

**UNIVERSIDAD ABIERTA PARA ADULTOS
(UAPA)**

ESCUELA DE POSTGRADO



MAESTRÍA EN DIRECCIÓN FINANCIERA

**ANÁLISIS DE LA GESTIÓN DE INVENTARIO Y SU
INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL SUPERMERCADO N
Y C, SRL, EN EL PERÍODO, 2017-2018.**

**INFORME FINAL DE INVESTIGACIÓN PRESENTADO COMO REQUISITO
PARA OPTAR POR EL TÍTULO DE MAGISTER EN DIRECCIÓN FINANCIERA**

SUSTENTADO POR:

Altagracia Rodríguez 18-01490

José Manuel Hernández 18-01331

ASESORA:

Juana Fabián Ogando, M.A.

Santiago de los Caballeros

República Dominicana

Diciembre, 2019

ÍNDICE GENERAL

	Pág.
DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTOS.....	iv
RESUMEN	v
INTRODUCCIÓN	vii
CAPÍTULO I: EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	1
1.1 Planteamiento del Problema	2
1.2 Formulación del Problema.....	4
1.2.1 Sistematización del problema.....	5
1.3 Objetivo General.....	5
1.3.1 Objetivos específicos.....	5
1.4 Justificación	6
1.5 Descripción del Contexto	7
1.6 Delimitación	7
1.7 Limitaciones	8
1.8 Cuadro de Operacionalización de Variables	8
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	10
2.1 Antecedentes de la Investigación	11
2.1.1 Antecedentes Internacionales	11
2.1.2 Antecedentes Nacionales.....	14
2.1.3 Marco contextual	17
2.2 Bases Teóricas que Sustentan la Investigación	19
2.2.1 Marco Teórico Conceptual	19
2.2.1.1 Finanzas	19
2.2.1.2 Estado de ganancias y pérdidas o estado de resultado.....	23
2.2.1.3 Estado de flujo de efectivo	23
2.2.1.4 Estado de situación o balance general	24
2.2.1.5 Análisis Financieros	24
2.2.1.6 Rentabilidad.....	27
2.2.1.7 Tipos de rentabilidad	28
2.2.1.8 Factores determinantes de la rentabilidad.	31
2.2.1.9 Inventario.....	32
2.2.1.10 Diferentes Tipos de STOCKS	34
2.2.1.11 Importancias de los inventarios	35
2.2.1.12 Tipos de inventarios.....	36
2.2.1.13 Métodos de valoración de inventarios	39
2.2.1.14 Faltantes, Diferencias de Inventario y Merma.....	41
2.2.1.15 Control de inventario	42
2.2.1.16 Importancia del control de inventarios	44
2.2.1.18 Gestión de inventario.....	45
2.2.1.19 Sistema de Inventario	46
2.2.1.20 Justo a tiempo	48

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO.....	49
3.1.Enfoque, Diseño y Tipo de Investigación	50
3.2.Técnicas e Instrumentos	51
3.3. Población y Muestra	51
3.4.Validez y Confiabilidad.....	52
3.5 Procedimiento para la Recolección de Datos	52
3.6.Procedimiento para el Análisis de los Datos	54
CAPÍTULO IV: PRESENTACION, INTERPRETACION Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS	56
4.1 Presentación de los Resultados.....	57
4.2 Análisis de la Entrevista	69
4.3 Análisis Utilizando el Método de la Observación	70
4.4 Estado de Resultados	711
4.5 Estado de Situación	722
4.6 Indicadores Financieros.....	733
APÉNDICE	89
Cuestionario.....	90
Entrevista	90
ANEXOS.....	91

COMPENDIO

Esta investigación se llevó a cabo en el Supermercado N Y C, SRL, cuya actividad principal es la comercialización al por mayor y detalle de productos de consumo masivo. Se encuentra ubicada en Santiago de los Caballeros, República Dominicana.

El inventario en el sector comercio es uno de los mayores generadores de ingresos luego de ser comercializado a cambio de una utilidad, pero en muchas ocasiones los administradores de empresa toman decisiones erróneas al restarle importancia al control y gestión adecuada de sus inventarios, lo que ocasiona múltiples problemas como: vencimiento de las mercancías, exceso de mercancías o faltantes de las mismas lo cual genera incremento en sus costos, más espacio para el almacenamiento, mermas por el proceso de almacenar y mover las mercancías, estos procesos impacta las ventas y en muchas ocasiones también se pierde el cliente, incidiendo negativamente en la rentabilidad del negocio.

Al realizar esta investigación se propuso como objetivo general analizar la incidencia de la gestión del inventario en la rentabilidad del supermercado N Y C, SRL en el período, 2017-2018, para lograrlo nuestros objetivos específicos fueron: verificar los procedimientos actuales de la gestión de inventario supermercado N Y C, SRL, en el período 2017-2018, calcular los ratios de la rentabilidad del Supermercado N Y C, SRL, en el período 2017-2018, analizar la incidencia que tiene la rotación del inventario en la rentabilidad del supermercado N Y C, SRL, en el período 2017 – 2018, evaluar el efecto que provoca la gestión del inventario en la rentabilidad del Supermercado N Y C, SRL en el período 2017-2018. Esta investigación fue tipo cuantitativo, la técnica utilizada para la recolección de datos fue la encuesta mediante el instrumento del cuestionario.

CONCLUSIONES

Luego de aplicar los instrumentos y realizar los cálculos de los ratios financieros en base a las informaciones suministradas en sus estados financieros les dieron respuestas a los objetivos propuestos al inicio de esta investigación.

Objetivo específico 1: Verificar los procedimientos actuales de la gestión de inventario del Supermercado N Y C, SRL, en el período 2017- 2018.

Según las respuestas obtenidas la empresa utiliza manuales de procedimientos para realizar la gestión de sus inventarios, sin embargo, no poseen documentos escritos ni formularios para poder validarlos, la única documentación disponible es la relacionada a las funciones del puesto, por tanto, no hay una gestión para sus inventarios, ocasionando serios problemas que inciden negativamente a la situación financiera de la empresa y la operabilidad de la misma.

Objetivo específico 2: Calcular las ratios de la rentabilidad del supermercado N Y C, SRL, en el período 2017- 2018.

Se realizaron los cálculos correspondientes a la rentabilidad de los cuales se concluye que la empresa posee baja rentabilidad neta de solo un 6.60% para el 2017 y un 5.25% para el 2018, mostrando un decrecimiento del -20.4%, quedando muy por debajo de lo que se espera en el mercado. Esto pone en riesgo la empresa en el corto plazo si no se toman las medidas pertinentes.

La rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) fue de 79.34% para el 2018, mostrando un incremento para el período de un 4% en relación con el 2017 que fue de un 75.34%, lo cual es preocupante ya que la razón evidente es una reducción en el capital de la empresa.

La rentabilidad sobre los activos (ROA) también presentó una disminución con relación a los períodos analizados, siendo para el 2018 de 22.64%, mientras que para el 2017 fue de 22.73%, con una disminución de 0.09% aunque los valores se mantienen dentro los rangos aceptables en una empresa comercial. Esto muestra que la empresa tiene problemas en la gestión de sus inventarios, debido a que estos representan la parte más importante de la empresa.

Se realizó el cálculo del margen de utilidad bruta para los períodos analizados, el cual muestra que se redujo en 17.87% en el período 2018 -2017 según las informaciones contenidas en los estados de resultado, esto se debe en gran medida a la gestión incorrecta del inventario debido a que el costo de ventas se incrementó; sin embargo, la administración no hizo los ajustes a los precios de los productos.

Objetivo específico 3: Analizar la incidencia que tiene la rotación del inventario en la rentabilidad del Supermercado N Y C, SRL, en el período 2017 – 2018.

Se realizó el cálculo correspondiente para determinar la rotación del inventario donde se concluye que para el período evaluado se produjo una reducción del 30%, siendo los días de inventarios para el 2018 de 45.99 y para el 2017 eran de 65.85.

Esta reducción se considera favorable para este tipo de empresa, sin embargo, la empresa debe analizar la rotación de inventarios mensualmente para asegurar mantener la debida rotación de los ellos y poder planificar, las compras, costo de ventas, saldo final de inventario al cierre de cada mes, esto hará más eficientes las compras, según plan de ventas y lograr reducir los faltantes y excesos.

Objetivo específico 4: Evaluar el efecto que provoca la gestión del inventario en la rentabilidad del Supermercado N Y C, SRL en el período 2017- 2018.

Luego de aplicados los instrumentos y realizar el cálculo de los ratios financieros se determina que la gestión del inventario actual provoca una reducción de la rentabilidad, lo cual se puede validar con el incremento del costo de lo vendido, lo que se traduce en una reducción de un 17.87% del margen de utilidad por no ejecutar de manera eficiente procedimientos y políticas de manejo de inventario

Según los estados financieros de la empresa, los gastos operacionales se incrementaron en un 12 % en el período 2017-2018, esta situación ha provocado que la empresa se encuentre en un nivel de endeudamiento de 2.5 veces de su capital, es una de las situaciones de riesgo más

críticas actualmente ya que esto se interpreta que la empresa debe a sus acreedores 2.5 veces el capital que posee.

Objetivo específico 5: Analizar el efecto que provoca el sistema de control automatizado sobre la rentabilidad del supermercado NYC, SRL 2017-2018

Luego de aplicar los instrumentos según la información suministrada por la administración la misma no posee un sistema automatizado por tanto la adquisición de este quedara como recomendación.

Objetivo General: Analizar la incidencia de la gestión del inventario en la rentabilidad del supermercado NYC, SRL en el período 2017-2018.

Luego de aplicados los instrumentos, realizar las observaciones y calculados las ratios de la rentabilidad, se concluye que la gestión del inventario incide en la rentabilidad actual de la empresa lo cual se evidenció al realizar este estudio mediante los resultados obtenidos:

1. La empresa no posee un sistema de reorden de mercancía, el mismo lo realiza por agotamiento.
2. El personal del área de cajas no conoce el impacto que tiene una correcta ejecución de cobro sobre los inventarios, al pasar los artículos por caja si tienen problema para escanear colocan un genérico haciendo desviaciones de mercancía sobre vendidas o inventarios inexistentes.
3. La empresa no realiza frecuentemente revisiones para sanear sus inventarios.
4. La mercancía en el almacén no cuenta con un orden y un espacio definido.
5. No se han establecido procedimientos escritos que les permitan controlar las pérdidas.
6. No se da seguimiento a las mercancías dañadas.

De forma cuantitativa estos fueron los resultados obtenidos en esta investigación: La rentabilidad de la empresa se ha visto afectada por la manera en que manejan los altos costos de sus mercancías, los cuales representan el 79% de sus ingresos y presentando aun aumento con relación al año anterior, así mismo los gastos generales y administrativos también presentan aumento de un 2.43% para el 2018, además por la gran cantidad de deudas bancarias que tiene,

los intereses bancarios son bastantes elevados y representan el 59.55% de la utilidad bruta por lo que la rentabilidad es baja.

Dentro de las variables que encontramos más críticas fue el índice de endeudamiento del negocio que es de 2.50 al 31 de diciembre del 2018, presentando un aumento de un 8.22% en relación con el período 2017. Esto quiere decir que por cada RD\$1.00 invertido en el negocio, sus dueños deben 2.50 veces más que lo que tienen.

El margen bruto está siendo afectado por el costo de lo vendido, debido a que no se realizan las actualizaciones de precio de los productos, según los cambios en el mercado y son asumidos por la empresa. Los mismos no son traspasados al cliente como debe ser lo correcto para lograr mantener la empresa sana.

La rentabilidad de la empresa es muy baja en relación con lo que se maneja en el mercado que va desde un 10% a un 14%; para el período evaluado la rentabilidad fue de apenas un 5.24% cuando se espera más del doble de este porcentaje en empresas similares.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aibar, O. M. J. (2018). Finanzas personales: Planificación, control y gestión. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Aleman, C. J. (2016). *Las finanzas éticas*. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Arenal, L. C. (2018). Aprovisionamiento y almacenaje en la venta. uf0033. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Arias, F. G. (2012). El Proyecto de Investigación, Introducción a la metodología científica. Caracas- Venezuela: Episteme. Retrieved from <https://books.google.es/books>
- Baena Paz, G. (2017) . Metodología de la Investigación 3ra. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Benninga, S. (2015). *Principios de finanzas con excel*. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Blasco, P. M. J. (2015). *Nuevas finanzas para nuevos negocios*. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Córdoba, M. (2015). Finanzas internacionales. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Cruz, F. A. (2017). Gestión de inventarios. uf0476. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- El imperio de las finanzas: Deuda y desigualdad. (2018). Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Fernández, J. (2016). Expansion.com. Obtenido de rentabilidad: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/rentabilidad.html>
- Fiaep. (2014). fiaep.org/inventario/controlymanejodeinventarios.pdf. Obtenido de <http://fiaep.org/inventario/controlymanejodeinventarios.pdf>.

- Flamarique, S. (2018). Gestión de existencias en el almacén. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Fresno, C. C. (2019). *Metodología de la investigación: Así de fácil*. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Garay, C. A. E. (2017). Logística: Conocimientos, habilidades y actitudes. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Guerrero, S. H. (2009). Inventarios: Manejo y control. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Lefcovich, M. (2009). *Sistema de producción justo a tiempo - jit*. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- López, A. M. B., & Gómez, A. X. (2018). Gestión de costos y precios. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Martínez, A. E. (2017). *Finanzas para directivos (2a. ed.)*. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Martínez, C. I. (2017). Operaciones administrativas comerciales: Mf0976_2. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Mata, M. L., & Hasan, K. A. (2018). *Finanzas de tercera generación: Alcances geopolíticos*. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Morales, C. A. (2014). Finanzas. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Moreno, F. J. A. (2018). Prontuario de finanzas empresariales. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>
- Pérez-Carballo, V. J. F. (2017). *La evaluación económica de las inversiones*. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>

Pineda, D. (2014). La Importancia de la Contabilidad de Inventarios. Obtenido de <https://telesup.edu.pe/la-importancia-de-la-contabilidad-de-inventarios/>

Rodríguez, A. F. (2017). Finanzas 2. Finanzas corporativas: Una propuesta metodológica. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>

Rodríguez, A. F. (2017). Finanzas 2. Finanzas corporativas: Una propuesta metodológica. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>

Rodríguez, A. F. (2018). *Finanzas 3: Mercados financieros*. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>

Rodríguez, A. F. (2018). *Finanzas 3: Mercados financieros*. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>

Sorlózano, G. M. J. (2018). Gestión de pedidos y stock: Uf0929. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>

INSTRUCCIONES PARA LA CONSULTA DEL TEXTO COMPLETO:

Para consultar el texto completo de esta tesis debe dirigirse a la Sala Digital del Departamento de Biblioteca de la Universidad Abierta para Adultos, UAPA.

Dirección

Biblioteca de la Sede – Santiago

Av. Hispanoamericana #100, Thomén, Santiago, República Dominicana
809-724-0266, ext. 276; biblioteca@uapa.edu.do

Biblioteca del Recinto Santo Domingo Oriental

Calle 5-W Esq. 2W, Urbanización Lucerna, Santo Domingo Este, República Dominicana. Tel.: 809-483-0100, ext. 245. biblioteca@uapa.edu.do

Biblioteca del Recinto Cibao Oriental, Nagua

Calle 1ra, Urb Alfonso Alonso, Nagua, República Dominicana.
809-584-7021, ext. 230. biblioteca@uapa.edu.do