

Universidad Abierta Para Adultos



MAESTRÍA EN DIRECCIÓN FINANCIERA

TEMA

**LA ADMINISTRACIÓN DE LOS INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA SOBRE
LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA REPUESTOS ALBA SRL EN EL
PERIODO 2019 -2020**

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

POR:

Participantes:

Nelson R. Vargas 2020-04650

Aridio A. Abreu 2020-04595

ASESOR

Juan Francisco Fernández Guzmán

SANTIAGO DE LOS CABALLEROS,

REPÚBLICA DOMINICANA

JULIO 2022

ÍNDICE DE CONTENIDO

Introducción	vii
CAPÍTULO I: EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	1
1.1 Planteamiento del Problema	2
1.2 Formulación del Problema	3
1.2.1 Sistematización del problema	3
1.3 Objetivos de la Investigación	4
1.3.1 Objetivo general	4
1.3.2 Objetivos específicos	4
1.4 Justificación de la Necesidad de Investigación	4
1.5. Descripción del Contexto	5
1.6 Delimitación del Estudio	7
1.7. Limitación de la Investigación	7
1.8 Cuadro de Operacionalización de Variables	7
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO	9
2.1. Antecedentes de la Investigación	10
2.2 Base Teórica	13
2.2.1 Generalidades de los Inventarios	13
2.2.2 Tipos de Inventarios	13
2.2.3 Métodos de valoración de inventario	16
2.2.4 Importancia del inventario final	16
2.2.5 Cálculo del inventario	16
2.2.6 Fórmula de inventario final	17
2.2.7 Inventario final bajo FIFO	18
2.2.8 Inventario final bajo lifo	18
2.2.9 El Inventario permanente	19
2.2.10 Registro en el inventario permanente	19
2.3 Método de Valuación de Inventarios	20
2.3.1 Métodos Generalmente Aceptados	21
2.3.2 Método PEPS	21
2.3.2.1 Beneficios del método	22

2.3.3 Método UEPS	22
2.3.3.1 Utilización de este método	22
2.3.4 Método de costo promedio	23
2.4 Gestión y Administración de los Inventarios	23
2.5 Costos Asociados a los Inventarios	23
2.5.1 Costo de tenencia o sostenimiento del inventario	24
2.5.2 Costo de quiebre de Sotck (Costo de inexistentes)	24
2.6 Finalidad de la Administración de Inventarios	26
2.7 Inversión Necesaria o Financiamiento	27
2.8 Determinación de los Parámetros de Inventario	28
2.9 Planificación y Control de Inventarios	28
2.9.1 Control de inventario	28
2.9.2 Política de inventario	29
2.9.3 Costos de inventarios	29
2.9.4 Modelos de inventario	31
2.9.5 Planificación de inventarios	31
2.10 Materias Primas	31
2.11 Análisis ABC	32
2.12 Planificación Agregada	32
2.12.1 Inventarios inexactos	33
2.12.2 El Inventario físico no coincide con el contable	33
2.13 Sugerencias para La Gestión de Inventario	35
2.14 Método de Control de Inventario	35
2.14.1 Método ABC de control de inventarios	37
2.14.2 Método cantidad económica de pedido (CEP)	39
2.15 Costos Básicos	39
2.15.1 Método gráfico	39
2.15.2 Método analítico	40
2.15.3 Parámetros	41
2.16 Método Punto de Reorden	41
2.17 Elementos Teóricos Fundamentales	42
2.18 Concepto y Objetivo de los Inventarios	42
2.19 Métodos para el Control de Inventario	43
2.20 Ratio de Rotación del Inventario	44

2.21 Los Sistemas de Inventarios ABC	45
2.22 Método Cantidad Económica de Pedido (CEP)	46
2.23 La Naturaleza e Importancia de los Inventarios	48
2.24 Aspectos Influyentes en la Administración de los Inventarios	48
2.25 Los Costes de los Inventarios y su Tamaño	48
2.26 Estrategias de Modelación Matemática	50
2.27 Sistemas de Inventarios	50
2.28 Medición y Utilidad de la Rotación de Inventario	53
2.28.1 Distintos ejemplos de rotación de inventario	53
2.29 Definición de Rentabilidad	54
2.30 La Rentabilidad Económica	55
2.31 La Rentabilidad Financiera	55
2.32 Utilidad	56
2.32.1 Utilidad bruta	56
2.32.2 Utilidad Operacional	56
2.32.3 Utilidad neta	57
2.33 ROA de una Empresa	58
2.34 ROE	59
2.35 Retorno sobre la Sobre Inversión (ROI)	60
2.36 Utilidad y Rentabilidad	60
2.36.1 Utilidad operacional	61
CAPÍTULO 3: MARCO METODOLÓGICO	64
3.1 Enfoque	65
3.1.1, Diseño de investigación	65
3.1.2. Tipo de investigación	65
3.2. Técnicas	66
3.2.1. Instrumentos de análisis	66
3.3. Población y Muestra	66
3.4. Validez y Confiabilidad	67
3.5. Procedimiento para la Recolección de Datos	67
3.6. Procedimiento para Análisis de Datos	67
CAPÍTULO IV: PRESENTACIÓN, INTERPRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS	69

4.1	Introducción	70
4.2	Presentación de resultados	70
4.2.1	Políticas y procedimientos llevados a cabo para el control de los inventarios.	72
4.3	Análisis de los Estados Financieros de la Empresa	79
4.4	Análisis de los Resultados	80
	BIBLIOGRAFÍA	87

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.	<i>Operacionalización de las Variables.</i>	7
Tabla 1	¿La Empresa Posee una Política Sobre Gestión de Inventarios?	72
Tabla 2.	¿Poseen Ustedes un Sistema de Control de Inventario?	72
Tabla 3.	Es Considerado el Espacio Disponible en Almacén Antes de Hacer la Requisición de Abastecimiento	73
Tabla 4.	¿El Manejo del Inventario Garantiza el Abastecimiento de Producto?	74
Tabla 5.	¿Tienen Ustedes un Stock Mínimo de Mercancía?	75
Tabla 6.	¿Cómo Influye el Control de Inventarios en la Rentabilidad de la Empresa?	76
Tabla 7.	De los Sigüientes Indicadores Financieros ¿Cuáles Analizan en la Empresa?	77
Tabla 8.	¿Considera Usted que es Importante que las Empresas Deban Tener Políticas Para el Control de Inventarios?	79

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Posesión de una política sobre gestión de inventarios.	72
Gráfico 2. Posesión de sistema de control de inventario	73
Gráfico 3. Consideración del espacio disponible en almacén antes de hacer la requisición de abastecimiento	74
Gráfico 4. Manejo del inventario garantiza el abastecimiento de producto	75
Gráfico 5. Stock mínimo de mercancía	76
Gráfico 6. Influencia el control de inventarios en la rentabilidad de la empresa	77
Gráfico 7. Indicadores financieros que se analizan en la empresa	78
Gráfico 8. Considera que es importante que las empresas deban tener políticas para el control de inventarios	79

Resumen

Se desarrolló un estudio titulado La administración de los inventarios y su incidencia sobre la rentabilidad de la Empresa Repuestos Alba SRL en el periodo 2019 -2020, por Nelson R. Vargas y Aridio A. Abreu para la Universidad Abierta Para Adultos (UAPA). La empresa Repuestos Alba SRL, no posee un correcto nivel de inventario lo cual afecta directamente a su rentabilidad, ya que este es la turbina que impulsa a la organización, pues es la base que le permite a una empresa que se dedica a la comercialización de bienes obtener rentabilidad. En este sentido, el inventario es el conjunto de mercancías o artículos que tiene la empresa para comercializar, permitiendo la compra y venta o la fabricación para su posterior venta, en un periodo económico determinado.

Por tanto, el presente trabajo se centra en el tema: La administración de los inventarios y su incidencia sobre la rentabilidad de la Empresa Repuestos Alba SRL en el período 2019 -2020. Con el objetivo de analizar la administración de los inventarios y su incidencia sobre la rentabilidad de la empresa. Para lograr esto se utilizó un estudio con enfoque cuantitativo del presente trabajo de investigación.

El mismo corresponde al tipo descriptivo debido a que hace un detalle de las características más importantes de los inventarios. La técnica de investigación utilizada responde al método deductivo. Los resultados obtenidos en la investigación evidencian que el proceso de administración de los inventarios comienza con las necesidades de mercancía, y termina con la salida o el despacho del producto, siendo la mayor fortaleza de la empresa Repuestos Alba Srl, su diversa variedad y calidad de productos, sin embargo, la adquisición de mercancía de baja rotación y con alto riesgo de obsolescencia dentro de esta gran variedad deja como resultado que mucha de esa mercancía al pasar el tiempo termine en inventario obsoleto, lo cual afecta directamente la rentabilidad del negocio debido a que esta inversión no retorna como utilidad sino que por el contrario se convierte en una pérdida para la compañía.

Palabras claves: Administración de los Inventarios, rentabilidad, políticas y procedimientos, rotación de los inventarios e indicadores financieros.

Conclusiones

Es transparente que el objetivo de Repuestos Alba es alcanzar un punto de coincidencia entre el nivel de calidad de servicio que brinda a sus clientes y la inversión financiera dispuesta para lograrlo, sin embargo, hemos logrado concluir que no obstante esta empresa cuenta con políticas y sistemas de gestión de inventarios las mismas están siendo mal aplicadas e incorrectamente utilizadas ya que las compras no se efectúan de acuerdo a los requerimientos de mercancías puntuales y de alta rotación, por el contrario están realizando compras de mercancías estacionarias que con el tiempo se va acumulando en los almacenes generando pérdidas por deterioro de las mismas así como también por costos de almacén, ya que ocupan un espacio que bien se podría destinar para otras mercancías de inventario, esto se ve traducido en una inversión inmovilizada que supone unos recursos financieros que van en desmedro de sus utilidades y por consiguiente afecta la rentabilidad de este negocio.

El proceso de la administración de los inventarios, empieza con la necesidad de mercancía para su comercialización, y finaliza con el despacho de producto, siendo la mayor fortaleza de Repuestos Alba, su diversidad en productos y la calidad de los mismos, sin embargo, la adquisición de mercancía de baja rotación dentro de esta gran variedad deja como resultado que mucha de esa mercancía al pasar el tiempo termine en inventario obsoleto, lo cual afecta directamente la rentabilidad del negocio debido a que esta inversión no retorna como utilidad sino que por el contrario se convierte en una pérdida para la compañía.

A nivel cualitativo el análisis se muestra que el negocio posee fortalezas que requieren ser desarrolladas en su máxima expresión así como también oportunidad de mejoras que se deben capitalizar al máximo, así también, debilidades que deben de mejorar como las analizadas en sus estados financieros, y amenazas que deben reducir al mínimo.

Por otra parte, Repuestos alba es una empresa firme, sólida y conocida a nivel regional por su atención a cada cliente en particular, por otra parte los indicadores financieros muestran que el negocio cuenta con un inventario de mucho peso su composición financiera, esto quiere decir, gran parte de su inversión corriente se encuentra en los inventarios pero se pudo observar en la investigación que mucho de este está en un reglón de liquidación a un precio inferior al costo lo cual es un aspecto negativo para el negocio, y por último, pero no menos importante, en el desarrollo de esta investigación de logrado identificar que, sin importar que una empresa tenga varios años operando en esta área comercial y se esté manteniendo en el mercado, siempre se podrá encontrar oportunidades de mejoras.

BIBLIOGRAFÍAS

- Acevedo, N., (2009). Inventarios. Disponible en:
<https://www.monografias.com/trabajos15/inventario/inventario.shtml>
- Arteaga, J., (2008). Sistemas de Administración de Inventarios. Universidad Nacional Experimental Politécnica "Antonio José de Sucre". Ciudad Guayana.
- Bajio, A., (2018). ¿Qué es el método UEPS? disponible en: <http://blog.algebasa.com/que-es-el-metodo-ueps>
- Bonilla, B., (2010). Gestión de Inventarios. Disponible en:
<https://logisticayabastecimiento.jimdo.com/gesti%C3%B3n-de-inventarios/>
- Bruzual Calma, D., (2016). Inventarios. Universidad de Oriente. Venezuela.
- Campos Sala, C., (2009). Modelos de Inventarios. Universidad Autónoma del Estado de México. Toluca, México.
- Chambi, G., (2012). Inventarios. Definición y objetivo. Disponible en:
http://www.mailxmail.com/inventarios-definicion-objetivo_h
- Correa Zea, A., (2015). La importancia de los inventarios en una empresa. Disponible en:
<http://inventariosenunaempresauniminuto.blogspot.com/>
- Cortés Ruiz, L., (2018). Sistema de inventario permanente para las Pyme. Disponible en:
<https://www.siigo.com/sistema-de-gestion-administrativa/sistema-de-inventario-permanente-para-las-pyme/>
- Corvo, T., (2017). Inventario final: en qué consiste, cómo calcularlo, ejemplo. Disponible en: <https://www.lifeder.com/inventario-final/>
- De la Rosa, V., Toribio, D. y Madrigal, L., (2010). Método de Costo Promedio. Disponible en: <https://www.encyclopediadetareas.net/2010/09/metodo-de-costo-promedio.html>
- Díaz Corredera, Y., (2012). La Logística Empresarial y la Administración de Inventario. Disponible en: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2012/ydc.html>
- Fernández, C. (2002). Cuentas Contabilidad de costo, enfoque gerencial y de gestiona (2da) edición
- García, J. (2005). Contabilidad de costo (2da. ed).
- González. I., (2013). Los sistemas de inventarios ABC. Disponible en:
<https://www.gestiopolis.com/sistemas-inventarios-abc/>
- González-SánchezI, C., Garza-RíosI, R. y Trujillo-QuintanaI, I., (2013). Determinación del tamaño del pedido en el almacén de un restaurante. Disponible en:

- file:///C:/Users/Wrosario/Desktop/Dialnet-DeterminacionDelTamanoDelPedidoEnElAlmacenDeUnRest-4786513.pdf
- Guajardo, (2002). *Los indicadores Financieros*. México: McGraw Hill.
- Gutiérrez, L. y Gálvez, A. (2011). Análisis de los Costos Financieros en las Cuentas de Ahorros de las instituciones Financieras, Caso: Cooperativa Vega Real. Universidad Católica Tecnológica del Cibao (UCATECI), La Vega.
- Hargadon, B. (2001). Desarrollo gerencial Contabilidad de costos.
- Harrington, H. (1997). *Administración Total del Mejoramiento Continuo*.
- Hernández, Fernández y Baptista (2010). Metodología de investigación (10ma. Ed). México: Mac Graw Hill.
- Horgren, S. & Stratton, W. (2001). *Introducción a la Contabilidad Administrativa*. (11th Edición). Pearson Education.
- Horngrén, Datar y Foster (2007). *Costos variables y Costos fijos*. Colombia: Editora Gil.
- Irrizarri, V. y Fernández, Y. (2011). Incidencia del Costo Laboral en la Rentabilidad de las Empresas Comerciales de Santiago. Caso: Ferretería la Fuente. Tesis de grado publicado. Universidad Católica Tecnológica del Cibao (UCATECI).
- James P. Womack, D. (2001). *Learning to See Mike Rother, John Shook*
- Marco Sanjuán, F., (2018). Métodos de valoración de inventarios. Disponible en: <https://economipedia.com/definiciones/metodos-valoracion-inventarios.html>
- Marton, (1993). *Los presupuestos y el modelo de costo-volumen*. México: MacGraw Hill.
- Maru, (2015). Gestión de Inventarios. Disponible en: <http://logisticauceva.blogspot.com/2008/08/gestin-de-inventario.html>
- Medina, J., (2009). Políticas de Inventario. Disponible en: <http://uncafezito.blogspot.com/2009/08/politicas-de-inventario.html>
- Milena, M. (2007). *Teoría de la producción y los costos*. Monografias.com
- Mott, (2017). Los 5 mejores métodos para el manejo y control de inventarios. Disponible en: <http://website.mott.pe/43230912/2017/10/27/los-5-mejores-metodos-manejo-control-inventarios/>
- Núñez. (2002). *Merma en la producción de gorra en la Zona Franca*
- Núñez, M., (2018). ¿Qué es el Método PEPS? Disponible en: <http://blog.algebasa.com/que-es-el-metodo-peps>
- O'Farrell, R., (2018). Planificación de producción y control de inventario. Disponible en: <https://www.cuidatudinero.com/13150701/planificacion-de-produccion-y-control-de-inventario>

- ONE (2012). Informe sobre población y vivienda. Santo Domingo, Rep. Dom.
- Paul, T. & Wilson, O. (1986). *Costos y su Clasificación* (2da. ed). México: Mac Graw Hill.
- Pymes, (2017). ¡El inventario no me cuadra! Disponible en: <https://ignsl.es/no-cuadra-inventario/>
- Ramírez, (2005). *Contabilidad Administrativa*. México: MacGraw Hill.
- Robles Román, C., (2012). Fundamentos de administración financiera. Disponible en: <https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-49-Fundamentos-de-administracion-Financiera.pdf>
- Rodríguez, L. y Canela, U. (2004). *Los costos financieros en las PYMES*. Tesis de grado publicado. PUCMM. Santiago, Rep. Dom.
- Rodríguez, Y. (2006). *Planificación Estratégica* (2da. ed). México: MacGraw Hill.
- Rouse, M., (2017). Sistema de inventario perpetuo. Disponible en: <https://searchdatacenter.techtarget.com/es/definicion/Sistema-de-inventario-perpetuo>
- Sánchez Galán, J., (2018). Rotación de Inventario. Disponible en: <https://economipedia.com/definiciones/rotacion-del-inventario.html>
- Santos, J., (2017). La Naturaleza e Importancia de los Inventarios. Disponible en: <https://www.clubensayos.com/Negocios/la-naturaleza-e-importancia-de-los-inventarios/4023213.html>
- Sauceda Bedoya, M., (2018). Sistemas de Inventarios. Disponible en: <https://clickbalance.com/blog/contabilidad-y-administracion/inventarios-de-mercancias-sistemas-de-inventarios-parte-1-de-3/>
- Sierra Galdón, L., (2017). Estrategias de aprendizaje basadas en la modelización matemática en Educación Secundaria Obligatoria. Disponible en: https://upcommons.upc.edu/bitstream/handle/2117/12689/Ponencia_XVJAEM_v2.pdf
- Silva Padilla, H., (2010). Función, Planificación y Control de Inventarios. Disponible en: <http://inventariodelosmasss.blogspot.com/>
- Silva, A., (2013). Control de Inventarios. Disponible en: <https://www.monografias.com/trabajos60/control-inventarios/control-inventarios2.shtml>
- Velázquez Márquez, D., (2016). Métodos de control de inventarios. Disponible en: <https://www.gestipolis.com/metodos-control-inventarios/>

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