tomado de Sapag Chain, (Proyectos de Inversión Formulación y Evaluación, 2011)

2.2. Ciclo de Vida de un proyecto

Según Segeplan (2022), es una serie de fases y etapas por las que avanza un proyecto desde la idea inicial hasta su construcción y posterior lanzamiento. Esto incluye las etapas de preinversión, inversión y operación. Cada propuesta de inversión tiene como objetivo resolver un problema, satisfacer una necesidad o aprovechar una oportunidad de inversión; estos aspectos deben ser identificados previamente en los procesos. Las fases del ciclo de vida de un proyecto son las siguientes:

2.2.1. Fase de preinversión

Este proceso de investigación y análisis se lleva a cabo a través de métodos de diseño y evaluación de proyectos para identificar enfoques de factibilidad y viabilidad, por medio de diagnósticos, estudios de mercado, estudios técnicos, ambientales, de riesgo de desastres naturales, de adaptación al cambio climático, administrativos, legales, financieros, económicos y sociales, sociales por género y de pueblos indígenas.

Los diseños finales se entregan como resultado de la etapa de perfil, estudio preliminar y factibilidad; las mismas dependiendo de la complejidad del problema, tamaño, tecnología, diseño, financiamiento y demás aspectos de la propuesta del proyecto o en base a los criterios señalados en este apartado de los órganos rectores del ramo.

2.2.2. Fase de inversión

Esta fase incluye la fase de implementación, lo que significa la finalización de los proyectos que pasaron la fase de preinversión. Considera una sola etapa: implementar o ejecutar. Aquí se realizan trabajos físicos o de construcción de infraestructura; para esto es necesario contratar mano de obra, comprar materiales, equipos y máquinas; Además, se establece la supervisión del proyecto. La actividad final es monitorear su progreso y recomendar las acciones administrativas o correctivas necesarias.

2.2.3. Fase de Operación

En esta etapa se comienza a resolver el problema, se disminuye la necesidad identificada o se explota el potencial que creó el proyecto; requiere el logro de metas, objetivos y resultados establecidos. El efecto de esta fase es la entrega del bien, producto o servicio definido en el estudio de inversión y la realización de los objetivos fijados.

2.3. Tipos de Evaluación en el Ciclo de Vida de un proyecto

Según Segeplan (2022), como parte del ciclo de vida del proyecto, se debe establecer un proceso de evaluación, con diferentes objetivos; en este sentido, la información (indicadores) definida en la etapa de preinversión debe jerarquizarse de acuerdo con los objetivos planteados; siendo estas evaluaciones las siguientes:

- Evaluación ex ante: Consiste en estudios elaborados a diferentes niveles de profundidad en diferentes etapas (idea, perfil, factibilidad, factibilidad y final) evaluación financiera, económica y social; permite una comparación cuantitativa y cualitativa de los costos y beneficios que se estima generará el proyecto si se implementa y despliega.
- Evaluación durante: Es parte de la fase de inversión; esto significa la supervisión física y financiera que se realiza durante la fase de implementación o construcción del proyecto.
- Evaluación ex post: Es parte de la fase posterior a la inversión de un proyecto durante su vida útil, teniendo en cuenta fundamentalmente la evaluación del cumplimiento de objetivos, resultados, objetivos, efectos previstos o identificados antes del estudio. Este proceso de evaluación consiste en un análisis de la importancia, eficacia, eficiencia e impacto de los proyectos de inversión propuestos.

Figura 2

Ciclo de Vida de un Proyecto

Fuente: Repositorio de la Universidad para la cooperación Internacional, Ciclo de Vida de un Proyecto (2013)

Una forma de evaluación de evaluación económica de proyectos es hacer un análisis de la situación sin proyecto y con proyecto desde un punto de vista cualitativo y cuantitativo, comparando la situación actual sin proyecto (optimizada) con el proyecto con la situación propuesta, y los ingresos y costes que puede determinar el beneficio neto del proyecto.

2.4. Evaluación de Impacto de un Proyecto

Desde el punto de vista de Catley y otros autores (2007), una de las características principales de todos los tipos de evaluación de los proyectos es que se miden los insumos, las actividades, los productos, los cambios o el impacto generado. A las cosas que medimos se les denominan “indicadores” y existen dos tipos, a saber:

Por lo general, los indicadores del proceso, a los que a veces se les denomina indicadores de resultados, miden el aspecto físico de la implementación del proyecto, tales como la adquisición o la entrega de insumos como semillas, herramientas, fertilizantes, ganado o medicinas; la construcción de infraestructura y activos del proyecto, tales como pozos o huertas; la cantidad de cursos de capacitación que imparte el proyecto o la cantidad de personas capacitadas. Los indicadores del proceso son útiles para mostrar que realmente se están llevando a cabo las actividades del proyecto, según su plan de trabajo.

Por su parte, los indicadores del impacto miden los cambios que suceden como resultado de las actividades del proyecto. Estos indicadores pueden ser tanto cualitativos como cuantitativos y, por lo general, se relacionan con el resultado final de un proyecto en las vidas de los participantes de este. La mayoría de los proyectos supone cierto tipo de transferencia directa o indirecta de activos para los medios de sustento, tales como infraestructura, conocimiento, ganado, alimentos o ingresos.

A veces, esta transferencia de activos representa un impacto, pero generalmente son los beneficios o los cambios que surgen mediante la utilización de estos activos lo que representa un verdadero impacto en las vidas de los participantes del proyecto. Por ejemplo, si un proyecto ofrece capacitación en prácticas agrícolas nuevas y mejoradas, se esperaría una transferencia de destrezas y de conocimiento, o de capital humano. (Catley y otros, 2007)

2.5. Situación sin proyecto optimizada

Este es el punto de partida para un análisis de un proyecto donde la situación sin un proyecto optimizado para eliminar pequeños cuellos de botella o fallas debido a la falta de mantenimiento adecuado o inversión marginal ha dejado de funcionar correctamente. También explique las razones por las cuales la situación existente o la situación (problema) necesita ser resuelta o cambiada.

Al efecto, describe cómo se desarrolló el problema antes mencionado; sus consecuencias, efectos en las condiciones de vida de los habitantes de las zonas afectadas para los diferentes grupos de población.

2.6. Situación con proyecto

Según Segeplan (2022), en esta situción se explica por qué el proyecto es adecuado para solucionar el problema, enfatizando en los beneficios económicos y financieros que se generan dando respuesta, entre otros, a los aspectos siguientes: en qué medida el proyecto contribuye a solucionar el problema, cómo se beneficia a la población objetivo, qué beneficios económicos y financieros se obtendrán, qué costos financieros requiere el proyecto, considerando la preinversión, inversión inicial, reinversiones durante la etapa de operación y costos administrativos y de operación y mantenimiento; justificación de la localización y del área de influencia, análisis de cómo la tecnología propuesta es adecuada para la conservación del medio ambiente, cuando fuera necesario.

2.7. Clasificación de las empresas

Empresa es la unidad productiva o de servicio que, constituida según aspectos prácticos o legales, es la administración el ente encargado del cumplimiento de los objetivos desde el punto de vista de Thompson y otros autores (2012). Se constituye según aspectos prácticos o legales. Las actividades de giro habitual pueden llevarse a cabo por una unidad emanada de un contrato legal, según las figuras jurídicas, o bien, puede ser una constitución práctica y de tipo transitorio.

También se puede definir empresa como la unidad económico-social en la que el capital, el trabajo y la dirección se coordinan para realizar una producción socialmente útil, de acuerdo con las exigencias del bien común.

En el plan de negocios de las pequeñas y medianas empresas, se clasifica al empresario para tener definidas las finalidades de cada una de ellas y con ello que este implícita en la visión y la misión; dándole un rumbo establecido, a las personas que laboran en la empresa.

La finalidad de una empresa es la ejecución de los objetivos empresariales, ya que es aquello a lo que las acciones de todos se dirigen. Los objetivos dan su razón de ser a la empresa, siguiendo la línea de lo planteado por Thompson y otros autores (2012), se aceptan tres categorías de objetivos que son:

a. De servicios: Consumidores o usuarios: buenas ofertas a los que satisfacen organizaciones necesidades con los productos o servicios de la empresa.
b. Social: Colaboradores: buen trato económico y motivacional a empleados, y obreros que prestan sus servicios en la empresa. También son importantes los familiares o dependientes de aquéllos.
c. Gobierno: Cumplimiento de las tasas tributarías para permitir la realización de las actividades gubernamentales.
d. Comunidad: Actividades de buen vecino y miembro de la localidad.

Así mismo las empresas se pueden clasificar según la propiedad en privadas o públicas. En las primeras es organizada y controlada por propietarios particulares y su finalidad es lucrativa y mercantil. En las segundas, es controlada por el Estado o en cooperación con el derecho público y su finalidad es el bien público o general de la población. Sin embargo, también pueden existir empresas mixtas dónde intervienen el Estado y propietarios particulares. Las cooperativas están formadas por aportaciones de los socios cooperativistas, su función es similar al de las Sociedades Anónimas.

Según el número de empleados las empresas se pueden clasificar en:

- Microempresa de 1 a 10 trabajadores
- Pequeña de 11 a 80 trabajadores
- Mediana de 81 a 200 trabajadores
- Grande de 201 en adelante

Las personas se convierten en empresarios y obtienen ventajas y beneficios que reflejan e influyen en la sociedad, debido a que generan ganancias y con ello pueden convertirse en consumidores de bienes y servicios producidos en el mercado. También requiere de mano de obra, por lo cual se convierte en una fuente generadora de empleo.

2.8. Compras

Según lo definido por Nogales Gonzales, (2007), es la actividad que incluye el conocimiento de la necesidad, localización y selección del suministrador, negociación con el establecimiento de precio y términos, seguimiento para el aseguramiento de la entrega. Existen varios criterios para clasificar las compras, entre ellos:

- Por tipo de requerimiento: Se refiere al área que solicita el insumo; ej.: Materia prima, Material de oficina, Energía, Mantenimiento, Herramientas.
- Por frecuencia: Tienen esta clasificación en dependencia de la cantidad de órdenes que se emiten en un período de tiempo; anuales, mensuales.
- Naturaleza química o física: En dependencia del material que se compra; Granos, Líquidos, áridos, productos peligrosos, explosivos.
- Tipo de transporte: Marítima, aéreo, ferroviario, cisternas, silos.

2.8.1. Importancia de las Compras

Esta actividad radica en su vitalidad para el éxito de las empresas, ya que determina la efectividad de la administración de los bienes adquiridos. La empresa necesita de insumos, materia prima, componentes y refacciones para su funcionamiento, sin los cuales no podría lograr la producción y distribución de sus productos.

Las compras bien planeadas deben de beneficiar a la empresa con ahorros en efectivo, en su liquidez, y en la fluidez del capital y la rentabilidad. Bajo un sistema organizado, las compras le representan a la empresa una buena administración, negociando plazos de pago, descuentos, oportunidad de uso y otros beneficios.

Es vital para la adquisición de las materias primas y los recursos necesarios, involucrando los elementos que determinan la coordinación de las áreas de la empresa que requieren de materiales y/o insumos para su eficiente funcionamiento. (Sangri Coral, 2014)

2.9. Ventas

Es traspasar a otro la propiedad por precio y convenido. Las ventas tienen como objetivo vender el producto que la empresa produce (productos o servicios). La venta es una disciplina y una acción que hay que saber desarrollar para tener éxito. Conseguir volumen de negocio no es suficiente, hay que saber vender para crear una cartera de clientes solventes y duraderos en el tiempo.

El plan estratégico de ventas debe seguir ciertas etapas:

- Análisis de mercado y la empresa.
- Definición de los objetivos de ventas.
- Proponer una estrategia de venta.
- Confeccionar un manual de ventas y su argumentario.
- Definir los elementos para consolidar los clientes y garantizar en el largo plazo la actividad de ventas de la empresa.

2.10. Productos

Es el punto central de la oferta que realiza toda empresa a su mercado meta para satisfacer sus necesidades y deseos, con la finalidad de lograr los objetivos que persigue, para esto es importante conocer los diferentes tipos de productos y en que consiste cada uno de ellos, debido a que cada tipo de producto necesita de una estrategia de mezcla de mercadotecnia distinta. (Thompson I., S.f)

Los productos se dividen en tres grandes categorías que dependen de las intenciones del comprador o el tipo de uso y su durabilidad y tangibilidad. En ese sentido, se clasifican de la siguiente manera:

a) Productos de consumo: Están destinados al consumo personal en los hogares, es en esta categoría donde esta incluida la unidad de análisis en estudio.
b) Productos de negocios: La intención de los productos de negocios es la reventa, su uso en la elaboración de otros productos o la provisión de servicios en una organización.

c) Productos según su duración y tangibilidad: Este tipo de productos está clasificado según la cantidad de usos que se le da al producto, el tiempo que dura y si se trata de un bien tangible o un servicio intangible.

2.11. Inventarios

Se puede definir que los inventarios de acuerdo con el término que indica la Norma Internacional de Contabilidad que a continuación se especifican:

Inventarios son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; En proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros que serán consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios. (Normas Internacionales de Contabilidad 2003).

Así mismo las Niif para Pymes en la Sección 13, estable los principios para el reconocimiento y medición de los inventarios.

a. mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones;
b. en proceso de producción con vistas a esa venta; o
c. en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Los inventarios se conceptualizan como bienes tangibles, que se utilizan para para la venta en forma ordinario de los negocios, también pueden ser utilizados en la producción de bienes o servicios para su posterior comercialización, se pueden incluir además de las materias primas, productos terminados o consumibles, materiales, partes y accesorios.

Son activos fijos tangibles mantenidos para la venta en el curso ordinario de los negocios o para consumo en la producción de bienes o servicios para su posterior comercialización. Los inventarios incluyen, además de materias primas, materiales, trabajos en curso, productos terminados o mercancías, materias primas, repuestos y accesorios consumidos en la producción de productos manufacturados, embalajes, envases y mercancías en tránsito.

2.11.1. Tipos de Inventarios

Estos se integran por activos o producto perecederos o no, o bien como activos que satisfacen necesidades. Su función principal es proveer o distribuir adecuadamente los

materiales necesarios a la empresa, no padecer desabastecimiento, ni contar con exceso en su almacén o bodega. Colocándolos a disposición en el momento indicado, para así evitar aumentos de costos perdidas de los mismos. Permitiendo satisfacer correctamente las necesidades reales de la empresa, a las cuales debe permanecer constantemente adaptado. (Ochoa Ayala, Tagle & Fariña S.f.)

Los inventarios son importantes para los fabricantes en general, varía ampliamente entre los distintos grupos de industrias, y es por eso por lo que se han clasificado de acuerdo con su utilización en los siguientes tipos:

Existen diferentes tipos de inventario que se pueden categorizar de acuerdo con diferentes variables, como la frecuencia con la que se realizan o las referencias incluidas en cada inventario.

a) Según el momento en que se dé, el inventario se clasifica en inicial o final, considerando que el inicial es al principio del período contable y el final al término del período, así mismo el final de un período se convierte en el inicial del siguiente.

b) Según su periodicidad puede ser intermitente y perpetuo; el primero es el que se realiza varias veces durante el año, también llamado inventario real. El segundo, perpetuo, es decir el conteo que se realiza al final del día con el fin de mantener la información actualizada sobre el valor de este.

c) Tomando en cuenta la forma de los inventarios, pueden ser de Materias Primas y consiste en los artículos que son sometidos a procesos de fabricación y que dan como resultado un nuevo producto. Inventarios de producción en proceso, son los inventarios que contienen los productos parcialmente terminados y que se encuentran en un grado intermedio de producción. Los productos terminados también deben llevar constar de un inventario debido a que está relacionado directamente con ventas, es decir la capacidad de cubrir la demanda. Los inventarios de materiales y suministros son secundarios ya que en ellos se incluyen las materias primas indirectas o también aquellos artículos necesarios para la operación funcional de la empresa.

d) Según su función pueden ser inventarios en tránsito, en ellos se incluye los productos o materiales que han sido solicitados al proveedor, pero que aún no han llegado a la empresa. Los inventarios en ciclos, regularmente, son utilizados por las pequeñas y medianas empresas el cual se realiza en períodos determinados, el cual incluye conteo físico y valorable. Los inventarios de seguridad, está relacionado con la incertidumbre sobre la demanda y la oferta y proporciona seguridad del resguardo de los productos. Así mismo se definen los inventarios de previsión y de desacoplamientos, estos inventarios hacen referencia a la seguridad de poder cubrir la demanda y tener conteo de los productos según el proceso en que se encuentren en una empresa que realiza procesos productivos.

Los inventarios de la unidad de análisis pertenecen al tipo de inventario según su forma, a inventarios de productos terminados, debido a que la mercadería esta lista para la venta y satisfacción de la demanda del cliente.

2.11.2. Funciones

La función del inventario es ser comprado, producido o vendido según niveles, canales o tipos de distribución geográfica, los inventarios aumentan una flexibilidad de operación que de otra forma no existiría.

Como, por ejemplo, en fabricación, los inventarios de producto en proceso son una necesidad incondicional, salvo que cada parte individual se lleve de maquina a máquina y que estas se preparen para producir una sola. Entre sus principales funciones se pueden mencionar la eliminación de irregularidades en la oferta, compra o producción en lotes, permitir a la organización manejar materiales perecederos, provisión de mano de obra. (Rodríguez, 2013).

El Inventario de materias primas se registran el material que forma parte del proceso productivo y es suministrado por el proveedor. Los productos semiterminados registran las fases por las que pasa el producto dentro de su proceso de fabricación o producción.

Sin embargo, los de producto terminado son los que tienen como destino la venta al cliente. El stock, es una acumulación de material y/o de producto final almacenado para su posterior venta al cliente.

La gestión de acuerdo con políticas, cálculos matemáticos, modelos de proyección u otros métodos acordados por la administración, gerencias de operaciones y logística; debe ser óptima para que el abastecimiento sea efectivo; las inversiones en stocks inmovilizan unos recursos económicos durante un cierto tiempo, por lo que en todo momento se deben tener en cuenta que la rotación de dichos productos. Las existencias físicas dependen del criterio del suministro para contar con la cobertura de la demanda del cliente según producto, línea o temporalidad.

El desarrollar las funciones de los inventarios de manera correcta, ayudan de manera que estos se encuentran controlados, para evitar posibles pérdidas a la empresa debido a la incorrecta gestión, sin embargo una administración comprometida con el buen funcionamiento de esta área daría un valor agregado a los inventarios.

2.12. Gestión de Inventarios

La planeación de la gestión de inventarios es controlar los niveles de productos en existencia y asegurarse que esté disponible cada producto terminado en curso, materia prima o insumo en el momento justo. (San Juan, 2015).

Como lo indica Cruz Fernández (2017), las variables para considerar la gestión de inventarios, para una correcta evaluación de este, son las siguientes.

Tiempo. Teniendo en cuenta el concepto de tiempo de entrega, que es el tiempo desde que se necesita la mercancía hasta que llega a la empresa. Esta cuantificación se basa en el tiempo de entrega proveedor, tiempo de realización del pedido y el tiempo de recepción en el almacén, entre otros.

- Demanda. Tener prevista la demanda futura del producto hace que la gestión del inventario y eficiente y rentable. La demanda tiene una serie de características propias como son su variación con relación al entorno y el volumen en el que esté comercializado el producto (kilos, unidades, litros, etc.), en relación con el conocimiento del comportamiento futuro (estable o aleatorio), en relación con su

implicación con el tiempo (homogénea o heterogénea) y en relación con la disponibilidad del producto (diferida o perpetua).

- Costes. La gestión y tenencia de un inventario en la empresa lleva consigo asociados una serie de gastos en los que se pueden destacar entre otros: adquisición, almacenamiento y demanda.

Es importante mantener los productos correctos en el lugar adecuado y en el momento preciso. Esto requiere visibilidad de inventario, es decir saber cuándo se debe hacer los pedidos, cuánto se debe pedir y dónde almacenar las existencias. (ibm.com, s.f).

2.12.1. Los pasos básicos de la gestión de inventario incluyen:

1. Compra de inventario: los productos listos para la venta se compran y se entregan en el almacén o directamente en el punto de venta.
2. Almacenamiento de inventario: el inventario se almacena hasta que se necesita. Los bienes o materiales se transfieren a través de su red, y hasta que estén listos para su envío.
3. Beneficio del inventario: Se controla la cantidad de producto a la venta. Las mercancías acabadas son liberadas para tramitar los pedidos. Los productos son enviados a los clientes.

En el procesamiento de pedidos, el inventario generalmente se distribuye en muchas ubicaciones a lo largo de la cadena de suministro. La transparencia del inventario significa saber qué inventario posee y dónde se encuentra. Las empresas necesitan saber exactamente cuáles los niveles de inventario para que se cumplan los pedidos de sus clientes y se reduzcan los tiempos de entrega, se minimicen las faltas de existencias, la sobreventa y los descuentos.

Todos los elementos de la cadena de suministro están integrados en la gestión del almacén. No tener suficiente inventario cuando y donde lo necesita puede llevar a la insatisfacción del cliente. Sin embargo, los grandes inventarios también tienen sus propias desventajas: costos de almacenamiento y seguro, y el riesgo de corrupción, robo y daños. Las empresas con cadenas de suministro y procesos de fabricación complejos necesitan encontrar el equilibrio adecuado entre el exceso y la escasez de existencias.

2.12.2. Tipos de Gestión de Inventarios

De acuerdo con la idea de Stores, (s,f), para entender de manera más completa la gestión de inventarios, existen varios tipos de realizarla entre las cuales se pueden mencionar:

- Gestión Periódica de Inventarios

Este método de valoración es utilizado para los informes financieros, donde el inventario se cuenta físicamente a intervalos específicos. En este método de contabilidad, el inventario se toma al comienzo del período, se agregan nuevas compras de acciones durante el período y se restan las existencias finales para calcular el costo de los bienes vendidos, es este tipo de gestión que realiza la unidad de análisis de estudio.

- Gestión de Inventario de códigos de barra

Por medio del sistema de gestión de inventario de código de barras se puede asignar números a cada producto que venden, luego asociar múltiples puntos de datos con un número, como proveedor, dimensiones del producto, peso e incluso datos variables como el número de producto y número disponible.

- Gestión de Inventarios por Radiofrecuencias

El sistema por radiofrecuencias funciona enviando de manera inalámbrica identificaciones de productos en forma de números de serie únicos para realizar un seguimiento de los artículos y proporcionar información detallada sobre los mismos. Los sistemas de gestión de almacenes basados en este tipo de gestión mejoran la eficiencia, aumentan la visibilidad del inventario y garantizan un rápido registro automatizado para la recepción y la entrega.

2.12.3. Clasificación de los costos

Estos no son habitualmente intercambiables entre sí, así como de los bienes y servicios producidos y segregados para proyectos específicos, se determinará a través de la identificación específica de sus costos individuales. NIC 2, (INVENTARIOS)

Para determinar la política de inventarios son importantes tres clases generales de costos: costos de adquisición, costos de manejo y costos por falta de existencias. Estos

costos están en conflicto, o en equilibrio entre sí. Para determinar la cantidad de pedidos de un artículo por reabastecer en un inventario.

a. Costos de adquisición

Los costos asociados con la adquisición de bienes para el reaprovisionamiento del inventario a menudo son una fuerza económica importante que determina las cantidades de reorden.

Cuando se coloca un pedido de reaprovisionamiento de existencias, se incurre en un número de costos relacionados con el procesamiento, ejecución, transmisión, manejo y compra del pedido. Más específicamente, los costos de adquisición pueden incluir el precio (o costo de manufactura) del producto para varios tamaños de pedidos; el costo por establecimiento del proceso de producción; el costo de procesar un pedido a través de los departamentos de contabilidad y compras; el costo de transmitir el pedido al punto de suministro, normalmente usando medios de correo o electrónicos.

El costo de transportar el pedido cuando los cargos por transportación no están incluidos en el precio de los artículos comprados; y el costo de cualquier manejo o procesamiento de materiales de los artículos en el punto de recepción.

Cuando la empresa se auto suministra, como en el caso de reabastecimiento de una fábrica, sus propios inventarios de artículos terminados, los costos de adquisición se alteran para reproducir los costos de ejecución de la producción. Los costos de transportación pueden no ser relevantes, si está en efecto una política de fijación de precios incluido el reparto.

Algunos de los costos de adquisición se fijan por orden y no varían con el tamaño de la orden de compra. Otros, como la transportación, la manufactura y los costos por manejo de materiales varían según el grado del tamaño de la orden. Cada uno requiere ligero tratamiento analítico diferente.

b. Costos de mantener inventario

Los costos de mantener inventario resultan de guardar, o mantener, artículos durante un periodo y son bastante proporcionales a la cantidad promedio de artículos disponibles. Estos costos pueden ser considerados en cuatro clases: costos de espacio, costos de capital, costos de servicio de inventario y costos de riesgo de inventario.

Los costos de espacio son cargos hechos por el uso de volumen dentro del edificio de almacenamiento. Cuando este espacio es rentado, las tasas de almacenamiento se cargan normalmente por peso durante un periodo. Si el espacio se posee de manera privada o por contrato, los costos de espacio se determinan mediante la distribución de los costos de operación relacionados con el espacio (como calefacción y luz), así como los costos fijos, como costos de equipo del edificio y del almacenamiento sobre una base de volumen almacenado. Los costos de espacio son irrelevantes cuando se calculan los costos de manejo para inventarios en tránsito.

c. Costos de capital

Los costos de capital se refieren al costo del dinero en conexión con el inventario. Este costo puede representar más de 80% del costo total de inventario (véase la tabla 9-2), aunque es el más intangible y subjetivo de todos los elementos del costo de manejo. Hay dos razones para esto. Primero, el inventario representa una mezcla de activos de corto y de largo plazo, ya que algunas existencias pueden atender necesidades estacionales y otras se tienen para satisfacer patrones de demanda de más largo plazo. Segundo, el costo de capital puede variar desde la tasa de interés preferencial hasta el costo de oportunidad de capital.

El costo exacto de capital para los propósitos de inventario se ha debatido durante algún tiempo. Muchas empresas usan su costo promedio de capital, en tanto que otras usan la tasa promedio de recuperación requerida de las inversiones de la compañía. Se ha sugerido que la tasa de superación es más precisa para reflejar el costo verdadero de capital. La tasa de superación es la tasa de rendimiento de las inversiones más lucrativas que la empresa no acepta.

d. Costos de servicio de inventario.

Los seguros y los impuestos también son una parte de los costos de mantener inventarios, porque su nivel depende en gran medida de la cantidad de inventario disponible. La cobertura del seguro se maneja como una protección frente a pérdidas por incendios, tormentas o robo. Los impuestos de inventario son cargados a los niveles de inventario hallados el día del cálculo.

Aunque el inventario en el momento del cálculo de impuestos sólo refleja el nivel promedio de inventario experimentado a través del año, los impuestos por lo general representan sólo una pequeña porción del costo total de manejo.

e. Costos de riesgo de inventario.

Los costos relacionados con deterioro, pérdida (robo), daño u obsolescencia conforman la categoría final de los costos de mantener inventario. Durante el mantenimiento de los inventarios, cierta parte de las existencias podrán contaminarse, dañarse, deteriorarse, o ser robadas, o de otra manera podrán estar inservibles o no disponibles para la venta.

Los costos relacionados con dichas existencias pueden estimarse como pérdida directa del valor del producto, como el costo de trabajar de nuevo el producto, o como el costo de suministrarlo desde una ubicación secundaria.

f. Costos por falta de existencias

Se incurre en costos por falta de existencias cuando se coloca un pedido, pero éste no puede surtirse desde el inventario al cual está normalmente asignado. Hay dos tipos de costos por falta de existencias: costos por pérdidas de ventas y costos por pedido pendiente. Cada uno presupone ciertas acciones por parte del cliente, y dada su naturaleza intangible, son difíciles de medir con precisión.

Un costo por pérdida de ventas ocurre cuando el cliente, ante una situación de falta de existencias decide cancelar su requisición del producto. El costo es el beneficio que se habría obtenido de esta venta en particular y puede incluir, además, un costo adicional por el efecto negativo que el estar sin existencias pueda tener en ventas futuras.

Aquellos productos que el cliente está dispuesto a sustituir por marcas de la competencia, como pan, gasolina o bebidas no alcohólicas, son los que probablemente incurran en ventas perdidas.

g. El costo de pedido pendiente

Este ocurre cuando un cliente espera a que su pedido sea surtido, por lo que la venta no está perdida, sólo retrasada. Los pedidos pendientes pueden crear costos adicionales de personal y de ventas por el procesamiento de los pedidos, y costos adicionales de transportación y manejo cuando tales pedidos no se surten a través del canal normal de distribución.

h. Costos de penalización por inexistencia de los materiales

Estos costos son proporcionales a las ventas perdidas por inexistencia del producto. Frecuentemente, no es cuantificable si la carencia del material produce problemas de pérdida de imagen, como es el caso de empresas de distribución, en las que se produce una degradación de disponibilidad o seguridad, como consecuencia de la falta de productos a ofrecer en el mercado.

i. Costos de almacenamiento

Representan costos tanto en capital inmovilizado como en costos de gestión física y administrativa de estos inventarios. Los costos de acumulación de inventarios pueden ser muy importantes dentro del capital de inversión de una empresa, por ejemplo: En una empresa tradicional, los inventarios representan el 34% del valor de los activos y el 90% del capital circulante (es decir dinero en efectivo).

2.13. Stock de Inventarios

La decisión sobre la cantidad de stocks necesaria viene determinada por la estrategia competitiva de la empresa. En este sentido, hay que decidir si se trabaja contra pedido sin stock o contra stock. Debido a que tener demasiado stock tiene un alto impacto en la cuenta de resultados y balances de la empresa. Por el contrario, tener muy poco puede provocar una pérdida de ventas o de eficiencia al encarecer los costes de producción. Por eso es recomendable hacer un buen análisis del retorno de los stocks. Iesei Insight Business Knowledge (S.f)

La unidad de análsis no maneja indicadores para orientar al encargado del departamento de inventarios a tener existencias optimas de cada producto.

2.14. Merma de Inventarios

Según el diccionario de la Real Academia Española (2021), el significado de mermas lo define como proporción de algo que se consume naturalmente, se sustrae, se defrauda o se hurta, especialmente en la compra diaria de comestibles y otras cosas.

Las mermas normales son las que están inherentes al proceso de producción o a la naturaleza de la materia prima y son inevitables de producirse. Es por esta razón que debe ser absorbida por el costo de ventas.

En el proceso productivo, las empresas industriales fijan porcentajes de pérdidas por merma normal de las materias primas o suministros que se consumen en la producción de sus productos, que se consideran en por esa razón normales, estas mermas se aplican al costo de los productos elaborados en proporción al volumen de producción, es decir las pérdidas por esta clase de mermas será asumida por el costo de producción. (Actualidad Empresarial N°216, 2010).

Para el cálculo de la merma se puede utilizar la siguiente fórmula:

MERMA = Existencia de Inventario Contable – Existencia Inventario Físico

2.15. Rotación de inventarios

Es un indicador que permite saber el número de veces en que el inventario es realizado en un periodo determinado. Permite identificar cuantas veces este, se convierte en dinero o en cuentas por cobrar (lo vendido). La rotación de inventarios se determina dividiendo el costo de las mercancías vendidas en el periodo entre el promedio de inventarios durante el periodo. Coste mercancías vendidas dividido el promedio inventarios es igual a N veces rotación del inventario. (Cárdenas Miranda & Suárez Gallegos, 2017)

2.15.1. Los métodos de Valoración de Inventarios

Su objetivo principal es poder seleccionar por medio de una base específica, la valuación de los inventarios de la entidad en términos monetarios. La Norma Internacional de contabilidad (NIC 2) proporciona los métodos siguientes:

- Método Promedio Ponderado (MPP): Su forma de cálculo consiste en tomar el valor del inventario inicial y la suma de las compras del período; Luego, el costo del producto debe dividirse por el número de unidades en stock. Esto da como resultado el promedio del costo del inventario; es decir, por cada producto ingresado se actualiza el promedio de inventario.

- Método en Primero en entrar primero en salir (PEPS): se refiere a que los primeros productos que se compran son los primeros que se venden; esto le permite tener sólo los productos más recientes. Al presentar esta técnica, el inventario se valora al costo más reciente, ya que el costo más antiguo es el costo de los bienes vendidos.

- Método Identificación Específica: Se realizan en negocios que tienen el mismo artículo por medio de la identificación de artículo por artículo. La identidad del producto viene determinada por características como la cantidad, la marca o referencia y un costo.

Según la Revista Gerencie.com (2020), la rotación de inventarios determina el tiempo que tarda en realizarse el inventario, es decir, en venderse. Entre más alta sea la rotación significa que las mercancías permanecen menos tiempo en el almacén, lo que es consecuencia de una buena administración y gestión de los inventarios.

La rotación de inventario es más relevante cuanto más se aleja del 1; como por ejemplo una de 360 significa que el inventario se vende a diario, lo que debería ser el objetivo de todo negocio. Lo ideal sería lograr lo que se conoce como inventario cero, donde el almacén tiene solo lo necesario para cubrir los pedidos de los clientes y por lo tanto no se representan recursos ociosos en cola, el inventario no se mueve o rota muy

lentamente. Las políticas de inventarios de la empresa deben conducir a conseguir una alta rotación de inventarios, para así lograr maximizar la utilización de los recursos disponibles.

Usualmente, tener una rotación del inventario alta es positivo, ya que significa que la mercancía se vende relativamente rápido, no dando la oportunidad a que se deteriore. Esto puede ser el resultado de una buena gestión de inventarios, pero también podría indicar que existe insuficiencia de existencias, dejando demanda insatisfecha. Por otro lado, una rotación de inventario baja puede significar que existe exceso de inventario que se está acumulando en forma de capacidad ociosa haciendo aumentar los costos de almacenamiento. A su vez, el exceso de inventario puede generar problemas de liquidez dado el aumento del capital de trabajo. (Noguera s.f)

El indicador de rotación muestra el desempeño de toda la cadena de suministro. Para mejorar este índice se debe mejorar la estimación de la demanda, tal que se produzca el inventario justo, mejorar la gestión de la información, tal que sea visible la cantidad de inventario en cada etapa y mejorar la gestión de compras, eligiendo proveedores con entregas rápidas y negociando condiciones adecuadas, tal que sea más fácil alinearse a la demanda.

2.16. Rentabilidad

Es aquella que mide la capacidad del rendimiento financiero, es decir todos aquellos beneficios que reciben los propietarios o accionistas de acuerdo con lo generado en un determinado tiempo, tomando en consideración como eje primordial a los activos y capital. Para Soriano (2010), manifiesta que la rentabilidad mide la capacidad de generar beneficios de una empresa en una relación a lo que se necesita para llevar a cabo su actividad.

Conjunto de revisiones en las fases organizacionales de la empresa, con el propósito de determinar el grado de competitividad en las actividades y realizar mejoras de la calidad del servicio comercial y brindar confianza a los clientes. Ayuda a Identificar la efectividad empresarial, corresponde a la relación entre la entrada de los recursos necesarios para la producción y la salida de los productos o servicios.

Unir.net (2021) define la rentabilidad financiera o ROE (Return on Equity) como un indicador que mide el beneficio que obtiene una empresa en relación a los recursos propios, sin contabilizar recursos de terceros (como endeudamiento). El ROE es una ratio que indica la ganancia que obtienen los accionistas por el capital que han invertido en la empresa.

La Rentabilidad financiera, se expresa como porcentaje y se calcula dividiendo el beneficio neto entre los fondos propios. (ROE = Beneficio neto/fondos propios), en esta fórmula se utiliza el beneficio obtenido al final de un periodo y los recursos propios a principios de ese mismo intervalo, porque lo que interesa saber es la rentabilidad que se ha obtenido por esos fondos propios invertidos.

2.17. Control interno

Según Carrera (2019), el control interno se define como un elemento fundamental para la seguridad de los sistemas contables y no contables que utiliza la empresa, tratando de evaluar los procedimientos administrativos, contables y financieros. Detecta irregularidades, así como errores, y para proponer soluciones factibles como: la administración del personal, los métodos y sistemas contables, los niveles de autoridad entre otros.

La Norma internacional de Auditoría 501, trata de las consideraciones específicas que el auditor ha de tener en cuenta en relación con la obtención de evidencia de auditoría suficiente y adecuada, con respecto a determinados aspectos de las existencias, los litigios y reclamaciones en los que interviene la entidad, así como la información por segmentos en una auditoría de estados financieros.

El objetivo del auditor es obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre la realidad y el estado de las existencias, la totalidad de los litigios y reclamaciones en los que interviene la entidad; y la presentación y revelación de la información por segmentos de conformidad con el marco de información financiera aplicable.

Si las existencias son materiales para los estados financieros, el auditor obtendrá evidencia de auditoría suficiente y adecuada con respecto a su realidad y a su estado mediante su presencia en el recuento físico de las existencias, salvo que no sea factible, con el fin de evaluar las instrucciones y los procedimientos de la dirección relativos al registro y control de los resultados del recuento físico de las existencias de la entidad; observar la aplicación de los procedimientos de recuento de la dirección; inspeccionar las existencias; y realizar pruebas de recuento; así como aplicar procedimientos de auditoría a los registros finales de existencias de la entidad con el fin de determinar si reflejan con exactitud los resultados reales del recuento de las existencias. (International Federation of Accountants 2009).

2.17.1. Importancia del control interno

Las Normas Internacionales para el ejercicio profesional de Auditoria Interna, (2004) determina que el control interno proporciona información financiera suficiente y confiable. La contabilidad registra las operaciones de la empresa, las procesa y produce la información económica y financiera que los administradores necesitan para familiarizarse con el estado y, en última instancia, tomar decisiones. Esta información debe cumplir con tres criterios: precisa, oportuna y significativa.

Los recursos deben ser utilizados con eficiencia operativa, eficacia, seguridad, aprovechamiento necesarios y máxima utilidad según políticas de gestión previamente señaladas. El cumplimiento de las leyes y reglamentos aplicables, las actividades realizadas por la empresa deben cumplir con las disposiciones legales y las normas establecidad según corresponda .

Una función principal del control interno es la protección de los activos de la empresa, por ello su implementación necesita de un soporte técnico especializado.

La protección de activos consiste en salvaguardar y custodiar los bienes y valores, con el objetivo de prevenir fraudes, robos, y desfalcos. Estos riesgos son mayores cuando la administración a pesar de identificar problemas no toma medidas necesarias para dar solución.

Siguiendo la idea principal de las NIEPAI, se pueden considera para un control interno adecuado las siguientes medidas:

- **Medidas para la protección de activos:**

Servicios de vigilancia, entrada y salida de personal, alarmas contra robos y/o hurtos. Control en la carga y descarga de mercaderías. Depósitos de dinero utilizando caudales.

- **Sistema de protección contra incendios**

  Establecer sistema de alarma, identificación de las áreas de mayor riesgo, control del estado de equipos, planes de contingenci, verificar la vigencia de los seguros contra incendios.

- **Comprobantes y formularios pre numerados**

Control de los procesos, numeración pre-impresa, identificación de los usuarios en los formularios, formularios anulados, detección de falta del comprobante, control de pérdidas o sustracciones.

- **Registro de firmas y autorizaciones**

Identificación de las personas que autorizan operaciones, manual actualizado de autorizaciones, comunicación de modificaciones.

Bancos y Obligaciones, depósito de los ingresos monetarios, documentación por cada egreso y registro de firmas.

Los inventarios son habitualmente los de mayor significación en el activo corriente, no solo en su cuantía, sino porque de su manejo y administración proceden los ingresos y por ende las utilidades de la empresa; de ahí la necesidad que tiene la implantación de controles internos para el cuidado y manejo de los inventarios, el cual tiene las siguientes ventajas, disminuir los costos financieros originados por mantener cantidades excesivas de inventarios. Reducir el riesgo de robos o daños físicos y fraudes. Evitar el quiebre de inventarios, el que consiste en que dejen de realizarse ventas por falta de mercancías y reduce perdidas resultantes de baja de precios

3. METODOLOGÍA

Es el diseño sistemático sobre el cual se garantizan que los resultados son válidos y fiables y que responden a los objetivos y preguntas planteadas sobre la investigación. Se definieron los métodos a utilizar para la recopilación de datos y así poder presentar las conclusiones de manera objetiva.

3.1. Definición del Problema

El problema que presenta la gestión de inventarios en la empresa dedicada a la compra y venta de consumo diario se debe a la falta de control de fechas de vencimiento en productos con mayor rotación, afectando así en la rentabilidad de la empresa.

¿Cuál es la incidencia de la gestión de rotación de inventarios en la rentabilidad de una empresa que se dedica a la compra y venta de productos de consumo diario?

3.2. Delimitación del Problema

Dentro de la unidad de análisis objeto de estudio, es una empresa dedicada a la compra y venta de productos consumo diario al departamento de inventarios, ubicada dentro del municipio de Guatemala, del departamento de Guatemala. Los datos obtenidos para el desarrollo de la investigación pertenecen al período histórico de los años 2017 al 2021.

3.3. Objetivos de la Investigación

La finalidad principal con desarrollo de la investigación fue plantear el diseño de una metodología o procedimiento que permita a la administración el análisis, identificación, monitoreo y seguimiento al problema identificado, por ello se plantearon los siguientes objetivos con la ayuda de la Metodología del Marco Lógico (MML), en los anexos se presenta el desarrollo del árbol de problemas, árbol de objetivos y la matriz del marco.

3.3.1. Objetivo General

Evaluar la incidencia de la gestión de rotación de inventarios en la rentabilidad de una empresa que se dedica a la compra y venta de productos de consumo diario desde el punto de vista financiero durante el período 2017 al 2021 en la ciudad de Guatemala, zona 12.

3.3.2. Objetivos Específicos

Para el cumplimiento del objetivo general, se establecieron los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer los indicadores más significativos en la gestión de inventarios, a través del análisis de los resultados en la incidencia de la rentabilidad.
2. Evaluar procedimientos para el ingreso de productos al stock de inventarios, por medio de flujograma como representación gráfica del proceso.
3. Evaluar las normas de control interno aplicadas en la rotación de inventarios, por medio de pruebas que permitan conocer el funcionamiento de los controles establecidos.
4. Establecer los principales productos que presentan mayor y menor rotación para evaluar la representatividad en la rentabilidad de un período determinado.
5. Elaborar un informe ejecutivo sobre estrategias para el mejoramiento de procedimientos de la gestión de inventarios por medio de un plan de monitoreo, seguimiento y evaluación.

3.4. Método de la Investigación

En la investigación se utilizó el método no experimental, ya que no se manipularon deliberadamente las variables, teniendo como base un enfoque cuantitativo debido a la recopilación de información obtenida; la rotación de inventarios es medible en días, tomando en cuenta el total de ventas y el saldo final del inventario y con base a esta premisa se interpretaron los datos obtenidos. Un alcance descriptivo y documental sobre la rotación de inventarios y su relación con la rentabilidad de la entidad de estudio.

Se respaldó por medio de método científico y deductivo, el cual se considera una serie de pasos sistemáticos e instrumentos que proporcionan conocimiento, para desarrollar un razonamiento que permita presentar conclusiones generales y definiciones particulares, cumpliendo con las tres fases del método:

a) Indagadora, al realizar la investigación documental, se realizaron consultas a través de libros, normas relacionadas, artículos y diccionarios, así también repositorios de tesis para el desarrollo teórico de las variables de la investigación.

b) Demostrativa, se analizó la información recopilada por medio de la aplicación de los instrumentos y los resultados mostrados en el caso práctico, según técnicas utilizadas.

c) Expositiva, los resultados de la investigación se deben de exponer, así como quedar plasmada en el informe final del trabajo de graduación de acuerdo con la normativa vigente. Y se elaboró un firme de recomendaciones que puedan aportar mejoras a la gestión de inventarios.

3.5. Técnicas de Investigación

El procedimiento elegido para obtener un fin determinado, siguiendo un modelo adecuado para atender la necesidad que presenta la investigación y cumplir con los objetivos, se utilizaron las siguientes técnicas:

3.5.1. Técnicas de investigación documental

La técnica de investigación documental que se utilizó es el análisis de documentos clave, detallado a continuación.

Tabla 1

Instrumentos de aplicación de campo

Técnica	Instrumento	Documento	Elementos para analizar
Análisis de documentos	Guía de análisis de documentos	1. Saldos Iniciales y Finales de inventarios	1. Compras 2. Ventas
	Lista de Cotejo Ver Anexo 1	2. Procedimiento de las compras de inventario	1. Cantidad de unidades compradas 2. Procedimiento de ingreso de productos al sistema

Fuente: Elaboración propia con base en la teoría investigada.

3.5.2. Técnicas de investigación de campo

La técnica de investigación de campo que se utilizó es la entrevista, a continuación, se detalla el instrumento utilizado:

Tabla 2

Instrumento de investigación de campo

Técnica	Instrumento	Aspectos importantes
Entrevista	Guía de Cuestionario. Ver Anexo 2.	1. Las preguntas son cerradas con respuestas múltiples. 2. Las preguntas son enfocadas al procedimiento de inventarios. 3. Las preguntas deben estar numeradas para su posterior análisis descriptivo. 4. El cuestionario es enviado a la persona encargada de los inventarios de empresa en cuestión. 5. El cuestionario debe ser enviado y respondido por medio electrónico.

Fuente: Elaboración propia con base en la teoría investigada.

3.6. Población

La investigación tuvo como población la empresa dedicada a la compra y venta de productos de consumo diario, en el departamento de Guatemala, siendo al encargado de del departamento de inventarios al que se le realizó la entrevista.

3.7. Muestra

No se estableció o determinó un tamaño de muestra, debido a que el universo está integrado solamente por una empresa, como objeto de estudio.

3.8. Manejo ético de la información

No se proporcionó datos específicos de la empresa en forma particular por razones de confidencialidad de esta.

4. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

En este apartado se desarrollan los hallazgos representativos encontrados en la unidad de análisis, con el fin de evidenciar un punto de vista que ayude a la administración de la empresa a tener una gestión más eficiente y que por medio de un plan de monitoreo, seguimiento y evaluación pueda analizar el desarrollo financiero de la inversión, es decir el aumento o disminución de la rentabilidad que es generado para los accionistas.

La forma en que se desarrollo el capitulo fue con base a los objetivos específicos de la investigación y el medio utilizado para establecer el cumplimiento de los mismo. La propuesta sobre el Plan de Monitores tiene como base la metodología de Matriz del Marco Lógico, estas se encuentran desarrolladas en el apartado de anexos.

La empresa de estudio divide sus inventarios de productos de consumo diario en seis rubros, siendo estos: Licores, canasta básica, productos de limpieza, producto para bebés, lácteos, carnes. Se realizó una entrevista de manera virtual a la persona encargada de la jefatura del área de inventarios de la empresa dedicada a la venta de productos de consumo diario, tomando en consideración la visión de la evaluación ex post y la medición del impacto de los indicadores.

4.1. Indicadores más significativos en la gestión de inventarios.

El stock promedio es el volumen medio de existencias que se almacenan en un periodo de tiempo concreto, usualmente un año. Esta métrica permite que el responsable del área cuente con información objetiva de la cuantía de stock promedio almacenada en la instalación durante el período seleccionado.

Tabla 3

Stock Promedio de Inventarios

AÑO	UNID.	INICIAL	UNID.	FINAL	UNID.	STOCK PROMEDIO
2017	**1,063,724**	Q 10,006,352.79	**932,069**	Q 9,159,531.86	**997,896**	Q 9,582,942.33
2018	**932,069**	Q 9,159,531.86	**879,389**	Q 8,487,973.74	**905,729**	Q 8,823,752.80
2019	**879,389**	Q 8,487,973.74	**809,143**	Q 7,980,752.11	**844,266**	Q 8,234,362.93
2020	**809,143**	Q 7,980,752.11	**656,983**	Q 6,674,000.14	**733,063**	Q 7,327,376.13
2021	**656,983**	Q 6,674,000.14	**740,730**	Q 7,558,938.90	**698,856**	Q 7,116,469.52

Fuente: Elaboración propia con base a los datos de inventarios de la unidad de análisis.

Al realizar el análisis se utilizó la formula, inventario inicial más inventario final, dividido 2. Y se detectó según tabla 3, no existe un control interno sobre el manejo de las fechas de vencimiento de los productos, lo que representa que a final de cada año se dé una diferencia que sufre aumento, entre el inventario contable y el real (físico), que representa en promedio un 11% en los cinco años evaluados, sin embargo este porcentaje sufrió un aumento debido a que en el año 2018, pudiéndose notar que no existe políticas establecidas específicamente para el cambio o reclamo de productos vencidos con el proveedor.

Tabla 4

Rotación de Inventarios

AÑO	UNIDADES	VENTAS FINALES	UNIDADES	STOCK PROMEDIO	ROTACIÓN DE INVENTARIOS
2017	**932,069**	Q 6,783,233.58	**997,896**	Q 9,582,942.33	0.71
2018	**879,389**	Q 7,929,756.89	**905,729**	Q 8,823,752.80	0.90
2019	**809,143**	Q 9,245,476.31	**844,266**	Q 8,234,362.93	1.12
2020	**656,983**	Q 8,135,693.42	**733,063**	Q 7,327,376.13	1.11
2021	**740,730**	Q 10,606,581.08	**698,856**	Q 7,116,469.52	1.49

Fuente: Elaboración propia con base a los datos de inventarios de la unidad de análisis.

La rotación de los inventarios se calculó con base a la fórmula:

Rotación de inventarios = Ventas Finales / Stock promedio

Este indicador evalúa las veces en que la mercadería sale y vuelve a entrar al almacén en forma cíclica, se define que este indicador permite determinar la frecuencia en que se renueva el total de existencias de un inventario, es decir las veces que se vende el total de la existencia, lo que permite una mayor rentabilidad de la empresa debido a que entre más alta sea la rotación, las mercancías permanecen menos tiempo en el almacén.

Tomando como base esta definición, se observó que la empresa en el 2017 su rotación es de 0.71, lo que significa que en ese año más de la mitad de los productos fueron renovados. En el año 2018 la rotación fue de 0.90, para los años 2019, 2020 y 2021 la rotación fue mayor a 1, lo que indica que de 100 productos fueron renovados.

Se observó que durante el período de análisis este indicador aumento en más de un cincuenta por ciento, entre el primer y último año, este factor beneficia a la rentabilidad, pero esto se debe a que el stock promedio ha disminuido, de tal forma que para una mejor gestión se debe mantener un promedio menor o implementar estrategias para aumentar las ventas.

Tabla 5

Días de recuperación de Inventario

AÑO	VALOR INVENTARIO DIARIO PROMEDIO		VALOR DE BIENES VENDIDOS		DÍAS DE INVENTARIO
2017	Q	26,254.64	Q	18,584.20	1
2018	Q	24,174.67	Q	21,725.36	1
2019	Q	22,559.90	Q	25,330.07	1
2020	Q	20,075.00	Q	22,289.57	1
2021	Q	19,497.18	Q	29,059.13	1

Fuente: Elaboración propia con base a los datos de inventarios de la unidad de análisis.

Los días de inventario es el tiempo en que los productos permanecen almacenados hasta que se expiren. Este cálculo, que permite analizar los costes de almacenamiento de cada artículo, tiene un impacto directo en la liquidez de la compañía: cuanto menos tiempo permanezca el inventario en el almacén, menor será el coste de almacenaje y, por tanto, mayor la rentabilidad.

Cómo se puede observar en la tabla número 5, que para liquidar la existencia del inventario solamente se necesitan entre uno y dos días, sin embargo, como se presentó en el análisis de la tabla uno, la merma es de representa un 15.50% debido a un inadecuado manejo del método de valuación de los inventarios. Según la entrevista que se le realizó al encargado de los inventarios, corresponde a método PEPS (primero en entrar – primero en salir), pero debido a que no se tiene un control adecuado en la colocación de la mercadería en los estantes correspondientes, estos caducan y es dónde generan la pérdida por merma.

El personal que está involucrado de este departamento debe recibir la capacitación constante sobre los métodos definidos por la administración para la valuación de inventarios y con ello reducir el porcentaje de merma y ende el impacto que esta tiene en la rentabilidad de la empresa.

Tabla 8

Margen Bruto de Rentabilidad

AÑO	VENTAS FINALES	COSTO DE VENTAS	MARGEN BRUTO
2017	Q 6,783,233.58	Q 5,426,586.86	0.20
2018	Q 7,929,756.89	Q 6,343,805.51	0.20
2019	Q 9,245,476.31	Q 7,396,381.05	0.20
2020	Q 8,135,693.42	Q 6,508,554.74	0.20
2021	Q 10,606,581.08	Q 8,485,264.86	0.20

Fuente: Elaboración propia con base a los datos de inventarios de la unidad de análisis.

Este índice permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos. Se calcula utilizando la fórmula:

Margen Bruto = Ventas – costo de ventas/ ventas

En la tabla 6 se observa que el porcentaje de ingresos totales que la empresa obtiene después de incurrir en los costos directos asociados a los bienes vendidos, durante el período de análisis de cincos, se mantiene arriba del 0.40, es decir que, por cada quetzal vendido, la empresa recupera cuarenta centavos.

En los costos de ventas, está incluida el valor de la merma, que para cada año corresponde a: 2017- Q. 835,592.13, 2018 - 910,977.84, 2019 - 845,572.81, 2020 - 864,047.59 y 2021 - 873,284.99, sí este rubro se disminuye o suprimir en su totalidad, el margen bruto aumentaría en un promedio de 0.10 para cada año.

.

4.2. Procedimientos para el ingreso de productos al stock de inventarios

Se realizó la entrevista al encargado del departamento de inventarios para determinar los procedimientos que el personal del área de inventarios utiliza para el ingreso de los productos comprados al almacén, con el fin de determinar si los procedimientos se realizan de manera adecuada y sí cumplen con las normas dictaminadas por la administración de la entidad.

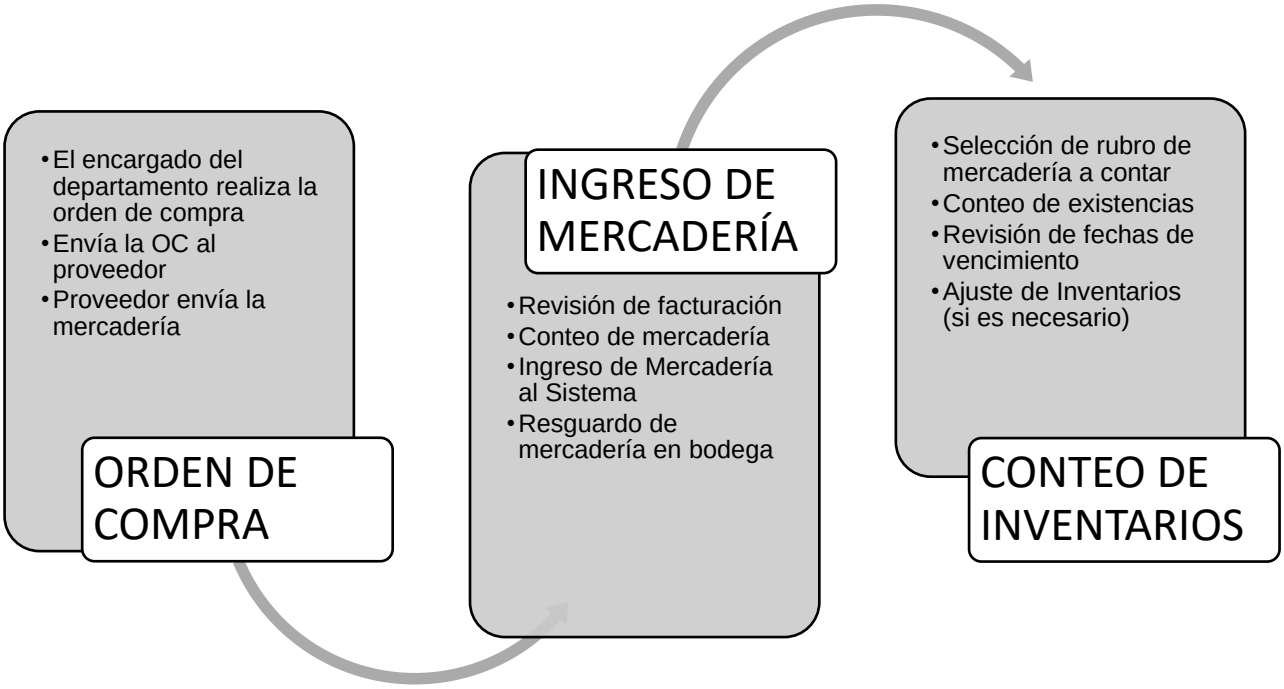
El procedimiento que el personal utiliza es recibir la factura, revisar los datos legales contables necesarios, como lo es el Número de identificación tributaria, el nombre de la empresa y el régimen al cual el proveedor está inscrito, esto debido a que la empresa de estudio es agente retenedor, con esta información, la persona debe hacer el conteo del producto que está recibiendo, para evitar que existan diferencia en la mercadería al realizar el conteo físico del total de inventarios. Sin embargo, en ocasiones debido a que no cuentan con personal específicamente para esta atribución, la mercadería no se recibe de manera exacta, lo que implica que existan faltantes y afecte la rentabilidad de la empresa.

Luego se le da el ingreso al sistema según la información de la factura, número de unidades, se debe modificar el precio de venta, si este, ha sufrió algún aumento para mantener el porcentaje de margen bruto requerido por la gerencia de la empresa. También se debe verificar las fechas de caducidad de los productos, para tener una holgura que ayude a la reducción de la merma por productos vencidos.

Se detectó que, en algunos casos, el ingreso de la factura no se realizó de manera correcta, ya que los productos facturados no coincidieron con la orden de compra autorizada, sin embargo, se le dio ingreso a la factura y al momento del conteo físico del inventario sobresalió la diferencia y al revisar los documentos respectivos se reconoció el error. Este tipo de errores se implica reprocesos, lo cual afecta la rentabilidad porque no se cuenta con información clara y precisa en todo momento. La empresa cuenta con cámaras de vigilancia por lo que se descarta robo en diferencia de los inventarios.

Figura 3

Procedimiento del ingreso de mercadería al stock de inventarios



Fuente: Elaboración propia con base a los datos de inventarios de la unidad de análisis.

La figura 3 detalla los pasos a cumplir por parte de los ejecutores de la gestión de inventarios en el ingreso de la mercadería al sistema utilizado por la empresa en estudio.

4.3. Normas de control interno aplicadas en la rotación de inventarios.

Las normas de control interno son los procedimientos que se deben realizar de manera constante para la verificación de los reportes solicitados por tercer, puedan ser presentados de correcta y oportuna. En los Estados Financieros, los inventarios son el rubro con mayor significancia dentro del activo corriente, ya que estos generan de rentabilidad de la empresa. Una adecuada implementación de control interno ayuda a mantener la rentabilidad de la empresa, debido a que se reducen costos financieros ocasionados por altos stock de mercadería, reduce el riesgo de fraudes, ayuda a tener un stock oportuno para el aumento de las ventas, disminución de merma por control de fechas de vencimiento.

Para poder evaluar estas normas, se realizó una entrevista a la persona encargada de los inventarios para determinar el funcionamiento de estas, detallándose a continuación las preguntas realizadas, el comentario del encargado y la evaluación respectiva:

1. **¿Cómo se controla los inventarios en la empresa?**

Respuesta dada por la persona encargada

Los inventarios se controlan realizando conteos físicos selectivos de manera semanal y mensual de forma completa para la comprobación de los datos del sistema, que son presentados en los Estados Financieros.

Análisis:

La empresa en estudio sí realiza conteos físicos de lo mercadería en existencia de forma continua y la información recopilada es utilizada para la elaboración de Estados Financieros.

2. **¿La empresa aplica algún método de valoración de inventarios? ¿Cuál?**

Respuesta dada por la persona encargada

Sí, la empresa aplica el sistema de valuación de inventarios PEPS, en el cual indica que la mercadería primera en ingresar al stock, debe ser la primera que sale para la venta, para que su movimiento sea oportuno con relación a las fechas de vencimiento.

Análisis

Se determinó que existe merma o debido a que se no controla oportunamente el cumplimiento de este procedimiento. Por lo tanto, la administración debe realizar aplicaciones de control interno de manera frecuente, el cual permita evaluar sí se cumple con el principio que define la valuación del inventario y que evite un aumento en la merma de productos por caducidad.

3. **¿La empresa tiene definido su nivel de stock por cada producto?**

Respuesta dada por la persona encargada

La empresa no tiene definido un mínimo necesario en la existencia de mercadería, solamente se utilizan procedimientos informales para realizar las órdenes de compra, sin tomar en cuenta el histórico de las ventas según sea necesario. Según el análisis sobre esta respuesta se puede observar que al no contar con un mínimo de stock establecido puede existir la posibilidad que no se cubra la demanda requerida de ciertos productos, afectando así la rentabilidad de empresa al no realizarse estas ventas.

Análisis

La administración podría aplicar métodos de punto de reorden que ayuden a establecer los mínimos y máximos de los productos de inventarios para tener una gestión de inventarios adecuada que ayuden a elevar la rentabilidad de la empresa.

4. **¿Cada qué tiempo se realiza el conteo físico del inventario?**

Respuesta dada por la persona encargada

Se realizan conteos físicos de inventario de forma semanal, mensual; se aplican conteos selectivos a ciertos productos, tratando de abarcar la mayoría de ellos cada mes.

Análisis

La línea de productos lácteos, debido a que no tienen larga duración en la fecha de caducidad algunos de ellos ya se encuentran vencidos y aún siguen en exhibición para el consumidor, dando una imagen de la empresa hacia al cliente.

Se debe definir por parte de la administración que la verificación de los productos que cuentan con fecha de caducidad reducida, sean semanalmente para evitar este tipo de inconvenientes.

5. **¿Existe conformidad con el inventario físico y el que se encuentra en los registros contables?**

Respuesta dada por la persona encargada

Sí, existe conformidad.

Análisis

Al aplicar procedimientos para evaluar los ingresos de mercadería en relación con los registros contables, se determinó sí hay algunos errores que han ocasionado el reproceso del ingreso de facturas, el cual implica una pérdida de tiempo que afecta la rentabilidad de la empresa.

Por lo cual la administración debe realizar monitores constantes y capacitación oportuna hacia el personal del área de inventarios, en el cual se den a conocer la importancia de este rubro para la empresa, debido a que de este depende que se cubra la demanda y por consiguiente aumente la rentabilidad de esta.

6. **¿Qué problema relacionado a la gestión de inventarios considera usted que necesita una solución prioritaria en la compañía?**

Respuesta dada por la persona encargada

El manejo de merma.

Análisis

La merma está relacionada directamente con la rentabilidad de la empresa, y que actualmente no se ha podido disminuir al grado que no sea de tanto impacto. Así mismo la implementación de procedimientos formalmente establecidos para el ingreso de la mercadería.

Las áreas implicadas en la gestión de inventarios deben establecer políticas que ayuden a regular el procedimiento adecuado sobre el ingreso de mercadería, revisión de fechas de caducidad y mantener una revisión constante del cumplimiento de estas para poder disminuir la incidencia de estas sobre la rentabilidad de la empresa.

7. **¿Considera usted que la gestión actual de los inventarios influye en la rentabilidad financiera de la empresa?**

Respuesta dada por la persona encargada

Si, la adecuada gestión de inventarios influye de manera positiva en la rentabilidad de empresa, cubre la demanda y aumentan las ventas.

Análisis

La gestión de inventarios influye en la rentabilidad de la empresa de estudio, la persona encargada de los inventarios tiene conocimientos sobre estos temas, sin embargo, el manejo de la merma es un hallazgo que se debe mejorar.

4.4. Principales productos que presentan mayor rotación.

El establecer los productos con mayor rotación ayuda al control de la rotación de estos, debido a que son los que se venden con una frecuencia alta, por lo que es necesario que se mantengan en el stock y así influir de manera positiva en la rentabilidad de la empresa. Así mismo con esta información se pueden establecer aquellos productos que su rotación es menor para mantener un mínimo de existencias y disminuir la merma por caducidad de los productos.

Los licores cuentan con fecha de vencimiento de más de un año, los productos de la canasta básica en un promedio de seis meses, los productos de limpieza de aproximadamente un año al igual que los productos para bebés, los lácteos y carnes únicamente de 8 a 12 días de caducidad. Con base a estas definiciones se debe determinar los mínimo y máximos de cada rubro para evitar mermas por caducidad.

Tabla 7

Rubro de Productos con menor rotación

Año	Rubro	Rotación
2017	CARNES	0.44
2018	CARNES	0.55
2019	CANASTA BÁSICA	0.63
2020	CARNES	0.51
2021	CARNES	0.77

Fuente: Elaboración propia con base a los datos de inventarios de la unidad de análisis.

Como se puede observar en la tabla 7, el rubro con menor en rotación es el de carnes, presentándose con valores de 0.44 para el 2017, 0.55 para el 2018, 0.51 para el 2020 y para el 2021 0.77, únicamente para el año 2019 el de menor rotación fue los productos de la canasta básica.

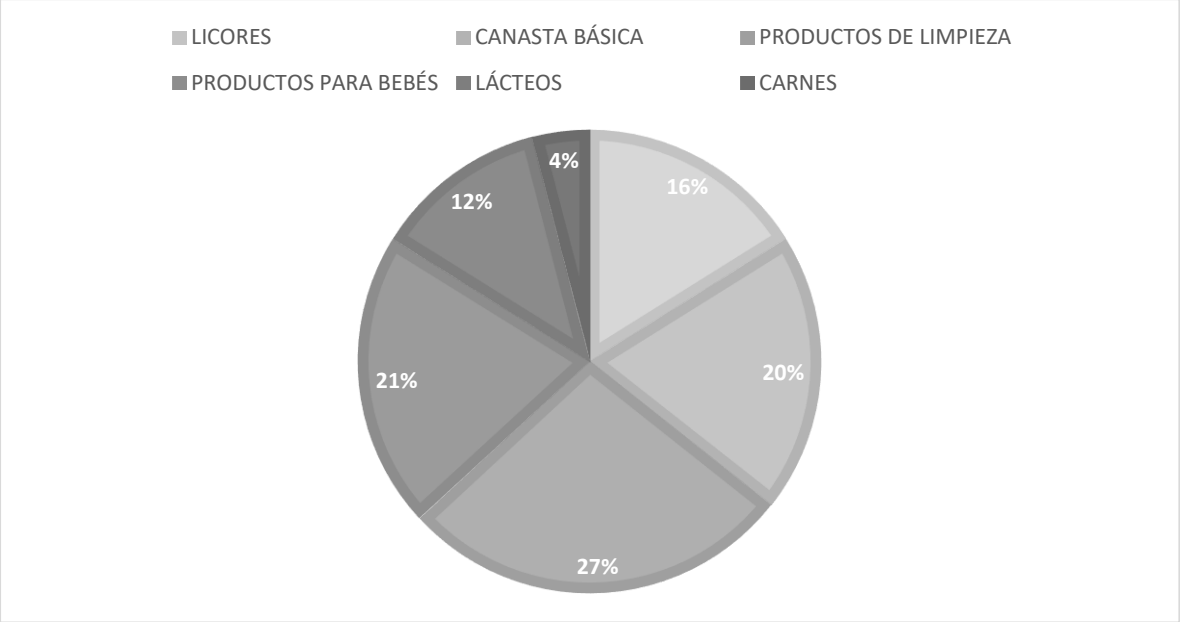
Según los datos obtenidos la rotación menor de los productos es constante en este rubro, es por eso por lo que es necesario implementar un indicador de mínimos y máximos en los puntos de pedidos de inventarios, que ayuden a controlar la rotación eficiente de todos los productos y cubrir de manera efectiva la demanda de los clientes.

De estos seis rubros, el que mayor porcentaje tiene en el nivel de promedio de inventarios es el de licores, sin embargo, no en todos los años analizados la rotación es la mayor en comparación con el resto.

También se analizó la interacción de stock promedio, en los productos según su rubro según se presenta a continuación.

Figura 4

Representación porcentual del promedio de stock de inventarios según su rubro



Fuente: Elaboración propia con base a los datos de inventarios de la unidad de análisis.

En la figura 4, el producto con mayor stock en el inventario es el rubro de productos de limpieza, sin embargo, si se toman los datos de la tabla 7, este no es el que tiene mayor rotación, lo que significa que estos productos se encuentran almacenados provocando un estancamiento en la inversión, lo que podría provocar una disminución en la rotación, porque no se recupera de manera oportuna.

Las carnes representas únicamente el 4%, los lácteos un 12%, lo licores un 16%, los productos para la canasta básica un 20% y los productos para bebés un 21%. Según la administración el rubro de licores es el que tiene mayor cobertura en el stock, con este análisis se le explica a la administración que, según la información brindada, los valores no son los correctos, de tal modo se deben realizar nuevamente los cálculos para poder contar con datos actualizados.

4.5. Informe ejecutivo sobre estrategias para el mejoramiento de procedimientos de la gestión de inventarios

La empresa de estudio deberá implementar actividades de control con el fin de que los inventarios de mercadería presenten datos de manera eficiente y eficaz. Estas actividades deberán ser realizadas por la administración y el personal encargado de inventarios.

Las acciones de control a realizar por la empresa, se deberán considerar cómo políticas y procedimientos que se implementarán a lo largo del proceso debido a que no cuentan con la ejecución del control interno de forma eficiente. La organización debe asegurar que el riesgo sobre la gestión de inventarios con la aplicación de un plan de monitoreo, seguimiento y evaluación de acuerdo en el cumplimiento con los siguientes requisitos:

4.5.1. Actividades de control preventivas, de detección y de corrección

Tabla 8

Control de actividades preventivas, de detección de corrección para la disminución de perdidas por merma

NO.	ACTIVIDAD	PERSONA ENCARGADA	PROCEDIMIENTO
1	Revisión de solicitud de órdenes de compra de mercadería, estableciendo mínimos y máximos de los productos	JEFE DE INVENTARIOS	El jefe de Inventarios debe revisar sí lo solicitado en la orden de compra la cantidad necesaria para mantener las existencias de inventario y cubrir la demanda.
			Llevar un histórico de órdenes de compra autorizadas.
			Determinar cada trimestre los mínimos y máximos de los rubros de inventarios
2	Segregación y responsabilidad de funciones para el personal encargado del área de inventarios.	GERENTE DE VENTAS	Dar por escrito las funciones de cada puesto al personal correspondiente.
3	Acceso controlado a las áreas dónde se encuentra la mercadería de inventario	JEFE DE INVENTARIOS	Se deberán colocar cámaras de seguridad para el control de la mercadería.
			Colocar cintas de seguridad que impidan el ingreso de personal no autorizado a la bodega.

4	Desarrollo e implementación de indicadores de desempeño sobre la gestión del manejo de inventarios.	GERENTE DE VENTAS	La gerencia deberá determinar indicadores que ayuden a cuantificar el desempeño de la gestión de la rotación de inventarios.
5	Revisión de las operaciones de ingresos de mercadería de manera selectiva, antes del conteo mensual del inventario	JEFE DE INVENTARIOS	Revisión semanal de los ingresos al sistema, conteos físicos y unidades de los documentos contables.
6	Ejercer controles sobre el procesamiento de la información para mitigar errores en el ingreso de las facturas de inventarios.	AUDITORÍA INTERNA	Elaborar cuestionario para evaluar el manejo de inventario
			Aplicar el cuestionario
			Recopilar información
			Análisis de datos obtenidos
			Elaborar informe sobre puntos de mejora.
7	Revisión y actualización de las normas y procedimientos de inventarios, cuando según el análisis de control interno estos ya sean obsoletos o no cubran a cabalidad los objetivos de la administración.	AUDITORÍA INTERNA	Actualización del manual de procedimientos, según informes de auditoría

Fuente: Elaboración propia con base a los datos de inventarios de la unidad de análisis.

4.5.2. Información y comunicación

Estos conceptos son de vital importancia para el logro de los objetivos fijados para la gestión de inventarios, y permitir que la información transite con fluidez, así mismo sea de manera oportuna, precisa y fiable del buen manejo del stock de inventarios.

4.5.3. Controles Generales

Debe enfocarse en asegurar el procesamiento de datos de información de inventarios, además debe incluir un buen mantenimiento del equipo de cómputo del área, tanto del hardware como el software de este. Así mimo capacitar al personal de manera constante sobre el registro y conteo de la mercadería solicitada al proveedor,

Controles de aplicación, generalmente se refiere a una solicitud específica que debe proporcionarse para obtener información, una de las pruebas de aplicación más importantes a realizar en la gestión de inventarios es lograr que este procesamiento de la información se utilizando con integridad y confiabilidad, es decir con la debida

autorización y verificación de los documentos requeridos para lograr un buen manejo de inventario.

4.5.4. Monitoreo, seguimiento y evaluación de los procedimientos

Este tema constituye el último de los componentes del sistema de Control Interno que se recomienda aplicar a la empresa de estudio, la cual comprende una gama de operaciones que son de suma importancia para la buena ejecución de este.

Tomando como base la Metodología del marco Lógico, este proceso deberá incluir el hecho de comparar lo que se ha ejecutado en cuanto a la administración del Inventario con lo que se ha programado, esto se hará con la elaboración de un Plan de seguimiento, monitoreo y evaluación con esto se podrán establecer las desviaciones y así poder adoptar las medidas correctivas que mantendrán la administración del Inventario dentro de los límites establecidos.

Evaluar que la gestión del Inventario del encargado del área, este personal deberá entender que cada una de las actividades relacionadas con el manejo del stock de inventarios y cada componente del sistema de control interno a evaluar.

La idea es que el funcionamiento real del sistema aporte información oportuna para la administración, por lo que se mantendrá conversaciones con los empleados, quienes aplican y se ven afectados por los controles establecidos para manejar el Inventarios, se deberán analizar los resultados de las pruebas realizadas, a efectos de determinar si el sistema ofrece una seguridad razonable respecto de lo objetivos recomendados. En los anexos se presentan fichas técnicas de varios indicadores que ayudarán a creación del plan de monitoreo.

CONCLUSIONES

1. Se establecieron indicadores de desempeño sobre la gestión de inventarios, tales como stock promedio, rotación, días de recuperación de inventarios y margen bruto con los cuales se estableció como influyen positiva o negativamente, estos factores en la rentabilidad de la empresa. La implementación de indicadores orientará a la empresa a determinar la compra de productos necesarios y su correcto manejo.

2. Se evaluaron los procedimientos ejecutados por el departamento de inventarios, para el ingreso de mercadería al stock, mediante el cual, la información obtenida de la entrevista se determinó que no efectúan un eficiente ingreso de sus inventarios, puesto que no conocen con exactitud el método de valuación, derivado de que la merma representa un 11% del total de los inventarios.

3. Se determinó que la ejecución de normas de control interno no se realiza de forma constante y periódica con base a la entrevista realizada al jefe de inventarios, por lo que el crecimiento económico de la empresa en estudio se ve afectado en un 13% sobre los ingresos de esta.

4. Se estableció que el rubro que representa mayor valor en el inventario es el de productos de limpieza, con un monto promedio de Q 1,983,778.39 y una rotación promedio de 2.08 anual para los años utilizados en el estudio, lo que significa que el producto es renovado al menos 2 veces durante el año lo que representa aumento en la rentabilidad de la empresa.

5. La correcta aplicación y uso de la gestión de inventarios permite almacenar la cantidad necesaria de producto en el lugar y momento adecuado, lo que implica planificar y controlar los niveles de inventario, lo que se relaciona con el tiempo de pedido y la cantidad a pedir para no incurrir en gastos innecesarios por sobre stock o pérdida por merma.

RECOMENDACIONES

1. Implementar indicadores para la evaluación de la gestión de inventarios para ayudar a la optimización los recursos de la empresa y cumplimiento de la demanda de los clientes, con el fin de aumentar la rentabilidad de la empresa.

2. Realizar capacitaciones constantes al personal involucrado con el stock de los inventarios para que se ejecute correctamente el método de valuación definido por la administración, con el fin de manejar eficientemente los inventarios de la empresa.

3. Determinar y ejecutar normas de control interno de forma constante y oportuna para evaluar y prevenir causas administrativas que pueden afectar el manejo de la gestión del inventario y este sobre la rentabilidad de la empresa.

4. Realizar y ejecutar un plan de monitoreo y seguimiento, sobre estrategias para el mejoramiento de la gestión de inventarios con el fin de aumentar los márgenes de rentabilidad de la empresa.

5. La correcta aplicación y uso de la gestión de inventarios permite almacenar la cantidad necesaria de producto en el lugar y momento adecuado, lo que implica planificar y controlar los niveles de inventario, lo que a su vez se relaciona con el tiempo de pedido y la cantidad a pedir para no incurrir en gastos innecesarios por sobre stock o pérdida por merma.

BIBLIOGRAFÍA

Aguilar, P. (2012). Un modelo de clasificación de inventarios para incrementar el nivel de servicio al cliente y la rentabilidad de la empresa. Pensamiento y Gestión, Recuperado de: http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1657-62762012000100007&lang=es

Alvarado Borja, JL. (2018). El Método ABC en el Control de Inventarios y su efecto en la Rentabilidad de una Microempresa Distribuidora de Insumos para Manufactura. [Resumen]. (Trabajo de grado previo a la obtención del título de Magister en Contabilidad y Auditoría.)

Álvarez, R. (2010). Innovación en la gestión de inventarios en productos de consumo masivo. Sección Ingeniería Industrial, (Departamento de Ingeniería). Pontificia Universidad Católica del Perú Av. Universitaria No. 1801, San Miguel, Lima 32, Perú.

Álvarez, M. A. (2015). El Control Interno a la rotación de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa Comercial Romero Medina del Cantón Píllaro. (Trabajo de Graduación de Licenciatura). Universidad Técnica de Ambato, Ambato.

Angulo, R. (2019). El Control Interno y la Gestión de Inventarios de la empresa Constructora Peter. (Tesis de Maestría). Universidad Nacional Hermilio Valdizán, Huánuco.

Arango Serna, Adarme James, Andrés Zapata, J. (2013). Inventarios Colaborativos en la optimización de la Cadena de Suministros. [Resumen]. 11

Aroche, K. (25 de agosto de 2021). aprende.guatemala.com. https://aprende.guatemala.com/historia/geografia/historia-del-barrio-de-la-reformita-ciudad-de-guatemala/

Bedoya, D. J. (2017). Diseño de una Aplicación para la Gestión de Inventarios dirigido a pequeñas y medianas empresas en Guatemala. (Trabajo de Graduación de Maestría). Universidad de San Carlos de Guatemala, Guatemala.

Bohórquez, N. (2015). Implementación de norma internacional de inventarios en Colombia. Innovar vol.25 no.57 Bogotá. Doi: http://dx.doi.org/10.15446/innovar.v25n57.50352

Cabrera, M. (2019). Gestión de Inventarios. (Tesis de Pregrado). Universidad de San Carlos de Guatemala, Cobán.

Campos, S. M. (2018). “Rotación de inventario y liquidez en la empresa Perno Centro San Martín Distrito de Tarapoto. (Tesis de Maestría en Administración de Negocios). Universidad Cesar Vallejo.

Carreño, D., Amaya, L., Ruiz, E., Tiboche, F. Diseño de un sistema para la gestión de inventarios de las pymes en el sector alimentario Industrial Data, vol. 22, núm. 1, 2019. Producción y Gestión. Recuperado de: https://www.redalyc.org/jatsRepo/816/81661270007/html/index.html

Cárdenas Miranda, P., & Suárez Gallegos, G. (septiembre de 2017). https://www.eumed.net/. https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/inventarios-flujo-efectivo.html#:~:text=La%20rotaci%C3%B3n%20de%20inventarios%20se,Promedio%20inventarios)%20%3D%20N%20veces.

Carrera, Y. M. (2019). Control Interno de los Inventarios y la Rentabilidad de las Empresas Comercializadoras de Productos Farmacéuticos en la Provincia de Huara. (Tesis de Postgrado). Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrion, Huacho.

Catley, A., Burns, J., Abebe, D., & Suji, O. (2007). Evaluación Participativa Del Impacto. Estados Unidos: Feinstein International Center Tufts University.

Cruz Fernández, A. (2017). Gestión de Inventarios. En A. Cruz Fernández, Gestión de Inventarios. IC Editorial. https://books.google.com.gt/books?id=s1cpEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=inauthor:%22Antonia+Cruz+Fern%C3%A1ndez%22&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false

Davalos, H. (agosto de 2020). Control de Inventarios y la rentabilidad PRHOKASAC. Lima, Perú: Universidad Peruana de las Américas.

Di Novella, P., Rodríguez, M., Alonso, A., & Pedro, C. (2009). Un estudio de la gestión de inventarios. (Revista Facultad de Ingeniería). Universidad Simón Bolívar, Caracas. http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0798-40652009000300007

Duran, Y. (2012). Administración del inventario: elemento clave para la optimización de las utilidades en las empresas. (Revista Visión General). Universidad de los Andes, Mérida, Venezuela.

Económicas, J. D. (agosto de 2018). Instructivo para elaborar el Trabajo Profesional de Graduación para optar al grado académico de Maestro en Artes. ("UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS ...") Guatemala, Guatemala: Escuela de Estudios de Postgrado.

El inventario como determinante en la rentabilidad de las distribuidoras farmacéuticas. RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía, vol. 7, núm. 13, 2017. Universidad Politécnica Salesiana. Recuperado de: https://www.redalyc.org/jatsRepo/5045/504551272009/html/index.html

Espejo, M, (2017) Gestión de Inventarios. Métodos Cuantitativos. Fondo Editorial. Lima, Universidad San Ignacio de Loyola Primera edición. 192 p

Española, R. A. (2021). dle.rae.es. https://dle.rae.es/merma

Febres, D. E. (2020). Impacto del control de inventarios en una distribuidora de alimentos balanceados, (Tesis de Maestría). Universidad César Vallejo, Lima.

Flamarique, S., (2018) Gestión de operaciones de almacenaje. Métodos de almacenamiento y gestión de las existencias, Marge Books 1.ª edición.

Flores, F., Ramírez, (s.f.) E., Beltrán, M., Administración y Finanzas. Manejo de los Inventarios en las Micro y Pequeñas Empresas de Izúcar de Matamoros, Volumen 2. No. 2, 150 – 158 p.

Fuertes, J. A. (2015) Métodos, técnicas y sistemas de valuación de inventarios. Un enfoque global. Revista de la Agrupación Joven Iberoamericana de Contabilidad y Administración de Empresas (AJOICA).

Gerencie.com. (2020). Rotación de inventarios. gerencie.com. https://www.gerencie.com/rotacion-de-inventarios.html

Guerrero Sala, H. Inventario y Manejo de Control. [Resumen]. Ecoe, Segunda Edición. 157.

Haddad, J. D., & Núñez, J. C. (2017). Evaluación de Técnicas de Ventas y de Rotación de su Influencia en las Ventas de Bodega en Lima Metropolitana. (Tesis de Maestría). Escuela Internacional de Posgrado, Lima.

Huapaya García, M. (Julio de 2021). Gestión de Inventarios y su incidencia en la rentabilidad de una empresa de Yogurt. Lima, Perú: Universidad Peruana de las Américas.

ibm.com. (s.f). www.ibm.com. https://www.ibm.com/es-es/topics/inventory-management

Iesei Insight Business Knowledge. (S.f). ieseinsight.com.

International Federation of Accountants. (15 de diciembre de 2009). Evidencia de Auditoría - Consideraciones Específicas para determinadas áreas-. Norma Internacional de Auditoría 501.

Josefa Esther Arroba Salto, Yulexi Andrea Angulo Rosales y Sonia María Naula Valla (2018): "Control de inventarios y su incidencia en los estados financieros", Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (noviembre 2018). En línea. https://www.eumed.net/rev/oel/2018/11/inventarios-estados-financieros.html

Lonja Guarango, J. C. (2015). Propuesta de un Sistema de Gestión de Inventarios. (Tesis de Pregrado). Universidad Politécnica Salesiana, Cuenca.

López Montes, J. (2014). Gestión de Inventarios. España: Printed in Spain.

Martín, R. (2006)., Gestión de Inventarios y Compras. Operaciones y Logística, MBA. Edición 2006.

Martínez, C. (2015). Modelo de Gestión de Capital de Trabajo para las empresas de consumo masivo de Cuenca aplicado a la empresa MH. Cuenca, Ecuador. Recuperado de: http://201.159.222.99/bitstream/datos/5119/1/11552.pdf

Meana, P., (2017). Gestión de Inventarios. Recuperado de https://books.google.com.gt/books?hl=es&lr=&id=Ml5IDgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=INVENTARIOS&ots=6wsblvysH_&sig=bTXtZJMwN4fn4e94y8UlmhHt1p4&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false

Menéndez, M. (2020). Análisis Financiero de la Rotación del Inventario y su efecto en la rentabilidad. (Tesis de Maestría). Universidad de San Carlos de Guatemala, Guatemala.

Miranda Roque J. R. (2018, julio 19). Gestión de inventario. Recuperado de https://www.gestiopolis.com/gestion-de-inventario/

Miranda, H. A. (2020). Centro Interno de Inventarios y su Impacto en la rentabilidad de una empresa productora y comercializadora de Calzado. (Tesis de Maestría). Universidad Privada del Norte.

Molina, D. (2015). Gestión de inventarios: Una herramienta útil para mejorar la rentabilidad. (Aplicación). Universidad Fasta.

Moraida, A. (2016). Implementación de procesos de control de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa metal mecánica Sermetal S.A.C., del distrito de Patáz, La Libertad. Perú. Recuperado de: https://core.ac.uk/download/pdf/154354293.pdf

Múzquiz, D., (2013). Administración de Inventarios y Almacenes. Unidad de Educación continua de Mazatlán, México.

Nogales Gonzales, R. (enero de 2007). Cambio de concepto de Compras a Cadena de Suministros. Santiago de Cuba, Cuba: Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal.

Noguera, F. (s.f). Pricing. https://www.pricing.cl/conocimiento/rotacion-de-inventario/

Normas Internacionales de Contabilidad. (2003). Inventarios. IFRS Foundation.

Normas Internacionales de Información Financiera. (Sección 13).

Normas Internacionales para el ejercicio profesional de Auditoría Interna. (2004). TheInstituteof Internal Auditors.

Ochoa Ayala, S., Tagle, J. L., & Fariña, D. (S.f.). Inventarios y Costos. Organización Industrial.

Olivares, M., & Bravo, C. (S.f). u-cursos.cl. https://www.u-cursos.cl/ingenieria/2011/1/IN47B/1/material_docente/bajar?id_material=350270

Pérez, R. Masquera, S. (2012). Aplicación de Modelos de Pronósticos en Productos de Consumo Masivo. Rev.Bio. Agro vol.10 no.2 Popayán. Recuperado de: http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1692-35612012000200014&lang=es

Rodríguez, I. (6 de diciembre de 2019). republicainmobiliaria.com. https://www.republicainmobiliaria.com/editorial/de-industrial-a-residencial-la-zona-12/

Rodríguez, M. (2013 de junio de 2013). www.eoi.es. https://www.eoi.es/blogs/madeon/2013/06/16/funciones-de-los-inventarios/

Salas, K., Miguel, H., Acevedo, J. (2017). Metodología de Gestión de Inventarios para determinar los niveles de integración y colaboración en una cadena de suministros. Ingeniare. Rev. chil. ing. vol.25 no.2 Arica, Recuperado de: http://dx.doi.org/10.4067/S0718-33052017000200326

Salazar López B.A. Logística y Abastecimiento. Recuperado de https://logisticayabastecimiento.jimdofree.com/gesti%C3%B3n-de-inventarios/

San Juan, D. (2015). Gestión de Inventarios. Cero Grados.

San Miguel, M., (2019). La Importancia de los Inventarios en una Empresa. Ekon.es. Rescatado de: https://www.ekon.es/importancia-inventarios-empresa/

Sangri Coral, A. (2014). Administración de Compras. Grupo Editorial Patria. https://doi.org/ISBN: 978-607-438-815-2

Sárez, T. (2015). Control de inventarios y su incidencia en el proceso contable de la empresa agroindustrial Rooslet S.A., de la ciudad de Machala periodo comprendido desde julio a diciembre del 2012. Recuperado de: http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/4326/1/TMUACE-2015-MCA-CD00003.pdf

Sapag Chain, N. (2011). Proyectos de Inversión Formulación y Evaluación. Pearson Educación. https://doi.org/978-956-343-106-3

Sapag Chain, N., Sapag Chain, R., & Sapag, J. M. (2014). Preparación y Evaluación de Proyectos. McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. https://doi.org/978-607-15-1144-7

SEGEPLAN, S. d. (2022). Guía para la formulación y Evaluación de Proyectos de Inversión Pública. Gobierno de Guatemala.

Sárez, T. (2015). Control de inventarios y su incidencia en el proceso contable de la empresa agroindustrial Rooslet S.A., de la ciudad de Machala periodo comprendido desde julio a diciembre del 2012. Recuperado de: http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/4326/1/TMUACE-2015-MCA-CD00003.pdf

Solsol Hidalgo, E A. (2017). Análisis de la gestión e inventarios de la Empresa Creazioni, S.A. de la Ciudad de Iquitos. [Resumen]. Tesis para Optar el Grado académico de Maestro en Gestión Empresarial, 72.

Soriano, M. (2010). Introducción a la Contabilidad y las Finanzas. Barcelona, España: Profit Editorial I.

Suarez Pérez, TL. (2015). Control de Inventarios y su Incidencia en el proceso contable de la Empresa Agroindustrial Rooslet S.A. de la Ciudad de Machala. [Resumen] Tesis previo a la obtención del grado académico de Magister en Auditoría y Contabilidad. 94.

Sy Corvo, H. (28 de abril de 2021). Lifeder.com. https://www.lifeder.com/punto-reorden/

Tamayo, C. (2018). La Gestión de inventarios y los niveles de rentabilidad del sector florícola. Ambato, Ecuador. Recuperado de: https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/28829/1/022%20GMC.pdf

TecBrain. (11 de junio de 2021). La rotación de stocks. https://www.tecbrain.com/blog/rotacion-de-stocks/

Thompson, A., Gamble, J., & Peteraf, M. (2012). Administración Estratégica. The McGraw-Hill Companies. https://doi.org/ISBN 978-607-15-0757-0

Thompson, I. (S.f). El producto y clasificaciones de productos características y atributos de los productos. Páginas Personales UNAM: http://www.paginaspersonales.unam.mx/app/webroot/files/1613/Asignaturas/2333/Archivo2.5506.pdf

Unir.net. (20 de octubre de 2021). Unir.net. https://www.unir.net/empresa/revista/rentabilidad-financiera-roe/

Urbina Castillo, K. E. (2021). La Gestión del inventario y su impacto en la Rentabilidad de la Empresa Comercial Kam Liberia. (Tesis de Pregrado). Universidad Nacional de Piura, Piura.

Valladares, J. (2017). Propuesta de un Modelo de Gestión de Inventarios para optimizar los Costos de inventarios de productos terminados y mejorar la rentabilidad económica. (Tesis de Pregrado). Universidad Privada Antenor Orrego, Perú.

Villafuerte Castro, K. E., Ramírez Yépez, P. D. (2019): Inventarios y su incidencia en el costo de venta de la empresa VJ FEBRE, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (diciembre 2019). Recuperado de: https://www.eumed.net/rev/oel/2019/12/inventarios-costo-venta.html//hdl.handle.net/20.500.11763/oel1912inventarios-costo-vent

ANEXOS

- **Anexo 1**

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS

LISTA DE COTEJO

NO.	PARAMETROS A EVALUAR	EXCELENTE	BUENO	REGULAR	DEFICIENTE
1	Las actividades del área de inventarios están automatizadas				
2	Existe descriptores de los puestos del área de inventarios				
3	Flujo de Mercancía				
4	Flujo de Documentos				
5	Existencia de Reporte de Inventarios				
6	Flujo de traslado de comunicación entre los colaboradores				
7	Días establecidos para la recepción o entrega de mercadería				
8	Procedimiento de Reposición o cambio de mercadería				
9	Manejo de Merma				
10	Uso de procedimientos				

Fuente: elaboración propia con base a referencias de información complementaria

- **Anexo 2**

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS

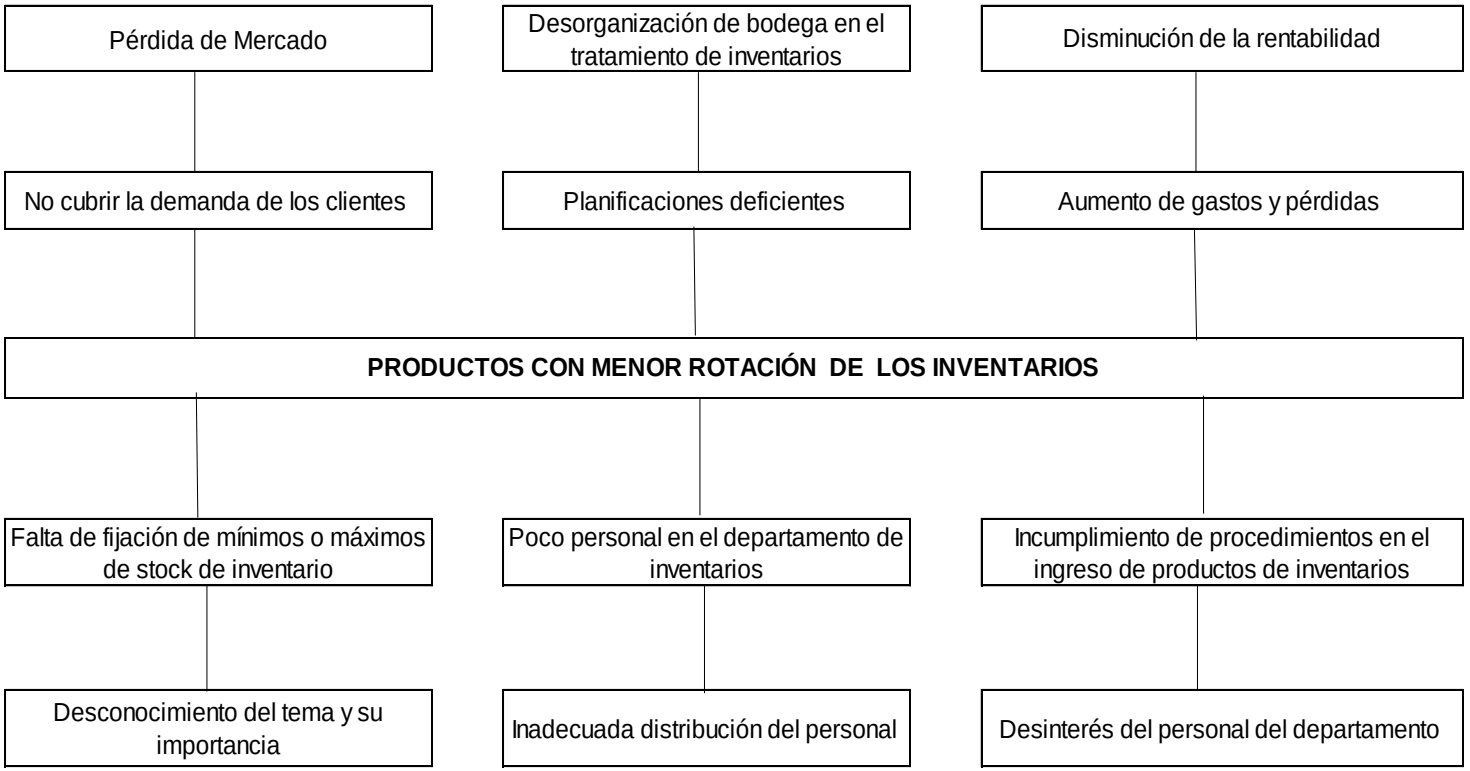
Preguntas realizadas en la entrevista

1. ¿Cómo se controla los inventarios en la empresa?
2. ¿La empresa aplica algún método de valoración de inventarios? ¿Cuál?
3. ¿La empresa tiene definido su nivel de stock por cada producto?
4. ¿Cada que tiempo se realizan inventarios físicos en la empresa?
5. ¿Existe conformidad con el inventario físico y el que se encuentra en los registros contables?
6. ¿Qué problema relacionado a la gestión de inventarios considera usted que necesita una solución prioritaria en la compañía?
7. ¿Considera usted que la gestión actual de los inventarios influye en la rentabilidad económica y financiera de la empresa?

- **Anexo 3**

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS

ARBOL DE PROBLEMAS

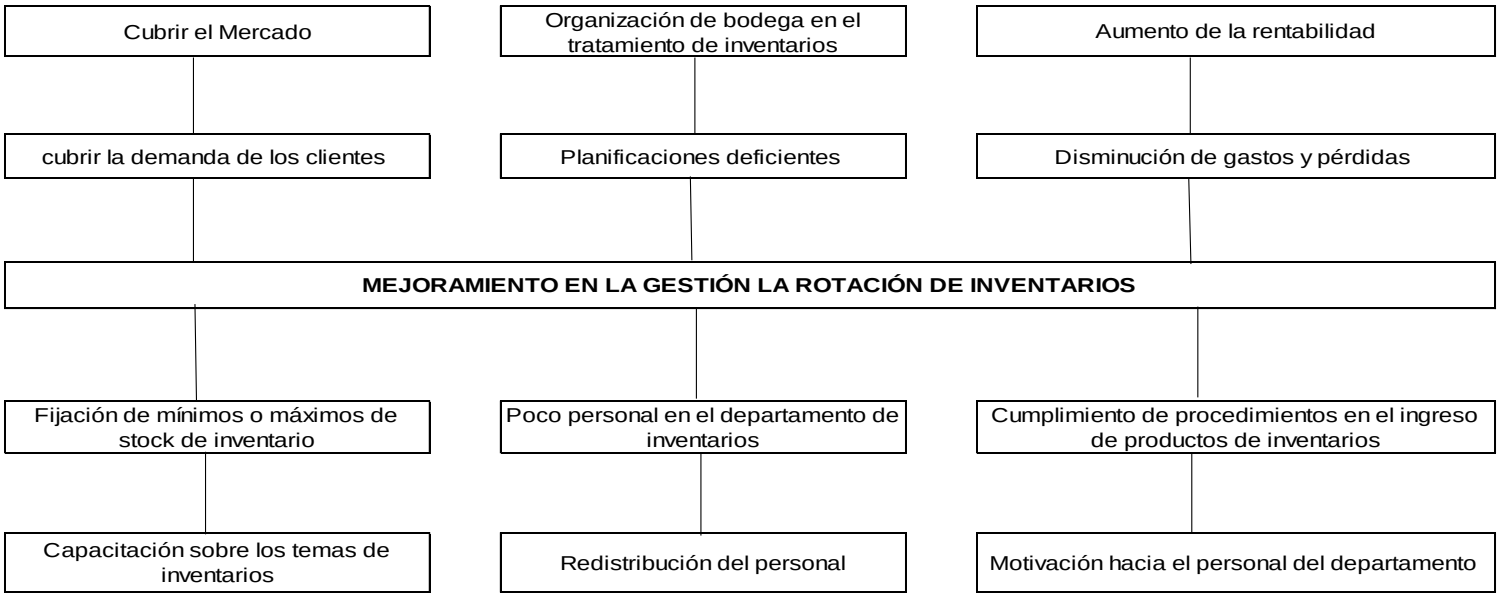


Fuente: elaboración propia con base a referencias de información complementaria

- **Anexo 4**

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS

ÁRBOL DE OBJETIVOS



Fuente: elaboración propia con base a referencias de información complementaria

- **Anexo 5**

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS

MATRIZ DE MARCO LÓGICO

	RESÚMEN NARRATIVO DEL PROYECTO	INDICADORES	MEDIOS DE VERIFICACIÓN	SUPUESTOS
FIN	Mejorar la gestión de inventarios para aumentar los márgenes de rentabilidad de la empresa.	Stock promedio de Inventarios Índice de Rotación de Inventarios Razón de días de Recuperación de	Estados de Resultados y Balance General	Disminución la Rentabilidad de la empresa
PROPÓSITO	Medir el impacto de la gestión de rotación de inventarios en la rentabilidad de una empresa que se dedica a la compra y venta de productos de consumo diario	Tasa de Margen Bruto de Rentabilidad	Estados de Resultados y Balance General	Incumplimiento del Plan de Monitoreo
COMPONENTES	Personal capacitado y certificado Determinar normas de Control Interno	Porcentaje de personas capacitadas Porcentaje de eficiencia en el mejoramiento de los hallazgos propuestos	Encuestas de Satisfacción del personal Informes de Auditoria	Falta de entrega de informes de Auditoría Interna
ACTIVIDADES	Verificación de Fechas de vencimiento Capacitación de participantes Ejecución de Inventarios Selectivos Aplicación de Políticas de cambio a proveedores	Porcentaje de Reducción de Merma Porcentaje de personas capacitadas Porcentaje de Reducción de Merma respecto a Índice de Rotación de Inventarios	Registros contables, saldos de inventario Encuestas de Satisfacción del personal Registros contables, saldos de inventario e informes de Auditoria	Falta de voluntad de los empleados de implementación de nuevos procedimientos y políticas

Elaboración propia con base a referencias de información complementaria

- **Anexo 6**

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS

FICHA TÉCNICA DEL INDICADOR			
NOMBRE DEL INDICADOR	Margen Bruto		
OBJETIVO	Determinar cuánto ganó la compañía antes de paga impuestos		
FORMA DE CÁLCULO	(Ganancia Bruta / Ingresos netos) *100	**NUMERADOR**	Ganancia Bruta
		FUENTE DE LOS DATOS (NUMERADOR)	Estado de Resultado
		DENOMINADOR	Ingresos Netos
		FUENTE DE LOS DATOS (DENOMINADOR)	Estado de Resultado
UNIDAD DE MEDIDA	Porcentaje (%)	**PERIODICIDAD DE LA MEDICIÓN**	Mensual
RESPONSABLE DE LA MEDICIÓN	Gerente de Ventas		
META	Aumento del margen bruto del período		
RANGO DE TOLERANCIA	Excelente: 50 al 100%	Aceptable: 30 al 49 %	Deficiente:1 al 29 %
ANÁLIS DE LA MEDICIÓN DEL INDICADOR	Mejorar la inversión, ya que la empresa tendrá más beneficios		

Fuente: elaboración propia con base a referencias de información complementaria

- **Anexo 7**

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS

FICHA TÉCNICA DEL INDICADOR			
NOMBRE DEL INDICADOR	Stock óptimo		
OBJETIVO	Determinar la cantidad de stock que el almacén necesita para cumplir con la demanda sin que haya falta de existencias		
FORMA DE CÁLCULO	(cantidad óptima de pedido + stock mínimo)	**NUMERADOR**	Cantidad óptima de pedido
		FUENTE DE LOS DATOS (NUMERADOR)	Historial de Ventas y Costos de Ventas
		DENOMINADOR	Stock Mínimo
		FUENTE DE LOS DATOS (DENOMINADOR)	Historial de Ventas y Costos de Ventas
UNIDAD DE MEDIDA	Cantidad	**PERIODICIDAD DE LA MEDICIÓN**	Mensual - Proyección anual
RESPONSABLE DE LA MEDICIÓN	Gerente de Ventas		
META	Minimizar el costo total de mantener un inventario de pedidos durante un período.		
ANÁLIS DE LA MEDICIÓN DEL INDICADOR	Obtener la máxima rentabilidad y reducir al mínimo los costos de almacenaje.		

Fuente: elaboración propia con base a referencias de información complementaria

- **Anexo 8**

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS

FICHA TÉCNICA DEL INDICADOR			
NOMBRE DEL INDICADOR	Tasa de Venta Directa		
OBJETIVO	Determinar el porcentaje de inventario vendido frente a la cantidad recibida del proveedor.		
FORMA DE CÁLCULO	(cantidad de inventarios vendido / cantidad de inventarios recibido)	**NUMERADOR**	Cantidad de Inventario vendido
		FUENTE DE LOS DATOS (NUMERADOR)	Libro de Ventas
		DENOMINADOR	Cantidad de Inventarios Recibido
		FUENTE DE LOS DATOS (DENOMINADOR)	Libro de Compras
UNIDAD DE MEDIDA	Cantidad	**PERIODICIDAD DE LA MEDICIÓN**	Semestral - Proyección anual
RESPONSABLE DE LA MEDICIÓN	Gerente de Ventas		
META	Detectar las tendencias de la demanda o las variaciones en la rotación en los productos.		
ANÁLIS DE LA MEDICIÓN DEL INDICADOR	Obtener la máxima rentabilidad y reducir la merma por productos vencidos.		

Fuente: elaboración propia con base a referencias de información complementaria

- **Anexo 9**

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS

FICHA TÉCNICA DE LA EMPRESA UNIDAD DE ANÁLISIS

EL NOMBRE DEL PROYECTO	Gestión de la Rotación de inventarios
TIPO DE EMPRESA	Comercial
AÑO DE FUNDACIÓN	2015
TIPO DE INVENTARIO	De productos terminados
TIPO DE GESTIÓN	Gestión periódica de Inventarios
LOCALIZACIÓN	Zona 12, Guatemala

Fuente: elaboración propia con base a referencias de información complementaria

- **Acrónimos**

1. **ROA:** Este indicador, es fundamental, porque calcula la rentabilidad total de los activos de la empresa, es decir, es una ratio de rendimiento. Generalmente, para poder valorar una empresa como “rentable”, el ROA debe superar el 5%.

2. **ROE:** Es tradicionalmente el indicador más utilizado para determinar el nivel de rentabilidad de un banco, y de cualquier otra empresa. Cuanto mayor sea el ROE, mayor será la rentabilidad que una compañía puede generar en relación con los recursos propios que emplea para financiarse.

3. **IASB:** La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standars Board) es un organismo independiente del sector privado que desarrolla y aprueba las Normas Internacionales de Información Financiera.

4. **MML**: Metodología del marco lógico es una herramienta que tiene por objetivo facilitar los procesos de la gestión en la planificación, el seguimiento y la evaluación de proyectos y programas.

- **Glosario**

1. AUDITORIA

Inspección o verificación de la contabilidad de una empresa o una entidad, realizada por un auditor con el fin de comprobar si sus cuentas reflejan el patrimonio, la situación financiera y los resultados obtenidos por dicha empresa o entidad en un determinado ejercicio.

2. CAPITAL CIRCULANTE

Es el conjunto de liquidez o dinero que tiene una empresa para poder disponer de él en cualquier momento.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD

Son un conjunto de normas que reglamenta la información que debe presentarse en los estados financieros de las empresas, así como la forma como esa información debe registrarse para su análisis.

4. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

son el conjunto de estándares internacionales de contabilidad promulgadas por el International Accounting Standars Board (IASB), que establece los requisitos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar sobre las transacciones y hechos económicos que afectan a una empresa y que se reflejan en los estados financieros.

5. STOCK DE INVENTARIOS

Es el conjunto de todos los bienes que posee una empresa productos y materias primas que tendrán un uso en el futuro para satisfacer la demanda de sus clientes, ya sea a través de la producción de nuevos productos o de la venta directa de estos.

- **Índice de Figuras**

NO.	*Descripción*	*Página*
Figura 1	Tipología Básica de proyectos	11
Figura 2	Ciclo de Vida de un proyecto	13
Figura 3	Procedimiento del ingreso de mercadería al stock de inventarios	45
Figura 4	Representación porcentual del promedio de stock de inventarios según su rubro	50

- **Índice de Tablas**

NO.	*Descripción*	*Página*
Tabla 1	*Instrumento de aplicación de campo*	*38*
Tabla 2	*Instrumento de investigación de campo*	*39*
Tabla 3	*Stock Promedio de Inventarios*	*41*
Tabla 4	*Rotación de Inventarios*	*42*
Tabla 5	*Días de recuperación de Inventario*	*43*
Tabla 6	*Margen Bruto de Rentabilidad*	*45*
Tabla 7	*Rubro de Productos con menor rotación*	*51*
Tabla 8	*Control de actividades preventivas, de detección de corrección para la disminución de perdidas por merma*	*53*