



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN - MANAGUA

## **Facultad Regional Multidisciplinaria, FAREM-Estelí**

**Control en la rotación de inventario y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Lubricantes Karlex de la Ciudad de Estelí en el año 2021**

Trabajo de seminario de graduación para optar  
al grado de

**Licenciado en Banca y Finanzas**

### **Autores**

Yamileth Gadea Aráuz  
Yasuarha Lisseth Reyes Duarte

### **Tutor**

Msc. Julio Rafael Berríos Noguera

Estelí, 01 de marzo del 2023



## **DEDICATORIA**

Este éxito lo dedicamos primeramente a Dios, fuente de sabiduría e inspiración, así como de apoyo durante este proceso de formación académica.

A nuestros padres por su inmenso apoyo, trabajo y sacrificio durante todo este tiempo. Gracias a ellos hemos logrado llegar hasta aquí y lograr esta meta.

A todos aquellos que nos apoyaron de forma incondicional durante este trayecto compartiendo sus conocimientos y experiencias en el transcurso de este trabajo al igual que durante todos los años de estudios.

## AGRADECIMIENTO

Agradecemos principalmente a Dios, por habernos dado la sabiduría y fortaleza para realización de este trabajo y el ciclo de estudio universitario. Adicionalmente pero no menos importante queremos agradecer a:

A nuestros padres por ser el pilar fundamental no solo en el desarrollo personal, sino también profesional por brindarnos su apoyo desinteresado pese a las adversidades e inconvenientes que se han presentado.

A nuestro maestro guía de tesis Msc. Julio Rafael Berrios Noguera, por compartir su conocimiento y experiencia con la cual supo instruirnos; por la dedicación, tiempo y paciencia que entregó con el fin de que lográramos culminar este trabajo.

Al Msc. Roger Antonio Moreno Cruz y Msc. José Vicente Corrales Morales, quienes no solo formaron parte de nuestra formación académica, sino que también brindaron motivación, conocimiento, experiencia y amistad durante todo el tiempo que compartimos.

De igual manera agradecemos a Lic. Karla Blandón, gerente propietaria de Lubricantes Karlex por brindarnos información financiera para realizar nuestro trabajo.



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN - MANAGUA

## VALORACION DEL DOCENTE

Estelí, 01 de marzo del 2023

**Licenciada Nohelia del Carmen Corrales Zeledón**  
**Director del departamento de Ciencias empresarial y administrativa**  
**FAREM Estelí, UNAN Managua**

**Reciba mis más respetuosos saludos.**

Por este medio estoy autorizando la presentación en defensa del tema del trabajo de seminario de graduación de investigación titulado: Control en la rotación de inventario y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Lubricantes Karlex de la Ciudad de Estelí en el año 2021, que se inscribe en la línea de investigación: CEC-1: DESARROLLO SOCIOPRODUCTIVO, EMPRENDIMIENTO Y BIENESTAR y la sub línea CEC-1:1: COMPORTAMIENTO DE UNIDADES ECONÓMICAS.

Este trabajo ha sido realizado por los estudiantes de la carrera de Banca y Finanzas:

Nombres y apellidos	Numero de carnet
Yamileth Gadea Aráuz	18-50901-4
Yasuarha Lisseth Reyes Duarte	18-50895-9

Atentamente,

\_\_\_\_\_  
Msc. Julio Rafael Berríos Noguera  
Número ORCID  
FAREM-Estelí, UNAN-Managua



UNIVERSIDAD  
NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
NICARAGUA,  
MANAGUA  
UNAN - MANAGUA

Estelí, 01 de marzo del 2023

## CONSTANCIA

Por este medio estoy manifestando que la investigación: Control en la rotación de inventario y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Lubricantes Karlex de la Ciudad de Estelí en el año 2021, cumple con los requisitos académicos de la clase de Seminario de Graduación, para optar al título de Licenciatura en Banca y Finanzas.

Los autores de este trabajo son las estudiantes: Yamileth Gadea Aráuz y Yasuarha Lisseth Reyes Duarte; y fue realizado en el II semestre de 2023, en el marco de la asignatura de Seminario de Graduación, cumpliendo con los objetivos generales y específicos establecidos, que consta en el artículo 9 de la normativa, y que contempla un total de 60 horas permanentes y 240 horas de trabajo independiente.

Considero que este estudio será de mucha utilidad para la empresa Lubricantes Karlex, la comunidad estudiantil y las personas interesadas en esta temática.

Atentamente,

---

**Msc. Julio Rafael Berrios Noguera**  
**Numero ORCID**  
**FAREM-Estelí, UNAN Managua**

## RESUMEN

Las PYMES representan un excelente medio para impulsar el desarrollo económico y una mejor distribución de la riqueza. A pesar de ser una fuente muy importante en la economía del país, las PYMES no cuentan con muchos de los recursos necesarios para que se desarrollen de una manera plena, pasan por muchas dificultades que les impide crecer y mantenerse fuerte en el mercado. La empresa Lubricantes Karlex es una PYME ubicada en la ciudad de Estelí, dedicada al comercio de lubricantes automotrices y filtros. Actualmente es una empresa con años de experiencia que les permite colocarse como uno de los vendedores minoristas mejor asentados de Estelí. Como tema de investigación se decidió estudiar el Control en la rotación de inventario y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Lubricantes Karlex de la Ciudad de Estelí en el año 2021. Cabe recalcar que se aplicó métodos de entrevista dirigida al gerente propietarios de esta empresa el cual permitió darle salida a nuestros objetivos planteados, como los beneficios de implementar estrategias para el control de la rotación de inventarios de la empresa y evaluar mediante razones financieras el estado del rendimiento de la empresa. Los resultados obtenidos permitieron aportar a la empresa y proponer estrategias para la mejora de los procesos de control interno con el fin de que la empresa en un futuro puede expandirse y posicionarse como la empresa líder en el rubro al que se dedica.

Palabras claves: economía, inventarios, control interno, rendimiento.

## ABSTRACT

SMEs represent an excellent means to promote economic development and a better distribution of wealth. Despite being a very important source in the country's economy, SMEs do not have many of the necessary resources to fully develop, they go through many difficulties that prevent them from growing and staying strong in the market. The company Lubricantes Karlex is an SME located in the city of Estelí, dedicated to the commercialization of automotive lubricants and filters. It is currently a company with years of experience that allows them to position themselves as one of the best established retailers in Estelí. As a research topic, it was decided to study the Control of inventory rotation and its impact on the profitability of the company Lubricantes Karlex in the City of Estelí in the year 2021. It should be noted that interview methods were applied to the owner manager of this company. which allowed us to achieve our stated objectives, such as the benefits of implementing strategies to control the company's inventory turnover and evaluate the state of the company's performance for financial reasons. The results obtained allowed us to contribute to the company and propose strategies to improve internal control processes so that the company can expand in the future and position itself as the leading company in the field to which it is dedicated.

Keywords: economy, inventories, internal control, performance.

## ÍNDICE

<b>1. INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>9</b>
<b>2. Antecedentes</b> .....	<b>10</b>
<b>3. Planteamiento del problema</b> .....	<b>12</b>
<b>4. Justificación</b> .....	<b>14</b>
<b>5. OBJETIVOS</b> .....	<b>15</b>
5.1.    Objetivo general .....	15
5.2.    Objetivos específicos .....	15
<b>6. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO</b> .....	<b>16</b>
<b>7. SUPUESTO</b> .....	<b>27</b>
7.1.    Supuesto de investigación .....	27
<b>8. Matriz de Categorías y Subcategorías</b> .....	<b>28</b>
<b>9. DISEÑO METODOLÓGICO</b> .....	<b>30</b>
9.1.    Tipo de Investigación .....	30
9.2.    Área de Estudio.....	31
9.3.    Población, Muestra y Unidad de Análisis.....	31
9.4.    Técnicas de recolección de datos.....	32
9.5.    Etapas de investigación.....	33
<b>10. RESULTADOS</b> .....	<b>35</b>
10.1.    Objetivo específico N° 1: .....	35
10.2.    Objetivo específico N°2: .....	39
10.3.    Objetivo específico N°3: .....	45
<b>11. CONCLUSIONES</b> .....	<b>50</b>
<b>12. RECOMENDACIONES</b> .....	<b>51</b>
<b>13. BIBLIOGRAFÍA</b> .....	<b>52</b>
<b>14. ANEXOS</b> .....	<b>55</b>
14.1.    ANEXO N°1: Síntomas y pronósticos.....	55
14.2.    ANEXO N°2: Ejemplo bosquejo .....	56
14.3.    ANEXO N°3: Cronograma de actividades .....	57
14.4.    ANEXO N°4: Guía de Entrevista .....	58
14.5.    ANEXO N°5: Estados Financieros.....	61

## **1. INTRODUCCIÓN**

Las razones financieras ayudan a determinar las relaciones existentes entre diferentes rubros de los estados financieros, algunas de ellas siendo las de rentabilidad que permiten evaluar las utilidades de la empresa respecto a las ventas, los activos o la inversión de los propietarios.

En la presente investigación monográfica encontrará, información acerca de los indicadores de rentabilidad y rotación de inventario de la empresa Lubricantes Karlex, una empresa que está ubicada en la ciudad de Estelí, dedicada a la comercialización de lubricantes automotrices.

Por otro lado, para una empresa pequeña con metas de crecer en un futuro, es necesario conocer sus debilidades y una de las más importantes es no contar con un sistema de control de inventarios que valide las operaciones y verifique los movimientos, lo que a su vez no le genera datos exactos al propietario sobre la rentabilidad de la misma.

En conclusión, se proyecta establecer la relación que existe entre el control de rotación de inventarios y la rentabilidad de la empresa, aplicar razones financieras que indiquen la relación de ambas partes y por último proponer estrategias para la mejora de la rentabilidad a la empresa Lubricantes Karlex de la Ciudad de Estelí a través del control de rotación de inventarios.

## **2. Antecedentes**

De acuerdo al tema propuesto para elaborar este documento se realizaron consultas a trabajos relacionados con “Control en la rotación de inventario y su incidencia en la rentabilidad de la empresa LUBRICANTES KARLEX de la ciudad de Estelí en el año 2021, en la biblioteca Urania Zelaya FAREM Estelí y también en otras fuentes de información (sitios web), se encontraron trabajos de seminarios para optar al título de licenciado en contabilidad relacionados a esta investigación encontrando una del ámbito internacional, una nacional y dos a nivel de localidad

### **A nivel internacional**

Según (Ortíz, 2015) en su tesis titulada: La rotación de inventarios y su incidencia en la liquidez de la empresa “Sus Materiales De Construcción De FRAXI” del cantón de Ambato. (Tesis para la obtención del título en Ingeniería en Contabilidad Y Auditoría CPA). Universidad Técnica de Ambato. Ambato, Ecuador. Llegó a la conclusión de que, la baja rotación de inventarios influye significativamente sobre la liquidez de la empresa, y como consecuencia no mantiene recursos monetarios suficientes para solventar los pagos a proveedores y reabastecer el inventario disponible para la venta; que además para cumplir con este propósito se impone cierta carga al capital circulante o de trabajo, cuyos recursos no están disponibles a corto plazo para cubrir las obligaciones y necesidades de la misma; tampoco se puede realizar una adecuada tomas de decisiones.

No se analiza correctamente la rotación de inventarios, por tanto, no se conoce que tiempo permanece la mercadería en la empresa lo que es consecuencia de una mala administración y gestión de inventarios, incluyendo el desconocimiento de cuanto comprar según la demanda de productos que consecuentemente origina información desactualizada.

### **A nivel Nacional**

Para (Martínez, 2015) En su tesis: Análisis de la incidencia del manejo y control de los inventarios en la rentabilidad financiera de la Empresa Richardson Bunge S.A, en el año 2014. teniendo como objetivo general la importancia de analizar la incidencia que tienen los inventarios en la rentabilidad financiera de la empresa. Este estudio se está realizando con base a los estados financieros, como muestra de la importancia que tienen los inventarios en esta empresa, ya que son la razón primordial de la empresa, se hicieron levantamientos de los inventarios de todos los materiales que tienen baja rotación y su incidencia en los resultados y gestión estratégica financiera.

### **A nivel Local**

Según (Molina, Rodríguez, & Toruño, 2021) En su tesis: Aplicación de controles en inventario de materias primas en el área de Escogida y Rezago y su efecto en la presentación de información financiera de la empresa Tabacalera de la empresa Santa Clara S.A. ubicada en la ciudad de Estelí, en el primer semestre del año 2019. Dice que: El control de inventario es un factor que influye en la reducción de costos, por tal motivo se debe tener en cuenta este aspecto tan importante para alcanzar datos comprobables de los movimientos que inciden en los costos del área, dando cabida a la obtención de resultados concretos de sus utilidades y beneficios que genera para la organización; este manejo permitirá a la empresa mantener el control oportuno y conocer al final del periodo un estado confiable de la situación económica real de la empresa.

Para (Calero, Tercero, & Castillo, 2020) En su tesis con el título: Factores que influyen en la rentabilidad financiera de la MYPIME Celofán El Diamante S.A, ubicado en el municipio de Estelí en el primer semestre del año 2019. Habla de que de la importancia del análisis financiero radica en que permite identificar os aspectos económicos y financieros que muestras las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, fortaleciendo el proceso de toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras de la actividad empresarial.

Las tesis antes mencionadas resaltan puntos relevantes relacionados con la rotación de los inventarios en la liquidez, rentabilidad financiera y control; por tanto, se consideran antecedentes para el presente tema de investigación que tiene por objeto el control en los inventarios y su incidencia en la rentabilidad. El estudio actual controlará la efectividad de los controles en la MiPymes Lubricantes Karlex, lo que será un de estudio que amplia tesis anteriores.

### 3. Planteamiento del problema

Durante el 2021 las empresas comercializadoras de lubricantes para vehículos se han visto afectadas por los distintos factores sociales y crisis sanitarias. Durante este periodo han realizado estrategias para mantener su margen de rendimiento; no obstante, algunas MiPymes del sector de lubricantes no han sido capaces de hacer frente a estas dificultades, lo que las ha llevado a encontrarse con grandes pérdidas de utilidades.

Las consecuencias de la crisis económica amenaza a pequeñas empresas comercializadoras de lubricantes con disminuir considerablemente sus ventas, lo que incluye el estancamiento de sus productos y aumento de los niveles de endeudamiento; generando a largo plazo temor de que los costos de adquisición y venta de este tipo de productos aumenten y pueda producir la pérdida de rentabilidad de estos locales debido a la carencia de recursos financieros, los cuales son insuficientes para hacerle fuerte frente a estas situaciones.

En la empresa Lubricantes Karlex, de acuerdo a la información brindada se puede destacar que el desconocimiento de las técnicas, así como el análisis del control de rotación de inventario forma parte de los problemas que implica la pérdida de rentabilidad debido a que su actividad se realiza en base a experiencia adquirida de forma empírica, confiando en sus criterios personales y suponiendo en que las decisiones que toman son las más acertadas.

A causa de lo antes mencionado se le suma el contexto económico con el que se encuentra la empresa al disminuir sus ventas debido al COVID-19, generando una pérdida de capacidad adquisitiva al corto plazo que provocó la incapacidad de responder a sus obligaciones con proveedores, el aumento de los costos y pérdida de la rentabilidad.

De continuar aconteciéndose el problema como es el control deficiente de existencias, esto conllevaría a no lograr una adecuada rotación del inventario, lo que originará tener recursos inmovilizados, lo que significa a la entidad costos adicionales en sus finanzas, esto repercutirá directamente en la rentabilidad, puesto que no es rentable mantener un producto en bodega durante un largo periodo sin ser utilizado.

Este proyecto tiene como objetivo analizar el control de la rotación de inventario y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Lubricantes Karlex, así como el planteamiento de recomendaciones para darle solución a las distintas problemáticas. En base a lo detallado anteriormente surge el siguiente problema:

¿Cuál es la incidencia del control de la rotación de inventario en la baja rentabilidad de la Empresa Lubricantes Karlex de la Ciudad de Estelí, durante el año 2021?

## Formulación del problema

### Pregunta Problema

- ¿Cuál es la incidencia del control de la rotación de inventario en la baja rentabilidad de la Empresa Lubricantes Karlex de la Ciudad de Estelí, durante el año 2021?

### Sistematización del problema

- ¿Cómo controlan los inventarios la empresa Lubricantes Karlex de la Ciudad de Estelí, durante el año 2021?
- ¿Qué razones financieras de rentabilidad utiliza la empresa Lubricantes Karlex de la ciudad de Estelí, durante el año 2021?
- ¿Qué estrategias aplica la empresa Lubricantes Karlex de Estelí para mejorar su rentabilidad?

## 4. Justificación

La rotación de inventarios determina el tiempo que tarda en realizarse el inventario, es decir, en venderse. Entre más alta sea la rotación significa que las mercancías permanecen menos tiempo en el almacén, lo que es consecuencia de una buena administración y gestión de los inventarios. Entre menor sea el tiempo de estancia de las mercancías en bodega, menor será el capital de trabajo invertido en los inventarios. Una empresa que venda sus inventarios en un mes, requerirá más recursos que una empresa que venda sus inventarios en una semana.

La inclinación de realizar este trabajo radica en lograr alcanzar sólidos conocimientos del desarrollo económico de la empresa Lubricantes Karlex con respecto a la rotación de sus inventarios, asimismo detectar los riesgos y las dificultades que envuelven la rentabilidad de la empresa.

El presente trabajo de investigación se encuentra orientada a un mejor manejo y control del inventario de la empresa, para lograr mejorar la rentabilidad, así como también tratar de solucionar esas deficiencias en la rotación y existencias de inventarios. De tal manera que los resultados de este trabajo ayuden en la planificación y control de las mercancías.

La investigación busca facilitar información que sea útil para la comunidad educativa o que se encuentren dentro de una PYME, esto para aumentar el conocimiento y la implementación de mejoras significativas para llevar un adecuado control en sus inventarios y obtener utilidades. Ya que se considera el inventario parte esencial en la economía de las empresas dedicadas a la actividad comercial.

El trabajo tiene gran importancia metodológica debido a la valoración de la solidez y eficiencia económica de las empresas hoy en día con el fin de obtener integrar mejoras en la administración para poder desarrollar la actividad empresarial. Por consiguiente, esta investigación es viable por cuanto se dispone de bibliografía sobre el tema y todos los recursos que serán necesarios para llevar a cabo la presente investigación.

## 5. OBJETIVOS

### 5.1. Objetivo general

- Determinar la incidencia que tiene el control de la rotación de inventarios en el margen de rentabilidad de la empresa LUBRICANTES KARLEX de la ciudad de Estelí, durante el año 2021

### 5.2. Objetivos específicos

- Identificar los métodos de control de rotación de inventarios que aplica la empresa Lubricantes Karlex.
- Describir las razones financieras de rentabilidad que posee actualmente la empresa Lubricantes Karlex de la Ciudad de Estelí.
- Proponer estrategia para mejorar la rentabilidad a la empresa Lubricantes Karlex de la Ciudad de Estelí a través del control de rotación de inventarios.

## 6. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICO

### 6.1. Control de Inventario

#### 6.1.1 Inventario

El inventario es el conjunto de mercancías o artículos que tiene la empresa en existencia, es pertinente el que la organización tenga la certeza de la cantidad de artículos con que cuenta. El inventario aparece tanto en el balance general como en el estado de resultados. (Industrial)

Para poder manejar un inventario se debe tomar en cuenta el movimiento de un producto, las causas externas e internas de la empresa, los históricos de ventas, etc., de tal manera que se pueda tener un stock mínimo que no aumente costos de almacenamiento, y tener un balance entre la atención al cliente y los activos de la empresa.

Otra definición según (López J. , 2014) es el registro documental de los 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, a una fecha determinada.

#### 6.1.2 Control de Inventario

El control de inventarios en una empresa comercial, es una función que puede resultar muy compleja por la cantidad de operaciones de compra y venta que normalmente realizan. A pesar de la complejidad que conlleva realizar un control de inventarios en las empresas que comercializan gran cantidad de productos, es importante señalar, que un control de inventarios permite que las empresas puedan abastecerse de la forma adecuada y estar en la capacidad de atender la demanda con oportunidad.

El control de inventarios es una tarea que implica llevar un registro, designar un responsable, definir políticas e instaurar un sistema con el fin de evitar el descontrol, el robo hormiga, las mermas y desmedros, lo cual menoscaban en las utilidades.

El establecimiento de procedimientos para el registro de la información continua y real sobre los inventarios en el almacén, es una tarea primordial de un correcto control de los inventarios.

Los registros de inventarios son los medios necesarios para realizar un buen control. Se registran a su costo de adquisición, incluidos los desembolsos posteriores, para ponerlo en el punto de venta. Para realizar un control de los inventarios se han desarrollado diferentes procedimientos que permiten monitorear de forma estricta el activo circulante. (Corrales & Huamanguillas, 2019)

### 6.1.3 Objetivos del control de Inventarios

Existen diferentes objetivos en el registro de inventarios:

- Minimizar la inversión.
- Minimizar los costos de almacenamiento.
- Disminuir los pedidos por deterioro, obsolescencias y con artículos transitorios.
- Conservar un inventario apto para la producción que no falte materia prima, partes y provisiones.
- Mantener un transporte eficiente Mantener información reciente de inventarios.
- Proporcionar el valor del inventario contabilidad.
- Cooperar con las compras de manera que sean económicas y eficientes.
- Pronosticar para las compras sobre las necesidades del inventario. (García & Mendieta, 2013)

Rivera (Objetivos del control de inventarios, 2015) Habla de que los objetivos de los inventarios es proveer o distribuir adecuadamente los materiales necesarios a la empresa. Colocándolos a disposición en el momento indicado, para así evitar aumentos de costos de pérdidas de los mismos. Permitiendo satisfacer las necesidades reales de la empresa, a las cuales debe de permanecer constantemente adaptado. Por lo tanto, la gestión de inventarios debe ser atentamente controlada y vigilada.

El objetivo principal de los inventarios, es llevar el control de cada material, para tenerlo a tiempo, tener lo suficiente. Logrando así satisfacer necesidades de quien solicite de un producto o servicio. Es importante realizar los inventarios regularmente, que dicho tiempo es estipulado por cada empresa.

Entre los objetivos más comunes, es realizar el conteo físico, el mantenimiento que se da a los materiales antiguos o a los nuevos, proteger lo que este almacenado ya sea de los robos o por daños, además de tener el control de quienes son los que manejaran el inventario para evitar alteraciones, buscar los productos más económicos, verificar que siempre se tenga el material suficiente en cuanto se requiera, y estar al pendiente de que el material no se quede parado por largos periodos de tiempo. (Teoría de Inventarios, 2015)

### 6.1.4 Funciones

Las principales funciones son:

- Mantener un registro actualizado de las existencias. La periodicidad depende de unas empresas a otras y del tipo de producto.

- Informar del nivel de existencias, para saber cuándo se debe de hacer un pedido y cuanto se debe de pedir de cada uno de los productos.
- Notificar de las situaciones anormales, que pueden constituir síntomas de errores o de un mal funcionamiento del sistema.
- Elaborar informes para la dirección y para los responsables de los inventarios.

### **6.1.5 Tipo de Inventarios**

Los inventarios son importantes para los fabricantes en general, varía ampliamente entre los distintos grupos de industrias. La composición de esta parte del activo es una gran variedad de artículos, y es para eso que se han clasificado de acuerdo a su utilización en los siguientes tipos:

- **Inventarios de materia prima**

Comprende los elementos básicos o principales que entran en la elaboración del producto. En toda actividad industrial concurren una variedad de artículos (materia prima) y materiales, los que serán sometidos a un proceso para obtener al final un artículo terminado o acabado. A los materiales que intervienen en mayor grado en la producción se les considera "Materia Prima", ya que su uso se hace en cantidades lo suficientemente importantes del producto acabado. La materia prima, es aquel o aquellos artículos sometidos a un proceso de fabricación que al final se convertirá en un producto terminado.

- **Inventarios de productos en proceso**

El inventario de productos en proceso consiste en todos los artículos o elementos que se utilizan en el actual proceso de producción. Es decir, son productos parcialmente terminados que se encuentran en un grado intermedio de producción y a los cuales se les aplico la labor directa y gastos indirectos inherentes al proceso de producción en un momento dado.

Una de las características de los inventarios de producto en proceso es que va aumentando el valor a medida que se es transformado de materia prima en el producto terminado como consecuencia del proceso de producción.

- **Inventarios de productos terminados**

Comprende estos, los artículos transferidos por el departamento de producción al almacén de productos terminados por haber estos; alcanzado su grado de terminación total y que a la hora de la toma física de inventarios se encuentren aun en los almacenes, es decir, los que todavía no han sido vendidos. El nivel de inventarios de productos terminados va a depender directamente de las ventas, es decir su nivel está dado por la demanda.

- **Inventarios de materiales y Suministros**

En el inventario de materiales y suministros se incluye:

Materias primas secundarias, sus especificaciones varían según el tipo de industria, un ejemplo; para la industria cervecera es: sales para el tratamiento de agua. Artículos de consumo destinados para ser usados en la operación de la industria, dentro de estos artículos de consumo los más importantes son los destinados a las operaciones, y están formados por los combustibles y lubricantes, estos en la industria tiene gran relevancia.

Los artículos y materiales de reparación y mantenimiento de las maquinarias y aparatos operativos, los artículos de reparación por su gran volumen necesitan ser controladores adecuadamente, la existencia de estos varía en relación a sus necesidades.

- **Inventario de seguridad**

Este tipo de inventario es utilizado para impedir la interrupción en el aprovisionamiento caudado por demoras en la entrega o pro el aumento imprevisto de la demanda durante un periodo de reabastecimiento, la importancia del mismo está ligada al nivel de servicio, la fluctuación de la demanda y la variación de las demoras de la entrega.

### **6.1.6 Gestión de Inventario**

La gestión de inventario es el seguimiento del inventario desde el momento de su fabricación hasta los almacenes, y desde estas instalaciones hasta el punto de venta. El objetivo de la gestión de inventario es tener los productos correctos en el lugar adecuado y en el momento preciso. Esto requiere visibilidad de inventario: saber cuándo se debe hacer los pedidos, cuánto se debe pedir y dónde almacenar las existencias.

La gestión de inventarios es un procedimiento que se realiza con la finalidad de determinar la cantidad y tipo de insumos requeridos para la elaboración del producto o para el ofrecimiento del servicio y así poder satisfacer en su totalidad a los usuarios de este bien o servicio. Igualmente se puede facilitar la venta del producto y la minimización de los costos.

### **6.1.7 ¿Por qué es importante la Gestión de Inventario?**

El inventario puede ser el activo más importante de una empresa. La gestión de inventario es donde convergen todos los elementos de la cadena de suministro. Demasiado poco inventario cuando y donde se necesita puede crear clientes descontentos. Pero un inventario grande también tiene sus propias desventajas: el costo de almacenarlo y asegurarlo, y el riesgo de deterioro, robo y daños. Las empresas con cadenas de suministro y procesos de fabricación complejos deben encontrar el equilibrio adecuado entre tener demasiado inventario disponible o no tener suficiente.

### 6.1.8 Sistema de inventario

Un sistema de inventario consiste en un conjunto de normas y procedimientos que utilizan las empresas para conocer la cantidad exacta de productos de que disponen. Este proceso les permite saber qué artículos están a punto de terminarse y así organizar su reabastecimiento con antelación para prevenir posibles roturas de stock (MECALUX ESMENA, 2022).

Las compañías que registran las entradas y salidas de mercancía en el almacén pueden determinar el nivel de rotación para cada artículo y elaborar una estrategia de aprovisionamiento efectiva que garantice un servicio ininterrumpido.

### 6.1.9 Tipos de sistemas de inventarios

Cada compañía adapta el sistema de inventario a su tipo de negocio, producto o flujos de trabajo. Este procedimiento dependerá de cuestiones como, por ejemplo, la naturaleza de la mercancía (si son materias primas o productos terminados) o del proceso logístico (si los artículos están almacenados o están moviéndose a lo largo de la red logística).

Cabe diferenciar dos sistemas de inventario distintos en función de la periodicidad con la que se lleva a cabo el control del stock en el almacén:

- Inventario periódico: Es un inventario que se realiza de modo manual y periódico (por ejemplo, cada mes, trimestre, semestre o una vez al año).
- Inventario permanente: Gracias a la digitalización, la cantidad de mercancía de que dispone una compañía se mantiene actualizada en tiempo real, lo que posibilita llevar un control estricto del stock.

Los sistemas de inventario periódico o permanente ayudan a llevar un control de las existencias disponibles en el almacén. La elección de un sistema u otro dependerá del tamaño de la empresa, de los flujos internos de mercancía, de los recursos disponibles y de la cantidad de stock en el almacén.

### 6.1.10 Métodos de Valuación de Inventarios

Los métodos de valoración de inventarios son elementos de la contabilidad de costos que permiten determinar el valor de cada unidad de materia prima que sale para la producción o de cada unidad de producto terminado que sale para la venta, su utilización se hace necesaria debido a las fluctuaciones en los precios de las unidades que entran (Hurtado Uribe, Rodríguez Giraldo, & Toro Cadavid, 2016)

Según la ley No.822, Ley de Concertación Tributaria en su artículo 44 menciona tres modelos de valuación de inventarios (ASAMBLEA NACIONAL, 2023):

- Costo promedio: Se calcula el costo medio de unidades existentes determinando así el costo de ventas de una entidad. Es decir, este método consiste en obtener el promedio de existencias iniciales y de las existencias recientes compradas o producidas.
- Primera entrada, primera salida: Este método consiste en que las unidades que más tiempo tienen en inventario son las primeras en venderse o comercializarse. En consecuencia, se deben tener identificados los productos que ingresaron primero para que los mismos tengan salida inmediata. Por eso, es un método ideal para empresas que trabajan con artículos perecederos y que poseen una gran tasa de desfase.
- Última entrada, primera salida: Asigna costos a la existencia de inventario suponiendo que la mercancía que se compró recientemente son las primeras en ser utilizadas o vendidas. Por ende, el costo de la mercancía se calculará con base en los últimos precios de compra del producto. Y, el inventario final se valora por los precios de compra del artículo en el momento de su compra.

## 6.2 Rotación de Inventario

### 6.2.1 Definición

La rotación de inventarios permite identificar cuántas veces se convierte el inventario en dinero o en cuentas por cobrar (se ha vendido). Con ello determinamos la eficiencia en el uso del capital de trabajo de la empresa.

Entre más rota el inventario, más rápido se realiza el dinero invertido en ellos, lo que permite un mayor retorno o rentabilidad en la inversión.

No es lo mismo vender un producto que se vende una vez al mes, que un producto que se vende 20 veces al mes.

### 6.2.2 Importancia financiera del nivel de rotación de inventarios

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

Entre menor sea el tiempo de estancia de las mercancías en bodega, menor será el Capital de trabajo invertido en los inventarios. Una empresa que venda sus inventarios en un mes, requerirá más recursos que una empresa que venda sus inventarios en una semana.

Recordemos que cualquier recurso inmovilizado que tenga la empresa sin necesidad, es un costo adicional para la empresa. Y tener inventarios que no rotan, que casi no se venden,

es un factor negativo para las finanzas de la empresa. No es rentable mantener un producto en bodega durante un mes o más por el costo de oportunidad que ello representa.

La rotación de inventarios será más adecuada entre más se aleje de 1. Una rotación de 360 significa que los inventarios se venden diariamente, lo cual debe ser un objetivo de toda empresa. Lo ideal sería lograr lo que se conoce como inventarios cero, donde en bodega sólo se tenga lo necesario para cubrir los pedidos de los clientes y de esa forma no tener recursos ociosos representados en inventarios que no rotan o que lo hacen muy lentamente.

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

### **6.2.3 El valor ideal en la rotación de inventarios**

La velocidad con que se rote el inventario indica qué tan rápido estamos recuperando el dinero invertido en los inventarios, así que entre menos tiempo nos tome, mucho mejor. Un inventario que rota cada 30 días, implica tener unos recursos almacenados durante 30 días, periodo en el cual se les podría dar un uso que genere una mayor rentabilidad.

Pero decir cuál sería la rotación de inventarios ideal, sería aventurero por cuanto cada tipo de producto es diferente, cada empresa y sector se comportan de forma diferente; pero sí se puede afirmar que la rotación ideal debería acercarse al tiempo mínimo necesario para reemplazar los inventarios vendidos.

La rotación ideal de inventarios, deberá entonces depender del tiempo que le tome a la empresa adquirir nuevo surtido. La rotación no debe ser tan alta que comprometa la disponibilidad de productos, ni tan baja que implique tener productos sin vender por mucho tiempo.

Claro que el asunto no siempre es así de fácil, puesto que hay otros factores que pueden influir como la financiación, los descuentos por comprar grandes cantidades, etc., lo que implica hacer una correcta evaluación que permita gestionar de la forma más eficiente el capital de trabajo de que se dispone (Gerencie, 2020)

## **6.3 Rentabilidad**

### **6.3.1 Definición**

(Prana, 2020) La rentabilidad de una empresa es la capacidad que tiene el negocio para aprovechar sus recursos y generar ganancias o utilidades; para medirla se utilizan indicadores financieros que evalúan la efectividad de la administración de la organización.

Por supuesto, no es el único factor que tenemos que tener en cuenta para comparar inversiones, puesto que, junto a la rentabilidad, deberemos tener en cuenta otros aspectos, como el riesgo o las cuestiones éticas.

En cualquier caso, la rentabilidad es un aspecto importante para decidir qué inversión es la que más nos interesa realizar entre las diferentes opciones que podemos tener disponibles.

Esta rentabilidad puede medirse y mostrarse tanto en términos absolutos (es decir, la cantidad concreta de dinero que hemos obtenido) o en términos relativos (es decir, mediante porcentaje referido a la inversión inicial).

Otra definición es que se entiende por rentabilidad los beneficios derivados de una determinada inversión. Por lo tanto, es el principal indicador para analizar el comportamiento de una inversión y, por tanto, para poder comparar entre diferentes inversiones.

Para el cálculo de la rentabilidad de una empresa, se emplean ratios de rentabilidad. Se trata de fórmulas matemáticas que nos permiten develar cuál es la marcha de la empresa, inversión o proyecto a nivel financiero o económico, es decir, la eficiencia con la que se utilizan los recursos para obtener los beneficios.

### **6.3.2 Tipo de Rentabilidad**

Cuando hablamos de rentabilidad, podemos hablar de multitud de tipos de rentabilidad, dependiendo de la información que queramos obtener. Aunque las rentabilidades económicas y financieras son las más habituales, no son las únicas que existen. Vamos a ver algunas de ellas:

- **Rentabilidad absoluta:** La rentabilidad absoluta es la apreciación o depreciación de un activo en un plazo de tiempo concreto, expresada como porcentaje.
- **Rentabilidad acumulada:** La rentabilidad acumulada es la rentabilidad total obtenida por una inversión desde que se realizó la inversión (por ejemplo, cinco años si compramos el activo hace cinco años).
- **Rentabilidad anualizada:** Es la rentabilidad media que se ha conseguido al año desde que se compró el activo. Es decir, es la rentabilidad acumulada dividida entre los años que ha durado la inversión.
- **Rentabilidad económica:** La rentabilidad económica sirve para medir la capacidad de una empresa de generar beneficios mediante sus activos y capital invertido, independientemente de la estructura financiera de la empresa.

- Rentabilidad financiera: La rentabilidad financiera, más conocida como ROE, es la relación entre el beneficio neto que obtiene la empresa antes de impuestos y los fondos propios que tiene.
- Rentabilidad comercial o rentabilidad sobre ventas: La rentabilidad comercial es la ratio encargada de evaluar la calidad comercial de una empresa. Para ello, se dividen los beneficios obtenidos por ventas entre las ventas totales en un determinado periodo de tiempo.
- Rentabilidad bruta: Por rentabilidad bruta entendemos la rentabilidad que arroja una compañía o una inversión antes de impuestos, amortización del capital, etc. Es, por lo tanto, una métrica un tanto engañosa, porque no hace referencia a la rentabilidad real que vamos a poder disfrutar nosotros.
- Rentabilidad neta: La rentabilidad neta, en cambio, es la rentabilidad final una vez descontados los impuestos, la amortización del capital, etc. La rentabilidad neta, en general, da una información más fiable, porque ya descuenta todo lo que puede erosionar la rentabilidad y, por tanto, la viabilidad de una empresa o de una inversión.

### 6.3.3 Razones de Rentabilidad

La rentabilidad se mide estableciendo relaciones entre el Estado de Resultados y las del Balance dando los siguientes indicadores:

- Rentabilidad en relación a las ventas

Margen bruto:  $\text{Utilidad Bruta} / \text{Ventas Netas}$

Esta razón indica la utilidad de la empresa en relación con las ventas, después de deducir los costos de producir los bienes o servicios que se han vendido. Indica la eficiencia de las operaciones, así como la forma en que se asignan precios a los productos. A través de esta razón se puede tener una idea general sobre el uso y la eficiencia de la estructura de costos.

Margen Operativo:  $\text{Utilidad Operativa} / \text{Ventas Netas}$

Muestra la eficiencia relativa de la empresa después de tomar en cuenta todos los costos y gastos administrativos o de operación. Expresa qué tanto de los gastos de administración son absorbidos por las ventas generadas por la empresa; es decir, por cada peso generado de la utilidad cuánto se utiliza para gastos administrativos.

Margen Neto: Utilidad Neta/Ventas Netas

Toma en cuenta la utilidad libre de todos los costos, gastos, pagos de impuesto y otras salidas de efectivo que haya realizado la empresa. Es la utilidad que generó la empresa sobre los ingresos que obtuvo.

- Rentabilidad en relación con las inversiones

El segundo grupo de razones de rentabilidad relaciona las utilidades con las inversiones.

Razón de rendimiento del capital (ROE): Ingresos Netos/Capital Contable

Esta razón nos indica el poder de obtención de utilidades de la inversión en libros de los accionistas, y se le utiliza frecuentemente para comparar a dos compañías o más en una industria. Indica la efectividad con que la gestión está utilizando las aportaciones realizadas por los accionistas para la generación de ingresos de la empresa. Permite ver la forma en que se está ocupando el dinero invertido.

Una razón más general que se usa en el análisis de la rentabilidad es el rendimiento de los activos, o ROA.

Razón de rendimiento de los activos (ROA): Ingresos Netos/Activos Totales

Esta razón indica la rentabilidad de la empresa en relación a sus activos, demuestra la efectividad con la que los activos son utilizados para poder generar los ingresos de la empresa. Mientras mayor sea el resultado mayor es la participación de los activos en la generación de utilidades y por consiguiente más efectivos.

Tasa de rendimiento de las utilidades netas de operación: Utilidades Antes de Intereses e Impuestos/Activos Totales

Cuando los cargos financieros son considerables, es preferible, para propósitos comparativos, calcular una tasa de rendimiento de las utilidades netas de operación en lugar

de una razón de rendimiento de los activos. Se puede expresar la tasa de rendimiento de las utilidades netas de operación. Al utilizar esta razón, podemos omitir cargos financieros diferentes (intereses y dividendos de acciones preferentes). De manera que la relación analizada, es independiente del modo en que se financia la empresa.

- La rotación y la capacidad de obtener utilidades

Razón de rotación de los activos:  $\text{Ventas/Activos Totales}$

Con frecuencia el análisis financiero relaciona los activos totales con las ventas para obtener la razón de rotación de los activos. Esta razón nos indica la eficiencia relativa con la cual la empresa utiliza sus recursos a fin de generar la producción. La razón de rotación es una función de la eficiencia con que se manejan los diversos componentes de los activos: las cuentas por cobrar según lo muestra el periodo promedio de cobranzas, inventarios como los señalan la razón de rotación de inventarios y los activos fijos como lo indica el flujo de la producción a través de la planta o la razón de ventas a activos fijos netos.

Capacidad de obtener utilidades:  $(\text{Ventas/Activos Totales}) (\text{Utilidades Netas Después de Impuestos/Ventas})$

Cuando multiplicamos la rotación de activos de la compañía por el margen de utilidades netas, obtenemos la razón de rendimiento de los activos, o capacidad de obtener utilidades sobre los activos totales. Ni el margen de utilidades netas ni la razón de rotación por si solas proporcionan una medida adecuada de la eficiencia en operaciones. (Cano, Olivera, Balderrabano, & Pérez, 2013)

Los Ratios financieros son importantes, por que proporcionan información sobre la gestión de la empresa y si la inversión de los accionistas o dueños de una empresa es rentable y a su vez permite realizar comparaciones, que no es posible realizarlas mediante valores absolutos. Uniformizan la información relativa de diversas empresas o de años distintos de la empresa, facilitando su comparación. Aplicando en forma correcta los ratios financieras determinan los puntos débiles de la empresa, con la finalidad de que la gerencia tome las medidas correctivas en el momento oportuno. (Flores, 2015, pág.65)

## **7. SUPUESTO**

### **7.1. Supuesto de investigación**

El Control en la rotación de inventario de Lubricantes Karlex afecta la rentabilidad de la empresa ; entonces con nuevas estrategias puede mejorar.

## 8. Matriz de Categorías y Subcategorías

Cuestiones de Investigación	Propósitos Específicos	Categoría	Definición Conceptual	Subcategoría	Fuente de Información	Técnica de Recolección de la Información	Ejes de Análisis
¿Cómo controlan los inventarios la empresa Lubricantes Karlex de la Ciudad de Estelí, durante el año 2021?	<ul style="list-style-type: none"> <li>Identificar los métodos de control de rotación de inventarios que aplica la empresa Lubricantes Karlex.</li> </ul>	Control de Inventario	Según (López J. , 2014) es el registro documental de los 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, a una fecha determinada.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Inventario</li> <li>Funciones del control de inventario</li> <li>Tipos de inventarios</li> <li>Tipos de modelos de valuación de inventarios</li> </ul>	<p><b>Primaria</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Gerente propietaria</li> </ul> <p><b>Secundaria</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Textos</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Entrevista dirigida.</li> <li>Guía de observación.</li> </ul>	Control de inventario en hoja de Excel.
¿Qué razones financieras de rentabilidad utiliza la empresa Lubricantes Karlex de la ciudad de Estelí, durante el año 2021?	<ul style="list-style-type: none"> <li>Indagar mediante el uso de razones financieras la rentabilidad que posee actualmente la empresa.</li> </ul>	Rentabilidad	Para (Prana, 2020) define la rentabilidad de una empresa como la capacidad que tiene el negocio para aprovechar sus recursos y generar ganancias o utilidades; para medirla se utilizan indicadores financieros que evalúan la efectividad de la administración de la organización.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tipos de rentabilidad</li> <li>Razones de rentabilidad</li> </ul>	<p><b>Primaria</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Gerente propietario</li> </ul> <p><b>Secundaria</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Textos</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Entrevista dirigida.</li> <li>Guía de observación.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Análisis de estados financieros</li> <li>Valoración de niveles de rentabilidad según razones financieras</li> </ul>

Cuestiones de Investigación	Propósitos Específicos	Categoría	Definición Conceptual	Subcategoría	Fuente de Información	Técnica de Recolección de la Información	Ejes de Análisis
¿Qué estrategias aplica la empresa Lubricantes Karlex de Estelí para mejorar su rentabilidad?	Plantear alternativas que contribuyan al mejoramiento de la rotación de inventarios y la rentabilidad en Lubricantes Karlex.	Rotación de Inventario	La rotación de inventarios permite identificar cuántas veces se convierte el inventario en dinero o en cuentas por cobrar (se ha vendido). Con ello determinamos la eficiencia en el uso del capital de trabajo de la empresa.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Importancia del nivel de rotación de inventarios</li> <li>• Valor ideal en la rotación de inventarios</li> </ul>	<b>Primaria</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gerente propietario</li> </ul> <b>Secundaria</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Textos</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Entrevista dirigida.</li> <li>• Guía de observación</li> </ul>	Análisis de razones financieras de rotación de inventario

## 9. DISEÑO METODOLÓGICO

### 9.1. Tipo de Investigación

De acuerdo al propósito, naturaleza del problema y objetivos formulados en el presente tema estudio se puede calificar la presente investigación con un enfoque cualitativo ya que es un método de estudio que se propone evaluar, ponderar e interpretar información obtenida a través de recursos como entrevistas conversaciones registros memorias entre otros con el propósito de indagar en su significado profundo. (Significados, 2013)

#### Tipo de estudio

Es un estudio de un caso o situación específica de la empresa “Lubricantes Karlex”, puesto que este tiene la finalidad de dar soluciones a problemas manifestados durante el fenómeno estudiado; resolver un problema de la baja rentabilidad de la empresa a través de la rotación y control de los inventarios, además de que se centra en determinar el porqué de la ocurrencia de dicho fenómeno.

- **Según el tiempo de ocurrencia de los hechos y registros de la información.**

En la investigación realizada en la empresa “Lubricantes Karlex”, la información se ha registrado conforme los hechos transcurridos en el periodo del año 2021, es decir que los movimientos se registraron en un periodo anterior, por tanto, es un estudio de tipo retrospectivo.

- **Según el Período y secuencia del estudio.**

En la investigación longitudinal el tiempo es importante, puesto que las variables serán medidas en un periodo dado o porque el tiempo es determinante en la relación causa efecto, por lo que la investigación realizada en la empresa Lubricantes Karlex es de carácter longitudinal.

- **Según su Análisis y alcance de los resultados.**

La investigación realizada se clasifica como descriptivo, debido a que se pretende profundizar y explicar las causas del fenómeno de la rotación y control de inventarios, determinando los niveles de rentabilidad de la empresa “Lubricantes Karlex”.

## 9.2. Área de Estudio

El área de conocimiento de esta investigación se rige bajo el área de ciencias económicas, la línea de investigación CEC-1: DESARROLLO SOCIOPRODUCTIVO, EMPRENDIMIENTO Y BIENESTAR y la sub línea CEC-1.1: COMPORTAMIENTO DE UNIDADES ECONÓMICAS, debido a que esta investigación es cualitativa y representa una propuesta de mejora empresarial que contribuye al bienestar social.

Y se rige bajo la SUB LÍNEA CEC-1.1: COMPORTAMIENTO DE UNIDADES ECONÓMICAS.

## 9.3. Población, Muestra y Unidad de Análisis

### 9.3.1. Población

Para Hernández Sampieri, "una población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones. Es la totalidad del fenómeno a estudiar, donde las entidades de la población poseen una característica común la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación.

La población de este estudio la representa Lubricantes Karlex del municipio de Estelí en el departamento de Estelí, esta pretende recopilar información y darle solución al problema planteado.

### 9.3.2. Muestra

La muestra es la Parte de la población que se selecciona para la obtención de la información. en ella se realizará las mediciones u observaciones de las variables de estudio (D., 2017).

La muestra seleccionada corresponde al área de administración de la empresa Lubricantes Karlex; específicamente en los controles de inventario y estados financieros del año 2021 los cuales se pretende analizar el déficit de control en el inventario y su incidencia en la rentabilidad de la de la empresa y a su vez proponer estrategias para un mejor control de sus inventarios, así como la rentabilidad de la empresa.

Una muestra estadística es un subconjunto de datos perteneciente a una población de datos. Estadísticamente hablando, debe estar constituido por un cierto número de observaciones que representen adecuadamente el total de los datos. (López, 2018)

#### 9.3.2.1. Tipo de muestreo

El muestreo de esta investigación es no probabilístico por conveniencia ya que ciertos elementos de la población intervienen directamente en la aplicación de las técnicas de

control y orden que son claves para la información y a la vez necesarias para dar salida a los objetivos planteados.

El muestreo no probabilístico es una técnica de muestreo donde las muestras se recogen en un proceso que no brinda a todos los individuos de la población iguales oportunidades de ser seleccionados.

### **Criterios de selección de la muestra**

Entre los criterios para la selección del muestreo se detalla:

- Aquellas personas que estén relacionados al problema.
- Aquellas personas que conociendo ciertas técnicas de control acepten llenar el instrumento.
- Aquellas que de manera voluntaria contesta incorrecta y sino misión es el instrumento.
- Aquellas que tengan el conocimiento e información suficiente por su posición o cargo que le delegaron y que ayuda al cumplimiento del objetivo de la presente investigación.

Los criterios de selección de muestras de la empresa Lubricantes Karlex son los trabajadores que están relacionados en el proceso de inventario y contabilidad siendo: Gerente propietario.

#### **9.3.3. Unidad de análisis**

Según Villafuerte la unidad de análisis son elementos en los que recae la obtención de información y que deben ser definidos con propiedad es decir precisar A quién o a quienes se va aplicar la muestra para efectos de obtener información.

La unidad de análisis para la empresa Lubricantes Karlex es el Gerente propietario porque es la persona que proporciona la información financiera necesaria para investigación.

### **9.4. Técnicas de recolección de datos**

Para cumplir con los objetivos planteados en la Investigación se hizo uso de 3 técnicas para la recolección de los datos, entrevista, guía de revisión documental y de observación.

#### **9.4.1. La entrevista**

Se aplicará entrevista al Gerente propietario como encargado del área de finanzas ya que es quien proporcionan toda la información. También mediante la observación y la revisión documental se recolectarán datos que contribuyan al desarrollo del trabajo investigativo.

Para Raffino (2020) es un intercambio de ideas opiniones mediante una conversación que se da entre una o dos más personas donde un entrevistador es el designado para preguntar. El objetivo de la entrevista es obtener determinada información ya sea de tipo personal o no.

#### **9.4.2. Guía Revisión Documental**

Es una técnica de revisión y de registro de documentos que fundamenta el propósito de la investigación y permite el desarrollo del marco teórico y conceptual; y aborda todo paradigma investigativo por cuánto hace aporte al marco teórico y o conceptual.

Tomando en cuenta los requisitos anteriores se solicitó la validación del instrumento al tutor para que realizará la valoración y sugerencia instrumento aplicado en el estudio la recomendación garantizo la factibilidad y viabilidad de la aplicación validez y confiabilidad del contenido del instrumento, así como el valor e importancia de toda la investigación.

#### **9.4.3. Guía de Observación**

Se realiza con el objetivo de recopilar la información necesaria y directa, de esta manera se logra conocer el trabajo del empleado y las principales tareas.

### **9.5. Etapas de investigación**

#### **9.5.1. Primera etapa: Investigación documental**

En esta etapa de la investigación se recolectó, argumento y conceptualizó la información. Se entiende como la gama de registro escrito cuyo tema central haya sido la investigación de otra o recomendaciones para investigaciones futuras.

Posteriormente se procedió a elaborar el marco teórico de esta manera explícita y con información completa; así como las referencias bibliográficas de libros tesis manuales y documentos de diversos autores consultados y material propio de Lubricantes Karlex.

Según (Dalle, Boniolo, Sautu, & Elbert, 2005) conceptualizan la revisión documental como la técnica de revisión y de registro de documentos que fundamenta la posición de la investigación y permite el desarrollo del marco teórico y o conceptual y aborda todo paradigma investigativo Por cuánto hace aporte al marco teórico y conceptual.

#### **9.5.2. Elaboración de instrumentos**

En esta etapa se organizó un sin número de procesos que facilitarían la recolección de información necesaria para conocer los resultados de esta investigación.

La entrevista, grabación de audio, revisión documental y guía de observación fueron los instrumentos requeridos; posteriormente se seleccionó a las personas que serían las unidades de análisis a las que se aplicarán estos instrumentos y finalmente realizar el trabajo de campo.

### **9.5.3. Trabajo de campo**

Las entrevistas se aplicaron al gerente propietario. En la aplicación de las mismas se obtuvieron datos importantes que permitieron realizar un estudio profundo sobre el control de inventario en la empresa Lubricantes Karlex.

### **9.5.4. Elaboración del documento final**

Se analizó la información obtenida con la implementación de los instrumentos seleccionados y se contrastó con la teoría expuesta en el marco teórico.

Para el procesamiento y presentación de los datos cualitativos se hizo uso de la herramienta Análisis Financiero en hoja de Excel, y para procesar la información cualitativa se describió, categorizó, codificó y se ordenó cada dato, para presentarlos en forma clara y de acuerdo a la frecuencia e importancia encontrada.

## 10. RESULTADOS

Para determinar la incidencia que tiene el control de inventario en el margen de rentabilidad que posee la empresa abordaremos generalidades de la misma, lo que permite asociarse con el giro empresarial y por consiguiente entrar en el mundo financiero que ha permitido a esta empresa continuar en marcha.

La empresa Lubricantes Karlex tiene por actividad principal el comercio o venta de Lubricantes automotrices. Entre los productos que más rotación tienen está el aceite, filtros, etc.

Esta empresa surge en el año 2017 en la ciudad de Estelí, siendo única propietaria Karla Blandón Centeno quien inicio operaciones con una inversión inicial aproximadamente de \$ 50,000.00 (cincuenta mil dólares americanos) donde el 80% de esta inversión se hizo con fondos propios y el 20% con préstamos bancarios y créditos a corto plazo de algunas entidades proveedoras que aún se mantienen vigentes.

La empresa trabaja con proveedores del mercado nacional, entre los más destacados están: Dinamica, Dianca, Lucalza, AutoMaster, Casa Pellas y Central Partes.

Lubricantes Karlex, se caracteriza por brindar un buen servicio al cliente para que esté se sienta satisfecho y no dejarlo ir sin realizarle la venta de un producto.

De acuerdo con el número de trabajadores con los que cuenta la empresa es considerada una pequeña empresa, debido a que laboran únicamente tres personas, al igual que por sus ingresos anuales puede clasificarse e identificarse como una pequeña empresa.

En estas últimas décadas se puede decir que la globalización hace efecto en su totalidad al mundo empresarial, y es por eso que hoy en día las empresas se encuentran en un conflicto diario para poder tener la capacidad de continuar en operación en el futuro previsible, y es allí en donde se tiene que poner énfasis en el control de inventarios, ya que estos están comprometidos de una manera muy directa con la liquidez de las empresas.

A continuación, se muestran los resultados obtenidos por cada uno de los objetivos específicos propuestos.

### 10.1. Objetivo específico N° 1:

#### **Identificar los métodos de control de rotación de inventarios que aplica la empresa Lubricantes Karlex.**

A partir de la información más relevante obtenida a través de los instrumentos de recolección de datos se muestra a continuación los movimientos que se realizan dentro de la empresa Lubricantes Karlex.

## Control de Inventarios

El control de inventarios es una tarea que implica llevar un registro, designar un responsable, definir políticas e instaurar un sistema con el fin de evitar el descontrol, el robo hormiga, las mermas y desmedros, lo cual menoscaban en las utilidades.

La gerente Karla expresa que la entrada de mercancía es controlada a través de diferentes parámetros que permiten un funcionamiento óptimo de la empresa; a continuación, se muestra el proceso que se lleva para las entradas de mercancías en la empresa.

***“Recibe la mercancía por medio de la orden de entrega, corroborando que los montos que está recibiendo coincidan de forma física como en factura, almacena en bodega los productos y los datos de mercancía se ingresan en hoja de cálculo de Excel, la cual está formulada para indicar el costo promedio y vinculada a su vez a los estados financieros.”***

Las actividades correspondientes al control de rotación de inventarios llevadas a cabo en la empresa, inicia con la entrada de mercancía la cual es recibida por la gerente propietaria quien se encarga de verificar que los artículos estén de acuerdo con las especificaciones establecidas en la orden de compra correspondiente.

Según la gerente propietaria dice:

***“Referente a las salidas de mercancías estas se llevan a cabo con la revisión de factura de venta del artículo que va a salir, verificando el producto facturado y entregado en físico y el precio arrojado por el sistema”***

A través de la observación directa se pudo ver que dentro de la empresa la documentación requerida que sirve como soporte en cuanto a salidas de mercancías son las facturas de contado y crédito.

En Lubricantes Karlex el mecanismo utilizado para el manejo de las salidas de inventario no es completo ya que no se verifica regularmente la existencia física y la reflejada en el sistema de los artículos, es decir, que al no cumplir a cabalidad con todos los procedimientos correctos para el debido tratamiento que se le debe dar a las mercancías que salen de la empresa, esta puede ocasionar grandes problemáticas en cuanto a conteo físico de mercancía; de tal manera es necesario que la empresa detalle cada movimiento que realiza.

Los métodos de valuación son elementos de la contabilidad de costos que permiten determinar el valor de cada artículo, en este caso para la venta.

Según el artículo 44 de la Ley No.822, Ley de Concertación Tributaria en su artículo 44 menciona tres modelos de valuación de inventarios (ASAMBLEA NACIONAL, 2023)

- Costo promedio
- Primera entrada, primera salida

- Última entrada, primera salida

La entrevistada mencionaba que:

***“Los productos que se reciben se ingresan a una hoja de Excel que ya tengo formulado para sacar el costo promedio de los productos”***

Al recibir los pedidos e ingresarlos al sistema se realiza la valuación de los inventarios; que en este caso es por medio de costo promedio, el cual consiste en dividir el importe del saldo entre el número de unidades en existencia. Esta operación se efectuará en cada operación de compra y en términos generales, cada vez que haya una modificación del saldo o de las existencias.

Según la entrevista realizada a la gerente propietaria, el responsable de hacer las compras para la empresa, es ella misma, debido a que lleva el control de las finanzas de la empresa, ella realiza los pedidos o compras semanalmente porque hay artículos que no se encuentran en el inventario que posee la empresa.

La entrevistada hace mención de lo siguiente:

***“Los proveedores hacen entrega entre tres a siete días después de tomar el pedido, pero dependiendo de la cantidad puede tardar más”***

Los proveedores juegan un papel importante dentro de los movimientos de los inventarios de lubricantes Karlex, puesto que, aunque realicen visitas semanales para hacer levantamiento de pedido, los tiempos de entrega oscilan entre tres a siete días por lo que en algún momento no se reciben los productos a tiempo y; por ende, se quedan sin mercadería, esto produce que se pierdan ventas. Esta es una de las mayores debilidades puesto que los pedidos se hacen cuando los stocks de los productos están con bajas unidades.

La gestión de inventarios cumple un papel importante y esto lo menciona, Hurtado, Gerardo y Cadavid (2016) diciendo que la gestión de inventario es donde convergen todos los elementos de la cadena de suministro. Demasiado poco inventario cuando y donde se necesita puede crear clientes descontentos.

La Lic. Karla explica que:

***“Durante el tiempo que llevo de tener la empresa nunca me sentí con la necesidad de establecer un sistema de control de inventario porque lo realizaba según mi experiencia”***

Esto solo destaca que la propietaria no tiene interés en establecer un sistema de control de sus inventarios puesto que lo consideraba innecesario para sus estados financieros.

De acuerdo a lo visto se puede definir que la técnica que aplica para controlar su inventario es Económica de Pedido (CEP), la cual es una técnica que busca determinar el monto de pedido que reduzca en mayor medida los costos de inventario y está caracterizado por estar basado en 3 supuestos clave (Bind ERP, 2019):

1. Que la demanda es constante y conocida a priori.
2. Que la frecuencia de uso del inventario es constante en el tiempo.
3. Que los pedidos se reciben en el momento exacto en que los inventarios se agotan.

Uno de los objetivos más importantes del control de inventarios es realizar el conteo físico, además de tener el control de quienes son los que manejaran el inventario para evitar alteraciones y estar al pendiente de que el material no se quede parado por largos periodos de tiempo (Teoría de Inventarios, 2015).

La Sra. Karla expone:

***“La empresa sí cuenta con un registro de inventario actualizado. Se realiza la salida todos los días a los productos que se venden el día anterior y luego se registra el ingreso de las mercancías recibidas”***

Se pudo constatar que se realiza un registro por medio de libro Excel, no obstante, no cumple con criterios que mitiguen errores en registros por lo que existe un margen de error alto al momento de detallar la información, ya que los saldos no están formulados, sino que se realiza la escritura manual.

Prosigue diciendo:

***“Cuando los inventarios no coinciden, realizo un segundo recuento. En caso de que no concordaran se modificaba los datos y se escribe el saldo en físico”***

Acorde con lo que ella dice, los procesos de verificación de datos no son los correctos puesto que no hacen uso de las facturas para corroborar las diferencias; así como tampoco se verifican los ingresos de dinero para constatar los pagos recibidos coinciden con lo facturado.

El control de inventario tiene como función informar el nivel de existencias, para saber cuándo se debe de hacer un pedido y cuanto se debe de pedir de cada uno de los productos.

La propietaria señala:

***“Se frecuente realizar el registro de inventario, pero no con la finalidad de visualizar que productos tienen poco movimiento; sino más bien contabilizar la mercadería”***

De lo dicho por la propietaria destaca que se realiza inventario solo con el fin de conocer en valor monetario lo que posee sin valorar que estos datos también son de utilidad para evaluar los movimientos de los artículos.

El control de inventarios es una tarea que implica llevar un registro, designar un responsable, definir políticas e instaurar un sistema con el fin de evitar el descontrol, el robo hormiga, las mermas y desmedros, lo cual menoscaban en las utilidades.

***“Cuando se realizan los conteos en físico solo una persona se encarga y no se verifica porque no se tiene suficiente tiempo”***

Durante la visita se observó que no está una única persona encargada para realizar los conteos por lo que los trabajadores tienden a cometer errores cuando lo hacen, además que al no haber alguien designado para verificar los datos entregados la información es poco confiable.

El establecimiento de procedimientos para el registro de la información continua y real sobre los inventarios en el almacén, es una tarea primordial de un correcto control de los inventarios.

La entrevistada sostiene que los trabajadores no actúan de forma indebida durante las horas de trabajo, por lo que nunca estableció normas pero que en ocasiones han realizado ventas sin informar a nadie.

***“Es posible que los productos salgan de la bodega sin autorización, pero todavía no se establecen normas porque creo que atrasaría la entrega a los clientes”***

Debido a la falta de control los inventarios no coinciden puesto que las personas que dan salidas a los artículos olvidan realizar los registros de forma oportuna y al transcurrir el tiempo no lo hacen, esto da pauta a que los trabajadores pierdan, vendan, sustraigan o dañen algún artículo y luego no respondan por las pérdidas.

## **10.2. Objetivo específico N°2:**

**Describir las razones financieras de rentabilidad que posee actualmente la empresa Lubricantes Karlex de la Ciudad de Estelí.**

A continuación, para conocer el estado de rentabilidad de la empresa se presentan aspectos importantes sobre la situación financiera de Lubricantes Karlex, información que fue recolectada mediante la aplicación de entrevista al gerente propietario. Es importante mencionar que esta información fue procesada con la aplicación de razones financieras las que produjeron índices que permitieron el análisis de la situación financiera de la empresa.

En la entrevista realizada a la Lic. Karla comentaba que la empresa no cuenta con un área de finanzas, por lo tanto, no aplican razones financieras, sino que ella consolida los datos y es así como conoce un poco del estado de rentabilidad de la empresa.

### Razones Financieras

Uno de los indicadores de un buen control de es la Rotación de Inventarios la cual permite identificar cuántas veces se convierte el inventario en dinero o en cuentas por cobrar. Con ello determinamos la eficiencia en el uso del capital de trabajo de la empresa.

Según la propietaria desconoce sobre la importancia de la aplicación de las razones financieras puesto que menciona lo siguiente:

***“No aplico ningún cálculo para identificar la rotación de inventario, tampoco conozco con que razones financieras puedo medir el nivel de rentabilidad de la empresa”***

La propietaria conoce algunas razones financieras, pero no sabe cómo aplicarlas por lo tanto desconoce si su empresa se encuentra marchando bien, lo que conlleva a que muchos de los fallos existentes no son identificados y pasan desapercibidos.

Prosiguió explicando que no mide la rentabilidad en base a razones financieras, sino que deduce su situación solo tomando las utilidades como indicador de ganancia o pérdida:

***“Si tengo utilidad para mí ya es ganancia”***

Este comentario demostró que ella consideraba que obtener utilidad es sinónimo de crecimiento económico; idea un tanto errónea puesto que no contrasta la inversión que realiza para poder realizar sus operaciones.

Entre más rota el inventario, más rápido se realiza el dinero invertido en ellos, lo que permite un mayor retorno o rentabilidad en la inversión. No es lo mismo vender un producto que se vende una vez al mes, que un producto que se vende 20 veces al mes.

La licenciada Karla opina

***“Considero que la rotación de inventario incide en la rentabilidad de las empresas grandes porque permite agilizar algunos procesos, en mi caso no lo es tanto porque tengo poco movimiento. La rentabilidad no se vería afectada por no desglosar tan minuciosamente”***

El control de inventario sí incide en la rentabilidad de una empresa ya que si un producto lo vende rápidamente está obteniendo en menor tiempo el dinero invertido y esto aplica tanto grandes como pequeñas empresas, sin embargo, si no se lleva un adecuado control en los

inventarios el dinero se estaría viendo estacado limitando a las empresas la posibilidad de poder invertir más.

También nos dice que:

***“En cuanto a evaluar los inventarios para tomar decisiones, considero que si es importante porque puedo proyectarme y establecer los movimientos que debo hacer para generar más utilidades”***

En cuanto a evaluar los inventarios para la toma de decisiones, se considera que si se debería hacer ya que con los resultados se puede dar cuenta el camino que lleva la empresa, visionarse en cómo va a estar a futuro y por ende ver que productos se están vendiendo, cuales se están quedando estacionados y así tomar una decisión en lo que se debe invertir y mejorar.

La gerente propietaria no aplica ni tiene conocimiento acerca de que rentabilidad posee su empresa, cuánto gasta cuanto, el costo total de tener ese negocio, puesto que la entrevista realizaba hizo mención de lo siguiente:

***“No conozco los cálculos para saber la rentabilidad de mi negocio, no sé exactamente cuánto me ha costado tener este negocio ni los gastos que he tenido todo este tiempo puesto que si tengo que pagar algo lo hago”***

Es por ello que se le planteó la necesidad de aplicar indicadores financieros, para conocer mejor las finanzas que la empresa posee, y así poder hacer un diagnóstico de la capacidad financiera del negocio, así mismo medir su progreso frente a objetivos internos.

- Ratios de rentabilidad

Las razones de rentabilidad miden la renta generada en un determinado periodo sobre los activos que fueron utilizados para dicha renta generada como el patrimonio, ventas, activos, capital social. En pocas palabras, mide las ganancias de la empresa, en comparación de lo invertido. En muchos casos este indicador es importante para la toma de decisiones, porque de esta manera se puede ver si la empresa ha sido rentable. Entre algunas razones tenemos:

Rentabilidad de activos (ROA), esta ratio refleja el grado de rentabilidad de los activos, medida a través de su aporte a la utilidad neta de la empresa. Se puede decir que un bajo ratio podría deberse a la existencia de una alta capacidad instalada ociosa o un mal manejo de la liquidez. Es decir, se medirá la gestión de quienes están encargados de mover parte de los activos y en preferencia los activos circulantes.

Rendimiento sobre activos	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total de activos}}$	=	$\frac{164,947.00}{1,791,854.00}$	=	0.0921 = 9.21%
---------------------------	---	--	---	-----------------------------------	---	----------------

Según el porcentaje del rendimiento de activos totales indica que los activos de la empresa generan un rendimiento del 14.75 %, este porcentaje bajo debido a que la empresa cuenta con un índice alto del total de sus activos en comparación a sus utilidades, tomando en cuenta que la propietaria consideraba que obtenía un 20% como mínimo de ganancia.

Rendimiento del Capital (ROE), esta ratio implica el rendimiento obtenido a favor de los accionistas. Así mismo calcula la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista. Si el índice muestra resultados negativos, es sinónimo que las inversiones realizadas por los accionistas no están dando frutos de manera adecuada, de tal manera que posiblemente cierren el negocio. Pero si los resultados son positivos para los accionistas, es porque las inversiones que se están realizando, son beneficiosas para ello.

Rendimiento del capital	=	$\frac{\text{Ingresos Netos}}{\text{Capital}}$	=	$\frac{3,119,720.00}{1,673,513.00}$	=	1.8642
-------------------------	---	--	---	-------------------------------------	---	--------

El indicador al ser positivo demuestra que la inversión que se realizó está siendo beneficiosa, pero es necesario destacar que el porcentaje no es del todo satisfactorio puesto que debería ser más alto.

Se conoce como margen bruto de utilidad al ratio que determina la rentabilidad sobre las ventas de la empresa, considerando solo los costos de producción. Indica la cantidad que se obtiene de utilidad por cada unidad monetaria de ventas, después de que la empresa ha cubierto el costo de los bienes que produce y vende. Es determinante porque permite determinar si se está realizando un control adecuado en los almacenes, producción y ver qué cosas podrían mejorar dicho indicador.

Margen de utilidad bruta	=	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$	=	$\frac{399,647.00}{3,153,120.00}$	=	0.1267 = 12.67%
--------------------------	---	---	---	-----------------------------------	---	-----------------

Este resultado indica que la empresa por cien córdobas que vende obtiene 12.67% córdobas de utilidad bruta, después del pago de los bienes que ha adquirido.

Margen operativo, mide la cantidad de ganancias operativas por cada unidad vendida, es decir, después de ser deducido los costos de venta o producción, los gastos administrativos, y gastos de ventas.

Margen de utilidad operativa	=	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas Netas}}$	=	$\frac{173,947.00}{3,119,720.00}$	=	0.0558 = 5.58%
------------------------------	---	---	---	-----------------------------------	---	----------------

Por medio del margen de Utilidad operativa se puede observar más claro que después de pagos fijos y operacionales el margen se reduce en un 5.58% en comparación al margen bruto y que por ende el rendimiento es mucho menor.

El Margen de utilidad neta relaciona la utilidad neta con el nivel de ventas y mide los beneficios que obtiene la empresa por cada unidad monetaria vendida. Es una medida más exacta porque considera además los gastos operacionales y financieros de la empresa.

Margen de utilidad neta	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	=	$\frac{164,947.00}{3,119,720.00}$	=	0.0529 = 5.29%
-------------------------	---	--	---	-----------------------------------	---	----------------

- Ratios de Rotación de Inventario

La rotación de inventarios permite identificar cuántas veces se convierte el inventario en dinero o en cuentas por cobrar (se ha vendido). Con ello determinamos la eficiencia en el uso del capital de trabajo de la empresa

Rotación de inventarios	=	$\frac{\text{Costo de bienes vendidos}}{\text{Inventario}}$	=	$\frac{2,720,073.00}{975,919.54}$	=	2.7872
-------------------------	---	---	---	-----------------------------------	---	--------

La rotación del inventario es baja, considerando que los productos no son de alto coste y sumando que la demanda es constantemente alta. La rotación debería ser mayor, pero al no abastecerse de los productos a tiempo y comprando los artículos con poco movimiento conduce al estancamiento de los productos. A su vez produce el estancamiento del efectivo que impide comprar más productos que roten más rápido.

Rotación de inventarios (D)	=	$\frac{360}{\text{Rotacion de inventarios}}$	=	$\frac{360.00}{2.79}$	=	129.1624
-----------------------------	---	--	---	-----------------------	---	----------

En promedio, un producto tarda 129 días en ser vendido. Estos datos alarman puesto que detalla que estrategias los productos tienen demasiado tiempo almacenados después de su compra y por ende aumenta los costes e impide que se generen ingresos en un menor tiempo y como ya se mencionaba, limita la capacidad adquisitiva de la empresa.

En relación con los resultados obtenidos luego de aplicar las razones financieras se pudo observar que la empresa no posee una rentabilidad eficiente de acuerdo a los datos siguientes:

Razones de Rentabilidad	
Margen de utilidad bruta	19.5073 %
Margen de utilidad operativa	15.4747 %
Margen de utilidad neta	15.3177 %
Rendimiento sobre los activos totales	14.7541 %

Mediante la aplicación de razones de rentabilidad para el año 2021 se pudo obtener datos desconocidos para la empresa, dicho esto, la empresa puede utilizar esta información para tomar decisiones que ayuden a mejorar la rentabilidad de la empresa. Así mismo realizar

estudio y análisis de cómo se encuentran actualmente haciendo usos de razones financieras.

Por medio del análisis se conoció que la empresa no está tomando decisiones viables al momento de invertir porque dentro de sus mayores problemas está el valor de los inventarios ya que tiene muchos productos con poco movimiento, lo que ocasiona que exista gran cantidad de ellos y se mantenga por mucho tiempo almacenado, con vulnerabilidad de sufrir deterioro en la calidad.

### 10.3. Objetivo específico N°3:

#### **Proponer estrategias para mejorar la rentabilidad a la empresa Lubricantes Karlex de la Ciudad de Estelí a través del control de rotación de inventarios**

La información resultante de los objetivos mencionados anteriormente hace percibir con mayor claridad la necesidad que tiene la empresa Lubricantes Karlex de aplicar formatos de control de inventario para el funcionamiento adecuado. Luego de esto se tuvo un enfoque más claro de la empresa y la manera en que opera, por lo que facilita la presentación de estrategias que se considera, ayudaran a tener una mejor rentabilidad.

El control de inventario es un registro documental de los bienes tangibles que se tienen para la venta en el curso ordinario del negocio o para ser consumidos en la producción de bienes o servicios para su posterior comercialización.

Debido a la influencia que tiene el control de los inventarios, es necesario plantear una serie de estrategias que pueden ayudar a aumentar los niveles de rentabilidad de la Empresa. A continuación, se plantearán posibles estrategias a aplicar:

#### **Estrategia N°1: Digitalizar y automatizar el control de inventarios**

Objetivo General: Establecer un sistema que permita digitalizar y automatizar el control de los inventarios.

#### **Actividades:**

- Establecer una manera definitiva de registrar las entradas y salidas de los artículos mediante un sistema automatizado.
- Elaborar manual de funciones para determinar las obligaciones y responsabilidades de cada uno de los colaboradores.
- Actualizar los datos de forma continua, con el fin de que la información se encuentre apta para verificarla en cualquier momento.
- Rectificar datos por medio de facturas en físico.

La empresa cuenta con recursos tecnológicos suficientes para poder automatizar los procesos de ingreso, control y evaluación de los inventarios. Esto permitirá que la empresa pueda tener todos los datos organizados y actualizados, sin tener que invertir más tiempo del que usualmente dedican, el cual es uno de sus principales obstáculos. A continuación, se presenta un modelo de sistema automatizado para el control de inventario:

PRODUCTO	CÓDIGO	CATEGORÍA
CHV URSA Super TD5W40	101	LUBRICANTE
CHV URSA PR TDX Plus 15W4	121	LUBRICANTE
CHV URSA HD AK SAE 25W60	122	LUBRICANTE
CHV URSA HD SAE 50	123	LUBRICANTE
VALVOLINE 250W60	124	LUBRICANTE
VALVOLINE ALFAXLIFE	125	LUBRICANTE
S2000 SYN LIQ FRENO CLARO	301	LIQUIDO DE FRENO
S2000 SYN LIQ FRENO ROJO	302	LIQUIDO DE FRENO

Se puede observar a través de este modelo que el libro posee distintas hojas, empezando con una hoja con detalle del uso de la plantilla. En la hoja de “Alta de productos” es en el cual se elabora un catálogo en el que se le asigna un código y categoría a los productos con el fin de organizarlos.

**Movimientos de existencia compras y ventas**

Registre el saldo inicial, las compras y las ventas de productos

FECHA	COMPRA/VENTA/EXISTENCIA	N° DOC / FACTURA	PRODUCTO	CÓDIGO	CATEGORÍA	CANTIDAD	PRECIO	TOTAL
13/10/2022	Compra	A-130	CHV URSA Super TD5W40	101	LUBRICANTE	10		-\$20,000.00
14/10/2022	Compra	A-131	CHV URSA HD SAE 50	123	LUBRICANTE	10		-\$20,000.00
15/10/2022	Venta	A-132	CHV URSA HD SAE 50	123	LUBRICANTE	-1		\$ 2,000.00
16/10/2022	Compra	A-133	CHV URSA HD SAE 50	123	LUBRICANTE	10		-\$20,000.00
17/10/2022	Venta	A-134	VALVOLINE ALFAXLIFE	125	LUBRICANTE	-3		-\$7,000.00
18/10/2022	Venta	A-135	CHV URSA HD SAE 50	123	LUBRICANTE	-33	\$ 200.00	\$ 6,600.00
19/10/2022	Compra	A-136	CHV URSA PR TDX Plus 15W4	121	LUBRICANTE	42	\$ 200.00	-\$8,400.00
20/10/2022	Compra	A-137	VALVOLINE ALFAXLIFE	125	LUBRICANTE	100	\$ 200.00	-\$20,000.00
21/10/2022	Compra	A-138	S2000 SYN LIQ FRENO CLARO	301	LIQUIDO DE FRENO	55	\$ 200.00	-\$11,000.00
22/10/2022	Compra	A-139	VALVOLINE 250W60	124	LUBRICANTE	11	\$ 200.00	-\$2,200.00
23/10/2022	Compra	A-140	VALVOLINE 250W60	124	LUBRICANTE	10	\$ 200.00	-\$2,000.00
24/10/2022	Compra	A-141	S2000 SYN LIQ FRENO CLARO	301	LIQUIDO DE FRENO	10	\$ 200.00	-\$2,000.00

En la tercera hoja llamada “Movimientos” se encuentra un detalle de cada entrada o salida que posee cada producto. Para realizar alguna entrada o salida basta con ingresar el código para establecer el producto y luego se le coloca el tipo de movimiento. El formato solicita el número de factura, el cual permitirá verificar los datos ingresados versus los físicos cuando exista alguna discrepancia.

PRODUCTO	COMPRA/VENTA/EXISTENCIA	FECHA	Suma de CANTIDAD
CHV URSA Super TD5W40	Compra	13/10/2022	100
<b>Total CHV URSA Super TD5W40</b>			<b>100</b>
CHV URSA PR TDX Plus 15W4	Compra	19/10/2022	42
<b>Total CHV URSA PR TDX Plus 15W4</b>			<b>42</b>
CHV URSA HD SAE 50	Compra	14/10/2022	100
	Venta	16/10/2022	100
		15/10/2022	-10
		18/10/2022	-33
<b>Total CHV URSA HD SAE 50</b>			<b>157</b>
VALVOLINE ALFAXLIFE	Compra	20/10/2022	100
	Venta	17/10/2022	35
<b>Total VALVOLINE ALFAXLIFE</b>			<b>135</b>
S2000 SYN LIQ FRENO CLARO	Compra	21/10/2022	55
		24/10/2022	10
<b>Total S2000 SYN LIQ FRENO CLARO 24/1</b>			<b>65</b>
VALVOLINE 250W60	Compra	22/10/2022	11
		23/10/2022	10
<b>Total VALVOLINE 250W60</b>			<b>21</b>
<b>Total general</b>			<b>520</b>

En el cuarto apartado llamado “Stock” se puede observar la cantidad de productos comprados y vendidos, teniendo un filtro de fechas que permite visualizar por periodos de ser necesario. Esta hoja ayudará a saber con exactitud si hay algún producto que este por terminarse y que tanto movimiento tiene por ciertos periodos, además de mantener actualizados los saldos por cada producto.

### Costo vs Facturación

Actualice el reporte ubicandose sobre la tabla: botón derecho del mouse>opción Actualizar

PRODUCTO	COMPRA/VENTA/EXISTENCIA
CHV URSA Super TD5W40	Compra
Total CHV URSA Super TD5W40	
CHV URSA PR TDX Plus 15W40	Compra
Total CHV URSA PR TDX Plus 15W40	
CHV URSA HD SAE 50	Compra
	Venta
Total CHV URSA HD SAE 50	
VALVOLINE ALFAXLIFE	Compra
	Venta
Total VALVOLINE ALFAXLIFE	
S2000 SYN LIQ FRENO CLARO	Compra
Total S2000 SYN LIQ FRENO CLARO 24/1	
VALVOLINE 250W60	Compra
Total VALVOLINE 250W60	
(en blanco)	(en blanco)
Total (en blanco)	
<b>Total general</b>	

Y en la última hoja llamada “Costo vs Facturación” permite visualizar el saldo de stock de cada producto y la ganancia obtenida por producto y a nivel total. Con este formato se puede llevar un mejor control de los inventarios de forma sencilla.

Se sugiere a Lubricantes Karlex tener cuidado en sus inventarios ya que forman parte de sus activos totales que a un tiempo determinado se convierten en liquidez, y, por otro lado, realizar control de inventarios ya que ayuda a mantener una información clara y precisa de la rotación y requerimientos de los productos en determinada fecha.

Se debe tener una mejor visión de las entradas y salidas, esto se logra por medio de instrumentos de apoyo, porque de esa manera se ve con mayor claridad que es lo primero que entra y que es lo primero que debe salir, priorizando los productos que sean más susceptibles al daño, para mejorar el control de los inventarios que se requiere, estimulando que la persona a cargo de suministro tenga un control rotativo.

### Estrategia N°2: Elaboración de informes de gestión

Objetivo general: Establecer normas que rijan la presentación y continuidad con la que se deben elaborar informes de gestión.

### Actividades:

- Elaborar revisiones y análisis de los estados financieros.
- Aplicar razones financieras como mínimo cada tres meses.
- Crear un formato de informes que permitan la verificación de los datos de inventarios en digital con los que están en físico.
- Realiza la programación de las actividades para recepción, y despacho de los bienes. Coordina y supervisa la recepción y despacho de los productos.

En un área tan compleja como está la cual consta de múltiples aristas y procesos, por lo que conviene realizar informes de gestión regularmente con el objetivo de comprender la dinámica operativa.

Los informes constantes te permitirán identificar patrones negativos y problemas que deben ser corregidos para reforzar el control y la eficacia. Además, resulta muy importante llevarlos a cabo si se invierte en tecnologías para el control de inventarios porque así se puede evaluar qué tan favorable ha resultado la inversión o si efectivamente se han aprovechado las potencialidades y funcionalidades que ofrece.

Es por ello que se plantea la opción de aplicar razones financieras al menos cada cuatrimestre, con el fin de evaluar el pleno funcionamiento de la empresa. Las razones que debe aplicar deben estar vinculadas plenamente al movimiento y control de sus inventarios como lo es la rotación de inventarios. Una rotación de inventario es una práctica estratégica que exige tener un control sobre los productos, desde un punto de vista logístico, permitiendo conocer el periodo que tarda en renovarse sus existencias.

Conforme a lo anterior se deduce que el control de inventario es un factor que influye en los costos de los productos de las empresas, por tal motivo debemos considerarlo relevante para obtener mejores utilidades y beneficios para la empresa. La base de toda organización es poner empeño en el control de los productos que entran y salen ya que los inventarios son el principal activo circulante de las empresas comercializadoras.

### Estrategia N°3: Definición de estrategia clara de gestión de stock

Objetivo: Minimizar el margen de error al momento de adquirir productos que se estanquen, así como el desabastecimiento de los inventarios.

### Actividades:

- Establecer a un encargado de bodega que se encargue de verificar las existencias y hacer solicitudes de compra cuando lo requieran.
- Plantear un modelo de evaluación, en la compra que permita evaluar que productos se deben comprar y en qué momento hacerlo.
- Delimitar las cantidades mínimas de existencias en inventario.

Es factible que definan sus políticas claras y transparentes para que estén estables en el mercado y dé a conocer la cantidad necesaria de sus inventarios que puedan vender a sus clientes y que no afecten a sus almacenes.

Es necesario que conozcan los costos de sus inventarios ya que ello se refleja en la rentabilidad de sus negocios y es por eso que se tiene que aplicar un método riguroso al tipo de empresas que están desarrollándose y les ayudará a tener un buen monitoreo eficiente donde se evidenciara las entradas y salidas de los productos comercializados para ver la inspección de su inventario, así tener una afable rentabilidad financiera y tener un negocio óptimo.

En la empresa solo analizan en cálculos visuales la mayoría de veces la ausencia o existencia de los recursos requeridos por el área, sin embargo, no hacen menoscabo en formatos que facilitan la visualización real y eficiente de las existencias del área. Es por ello que, a medida que los productos con menor rotación permanecen en almacén, generan costos innecesarios de almacenamiento, provocando que, además, que estos se vayan deteriorando con el paso del tiempo y perdiendo su valor comercial.

Conocer el índice de rotación es esencial para organizar el centro logístico. Esto le permitirá decidir dónde colocar sus productos dentro de las zonas de su establecimiento, y clasificarlos según el método de gestión de existencias ABC (A: alta rotación, B: media rotación y C: baja rotación). Para gestionar el espacio que ocupan tus mercancías o el espacio disponible, es esencial que tengan controlados sus niveles de inventarios y sus rotaciones.

Un monitoreo frecuente en la rotación de los inventarios, que nos ayuda a tomar medidas necesarias en la administración y gestión de las compras y ventas de sus inventarios, reducción de los costos y además conocer que tanta demanda tienen los productos en el mercado. Y, por otro lado, nos permite clasificar, agrupar e identificar los artículos que están por vencerse, ya sea en los estados de calidad que se encuentran y evitar las pérdidas de los clientes antiguos y nuevos.

## 11. CONCLUSIONES

En esta tesis se determinó la incidencia que tiene el control de la rotación de inventarios en el margen de rentabilidad de la empresa LUBRICANTES KARLEX de la ciudad de Estelí, durante el año 2021, puesto que la falta de control de sus inventarios estaba produciendo una baja rotación.

Se identificó que la empresa no posee un método de control de inventarios definido como tal, sino que en su lugar realizan diferentes actividades los cuales se asemejan a los diferentes métodos; siendo estos guiados por la experiencia y conocimientos empíricos que posee la propietaria respecto a la gestión de inventarios, pero que carecen de control interno y que dan cabida a fallos en el control y pérdidas.

Luego de aplicar las razones de rentabilidad de Lubricantes Karlex se puede definir como resultados insatisfactorios tomando en cuenta que no cumple con el margen estándar de este mercado, así como tampoco con las expectativas de la propietaria. Es importante mencionar que, aunque los porcentajes no son del todo negativos, la empresa tiene varios años en funcionamiento por lo que sus razones financieras deberían proyectar una mayor estabilidad; lo cual no es notorio.

Al no poseer un sistema de control de inventarios, se propusieron diferentes estrategias que pudiesen mejorar la rentabilidad de la empresa por medio del control y rotación de sus inventarios, tomando en cuenta las principales debilidades que posee como lo son la falta de digitalización y automatización de los procesos a los que conlleva el inventario; la carencia de estándares de stock y el poco seguimiento que se les da a los datos dado que no se analizaban mediante herramientas financieras ni mucho menos la presentación de informes periódicos.

En conclusión, el control de la rotación de los inventarios influye en la rentabilidad de la empresa, por lo que si se implementan estrategias para el control su rentabilidad puede mejorar.

## 12. RECOMENDACIONES

Según los hallazgos encontrados mediante los instrumentos financieros aplicados reflejan que la empresa Lubricantes Karlex es capaz de posicionarse en el mercado y aumentar sus ganancias si esta misma se propone organizar los procesos y actividades, por lo que se les recomienda:

- Elaborar organigrama de la empresa para organizar la estructura de la empresa, de modo que se optimicen las funciones y evitar el duplicado de obligaciones.
- Iniciar y establecer una contabilidad formal.
- Implementar un sistema de control de inventarios los cuales les permitirá actualizar la información de forma eficiente y agilizar los procesos de recopilación de datos.
- Definir las obligaciones de cada uno de los colaboradores mediante un manual, con el fin de que las responsabilidades estén distribuidas y los procesos no se ralenticen.
- Aplicar razones financieras cada cierto periodo con el fin de evaluar si surgen cambios significativos en los diferentes periodos.
- Implementar una política de stock con el propósito de regir los criterios al momento de realizar las compras de productos.
- Planear y dirigir las actividades de evaluación de los inventarios.
- Crear normas respecto a el registro y archivo de documentos de ventas y compras como las facturas, las cuales sirvan como soporte de los registros de los inventarios.

## 13. BIBLIOGRAFÍA

- ASAMBLEA NACIONAL. (15 de Enero de 2023). *Ley No. 822, Ley de concertación tributaria*.
- Bind ERP. (18 de Noviembre de 2019). *Técnicas y métodos para el control de inventarios*. Recuperado el 02 de 12 de 2022, de <https://blog.bind.com.mx/tecnicas-y-metodos-para-el-control-de-inventarios>
- Calero, D., Tercero, M., & Castillo, Y. (2020). *Fatores que influyen en la rentabilidad financiera de la MIPYME Celofan EL Diamante S.A, ubicado en el municipio de Estelí, departamento de Estelí en el primer semestre del año 2019*. Estelí.
- Cano, M., Olivera, D., Balderrabano, J., & Pérez, G. (30 de noviembre de 2013). *Rentabilidad y competitividad en la PYME*. Obtenido de <file:///D:/Users/Construmas/Downloads/1661-8072-1-PB.pdf>
- Corrales, D., & Huamanguillas, S. (Marzo de 2019). *El control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector ferretero, distrito Melgar-Arequipa, 2018*. Obtenido de [https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/1802/Deisy%20Corrales\\_Saide%20Huamanguillas\\_Trabajo%20de%20Investigacion\\_Bachiller\\_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/1802/Deisy%20Corrales_Saide%20Huamanguillas_Trabajo%20de%20Investigacion_Bachiller_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- D., D. L. (30 de Mayo de 2017). *Emprendimiento Contable Perú*. Recuperado el 7 de Julio de 2022, de <https://www.emprendimientocontperu.com/poblacion-y-muestra-de-tesis/#:~:text=Muestra%20de%20Tesis,-,%C2%BFQue%20es%20una%20Poblaci%C3%B3n%20en%20tesis%3F,Tambi%C3%A9n%20es%20conocido%20como%20Universo>.
- Dalle, P. -A., Boniolo, P. -A., Sautu, R. -A., & Elbert. (2005). *biblioteca.clacso*. Obtenido de <http://biblioteca.clacso.edu.ar/gsdll/collect/clacso/index/assoc/D1532.dir/sautu2.pdf>
- García, J., & Mendieta, E. (Marzo de 2013). *IMPLEMENTACIÓN DE CONTROL DE INVENTARIO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD FINANCIERA EN EL ALMACÉN PINTURAS MENDIETA, PERIODO 2013*. Obtenido de <http://repositorio.unemi.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/123456789/1834/Implementaci%C3%B3n%20de%20control%20de%20inventario%20para%20mejorar%20la%20rentabilidad.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gerencie. (25 de Septiembre de 2020). *Rotacion ideal de inventarios*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/cual-seria-la-rotacion-ideal-de-inventarios.html>
- Hurtado Uribe, A., Rodríguez Giraldo, H. J., & Toro Cadavid, J. E. (06 de Julio de 2016). *Los métodos de valoración de inventarios utilizados en las empresas comerciales minoristas del área metropolitana y su impacto en el costo de la mercancía vendida*

- y el valor de los inventarios. Recuperado el 15 de Enero de 2023, de <https://revistas.udea.edu.co/index.php/tgcontaduria/article/view/323440/20780617>
- Industrial, O. (s.f.). *Inventarios de materias primas*. Obtenido de [https://www.academico.cecyt7.ipn.mx/recursos/tecnologicas/electricidad/3/org-ind/menus/unidad3/3\\_1.html](https://www.academico.cecyt7.ipn.mx/recursos/tecnologicas/electricidad/3/org-ind/menus/unidad3/3_1.html)
- López, J. (2014). *UF0476:Gestión de Inventarios*. Obtenido de [https://www.editorialelearning.com/catalogo/media/iverve/uploadpdf/1525965865\\_UF0476\\_demo.pdf](https://www.editorialelearning.com/catalogo/media/iverve/uploadpdf/1525965865_UF0476_demo.pdf)
- López, o. F. (8 de Noviembre de 2018). *Economipedia*. Recuperado el 7 de Julio de 2022, de <https://economipedia.com/definiciones/muestra-estadistica.html#:~:text=Una%20muestra%20estad%C3%ADstica%20es%20un,el%20total%20de%20los%20datos.>
- Martínez, M. (2015). *Análisis de la incidencia del manejo y control de los inventarios en la rentabilidad financiera de la empresa Richardson Bunge S.A, en el año 2014*. Obtenido de <http://repositorio.unan.edu.ni/8037/>
- MECALUX ESMENA. (31 de Marzo de 2022). *Sistema de inventario: métodos para controlar el stock del almacén*. Recuperado el 28 de Diciembre de 2022, de <https://www.mecalux.es/blog/sistema-de-inventario#:~:text=Un%20sistema%20de%20inventario%20consiste,de%20productos%20de%20que%20disponen.>
- Molina, A., Rodríguez, K., & Toruño, J. (2021). *Aplicación de controles en inventario de materia prima en el área de Escogida y Rezago y su efecto en la presentación de información financiera de la empresa Tabacalera Santa Clara S.A. ubicada en la ciudad de Estelí, en el primer semestre del año 2019*. Estelí.
- Ortíz, W. F. (2015). *La rotación de inventarios y su incidencia en la liquidez de la empresa "Sus Materiales De Construcción FRAXI" del cantón Ambato*. Obtenido de [repositorio.uta.edu.ec](http://repositorio.uta.edu.ec)
- Prana. (27 de octubre de 2020). *¿Que es la rentabilidad de una empresa y como se calcula?* Obtenido de <https://pranagroup.mx/blog/retribucion-para-tu-negocio/que-es-la-rentabilidad-de-una-empresa-y-como-se-calcula-628/>
- Raisin. (s.f.). *Rentabilidad*. Obtenido de <https://www.raisin.es/educacion-financiera/rentabilidad-que-es-tipos-y-como-se-calcula/>
- Rivera, Y. (21 de Noviembre de 2015). *Objetivos del control de inventarios*. Obtenido de [http://teoriadeinventariosyaritzarivera.blogspot.com/2015/11/4\\_13.html](http://teoriadeinventariosyaritzarivera.blogspot.com/2015/11/4_13.html)

Significados. (2013). *Significados*. Recuperado el 7 de Julio de 2022, de <https://www.significados.com/investigacion-cualitativa/#:~:text=La%20investigaci%C3%B3n%20cualitativa%2C%20conocida%20tambi%C3%A9n,de%20indagar%20en%20su%20significado>

*Teoría de Inventarios*. (15 de Noviembre de 2015). Obtenido de [http://teoriadeinventariosyaritzarivera.blogspot.com/2015/11/4\\_13.html](http://teoriadeinventariosyaritzarivera.blogspot.com/2015/11/4_13.html)

Velez, D. (6 de Septiembre de 2012). *bienadministrar.blogspot.com*. Recuperado el 19 de Mayo de 2015, de <http://bienadministrar.blogspot.com/2012/09/esta-definicion-se-subdivide-en-cinco.html>

Villafuerte, D. B. (s.f.). *eumed.net*. Obtenido de <https://www.eumed.net/libros-gratis/2010e/816/UNIDADES%20DE%20ANALISIS.htm>

## 14. ANEXOS

### 14.1. ANEXO N°1: Síntomas y pronósticos

SINTOMAS	CAUSAS	PRONOSTICO	CONTROL DE PRONOSTICO
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Nivel alto de endeudamiento</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Compras de productos con baja demanda.</li> <li>• Compras de crédito en un lapso de tiempo muy corto.</li> <li>• Falta de liquidez para saldar deudas a corto y largo plazo.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sobreendeudamiento y afectaciones negativas en record crediticio.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Disminuir compras innecesarias.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Bajo nivel de rotación de inventario</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ventas bajas por falta de demanda.</li> <li>• Falta de diversidad de productos.</li> <li>• Gestión incorrecta de inventario</li> <li>• Mercancías obsoletas.</li> <li>• Volumen de inventario excesivo</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pérdida de rentabilidad.</li> <li>• Pérdida de clientes</li> <li>• Capital estancado</li> <li>• Aumento en el costo</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Realizar plan de gestión de inventario.</li> <li>✓ Comprar productos con mayor nivel de demanda.</li> <li>✓ Elaborar plan de ventas.</li> <li>✓ Elaborar estudio de Mercado.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Falta de liquidez</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pocas ventas.</li> <li>• Compra de productos poco demandados.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pérdida de poder adquisitivo.</li> <li>• Incapacidad de responder a las obligaciones a corto plazo.</li> <li>• Exposición a sufrir perdida en temporadas de ventas bajas.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Evaluar la opción de venta de acciones para inversión de inventario.</li> <li>✓ Solicitar créditos a periodos más prolongados.</li> <li>✓ Reducir gastos innecesarios y controlar los costos.</li> </ul>

## 14.2. ANEXO N°2: Ejemplo bosquejo

### I. CONTROL DE INVENTARIO

- 1.1. Definición de inventario
- 1.2. Definición de control de inventario
- 1.3. Objetivos del control de inventario
- 1.4. Funciones
- 1.5. Tipos de inventarios
- 1.6. Gestión de inventario
- 1.7. Importancia de la gestión de inventario
- 1.8. Sistemas de inventario
- 1.9. Métodos de valuación de inventario

### II. ROTACION DE INVENTARIO

- 2.1. Definición
- 2.2. Importancia financiera del nivel de rotación de inventarios
- 2.3. Valor ideal en la rotación de inventarios

### III. RENTABILIDAD

- 3.1. Definición de rentabilidad
- 3.2. Tipos de rentabilidad
- 3.3. Razones de rentabilidad

14.3. ANEXO N°3: Cronograma de actividades

Etapa	Actividades	Semanas															
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Investigación Documental	Selección del Tema a Investigar		X														
	Planteamiento del Problema				X												
	Elaboración de Preguntas del Problema					X											
	Redacción de la Justificación					X											
	Planteamiento de los Objetivos						X										
	Planteamiento del Bosquejo								X								
	Desarrollo del Marco Teórico: Selección de la Bibliografía, Recopilación de Información y Procesamiento de Información								X	X	X						
	Realización de la Matriz de Categoría										X						
	Elaboración de Diseño Metodológico de la Investigación											X					
Elaboración de instrumentos	Elaboración de la Entrevista dirigida a Gerente Propietaria											X					
	Elaboración y aplicación de la guía de Observación												X	X			
	Elaboración de la Revisión Documental												X	X			
Elaboración de Documento Final	Aplicación de los Instrumentos de Investigación													X	X		
	Elaboración de los Resultados, Conclusiones y Recomendaciones Obtenidos durante el Proceso de Investigación																X

Planeado

Ejecutado

## 14.4. ANEXO N°4: Guía de Entrevista



### FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA FAREM-ESTELÍ Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas

#### Guía de Entrevista

##### *Datos generales*

*Nombre del entrevistado: Lic. Karla Blandón Centeno*

*Cargo: Gerente propietaria*

Como estudiantes de V año de la carrera de banca y finanzas, se pretende investigar sobre el tema Control en la rotación de inventario y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Lubricantes Karlex de la Ciudad de Estelí en el año 2021

**Objetivo:** Determinar la incidencia que tiene el control de la rotación de inventarios en el margen de rentabilidad de la empresa LUBRICANTES KARLEX de la ciudad de Estelí, durante el año 2021.

**Objetivo específico N° 1:** Identificar los métodos de control de rotación de inventarios que aplica la empresa Lubricantes Karlex.

##### **Control de inventario:**

1. ¿Qué tipo de técnica de control de inventario utiliza o aplican?
2. ¿Qué modelos de valuación de inventarios se aplican en su empresa?
3. ¿Según su experiencia cuáles son los problemas más comunes en el control de inventario que afectan a la rentabilidad de la empresa?
4. ¿Según su experiencia que se debe realizar para mejorar la rotación de inventario?
5. ¿Considera usted que es importante contar con un sistema de control de inventario para obtener información financiera oportuna? ¿Por qué?
6. ¿Mantiene la empresa registros de inventarios permanentes de existencia?
7. ¿En los casos en que exista diferencia entre el conteo físico y el inventario permanente sean importantes ¿realizan dobles recuentos?
8. ¿Realizan evaluación al final de cada período sobre los inventarios deteriorados?
9. ¿Se acostumbra a realizar periódicamente los registros de inventarios para determinar si las existencias tienen poco movimiento?
10. ¿Llevan registros de inventarios adecuadamente valorizados?
11. ¿Se realiza recuentos físicos por personas diferente?
12. Es posible que se den salidas de existencias sin las debidas autorizaciones, ¿existen normas que prohíben estas situaciones?

13. Las existencias almacenadas, ¿se encuentran ordenadas de tal manera que faciliten el recuento de los artículos?

### Margen de Rentabilidad:

14. ¿Considera importante el análisis financiero para medir la rentabilidad de la empresa?
15. ¿Usted considera que la rentabilidad es la variable que mide el éxito de su empresa? Explique
16. ¿Se sabe cuánto gasta y el costo total de tener este negocio?
17. ¿La empresa está ganando o perdiendo? ¿Por qué?
18. ¿Cómo ve los niveles de rentabilidad de la empresa?

**Objetivo específico N°2:** Indagar mediante el uso de razones financieras la rentabilidad que posee actualmente la empresa.

### Razones Financieras:

19. ¿Qué cálculo aplica para identificar la rotación de inventario?
20. ¿Qué razones financieras conoce para medir el nivel de rentabilidad de su empresa?
21. ¿Cree usted que el control de inventario incide en la rentabilidad? ¿Por qué?
22. ¿Cree usted que la rotación de inventario incide en la rentabilidad? ¿Por qué?
23. ¿Cree usted que es importante realizar evaluaciones de control de inventarios para tomar decisiones contables y financieras? ¿Por qué?
24. ¿Considera usted que es importante analizar periódicamente la rentabilidad de la empresa? ¿Por qué?
25. ¿Sabe qué refleja el margen bruto de rentabilidad?
26. ¿Conoce cómo se calcula la rotación de inventario y sus días de inventario promedio?

### Rotación de Inventario

27. ¿Qué cálculo aplica para identificar la rotación de inventarios?
28. ¿Con qué frecuencia se analiza la rotación de inventarios?
29. ¿Considera usted que es importante contar con un control de inventario? ¿Por qué?
30. ¿Cree usted que un adecuado control de inventario aumenta la rotación del stock? ¿Por qué?
31. ¿Considera usted que es importante contar con una política de control de inventario? ¿Por qué?
32. ¿Cuáles son las técnicas que utiliza para la rotación de inventarios?
33. ¿Qué medidas cree que se pueden implementar para mejorar la rotación de inventario?
34. ¿Qué aspectos considera importantes para que un producto se venda?

35. ¿Qué hace cuando un producto lleva mucho tiempo en su inventario?
36. ¿Cómo identifica el producto con menor rotación?
37. ¿Conoce plenamente las consecuencias de una baja rotación de inventarios?

14.5. ANEXO N°5: Estados Financieros

**Balance General**

LUBRICANTES KARLEX BALANCE GENERAL Al 31 de Diciembre del 2021 (Expresado en córdobas)		
<b><u>ACTIVO CIRCULANTE</u></b>		
Caja y Banco		15,094.20
Cuentas por cobrar		127,398.90
Inventarios		975,919.54
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>C\$</b>	<b>1,118,412.64</b>
<b><u>ACTIVO FIJO</u></b>		
Edificio		652,340.50
Muebles y Equipos de Oficinas		21,100.86
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>C\$</b>	<b>673,441.36</b>
<b><u>TOTAL DEL ACTIVO</u></b>	<b>C\$</b>	<b>1,791,854.00</b>
<b><u>PASIVO</u></b>		
Proveedores		89,420.00
Salarios acumulados por pagar		28,921.00
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>C\$</b>	<b>118,341.00</b>
<b><u>CAPITAL</u></b>		
Capital Social		1,508,566.00
Utilidad del ejercicio		164,947.00
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>C\$</b>	<b>1,673,513.00</b>
<b><u>TOTAL PASIVO + CAPITAL</u></b>	<b>C\$</b>	<b>1,791,854.00</b>
	<b>C\$</b>	<b>-</b>
<hr style="width: 20%; margin: 0 auto;"/> Elaborado:		

**Estado de Resultado**

LUBRICANTES KARLEX  
ESTADO DE RESULTADOS  
01 al 31 Diciembre 2021  
(Expresado en córdobas)

<b>INGRESOS</b>		C\$ 3,119,720.00
Ventas brutas	3,153,120.00	
Descuentos	33,400.00	
<b>COSTO DE VENTA</b>		C\$ 2,720,073.00
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<u>C\$ 399,647.00</u>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		C\$ 225,700.00
Servicios Básicos	52,200.00	
Salarios	118,800.00	
Otros	54,700.00	
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>		<u>C\$ 173,947.00</u>
Impuestos		C\$ 9,000.00
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u><u>C\$ 164,947.00</u></u>

Elaborado: