



**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA
FACULTAD CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

**LOS INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD EN LA COMPAÑÍA
CERÁMICAS Y MATERIALES LA ECONOMÍA PENINSULAR
S.A., CANTÓN LA LIBERTAD, PROVINCIA
DE SANTA ELENA,
AÑO 2017.**

**TRABAJO DE TITULACIÓN EN OPCIÓN AL TÍTULO DE
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

AUTORA:

María José Tomalá Orrala

LA LIBERTAD – ECUADOR

2019



**LOS INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD EN LA COMPAÑÍA
CERÁMICAS Y MATERIALES LA ECONOMÍA PENINSULAR
S.A., CANTÓN LA LIBERTAD, PROVINCIA
DE SANTA ELENA, AÑO 2017.**

AUTORA:

María José Tomalá Orrala

TUTOR:

Ing. Wilson Toro Álava, Mgs.

Resumen

Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A., entidad dedicada a la venta de materiales, accesorios y piezas de acabados de construcción en general, presenta dificultades en relación al manejo de inventarios, debido a la ausencia de procedimientos que direccionen al personal a una excelente gestión de almacén con respecto a las actividades de identificación, almacenamiento y mantenimiento de los inventarios; por otra parte, la empresa carece de políticas para la administración de las existencias, lo cual incita a la incorrecta toma de decisiones gerenciales como el aprovisionamiento del stock diario sin considerar previamente la variabilidad de la demanda, manteniendo excesos de productos que traen consigo costos altos de mantenimiento y gastos innecesarios que afectan a la rentabilidad del comercial. El propósito de esta investigación es la evaluación de la gestión de inventarios mediante procedimientos contables para la medición de la rentabilidad de la compañía; para ello se recurrió al tipo de investigación descriptiva con idea a defender, revelando que una gestión inadecuada de inventarios influye en la rentabilidad de la empresa y que por ende la implementación de políticas, procedimientos y metodologías para la estimación de la demanda, producirían un efecto positivo en el desempeño de CERMAPENSA.

Palabras claves: Gestión de inventarios, Políticas, Rentabilidad, Indicadores financieros.



**LOS INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD EN LA COMPAÑÍA
CERÁMICAS Y MATERIALES LA ECONOMÍA PENINSULAR
S.A., CANTÓN LA LIBERTAD, PROVINCIA
DE SANTA ELENA, AÑO 2017.**

AUTORA:

María José Tomalá Orrala

TUTOR:

Ing. Wilson Toro Álava, Mgs.

Abstract

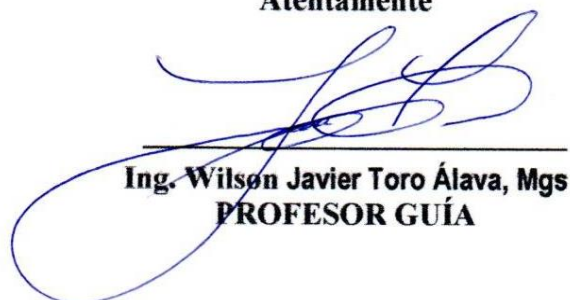
Ceramics and Materials The Peninsular Economy SA, entity dedicated to the sale of materials, accessories and construction finishing parts in general, presents difficulties in relation to the handling of inventories, due to the absence of process manuals that direct the staff to an excellent warehouse management with respect to inventory identification, storage and maintenance activities; On the other hand, the company lacks policies for the administration of inventories which incites the incorrect management decision-making as the supply of the daily stock without previously considering the variability of the demand, maintaining excess inventories that bring with them high maintenance costs and unnecessary expenses that affect the profitability of the commercial. The purpose of this research is the evaluation of inventories and profitability through the application of financial indicators for the valuation of the company's equity situation; for this, the type of descriptive research was used with an idea to defend, revealing that an inadequate management of inventories influences the profitability of the company and that therefore the implementation of policies, procedure manuals and methodologies for estimating the demand, would produce a positive effect on the performance of CERMAPENSA.

Keywords: Inventory management, Policies, Profitability, Financial indicators.

APROBACIÓN DEL PROFESOR GUÍA

En mi calidad de Profesor Guía del trabajo de titulación, “LOS INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD EN LA COMPAÑÍA CERÁMICAS Y MATERIALES LA ECONOMÍA PENINSULAR S.A., CANTÓN LA LIBERTAD, PROVINCIA DE SANTA ELENA, AÑO 2017”, elaborado por la Srta. María José Tomalá Orrala, egresada de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Estatal Península de Santa Elena, previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, me permito declarar que luego de haber dirigido científicamente y técnicamente su desarrollo y estructura final del trabajo, éste cumple y se ajusta a los estándares académicos y científicos, razón por la cual la apruebo en todas sus partes.

Atentamente



Ing. Wilson Javier Toro Álava, Mgs
PROFESOR GUÍA

DECLARATORIA DE RESPONSABILIDAD

El presente Trabajo de Titulación con el Título de **“LOS INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD EN LA COMPAÑÍA CERÁMICAS Y MATERIALES LA ECONOMÍA PENINSULAR S.A., CANTÓN LA LIBERTAD, PROVINCIA DE SANTA ELENA, AÑO 2017”**, elaborado por **Tomalá Orrala María José**, declara que la concepción, análisis y resultados son originales y aportan a la actividad científica educativa empresarial y administrativa.

Transferencia de derechos autorales.

Declaro que, una vez aprobado el tema de investigación otorgado por la Facultad de **Ciencias Administrativas** carrera de **Contabilidad y Auditoría** pasan a tener derechos autorales correspondientes, que se transforman en propiedad exclusiva de la **Universidad Estatal Península de Santa Elena** y, su reproducción, total o parcial en su versión original o en otro idioma será prohibida en cualquier instancia.

Atentamente,



Tomalá Orrala María José
C.C. No.: 240030980-9

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por darme fortaleza y sabiduría para culminar mi etapa universitaria con éxito, por permitirme alcanzar mis metas profesionales y personales.

A mis padres y hermanas por ser ese pilar fundamental, por su apoyo y ayuda incondicional.

A mi tutor y especialista por el direccionamiento y colaboración brindada durante todo el proceso de investigación, y por supuesto a todos los docentes que a lo largo de mi carrera universitaria han aportado con conocimientos y lecciones de vida que sin lugar a dudas me dejan una gran enseñanza.

A los colaboradores de la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A, por facilitarme el acceso a la empresa y brindarme la información necesaria para dar cumplimiento a este trabajo de titulación.

María José Tomalá Orrala

DEDICATORIA

Dedicó este trabajo de titulación a Dios por guiar mis pasos en todo momento y por permitirme cumplir uno de mis grandes sueños.

A mis padres, en especial a mi querido padre que me ha acompañado en este arduo camino, apoyándome en todo momento para no desistir de nuestro gran anhelo, el obtener mi título y convertirme en una profesional.


A mis hermanas por incentivar me a prepararme en esta prestigiosa institución, por sus consejos y apoyo incondicional.

María José Tomalá Orrala

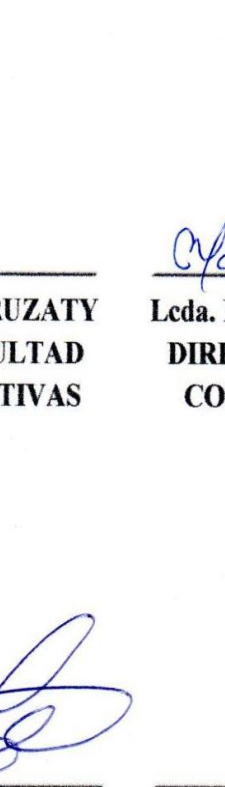
TRIBUNAL DE GRADO




PhD. LILIA VALENCIA CRUZATY
DECANA (E) DE LA FACULTAD
CIENCIAS ADMINISTRATIVAS




Lcda. María F. Alejandro Lindao, MCA.
DIRECTORA (E) DE LA CARRERA
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



Ing. Wilson Toro Álava, Mgs
DOCENTE TUTOR DE LA
FACULTAD DE CIENCIAS
ADMINISTRATIVAS



Lcdo. Joseph Castillo Yagual, MSc.
DOCENTE ESPECIALISTA DE
LA FACULTAD DE CIENCIAS
ADMINISTRATIVAS



Ab. Víctor Coronel Ortiz, MSc.
SECRETARIO GENERAL (E)

ÍNDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	6
MARCO TEÓRICO	6
1.1. Revisión de la literatura.....	6
1.2. Desarrollo de las teorías y conceptos	11
1.3. Fundamentos sociales, psicológicos, filosóficos y legales	28
CAPÍTULO II	32
MATERIALES Y MÉTODOS	32
2.1. Tipo de investigación	32
2.2. Métodos de investigación	33
2.3. Diseño de muestreo	34
2.4. Diseño de recolección de datos	35
CAPÍTULO III	36
RESULTADOS Y DISCUSIÓN	36
3.1. Análisis de datos.....	36
3.2. Limitaciones	50
3.3. Resultados	50
3.4. Propuesta	53
3.4.1. Objetivos.....	53
3.4.2. Descripción de la Propuesta.....	53
3.4.3. Descripción de procedimientos.....	55
3.4.4. Políticas de Inventarios	61
3.4.5. Estimación de cantidades óptimas de inventarios.....	64

3.4.6. Modelo EOQ.....	65
3.4.7. Resumen de volumen de venta anual.....	66
3.4.8. Análisis de la investigación	73
CONCLUSIONES.....	74
RECOMENDACIONES.....	75
BIBLIOGRAFÍA.....	76
ANEXOS.....	80

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro N° 1 Población y Muestra	35
Cuadro N° 2 Razón de Actividad	47
Cuadro N° 3 Razón de Rentabilidad.....	47
Cuadro N° 4 Identificación de inventarios	55
Cuadro N° 5 Almacenamiento de Inventarios	57
Cuadro N° 6 Mantenimiento de Inventarios	59
Cuadro N° 7 Políticas de administración de inventarios	61
Cuadro N° 8 Fórmula EOQ	64
Cuadro N° 9 Demanda de productos año 2017.....	66
Cuadro N° 10 Fórmulas para el cálculo del Modelo CEP.....	66

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 1: Ducha parlante kohler moxie	67
Tabla N° 2: Pedido óptimo de duchas parlante kohler moxie	67
Tabla N° 3: Lavatorio Vessel Carillon 7799-0	68
Tabla N° 4: Pedido óptimo de Lavatorios Vessel Carillon 7799-0	69
Tabla N° 5: Grifería kohler oblo 667x501	70
Tabla N° 6: Pedido óptimo de Griferías kohler oblo 667x501	70
Tabla N° 7: Pegamento para cerámica de interiores Sika 20 kg.....	71
Tabla N° 8: Pedido óptimo de Pegamentos para cerámica de interiores Sika 20 kg	72

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N°1: Flujograma del proceso de identificación de inventarios.....	56
Gráfico N°2: Flujograma del proceso de almacenamiento de inventarios	58
Gráfico N°3: Flujograma del proceso de mantenimiento de inventarios.....	60
Gráfico N°4: Flujograma del proceso de ventas	62
Gráfico N°5: Flujograma del proceso de compras.....	63

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación denominado: “Los Inventarios y la Rentabilidad en la Compañía Cerámicas y Materiales la Economía Peninsular S.A.” demuestra el valor que tienen las existencias en la organización, las mismos que se convierten en un elemento principal para el funcionamiento exitoso de la entidad, por ello la importancia de realizar un trabajo investigativo que refleje la situación actual de los inventarios en la compañía objeto de estudio.

La investigación se efectuó en base a una indagación preliminar en la que se evidencia falencias en cuanto a la gestión de identificación, almacenamiento y mantenimiento de inventarios, políticas de administración para el aprovisionamiento de mercaderías, afectando directamente al desempeño de la compañía y por lo consiguiente a la rentabilidad del negocio.

La principal fuente de empleos en la economía mundial se encuentra en el sector comercial, el cual con el pasar de los años va adquiriendo nuevas tendencias para fomentar la labor de servicio en pro de los pequeños y medianos empresarios; tradicionalmente la gestión empresarial, tiende a considerar al inventario como un elemento que influye en la continuidad de la actividad comercial. por tanto, administrar correctamente este activo se convierte en una prioridad dado su susceptibilidad a pérdidas, robos, manipulaciones a las que se encuentra expuesto.

En el país, el incremento de ventas y por ende la obtención de utilidades es lo que incentiva a las empresas a esforzarse día a día por realizar una excelente gestión de sus inventarios, dándole el tratamiento contable que se le atribuye conforme a

las normativas vigentes como son las NIC y NIIF; sin embargo, gran parte de estas entidades comerciales hasta la actualidad no fortalecen su crecimiento económico debido a los diversos inconvenientes que se presentan por la inadecuada inversión de capital que ejecutan.

En el Cantón La Libertad se evidencia un gran crecimiento poblacional, por ende, una fuerte demanda en el sector de la construcción; lo cual incita a la creación de entidades dedicadas a la venta de materiales destinados para este fin, CERMAPENSA con gran trayectoria desde su creación, es una entidad comprometida en satisfacer a la sociedad de materiales, accesorios y piezas para acabados de construcción en general. El comercial, según indagación preliminar evidencia falencias en los procesos operativos por la ausencia de políticas y procedimientos internos de inventarios, los cuales a su vez inciden en la rentabilidad, por lo anterior este trabajo investigativo merece ser realizado porque expone las falencias que afectan a la organización.

El incorrecto manejo de inventarios se convierte en una problemática, debido a que la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A., ubicada en el cantón La Libertad, no cuenta con procedimientos que indiquen las actividades de identificación, almacenamiento y mantenimiento de las existencias del comercial, estimulando al personal de bodega a efectuar un trabajo a medias, precisamente por la inexistencia de una guía que exteriorice claramente la manera de dar cumplimiento a cada tarea que se lleve a cabo en esta área. Por lo expuesto anteriormente se suscitan errores al momento de expedir la mercadería, evidenciando así incongruencias entre la información en el sistema electrónico y

las existencias físicas en bodega, afectando directamente a la rentabilidad de la compañía.

Esta falencia afecta la gestión del almacén y el desempeño de la empresa, debido a que el inventario que reposa en bodega en primera instancia no se encuentra totalmente codificado, lo cual dificulta su identificación al momento de expedir la mercadería. Al mismo tiempo, no se define un proceso idóneo para el almacenamiento de los productos, esta actividad se efectúa sin criterios de almacenaje, descargan la mercadería y la sitúan en lugares no estratégicos y en muchas ocasiones en lugares que obstaculizan el trabajo, lo cual ocasiona pérdidas de tiempo.

Además, entre las principales limitaciones consta la ausencia de políticas para la administración de inventarios, lo cual induce al aprovisionamiento diario de existencias sin considerar un análisis previo del stock almacenado en bodega. Esta problemática afecta la liquidez financiera de la empresa por el hecho de abastecerse diariamente de mercadería independientemente de las ventas que realice, sencillamente por la creencia de que “es mejor que sobre a que falte”.

A través de esta investigación se pretende responder a las siguientes interrogantes:

- ¿De qué manera la gestión de inventarios afecta a la rentabilidad de la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A., año 2017?
- ¿Qué procesos aplica la empresa para la gestión de almacén?
- ¿De qué manera las políticas de administración de inventarios afectan la liquidez financiera de la empresa?

- ¿De qué forma la rotación de inventarios afecta a la rentabilidad de la compañía?

El objetivo de este estudio es evaluar la gestión de inventarios mediante procedimientos contables para la medición de la rentabilidad de la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.

Para ello se detallan las siguientes tareas científicas, las cuales consisten en:

- Revisión de los procesos logísticos aplicados para la identificación, almacenamiento y mantenimiento del inventario.
- Evaluación de políticas de administración de inventarios efectuadas para el abastecimiento de las existencias.
- Medición de la rentabilidad mediante la aplicación de indicadores financieros para la valoración de la rentabilidad de la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.

Mediante esta investigación se pretende obtener soluciones a la problemática que afecta al comercial, herramientas que faciliten el desarrollo del proceso logístico de los inventarios; para ello, es necesario una excelente gestión para mejorar los procesos inmersos en la comercialización de mercadería evitando resultados que carezcan de eficiencia y efectividad a través de procedimientos para el manejo del stock, políticas de administración y técnicas para determinar la demanda de los inventarios y de esta forma asegurar la liquidez necesaria para hacer frente a todas las obligaciones.

La metodología para la investigación constituye el tipo de investigación descriptiva, que describe el comportamiento y situación real del objeto de estudio; además, se establece un enfoque cualitativo. Este apartado se llevará a cabo a través de entrevistas al personal relacionadas con el objeto de estudio.

La idea a defender de este trabajo investigativo: La implementación de políticas y procedimientos internos mejorarán los procesos operativos y la rentabilidad de la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A. La investigación está compuesta por los siguientes capítulos:

Capítulo I: Marco Teórico. - En este compendio se contextualiza el problema de investigación el cual consiste en sustentar teóricamente el estudio, implica la revisión de la literatura, desarrollo de teorías y conceptos, construcción de fundamentos con trabajos previos que contengan información relevante en relación al problema planteado para la construcción del marco teórico.

Capítulo II: Materiales y métodos. - En esta sección se detallan los tipos de investigación, métodos, diseño de muestreo y diseño de recolección de datos que se utilizaran en el proceso de investigación para dar solución al problema.

Capítulo III: Resultados y discusión. - Este apartado incluye el análisis de la entrevista, encuesta, análisis e interpretación de ratios financieros, las limitaciones que se presentaron a lo largo de la investigación y los alcances científicos obtenidos en este estudio con sus respectivas conclusiones y recomendaciones (propuesta).

CAPÍTULO I

MARCO TEÓRICO

1.1. Revisión de la literatura

Para el desarrollo de la investigación es necesario enunciar trabajos previos con relación a la problemática de estudio, entre los antecedentes constan:

Quinde & Ramos (2018) , en su artículo de revista denominado: Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad cuyo objetivo principal fue, analizar la valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad de la empresa Disensa Ramírez S.A., de la ciudad de Guayaquil, conjunto a la metodología implementada, con un enfoque cualitativo de tipo descriptivo, a través de entrevistas al gerente general, jefe de compras, contador y jefe de bodega, sustentan que el control y valuación del inventario tiene un efecto positivo en la rentabilidad de la franquicia Disensa Ramírez S.A., pero existen señales anticipadas en nuevas cuentas de inventario que evidencian la necesidad de cambios en los procedimientos del inventariado al incrementarse residuos por materiales de esta; además, no cuenta con metodologías de planificación y pronóstico de necesidad de inventario, lo que impide la toma de decisiones eficientes que prevengan costos extras por almacenamiento y reubicación de materiales sobrantes de procesos de fabricación; sin embargo, la organización a través de sus principales estados y ratios financieros muestra un sólido comportamiento y crecimiento de las utilidades.

Luego de la revisión y el respectivo análisis de la información sustraída se concluye que a pesar de la problemática que presenta, como la acumulación de mercadería y por lo consiguiente la compra sobrevalorada que pone en riesgo la rentabilidad, la entidad es capaz de generar cambios que faciliten el control y valuación del inventario a través de estrategias de planificación, análisis y registro oportuno de los materiales, estrategias que influyen de manera significativa en las utilidades de la empresa.

Según indica Morocho (2015) en el artículo, La gestión del control de los inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa, en donde el objetivo principal de la investigación fue, conocer los diferentes controles internos de los inventarios que afectan a la rentabilidad de la empresa ORODIESEL C. LTDA., en la ciudad de Machala; de igual manera la metodología aplicada a esta investigación descriptiva se basa en la observación a través de entrevistas y visitas a las instalaciones de la empresa, obteniendo como resultado que en la empresa ORODIESEL C. LTDA existen inadecuados procesos referentes al control de inventarios, los cuales se los determinaron mediante la aplicación de diversas técnicas e instrumentos, por tal motivo debido a que muchas medianas y pequeñas empresas quiebran en tan poco tiempo por el deficiente manejo de los inventarios, es necesario que el control interno de los inventarios sea eficiente para así mejorar la rentabilidad de las empresa; además, de acuerdo a la información obtenida por parte del gerente general y de la contadora, se detectó que por la inexistencia de un bodeguero no se tienen datos reales sobre los inventarios, y debido a esto existen registros de los movimientos de inventarios sin documentos que los

sustenten, por lo cual es necesario poseer registros adecuados que permitan obtener información exacta y confiable sobre los inventarios.

Los resultados de este trabajo investigativo muestran la importancia de la gestión de inventarios, basada en políticas y normas que faciliten el manejo de la mercadería y por ende la obtención de información real y confiable sobre la situación económica de la empresa.

Cabe resaltar que la presencia de personal idóneo para el departamento administrativo y el área de bodega es un factor determinante para el cumplimiento de los objetivos de la organización que garantiza la eficiencia y eficacia de los procesos y procedimientos, sustentados en registros oportunos y reales que faciliten la toma de decisiones acertadas.

Ortiz (2014), en la investigación denominada: El control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Agro-Sistemas RC, del Cantón Riobamba, se planteó como objetivo, analizar el control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa a través de una investigación cuantitativa-cualitativa, explicativa y descriptiva por medio de un trabajo de campo, apoyado en encuestas y entrevistas al personal idóneo, concluye que no existe un control adecuado de los inventarios siendo este un factor primordial en la empresa Agro-Sistemas RC pues no cuenta con un estudio de la mercadería, no existen procedimientos para las constataciones físicas y no se realiza con frecuencia verificaciones debilitando el control de inventarios, por lo consiguiente la rentabilidad no está acorde a lo estimado por los altos mandos de la empresa,

inversionistas, socios, pues se percibe inconformidad financiera, que de seguir así causaría grandes perjuicios financieros a la organización.

Este trabajo de investigación refleja un aporte considerable para la comprobación de la problemática sujeta a estudio, que demuestra que la aplicación de un adecuado control de inventarios es indispensable en toda empresa dedicada a la compra y venta de mercadería; por ende, se debe hacer énfasis en el tratamiento que se le da a los inventarios pues una mala administración de los mismos repercute directamente en las utilidades de la empresa.

Ramírez (2016), en su investigación denominada: El control de inventarios en el área de logística y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Electro tiendas MARCIMEX, señala como objetivo general, determinar la incidencia del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa Electro tiendas MARCIMEX, de la ciudad de Trujillo. Para el desarrollo de su estudio aplicó una investigación descriptiva-analítica a través de entrevistas, encuestas y análisis documentario de estados financieros de la empresa, concluyendo que la organización no realiza un adecuado control de inventarios por ende no viene obteniendo la rentabilidad esperada.

Referente a lo citado se llegó a la conclusión que sin una gestión adecuada de inventarios la empresa no lograría tener suficiente liquidez para solventar gastos, obligaciones y demás; por lo anterior, es fundamental que las entidades tomen en consideración estrategias que faciliten la administración de la mercadería y procesos eficiente con efectos positivos en la rentabilidad.

Además Tarazona (2015) en su trabajo: El control de inventarios y la rentabilidad de la Empresa Corporación ICARO SAC, cuyo objetivo general fue determinar la influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la corporación ICARO SAC, mediante la observación y la revisión documentaria, a través de una investigación descriptiva simple no experimental, transversal, concluye que el control de inventarios influye en la rentabilidad de la corporación ICARO SAC, porque el control de inventarios es considerado como una herramienta fundamental para prevenir robos, fraudes y errores contables, para cuidar el margen de la empresa con la finalidad de obtener mayor rentabilidad.

En la actualidad, gran parte de las organizaciones no se centran en salvaguardar sus productos desde que ingresan hasta su salida (venta), ya sea como materias primas, en producción o terminados; aún existen entidades que no se preocupan por mantener siempre un registro de materiales físicos actualizados a través de tarjetas o sistemas electrónicos como el kardex, método que le permite reflejar razonablemente el tratamiento contable de los inventarios para la toma de decisiones gerenciales que además genera rentabilidad y evita pérdidas al término del periodo económico.

Este estudio refleja la importancia de un eficiente control de inventarios que reflejen actividades logísticas primordiales como almacenar cantidades necesarias de mercadería considerando variabilidad y calidad para la satisfacción de clientes, controlar el ingreso-salida de inventarios para el flujo de operación y la liquidez del negocio.

1.2. Desarrollo de las teorías y conceptos

1.2.1. Inventarios

1.2.1.1. Definición de inventarios

Los inventarios son bienes, insumos, mercaderías que posee una empresa para desarrollar sus operaciones comerciales. Zapata (2017) en su libro Contabilidad General con base en Normas Internacionales de Información Financiera afirma que: “Los inventarios son aquellos artículos de comercio adquiridos que se disponen para la venta, y que no sufren ningún proceso de transformación o adición significativa” (p.119). Para una empresa comercial que adquiere insumos para satisfacer la demanda de la población y por supuesto obtener ingresos, los inventarios lo conforman productos terminados; es decir, materias que no necesitan un proceso de transformación para poder ser comercializadas.

Los inventarios constituyen uno de los activos más importantes de la empresa, por lo tanto, es una prioridad mantener disponibilidad de bienes en todo momento para satisfacer el volumen de la demanda, considerando políticas de reabastecimiento. López (2014) en su texto Gestión de Inventarios reflexiona que inventarios es: “Registro documental de bienes y demás cosas pertenecientes a una persona o comunidad, hecho con orden y precisión, pero en el mundo empresarial es la relación ordenada de bienes y existencias que se deben efectuar en una fecha determinada” (p.14). Esta definición enfatiza un proceso sistemático con controles absolutos que garanticen su posterior comercialización y la obtención de resultados favorables.

1.2.1.2. Importancia de inventarios

El éxito de las organizaciones dedicadas al comercio, radica en una excelente gestión de sus inventarios, herramienta que brinda a sus administradores la oportunidad de mantenerse en auge.

El inventario de mercaderías se compone de los bienes que la empresa compra para luego venderlos. Nos referimos aquí a empresas comerciales, empresas que compran un producto para luego venderlo. La cuenta de inventario de mercaderías es una cuenta importante de análisis delicado, pues su uso afecta a los dos estados financieros principales, a saber, el estado de resultados y el balance general. (Meza, 2015, p.117)

De lo anterior, es necesario resaltar que el rubro inventarios es la fuente generadora de ingresos a través del cual las entidades comerciales satisfacen la demanda de sus actividades económicas.

1.2.1.3. Tipos de inventarios

Los inventarios físicos son los bienes reales producto de contar, enlistar todo lo existente en bodega y el informático que constata el stock, a través del sistema de ingresos y egresos que maneja una entidad. Sorlózano (2018) ratifica que existen dos tipos de inventarios que la entidad comercial debe manejar:

- ✓ **Inventario físico o real:** Procede del recuento físico de las existencias de cualquier producto almacenado en la empresa y que sea útil para su actividad productiva.

- ✓ **Inventario informático:** Procede del registro de salidas y entradas al almacén. Cuando este registro es adecuado, no deben existir diferencias entre el inventario físico y el informático. (p.160)

De lo expuesto por el autor, inventario es todo aquello que se encuentra almacenado en las instalaciones de la empresa, estos a su vez son físicos y teóricos. El inventario físico tal como su nombre lo indica se refiere a la toma física de cada uno de los bienes que posee la empresa para la venta, con la finalidad de llevar un control oportuno para la toma de decisiones administrativas; en tanto que el inventario teórico surge de las operaciones de ingreso y egreso de materiales plasmados en la contabilidad de la empresa, información que debe ser contrastada con el informe de la toma física de inventarios que muchas veces suele no coincidir.

1.2.1.4. Ventajas del inventario físico

Mantener variedad y cantidades optimas de inventarios permite cumplir con los requerimientos de los clientes de tal modo que estos se sientan satisfechos y no se vean en la necesidad de recurrir a la competencia.

El inventario, por tanto, ayuda a la empresa al aprovisionamiento de sus almacenes y bienes ayudando al proceso comercial o productivo, y favoreciendo con todo ello la puesta a disposición del producto al cliente.

(Cruz, 2017, p.10)

De igual manera Cruz (2017) en su libro Gestion de inventarios afirma que el inventario físico aporta a la empresa lo siguiente:

- Ordena las existencias en el almacén.

- Cuantifica de forma real las existencias.
- Corrige las diferencias entre los datos registrados y los reales.
- Ofrece datos reales a la empresa ayudando a la purga de existencias deterioradas o perdidas. (p.14)

Conservar inventarios físicos en la compañía, además de brindar las ventajas mencionadas anteriormente contribuye a que la empresa de índole comercial genere flujos de efectivo a través de un adecuado y correcto suministro de las existencias, abastecerse de las mismas considerando variabilidad y demanda de cada producto, direcciona a las entidades dedicadas a esta actividad económica a ser cada vez más rentables.

1.2.1.5. Ventajas del inventario teórico

Es así que, llevar un control informático de inventarios permite conocer las cantidades de cada producto almacenado en bodega, además que facilita la toma de decisiones en cuanto a la gestión logística de adquisición de materiales.

El inventario es el resultado de contar los productos ubicados en almacén. El recuento siempre debe ser físico, aunque los registros, resultado de las transacciones de compra y venta de la empresa dan lugar a un inventario teórico, que puede coincidir o no con el real. (Sorlózano, 2018, p.158)

Ademas de efectuar la toma fisica de las existencias, es importante que se actualice el sistema informatico, este trae consigo ventajas que benefician a la organización, entre ellas constan el mantener un capital invertido minimo, reduce costos y gastos, evita robos, mermas, fraudes y permite tener registros contables de todo lo que ingresa y egresa al almacén.

1.2.1.6. Gestión de almacén

Conforme a los análisis de Escudero (2015), “Los almacenes son centros reguladores del flujo de existencias que están estructurados y planificados para llevar a cabo funciones de almacenaje, como: recepción, custodia conservación, control y expedición de mercancías y productos” (p.9). Así pues, el autor describe las principales actividades:

- **Recepción de mercancías.** – Consiste en dar entrada a los artículos enviados por los proveedores.
- **Almacenamiento.** – Es ubicar la mercancía en la zona más idónea del almacén, con la única finalidad de poder acceder a ella y localizarla fácilmente.
- **Conservación y mantenimiento.** - Consiste en conservar la mercancía en perfecto estado, mientras esta almacenada.
- **Gestión y control de existencias.** – Consiste en calcular la cantidad que debemos almacenar de cada producto y la cantidad que se solicitará en cada pedido para generar el mínimo coste de almacenamiento.
- **Expedición de mercancías.** – Comienza cuando se recibe el pedido del cliente y el proceso consiste en seleccionar la mercancía y el embalaje y elegir el medio de transporte. (p.9)

La gestión de almacén consiste en una serie de procedimientos para llevar a cabo funciones de recepción, almacenamiento, mantenimiento y demás actividades para lograr la eficiencia y efectividad de las operaciones logísticas que se le atribuyen a los inventarios de una entidad.

1.2.1.7. Gestión de stocks

Una excelente gestión de stocks permite la toma de decisiones acertadas en cuanto a la logística de existencias. Flamarique (2018) en su libro Gestión de existencias en el almacén manifiesta: “Consiste en equilibrar los tiempos de generación-tránsito de los productos hasta los clientes, ayuda a reducir costos al mínimo aceptable, almacena la menor cantidad posible de productos ajustándose a las necesidades del mercado y los tiempos de tránsito” (p.16). La gestión eficiente agiliza procesos, optimiza recursos, aumenta la productividad y fiabilidad de las tareas operativas.

1.2.1.8. Niveles de inventario óptimo

El conservar altos índices de inventario con productos de baja rotación, produce pérdidas derivadas de costos y gastos de almacenamiento y mantenimiento innecesarios que afectan los índices de rentabilidad de la empresa; asimismo, abastecerse de poco inventario sin un análisis previo de las fluctuaciones de consumo del inventario, conduce a la pérdida de ventas y clientes respectivamente.

Mantener los niveles óptimos tan cerca como sea posible de lo planificado. Los niveles de inventario tienen que mantenerse entre dos extremos: un nivel excesivo que causa costos de operación, riesgos e inversión insostenibles, y un nivel inadecuado que tiene como resultado la imposibilidad de hacer frente rápidamente a las demandas de ventas y producción lo que se conoce como ausencia o deficiencia de stock. (Alejandro, 2013, p.35)

Por lo expuesto, este resultado se obtiene por no poseer herramientas de control o financieras, técnicas o estrategias administrativas que le permitan determinar la demanda del stock, lo cual resulta perjudicial para la empresa porque no estaría en la capacidad de reaccionar ante requerimientos de los clientes o hechos de variabilidad del mercado.

1.2.1.9. Control interno de inventarios

El control interno es importante para una empresa, todos los procedimientos, métodos, planes estratégicos, medidas, políticas en conjunto reflejan la eficiencia de una estructura administrativa con estados financieros confiables; por tanto, es fundamental que se adopten medidas a fin de salvaguardar este activo que garantiza el éxito o fracaso empresarial.

Las medidas de control deben comenzar desde el momento mismo en que se reciben las mercancías, confrontando la factura con la orden de compra para detectar cualquier inconsistencia o diferencia en cuanto a precios, cantidades, referencias, etc. Después de que la mercancía se haya recibido a satisfacción, se hace un informe de recepción o entrada al almacén que posteriormente se enviara a contabilidad para las respectivas contabilizaciones en los libros de la empresa. (Mendoza & Ortiz, 2016, p.209)

El control interno de inventarios es importante porque de su manejo dependen las utilidades de la entidad, si este es limitado difícilmente obtendrá la remuneración de la inversión que realizan los propietarios y accionistas; así pues, actividades, políticas, procesos débiles y demás acciones que carecen de eficiencia

simplemente traen como resultados pérdidas y el incumplimiento de los objetivos institucionales.

1.2.1.10. Sobrantes y faltantes de inventario

En relación al control interno de los inventarios Mendoza & Ortiz (2016) además reflexionan que es necesario realizar comparaciones entre el inventario teórico reflejado en los libros contables y el inventario físico para evitar sobrantes y faltantes de mercadería:

- **Sobrante de inventarios.** – Cuando el valor que arroja el inventario físico es mayor al valor que aparece en los libros, se presenta un sobrante.
- **Faltante de inventarios.** - Cuando el valor que arroja el inventario físico es menor al valor que aparece en los libros, se presenta un faltante. (p.255)

En la practica la probabilidad de que el inventario físico y teórico sean iguales es poco probable, es entonces donde se evidencia faltantes y sobrantes de mercaderías causados por errores al momento de registrar las compras o ventas, por mermas, robos o simplemente por no mantener un control del stock almacenado en bodega.

1.2.1.11. Sistema de inventario periódico

Referente a los inventarios periódicos el libro Presentación de Estados Financieros, Aplicación y Desarrollo Adopción primera vez a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF (2014) razona: “Es aquel que no se puede determinar por medio de registros contables la existencia de productos, sino hasta que se dé por terminado, periodos intermedios (al final de cada mes) o

del periodo fiscal al 31 de diciembre” (p.330). Este sistema de inventario le permite a la empresa conocer al final del periodo cada uno de los registros de ingreso y egreso de las existencias con sus respectivos saldos contables.

1.2.1.12. Sistema de inventario permanente

El libro Apuntes de contabilidad financiera, indica que este sistema de inventario brinda a las organizaciones la oportunidad de conocer en todo momento el saldo de la cuenta inventarios.

En el sistema de inventario perpetuo o permanente, el registro es continuo para cada artículo del inventario, cada entrada y salida de almacenes se registra y actualiza el saldo de la cuenta. Es útil para preparar estados financieros intermedios, porque puede determinarse el costo del inventario final y el costo de venta en cualquier momento. (Herz, 2018, p.210)

Si lo que desea la empresa es conocer en todo momento su situación financiera y patrimonial, lo recomendable es la implementación de este tipo de sistema, el cual le permitiría estar al tanto de cada uno de los movimientos del inventario.

1.2.1.13. Precios de venta

Para el establecimiento del precio de venta, se debe tomar en consideración la satisfacción de ambas partes (vendedor-cliente) para llevar a cabo la actividad mercantil.

La palabra precio viene del latín pretium, y el precio de venta se define como la cantidad de dinero que estaría dispuesto a recibir un productor u oferente y la cantidad de dinero que estaría dispuesto a entregar un comprador o demandante

por unos bienes o servicios, de tal modo que tanto el vendedor como el comprador queden satisfechos. (Polo, 2017, p.40)

En otras palabras, el precio de venta lo determina el mercado, basados en todo momento en la demanda y oferta de los bienes o servicios que ofrece el productor u oferente.

1.2.1.14. Costos

Los costos son recursos que una persona invierte para cumplir un propósito, son todos aquellos importes monetarios que incurren en producir un bien en específico o suministrar un servicio.

El costo se define como las erogaciones y causaciones que son efectuadas en el área de producción, necesarios para fabricar un artículo o prestar un servicio, cumpliendo así con el desarrollo del objeto social propuesto por la empresa y debe generar un beneficio económico futuro. (Polo, 2013, p.17)

Concerniente a este razonamiento se podría indicar que los costos son la acumulación de valores para fabricar o transformar un bien o servicio útil para satisfacer una necesidad.

1.2.1.15. Manuales de inventarios

La elaboración de manuales de inventarios es primordial para el eficiente y eficaz desempeño de los colaboradores de una entidad.

Los manuales de inventarios abarcan desde la recepción de materiales en la bodega, para su correcto almacenamiento, registro, protección, conservación y despacho a los diferentes lugares donde se realiza la venta, donde facilitara el

trabajo del personal de bodega en lo referente al control, manejo y administración de los inventarios como es el manejo físico de los materiales, para que los productos se mantengan en los niveles de inventarios adecuados. (Holguín, 2018, p.25)

Para mantener un adecuado control de inventarios, es necesario la implementación de manuales que especifiquen las actividades y funciones del personal encargado de los procesos para la identificación, almacenamiento y mantenimiento, tareas que merecen una atención especial porque de esto depende el funcionamiento exitoso de la empresa.

1.2.1.16. Flujograma de procesos

A través de los flujogramas se logra obtener información específica y necesaria para dar cumplimiento a un proceso determinado que se desea realizar dentro de la empresa.

Flujograma es una representación gráfica de hechos, situaciones o relaciones de todo tipo que se diagrama haciendo uno de sus símbolos, uno de los objetivos del diagrama de flujo es presentar información sobre los procedimientos o el proceso de una organización en forma clara y sencilla de comprender para cualquier persona que labore en la empresa y que requiera acceder a la información que en el flujograma se presenta. (Rodríguez, 2015)

Esta representación gráfica de los procesos y procedimientos para efectuar una actividad explícita, resulta un factor determinante en el desempeño exitoso de una entidad.

1.2.1.17. Aprovechamiento

El suministro de cantidades altas y excesivas de inventarios se origina precisamente por la ausencia de metodologías claves para la determinación de la demanda del stock.

La primera condición para un correcto funcionamiento de la cadena de suministro es que las capacidades existentes a lo largo de los diferentes eslabones que la componen estén equilibradas y armonizadas de acuerdo con el plan de ventas, de lo contrario se produciría inexorablemente una subutilización de recursos y un exceso de stocks innecesario, con la consiguiente traducción en coste de capital inactivo. (Anaya, 2015, p.26)

La tarea de aprovisionamiento de las existencias debe estar ligada a un análisis previo de la demanda, para conocer los volúmenes de venta de cada producto que comercializa la entidad y razonablemente tomar decisiones acordes a los resultados que presenta el inventario.

1.2.1.18. Modelo de gestión de inventarios

El poner en práctica un modelo de gestión de inventarios es importante, permite la toma de decisiones asertivas al momento de realizar la administración de inventarios.

Un modelo de gestión de inventarios es una representación específica de un segmento económico o social, de tal forma que, mediante el uso de metodologías para el control y administración de inventarios de mercaderías, se obtengan mejores resultados y una adecuada toma de decisiones empresariales,

consiguiendo que la operatividad del negocio sea rentable y objetiva. (Hurtado & Guerrero, 2010)

Una herramienta practica es el modelo de Wilson o cantidad económica de pedido, este consiste en la determinación de cantidades optimas de pedido en un determinado periodo económico, el cual está dado por una fórmula matemática de fácil aplicación, que expone resultados eficientes referente a decisiones empresariales.

1.2.1.19. Componentes de un modelo de inventarios

Guerrero (2015), en su libro denominado Inventarios, Manejo y Control, menciona que dentro de los componentes de un modelo de inventarios constan los siguientes:

- **Costos.** Los costos de un sistema de inventarios pueden ser mantenimiento, por ordenar, penalización y variable.
- **Demanda.** La demanda de un determinado artículo es el número de unidades que se proyecta vender en un periodo futuro; más vale aclarar que no es la cantidad vendida. En muchas ocasiones la demanda es mayor que la cantidad vendida por falta de inventario.
- **Tiempo de anticipación.** El tiempo de anticipación es el tiempo que transcurre entre el momento en que se coloca una orden de producción o compra y el instante en que se inicia la producción o se recibe la compra.

Conforme a las generalidades de un modelo de inventarios para las empresas, el autor menciona tres componentes fundamentales que se deben considerar al

momento de aplicar un modelo específico, estos son los costos, la demanda y el tiempo, condiciones que alcanzan a ser determinísticas o probabilísticas a su ocurrencia.

1.2.1.20. Indicadores de medida de inventarios

En el texto *Gestión de inventarios* el autor Cruz (2017) afirma: “Los indicadores ayudan al control del inventario corrigiendo diferencias entre los registros, así como un correcto aprovisionamiento en la empresa, evitando por un lado el exceso de mercancía en el almacén, y por otro la rotura del stock” (p.79). Para medir la eficacia de venta de los inventarios es necesaria la aplicación de ratios, que determinan la eficiencia de la gestión del inventario y por ende la rentabilidad de la empresa.

Por su parte, Fierro & Fierro (2015) mencionan lo siguiente:

- ✓ **Rotación de inventarios.** - Indica el movimiento de los inventarios (de mercancías terminadas, materiales, productos defectuosos, productos dañados y productos de segunda) para convertirse en cuentas por cobrar o en dinero en efectivo durante el periodo contable. Se calcula mediante la división del costo del producto vendido por el promedio disponible de los inventarios. (p.280)

$$\textit{Rotación de inventarios} = \frac{\textit{Costo de ventas}}{\textit{Inventario promedio}}$$

- ✓ **Inventario promedio.** – Resulta de la división de los 365 días del año y la rotación del inventario. Este indicador permite conocer los días que permanece la mercadería en bodega antes de ser comercializada.

$$\text{Rotación promedio de inventarios} = \frac{365}{\text{Rotación de inventarios}}$$

1.2.2. Rentabilidad

1.2.2.1. Definición

Pérez (2017) en su texto Proyecto y Viabilidad del Negocio o Microempresa argumenta: “La rentabilidad es la relación entre los beneficios obtenidos y los fondos aplicados para obtenerlos” (p. 93). Esta relación, por tanto, mide la efectividad y eficacia de inversión de una administración competente, y la capacidad que tiene para ser lo suficientemente solvente.

A través de la rentabilidad las organizaciones pueden medir los ingresos actuales y los esperados de un determinado periodo y así estar al tanto de sus resultados económicos.

Rentabilidad es lo que se desea obtener de una inversión, depende de los siguientes factores: de la tasa de interés, y esta depende de las políticas del Banco Central, del riesgo en la inversión y del sector de la industria donde se localice la empresa. (Polo, 2017, p. 43)

El análisis de estos factores es fundamental al momento de evaluar el rendimiento de una inversión, con esto se promueve la sustentabilidad de las utilidades.

1.2.2.2. Importancia

La rentabilidad indica que tan grandes son las utilidades con respecto a la inversión; en otras palabras, cuanta utilidad genera cada unidad monetaria invertida. Crear valor se refiere a que la rentabilidad real del inversionista

supere sus expectativas; sin embargo, el valor creado por la empresa para sus inversionistas durante un ejercicio económico depende de causas convergentes, tanto externas como al interior de la empresa. (Alvarado, 2016. p. 300)

Para medir la rentabilidad que posee una empresa, es necesario tomar en consideración el beneficio en relación con las correctas ventas que se ha previsto en las metas institucionales y los costos y gastos operacionales que produce la entidad.

1.2.2.3. Gestión financiera

La gestión financiera para cualquier tipo de organización es de gran importancia porque favorecen los intercambios comerciales dando origen a nuevas relaciones con fuentes de financiación que garantizan la eficiencia y efectividad operacional.

Es aquella disciplina que se encarga de determinar el valor y tomar decisiones en la asignación de recursos, incluyendo adquirirlos, invertirlos y administrarlos. Es así como la gestión financiera se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de las organizaciones, incluyendo su logro, utilización y control. (Córdova, 2016, p.5)

Por tanto la gestión financiera involucra aspectos económicos, políticos y socioculturales que incitan a la toma de decisiones con respecto a la correcta asignación de recursos.

1.2.2.4. Razones de rentabilidad

Las razones de rentabilidad permiten evaluar las ganancias o utilidades que tiene una empresa en un periodo determinado. Para obtener este indicador es necesario conocer las ventas, los activos y la inversión de los propietarios.

Se refiere a la capacidad de la entidad para generar utilidades o incremento en sus activos netos. Sirve al usuario general para medir la utilidad neta o cambios en los activos netos de la entidad, en relación a sus ingresos, su capital o patrimonio contable y sus propios activos. (Rodríguez, 2017, p. 25)

Las razones de rentabilidad más empleadas según Rodríguez (2017) son:

- ✓ **Margen bruto de utilidades.** – Este resultado significa que la empresa obtiene un margen bruto de utilidades de x%, este porcentaje se debe comparar contra la competencia de su ramo o sector, siempre tomando como base de comparación al líder del ramo o sector.

$$\text{Margen bruto de utilidad} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$$

- ✓ **Margen de utilidades de operación.** - Esto significa que la empresa obtiene un margen de utilidades de operación de x%, este porcentaje se debe comparar contra la competencia de su ramo o sector, siempre tomando como base de comparación al líder del ramo o sector.

$$\text{Margen de utilidades de operación} = \frac{\text{Utilidades de operación}}{\text{Ventas}}$$

- ✓ **Margen neto de utilidades.** - Este resultado significa que la empresa obtiene un margen neto de utilidades de x%, este porcentaje se debe comparar contra

la competencia de su ramo o sector o resultados pasados, siempre tomando como base de comparación al líder del ramo o sector. (p.26)

$$\textit{Margen neto de utilidades} = \frac{\textit{Margen neto después de impuestos}}{\textit{Ventas}}$$

1.3. Fundamentos sociales, psicológicos, filosóficos y legales

1.3.1. Constitución de la República del Ecuador

La Constitución de la República del Ecuador (2008), capítulo VI Trabajo y Producción reflexiona:

Formas de organización de la producción y su gestión

Art 319.- Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domesticas, autónomas y mixtas. El estado promoverá las formas de producción que aseguren el buen vivir de la población y desincentivará aquellas que atenten contra sus derechos o los de la naturaleza; alentará la producción que satisfaga la demanda interna y garantice una activa participación del Ecuador en el contexto internacional.

Art 320.- En las diversas formas de organización de los procesos de producción se estimulará una gestión participativa, transparente y eficiente.

1.3.2. Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (2016), en su capítulo VI Contabilidad y Estados Financieros indica:

Art. 19.- Obligación de llevar Contabilidad. - Están obligadas a llevar contabilidad y declarar el impuesto en base a los resultados que arroje la misma

todas las sociedades. También lo estarán las personas naturales y sucesiones indivisas que al primero de enero operen con un capital o cuyos ingresos brutos o gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superior a los límites que en cada caso se establezcan en el Reglamento, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares.

Las personas naturales que realicen actividades empresariales y que operen con un capital u obtengan ingresos inferiores a los previstos en el inciso anterior, así como los profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos deberán llevar una cuenta de ingresos y gastos para determinar su renta imponible. Para efectos tributarios, las asociaciones, comunas y cooperativas sujetas a la vigilancia de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria, con excepción de las entidades del sistema financiero popular y solidario, podrán llevar registros contables de conformidad con normas simplificadas que se establezcan en el reglamento.

1.3.3. Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (2015), libro III del desarrollo empresarial de las micro, pequeñas y medianas empresas, y de la democratización de la producción menciona:

Art. 53.- Definición y Clasificación de la MIPYMES. - La Micro, Pequeña y Mediana empresa es toda persona natural o jurídica que, como una entidad productiva, ejerce una actividad de producción, comercio y/o servicios, y que cumple con el número de trabajadores y valor bruto de las ventas anuales,

señalados para cada categoría, de conformidad con los rangos que se establecerán en el reglamento de este código.

En caso de inconformidad de las variables aplicadas, el valor bruto de las ventas anuales prevalecerá sobre el número de trabajadores, para efectos de determinar la categoría de una empresa.

1.3.4. Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES

La NIIF para PYMES (2015), sección 13 inventarios exterioriza:

Alcance

13.1. Esta sección establece los principios para el reconocimiento y medición de los inventarios. Los inventarios son activos:

- a) poseídos para ser vendidos en el curso normal del negocio;
- 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.

Costo de los inventarios

13.5. Una entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Costo de adquisición

13.6. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales) y transporte, manejo y otros costos directamente recuperables atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales

y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Fórmulas de cálculo del costo

13.17. Una entidad medirá el costo de los inventarios de partidas que no son habitualmente intercambiables y de los bienes y servicios producidos y segregados para proyectos específicos, utilizando identificación específica de sus costos individuales.

13.18. Una entidad medirá el costo de los inventarios, distintos de los tratados en el párrafo 13.17, utilizando los métodos de primera entrada primera salida (FIFO) o costo promedio ponderado. Una entidad utilizará la misma fórmula de costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. Para los inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de fórmulas de costo también diferentes. El método última entrada primera salida (LIFO) no está permitido en esta Norma.

Deterioro del valor de los inventarios

13.19. Los párrafos 27.2 a 27.4 requieren que una entidad evalúe al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada esos párrafos requieren que la entidad mida el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y que reconozca una pérdida por deterioro de valor. Los mencionados párrafos requieren también, en algunas circunstancias, la reversión del deterioro anterior.

CAPÍTULO II

MATERIALES Y MÉTODOS

2.1. Tipo de investigación

La citada investigación se sustenta en un estudio descriptivo con idea a defender, el cual describe situaciones o fenómenos sujetas a un análisis; por tanto, en función a este trabajo investigativo se detalla el tratamiento y proceso logístico que se le atribuye a la cuenta inventarios como componente representativo dentro de los principales estados financieros (ESF- ERI), que repercute directamente en los resultados económicos de la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular.

Dada las características de este tipo de investigación se indagó principalmente en el proceso de identificación, almacenamiento y mantenimiento de los inventarios que reposan en la bodega de la compañía, dada la presencia de diversas dificultades que se presentan en el almacén por la ausencia de procedimientos a seguir para efectuar una excelente gestión que reflejen resultados eficientes y eficaces.

Además, se inquirió en la inexistencia de políticas para la administración de inventarios, falencia que afecta la liquidez financiera de Cermapensa, debido a la ausencia de técnicas para considerar la rotación de cada material, accesorio y pieza que comercializa la entidad, modelos determinísticos que permitan establecer el pedido óptimo del stock que debe perpetrar la empresa.

2.2. Métodos de investigación

En el proceso del trabajo de titulación se empleó el método de investigación deductivo, que parte de un contexto general en relación a la problemática de estudio, el cual inició con un análisis a la cuenta inventarios como variable independiente, percibiendo así diferentes problemáticas que requieren soluciones como: el manejo débil de inventarios y la ausencia de políticas referentes a la administración de inventarios. Este método de investigación permitió conocer sobre las distintas operaciones que efectúa el personal que labora en el área operativa y administrativa para la determinación de la rentabilidad de la empresa como variable dependiente de esta investigación, que determina la solvencia y posicionamiento de Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular (CERMAPENSA).

Por otro lado, el uso del método analítico de investigación fue imprescindible porque contribuyó a esclarecer de manera particular las diferentes problemáticas (causa-efecto) que se suscitan al evaluar las variables sujetas a esta investigación, tales como el manejo débil del stock, lo que da lugar a que se realice procesos carentes de eficiencia y eficacia que afectan el desempeño del área de bodega, políticas para el aprovisionamiento de inventarios en base a análisis de la variabilidad de la demanda que inciten a la toma de decisiones acertadas de tal modo que no existan excesos ni faltantes de inventarios.

Una vez efectuado el método analítico se procedió a realizar una síntesis (método sintético) agrupando todas las problemáticas que resultaron de esta investigación

para posterior a ello brindar las distintas soluciones a las irregularidades detectadas en la evaluación de los inventarios; por lo expuesto este método permitió realizar un estudio en su totalidad que originaron distintas conclusiones y recomendaciones (propuesta) relevantes conforme a los inventarios y la rentabilidad de CERMAPENSA.

2.3. Diseño de muestreo

La población la conforma un conjunto de individuos que habitan en un espacio geográfico determinado y que están sujetos a un estudio; mientras que la muestra como su nombre lo indica es una parte representativa de un todo que se toma en consideración para un análisis; esta selección se da conforme el perfil del grupo objetivo, personas estrechamente relacionadas a la investigación referente a los inventarios y la rentabilidad en la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular.

A fin de recabar información relevante para este trabajo investigativo se analizó al personal que conforma el área administrativa y operativa. En cuanto al personal administrativo se consideró a el gerente general; asimismo fue fundamental la selección del área operativa, encabezada por el jefe de inventarios y jefe de bodega, colaboradores idóneos que se encuentran estrechamente relacionadas a las variables sujetas a estudio, dado que la población es finita, se abarcó en su totalidad todos sus elementos para la selección de la muestra cómo se detalla a continuación:

Cuadro N° 1 Población y Muestra

Descripción	Cantidad
Gerente	1
Jefe de inventarios	1
Jefe de bodega	1
Total	3

Fuente: Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A
Elaborado por: María José Tomalá Orrala

2.4. Diseño de recolección de datos

Acorde a los objetivos propuestos en el presente trabajo de titulación, se recurrió a la utilización de técnicas de recolección de información, para ello se consideró las entrevistas de la institución

La entrevista consistió en guías de trece preguntas abiertas dirigidas al propietario-gerente general de la institución y doce interrogantes al jefe de inventarios y trece al encargado de bodega respectivamente, esta entrevista se llevó a cabo a través de un cuestionario como instrumento de investigación con la finalidad de recabar información veraz y confiable conforme a la investigación, los inventarios y la rentabilidad.

CAPÍTULO III

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

3.1. Análisis de datos

3.1.1. Análisis de entrevista realizada al gerente general

1. ¿La entidad cuenta con un sistema de inventarios?

La compañía si cuenta con un sistema de inventarios, el cual le permite conocer la información de las existencias que ingresan y egresan del almacén; sin embargo, este sistema carece de efectividad, en ocasiones existen fallas informáticas que no permiten efectuar el respectivo registro de los inventarios.

2. ¿Cree que el personal a su cargo está lo suficientemente capacitado?

Las personas que laboran en esta entidad cumplen con cada uno de los requerimientos necesarios para ocupar un puesto de trabajo; no obstante, ningún departamento cuenta con procedimientos que especifique la manera correcta de realizar sus actividades conforme normas o políticas específicas otorgadas por la empresa. Los procesos se realizan de manera empírica.

3. ¿Considera que el espacio físico (bodega) donde reposan los inventarios es adecuado?

La infraestructura es lo suficientemente amplia para almacenar todos los materiales y accesorios de construcción que expende la compañía; sin embargo, esta no cumple con todas las condiciones que se requieren para tener un fácil acceso a los inventarios.

4. ¿Posee políticas internas para la gestión de inventarios?

La entidad no posee políticas internas para la gestión de inventarios, los empleados simplemente cumplen con sus obligaciones de acuerdo a las directrices dadas por el jefe de inventario; el cual a su vez cumple con transmitir las especificaciones de los altos mandos. En cuanto a la administración de inventarios la empresa no cuenta con políticas definidas para determinar el nivel apropiado de inventarios que debe adquirir.

5. ¿Qué tipo de procedimientos aplica para la identificación de los inventarios?

La mercadería se agrupa conforme llegue a la bodega, no se asigna en su totalidad una codificación para el reconocimiento de las existencias, lo cual en ocasiones trae como consecuencia equivocaciones al momento de la salida de inventarios y con ello la existencia de faltantes y sobrantes.

6. ¿Qué aspectos considera para el almacenamiento y mantenimiento de las existencias?

Con respecto a el almacenamiento de los inventarios no se consideran aspectos importantes como la ubicación en perchas, o lugares estratégicos y la clasificación según sus características, acarreando como consecuencia pérdida de tiempo de trabajo por el desconocimiento de la ubicación real de los mismos. Conforme a el mantenimiento no se realiza un seguimiento constante para verificar el estado de las existencias y por ende no se tiene una información confiable acerca de su rotación.

7. ¿Verifica con anterioridad la demanda de los materiales para abastecerse de inventarios?

No se verifica con anterioridad la rotación del stock porque no existe una política establecida, la entidad no se fundamenta en las ventas del día para abastecerse de existencias, independientemente de la demanda de cada producto la entidad adquiere inventarios diarios.

8. ¿Qué estrategias aplica para el abastecimiento de inventarios?

La empresa no aplica ninguna estrategia para la administración de inventarios, considera que debe mantener cantidades suficientes de inventarios que le permita abastecer a la población.

9. ¿Cree que el exceso y escasez de inventarios afectan la liquidez financiera de la empresa?

Conservar cantidades necesarias de inventarios es fundamental para que el comercial pueda operar, satisfacer la demanda de su fiel clientela sin dificultad y a su vez generar liquidez siendo cada vez más rentables; no obstante, no disponer de suficiente mercadería para cumplir con los requerimientos de la población resulta riesgoso, debido a que se ve expuesto a perder el posicionamiento que ha adquirido en el mercado, lo cual repercute directamente en las utilidades de la empresa.

10. ¿De qué forma la rotación de inventarios afecta a la rentabilidad de la compañía?

Los inventarios de baja rotación afectan considerablemente a la entidad, porque sencillamente si estos no se venden no generan rentabilidad. El adquirir

existencias en exceso conlleva a que estas corran el riesgo de quedar obsoletas debido a que no se considera la demanda que tiene cada inventario.

11. ¿Está conforme con la rentabilidad anual que refleja en sus estados financieros?

La rentabilidad que se ve reflejada en los estados financieros es considerable pero no cumple con las expectativas del propietario y los accionistas, podría ser mejor si se realizan estrategias de mercadeo específicamente en los meses de febrero, marzo y abril que son los periodos en los que existe una demanda baja de comercialización de los materiales y accesorios para la construcción que expende la compañía.

12. ¿Considera usted que los inventarios merecen un tratamiento especial, dada su importancia para la solvencia de la compañía?

Los inventarios merecen una atención especial, porque en este rubro se encuentra la mayor inversión de capital de la entidad, lo cual garantiza la solidez de la organización.

13. ¿Cuál es su criterio con respecto a la implementación de Políticas y Procedimientos Internos para mejorar los procesos operativos y la rentabilidad de la compañía?

La propuesta de la implementación de políticas y procedimientos para la entidad es favorable, se conocería con exactitud las funciones que debe realizar el personal que labora en la empresa y además permitiría el abastecimiento del stock óptimo para no exceder en la adquisición de productos que no mantienen una

rotación considerable, además mejoraría el desempeño de la empresa y con ello el incremento de los importes de rentabilidad.

3.1.2. Análisis de entrevista realizada al jefe de inventarios

1. ¿Cree que el personal de bodega está lo suficientemente capacitado?

El personal que labora en la empresa específicamente en el área de bodega no se encuentra lo suficientemente capacitado en cuanto a la manera correcta de efectuar las actividades que se les asigna, no cuentan con un manual de procedimientos o flujograma de procesos definidos que contribuyan al cumplimiento eficiente y eficaz de los objetivos de esta área de trabajo.

2. ¿Considera que el espacio físico (bodega) donde reposan los inventarios es adecuado?

El espacio físico destinado para el almacenamiento de los inventarios es amplio, pero lamentablemente no poseen las suficientes estanterías para ubicar las existencias, de tal forma que no se distribuye correctamente la bodega, lo cual causa desorden y con ello pérdidas para la empresa.

3. ¿Cuenta con procedimientos internos donde conste todas las funciones perpetradas en su área?

La compañía no cuenta con guías que direccionen los procesos, los empleados simplemente cumplen con las directrices otorgadas por el jefe de inventarios o por el jefe de bodega.

4.¿Los inventarios se encuentran respectivamente codificados?

En el comercial donde se exhiben si se encuentran codificados cada uno de los inventarios para facilitar las ventas, sin embargo, en el área de bodega estos no se encuentran regulados en su totalidad, muchos productos no tienen ninguna identificación por lo cual están sujetos a equivocaciones al momento de hacer efectiva la compra.

5.¿Cuál es el proceso que se lleva a cabo para el almacenamiento de las existencias?

Debido a la inexistencia de procedimientos que direccionen los procesos, los empleados sencillamente almacenan los inventarios en el lugar que según les parezca, no se coloca la codificación necesaria ni se clasifica según las características de cada uno.

6.¿Qué procedimientos aplica para darle mantenimiento a los inventarios?

El único procedimiento que aplica la entidad es la toma física de las existencias que se realiza semanalmente, una vez verificada la mercadería se efectúa un informe de las que se encuentran en están en mal estado y se reporta al jefe de inventarios.

7.¿Cada que tiempo la compañía se abastece de inventarios?

La compañía se abastece de inventarios diariamente, dado que mantienen la creencia: “es mejor que sobre a que falte”.

8. ¿Aplican técnicas o algún modelo de inventarios que les permita conocer las cantidades óptimas de pedido que deben realizar?

La empresa no aplica un modelo en específico, el abastecimiento de inventarios se realiza diario, porque según el criterio y experiencia del gerente es necesario para mantener a los fieles clientes satisfechos y así estos no busquen a la competencia.

9. ¿Cree que es importante verificar con anterioridad la demanda de los materiales para abastecerse de inventarios?

Resulta importante efectuar con anterioridad la demanda que tiene cada producto y así adquirir una cantidad acorde con las ventas. Este análisis es fundamental pero la empresa no lo realiza.

10. ¿Cree que el exceso y escasez de inventarios afectan la liquidez financiera de la empresa?

Esta problemática influye en la rentabilidad de la empresa porque suele ocasionar desbalanceo de los inventarios teniendo demasiado de lo que no se vende y muchos agotados de lo que si se vende.

11. ¿Considera usted que los inventarios merecen un tratamiento especial, dada su importancia para la solvencia de la compañía?

En este rubro es donde se encuentra inyectado el capital de la empresa; por tanto, toda empresa comercial debería llevar un manejo adecuado, gestión y control

interno de inventarios puesto que de esto depende la sobrevivencia de la organización.

12. ¿Cuál es su criterio con respecto a la implementación de Políticas y Procedimientos Internos para mejorar los procesos operativos y la rentabilidad de la compañía?

Diseñar políticas y procedimientos resulta una propuesta factible para la empresa, facilitaría el cumplimiento de los procesos que se realizan en el área de bodega y no existirían excesos de inventarios, sino cantidades necesarias para abastecer a la clientela y por lo consiguiente un excelente desempeño de cada una de las actividades laborales que conlleven a incrementar los importes de rentabilidad de la compañía.

3.1.3. Análisis de entrevista realizada al jefe de bodega

1. En el momento de la recepción, ¿se verifica la documentación que acompaña al pedido u orden de compra?

El personal encargado no cuenta con especificaciones que permitan efectuar de manera correcta esta actividad.

En ocasiones no se verifica apropiadamente la documentación, esta función se realiza a medias debido a la cantidad de productos que adquiere, cabe recalcar que esta situación se suscita por el aprovisionamiento de mercadería diario que realiza el comercial.

2. ¿Se revisa las condiciones en la que ingresa la mercadería antes del respectivo proceso de almacenamiento?

No se verifica totalmente el inventario a causa del aprovisionamiento diario, el personal se preocupa por desembarcar y almacenar lo más rápido posible la mercadería para que máximo al medio día los productos estén disponibles para ser comercializados.

3. ¿Se establece una codificación para todos los productos?

Los productos que reposan en bodega no se encuentran totalmente codificados, por tal motivo se dificulta su identificación al momento de expedir la mercadería. Es importante mencionar que el inventario que se encuentra en exhibición, en las instalaciones del comercial si poseen su respectivo código, lo cual facilita el ingreso al sistema para efectuar las facturas correspondientes.

4. ¿Se analiza previamente la localización para almacenar el inventario?

Debido a la magnitud de productos que maneja la entidad, el almacenamiento se realiza sin previo análisis, en ocasiones se ven en la necesidad de ubicar la mercadería en lugares no estratégicos que muchas veces obstaculizan el trabajo.

5. ¿De acuerdo a que criterios de almacenaje se sitúa la mercadería?

No existen procedimientos establecidos para almacenar el inventario, se les atribuye una ubicación determinada sin considerar las características, funcionamiento, peligrosidad, forma, tamaño y peso, sino más bien conforme a espacios disponibles que consideran son los más adecuados.

6. ¿Los productos son almacenados según su rotación?

La empresa aplica el método FIFO (primero en ingresar, primero en egresar), aunque en ciertas ocasiones por no realizar una buena gestión de identificación y almacenamiento suele suceder que se comercializan productos que adquieren recientemente, lo cual trae como consecuencia pérdidas porque se está vendiendo a precios antiguos y no a costos actuales de los últimos bienes adquiridos.

7. ¿Mantienen un registro del inventario a través de tarjetas kardex?

Los registros de ingresos y egresos de la mercadería se realizan en el sistema informático que posee la entidad, el personal de bodega no tiene acceso a esa plataforma. El sustento de cada expedición de mercadería es la factura, documento que se remite al jefe de inventarios y posteriormente al departamento contable.

8. ¿Se permite el acceso a bodega a personas ajenas al inventario?

El personal que no está relacionado al inventario no tiene permitido el acceso a las instalaciones de bodega sin previa autorización, por diferentes situaciones que son necesarias prevenir como robos, daños y demás.

9. ¿Las salidas de la mercadería del almacén se dan únicamente si están respaldadas?

El personal que labora en esta área antes de hacer efectiva la venta verifica la documentación correspondiente como es la factura, de no existir no se aprueba ninguna salida de mercadería del comercial.

10. ¿Cada que tiempo se realiza la toma física de inventarios?

La toma física de inventarios se realiza semanalmente, pero lamentablemente no se efectúa de manera correcta, debido al aprovisionamiento diario que perpetra la entidad, lo cual no permite conocer con exactitud el stock almacenado en las instalaciones de bodega.

11. ¿Se considera la rotación de los productos para el abastecimiento de mercadería?

No se verifica el stock para el suministro, debido a que este proceso resulta un poco moroso por la inexistencia de políticas para la administración de inventarios; por tanto, el personal de bodega simplemente cumple con la tarea de recibir la mercadería.

12. ¿Cree que con la implementación de políticas y procedimientos internos mejorarían los procesos operativos y la rentabilidad de la compañía?

La implementación de políticas y procedimientos internos facilitará el cumplimiento de las funciones del área de bodega. Los manuales de políticas y procedimientos se han constituido en el soporte administrativo de toda organización, por tal razón es fundamental que se considere esta herramienta administrativa con el propósito de que la toma de decisiones sea debidamente sostenida para que las acciones que se tomen representen mejoras significativas para Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.

3.1.4. Análisis de contenido

Análisis de indicadores financieros

Cuadro N° 2 Razón de Actividad

RAZÓN	FÓRMULA	AÑO 2017
ACTIVIDAD		
Rotación de inventarios	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventarios}}$	$\frac{3.053.125,62}{670.203,29} = 4,56$
Días de rotación de inventario	$\frac{365}{\text{Rotacion de inventarios}}$	$\frac{360}{4,56} = 79$

Fuente: Situación Financiera de Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.

Elaborado por: Tomalá Orrala María José

Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A., en el año 2017 tuvo una rotación de inventarios de 5 veces según el indicador de actividad de Activos, por tanto, las existencias se encontraron almacenadas alrededor de 2 y 3 meses antes de ser comercializadas. Referente a la razón de días de rotación de inventarios este refleja que cada 79 días tardaron los materiales, accesorios y piezas para acabados de construcción en ser vendidos a los clientes de la empresa.

Cuadro N° 3 Razón de Rentabilidad

RAZÓN	FÓRMULA	AÑO 2017
RENTABILIDAD		
Margen de utilidad Bruta	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$	$\frac{473.306,55}{3.526.432,17} = 0,13$
Margen de utilidad operativa	$\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$	$\frac{23.630,36}{3.526.432,17} = 0,01$
Margen de utilidad neta	$\frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Ventas}}$	$\frac{7.001,00}{3.526.432,17} = 0,00$
Rendimiento sobre los activos	$\frac{\text{Utilidad antes de intereses e imp.}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{23.630,00}{1.338.546,94} = 0,02$
Rendimiento sobre el patrimonio	$\frac{\text{Utilidad después de intereses e imp}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{7.001,00}{88.876,67} = 0,08$

Fuente: Situación Financiera de Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.

Elaborado por: Tomalá Orrala María José

Una vez efectuada la respectiva deducción de los costos de los inventarios, la empresa obtiene una ganancia de 0,13 centavos de dólar por cada unidad vendida para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos. En comparación con la industria que obtiene 0,19 centavos por cada unidad vendida, la empresa se encuentra por debajo de las demás entidades dedicadas a esta actividad según este indicador.

El indicador de margen de utilidad operativa indica que la compañía obtiene un beneficio de 0.01 centavos por cada dólar invertido, la industria alcanza 0,05 una vez deducidos los costos y gastos atribuibles al inventario.

El ratio rentabilidad sobre activos y patrimonio revelan una utilidad de 0,02 y 0,08 respectivamente; por consiguiente, se concluye que la gestión de Cermapensa no es muy eficiente.

Por último, la razón de margen de utilidad neta refleja un valor de 0,00 centavos de ganancia, lo que significa que la entidad no logró ingresos por las inversiones que realizó.

Cuestionario de Evaluación de Control Interno (CECI)



CERÁMICAS Y MATERIALES LA ECONOMÍA PENINSULAR S.A.

CUESTIONARIO DE EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO								
AREA AUDITADA	INVENTARIOS							
PERÍODO DEL EXAMEN	AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017							
COLABORADOR	ING. CRUZ - DEPARTAMENTO DE BODEGA							
RESPONSABLE:	MARÍA JOSÉ TOMALÁ ORRALA							
Nº	PREGUNTAS Y CONTROLES	SI	NO	N/A	RESPUESTA ESPERADA CORRECTA	CALIFICACION	COMENTARIO	
1	¿La entidad utiliza algún sistema de control para llevar al día los registros tanto de los ingresos, egresos, como los ya existentes en bodega?	√			SI	1		
2	¿Cuenta la entidad con una bodega en buen estado? ¿Se conservan las existencias en almacenes bajo llave a los que sólo tienen acceso las personas autorizadas?	√			SI	1		
3	Las tarjetas karkex son revisadas y controladas en forma tal que no se omitan o altere ningún registro?	√			SI	1		
4	¿Se comprueba en la recepción de la mercadería que la misma sea entregada en su totalidad?	√			SI	1		
5	¿Existen manuales de procedimientos que describan lo relacionado con identificación, almacenamiento y mantenimiento de los inventarios?		√		NO	0	Se verificó que no existen manuales para la logística del almacén.	
6	¿Se preparan instrucciones escritas como guía para aquellos empleados que llevan a cabo los inventarios físicos?		√		NO	0	Se constató que solo existen instrucciones verbales para llevar a cabo la toma física de inventarios.	
7	¿Se encuentran las mercancías debidamente protegidas contra el deterioro físico?	√			SI	1		
8	¿Existen políticas claramente definidas y expresas en cuanto a la administración de inventarios?		√		NO	0	Se observó que no existen políticas para la administración de inventarios.	
9	¿Se verifica con anterioridad la demanda de los productos para abastecerse de inventarios?		√		NO	0	No se verifica la demanda de los productos, la compañía se abastece de inventarios diariamente.	
10	¿Aplica metodologías para la determinación de cantidades óptimas de adquisición de inventarios?		√		NO	0	La empresa no aplica ningún modelo de gestión para determinar las cantidades óptimas de pedido anual.	
						CALIFICACIÓN TOTAL	5	EL NIVEL DE CONFIANZA ES MEDIO EN UN 50% Y EL RIESGO ES MEDIO.
						PONDERACIÓN TOTAL	10	
						CONFIANZA Y RIESGO DE CO	50%	

NIVEL DE RIESGO		
ALTO	MEDIO	BAJO
15%-50%	51% - 75%	76% - 95%
BAJO	MEDIO	ALTO
NIVEL DE CONFIANZA		

MARÍA JOSÉ TOMALÁ ORRALA

ING. CRUZ

3.2. Limitaciones

En relación a las limitaciones que se suscitaron a lo largo de la investigación desarrollada en Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A., constan las siguientes: inconvenientes para consumir la entrevista al gerente general; en primera instancia resultó complicado establecer una fecha, horario para llevar a cabo la recolección de información, debido a las múltiples ocupaciones que desempeña dentro y fuera de la compañía.

Además, hubo dificultad al momento de realizar las entrevistas a los jefes de inventarios y bodega respectivamente, puesto que todo el personal que labora en este departamento tiene una carga alta de trabajo y por lo consiguiente no disponen de tiempo libre.

3.3. Resultados

A través de la entrevista aplicada al propietario y colaboradores de la empresa se logró obtener información valiosa para conocer con exactitud el escenario de Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.; entidad que atraviesa por dificultades como: la ausencia de políticas para la gestión de inventarios, lo cual induce a la realización de procedimientos que carecen de efectividad por la inexistencia de una guía que especifique procesos pertinentes que garanticen eficiencia y eficacia.

En lo que respecta a la preparación de los colaboradores, se deduce que no se encuentran lo suficientemente capacitados en cuanto a las exigencias de esta área,

el personal simplemente cumple con las especificaciones dadas por el jefe inmediato, sin tener como referencia una guía que indique un proceso para efectuar cada actividad.

Es importante mencionar que esta falencia ocasiona procesos poco convincentes en lo que respecta a la identificación, almacenamiento y mantenimiento de inventarios precisamente por los controles empíricos que aplican.

La revisión física de los inventarios se realiza semanalmente y está a cargo de un colaborador según manifiestan los entrevistados, este hecho resulta poco fiable porque no existe un procedimiento específico para llevar a cabo dicha labor importante, además no se toma en consideración que una sola persona no puede hacerse cargo de esta actividad por la cantidad de inventarios almacenados en la bodega.

El comercial se suministra de inventarios diariamente, sin considerar previamente las variaciones de la demanda de los materiales, accesorios y piezas que comercializa, este reabastecimiento se da porque la compañía considera que se debe invertir en máximas proporciones para satisfacer la demanda de sus fieles clientes.

Este acontecimiento se suscita por la ausencia de políticas para la administración de inventarios y como consecuencia la toma de decisiones erradas para las renovaciones de stock que realiza la entidad, sin el establecimiento de máximos y mínimos de inventarios, situación que afecta al comercial por el mal uso que se les atribuye a los recursos financieros.

La creencia de mantener altas cantidades de inventarios para satisfacer a la comunidad y que esta no busque otros mercados, es la que incita a la entidad a proveerse diariamente de mercadería, consideran que “es mejor que sobre a que falte” sin considerar la rotación y variación de la demanda, sino más bien el hecho de conservar suficientes cantidades de inventario para no perder el posicionamiento que han obtenido en el mercado.

Debido a las exigencias que presenta el mercado, es primordial que la institución se preocupe por brindarle al activo con mayor representación y validez dentro de sus principales estados financieros el tratamiento que se merece; por tanto, la implementación de políticas y procedimientos para mejorar los procesos operativos y la rentabilidad, y con ello un modelo que determine las cantidades óptimas de pedido, resulta una propuesta favorable para el desarrollo empresarial de Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.

3.4. Propuesta

Políticas y procedimientos internos para la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.

3.4.1. Objetivos

3.4.1.1. Objetivo General

Diseñar políticas y procedimientos internos mediante técnicas de gestión de inventarios para el mejoramiento de los procesos operativos y la rentabilidad de la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.

3.4.1.2. Objetivos Específicos

- Sintetizar el manejo de inventarios a través de procedimientos internos para las actividades de identificación, almacenamiento y mantenimiento de la mercadería.
- Mejorar la administración del stock mediante políticas de abastecimiento para la eliminación de excesos de inventarios.
- Estimar las cantidades óptimas de inventarios a través de la aplicación del modelo EOQ para el abastecimiento de la mercadería.

3.4.2. Descripción de la Propuesta

El presente trabajo investigativo presenta la propuesta de políticas y procedimientos internos para la compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A., que contribuirá al mejoramiento de la rentabilidad y los procesos operativos de la entidad.


Esta propuesta es fundamental debido a que la empresa no dispone de una guía de acción que le permita crecer en su actividad comercial. El personal que labora en la entidad, específicamente en las instalaciones de bodega desconocen las funciones que deben desempeñar dentro de esta área, actividades como la identificación, almacenamiento y mantenimiento de los inventarios pasan desapercibidas, precisamente por la ausencia de procedimientos que especifiquen las tareas a efectuar conforme un determinado proceso.

Con respecto a la administración de inventarios, se tomó en consideración políticas direccionadas a la verificación previa de la demanda de la mercadería, como base para evitar la sobreestimación del stock, lo cual causa baja rotación y por tanto que el inventario no genere flujos de efectivo para solventar los gastos de la empresa.

Además, dentro de estas políticas se planteó la implementación del modelo EOQ por sus siglas en inglés (Economic Order Quantity), cantidad óptima de pedido, que representa una estrategia fundamental para CERMAPENSA porque a través de esta técnica la entidad determinará con mayor facilidad la demanda de cada producto que comercializa, conociendo las cantidades que debe adquirir, lo cual contribuye a la toma de decisiones acertadas con técnicas óptimas de abastecimiento que mejoren los importes de rentabilidad del comercial al final de cada periodo económico.

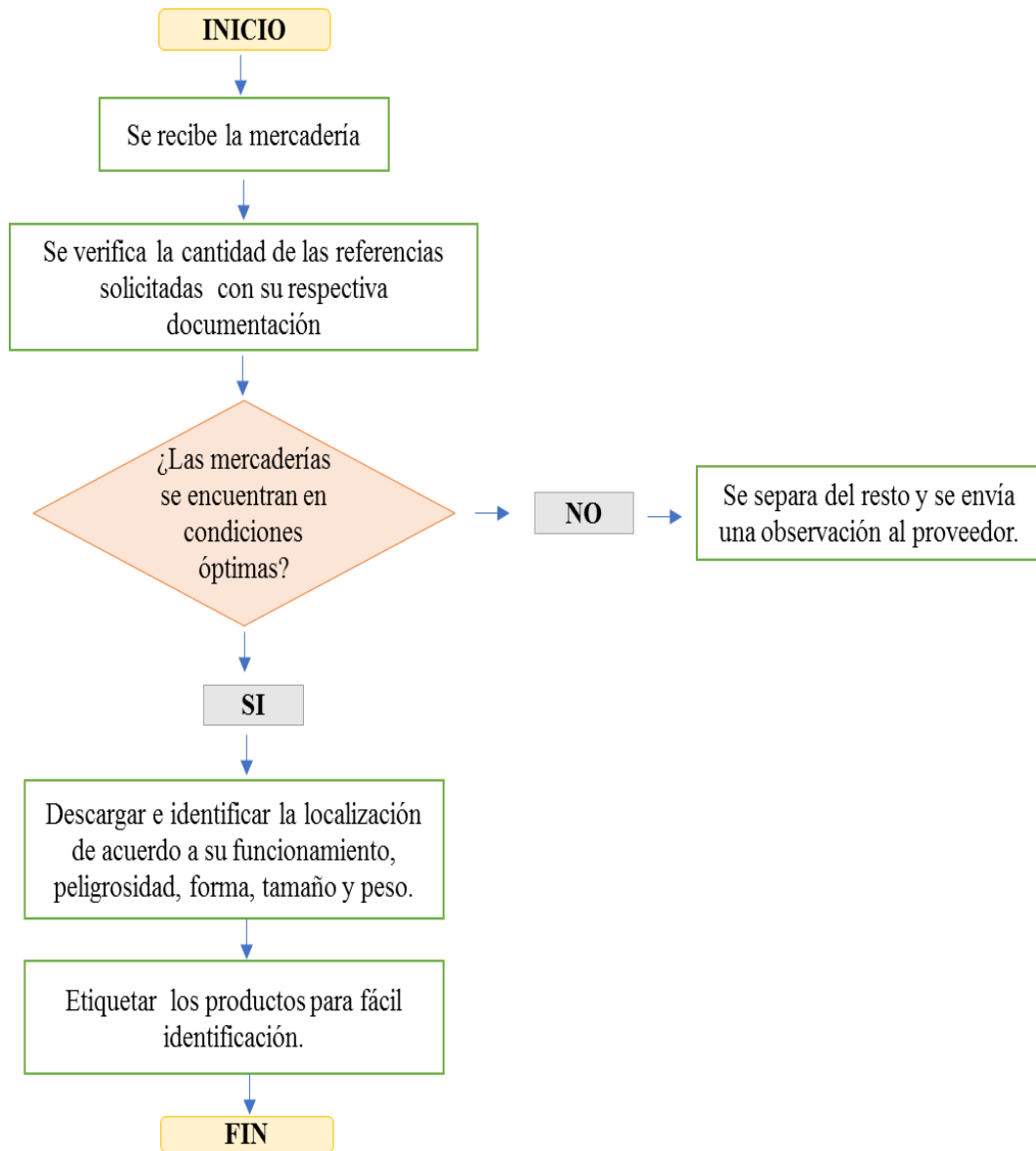
3.4.3. Descripción de procedimientos

Cuadro N° 4 Identificación de inventarios

 <p>CERMAPENSA Damos un toque de Belleza a sus proyectos</p>	<p>CERÁMICAS Y MATERIALES LA ECONOMÍA PENINSULAR S.A</p>	<p>CRM- PPI 001</p>
<p>MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS</p>		
<p>DESCRIPCIÓN DE LOS PROCEDIMIENTOS</p>		
<p>Identificación de inventarios</p>		
<p>1. Sobre la recepción de la mercadería, se debe verificar los documentos presentados por el proveedor que acompañan al producto con el requerimiento u orden de compra.</p>		
<p>2. Asegurarse que la mercadería se encuentre en condiciones óptimas, sin roturas ni deformaciones.</p>		
<p>3. En el caso de que se detecte alguna anomalía, la mercadería afectada ha de separarse físicamente del resto y se envía una observación al proveedor.</p>		
<p>4. Descargar e identificar la localización definitiva de los materiales de acuerdo a su funcionamiento, peligrosidad, forma, tamaño y peso.</p>		
<p>5. Todos los productos según corresponda, deben ser identificados con etiquetas para fácil reconocimiento.</p>		


Elaborado por: Tomalá Orrala María José

Gráfico N°1: Flujograma del proceso de identificación de inventarios



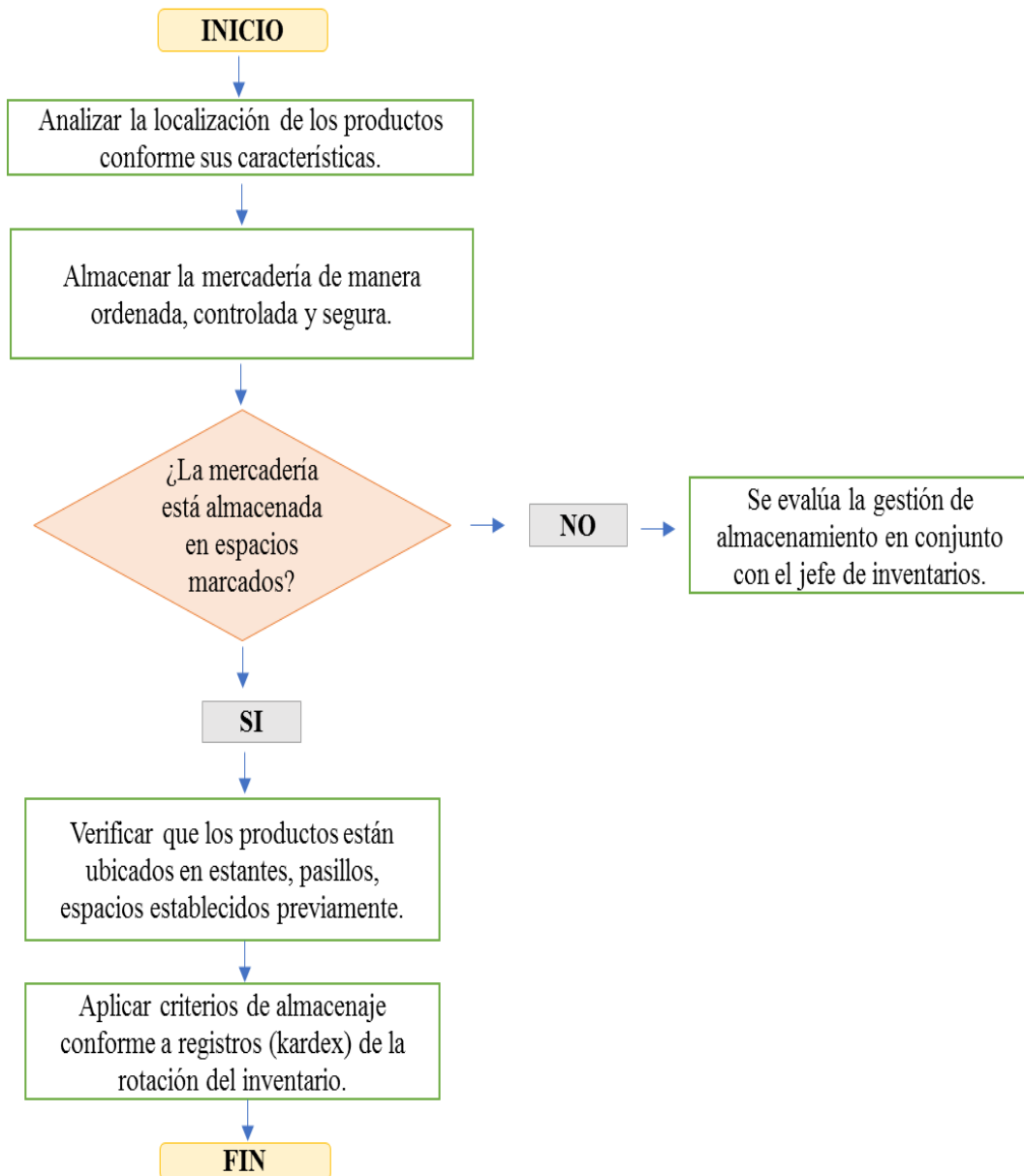
Elaborado por: Tomalá Orrala María José

Cuadro N° 5 Almacenamiento de Inventarios

 <p>ERMAPENSA Damos un toque de Belleza a sus proyectos</p>	<p>CERÁMICAS Y MATERIALES LA ECONOMÍA PENINSULAR S.A</p>	<p>CRM- PPI 001</p>
<p>MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS</p>		
<p>DESCRIPCIÓN DE LOS PROCEDIMIENTOS</p>		
<p>Almacenamiento de inventarios</p>		
<p>1. Analizar la localización definitiva de los bienes y o materiales de acuerdo a sus características, funcionamiento, materiales, peligrosidad, forma, tamaño y peso.</p>		
<p>2. La mercadería debe ser almacenada de manera ordenada, controlada y segura, bajo condiciones definidas, a menos que se especifique de otra manera.</p>		
<p>3. Cada material o producto se tiene que ubicar en estantes, pasillos, espacios marcados para protegerlos contra robos, daños o descomposición. De no encontrar un lugar seguro y estratégico se evalúa la gestión de almacenamiento en conjunto con el jefe de inventarios.</p>		
<p>4. Los materiales deben almacenarse con rotación adecuada de manera que las existencias más antiguas se vendan primero.</p>		
<p>5. El personal encargado de almacenar los inventarios es responsable de las funciones de ingreso y egreso, para ello es necesario llevar un registro a través de tarjetas kardex.</p>		


Elaborado por: Tomalá Orrala María José

Gráfico N°2: Flujograma del proceso de almacenamiento de inventarios



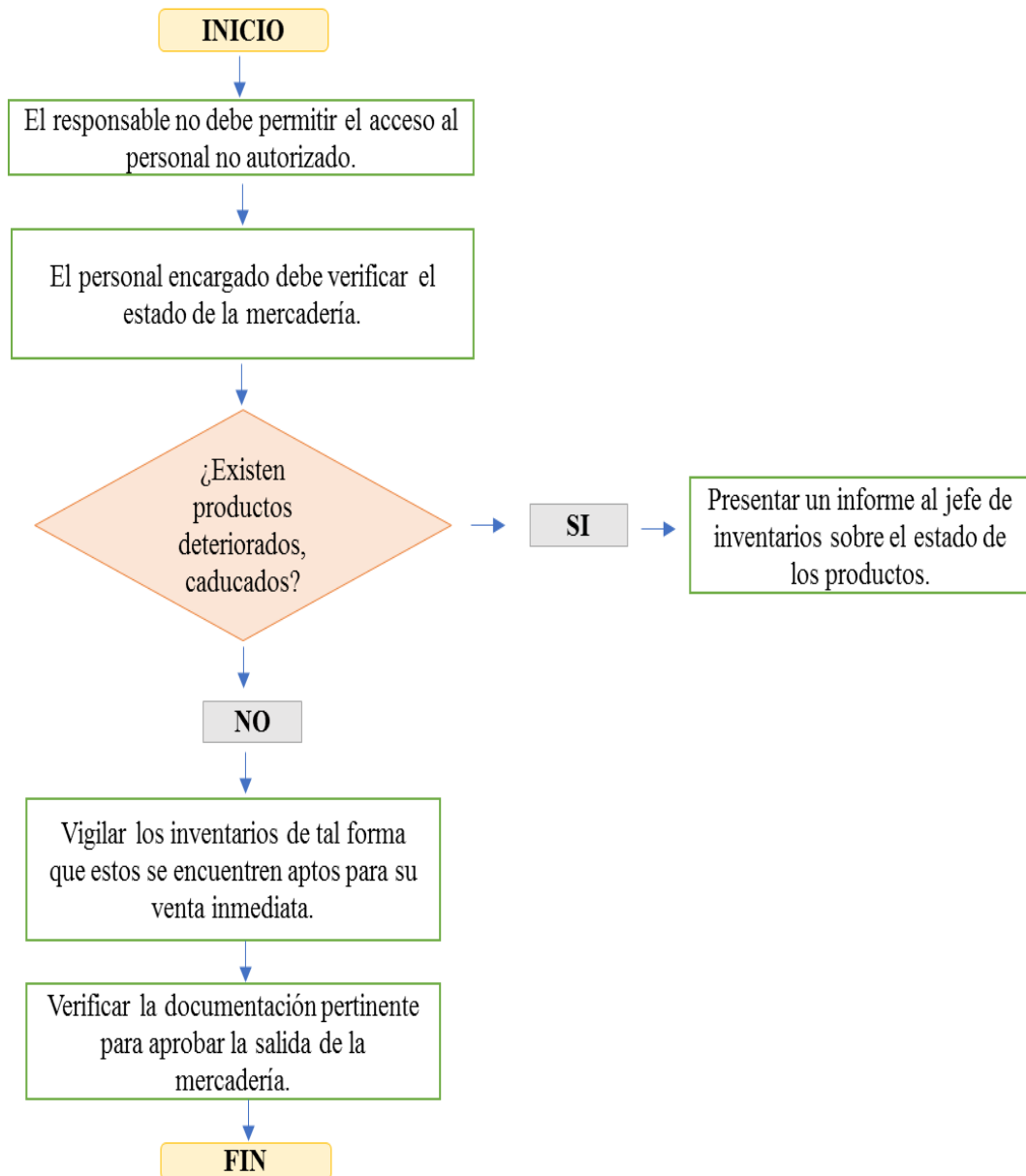
Elaborado por: Tomalá Orrala María José

Cuadro N° 6 Mantenimiento de Inventarios

 CERMAPENSA Damos un toque de Belleza a sus proyectos	CERÁMICAS Y MATERIALES LA ECONOMÍA PENINSULAR S.A	CRM- PPI 001
MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS		
DESCRIPCIÓN DE LOS PROCEDIMIENTOS		
Mantenimiento de inventarios		
1. Permitir el ingreso al inventario al personal autorizado y evitar la entrada a personas que tiene acceso a los registros contables.		
2. Todos los inventarios se encuentran bajo la responsabilidad de un personal encargado de bodega, el cual tiene la función de verificar el estado de los productos.		
3. Controlar las fechas de vencimiento o caducidad y la mercadería deteriorada, si estos existiesen informar al jefe de inventarios.		
4. Vigilar los inventarios de tal forma que estos se encuentren aptos para su venta inmediata.		
5. Las mercancías saldrán del almacén únicamente si están respaldadas por notas de despacho o requisiciones las cuales han de estar debidamente autorizadas para garantizar que tendrán el destino deseado.		

Elaborado por: Tomalá Orrala María José


Gráfico N°3: Flujograma del proceso de mantenimiento de inventarios



Elaborado por: Tomalá Orrala María José

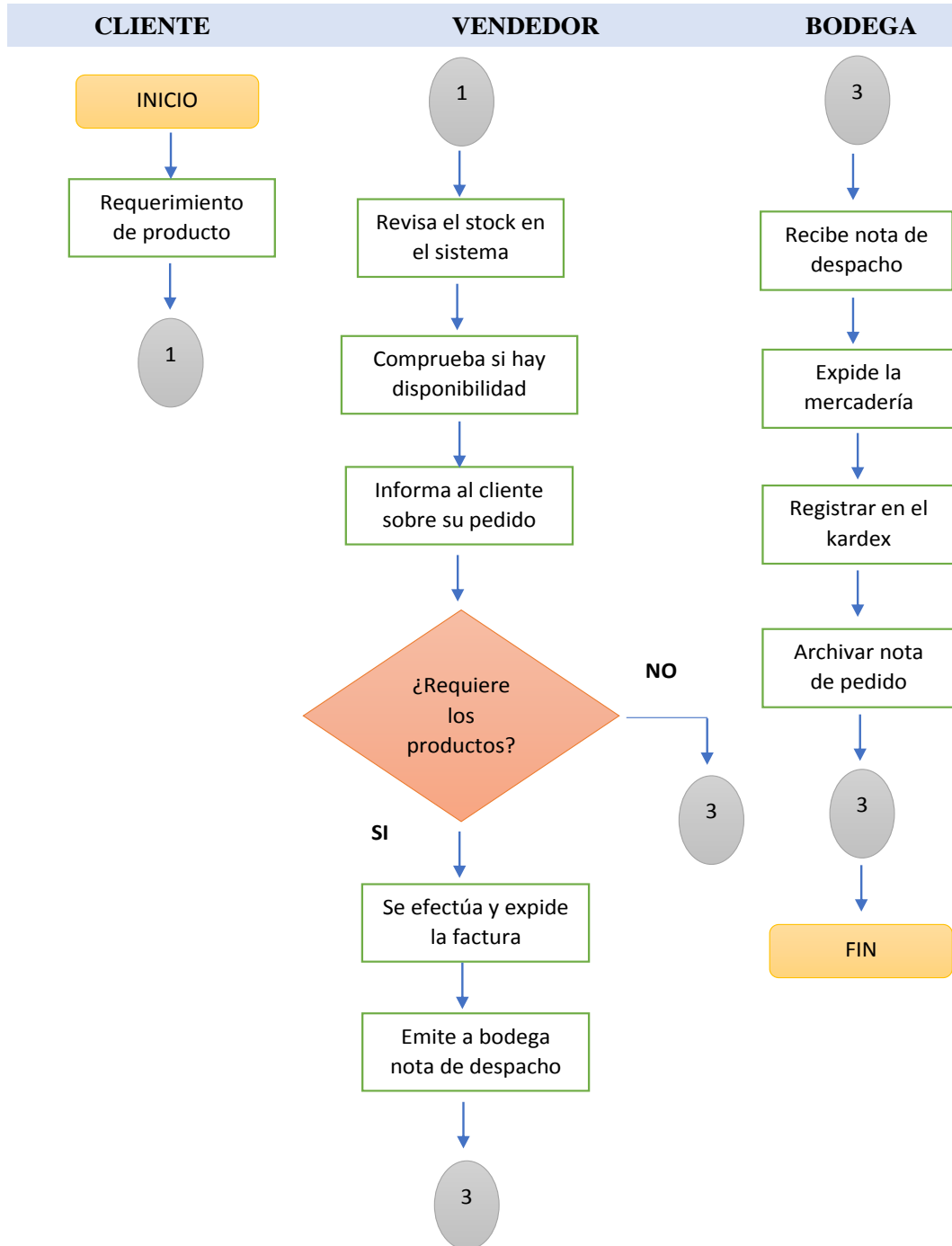
3.4.4. Políticas de Inventarios

Cuadro N° 7 Políticas de administración de inventarios

	CERÁMICAS Y MATERIALES LA ECONOMÍA PENINSULAR S.A	CRM- PPI 001
MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS		
DESCRIPCIÓN DE LAS POLÍTICAS		
Administración de inventarios		
*La autorización para el abastecimiento de inventarios la otorga el gerente.		
*Verificar las existencias, determinar necesidades adicionales y elaborar orden de pedido.		
*Mantener siempre actualizado el registro de materiales físicos con el material registrado en tarjetas o en sistemas electrónicos como el kárdex.		
*Efectuar un listado de productos, detallando la demanda de cada uno previo a consentir ordenes de pedido.		
*Implementar el modelo EOQ como técnica de gestión de almacén para determinar con mayor facilidad la demanda de cada producto.		

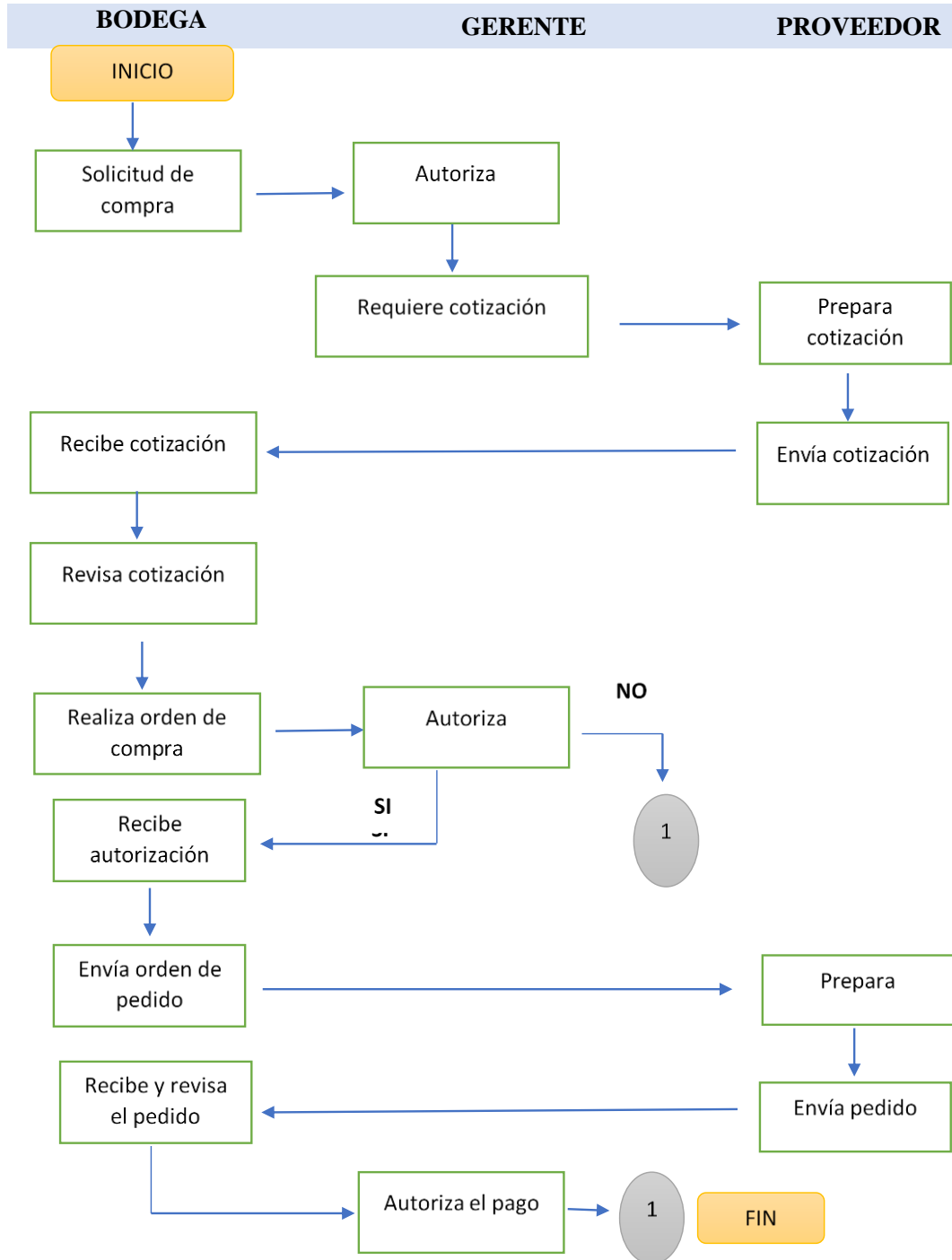
Elaborado por: Tomalá Orrala María José

Gráfico N°4: Flujograma del proceso de ventas



Elaborado por: Tomalá Orrala María José

Gráfico N°5: Flujograma del proceso de compras



Elaborado por: Tomalá Orrala María José

3.4.5. Estimación de cantidades óptimas de inventarios

Para determinar la cantidad óptima de compra y tiempo de reposición de inventarios es necesario la aplicación de la fórmula matemática del modelo EOQ Básico el cual consiste en la raíz cuadrada de dos veces la demanda del inventario por el costo de pedido dividido para el costo unitario del mantenimiento del producto, como se detalla a continuación:

Cuadro N° 8 Fórmula EOQ

MODELO DE CANTIDAD ECONOMICA DE PEDIDO		
Simbología	Detalle	Fórmula EOQ
Q	Pedido óptimo	$Q = \frac{\sqrt{2DS}}{H}$
D	Demanda del inventario	
S	Costo de pedido	
H	Costo unitario del mantenimiento del producto	

Elaborado por: Tomalá Orrala María José

La finalidad del método de Cantidad Económica de Pedido (CEP), es dar a conocer cantidades de inventarios óptimas a adquirir considerando la demanda de los productos y así disminuir costos y gastos por el almacenamiento excesivo de inventarios. Por lo anterior, es fundamental que Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A., aplique este modelo de gestión de inventarios y con ello establezca nuevas técnicas para el abastecimiento orientadas a mantener cantidades necesarias del stock y evitar así la aglomeración de existencias almacenadas en bodega, para el mejoramiento del desempeño de las actividades

logísticas, la satisfacción de la demanda del cliente y por supuesto el incremento de rentabilidad que se logra al término del periodo.

3.4.6. Modelo EOQ

Los productos que prevalecen y que se mantienen en auge son las cerámicas y porcelanatos, inventarios que predominan en el mercado de la Provincia de Santa Elena, debido a la variedad de líneas que comercializa CERMAPENSA con características de alta calidad y resistencia, por lo cual la empresa maneja puntos de pedido diario para satisfacer a su fiel clientela.

Si bien, la entidad maneja una rotación considerable de los productos citados anteriormente, es importante que se implemente modelos de gestión para correcto abastecimiento de inventarios.

Aunque sean los más altos proveedores de este producto, la institución expende además gran variedad de materiales, accesorios y piezas de acabados de construcción que no poseen la misma rotación que las líneas de cerámicas y porcelanatos; por tanto, al no contar con estas estrategias ni métodos adecuados para la administración, la empresa sencillamente toma decisiones en base a la práctica y percepción del mercado.

Cuadro N° 9 Demanda de productos año 2017

AÑO 2017		
N°	Detalle	Demanda Anual
1	Ducha parlante kohler moxie	420
2	Lavatorio Vessel Carillon 7799-0	540
3	Grifería kohler oblo 667x501	480
4	Pegamento para cerámica de interiores Sika 20 kg	4200

Fuente: Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A

Elaborado por: María José Tomalá Orrala

3.4.7. Resumen de volumen de venta anual

El siguiente formato diseñado específicamente para la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular; permite una administración eficiente de los recursos existentes, de tal manera que la entidad produzca a bajos costos por mantenimiento de inventarios.

A continuación, el cálculo del pedido óptimo del stock, número y tiempo óptimo de pedido de cada producto detallado en el cuadro N°10, a través de la fórmula del modelo EOQ:

Cuadro N° 10 Fórmulas para el cálculo del Modelo CEP

	Pedido óptimo del stock	Número óptimo de pedido	Tiempo de pedido
Fórmulas	$Q' = \frac{\sqrt{2DS}}{H}$	$N = \frac{D}{Q'}$	$T = \frac{360}{N}$

Fuente: Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A

Elaborado por: María José Tomalá Orrala

Producto 1: Ducha parlante kohler moxie


Tabla N° 1: Ducha parlante kohler moxie

Ducha parlante kohler moxie	
D	420
S	\$ 22
H	\$ 0,79

En donde:

- ✓ Pedido óptimo del stock= 153 unidades
- ✓ Número óptimo de pedido=3 pedidos
- ✓ Tiempo de pedido=131 días

Tabla N° 2: Pedido óptimo de duchas parlante kohler moxie

			
Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A. CERMAPENSA			
MODELO EOQ BÁSICO			
Producto: Duchas			
Descripción Ducha parlante kohler moxie			
Año	Pedido óptimo	N° óptimo de pedido	Tiempo de pedido
2017	153	3	131
Total	153	3	131
Resumen			
Pedido Optimo			153
(-)Adquisición del producto			200
Exceso de inventario			-47

Análisis

En el año 2017, las duchas parlante Kohler moxie han tenido una demanda de 420 unidades con un precio unitario de \$28,00; con la aplicación del modelo EOQ se determinó que la cantidad de pedido debe ser de 153 unidades, con 3 órdenes de pedido al año y en un tiempo de 131 días entre pedidos.

Cabe mencionar que a través de la aplicación de esta herramienta se logró determinar excesos de este producto, la entidad adquirió 200 unidades y la cantidad óptima fue de 153, dando como resultado al final del periodo un sobrante de 47 unidades.

Producto 2: Lavatorio Vessel Carillon 7799-0


Tabla N° 3: Lavatorio Vessel Carillon 7799-0

Lavatorio Vessel Carillon 7799-0	
D	540
S	\$ 25
H	\$ 1,13

En donde:

- ✓ Pedido óptimo del stock= 154 unidades
- ✓ Número óptimo de pedido=3 pedidos
- ✓ Tiempo de pedido=103 días

Tabla N° 4: Pedido óptimo de Lavatorios Vessel Carillon 7799-0

			
Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.			
MODELO EOQ BÁSICO			
Producto: Lavatorio			
Descripción: Lavatorio Vessel Carillon 7799-0			
Año	Pedido óptimo	N° óptimo de pedido	Tiempo de pedido
2017	154	3	103
Total	154	3	103
Resumen			
Pedido Optimo			154
(-)Adquisición del producto			200
Exceso de inventario			-46

Análisis

La demanda del producto lavatorio vessel carrillon 7799-0 fue de 540 unidades, por un valor de \$40,00 por unidad. La cantidad de pedido según el modelo EOQ debe ser de 154 unidades, con órdenes de 3 veces al año y en un tiempo de 103 días entre pedidos.

Dado el análisis se halló excesos de este producto, la entidad adquirió 200 unidades y la cantidad óptima fue de 154, dando como resultado al final del periodo un sobrante de 46 unidades.

Producto 3: Grifería kohler oblo 667x501


Tabla N° 5: Grifería kohler oblo 667x501

Grifería kohler oblo 667 x 501	
D	480
S	\$20
H	\$0,71

En donde:

- ✓ Pedido óptimo del stock= 165 unidades
- ✓ Número óptimo de pedido=3 pedidos
- ✓ Tiempo de pedido= 123 días

Tabla N° 6: Pedido óptimo de Griferías kohler oblo 667x501

			
Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.			
MODELO EOQ BÁSICO			
Producto: Griferías			
Descripción: Grifería kohler oblo 667x501			
Año	Pedido óptimo	N° óptimo de pedido	Tiempo de pedido
2017	165	3	123
Total	165	3	123
Resumen			
Pedido Optimo			165
(-)Adquisición del producto			180
Exceso de inventario			-15

Análisis

El producto Grifería kohler oblo 667x501, tuvo una demanda de 480 unidades a un precio de \$25,00 por unidad en el año 2017. Según el cálculo la cantidad de pedido debe ser de 165 unidades, en un periodo de 3 veces al año y en un tiempo de 123 días entre pedidos.

Como resultado la empresa mantuvo excesos de este producto, adquirió 180 unidades y la cantidad óptima fue de 165, dando como resultado al final del periodo un sobrante de 15 unidades.

Producto 4: Pegamento para cerámica de interiores Sika 20 kg


Tabla N° 7: Pegamento para cerámica de interiores Sika 20 kg

Pegamento para cerámica de interiores Sika 20 kg	
D	4200
S	\$ 17
H	\$ 0,57

En donde:

- ✓ Pedido óptimo del stock= 502
- ✓ Número óptimo de pedido=8
- ✓ Tiempo de pedido=43

Tabla N° 8: Pedido óptimo de Pegamentos para cerámica de interiores Sika 20 kg



CERMAPENSA
Damos un toque de Belleza a sus proyectos

Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.
CERMAPENSA

MODELO EOQ BÁSICO

Producto: Pegamentos
Descripción: Pegamento para cerámica de interiores Sika 20 kg

Año	Pedido óptimo	N° óptimo de pedido	Tiempo de pedido
2017	502	8	43
Total	502	8	43

Resumen

Pedido Óptimo	502
(-)Adquisición del producto	550
Exceso de inventario	-48

Análisis

La demanda de este producto en el año 2017, fue de 4200 unidades por un valor de \$20,00 cada unidad. El método EOQ reveló que la cantidad de pedido debe ser de 502 unidades, en un periodo de 8 veces al año y en un tiempo de 43 días entre pedidos. Además, se presentó excesos de este producto, la entidad adquirió 550 unidades y la cantidad óptima fue de 502, dando como resultado un sobrante de 48 unidades.

3.4.8. Análisis de la investigación

Los resultados de la presente investigación revelan que la ausencia de políticas para la administración de inventarios y procedimientos que exterioricen el tratamiento y la manera correcta de cumplir con todas las exigencias que requieren las actividades de identificación, almacenamiento y mantenimiento de la mercadería, provocan el abastecimiento de productos sin considerar la demanda, el almacenaje de las existencias en ubicaciones poco estratégicas, que dificultan la identificación del stock en bodega y el mantenimiento adecuado por excesos de inventarios.

Los indicadores financieros de actividad (rotación de inventarios) y rentabilidad, reflejan resultados que indican un estancamiento en cuanto a la comercialización de los materiales destinados para la venta en comparación con las demás entidades dedicadas al giro del negocio, lo cual influye en la rentabilidad por la gestión de inventarios que manejan, por lo que se debe considerar medir el movimiento de las existencias y así tomar acciones a corto plazo para dinamizar la rotación de inventarios e incrementar los liquidez de la organización.

La ejecución de esta propuesta mejorará la gestión operativa y los índices de rentabilidad de la compañía, pues a través de procedimientos, políticas y técnicas de gestión de inventarios como el modelo de cantidad económica de pedido la entidad estará en la capacidad de tomar decisiones en pro de maximizar cada inversión que realice.

CONCLUSIONES

La presente investigación determinó que los inventarios influyen en la rentabilidad de Cermapensa; por tanto, se concluye lo siguiente:

- La compañía no cuenta con una guía que dirija los procedimientos para las actividades de identificación, almacenamiento y mantenimiento de la mercadería lo cual induce a la realización de procesos empíricos que carecen de efectividad; además la inexistencia de políticas para la administración de inventarios origina la toma de decisiones desacertadas que influyen en los resultados económicos de la entidad.
- La aplicación de las razones financieras fue fundamental para conocer las fortalezas y debilidades de la empresa, pues estos indicadores permitieron analizar la demanda, rotación de los productos que comercializa, comparar el nivel de rentabilidad que esta generando y a partir de esos resultados implementar metodologías para mejorar la gestión de los inventarios.
- El Modelo EOQ proporciona prácticas que favorecen a la compañía porque permite conocer los volúmenes de cantidad óptima de pedido, el número de pedido anual, el tiempo de adquisición, y de esta forma el correcto abastecimiento de mercaderías en base a una planificación.

RECOMENDACIONES

Se recomienda al personal responsable cumplir con las especificaciones que se plantean a continuación:

- Socializar el contenido de la presente propuesta al personal idóneo y relacionado con el objeto de estudio, debido a que este trabajo especifica a través de políticas y procedimientos internos las funciones que deben desempeñar los colaboradores de la compañía basado en procesos idóneos que sirven como guía para el correcto funcionamiento del comercial.
- Realizar de manera mensual un análisis de la demanda de todo el inventario que posee el comercial, a través de los registros que presenta el sistema informático para conocer los movimientos del stock y así mejorar los importes de la rentabilidad.
- Aprobar la política de aplicar el modelo de Cantidad Económica de Pedido como herramienta y estrategia para la administración del inventario, herramienta con un formato diseñado para la entidad, que permite además determinar los sobrantes y/o excesos de inventarios que resultan en un periodo determinado y a su vez beneficios económicos para Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.

BIBLIOGRAFÍA

- Alejandro, J. (2013). Contabilidad de Gestión de Inventarios en la Empresa. Santiago de Chile.
- Alvarado Verdín, V. M. (2016). Ingeniería de Costos. Azcapotzalco, México D.F: Patria, S.A. de C.V.
- Anaya Tejero, J. J. (2015). Logística integral La gestión operativa de la empresa. España: ESIC EDITORIAL.
- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. (2015).
- Constitución de la República del Ecuador. (2008).
- Córdova Padilla, M. (2016). Gestión Financiera. Bogotá: ECOE EDICIONES.
- Cruz Fernández, A. (2017). Gestión de Inventarios. Málaga: IC Editorial.
- Escudero Serrano, M. J. (2015). Técnicas de ALMACÉN. España: Paraninfo S.A.
- Fierro Martínez, Á. M., & Fierro Celis, F. A. (2015). Contabilidad de Activos con enfoque NIIF para las PYMES. Bogotá: ECOE EDICIONES .
- Flamarique, S. (2018). Gestión de existencias en el almacén. Barcelona: Marge Books.
- Guerrero Salas, H. (2015). Inventarios Manejo y Control. Bogotá: ECOE EDICIONES.
- Herz Ghersi, J. (2018). Apuntes de contabilidad financiera. Perú: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas S.A.C.
- Holguín Segura, D. E. (2018). Manual de Inventarios para el Control de Productos.
- Hurtado, & Guerrero. (Febrero de 2010). Modelo de Gestión de Inventarios para Empresas Comerciales. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/5217/521752181003.pdf>
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. (2016).
- López Montes, J. (2014). Gestión de Inventarios. España: ELEARNING.
- Meana, P. (2017). Gestión de inventarios. España: Paraninfo S.A.
- Mendoza Roca, C., & Ortiz Tovar, O. (2016). Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración. Barranquilla: Universidad del Norte.

- Meza, C. (2015). Contabilidad Análisis de Cuentas.
- Morocho, R. (2015). La gestión del control de los inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Orodiesel C. LTDA. Machala: Universidad Técnica de Machala.
- Normas Internacionales de Contabilidad. (2015).
- Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes. (2015).
- Ortiz Escobar, D. I. (2014). El control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Agro-Sistemas RC del Cantón Riobamba. Riobamba: Universidad Técnica de Ambato.
- Pérez Aguilera, F. (2017). Proyecto y Viabilidad del Negocio o Microempresa. Madrid: CEP S.L.
- Polo García , B. E. (2013). Contabilidad de Costos en la Alta Gerencia Teórico-Práctico. Bogotá: NUEVA LEGISLACIÓN LTDA.
- Polo García, B. E. (2017). Contabilidad de Costos en la Alta Gerencia. Bogotá: Nueva Legislación LTDA.
- Polo, B. (2017). Manual de Presupuestos, Teórico y Práctico. Bogotá: Nueva Legislación SAS.
- Presentación de estados financieros, Aplicación y Desarrollo Adopción primera vez a las Normas Internacionales de Información Financiera. (2014). Bogotá: Nueva Legislación SAS.
- Quinde Espinoza, C. A., & Ramos Alvarado, T. K. (Julio de 2018). Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad. Observatorio de la Economía Latinoamericana.
- Ramírez Marquina, E. L. (2016). El control de inventarios en el área de logística y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Electrotiendas MARCIMEX. Trujillo: Universidad Nacional de Trujillo.
- Rodríguez Aranday, F. (2017). FINANZAS 2 Finanzas Cooperativas: Una propuesta metodológica. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.
- Rodríguez, V. V. (2015). Flujogramas de Procedimientos de Inventarios.

- Sánchez Cascado, G., & Mingo Alto, G. (2017). Gestión de Stocks. Valoración de existencias e inventarios. Madrid: EDITEX.
- Sorlózano González, M. J. (2018). Gestión de pedidos y stock (Primera Edición ed.). Málaga, España: IC Editorial.
- Tarazona Espinoza, E. I. (2015). El control de inventarios y la rentabilidad de la Empresa Corporación ICARO SAC Huaraz. Huaraz, Perú: Universidad Católica Los Angeles Chimbote.
- Zapata Sánchez, P. (2017). Contabilidad General Con base en Normas Internacionales de Información Financiera (Octava Edición ed.). Bogotá, Colombia: Alfaomega Colombiana S.A.

ANEXOS

ANEXOS

Matriz de consistencia

Titulo	Problema	Objetivos	Idea a defender	Variables	Indicadores
<p>Los Inventarios y la Rentabilidad en la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A., Cantón La Libertad, Provincia de Santa Elena, Año 2017.</p>	<p>¿De qué manera la gestión de inventarios afecta a la rentabilidad de la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A., año 2017?</p> <p>¿Qué procesos aplica la empresa para la gestión de almacén?</p> <p>¿De qué manera las políticas de administración de inventarios afectan la liquidez financiera de la empresa?</p> <p>¿De qué forma la rotación de inventarios afecta a la rentabilidad de la compañía?</p>	<p>Objetivo General Evaluar la gestión de inventarios mediante procedimientos contables para la medición de la rentabilidad de la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.</p> <p>Objetivos Específicos Revisión de los procesos logísticos aplicados para la identificación, almacenamiento y mantenimiento del inventario.</p> <p>Evaluación de políticas de administración de inventarios efectuadas para el abastecimiento de las existencias.</p> <p>Medición de la rentabilidad mediante la aplicación de indicadores financieros.</p>	<p>La implementación de políticas y procedimientos internos mejorará los procesos operativos y la rentabilidad de la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.</p>	<p>Variable Independiente Inventarios</p> <p>Variable dependiente Rentabilidad</p>	<p>Indicadores de la variable independiente -Inventarios -Control interno de inventarios -Gestión de stock -Administración de inventarios</p> <p>Indicadores de la variable dependiente -Rentabilidad -Margen de utilidad bruta -Margen de utilidad operacional -Margen de utilidad neta</p>

Estado de Situación Financiera

CERÁMICAS Y MATERIALES LA ECONOMÍA PENINSULAR S.A	
CERMAPENSA	
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
ACTIVO	
ACTIVOS CORRIENTES	
Efectivo y equivalentes al efectivo	21.187,66
Cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes	290.379,87
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	68.322,54
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	12.221,38
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IR)	19.263,70
Inventarios de productos terminados	<u>670.203,29</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.081.578,44
ACTIVOS NO CORRIENTES	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	
Terrenos	200.000,00
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	32.000,00
Construcciones en curso y otros activos en tránsito	53.079,37
Muebles y enseres	20.740,25
(-) Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo	<u>(48.851,12)</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	256.968,50
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1.338.546,94</u>
PASIVO	
PASIVOS CORRIENTES	
Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes relacionadas	355.063,96
Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes no relacionadas	558.028,64
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes no relacionadas	26.428,76
Obligaciones con instituciones financieras-corrientes no relacionadas	118.810,33
Crédito a mutuo	66.462,51
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	12.263,15
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	3.544,55
Obligaciones con el IESS	5.072,40

CERÁMICAS Y MATERIALES LA ECONOMÍA PENINSULAR S.A	
CERMAPENSA	
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	<u>35.024,78</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1.180.699,08
PASIVOS NO CORRIENTES	
Obligaciones con instituciones financieras-no corrientes no relacionadas	<u>68.971,19</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	68.971,19
	<hr/>
TOTAL DEL PASIVO	1.249.670,27
	<hr/>
PATRIMONIO	
Capital suscrito	2.000,00
Reserva legal	6.885,63
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	72.168,38
Utilidad del ejercicio	<u>7.822,66</u>
TOTAL PATRIMONIO	88.876,67
	<hr/>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.338.546,94
	<hr/> <hr/>

Estado de Resultados Integral

CERÁMICAS Y MATERIALES LA ECONOMÍA PENINSULAR S.A CERMAPENSA	
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
INGRESOS	
Ventas netas gravadas con tarifa diferente de 0% IVA	3.476.386,14
Ventas netas gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	18.237,56
Otros ingresos	<u>31.808,47</u>
TOTAL INGRESOS	3.526.432,17
COSTOS	
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	689.197,89
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	3.034.131,02
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	<u>(670.203,29)</u>
TOTAL COSTOS	3.053.125,62
UTILIDAD BRUTA	<u>473.306,55</u>
GASTOS	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS	191.908,10
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones	31.730,61
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	37.497,42
Honorarios profesionales y dietas	11.319,58
Desahucio	4.880,13
Otros gastos por beneficios a empleados y honorarios	5.389,26

CERÁMICAS Y MATERIALES LA ECONOMÍA PENINSULAR S.A CERMAPENSA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Gastos por depreciaciones del costo histórico de PPYE no acelerada	10.856,52
Promoción y publicidad	1.574,03
Transporte	10.015,31
Consumo de combustibles y lubricantes	9.803,58
Arrendamientos operativos	42.540,74
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	6.385,35
Mantenimiento y reparaciones	19.002,83
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	2.796,60
Impuestos, contribuciones y otros	8.620,96
Comisiones y similares no relacionadas	19.985,91
Pérdidas por siniestros	987,33
Otros gastos	20.444,35
Gastos financieros costos de transacción no relacionadas	4.376,34
Intereses con instituciones financieras	9.561,24
TOTAL GASTOS	449.676,19
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	23.630,36
Participación a trabajadores	(3.544,55)
Gastos no deducibles locales	71,61
Utilidad gravable	20.157,42
Total impuesto causado	4.434,63
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	20.438,58
Rebaja del saldo del anticipo	8.175,43
Saldo del anticipo pendiente de pago	12.263,15
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	19.263,70
UTILIDAD NETA	7.000,55

Formatos de instrumentos de recolección de datos



UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE
SANTA ELENA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



ENTREVISTA DIRIGIDA AL GERENTE GENERAL

OBJETIVO: Conocer el proceso operativo de la cuenta inventarios que contribuya al desarrollo del trabajo de titulación denominado: Los inventarios y la rentabilidad en la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A., Cantón La Libertad, Provincia de Santa Elena, año 2017.

1. ¿La entidad cuenta con un sistema de inventarios?
2. ¿Cree que el personal a su cargo está lo suficientemente capacitado?
3. ¿Considera que el espacio físico (bodega) donde reposan los inventarios es adecuado?
4. ¿Posee políticas internas para la administración de inventarios?
5. ¿Qué tipo de procedimientos aplica para la identificación de los inventarios?
6. ¿Qué aspectos considera para el almacenamiento y mantenimiento de las existencias?
7. ¿Verifica con anterioridad la demanda de los materiales para abastecerse de inventarios?
8. ¿Qué estrategias aplica para el abastecimiento de inventarios?
9. ¿Cree que el exceso y escasez de inventarios afectan la liquidez financiera de la empresa?
10. ¿De qué forma la rotación de inventarios afecta a la rentabilidad de la compañía?
11. ¿Está conforme con la rentabilidad anual que refleja en sus estados financieros?
12. ¿Considera usted que los inventarios merecen un tratamiento especial, dada su importancia para la solvencia de la compañía?
13. ¿Cuál es su criterio con respecto a la implementación de Políticas y Procedimientos Internos para mejorar los procesos operativos y la rentabilidad de la compañía?



UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE
SANTA ELENA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



ENTREVISTA DIRIGIDA AL JEFE DE INVENTARIOS

OBJETIVO: Conocer el proceso operativo de la cuenta inventarios que contribuya al desarrollo del trabajo de titulación denominado: Los inventarios y la rentabilidad en la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A., Cantón La Libertad, Provincia de Santa Elena, año 2017.

1. ¿Cree que el personal de bodega está lo suficientemente capacitado?
2. ¿Considera que el espacio físico (bodega) donde reposan los inventarios es adecuado?
3. ¿Cuenta con procedimientos internos donde conste todas las funciones perpetradas en su área?
4. ¿Los inventarios se encuentran respectivamente codificados?
5. ¿Cuál es el proceso que se lleva a cabo para el almacenamiento de las existencias?
6. ¿Qué procedimientos aplica para darle mantenimiento a los inventarios?
7. ¿Cada que tiempo la compañía se abastece de inventarios?
8. ¿Aplican técnicas o algún modelo de inventarios que les permita conocer las cantidades óptimas de pedido que deben realizar?
9. ¿Cree que es importante verificar con anterioridad la demanda de los materiales para abastecerse de inventarios?
10. ¿Cree que el exceso y escasez de inventarios afectan la liquidez financiera de la empresa?
11. ¿Considera usted que los inventarios merecen un tratamiento especial, dada su importancia para la solvencia de la compañía?
12. ¿Cuál es su criterio con respecto a la implementación de Políticas y Procedimientos Internos para mejorar los procesos operativos y la rentabilidad de la compañía?



UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE
SANTA ELENA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



ENTREVISTA DIRIGIDA AL JEFE DE BODEGA

OBJETIVO: Conocer el proceso operativo de la cuenta inventarios que contribuya al desarrollo del trabajo de titulación denominado: Los inventarios y la rentabilidad en la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A., Cantón La Libertad, Provincia de Santa Elena, año 2017.

1. En el momento de la recepción, ¿se verifica la documentación que acompaña al pedido u orden de compra?
2. ¿Se revisa las condiciones en la que ingresa la mercadería antes del respectivo proceso de almacenamiento?
3. ¿Se establece una codificación para todos los productos?
4. ¿Se analiza previamente la localización para almacenar el inventario?
5. ¿De acuerdo a que criterios de almacenaje se sitúa la mercadería?
6. ¿Los productos son almacenados según su rotación?
7. ¿Mantienen un registro del inventario a través de tarjetas kardex?
8. ¿Se permite el acceso a bodega personas ajenas al inventario?
9. ¿Se verifica constantemente el estado de la mercadería?
10. ¿Las salidas de la mercadería del almacén se dan únicamente si están respaldadas?
11. ¿Cada que tiempo se realiza la toma física de inventarios?
12. ¿Se considera la rotación de los productos para el abastecimiento de mercadería?
13. ¿Cree que con la implementación de políticas y procedimientos internos mejorarían los procesos operativos y la rentabilidad de la compañía?

Cálculos

- **Demanda anual de productos**

Para obtener la demanda anual de cada producto se efectúa la multiplicación de la demanda mensual y los meses del año.

$$DA = 35 * 12 = 420$$

Fuente: Sergi Flamarique – Libro: Gestión de existencias en el almacén (2018).

- **Costo de mantenimiento de inventario**

Este porcentaje resulta de la división del valor de mantenimiento y reparaciones (Estado de Resultados Integral) entre el valor del inventario (Estado de Situación Financiera). Luego se multiplica esa proporción por el costo unitario del producto.

$$CM = \frac{19002,83}{670203,29} = 0,028 * 100 = 2,84\%$$

$$CM = 28 * 2,84\% = \$0,7952$$

Fuente: Sergi Flamarique – Libro: Gestión de existencias en el almacén (2018).

Una vez realizado estos cálculos se procede al desarrollo del modelo de cantidad óptima de pedido, este proceso se lleva a cabo para cada producto considerado para la propuesta.

Presupuesto

RECURSOS MATERIALES Y SUMINISTRO			
CANT.	DETALLE	C. UNITARIO	C. TOTAL
4	Resmas de hojas	3,50	14,00
4	Tinta	12,50	50,00
1	Impresora	350,00	350,00
500	Copias	0,05	25,00
	Computadora	500,00	500,00
	Movilización		100,00
TOTAL			\$ 1.039,00

Fuente: Proceso de Investigación

Elaborado por: Tomalá Orrala María José

FOTOS

Entrevista al jefe de inventarios



Fuente: Proceso de investigación en Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.

Elaborado por: Tomalá Orrala María José

Entrevista al jefe de bodega



Fuente: Proceso de investigación en Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.

Elaborado por: Tomalá Orrala María José

Personal de bodega



Fuente: Proceso de investigación en Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.

Elaborado por: Tomalá Orrala María José

Infraestructura de la Compañía Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.



Fuente: Proceso de investigación en Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.

Elaborado por: Tomalá Orrala María José

Instalaciones de la bodega de Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.



Fuente: Proceso de investigación en Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.

Elaborado por: Tomalá Orrala María José



Fuente: Proceso de investigación en Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A.

Elaborado por: Tomalá Orrala María José

Carta Aval de la empresa



Cerámicas y Materiales La Economía Peninsular S.A. CERMAPENSA

La Libertad, Febrero de 2019

LCDA.

MARÍA FERNANDA ALEJANDRO LINDAO, MSc.

Directora de la Carrera de Contabilidad y Auditoría

UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA

En su despacho.

En atención a la solicitud presentada por la Srta. **María José Tomalá Orrala**, estudiante de su digna institución educativa, el 24 de Mayo de 2018, en el que se hace referencia al Oficio N° CYA-203-2018, comunico a usted, que la solicitud ha sido autorizada por nuestra empresa **CERÁMICAS Y MATERIALES LA ECONOMÍA PENINSULAR S.A. CERMAPENSA**; para que el estudiante en mención desarrolle su trabajo de titulación denominado **"LOS INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD EN LA COMPAÑÍA CERÁMICAS Y MATERIALES LA ECONOMÍA PENINSULAR S.A., CANTÓN LA LIBERTAD, PROVINCIA DE SANTA ELENA, AÑO 2017"**, tema que ha sido aprobado para su desarrollo y publicación en la página web de la UPSE.

Particular que comunico a usted para los fines consiguientes.

Cordialmente,

LUIS ENRIQUE DE LA CRUZ LÁINEZ
GERENTE GENERAL

R.U.C. # 0992202793001

Dirección: Carretero La Libertad – Santa Elena, Barrio 6 de Diciembre, Av. 12 S/N y Calle 30

Telf. 042784221

Correo electrónico: cermapensa1997@hotmail.com

La Libertad – Ecuador