



UNIVERSIDAD LAICA ELOY ALFARO DE MANABÍ

Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y Comercio

Carrera de Contabilidad y Auditoría

TÍTULO:

Gestión de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa
“Todo en Papelería S.A”

AUTOR:

Montecé Cagua Jhon Deivi

TUTORA:

Ing. Carmen Ebelina Gutiérrez Zambrano

Informe de Proyecto de investigación previo a la obtención del título de licenciado en
Contabilidad y Auditoría

Manta – Manabí – Ecuador

Enero, 2026

	NOMBRE DEL DOCUMENTO: CERTIFICADO DE TUTOR(A).	CÓDIGO: PAT-04-F-004
	PROCEDIMIENTO: TITULACIÓN DE ESTUDIANTES DE GRADO BAJO LA UNIDAD DE INTEGRACIÓN CURRICULAR	REVISIÓN: 1
		Página 1 de 1

CERTIFICACIÓN

En calidad de docente tutora de la Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y Comercio de la Universidad Laica "Eloy Alfaro" de Manabí, CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado preliminarmente el Trabajo de Titulación bajo la autoría del estudiante Montecé Cagua Jhon Deivi, legalmente matriculado en la carrera de Contabilidad y Auditoría, período académico 2026-1, cumpliendo el total de 336. horas, cuyo tema del Proyecto de Investigación es **"Gestión de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa "Todo en Papelería S.A"**.

La presente investigación ha sido desarrollada en apego al cumplimiento de los requisitos académicos exigidos por el Reglamento de Régimen Académico y en concordancia con los lineamientos internos de la opción de titulación en mención, reuniendo y cumpliendo con los méritos académicos, científicos y formales, y la originalidad del mismo, requisitos suficientes para ser sometida a la evaluación del tribunal de titulación que designe la autoridad competente.

Particular que certifico para los fines consiguientes, salvo disposición de Ley en contrario.

Manta, 22 de julio de 2026.

Lo certifico,


 Mg. Carmen Ebelina Gutiérrez Zambrano
 Docente Tutora
 Área: Contabilidad y Auditoría

DECLARACIÓN DE AUTORIA

Yo, Montecé Cagua Jhon Deivi, declaro que el presente trabajo de investigación titulado:

**“GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA
EMPRESA TODO EN PAPELERÍA S.A”**

Ha sido desarrollado integralmente por mi, de manera autónoma, con esfuerzo personal y con contenido original, producto de mi proceso de investigación y análisis.

Manifiesto que toda información proveniente de fuentes externas ha sido debidamente citada y referenciada, respetando los derechos de autor y la normativa académica vigente

En consecuencia, asumo la plena responsabilidad legal y académica sobre los análisis, conclusiones y resultados presentados en este trabajo.

Asimismo, declaro que el presente es de mi autoría y constituye patrimonio intelectual de la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, quien podrá hacer uso del mismo para los fines académicos que estime pertinentes, de acuerdo con la normativa institucional vigente.

Manta, 25 de agosto del 2026



MONTECÉ CAGUA JHON DEIVI

C.I 1351548738

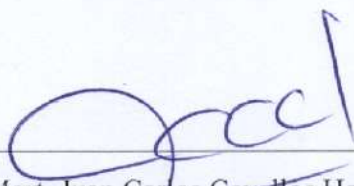
APROBACIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN (TRIBUNAL)

UNIVERSIDAD LAICA "ELOY ALFARO" DE MANABÍ
Facultad de Ciencias Administrativas, Contables y Comercio
Carrera de Contabilidad y Auditoria

Los miembros del Tribunal de grado aprueban el informe del proyecto de investigación, presentado por el Sr. Montecé Cagua Jhon Deivi, de acuerdo con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Laica "Eloy Alfaro de Manabí".

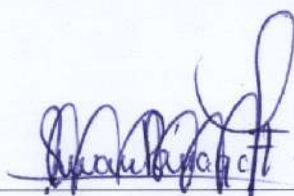
Con el tema "Gestión de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa Todo en Papelería S.A"

Para constancia firman:



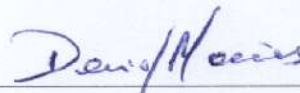
Mgt. Juan Carlos Cevallos Hoppe

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL



Mgt. Silvana Mariela Párraga Franco

MIEMBRO DEL TRIBUNAL



Mgt. David Macias Valencia

MIEMBRO DEL TRIBUNAL

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a Dios, por darme fortaleza y la sabiduría necesaria para culminar esta etapa académica. A mi familia, por su apoyo incondicional, su paciencia y aliento constante en cada momento de este proceso, siendo el motor que me impulsó a no rendirme. A mis padres, por sus sacrificios y por creer siempre en mi capacidad de alcanzar esta meta. A mi pareja, por su compañía comprensión y apoyo constante durante todo este proceso, y por estar presente en los momentos de esfuerzo y dedicación que implicó este trabajo. A todas las personas que, de una u otra manera, contribuyeron con su apoyo y motivación para que este trabajo llegara feliz término.

RECONOCIMIENTO

Expreso mi más sincero agradecimiento a la Universidad Laica Eloy Alfaro de Manabí, y de manera particular a la carrera de Contabilidad y Auditoría por haberme brindado conocimientos y las herramientas necesarias para mi información profesional.

Un agradecimiento especial a mi tutora Ing. Carmen Ebelina Gutiérrez Zambrano, por su guía, dedicación, y valiosos aportes durante el desarrollo de este trabajo de investigación, cuyas orientaciones fueron fundamentales para la culminación exitosa de este proyecto de investigación.

Así mismo, agradezco a la empresa Todo en Papelería S.A. por abrirme sus puertas y facilitarme la información necesaria para el desarrollo de este estudio, así como a todo personal que colaboró desinteresadamente en la aplicación de los instrumentos de investigación.

Finalmente, a mis docentes y compañeros de carrera, por compartir conocimientos y experiencias que enriquecieron mi formación a lo largo de estos años.

INDICE

DECLARACIÓN DE AUTORIA	3
APROBACIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN (TRIBUNAL)	4
DEDICATORIA	5
RECONOCIMIENTO	5
SINTESIS	10
INTRODUCCION	11
CAPITULO I	13
1. MARCO TEÓRICO	13
1.1 Antecedentes investigativos	13
1.1.1 Análisis comparativo y vacío de conocimiento.....	18
1.2 Fundamentación teórica	19
1.2.1 Variable independiente: Gestión de inventarios.....	19
1.2.2 Variable dependiente.....	28
CAPITULOS II.....	33
2. DIAGNOSTICO O ESTUDIO DE CAMPO	33
2.1 Metodología	33
2.1 Enfoque de la investigación	33
2.2 Tipo de investigación	34
2.2.1 Investigación documental.....	34
2.2.2. Investigación de campo	34
2.2.3 Métodos de investigación	35
2.2.3.1 Método deductivo	35
2.2.3.2 Método analítico	35
2.2.3.3 Método sintético	36
2.3 Técnicas de recolección de datos	36

2.3.1 Revisión documental	36
2.3.3 Entrevista	37
2.4 Población y muestra	38
2.4.2 Muestra	39
2.5 Procesamiento y análisis de datos	40
2.5.9 Indicadores financieros	57
CAPITULO III.....	64
3. PROPUESTA	64
3.1 Título.....	64
3.2 Justificación.....	64
3.3 Objetivo general.....	65
3.3.1 Objetivos específicos.....	65
3.4 Beneficiarios	65
3.5 Factibilidad	66
3.5.1 Factibilidad financiera	66
3.5.2 Factibilidad técnica	66
3.5.3 Factibilidad operativa	66
3.6 Desarrollo de la propuesta	66
Componente 1. Planificación estratégica del inventario	70
Componente 2. Control operativo del inventario	75
Componente 3. Digitalización del inventario	80
Componente 4. Gestión financiera del inventario	83
Componente 5. Seguimiento estratégico y evaluación del desempeño.....	85
3.7. Cronograma de implementación.....	87
3.8. Resultados esperados.....	88

CONCLUSIONES	90
RECOMENDACIONES	91
ANEXOS	101

INDICE DE TABLAS

Tabla 1. <i>Población de estudio</i>	39
Tabla 2. <i>Procedimientos establecidos</i>	40
Tabla 3. <i>Registro de entradas y salidas</i>	40
Tabla 4. <i>Sistema adecuado de niveles de inventario</i>	41
Tabla 5. <i>Constataciones físicas de inventario</i>	41
Tabla 6. <i>Exactitud entre inventario físico y del sistema</i>	42
Tabla 7. <i>Problemas de sobreinventario y quiebres de stock</i>	42
Tabla 8. <i>Información actualizada del inventario</i>	43
Tabla 9. <i>Gestión de inventarios afecta la liquidez</i>	43
Tabla 10. <i>Adecuada rotación de inventarios</i>	43
Tabla 11. <i>Perdidas por daño, deterioro u obsolescencia</i>	44
Tabla 12. <i>Capacitaciones de inventario</i>	44
Tabla 13. <i>Procedimientos de gestión de inventarios</i>	45
Tabla 14. <i>Análisis horizontal de los Estados de Situación Financiera</i>	45
Tabla 15. <i>Análisis vertical de los Estados de Situación Financiera</i>	49
Tabla 16. <i>Análisis horizontal del Estado de Resultado Integral</i>	52
Tabla 17. <i>Análisis vertical de los Estados de Resultado Integral</i>	55
Tabla 18. <i>Indicadores financieros</i>	57
Tabla 19. <i>Indicadores de Liquidez</i>	58
Tabla 20. <i>Indicadores de actividad/ciclo de conversión del efectivo</i>	59
Tabla 21. <i>Indicadores de endeudamiento</i>	60
Tabla 22. <i>Indicadores de rentabilidad</i>	61
Tabla 23. <i>Clasificación propuesta de productos mediante el método ABC</i>	70
Tabla 24. <i>Fórmulas para la determinación del stock mínimo y máximo</i>	71

Tabla 25. <i>Actividades del componente 1</i>	73
Tabla 26. <i>Indicadores de gestión</i>	74
Tabla 27. <i>Riesgos del componente</i>	74
Tabla 28. <i>Frecuencia propuesta de conteos cíclicos</i>	76
Tabla 29. <i>Propuesta de codificación estandarizada de productos</i>	77
Tabla 30. <i>Criterios de evaluación para la auditoría interna del inventario</i>	78
Tabla 31. <i>Actividades del componente 2</i>	78
Tabla 32. <i>Indicadores de desempeño</i>	79
Tabla 33. <i>Riesgos del componente</i>	79
Tabla 34. <i>Estructura sugerida de la matriz automatizada</i>	81
Tabla 35. <i>Sistema de alerta sugerido</i>	81
Tabla 36. <i>Actividades del componente 3</i>	81
Tabla 37. <i>Indicadores del componente 3</i>	82
Tabla 38. <i>Indicadores financieros propuestos</i>	84
Tabla 39. <i>Análisis e interpretación de resultados</i>	84
Tabla 40. <i>Sistema de seguimiento estratégico</i>	85
Tabla 41. <i>Plan de seguimiento estratégico del modelo</i>	86
Tabla 42. <i>Cronograma de actividades</i>	87

TABLA DE FIGURAS

Ilustración 1. <i>Flujograma de proceso</i>	68
Figura 1. <i>Proceso de digitalización de la gestión del inventario</i>	83
Figura 2. <i>Ciclo de mejora continua del modelo</i>	86
Figura 3. <i>Certificado de análisis compilatio</i>	108

SINTESIS

La presente investigación aborda la gestión de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa todo en papelería S.A. dedicada a la comercialización de artículos de oficina y papelería en Manta, Ecuador, durante el periodo 2023-2024. El problema identificado radica en una gestión de inventarios insuficientemente sistematizada evidenciada en sobreinventario, quiebres de stock, diferencias entre el inventario físico y el registrado, situaciones que limitan eficiencia operativa y afectan el desempeño financiero de la organización. Para su desarrollo se aplicó un enfoque cuantitativo de tipo aplicado, documental y de campo con un diseño no experimental, apoyado en la revisión de los estados financieros, una encuesta hacia el personal administrativo y de almacén junto a una entrevista estructurada al gerente. Entre los resultados más destacados se evidenció una elevada concentración del activo corriente en inventarios, rotación baja de existencias, disminución sostenible del capital de trabajo y coincidencias entre el personal encuestado respecto a la falta de conciliación entre el inventario y físico y el sistema. A partir de estos hallazgos se concluyó que las deficiencias detectadas inciden directamente en la liquidez y la rentabilidad de la empresa lo que sustentó el diseño de un modelo de gestión estratégica de inventarios estructurado en varios componentes técnicos y financieros. Como perspectiva futura, se plantea evaluar la implementación efectiva del modelo propuesto y medir su incidencia sobre los indicadores financieros en periodos posteriores.

Palabras clave: Gestión de inventarios, rentabilidad empresarial, rotación de inventario, control de existencias, liquidez, capital de trabajo, modelo de gestión.

INTRODUCCION

La gestión de inventarios constituye uno de los factores determinantes en el desempeño financiero de las empresas comerciales, debido a que una administración adecuada de las existencias incide directamente en la liquidez, la rotación de activos y la calidad del servicio al cliente. En el contexto ecuatoriano, diversas investigaciones han documentado que el anejo empírico y no sistematizado del inventario constituye una de las principales causas de ineficiencia logística y baja rentabilidad en las organizaciones, Particularmente en pequeñas y medianas empresas que carecen de procedimientos técnicos de control.

En este marco se sitúa la problemática de Todo en Papelería S.A., empresa dedicada a la comercialización de artículos de oficina y papelería en la ciudad de Manta, la cual enfrenta un entorno competitivo caracterizado por una demanda estacional y un amplio portafolio de productos. La compañía presenta actualmente dificultades para mantener un equilibrio entre sus niveles de existencia y los costos asociados a su almacenamiento. Lo que se traduce en sobreinventario para determinados productos y quiebres de stock en otros de alta de rotación, afectando su eficiencia operativa y su rentabilidad.

Estudios previos respaldan la relevancia de esa problemática. Coalla (2024) determinó que la falta de política y de control interno en el manejo de inventario genera discrepancia físicas que afectan negativamente la rentabilidad empresarial. En una línea similar Amaguaña (2025) evidenció que el exceso de inventarios inmoviliza capital y reduce la capacidad de inversión de las organizaciones, mientras que Gonzales (2023) demostró una relación positiva entre la rotación de inventario y el desempeño financiero. Estos antecedentes sustentan la necesidad de profundizar en el estudio del caso específico de Todo en Papelería S.A.

La presente investigación se justifica en la medida en qué aporta evidencia empírica actualizada sobre la relación entre la gestión de inventarios y la rentabilidad dentro del sector de papelería y oficina, un ámbito con escasa documentación previa en el contexto ecuatoriano. Sus resultados están orientados a beneficiar directamente a los administradores y colaboradores de la empresa, además de contribuir de manera más amplia a la estabilidad del sector microempresarial local.

En correspondencia con lo anterior, la investigación tiene como objetivo general analizar la incidencia de la gestión actual de inventario en la rentabilidad de todo en papelería S.A., para lo cual se parte de objetivos específicos como el elaborar marco teórico que sustente el estudio de la gestión inventario y su relación con la rentabilidad, diagnosticar la situación actual de la gestión de inventarios en la empresa, evaluar la relación entre los niveles de stock particularmente el sobre inventario, quiebre de stock, la rentabilidad económica y financiera, de esta manera proponer mejoras en los procedimientos técnicos y administrativos para el control y registro de existencias.

De acuerdo con estos objetivos, la investigación se orienta a responder a la siguiente pregunta central: ¿De qué manera la gestión de inventarios incide en la rentabilidad de la empresa Todo en Papelería S A durante el periodo 2023-2024? De forma complementaria, Se plantean las preguntas específicas relacionadas con incidencia de los métodos actuales de control en los costos, la liquidez, la relación entre los niveles de stock, la rentabilidad y las estrategias que podrían implementarse para optimizar dicha gestión.

El estudio se delimita al análisis de la gestión de inventarios y su impacto en la rentabilidad de Todo en Papelería S.A, durante el periodo 2023-2024, considerando la información financiera, documental y percepción obtenida del personal administrativo, de almacén y de la gerencia general de la empresa.

Metodológicamente la investigación se desarrolla bajo un enfoque cualitativo de tipo aplicado documental y de campo. Para la recolección de información se emplea la revisión documental de los estados financieros, una encuesta dirigida al personal administrativo, de almacén y una entrevista estructurada al gerentes general cuyos resultados se analizan medio técnicas descriptivos y comparativas.

Se espera que los resultados de esta investigación permitan identificar con precisión las deficiencias existentes en la gestión de inventarios en la empresa y su impacto sobre la rentabilidad constituyendo así una base técnica y objetiva para el diseño posterior de una propuesta de mejora orientada a fortalecer el control de existencia y el desempeño financiero de todo en papelería S.A.

CAPITULO I

1. MARCO TEÓRICO

1.1 Antecedentes investigativos

En el estudio realizado por Gonzales (2023) titulado “Control de inventario y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del Perú sector comercio”, se identificó como problemática la falta de un control ordenado de inventarios en la empresa Franz Music Import S.A.C., evidenciada en registros incompletos, ausencia de verificación entre guías de envío de facturas y falta de un método de valuación de inventarios, lo que generaba incertidumbre respecto a la cantidad de mercadería disponible y afectaba negativamente los resultados económicos de la empresa.

El objetivo de esta investigación fue explicar la incidencia del control de inventarios en la rentabilidad de las empresas mediante el análisis de los procesos relacionados con el manejo y control de las existencias.

La investigación tuvo un enfoque cualitativo de nivel descriptivo, bajo un diseño de estudio de caso empleando como técnicas la revisión bibliográfica y la entrevista semiestructurada aplicada al gerente general de la empresa.

El autor concluyó que la empresa mantenía un control de inventarios de carácter empírico, con debilidades relevantes que ponían en riesgo su sostenibilidad, y que un control eficiente de los inventarios permite reducir el costo de ventas, lo cual incide positivamente en el incremento de la rentabilidad económica y neta de la empresa. Los resultados de esta investigación respaldan el análisis de la relación entre el control de inventarios y la rentabilidad empresarial.

Destaca Peñate (2022) en su artículo científico titulado “Modelo de gestión de inventarios a través de mínimos y máximos en la empresa comercial Muebles Chabelita” identificaron como problemática la inexistencia de un sistema adecuado para el control de inventarios, lo que ocasionaba dificultades en la planificación de compras, sobreinventario y deficiencias en las existencias afectando el desarrollo de las actividades comerciales de la entidad.

El objetivo de la investigación fue aplicar un modelo de gestión de inventarios que permita optimizar el control de las existencias, mejorar la planificación del abastecimiento y contribuir a una administración más eficiente a los recursos destinados al inventario.

En cuanto a la metodología, la investigación se desarrolló bajo un enfoque mixto con un diseño no experimental y un nivel descriptivo. Para recolección de información se emplearon técnicas como la entrevista dirigida al propietario de la empresa y encuesta a colaboradores complementadas con el análisis de la información relacionada con el manejo de los inventarios.

El autor determinó que la implementación del modelo de mínimos y máximos permitió optimizar el control de inventarios, mejorar la planificación de compras y garantizar una mayor disponibilidad de productos. La investigación proporciona fundamentos para la aplicación de políticas de stock mínimo y máximo como estrategia para fortalecer la gestión de inventarios.

El estudio realizado por López et al. (2024) denominado “Análisis de la gestión de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa TECNOCITY S.A”, se plantea como problemática las dificultades relacionadas con la gestión de inventarios, debido a la falta de información detallada y ausencia de responsables asignados dentro de los procesos afectando el control de las actividades de compras, ventas y almacenamiento.

La investigación se desarrolló mediante un análisis de la gestión de inventarios, considerando los procesos de compras, ventas y almacenamiento, además de la aplicación de indicadores financieros para evaluar la rentabilidad de la empresa en la que también se realizó una revisión teórica para identificar herramientas que permitan mejorar la administración de las existencias.

Los autores concluyeron que la empresa presenta limitaciones en la gestión de inventarios que afectan su desempeño financiero, por lo que recomiendan aplicar estrategias enfocadas en mejorar la rotación de inventarios para alcanzar su mayor rentabilidad. Los hallazgos evidenciaron la importancia de una adecuada gestión de inventarios para mejorar el desempeño financiero de las empresas.

Según Cárdenas (2025) identificó como problemática las deficiencias en la gestión de inventarios evidenciando la inexistencia de un sistema eficiente de control que ocasionaba dificultades en la planificación, clasificación y administración de las existencias afectando la optimización de las utilidades y la eficiencia de los procesos internos.

El propósito de la investigación fue determinar la incidencia de la gestión de inventarios en la optimización de las utilidades empresariales, mediante la aplicación de herramientas que permitieran fortalecer el control de las existencias y mejorar la toma de decisiones relacionadas con el abastecimiento, almacenamiento y control interno de la organización.

La investigación se desarrolló bajo un enfoque mixto con alcance correlacional y un diseño exploratorio en donde se emplearon entrevistas, encuestas y análisis documental, además se aplicaron herramientas como el análisis FODA, el método ABC y el COSO para evaluar el control interno del inventario.

El autor determinó que la implementación de un sistema de control de inventarios apoyado en herramientas de clasificación y control interno, permitió mejorar la gestión de las existencias y optimizar las utilidades de la empresa fortaleciendo la eficiencia operativa y la toma de decisiones. Los resultados obtenidos demuestran que el fortalecimiento del control de inventarios contribuye a optimizar las utilidades y la eficiencia operativa.

De acuerdo con Morán (2024) en “La gestión de inventarios y su rentabilidad en las PYMES del sector camaronero” se llevó a cabo un análisis comparativo enfocado en el impacto financiero que genera la administración eficiente de inventarios en las PYMES dedicada en la producción camaronera.

El objetivo de la presente investigación fue determinar la incidencia de la gestión de inventarios en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del sector camaronero, mediante el análisis de indicadores financieros y de rotación de inventarios.

En la investigación se aplicó métodos cualitativos para explorar las prácticas de gestión vigentes y su relación con el desempeño económico y financiero. Su estudio reveló que un manejo adecuado y sistematizado de los inventarios contribuye a la reducción de

costos operativos y la optimización del capital de trabajo, lo que impacta favorablemente en la rentabilidad.

En conclusión, la investigación respaldó la necesidad de establecer procedimientos técnicos y capacitaciones continuas para fortalecer la gestión de inventarios en este sector, fomentando la competitividad y la estabilidad financiera de las PYMES. Los resultados de este estudio evidencian que una gestión eficiente de inventarios fortalece la rentabilidad empresarial.

Bajo la perspectiva de Amaguaña (2025) en la “Gestión de inventarios y su incidencia en los costos operativos de la empresa Famesa Electrodomésticos” se identificó como problemática la deficiente gestión de inventarios sobre stock y faltantes de mercadería, lo que genera dificultades en el manejo adecuado de los productos dentro de la empresa.

El objetivo de esta investigación fue analizar la incidencia de la gestión de inventarios en los costos operativos de la empresa Famesa Electrodomésticos, mediante la evaluación de los procesos de control y administración de inventarios.

La investigación tuvo un enfoque cuantitativo, con diseño no experimental y alcance descriptivo, lo que permitió la relación que tiene entre la gestión de inventarios y los costos operativos de la empresa, a partir de la observación de los procedimientos internos de control de existencias.

El autor concluyó que una adecuada gestión de inventarios incide directamente en el incremento de los costos operativos, afectando la eficiencia de la empresa por lo que es importante implementar mejoras en los procesos de control de inventarios para optimizar recursos y reducir costos innecesarios. La investigación demuestra que un adecuado control de inventarios contribuye a reducir los costos operativos de la empresa.

En opinión de Rojas & Guerreño (2023) en su investigación “Análisis de gestión de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa La Casa del Repuesto y la Herramienta en la ciudad de Cuenca” se identificó como principal problemática la deficiente gestión y control de inventarios, lo cual generaba diferencias entre el inventario físico y el registrado en el sistema, así como pérdidas económicas, retrasos en los procesos de venta, deterioro de la mercadería e inconsistencias contables. Esta situación evidenciaba la

necesidad de fortalecer los mecanismos de control para garantizar una administración más eficiente de las existencias.

El objetivo principal de esta investigación fue analizar la gestión de inventarios con la finalidad de establecer estrategias, controles y procedimientos que permitan mejorar los procesos internos. De esta manera, se buscó no solo identificar las falencias existentes, sino que también proponer alternativas que contribuyeran a optimizar la administración de los inventarios y a fortalecer la toma de decisiones dentro de la entidad.

La investigación se desarrolló mediante un empaque cuantitativo y cualitativo utilizando técnicas como la observación, el análisis de datos y la entrevista. De igual forma, se apoyó en un diseño metodológico orientado al análisis financiero y al estudio de indicadores relacionados con el inventario y la rentabilidad, lo que permitió obtener una visión más completa de la situación de la empresa.

Las autoras concluyeron que una gestión inadecuada de inventarios incide de manera negativa en la rentabilidad de la empresa debido a que dificulta el control de las existencias y genera pérdidas innecesarias. En consecuencia, es de vital importancia implementar políticas y un sistema eficiente de administración de inventarios que permita evitar desabastecimientos y sobreabastecimiento que afecten el desempeño financiero de la organización. Esta investigación aporta al presente estudio al evidenciar que una adecuada gestión de inventarios mejora la rentabilidad y el control de existencias.

En el artículo científico titulado “Administración del inventario y rentabilidad empresarial: un acercamiento a las empresas comercializadoras de consumo masivo”, considera Moreno (2023) como problemática las deficiencias en la administración de inventarios presentes en las pequeñas y medianas empresas comercializadoras de consumo masivo, las cuales limitaban el adecuado control de las existencias y afectaban el desempeño financiero de las organizaciones.

La finalidad de la investigación fue analizar la relación existente entre la administración de inventarios y la rentabilidad empresarial en pequeñas y medianas empresas comercializadoras del cantón Latacunga, con el propósito de determinar la incidencia que

tiene una adecuada gestión de inventarios sobre el desempeño económico y financiero de estas organizaciones.

La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo con alcance correlacional y diseño no experimental. Para la recopilación de información se aplicaron encuestas dirigidas a las empresas objeto de estudio y se efectuó un análisis estadístico que permitió establecer la relación entre gestión de inventarios y la rentabilidad empresarial.

Concluyendo que existe una relación significativa entre la administración de inventarios y la rentabilidad empresarial, evidenciando que una adecuada planificación, control y rotación de las existencias contribuye a optimizar los recursos, mejorar la eficiencia operativa y fortalecer los resultados financieros de las empresas comercializadoras. Este estudio aporta a la presente investigación al demostrar la relación existente entre la gestión de inventarios y la rentabilidad empresarial.

1.1.1 Análisis comparativo y vacío de conocimiento

Lo antecedente investigativos revisados coinciden en que la gestión de inventarios constituye un factor determinante para mejorar la rentabilidad y el desempeño de las empresas. En cuanto a la problemática, la mayoría de los estudios identifican deficiencias relacionadas con el control de existencias, diferencias entre el inventario físico y, registrado sobreinventario, quiebre de stock y debilidades en la planificación de compra, situaciones que incrementan los costos operativos y afectan la toma de decisiones. Respecto a la metodología, predominan los enfoques mixtos y cualitativos, con diseños no experimentales y alcances descriptivos o correlacionales empleando técnicas como entrevistas, encuestas y análisis documental. Los hallazgos muestran que la implementación de herramientas como políticas de inventario, clasificación ABC, niveles mínimos y máximos, indicadores financieros y procedimientos de control fortalecen la administración de las existencias, optimizan los recursos y favorecen la rentabilidad empresarial.

No obstante, aunque las investigaciones analizadas aportan evidencia sobre la relación de la gestión de inventarios y la rentabilidad, estas se desarrollan en contextos organizacionales con características particulares, por lo que sus resultados no pueden generalizarse a todas las empresas comerciales. En consecuencia, se identifica un vacío de conocimiento respecto al análisis de esta relación en empresas dedicadas a la

comercialización de artículos de papelería, útiles escolares y suministros de oficina cuyas características operativas y de rotación de inventarios requieren un estudio físico.

En este contexto, la presente investigación busca contribuir al conocimiento existente mediante el análisis de la gestión de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa “Todo en Papelería S.A.”, proporcionando evidencia que fortalezca la toma de decisiones y sirva como referencia para empresas como actividades comerciales similares.

1.2 Fundamentación teórica

1.2.1 Variable independiente: Gestión de inventarios

Tal como lo plantea Fernandez (2019) la gestión de inventarios es el conjunto de actividades orientadas al control, planificación y supervisión de las existencias dentro de una empresa, con el fin de garantizar la disponibilidad de productos en las cantidades necesarias y en el momento oportuno. Este proceso permite organizar el flujo de materiales desde su ingreso hasta su salida, evitando problemas de sobre stock o desabastecimiento que afecten las operaciones empresariales, en donde incluye la clasificación, registro y control de los productos lo que contribuye a una administración eficiente del inventario y la toma de decisiones en la organización.

Por su parte Coalla (2024) nos dice que la gestión de inventarios comprende el conjunto de actividades destinadas a planificar, controlar y administrar las existencias de una organización, con el propósito de determinar los requerimientos de mercancías y materiales, mantener un nivel adecuado de abastecimiento y optimizar los costos asociados al almacenamiento. Este proceso considera la aplicación de métodos de control, el seguimiento de los niveles de stock y la evaluación de indicadores que permiten garantizar la disponibilidad de los productos y contribuir a una gestión eficiente dentro de la cadena de suministro.

A partir de las definiciones planteadas por ambos autores, se puede determinar que la gestión de inventarios es un proceso integral que comprende la planificación, control y administración de existencias de una organización, con la finalidad de garantizar la disponibilidad oportuna de los productos y satisfacer los requerimientos operativos. Este proceso implica el seguimiento de los niveles de stock, la aplicación de métodos de control y evaluación continua de las existencias, permitiendo optimizar los costos de

almacenamiento, prevenir el sobre stock y el desabastecimiento, y fortalecer la toma de decisiones para mejorar la eficiencia de la cadena de suministro y el desempeño organizacional.

1.2.1.1 Importancia de la gestión de inventarios

Conforme a Lozada (2019), destaca que la importancia de la gestión de inventarios radica en que permite a las empresas mantener un control adecuado de sus existencias, evitando pérdidas de recursos ocasionadas por deficiencias en el manejo de los productos. Una administración eficiente facilita la disponibilidad oportuna de los bienes, optimiza la inversión en inventarios y contribuye a equilibrar los niveles de stock de acuerdo con la demanda. Así mismo, una correcta gestión favorece la continuidad de las operaciones, mejora el nivel de servicio al cliente y fortalece la rentabilidad empresarial mediante la reducción de costos asociados al almacenamiento y a la falta de control.

Sostiene Laza (2020), que la importancia de la gestión de inventarios se centra en la necesidad de mantener un equilibrio adecuado entre la disponibilidad de productos y los costos asociados a su almacenamiento dentro de las organizaciones. Una adecuada administración del inventario permite garantizar que las empresas cuenten con los niveles necesarios de existencias para atender la demanda de los clientes evitando tanto el desabastecimiento como la acumulación excesiva de productos.

En relación con los aportes de los autores, ambos coinciden en que la gestión de inventarios es un elemento esencial para el funcionamiento eficiente de las organizaciones ya que permite mantener un equilibrio adecuado entre la disponibilidad de productos y el control de los recursos. En este sentido, ambas perspectivas se complementan al evidenciar que una correcta gestión de inventarios impacta directamente en la eficiencia operativa y en la sostenibilidad empresarial.

1.2.1.2 Objetivos de la gestión de inventarios

Para Rodríguez (2021) el objetivo de la gestión de inventarios consiste en administrar de manera eficiente las existencias para asegurar la disponibilidad oportuna de los productos y contribuir al cumplimiento de los objetivos organizacionales. Para ello es necesario establecer procedimientos de control que permitan optimizar el manejo de los inventarios,

reducir riesgos asociados a pérdidas o errores y garantizar un uso adecuado de los recursos. De esta forma recalca que una gestión de inventarios favorece a la continuidad de las operaciones, favorece el control interno y mejora el desempeño de la empresa.

En palabras de Montes (2019), el objetivo de la gestión de inventarios es garantizar la disponibilidad de los productos y materiales necesarios para satisfacer la demanda, procurando mantener un equilibrio entre el nivel de existencias y los costos derivados de su almacenamiento. Para alcanzar este propósito es indispensable planificar y controlar los inventarios de manera eficiente, evitando tanto el exceso de stock como el desabastecimiento, lo que permite optimizar los recursos, mejorar el nivel de servicio y contribuir al desarrollo eficaz de las operaciones de la empresa.

A partir de la idea de ambos autores, se evidencia que el objetivo de la gestión de inventarios se centra en garantizar la disponibilidad oportuna de los productos, manteniendo un equilibrio entre existencias y los costos de almacenamiento. En este sentido, coinciden en que una adecuada administración permite optimizar recursos reducir riesgos de desabastecimiento y mejorar el desempeño organizacional destacando la importancia del control y la planificación para asegurar la continuidad de las operaciones.

1.2.1.3 Inventario de mercadería

Desde el enfoque de Arce (2019), el inventario de mercaderías está constituido por los bienes que una empresa comercial adquiere con el propósito de venderlos sin someterlos a procesos de transformación. Estos productos forman parte del activo corriente y representan uno de los recursos más importantes de la organización, ya que su adecuada administración permite garantizar la disponibilidad de mercancías para satisfacer la demanda de los clientes, en donde un control eficiente del inventario de mercaderías contribuye a optimizar las operaciones comerciales y a mejorar el desempeño económico de la empresa.

En perspectiva de Zapata (2020), el inventario de mercaderías requiere un control adecuado que permita determinar con precisión las existencias disponibles durante un periodo contable. Para ello, las empresas pueden identificar sus inventarios mediante registros iniciales y finales así como a través de procedimientos físicos o contables que faciliten la verificación de las cantidades almacenadas. Este control permite mantener

información contable sobre los productos disponibles, detectar posibles diferencias y apoyar una adecuada administración de los recursos destinados a la comercialización.

En función de lo planteado por ambos enfoques, se evidencia que el inventario de mercaderías constituye un recurso esencial para las empresas comerciales, ya que su adecuada gestión permite asegurar la disponibilidad de productos y mantener un control eficiente de las existencias.

1.2.1.4 Técnicas de control de inventario

Considera Yosmary (2021) que, las técnicas de control de inventarios comprenden un conjunto de procedimientos orientados a planificar, supervisar y administrar las existencias de una organización con el propósito de mantener niveles adecuados de inventario. La aplicación de estas técnicas permite optimizar el abastecimiento de productos, disminuir los costos derivados del almacenamiento, prevenir pérdidas por exceso o escasez de inventarios y contribuir a una gestión más eficiente de los recursos. Así mismo, facilitan la toma de decisiones al proporcionar información oportuna sobre el comportamiento y movimiento de las existencias dentro de la empresa.

Desde la perspectiva de Valenzuela et al, (2024) las técnicas de gestión de inventarios comprenden un conjunto de estrategias y procedimientos orientados a controlar de manera eficiente las existencias, garantizando que los recursos se encuentran disponibles en el momento y lugar requeridos. La aplicación de estas técnicas permite optimizar el uso de los inventarios, reducir costos derivados del almacenamiento, evitar pérdidas por obsolescencia o desabastecimiento y fortalecer la planificación operativa de la organización.

Apartir de los planteamientos expuestos, se evidencia que las técnicas de gestión de inventarios constituyen herramientas fundamentales para garantizar un control eficiente de las existencias dentro de una organización. Su aplicación permite optimizar el uso de recursos, reducir costos asociados al almacenamiento y prevenir pérdidas ocasionadas por el exceso o la escasez de productos.

1.2.1.5 Métodos de control o gestión de inventarios

1.2.1.6 Método ABC

El método ABC es una técnica de clasificación de inventarios que permite agrupar los grupos según su nivel de importancia económica y participación dentro del valor total del inventario Jimenez (2025). En este método los artículos de categoría A representan aquellos productos de mayor valor o impacto económico por lo que requieren un control más estricto y seguimiento constante, los productos de categoría B corresponden a aquellos de importancia intermedia que necesitan un control periódico, mientras que los artículos de categoría C son los de menor valor económico por lo que su administración puede darse mediante controles más simples.

De acuerdo con LLangarí (2022), el método de inventario ABC permite clasificar los productos de acuerdo con su importancia económica y nivel de inversión dentro de una organización facilitando la aplicación de controles diferenciados según las características de cada grupo.

En base a las perspectivas analizadas, se determina que el método ABC constituye una herramienta fundamental para mejorar la gestión de inventarios, debido a que permite clasificar los productos según su importancia y establecer niveles de control diferenciados.

1.2.1.7 Modelo EOQ- Cantidad económica de pedido

El modelo de cantidad económica de pedido (EOQ), es una herramienta empleada en la administración de inventarios que permite determinar la cantidad óptima de unidades que una empresa debe solicitar en cada pedido, considerando el equilibrio entre los costos de ordenar y los costos de mantener existencias Render (2019). Este modelo tiene como finalidad minimizar los costos totales del inventario, estableciendo una cantidad adecuada de abastecimiento que permita satisfacer la demanda sin generar niveles excesivos de stock.

El modelo EOQ representa una técnica de control de inventarios que permite establecer la cantidad más conveniente de pedido mediante el análisis de los costos relacionados con la adquisición y almacenamiento de productos. Según Salas (2022), este modelo busca encontrar un equilibrio entre los costos de ordenar y los costos de mantener

inventario, permitiendo a las organizaciones definir políticas de abastecimiento mas eficientes y reducir gastos innecesarios derivados de niveles inadecuados de existencias.

Desde una perspectiva empresarial, el modelo EOQ representa una alternativa util para mejorar la eficiencia de la gestion de inventarios, debido a que permite establecer cantidades de pedido mas adecuadas según las necesidades de la organización facilitando la reduccion de costos relacionados con el almacenamiento y la adquisición de productos, evitando situaciones como la acumulacion excesiva de existencias o falta de materiales disponibles.

1.2.1.8 Stock minimo y stock maximo

La determinacion de niveles adecuados de inventario mediante politicas de stock minimo y maximo constituye una herramienta fundamental para mejorar el control de existencias dentro de una organización. De conformidad con Patricio (2022), establecer limites de inventario permite tener cantidades apropiadas de productos disponibles, evitando tanto la acumulacion innecesaria de mercancías como los problemas ocasionados por la falta de abastecimineto en la que estas medidas facilitan una mejor planificacion de las compras y contribuyen a optimizar los recursos destinados al manejo de inventario.

La implementacion de niveles optimos de inventario mediante la definicion de stocks minimos y maximos permite mejorar la planificacion del abastecimineto y reducir los costos asociados a una gestion inadecuada de existencias, desde el enfoque de Viteri (2023), la determinacion de estos niveles facilita establecer cantidades adecuadas de productos disponibles, considerando la demanda y las necesidades de la organización con el propósito de evitar tanto la acumulacion excesiva del inventario como la generacion de faltantes que afecten la continuidad de las operaciones.

En relacion con lo mencionado por estos autores, la aplicación de políticas de stock minimo y maximo permite establecer criterios de control que favorecen una adecuada disponibilidad de productos dentro de una organización contribuyendo a mejorar la planificacion del abastecimiento, disminuir costos generados por excesos de existencias y prevenir situaciones de desabastecimiento que puedan afectar las operaciones.

1.2.1.9 Punto de reorden (ROP)

Según Anrrando (2025), el punto de reorden (ROP) corresponde al nivel de inventario en el que debe emitirse una nueva orden de compra para garantizar el reabastecimiento oportuno de los productos antes de que se produzca un desabastecimiento. Este valor se considera determinando la demanda promedio durante el tiempo de reposición (lead time) y un stock de seguridad que permita cubrir posibles variaciones en la demanda o retrasos en la entrega de los proveedores. De esta manera se evidencia que para establecer correctamente el punto de reorden es necesario para analizar variables como la demanda promedio diaria, el tiempo de entrega y el inventario de seguridad ya que estos factores permiten definir el momento adecuado para realizar un nuevo pedido.

El punto de reorden constituye una herramienta de control de inventarios que permite determinar el momento adecuado en el cual una empresa debe realizar un nuevo pedido de productos evitando que los niveles de existencias lleguen a ahogarse durante el periodo de la preposición. Su aplicación facilita una planificación eficiente de las comas debido a que considera factores como la demanda del producto y el tiempo que tarde el proveedor en entregar la mercancía, contribuyendo a reducir problemas de desabastecimiento de inventario según Andy (2024).

En relación con los análisis expuestos por los autores, se evidencia que el punto de reorden es una herramienta fundamental dentro de la gestión de inventarios, debido a que permite establecer el momento adecuado para realizar nuevos pedidos y evitar interrupciones en la disponibilidad de productos. En este sentido la aplicación del punto de reorden en empresas comerciales permitiría mejorar el control de existencias, reducir riesgos asociados a faltantes de productos y fortalecer la eficiencia de proceso de abastecimiento mediante decisiones de compra basadas en información objetiva.

1.2.1.10 Lead time

En contraste con Valdizán (2028) el Lead Time o tiempo de reposición corresponde al periodo total que ocurre desde que se genera una solicitud o pedido hasta que el producto o servicio es recibido y se encuentra disponible para su utilización a su vez comprendiendo las diferentes etapas del proceso de abastecimiento incluyendo la gestión de pedido, el

procesamiento el transporte y la entrega por lo que su adecuada administración permite organizar la planificación de inventarios, reducir retrasos y garantizar la continuidad de las operaciones.

Por su parte Cid (2024) destaca que el Lead Time constituye un indicador clave para evaluar la eficiencia de los procesos logísticos y de abastecimiento, ya que representa el tiempo total requerido para completar un proceso desde el inicio de una solicitud hasta la disponibilidad del producto para el cliente o para la siguiente etapa de la operación.

A partir de los planteamientos de ambos autores, se evidencia que el Lead Time es un indicador esencial para la gestión eficiente de los inventarios y los procesos logísticos, ya que permite conocer el tiempo necesario para que un pedido sea procesado y este disponible para su utilización.

1.2.1.11 KPI de inventarios

Expresa Lema (2025) que, los indicadores clave de desempeño constituyen herramientas de medición que permiten evaluar el nivel de cumplimiento de los objetivos organizacionales mediante el seguimiento de variables cuantificables. En la gestión de inventarios, estos indicadores facilitan el monitoreo del desempeño de procesos como la rotación de inventarios, el nivel de servicio, el tiempo de ciclo de pedidos proporcionando información útil para identificar oportunidades de mejora y fortalecer la toma de decisiones a incrementar la eficiencia y rentabilidad de la organización.

En base a lo expuesto por Paillacho (2025) esta es una herramienta estratégica que permite evaluar y medir el rendimiento de los procesos organizacionales mediante indicadores cuantificables, facilitando el seguimiento de cumplimiento de los objetivos establecidos. Su implementación proporciona información objetiva para identificar fortalezas, detectar deficiencias y orientar la toma de decisiones hacia la mejora continua.

De acuerdo con los planteamientos de ambos autores, los indicadores clave de desempeño (KPI) proporcionan información cuantificable para medir el cumplimiento de los objetivos destacando su importancia como una herramienta estratégica que identifica fortalezas, detecta deficiencias y promueve la mejora continua.

1.2.1.12 Métodos de valoración de inventarios

1.2.1.13 Método PEPS O FIFO

El metodo PEPS O FIFO (primeras entradas, primeras salidas) es utilizada para la administracion y valoracion de inventarios que establece que los primeros productos adquiridos son los primeros en ser utilizados o vendidos. De acuerdo con Orrala (2021), señala que este método permite mantener un adecuado control de las existencias asignando a las salidas de inventario los costos correspondientes a las adquisiciones mas antiguas, mientras que los productos que permanecen en almacenamiento representan las compras mas recientes.

Desde el punto de vista de Mateo (2022) la aplicación del metodo PEPS constituye una alternativa eficaz para fortalecer el control de inventarios mediante una adecuada rotacion de los productos, garantizando que las primeras unidades ingresadas sean tambien las primeras en salir contribuyendo a mejorar la trazabilidad de las existencias, reducir errores de administracion del inventario y optimizar los procesos de almacenamiento y despacho, permitiendo una gestion mas organizada y eficiente de los productos dentro de la empresa.

En este contexto la aplicación del metodo PEPS representa una herramienta importante para lograr una adecuada rotacion de los inventarios y garantizar que los productos con mayor antigüedad sean los primeros en salir del almacé, su implementacion mantiene un mejor control de las existencias, disminuye el riesgo de obsolescencia o deterioro de los productos y optimizar la valoracion del inventario.

1.2.1.14 Costo promedio ponderado

Tomando como referencia a Pincay (2025) el método de valoración por promedio ponderado consiste en calcular un costo promedio de las mercancías disponibles en inventario, el cual se obtiene considerando el costo total de las existencias y la cantidad de unidades disponibles permitiendo asignar un mismo valor a las unidades que salen del inventario, reduciendo el impacto de las variaciones de precios en el costo de ventas y en la valoración de las existencias.

Como sostiene Tahyde (2022) este es uno de los procedimientos de valoración de inventarios más utilizados por las empresas comerciales, debido a que permite asignar un

coste uniforme a las existencias mediante el cálculo del promedio entre el valor total de los productos disponibles y el número de unidades almacenadas.

Coincidiendo con lo expuesto por ambos autores este método constituye una alternativa eficiente para la administración de inventarios ya que permite establecer un costo promedio representativo de las existencias disponibles.

1.2.1.15 Rotación de inventarios

Desde la perspectiva de Tréneman (2020), la rotación de inventarios es un indicador financiero que permite medir la eficiencia con la que una empresa gestiona sus existencias, determinando cuantas veces el inventario es renovado o vendido durante un periodo determinado. Este indicador se obtiene relacionando el costo de las mercancías vendidas con el inventario promedio, lo que permite evaluar la velocidad del flujo de los productos dentro de la organización. Sostiene que una alta rotación refleja una gestión eficiente de inventarios, ya que indica una adecuada salida de productos y una menor permanencia en bodega.

Complementando lo anterior, la rotación de inventarios se presenta como un indicador fundamental para medir la eficiencia en el manejo de las existencias dentro de la empresa, su evaluación permite identificar oportunidades de mejora en la gestión y en la toma de decisiones empresariales.

$$\text{Rotacion de inventario} = x = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario promedio}}$$

1.2.2 Variable dependiente

1.2.2.1 Rentabilidad

La rentabilidad contribuye un indicador financiero que permite evaluar la capacidad de una organización para generar beneficios a partir de los recursos económicos disponibles y las inversiones realizada, de acuerdo con Andrade (2023) este concepto refleja el desempeño financiero de una empresa al medir la relación entre las utilidades obtenidas y los recursos utilizados para generarlas, proporcionando información relevante para analizar la eficiencia de la gestión empresarial y respaldar la toma de decisiones al crecimiento y sostenibilidad de la organización.

La rentabilidad representa un elemento fundamental para evaluar el desempeño financiero de una organización ya que permite determinar la capacidad que tiene una empresa para generar beneficios a partir de los recursos disponibles y las inversiones realizadas, en concordancia con Lovato (2022), este indicador facilita el análisis de la eficiencia con la que se administran los activos y el patrimonio, proporcionando información útil para la toma de decisiones estratégicas y la implementación de acciones orientadas a fortalecer la estabilidad financiera y el crecimiento sostenible de la organización.

En este sentido, la rentabilidad constituye un aspecto fundamental para medir el desempeño económico de una empresa y determinar si los recursos disponibles están siendo utilizados de manera eficiente en donde su evaluación permite identificar el nivel de beneficios obtenidos como resultado de las operaciones realizadas facilitando la adopción de estrategias que contribuyan a mejorar la estabilidad financiera y el crecimiento empresarial.

1.2.2.2 Margen Bruto

Tal como lo expresa Caiza (2019) la rentabilidad empresarial puede ser evaluada mediante indicadores financieros que permiten conocer la eficiencia con la que una organización transforma sus recursos en beneficios económicos. Dentro de estos indicadores el margen bruto representa una medida importante para determinar la capacidad de la empresa para generar ganancias después de cubrir los costos directamente asociados a la producción de los bienes comercializados.

Tal como lo expresa Zuñiga (2024) considera al margen bruto como uno de los principales indicadores para evaluar la rentabilidad de la empresa ya que refleja la proporcionalidad de las ventas como utilidad después de descontar el costo de ventas permitiendo la eficiencia con la que la organización administra sus costos directos.

En concordancia con los planteamientos de ambos autores el margen bruto nos permite a evaluar la rentabilidad empresarial ya que permite analizar la utilidad generada por las ventas una vez deducidos los costos directos de los bienes.

1.2.2.3 Margen operativo

Conceptualiza Borja (2022) que el margen operativo permite evaluar la eficiencia con la que una empresa desarrolla sus actividades operacionales al medir la utilidad obtenida

antes de considerar los gastos financieros e impuestos en relación a las ventas reflejando la capacidad de la organización para generar beneficios a partir de su actividad principal por lo que constituye una herramienta relevante para analizar el desempeño y la eficiencia en el control de los costos y gastos asociados a las operaciones.

De acuerdo con Farias (2021) el margen operativo refleja la utilidad obtenida a partir de las actividades propias del negocio antes de considerar los gastos financieros y los impuestos convirtiéndose así en un indicador que evidencia la capacidad de la organización para controlar sus costos y gastos operacionales para mantener un desempeño financiero sostenible.

Para efectos de este estudio, el margen operativo permite evaluar la eficiencia de las operaciones empresariales, pues ayuda a determinar la utilidad generada por la actividad principal antes de considerar los gastos financieros e impuestos.

1.2.2.4 Tipos de rentabilidad

1.2.2.5 Rentabilidad económica (ROA)

La rentabilidad económica representa un indicador financiero que permite evaluar la capacidad de una empresa para generar beneficios a partir de los activos que posee, reflejando la eficiencia con la que se utilizan los recursos disponibles para producir resultados económicos. Bajo la perspectiva de Ilda (2024), el análisis de la rentabilidad mediante indicadores financieros como el ROA permite determinar el rendimiento obtenido sobre los activos de la organización facilitando la identificación de factores que pueden influir en el desempeño económico y en la optimización de la gestión empresarial.

En criterio de Alexandra (2024), menciona que, la gestión financiera constituye un factor que puede influir en los resultados económicos de una empresa debido a que una adecuada administración de las existencias permite optimizar recursos financieros destinados a la adquisición y almacenamiento de productos, en donde deficiencias pueden generar costos innecesarios, acumulación de productos y disminución de la capacidad operativa, mientras que una correcta planificación y control de las existencias favorece una mejor utilización de los recursos y contribuye al fortalecimiento de la rentabilidad empresarial.

Bajo este enfoque, la rentabilidad económica permite conocer que tan eficiente es una empresa al utilizar sus recursos para generar beneficios, por lo que su análisis resulta importante para identificar oportunidades de mejora en la gestión empresarial. En el caso de “Todo en Papelería S.A”, evaluar este indicador permitirá determinar como la administración de los inventarios influye en el rendimiento de los activos, considerando que una adecuada planificación de compras, control de existencias y reducción de costos asociados al almacenamiento pueden favorecer una mayor eficiencia operativa y contribuir el mejoramiento de los resultados económicos de la organización.

1.2.2.6 Rentabilidad financieras (ROE)

La rentabilidad financiera, expresada mediante el indicador ROE, constituye una herramienta que permite medir la capacidad de una empresa para generar utilidades a partir del patrimonio aportado por los propietarios o accionistas. De acuerdo con Romero (2021), este indicador conocido como ROE (Return on equity), facilita el análisis de la eficiencia con la que la organización administra su capital propio proporcionando información relevante para valorar el desempeño financiero y apoyar la toma de decisiones orientadas al fortalecimiento de la rentabilidad empresarial.

Por otra parte, la rentabilidad financiera está estrechamente relacionada con la eficiencia en la administración de los recursos empresariales, especialmente en lo referente al manejo de los inventarios. En criterio de Rosero (2025), mantener niveles adecuados de existencias y ejercer un control eficiente sobre los inventarios favorece el uso óptimo del patrimonio, reduce costos asociados al almacenamiento y minimiza pérdidas por desabastecimiento o exceso de productos, aspectos que inciden positivamente en el rendimiento financiero y en la capacidad de la organización para generar mayores utilidades para sus accionistas.

En este contexto, la rentabilidad financiera constituye un indicador clave para evaluar la eficiencia con la que una empresa administra el patrimonio de sus propietarios y transforma dichos recursos en utilidades permitiendo identificar el impacto que tienen las decisiones operativas y financieras sobre el rendimiento del capital propio facilitando la implementación de estrategias orientadas a mejorar los resultados económicos.

1.2.2.7 Relación entre variables

La gestión de inventarios y rentabilidad mantienen una relación directa dentro de las organizaciones, debido a que una administración eficiente de las existencias mediante técnicas de control, métodos de valoración y niveles adecuados de stock contribuye a optimizar el uso de los recursos y mejorar el desempeño financiero de la empresa, en este sentido, una gestión eficiente de los inventarios favorece la rentabilidad económica y financiera al optimizar el uso de los activos y del patrimonio empresarial. En el caso de “Todo en Papelería S.A”, se considera que el fortalecimiento de la gestión de inventarios permitirá mejorar el control de existencias, optimizar los procesos de abastecimiento y reducir costos asociados al almacenamiento, contribuyendo a un uso más eficiente de los recursos disponibles. Como consecuencia, estas acciones favorecerán el incremento de la rentabilidad de la empresa, evidenciando que una adecuada administración de los inventarios constituye un factor determinante para mejorar los resultados económicos y financieros de la organización.

CAPITULOS II

2. DIAGNOSTICO O ESTUDIO DE CAMPO

2.1 Metodología

2.1 Enfoque de la investigación

En el desarrollo de un proyecto de investigación, el enfoque permite establecer la manera en que se recopilará, analizará e interpretará la información obtenida, facilitando la comprensión del problema de estudio desde una perspectiva integral. Su aplicación facilita la organización del proceso investigativo permitiendo así obtener resultados fundamentados que contribuyan a comprender la situación actual del objeto de estudio y apoyar la generación de propuestas de mejora en base a lo expresado por Geomaira (2021).

2.1.2 Enfoque mixto

El enfoque mixto integra procedimientos cualitativos y cuantitativos dentro de una misma investigación permitiendo comprender el fenómeno de estudio desde una perspectiva más amplia combinando la recopilación de información descriptiva mediante técnicas como entrevistas y observación con el análisis de datos cuantificables favoreciendo una interpretación más completa de la realidad fortaleciendo la validez de los resultados obtenidos Larrea (2019).

En la investigación sobre la gestión de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa “Todo en Papelería S.A”, el enfoque cualitativo permitió analizar las condiciones actuales relacionadas con el manejo, control y organización de los inventarios mediante la recopilación de la información proporcionada por los responsables de los procesos internos a través de una entrevista dirigida al gerente general y las encuestas aplicadas al personal involucrado en las actividades de inventario, los procedimientos empleados y las prácticas desarrolladas en la gestión de inventarios permitiendo comprender su influencia en la rentabilidad de la empresa.

Por su parte Ariel (2023) sostiene que el enfoque mixto permite combinar información para analizar de manera integral las variables de investigación en donde la utilización conjunta de datos descriptivos y numéricos facilita la comprensión del problema investigado permitiendo establecer relaciones entre las variables y respaldar los resultados mediante procedimientos sistemáticos y objetivos.

Durante la investigación se adoptó un enfoque mixto debido a que permitió integrar información cualitativa y cuantitativa para analizar la gestión de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa "Todo en Papelería S.A". El componente cualitativo se desarrolló mediante la entrevista aplicada al gerente general, mientras que el cualitativo comprendió las encuestas al personal involucrado y el análisis de los estados e indicadores financieros. La integración de ambos enfoques permitió obtener una visión integral y objetiva de la problemática investigada.

2.2 Tipo de investigación

Para el desarrollo de la presente investigación se consideraron los tipos de investigación documental, de campo y descriptiva, los cuales permitirán establecer una orientación metodológica adecuada para el estudio, estos enfoques contribuirán a la recopilación, análisis e interpretación de información necesaria para comprender la situación actual de la gestión de inventarios y su relación con la rentabilidad de la empresa.

Por ende, se describen de forma detallada los fundamentos y características de los tipos de investigación considerados para la ejecución del presente trabajo investigativo de acuerdo con Baena (2021).

2.2.1 Investigación documental

La investigación documental consiste en un proceso basado en la búsqueda, recopilación, análisis e interpretación de información obtenida de fuentes documentales tales como libros, tesis, documentos institucionales y otros materiales bibliográficos. Este tipo de investigación permite fundamentar teóricamente el estudio mediante la revisión de información existente, contribuyendo a la construcción del marco conceptual y al sustento de variables según Arias (2020).

Esta permitió recopilar y analizar información proveniente de otras fuentes las que sirvieron para fundamentar teóricamente las variables de estudio y respaldar el análisis de los resultados alcanzados durante la investigación.

2.2.2. Investigación de campo

La investigación de campo consiste en una recolección de datos directamente de la realidad donde ocurren los hechos, sin manipular o controlar las variables objeto de estudio, este tipo de investigación permite obtener información de primera mano mediante la

aplicación de técnicas e instrumentos dirigidos a los sujetos involucrados en el fenómeno investigado proporcionando datos reales para el desarrollo de estudio como establece Arias (2020).

La investigación permitió obtener información directamente del lugar donde se desarrolló el estudio, para ello, se aplicaron encuestas al personal involucrado en la gestión de inventarios y una entrevista al gerente general permitiendo recopilar información relevante sobre los procedimientos de control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Todo en Papelería S.A.

2.2.3 Métodos de investigación

Para el desarrollo de la presente investigación se emplearon diversos métodos de investigación, los cuales permitieron abordar el problema de estudio de manera sistemática y objetiva facilitando el análisis, la interpretación y comprensión de la información relacionada con la gestión de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa Todo en Papelería S.A. En este sentido, los métodos aplicados contribuyeron al cumplimiento de los objetivos planteados y al desarrollo del proceso investigativo.

A continuación, se describen los métodos utilizados:

2.2.3.1 Método deductivo

De acuerdo con Ayaviri (2024), el método deductivo constituye un proceso de razonamiento que parte de conocimientos, principios o fundamentos generales para analizar situaciones particulares, permitiendo aplicar teorías previamente establecidas mediante un procedimiento lógico y sistemático que conduce a la obtención de conclusiones específicas dentro de la investigación.

Bajo este enfoque, en la presente investigación el método deductivo permitió partir de los fundamentos teóricos relacionados con la gestión de inventarios y la rentabilidad para aplicarlos al contexto de la empresa Todo en Papelería S.A. A partir de estos principios, fue posible evaluar la situación de la organización durante el ejercicio fiscal 2024 y sustentar el análisis de las variables investigadas.

2.2.3.2 Método analítico

Desde la perspectiva de Dante (2025), el método analítico consiste en descomponer un fenómeno u objeto de estudio en sus diferentes partes o elementos con el propósito de examinarlos de manera individual permitiendo comprender sus características, relaciones y

funcionamiento de cada uno de los componentes para obtener un conocimiento más profundo del problema investigado.

En el desarrollo de la presente investigación, el método analítico permitió examinar de forma individual los componentes de la gestión de inventarios tales como el control de existencias, el abastecimiento, la rotación y los procedimientos de almacenamiento, así como los indicadores de rentabilidad obtenidos de los estados financieros. Este análisis facilitó identificar las principales fortalezas y debilidades que incidieron en el desempeño de la empresa.

2.2.3.3 Método sintético

Según Torres (2010), el método sintético consiste en integrar los componentes dispersos de un objeto de estudio para analizarlo de manera global, permitiendo relacionar las partes previamente examinadas con el fin de obtener una comprensión integral del fenómeno investigado y formular conclusiones fundamentales.

Mediante el método sintético se integró la información obtenida a través de la revisión documental, las encuestas, la entrevista y el análisis de los estados financieros con el propósito de obtener una visión integral de la gestión de inventarios y su relación con la rentabilidad de Todo en Papelería S.A. La integración de estos resultados permitió formular conclusiones y recomendaciones orientadas al fortalecimiento de la gestión de inventarios.

2.3 Técnicas de recolección de datos

En el desarrollo de la presente investigación, las técnicas de recolección de datos permitieron obtener información relevante y confiable, estas técnicas facilitaron la recopilación de información proveniente de fuentes primarias y secundarias, contribuyendo el análisis del problema de estudio.

Para la obtención de los datos se emplearon técnicas de recolección propuestas por Solorzano (2023) las cuales permitieron recopilar información necesaria para el cumplimiento de los objetivos planteados.

2.3.1 Revisión documental

Fundamenta Fidias (2021) que la revisión documental representa una técnica de recopilación de información que permite obtener datos mediante la consulta y análisis de documentos relacionados con el objeto de estudio. Esta técnica facilita la identificación,

selección e interpretación de información proveniente de fuentes exigentes contribuyendo a la construcción de conocimientos y al análisis del fenómeno investigado.

Para el presente estudio, la revisión documental permitió analizar información financiera a través de la revisión del estado de resultado y el estado de situación financiera correspondiente al periodo 2024. Este proceso facilitó la obtención de datos necesarios para evaluar la rentabilidad de la organización y relacionarla con la gestión de inventarios, proporcionando elementos fundamentales para el análisis de la problemática investigada.

2.3.2 Encuesta

Según Freire (2021) la encuesta es una técnica de recolección de información que permite obtener datos directamente de los participantes de una investigación mediante la aplicación de preguntas estructuradas, facilitando la recopilación de opiniones, percepciones y características relacionadas con el objeto de estudio. Su aplicación contribuye a organizar la información obtenida para posteriormente analizarla y generar resultados que correspondan a los objetivos planteados.

La encuesta permitió recopilar información del personal involucrado en las actividades relacionadas con el propósito de conocer la situación actual de los procesos de control, almacenamiento y manejo de existencias. Para ello, se aplicó un cuestionario estructurado que permitió identificar aspectos relevantes sobre la gestión de inventarios y su relación con la rentabilidad empresarial.

2.3.3 Entrevista

Para Toscano (2015), la entrevista representa una técnica de recolección de información que se desarrolla mediante la interacción directa entre el investigador y los participantes, permitiendo recopilar datos relacionados con los conocimientos, experiencias y opiniones sobre el fenómeno estudiado. Su aplicación facilita la obtención de información detallada mediante un conjunto de preguntas previamente estructuradas, contribuyendo a una mejor comprensión del problema de investigación.

Dentro del estudio realizado la entrevista fue aplicada al gerente general con el propósito de conocer los procedimientos actuales relacionados con la gestión de inventarios, las dificultades identificadas en el control de existencias y la percepción sobre su influencia en la rentabilidad empresarial. Esta técnica permitió complementar la información obtenida

mediante las encuestas y la revisión documental aportando elementos cualitativos para el análisis de la situación actual de la organización.

2.3.4 Técnicas de análisis de datos

Los datos obtenidos durante el proceso investigativo fueron procesados mediante la aplicación de la estadística descriptiva, permitiendo organizar, clasificar y representar la información recopilada de manera ordenada. Para ello, se elaboraron tablas de frecuencia, gráficos estadísticos y análisis porcentuales de los resultados obtenidos mediante las encuestas aplicadas al personal de la empresa. De esta manera se analizó la información financiera obtenida mediante la revisión documental del Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera del periodo 2024, con la finalidad de evaluar el comportamiento de la rentabilidad y su relación con la gestión de inventarios Todo en Papelería S.A.

2.4 Población y muestra

2.4.1 Población

Tomando como referencia a Gómez (2022) la población corresponde al conjunto total de elementos, individuos o unidades de estudio que poseen características comunes y sobre lo cuales se pretende obtener información para responder a los objetivos de una investigación. Su adecuada delimitación permite definir con precisión el grupo de interés y facilita el desarrollo del proceso investigativo.

Dado que Todo en Papelería S.A es una empresa de carácter privado con una estructura organizacional definida y un numero delimitado de colaboradores vinculados a los procesos de gestión de inventarios la población se encontró claramente identificada y delimitada. Esta condición permitió acceder directamente al personal involucrado en el manejo y control de inventarios, así como a la información financiera contenida en el Estado de Resultados y El estado de Situación Financiera, necesaria para el desarrollo de la investigación.

Tabla 1. *Población de estudio*

CARGO/AREA	N· PERSONAS	TECNICA APLICADA
Gerente general	1	Entrevista
Administrador de inventarios	1	Encuesta
Contador	1	Encuesta
Encargado de compras	1	Encuesta
Jefe de agencia	5	Encuesta
Bodeguero	5	Encuesta
TOTAL	14	

Nota: La tabla muestra los cargos que forman la población objeto de estudio.

2.4.2 Muestra

En concordancia con lo expuesto por Vladimir (2021) la muestra corresponde al conjunto de unidades de estudio seleccionadas de una población, sobre las cuales se recopila información necesaria para alcanzar los objetivos de la investigación. Su determinación depende de las características de la población y del diseño metodológico adoptado por el investigador.

Para la presente investigación, la muestra estuvo conformada por 14 colaboradores de la empresa Todo en Papelería S.A., debido a que el número de participantes permitió incluir a la totalidad de las unidades de estudio. En este sentido, se aplicó una entrevista a gerente general y una encuesta a los 13 colaboradores vinculados con los procesos de gestión de inventarios, integrados por el administrador de inventarios, contador, encargado de compras, los jefes de agencia y los bodegueros. Esta distribución permitió obtener la información necesaria para el desarrollo de la investigación.

2.5 Procesamiento y análisis de datos

Análisis e interpretación de la encuesta aplicada al personal implicado de la empresa Todo en Papelería S.A.

Tabla 2. *Procedimientos establecidos*

¿La empresa cuenta con procedimientos establecidos para el control de inventarios?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	12	92,31%
NO	1	7,69%
TOTAL	13	100%

Nota: Información elaborada a partir de datos recolectados con el instrumento de investigación aplicado al personal involucrado en la investigación.

En cuanto a la primera interrogante, el 92,31% del personal encuestado (12 de 13 colaboradores) afirmó que la empresa cuenta con procedimientos establecidos para el control de inventarios, mientras que el 7,69% restante indicó lo contrario. Estos resultados evidencian que, si bien existe una base formalizada para la gestión del inventario, aún persiste un margen de colaboradores que desconoce o no aplica dichos procedimientos, lo cual puede generar inconsistencias en la ejecución diaria de los controles.

Tabla 3. *Registro de entradas y salidas*

¿Se registran de manera oportuna las entradas y salidas de productos?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	12	92,31%
NO	1	7,69%
TOTAL	13	100%

Nota: Información elaborada a partir de datos recolectados con el instrumento de investigación aplicado al personal involucrado en la investigación.

Respecto al registro oportuno de las entradas y salidas de productos, el 92,31% de los encuestados manifestó que este se realiza de manera adecuada, frente a un 7,69% que señaló lo contrario. Este alto porcentaje de respuestas afirmativas refleja un manejo generalmente disciplinado del flujo de mercancías, aunque la existencia de una respuesta negativa sugiere la necesidad de reforzar la supervisión en ciertos puntos del proceso para evitar omisiones que afecten la exactitud de los registros.

Tabla 4. *Sistema adecuado de niveles de inventario*

¿El sistema utilizado permite un control adecuado de los niveles de inventario?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	10	76,92%
NO	3	23,08%
TOTAL	13	100%

Nota: Información elaborada a partir de datos recolectados con el instrumento de investigación aplicado al personal involucrado en la investigación.

En relación con el sistema utilizado para el control de los niveles de inventario, el 76,92% de los colaboradores consideró que este permite un control adecuado, en tanto que el 23,08% opinó lo contrario. Esta proporción, más moderada que en las preguntas anteriores, revela que una parte considerable del personal percibe limitaciones en la herramienta o sistema empleado, lo que podría estar incidiendo en la precisión de la información disponible para la toma de decisiones.

Tabla 5. *Constataciones físicas de inventario*

¿Se realizan verificaciones físicas del inventario de manera periódica?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	11	84,62%
NO	2	15,38%
TOTAL	13	100%

Nota: Información elaborada a partir de datos recolectados con el instrumento de investigación aplicado al personal involucrado en la investigación.

Sobre la realización de verificaciones físicas periódicas del inventario, el 84,62% de los encuestados confirmó que estas se llevan a cabo, mientras que el 15,38% indicó no percibir dicha práctica de forma constante. Los resultados muestran que, aunque existe una cultura de constatación física relativamente consolidada, todavía se identifican brechas que podrían derivar en diferencias no detectadas oportunamente entre las existencias reales y las registradas.

Tabla 6. *Exactitud entre inventario físico y del sistema*

¿Existe concordancia entre el inventario físico y el registrado en el sistema?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	5	38,46%
NO	8	61,54%
TOTAL	13	100%

Nota: Información elaborada a partir de datos recolectados con el instrumento de investigación aplicado al personal involucrado en la investigación.

Uno de los hallazgos más relevantes de la encuesta corresponde a la concordancia entre el inventario físico y el registrado en el sistema, donde únicamente el 38,46% del personal consideró que existe coincidencia, frente a un 61,54% que señaló lo contrario. Este resultado evidencia una debilidad significativa en el control de inventarios de Todo en Papelería S.A., ya que la mayoría de los colaboradores percibe discrepancias entre lo físico y lo registrado, situación que compromete la confiabilidad de la información contable y financiera de la empresa.

Tabla 7. *Problemas de sobreinventario y quiebres de stock*

¿Se presentan con frecuencia problemas de sobreinventario y quiebres de stock?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	12	92,31%
NO	1	7,69%
TOTAL	13	100%

Nota: Información elaborada a partir de datos recolectados con el instrumento de investigación aplicado al personal involucrado en la investigación.

En cuanto a la frecuencia de problemas de sobreinventario y quiebres de stock, el 92,31% de los encuestados reconoció que estos se presentan con regularidad, frente a un 7,69% que no los percibe. Este resultado guarda coherencia con la debilidad detectada en la concordancia entre el inventario físico y el del sistema, y sugiere que la empresa enfrenta dificultades para mantener un equilibrio adecuado entre la disponibilidad de productos y la demanda real.

Tabla 8. *Información actualizada del inventario*

¿El área de compras se basa en información actualizada del inventario para realizar pedidos?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	11	84,62%
NO	2	15,38%
TOTAL	13	100%

Nota: Información elaborada a partir de datos recolectados con el instrumento de investigación aplicado al personal involucrado en la investigación.

Respecto a si el área de compras se basa en información actualizada del inventario para realizar pedidos, el 84,62% de los colaboradores respondió afirmativamente, mientras que el 15,38% señaló que no. Aunque la mayoría percibe una adecuada actualización de la información utilizada para las adquisiciones, el porcentaje restante indica que persisten casos en los que las decisiones de compra podrían no reflejar con exactitud las existencias reales, contribuyendo a los problemas de sobreinventario y quiebres antes identificados.

Tabla 9. *Gestión de inventarios afecta la liquidez*

¿Considera que una mala gestión de inventarios afecta la liquidez de la empresa?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	13	100%
NO	0	0%
TOTAL	13	100%

Nota: Información elaborada a partir de datos recolectados con el instrumento de investigación aplicado al personal involucrado en la investigación.

La totalidad del personal encuestado, es decir el 100% de los 13 colaboradores, coincidió en que una mala gestión de inventarios afecta la liquidez de la empresa. Este resultado unánime confirma la relación directa que el personal percibe entre el control de inventarios y la situación financiera de Todo en Papelería S.A., respaldando la pertinencia del problema de investigación abordado en el presente estudio.

Tabla 10. *Adecuada rotación de inventarios*

¿La rotación de inventarios es adecuada según la demanda de los productos?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	12	92,31%
NO	1	7,69%
TOTAL	13	100%

Nota: Información elaborada a partir de datos recolectados con el instrumento de investigación aplicado al personal involucrado en la investigación.

En cuanto a la rotación de inventarios, el 92,31% de los encuestados consideró que esta es adecuada según la demanda de los productos, mientras que el 7,69% opinó lo contrario. Si bien la percepción general es favorable, la existencia de una respuesta negativa, sumada a las debilidades ya identificadas en la exactitud del inventario, sugiere que la rotación podría verse afectada en determinadas líneas de productos.

Tabla 11. *Perdidas por daño, deterioro u obsolescencia*

¿Existen pérdidas por deterioro, daño u obsolescencia de productos?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	13	100%
NO	0	0%
TOTAL	13	100%

Nota: Información elaborada a partir de datos recolectados con el instrumento de investigación aplicado al personal involucrado en la investigación.

De manera similar a la pregunta anterior, el 100% de los colaboradores encuestados manifestó que existen pérdidas por deterioro, daño u obsolescencia de productos. Este resultado unánime constituye una evidencia clara de que la empresa enfrenta pérdidas recurrentes asociadas a una gestión de inventarios deficiente, lo cual incide de forma directa en los costos operativos y, en consecuencia, en la rentabilidad del negocio.

Tabla 12. *Capacitaciones de inventario*

¿El personal recibe capacitación sobre el manejo y control de inventarios?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	11	84,62%
NO	2	15,38%
TOTAL	13	100%

Nota: Información elaborada a partir de datos recolectados con el instrumento de investigación aplicado al personal involucrado en la investigación.

En lo referente a la capacitación del personal sobre el manejo y control de inventarios, el 84,62% de los encuestados indicó haberla recibido, frente a un 15,38% que señaló no contar con dicha formación. Este resultado evidencia que, si bien existe un esfuerzo institucional por capacitar a los colaboradores, aún hay un grupo que no ha sido incluido en estos procesos, lo que puede explicar parcialmente las inconsistencias detectadas en el control físico del inventario.

Tabla 13. *Procedimientos de gestión de inventarios*

¿Es necesario mejorar los procedimientos de gestión de inventarios en la empresa?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	13	100%
NO	0	0%
TOTAL	13	100%

Nota: Información elaborada a partir de datos recolectados con el instrumento de investigación aplicado al personal involucrado en la investigación.

Finalmente, el 100% de los colaboradores encuestados coincidió en que es necesario mejorar los procedimientos de gestión de inventarios en la empresa. Este consenso total refleja una percepción generalizada, por parte del propio personal, de que los mecanismos actuales resultan insuficientes, lo que refuerza la necesidad de las recomendaciones y propuestas de mejora que se plantean en el desarrollo de la presente investigación.

2.5.1 Estados financieros

2.5.2 Comparación de los estados de situación financiera de los años 2023 y 2024 aplicando el análisis horizontal

Tabla 14. *Análisis horizontal de los Estados de Situación Financiera*

Todo En Papelería S.A.				
Estado De Situación Financiera				
Al 31 De diciembre				
Cuenta / Subcuenta	2023 (USD)	2024 (USD)	Var. Absoluta	Var. Relativa (%)

Activo	\$2,391,896.74	\$2,275,692.27	-\$116,204.47	4.86%
Activo Corriente	\$1,794,024.57	\$1,686,361.62	-\$107,662.95	6.00%
Efectivo Y Equivalentes De Efectivo	\$40,068.14	\$21,474.79	-\$18,593.35	46.40%
Activos Financieros (Cuentas Por Cobrar)	\$392,636.03	\$322,581.82	-\$70,054.21	17.84%
Deudores Comerciales Y Otras Cuentas Por Cobrar	\$394,136.36	\$243,695.50	-\$150,440.86	38.17%
No Relacionadas				
Documentos Y Cuentas Por Cobrar Relacionados	\$0.00	\$80,386.65	\$80,386.65	0.00%
(-) Provisión Por Cuentas Incobrables Y Deterioro	-\$1,500.33	-\$1,500.33	\$0.00	0.00%
Inventarios	\$1,301,781.16	\$1,254,925.51	-\$46,855.65	3.60%
Inventarios De Materia Prima	\$0.00	\$0.00	\$0.00	0.00%
Inventarios De Productos En Proceso	\$0.00	\$0.00	\$0.00	0.00%
Suministros/Materiales – Proceso De Producción	\$0.00	\$0.00	\$0.00	0.00%
Suministros/Materiales – Prestación De Servicio	\$0.00	\$0.00	\$0.00	0.00%
Prod. Terminados Y Mercad. – Producido Por La Compañía	\$0.00	\$0.00	\$0.00	0.00%
Prod. Terminados Y Mercad. – Comprado A Terceros	\$1,301,781.16	\$1,254,925.51	-\$46,855.65	3.60%
Mercaderías En Tránsito	\$0.00	\$0.00	\$0.00	0.00%
Obras En Construcción	\$0.00	\$0.00	\$0.00	0.00%
Obras Terminadas	\$0.00	\$0.00	\$0.00	0.00%

<i>Materiales O Bienes Para La Construcción</i>	\$0.00	\$0.00	\$0.00	0.00%
<i>Inventarios De Repuestos, Herramientas Y Accesorios</i>	\$0.00	\$0.00	\$0.00	0.00%
<i>Otros Inventarios</i>	\$0.00	\$0.00	\$0.00	0.00%
<i>(-) Provisión Valor Neto Realización/ Deterioro/pérdida</i>	\$0.00	\$0.00	\$0.00	0.00%
Servicios Y Otros Pagos Anticipados	\$30,032.87	\$31,895.96	\$1,863.09	-6.20%
<i>De Los Cuales: Seguros Pagados Por Anticipado</i>	\$0.00	\$0.00	\$0.00	0.00%
Activos Por Impuestos Corrientes	\$29,506.37	\$15,290.82	-\$14,215.55	48.18%
Otros Activos Corrientes	\$0.00	\$40,192.72	\$40,192.72	0.00%
Activos No Corrientes	\$597,872.17	\$589,330.65	-\$8,541.52	1.43%
Propiedad, Planta Y Equipo	\$597,872.17	\$589,330.65	-\$8,541.52	1.43%
Pasivo	\$2,059,796.68	\$1,879,697.23	-\$180,099.45	8.74%
Pasivo Corriente	\$1,454,135.43	\$1,649,354.85	\$195,219.42	-13.43%
Cuentas Y Documentos Por Pagar (Proveedores)	\$897,963.25	\$1,142,511.73	\$244,548.48	-27.23%
<i>Proveedores</i>	\$897,963.25	\$899,440.52	\$1,477.27	-0.16%
<i>Otras Cuentas Por Pagar Locales</i>	\$0.00	\$243,071.21	\$243,071.21	0.00%
Obligaciones Con Instituciones Financieras	\$185,752.58	\$264,507.57	\$78,754.99	-42.40%
Otras Obligaciones Corrientes	\$232,768.10	\$172,975.55	-\$59,792.55	25.69%
Cuentas Por Pagar A Relacionadas	\$132,347.65	\$69,360.00	-\$62,987.65	47.59%

Anticipos De Clientes	\$5,303.85	\$0.00	-\$5,303.85	100.00%
Pasivo No Corriente	\$605,661.25	\$230,342.38	-\$375,318.87	61.97%
Obligaciones Con Instituciones Financieras	\$431,743.77	\$230,342.38	-\$201,401.39	46.65%
Cuentas Por Pagar A Relacionadas	\$173,917.48	\$0.00	-\$173,917.48	100.00%
Patrimonio Neto	\$332,100.06	\$395,995.04	\$63,894.98	-19.24%
Capital	\$1,000.00	\$1,000.00	\$0.00	0.00%
Reservas	\$30,195.50	\$36,585.00	\$6,389.50	-21.16%
Otros Resultados Integrales	\$175,834.79	\$175,834.79	\$0.00	0.00%
Resultados Acumulados	\$69,065.48	\$125,069.77	\$56,004.29	-81.09%
Resultados Del Ejercicio	\$56,004.29	\$57,505.48	\$1,501.19	-2.68%
Total, Pasivo + Patrimonio (Verificación)	\$2,391,896.74	\$2,275,692.27	-\$116,204.47	4.86%

Nota: La tabla muestra la comparación del análisis horizontal de los Estados de situación financiera de los años 2023 y 2024.

2.5.3 Interpretación del análisis horizontal de los estados de situación financiera

Al analizar la variación horizontal de los Estados de Situación Financiera de Todo en Papelería S.A. correspondiente al año 2023 y 2024, se evidenció una disminución del 4,86% en el total de activos lo cual se debe principalmente a la caída del 6% en los activos corrientes. Esta reducción se explica por qué el efectivo disminuyó un 46,40% debido a que la empresa destinó parte de sus recursos líquidos a la cancelación de obligaciones, y las cuentas por cobrar cayeron un 38,17% lo que indica que se aplicaron gestiones de cobro más efectivas durante el periodo, aunque eso también trajo consigo una menor disponibilidad de liquidez inmediata para la operación del negocio.

En cuanto al financiamiento, el pasivo total se redujo 8,74% resultado de la cancelación casi total de las obligaciones a largo plazo (-61,97), lo que demuestra una

decisión administrativa orientada a reducir el riesgo financiero de la empresa, sin embargo, el pasivo corriente aumentó 13,43% debido a que la empresa incrementó sus compras a crédito con proveedores (+27,23%) y recurrió a mayor financiamiento bancario de corto plazo (+42,40%) en donde, al reducir la deuda a largo plazo, la organización trasladó parte de sus obligaciones hacia el corto plazo. El patrimonio aumento un 81,09% lo que refleja que la empresa retuvo utilidades de ejercicios anteriores en lugar de distribuirlas fortaleciendo así su estructura patrimonial pese a la disminución de la liquidez operativa.

2.5.4 Comparación de los Estados de Situación Financiera de los años 2023 y 2024 aplicando el método de análisis vertical

Tabla 15. *Análisis vertical de los Estados de Situación Financiera*

Todo En Papelería S.A.				
Estado De Situación Financiera				
Al 31 De diciembre				
Cuenta / Subcuenta	2023 (USD)	2023%	2024 (USD)	2024%
Activo	\$2,391,896.74	100.00%	\$2,275,692.27	100.00%
Activo Corriente	\$1,794,024.57	75.00%	\$1,686,361.62	74.10%
Efectivo Y Equivalentes De Efectivo	\$40,068.14	1.68%	\$21,474.79	0.94%
Activos Financieros (Cuentas Por Cobrar)	\$392,636.03	16.42%	\$322,581.82	14.18%
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas	\$394,136.36	16.48%	\$243,695.50	10.71%
Documentos y Cuentas Por Cobrar relacionados	-	0.00%	\$80,386.65	3.53%
(-) Provisión Por Cuentas Incobrables y Deterioro	-\$1,500.33	-0.06%	-\$1,500.33	-0.07%
Inventarios	\$1,301,781.16	54.42%	\$1,254,925.51	55.14%
Inventarios de Materia Prima	-	0.00%	\$0.00	0.00%
Inventarios de Productos en Proceso	-	0.00%	\$0.00	0.00%
Suministros/Materiales – Proceso de producción	-	0.00%	\$0.00	0.00%
Suministros/Materiales – Prestación de Servicio	-	0.00%	\$0.00	0.00%

Prod. Terminados y Mercad. - Producido Por La Compañía	-	0.00%	\$0.00	0.00%
Prod. Terminados y Mercad. - Comprado a Terceros	\$1,301,781.16	54.42%	\$1,254,925.51	55.14%
Mercaderías en Tránsito	-	0.00%	\$0.00	0.00%
Obras en Construcción	-	0.00%	\$0.00	0.00%
Obras Terminadas	-	0.00%	\$0.00	0.00%
Materiales o Bienes para la Construcción	-	0.00%	\$0.00	0.00%
Inventarios de Repuestos, Herramientas y Accesorios	-	0.00%	\$0.00	0.00%
Otros Inventarios	-	0.00%	\$0.00	0.00%
(-) Provisión Valor Neto de realización /Deterioro /Pérdidas	-	0.00%	\$0.00	0.00%
Servicios y Otros Pagos Anticipados	\$30,032.87	1.26%	\$31,895.96	1.40%
De los Cuales: Seguros Pagados por anticipado	-	0.00%	\$0.00	0.00%
Activos Por Impuestos Corrientes	\$29,506.37	1.23%	\$15,290.82	0.67%
Otros Activos Corrientes	-	0.00%	\$40,192.72	1.77%
Activos No Corrientes	\$597,872.17	25.00%	\$589,330.65	25.90%
Propiedad, Planta y Equipo	\$597,872.17	25.00%	\$589,330.65	25.90%
Pasivo	\$2,059,796.68	86.12%	\$1,879,697.23	82.60%
Pasivo Corriente	\$1,454,135.43	60.79%	\$1,649,354.85	72.48%
Cuentas y Documentos por Pagar (Proveedores)	\$897,963.25	37.54%	\$1,142,511.73	50.21%
Proveedores	\$897,963.25	37.54%	\$899,440.52	39.52%
Otras Cuentas Por Pagar Locales	-	0.00%	\$243,071.21	10.68%
Obligaciones Con Instituciones Financieras	\$185,752.58	7.77%	\$264,507.57	11.62%
Otras Obligaciones Corrientes	\$232,768.10	9.73%	\$172,975.55	7.60%
Cuentas Por Pagar A Relacionadas	\$132,347.65	5.53%	\$69,360.00	3.05%

Anticipos De Clientes	\$5,303.85	0.22%	\$0.00	0.00%
Pasivo No Corriente	\$605,661.25	25.32%	\$230,342.38	10.12%
Obligaciones Con Instituciones Financieras	\$431,743.77	18.05%	\$230,342.38	10.12%
Cuentas Por Pagar a Relacionadas	\$173,917.48	7.27%	\$0.00	0.00%
Patrimonio Neto	\$332,100.06	13.88%	\$395,995.04	17.40%
Capital	\$1,000.00	0.04%	\$1,000.00	0.04%
Reservas	\$30,195.50	1.26%	\$36,585.00	1.61%
Otros Resultados Integrales	\$175,834.79	7.35%	\$175,834.79	7.73%
Resultados Acumulados	\$69,065.48	2.89%	\$125,069.77	5.50%
Resultados Del Ejercicio	\$56,004.29	2.34%	\$57,505.48	2.53%
Total, Pasivo + Patrimonio	\$2,391,896.74	100.00%	\$2,275,692.27	100.00%
(Verificación)				

Nota: La tabla muestra la comparación del análisis vertical de los Estados de Situación financiera de los años 2023 y 2024.

2.5.5 Interpretación del análisis vertical de los estados de situación financiera

El análisis vertical evidenció que Todo en Papelería S.A. mantiene un alto nivel de apalancamiento ya que en el 2023 el pasivo representó el 86,12% del total de activos frente a apenas un 13,88% de patrimonio, lo que significa que la empresa dependía 'casi en su totalidad de recursos de terceros para financiar sus operaciones. Para el 2024, esta proporción mejoró levemente con el pasivo disminuyendo a 82,60% y el patrimonio aumentando a 17,40% debido al incremento de los resultados acumulados lo que indica un avance moderado hacia una estructura financiera más equilibrada, aunque la empresa continúa financiándose mayoritariamente con deuda.

Dentro de la composición del activo, los inventarios se mantuvieron como el rubro más representativo (54,42 en 2023 y 55,14% en 2024) lo cual es propio de una empresa comercializadora de papelería que necesita mantener niveles altos de mercadería disponible para la venta, pero que también implica un riesgo si esa mercadería no rota con la rapidez suficiente. Así mismo, las cuentas por pagar a proveedores incrementaron su participación de 37,54% a 50,21% del total de sus activos lo que explica por qué la empresa optó por financiar una parte creciente de sus inventarios con crédito de proveedores en lugar de recursos propios, situación que sumada a la baja disponibilidad de efectivo (apenas 0,94%

del activo en 2024) podría generar presiones de liquidez si no se gestionan adecuadamente los plazos de pago y cobro.

2.5.6 Comparación de los Estados de Resultado Integral de los años 2023 y 2024 aplicando el método de análisis horizontal

Tabla 16. *Análisis horizontal del Estado de Resultado Integral*

TODO EN PAPELERÍA S.A.				
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL				
CUENTA	2023 (USDS)	2024 (USDS)	VAR. ABSOLUTA	VAR. RELATIVA (%)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$3,562,049.28	\$3,473,390.93	-\$88,658.35	2.49%
Venta de bienes	\$3,640,418.37	\$3,593,320.17	-\$47,098.20	1.29%
Prestación de servicios	-	\$274.10	\$274.10	-
Intereses ganados	\$111.11	\$32.50	-\$78.61	70.75%
(-) Descuento en ventas	-\$37,656.67	-\$65,516.17	-\$27,859.50	73.98%
(-) Devoluciones en ventas	-\$40,823.53	-\$54,719.67	-\$13,896.14	34.04%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$2,450,613.46	\$2,379,062.77	-\$71,550.69	2.92%
(+) Inventario inicial	\$1,223,373.22	\$1,301,781.16	\$78,407.94	6.41%
(+) Compras netas locales	\$2,529,021.40	\$2,332,207.12	-\$196,814.28	7.78%
(-) Inventario final	-\$1,301,781.16	\$1,254,925.51	\$46,855.65	3.60%
GANANCIA BRUTA	\$1,111,435.82	\$1,094,328.16	-\$17,107.66	1.54%
GASTOS OPERACIONALES	\$1,016,252.11	\$998,315.19	-\$17,936.92	1.77%
Gastos de venta	\$448,577.40	\$518,169.41	\$69,592.01	15.51%
Sueldos, salarios y remuneraciones (venta)	\$244,473.85	\$248,260.53	\$3,786.68	1.55%

Aportes seguridad social (venta)	\$46,657.76	\$48,686.15	\$2,028.39	4.35%
Beneficios sociales e indemnizaciones (venta)	\$38,579.87	\$44,294.19	\$5,714.32	14.81%
Mantenimiento y reparaciones (venta)	\$35,456.07	\$67,756.24	\$32,300.17	91.10%
Arrendamiento (venta)	\$45,064.56	\$67,064.56	\$22,000.00	48.82%
Promoción y publicidad	\$7,805.04	\$5,135.71	-\$2,669.33	34.20%
Agua, energía y telecomunicaciones (venta)	-	\$19,750.09	\$19,750.09	-
Suministros y materiales (venta)	\$30,540.25	\$17,221.94	-\$13,318.31	43.61%
Gastos administrativos	\$488,815.20	\$389,308.75	-\$99,506.45	20.36%
Sueldos, salarios y remuneraciones (admin)	\$159,852.45	\$165,898.42	\$6,045.97	3.78%
Aportes seguridad social (admin)	\$28,540.38	\$28,072.41	-\$467.97	1.64%
Beneficios sociales e indemnizaciones (admin)	\$21,186.48	\$22,296.17	\$1,109.69	5.24%
Honorarios, comisiones y dietas	\$9,462.28	\$12,619.44	\$3,157.16	33.37%
Mantenimiento y reparaciones (admin)	\$71,673.95	\$12,678.17	-\$58,995.78	82.31%
Arrendamiento (admin)	\$18,000.00	-	-\$18,000.00	100.00%
Combustibles	\$22,469.20	\$12,777.17	-\$9,692.03	43.13%
Lubricantes	-	\$7,652.25	\$7,652.25	-
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	\$9,005.38	\$8,477.06	-\$528.32	5.87%
Transporte	\$18,122.18	\$13,287.81	-\$4,834.37	26.68%
Gastos de gestión	\$8,463.53	\$2,873.17	-\$5,590.36	66.05%

Agua, energía y telecomunicaciones (admin)	\$41,632.85	\$19,750.09	-\$21,882.76	52.56%
Impuestos y contribuciones	\$11,780.29	\$12,166.07	\$385.78	3.27%
Depreciaciones	\$29,542.35	\$29,752.67	\$210.32	0.71%
Suministros y materiales (admin)	\$1,869.70	\$1,472.87	-\$396.83	21.22%
Otros gastos (admin)	\$33,112.37	\$38,900.88	\$5,788.51	17.48%
Gastos financieros	\$78,859.51	\$88,389.90	\$9,530.39	12.09%
Intereses	\$52,350.07	\$62,823.07	\$10,473.00	20.01%
Comisiones	\$26,509.44	\$25,566.83	-\$942.61	3.56%
Otros gastos	-	\$2,447.13	\$2,447.13	-
GANANCIA ANTES DE 15% TRAB. E IMP. RENTA	\$95,183.71	\$96,012.97	\$829.26	0.87%
(-) 15% Participación trabajadores	\$14,277.56	\$14,401.95	\$124.39	0.87%
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	\$80,906.15	\$81,611.02	\$704.87	0.87%
(-) Impuesto a la renta causado	\$18,679.16	\$17,716.05	-\$963.11	5.16%
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	\$56,004.29	\$57,505.48	\$1,501.19	2.68%

Nota: La tabla muestra la comparación del análisis horizontal del Estado de Resultado de los años 2023 y 2024.

Interpretación del análisis horizontal de los Estados de Resultados Integrales

Durante el periodo 2023 y 2024 los ingresos de la empresa disminuyeron 2,49%, disminución que se explica por la caída en la venta de bienes y sobre todo por el fuerte incremento de los descuentos (+73,98) y devoluciones en ventas (+34,04%), lo que evidencia que se otorgaron mayores concesiones comerciales a los clientes o que existieron problemas de calidad o cumplimiento en los pedidos entregados. A pesar de esta caída, el costo de ventas se redujo en una proporción similar (-2,92%) gracias a una reducción proporcional en las

compras lo que permitió que la ganancia bruta se mantuviera prácticamente estable con una variación de apenas -1,54%.

En los gastos operacionales se observó un comportamiento mixto ya que los gastos de ventas aumentaron un 15,51% debido al incremento en mantenimiento y reparaciones (+91,10%) y en arrendamiento (+48,82%) lo que sugiere inversiones adicionales para mantener la infraestructura comercial, mientras que los gastos administrativos se redujeron 20,36% como consecuencia de una política de contención de costos fijos en esa área. Gracias a esa reducción, la utilidad neta pudo incrementar un 2,68% pese a la caída en ventas lo que demuestra que el ahorro en gastos administrativos fue la causa principal que permitió sostener e incluso mejorar ligeramente la rentabilidad de la empresa.

2.5.7 Comparación de los Estados de Resultado Integral de los años 2023 y 2024 aplicando el método de análisis vertical

Tabla 17. *Análisis vertical de los Estados de Resultado Integral*

TODO EN PAPELERÍA S.A.				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL				
AL 31 DE DICIEMBRE				
CUENTA	2023 (USDS)	2023%	2024 (USDS)	2024%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$3,562,049.28	100.00%	\$3,473,390.93	100.00%
Venta de bienes	\$3,640,418.37	102.20%	\$3,593,320.17	103.45%
Prestación de servicios	-	0.00%	\$274.10	0.01%
Intereses ganados	\$111.11	0.00%	\$32.50	0.00%
(-) Descuento en ventas	-\$37,656.67	-1.06%	-\$65,516.17	-1.89%
(-) Devoluciones en ventas	-\$40,823.53	-1.15%	-\$54,719.67	-1.58%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$2,450,613.46	68.80%	\$2,379,062.77	68.49%
(+) Inventario inicial	\$1,223,373.22	34.34%	\$1,301,781.16	37.48%
(+) Compras netas locales	\$2,529,021.40	71.00%	\$2,332,207.12	67.14%
(-) Inventario final	\$1,301,781.16	-36.55%	-\$1,254,925.51	-36.13%
GANANCIA BRUTA	\$1,111,435.82	31.20%	\$1,094,328.16	31.51%
GASTOS OPERACIONALES	\$1,016,252.11	28.53%	\$998,315.19	28.74%
Gastos de venta	\$448,577.40	12.59%	\$518,169.41	14.92%

Sueldos, salarios y remuneraciones (venta)	\$244,473.85	6.86%	\$248,260.53	7.15%
Aportes seguridad social (venta)	\$46,657.76	1.31%	\$48,686.15	1.40%
Beneficios sociales e indemnizaciones (venta)	\$38,579.87	1.08%	\$44,294.19	1.28%
Mantenimiento y reparaciones (venta)	\$35,456.07	1.00%	\$67,756.24	1.95%
Arrendamiento (venta)	\$45,064.56	1.27%	\$67,064.56	1.93%
Promoción y publicidad	\$7,805.04	0.22%	\$5,135.71	0.15%
Agua, energía y telecomunicaciones (venta)	-	0.00%	\$19,750.09	0.57%
Suministros y materiales (venta)	\$30,540.25	0.86%	\$17,221.94	0.50%
Gastos administrativos	\$488,815.20	13.72%	\$389,308.75	11.21%
Sueldos, salarios y remuneraciones (admin)	\$159,852.45	4.49%	\$165,898.42	4.78%
Aportes seguridad social (admin)	\$28,540.38	0.80%	\$28,072.41	0.81%
Beneficios sociales e indemnizaciones (admin)	\$21,186.48	0.59%	\$22,296.17	0.64%
Honorarios, comisiones y dietas	\$9,462.28	0.27%	\$12,619.44	0.36%
Mantenimiento y reparaciones (admin)	\$71,673.95	2.01%	\$12,678.17	0.37%
Arrendamiento (admin)	\$18,000.00	0.51%	\$0.00	0.00%
Combustibles	\$22,469.20	0.63%	\$12,777.17	0.37%
Lubricantes	-	0.00%	\$7,652.25	0.22%
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	\$9,005.38	0.25%	\$8,477.06	0.24%
Transporte	\$18,122.18	0.51%	\$13,287.81	0.38%
Gastos de gestión	\$8,463.53	0.24%	\$2,873.17	0.08%
Agua, energía y telecomunicaciones (admin)	\$41,632.85	1.17%	\$19,750.09	0.57%
Impuestos y contribuciones	\$11,780.29	0.33%	\$12,166.07	0.35%
Depreciaciones	\$29,542.35	0.83%	\$29,752.67	0.86%
Suministros y materiales (admin)	\$1,869.70	0.05%	\$1,472.87	0.04%
Otros gastos (admin)	\$33,112.37	0.93%	\$38,900.88	1.12%
Gastos financieros	\$78,859.51	2.21%	\$88,389.90	2.54%
Intereses	\$52,350.07	1.47%	\$62,823.07	1.81%
Comisiones	\$26,509.44	0.74%	\$25,566.83	0.74%
Otros gastos	-	0.00%	\$2,447.13	0.07%
GANANCIA ANTES DE 15% TRAB. E IMP. RENTA	\$95,183.71	2.67%	\$96,012.97	2.76%

(-) 15% Participación trabajadores	\$14,277.56	0.40%	\$14,401.95	0.41%
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	\$80,906.15	2.27%	\$81,611.02	2.35%
(-) Impuesto a la renta causado	\$18,679.16	0.52%	\$17,716.05	0.51%
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	\$56,004.29	1.57%	\$57,505.48	1.66%

Nota: La tabla muestra la comparación del análisis vertical del Estado de Resultado de los años 2023 y 2024.

2.5.8 Interpretación del análisis vertical de los Estados de Resultados Integrales.

El costo de ventas y producción se mantuvo como el principal componente de los ingresos representando un 68,80% en el 2023 y un 68,49% en 2024 significando una leve mejora que se debe a que el costo de la mercadería vendida aumento a un ritmo levemente menor que los ingresos permitiendo que la ganancia bruta aumentara de 31,20% a 31,51% reflejando una gestión razonablemente estable de los costos de venta.

En los gastos operacionales se identificó una redistribución interna en donde los gastos de venta incrementaron su participación de 12,59% a 14,92% debido a que la empresa destinó más recursos a mantenimiento y arrendamiento de puntos de venta, posiblemente como estrategia para dinamizar las ventas ante la caída de ingresos registrada en 2024, mientras que los gastos administrativos disminuyeron de 13,72% a 11,21% como resultado de la contención de costos fijos administrativos mencionada en el análisis horizontal. Finalmente, la utilidad neta pasó de representar 1,57% a 1,66% de los ingresos, una mejora que, aunque sea positiva, sigue siendo reducida frente al volumen de ventas de la empresa lo que confirma que el costo de ventas al absorber más de dos tercios de los ingresos es el factor que más incide en la rentabilidad razón por la cual una gestión más eficiente de inventarios resulta clave para fortalecer los resultados financieros en Todo en Papelería S.A.

2.5.9 Indicadores financieros

Tabla 18. *Indicadores financieros*

Indicador	Fórmula	Resultado 2023	Resultado 2024	Variación
Rotación de inventarios	Costo de Ventas / Inventario	1.88 veces	1.90 veces	0.01 veces

Días promedio de inventario	365 / Rotación de Inventarios	193.89 días	192.53 días	-1.36 días
Inventario / activo total	Inventario / Activo Total	54.42%	55.14%	0.72%
Inventario / activo corriente	Inventario / Activo Corriente	72.56%	74.42%	1.85%
Capital de trabajo neto	Activo Corriente - Pasivo Corriente	\$339,889.14	\$37,006.77	-\$302,882.37

Nota: La tabla muestra los principales indicadores financieros de gestión de inventarios calculados para los años 2023 y 2024 para evaluación de su comportamiento y evaluación.

Interpretación

Los indicadores de gestión de inventarios muestran que la participación del inventario dentro del activo total aumentó de 54,42% a 55,14%, mientras que su peso dentro del activo corriente incrementó de 72,56% a 74,42, lo que evidencia que una proporción cada vez mayor de los recursos de la empresa permanece inmovilizada en mercadería. Esta situación se refleja directamente en el capital del trabajo neto el cual se redujo de manera considerable de \$339.889,14 a \$37.006,77 mostrando una disminución importante de los recursos disponibles para cubrir obligaciones de corto plazo una vez descontado el pasivo corriente lo que evidencia la necesidad de fortalecer las políticas de control y rotación de inventarios.

Tabla 19. Indicadores de Liquidez

Indicador	Fórmula	Resultado 2023	Resultado 2024	Variación
Razón corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.23	1.02	-0.21
Prueba ácida	(Activo Corriente - Inventario) / Pasivo Corriente	0.34	0.26	-0.08
Capital de trabajo / activo total	(Activo Corriente - Pasivo Corriente) / Activo Total	14.21%	1.63%	-12.58%
Liquidez inmediata (efectivo)	Efectivo / Pasivo Corriente	2.76%	1.30%	-1.45%

Nota: La tabla muestra los indicadores obtenidos para los años 2023 y 2024, permitiendo evaluar la capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones de corto plazo.

Interpretación

La razón corriente disminuyó de 1,23 a 1,02 y la prueba ácida bajó de 0,34 a 0,26 lo que esto indica que una menor de capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo especialmente al excluir inventario del cálculo. El capital de trabajo sobre el activo total disminuyó de 14, 21% a apenas 1,63% y la liquidez inmediata pasó de 2,67% a 1,30% lo que confirma que la empresa dispone de muy pocos recursos líquidos para cubrir sus obligaciones de forma inmediata. Estos resultados evidencian que la capacidad de pago de la empresa depende en gran medida de la conversión de sus inventarios y cuentas por cobrar en efectivo, más que de recursos disponibles de manera inmediata.

Tabla 20. Indicadores de actividad/ciclo de conversión del efectivo

Indicador	Fórmula	Resultado 2023	Resultado 2024	Variación
Rotación de cuentas por cobrar	Ventas / Cuentas por Cobrar	9.07 veces	10.77 veces	1.70 veces
Días promedio de cobro	365 / Rotación cuentas por cobrar	40.23 días	33.90 días	-6.33 días
Rotación de cuentas por pagar	Costo de Ventas / Cuentas por Pagar	2.73 veces	2.08 veces	-0.65 veces
Días promedio de pago a proveedores	365 / Rotación cuentas por cobrar	133.74 días	175.29 días	41.54 días
Ciclo de conversión de efectivo	Días Inventario + Días Cobro - Días Pago	100.38 días	51.15 días	-49.23 días
Rotación del activo total	Ventas / Activo Total	1.49 veces	1.53 veces	0.04 veces

Nota: La tabla muestra los indicadores de actividad y del ciclo de conversión del efectivo correspondientes a los años 2023y 2024 permitiendo analizar la eficiencia operativa de la empresa.

Interpretación

La rotación de cuentas por cobrar mejoró de 9,07 a 10,77 veces reduciendo el periodo promedio de cobro de 40,23 a 33,90 días, lo cual indica una gestión más eficiente de la cartera de clientes. En contraste, la rotación de cuentas por pagar disminuyó de 2,73 a 2,08 veces

ampliando el plazo de pago a proveedores de 133,74 a 175,29 días lo que sugiere que la empresa ha extendido sus tiempos de pago posiblemente como una estrategia para compensar su limitada liquidez inmediata. Como resultado, el ciclo de conversión de efectivo se redujo de 100,38 a 51,15 días mostrando una menor necesidad de capital de trabajo para financiar la operación, aunque esta mejora depende en su mayoría del mayor plazo obtenido de los proveedores y no únicamente de una gestión más eficiente del inventario. Por su parte la rotación del activo total aumentó levemente de 1,49 a 1,53 veces reflejando una mejora en la eficiencia con la que los activos de la empresa generan ventas.

Tabla 21. *Indicadores de endeudamiento*

Indicador	Fórmula	Resultado 2023	Resultado 2024	Variación
Índice de endeudamiento del activo	Pasivo Total / Activo Total	86.12%	82.60%	-3.52%
Endeudamiento patrimonial	Pasivo Total / Patrimonio	6.2	4.75	-1.46
Apalancamiento financiero (activo/patrimonio)	Activo Total / Patrimonio	7.2	5.75	-1.46
Endeudamiento a largo plazo	Pasivo No Corriente / Patrimonio	1.82	0.58	-1.24

Nota: La tabla muestra los indicadores de endeudamiento de los años 2023 y 2024 permitiendo evaluar la estructura de financiamiento y el nivel de apalancamiento de la empresa.

Interpretación

El endeudamiento patrimonial disminuyó de 6,60 a 4,75 y el apalancamiento financiero se redujo de 7,20 a 5,75 lo que evidencia que la empresa depende cada vez menos de recursos de terceros en relación con su patrimonio. De esta manera, el endeudamiento a largo plazo disminuyó de 1,82 a 0,58 mostrando una reducción importante de las obligaciones financieras de largo plazo frente al patrimonio y una mejora en la estructura de solvencia de la empresa.

Sin embargo, el índice de endeudamiento del activo, aunque se redujo de 86,12% a 82,60% continúa siendo elevado lo que indica que la mayor parte de los activos de la empresa sigue financiada con deuda de terceros.

Tabla 22. *Indicadores de rentabilidad*

Indicador	Fórmula	Resultado 2023	Resultado 2024	Variación
Margen de utilidad bruta	Ganancia Bruta / Ventas	31.20%	31.51%	0.30%
Margen operacional	(Ganancia Bruta - Gastos Operacionales) / Ventas	2.67%	2.76%	0.09%
Margen de utilidad neta	Utilidad Neta / Ventas	1.57%	1.66%	0.08%
ROA — rentabilidad sobre activos	Utilidad Neta / Activo Total	2.34%	2.53%	0.19%
ROE — rentabilidad sobre patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	16.86%	14.52%	-2.34%
Rentabilidad del inventario (utilidad bruta / inventario)	Ganancia Bruta / Inventario	85.38%	87.20%	1.82%

Nota: La tabla muestra los indicadores de rentabilidad correspondientes a los años 2023y 2024 permitiendo evaluar el desempeño financiero y la capacidad de la empresa para generar utilidades.

Interpretación

El margen de utilidad bruta se mantuvo relativamente estable al pasar de 31,20% a 31,51% lo que refleja un control adecuado del costo de ventas frente a los ingresos generados. El margen operacional también mostró una ligera mejora de 2,67% a 2,76% evidenciando una gestión más eficiente de los gastos operativos en relación con las ventas. El margen de utilidad neta y el ROA presentaron también incrementos moderados, mientras que el ROE disminuyó de 16,86% a 14,52% indicando un menor beneficio para los accionistas frente al patrimonio invertido. Finalmente, la rentabilidad del inventario aumentó de 85,38% a 87,20% lo que significa que cada dólar invertido en inventario generó una mayor proporción de utilidad bruta durante el 2024, confirmando la relación directa que existe entre una

adecuada gestión de inventarios y el fortalecimiento de la rentabilidad de Todo en Papelería S.A.

2.5.10 Triangulación de la información

La triangulación de la información permitió integrar resultados obtenidos mediante la encuesta aplicada a los colaboradores, la entrevista dirigida al gerente general, el análisis de resultados financieros y los registros de inventarios de Todo en Papelería S.A con el propósito de constatar los datos cualitativos, cuantitativos recopilados y obtener una visión integral sobre la gestión de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa.

En cuanto al control de inventarios, la encuesta reveló que, si bien la mayoría de los colaboradores reconoce la existencia de procedimientos para el registro de entradas y salidas, el 61,54% señaló que no existe concordancia entre el inventario físico y el registrado en el sistema. Esta percepción coincide con lo manifestado por el gerente general en la entrevista, quien admitió la existencia de oportunidades de mejora relacionadas con la actualización de registros y el seguimiento de productos de baja rotación. Dicha coincidencia se confirma en los registros de inventarios, donde se evidenció que la participación del inventario dentro del activo total aumentó de 54,42% a 55,14% lo que demuestra que una proporción cada vez mayor de los recursos de la empresa permanece inmovilizada en mercadería debido precisamente a la ausencia de un control más riguroso.

Respecto a la rotación y niveles de inventario, el 92,31% de los encuestados manifestó que con frecuencia se presentan problemas de sobreinventario y quiebres de stock, situación que el gerente general atribuyó en la entrevista a una planificación inadecuada de las compras. Esta situación se corroboraba con los registros de inventarios, los cuales mostraron que pese a la leve mejora de la rotación de (1,88 a 1,90 veces) el periodo promedio de permanencia de los productos continúa siendo elevado (192,53 días en 2024) lo que confirma que las debilidades percibidas por el personal y por la gerencia tiene un respaldo cuantitativo en la información documental de la empresa.

En relación con la liquidez y el capital de trabajo, los resultados financieros evidenciaron que la razón corriente disminuyó de 1,23 a 1,02 y que el capital de trabajo neto se redujo considerablemente de \$ 339.889,14 a \$ 37.006,77 lo que indica una menor capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Esta situación guarda relación directa con los registros de inventarios, en donde se observó que gran parte del activo

corriente se encuentra concentrado en mercadería (74,42% en 2024) confirmando que la inmovilización de recursos en inventarios impacta directamente en la disponibilidad de liquidez de la empresa, aspecto que tanto la encuesta como la entrevista ya habían anticipado desde una perspectiva cualitativa.

Finalmente, en cuanto a la rentabilidad, los resultados financieros mostraron una mejora moderada en el margen neto de 1,57% a 1,66% y en la rentabilidad del inventario de 85,38% a 87,20 lo que indica que una gestión más eficiente de las existencias podría traducirse en mayores beneficios económicos. Esta relación fue reconocida también por el gerente general, quien señaló que una adecuada gestión de inventarios contribuye a reducir costos de almacenamiento y evitar pérdidas por deterioro u obsolescencia, mientras que los colaboradores a través de la encuesta, confirmaron la existencia de dichas pérdidas dentro de la operación diaria de la empresa.

CAPITULO III

3. PROPUESTA

3.1 Título

Modelo de gestión estratégica de inventarios para el incremento de la rentabilidad de la empresa Todo en Papelería S.A.

3.2 Justificación

La presente propuesta surge a partir de los resultados obtenidos durante el diagnóstico realizado a la empresa "Todo en Papelería S.A.", donde se identificaron oportunidades de mejora en los procesos relacionados con la gestión de inventarios. Los resultados de la investigación evidenciaron la necesidad de fortalecer la planificación del abastecimiento, el control de existencias, utilización de herramientas tecnológicas y el seguimiento mediante indicadores de desempeño, aspectos que limitan la eficiencia en la administración del inventario y repercuten en la rentabilidad de la empresa.

El análisis efectuado permitió determinar que la empresa presenta oportunidades para optimizar la planificación de las compras, establecer políticas de stock, fortalecer mecanismos de control físico y documental del inventario e incorporar así indicadores que faciliten el monitoreo de su desempeño. Estas situaciones dificultan la toma de decisiones oportunas y pueden generar consecuencias como sobreinventario, desabastecimiento, incremento de los costos de almacenamiento, inmovilización de capital y afectaciones en la rentabilidad.

Los resultados obtenidos durante el diagnóstico justifican el uso de un modelo de gestión que disponga de procedimientos técnicos, herramientas tecnológicas e indicadores de evaluación para fortalecer la administración de las existencias. En este contexto, se propone el Modelo de Gestión Estratégica de Inventarios para la Rentabilidad concebido como una herramienta administrativa que articula la planificación estratégica del inventario, control operativo, análisis financiero y el seguimiento mediante indicadores clave de desempeño con el propósito de optimizar la gestión de inventarios y favorecer la mejora continua de los procesos.

La presente propuesta permitirá fortalecer la organización y el control de los inventarios mediante procedimientos estandarizados, optimizar la planificación de abastecimiento y disponer de información confiable para la toma de decisiones

contribuyendo a reducir costos asociados al almacenamiento y a la obsolescencia de productos, incrementar la rotación de inventarios, optimizar el capital de trabajo y fortalecer la rentabilidad de la empresa aportando una herramienta practica y viable para mejorar su desempeño operativo y financiero.

3.3 Objetivo general

Diseñar un Modelo de Gestión estratégico de Inventarios para la rentabilidad que permita fortalecer la planificación, control, digitalización y el seguimiento de los inventarios con la finalidad de optimizar la eficiencia operativa e incrementar la rentabilidad de la empresa.

3.3.1 Objetivos específicos

- Diseñar estrategias de planificación de inventario mediante la clasificación ABC, los niveles de stock mínimo y máximo, punto de reorden inventario de seguridad y el pronóstico de la demanda, Para optimizar el abastecimiento de productos...
- Establecer procedimientos de control operativo mediante la supervisión, inventarios cíclicos, codificación de productos y conciliación física-sistema.
- Incorporar herramientas tecnológicas de apoyo que automaticen el control del inventario y faciliten la toma de decisiones
- Relacionar la gestión de inventarios con los indicadores financieros para evaluar su incidencia en la rentabilidad,
- Definir un sistema de seguimiento estratégico mediante KPI que permita medir resultados del modelo y promover la mejora continua.

3.4 Beneficiarios

La implementación de un Sistema Integral de Gestión de Inventarios para la rentabilidad beneficiará directa e indirectamente a los involucrados de Todo en Papelería S.A. al optimizar la planificación, el control y el seguimiento de inventarios. Entre los beneficiarios directos se encuentra la gerencia general, el administrador de inventarios, los jefes de bodega, encargado de compras, contador y personal operativo, quienes contarán con procedimientos estandarizados, herramientas e indicadores que facilitarán la toma de decisiones además de que la empresa lograra optimizar el capital invertido, reducir costos de almacenamiento y disminuir perdidas por obsolescencia. De manera indirecta, los clientes se beneficiarán con mayor disponibilidad de productos y mejores tiempos de atención, mientras

que los proveedores podrán planificar de manera más eficiente sus procesos de abastecimiento fortaleciendo las relaciones comerciales.

3.5 Factibilidad

3.5.1 Factibilidad financiera

Desde el punto de vista financiero, la propuesta es factible debido a que la inversión requerida es moderada en comparación con los beneficios esperados. Los principales costos corresponden a la capacitación del personal, adecuaciones al sistema de inventarios, adquisiciones de lectores de barras, impresión de etiquetas y desarrollo del dashboard gerencial.

La reducción del capital inmovilizado, la disminución de los costos de almacenamiento, reducción de pérdidas por obsolescencia y el incremento de la rotación de inventarios permitirán recuperar gradualmente la inversión realizada generando beneficios económicos sostenibles para la empresa.

3.5.2 Factibilidad técnica

Desde el punto de vista técnico la propuesta es viable ya que la empresa cuenta con equipos técnicos informáticos, acceso a un sistema de gestión para el registro de operaciones comerciales y personal con experiencia en los procesos de inventario. La implementación del modelo no requiere estructura compleja, si no incorporación de procedimientos estandarizados, indicadores de desempeño y herramientas complementarias como códigos de barras, reportes automatizados y un tablero de control para el seguimiento de los inventarios.

3.5.3 Factibilidad operativa

La propuesta es generalmente factible ya que puede implementarse utilizando la estructura organizacional existente, sin necesidad de incorporar nuevo personal, cada una de las actividades planteadas será desarrollada por las responsables de las áreas involucradas fortaleciendo la coordinación entre gerencia, contabilidad, compras y bodega. La implementación se realizará de manera gradual facilitando la adaptación del personal a los nuevos procedimientos y reduciendo la resistencia al cambio.

3.6 Desarrollo de la propuesta

El Sistema Integral de Gestión de Inventarios para la rentabilidad constituye una herramienta administrativa diseñada para fortalecer la gestión integral de los inventarios

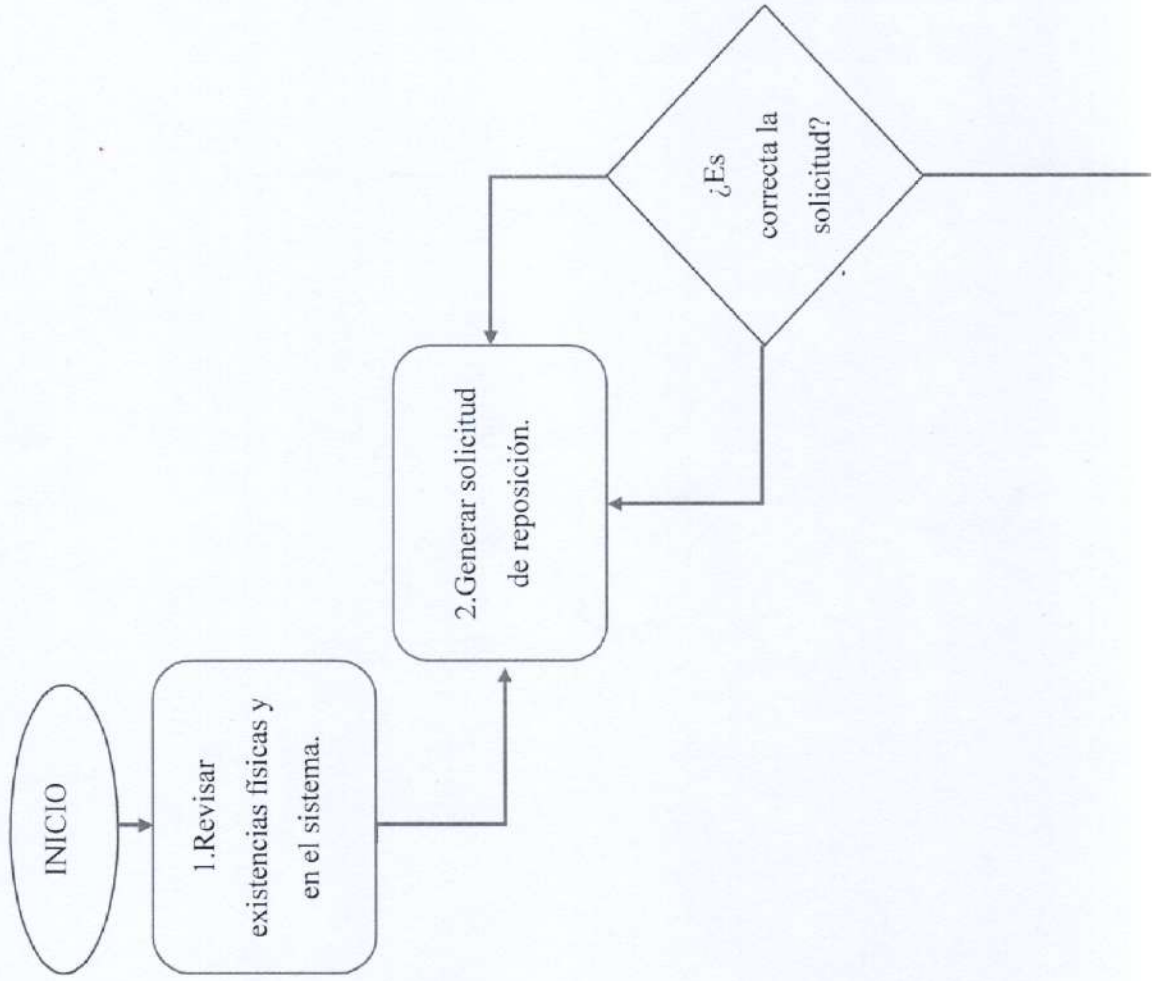
mediante la incorporación de procedimientos técnicos, herramientas tecnológicas, indicadores financieros y mecanismos de seguimiento continuo.

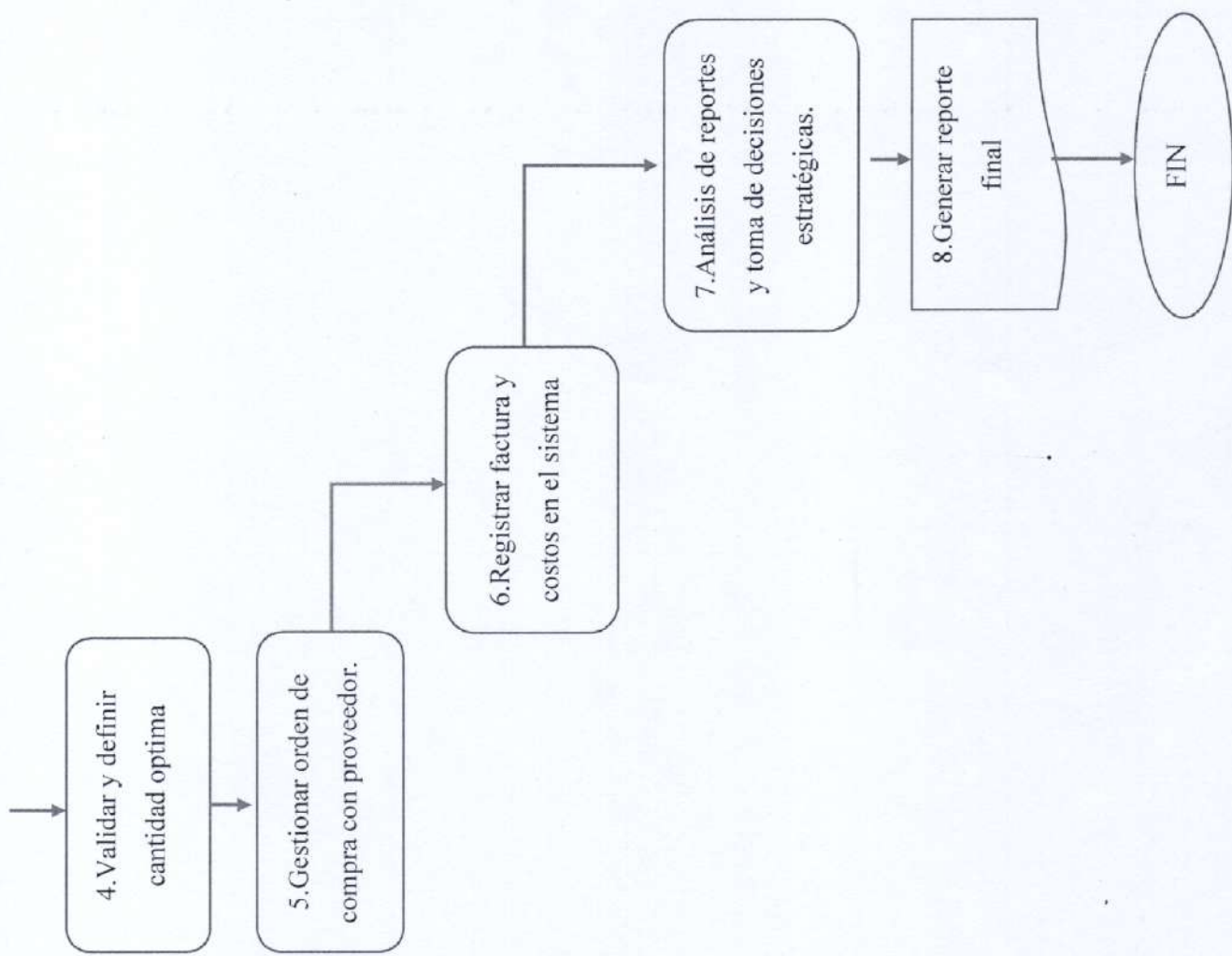
El modelo está conformado por cinco componentes que interactúan de manera articulada para optimizar la planificación del abastecimiento, fortalecer el control operativo, modernizar la gestión mediante la digitalización de procesos, relacionar el inventario con la rentabilidad empresarial y establecer un sistema permanente de evaluación del desempeño.

La aplicación conjunta de estos componentes permitirá mejorar la administración de las existencias, reducir costos asociados al almacenamiento, disminuir el capital inmovilizado, incrementar la rotación de inventarios y fortalecer la rentabilidad de la empresa.

Ilustración 1. Flujoograma de proceso

Jefe de agencia Adm. Inventario Compras Contabilidad Gerencia





Componente 1. Planificación estratégica del inventario

Establecer un sistema de planificación estratégica que mantenga niveles óptimos de inventario mediante herramientas técnicas garantice la disponibilidad de productos, reduzca costos de almacenamiento y quiebres de stock mejorando la rentabilidad de la empresa. Por ello este componente propone instrumentos de planificación que optimicen las decisiones de compra y fortalezcan la rentabilidad.

Con el objetivo de clasificar los productos según su importancia económica (ABC), establecer stock mínimo y máximo por categoría, definir el punto de reorden establecer inventarios de seguridad y complementar un pronóstico de demanda para planificar las compras.

Estrategia 1. Clasificación ABC de los inventarios

La clasificación ABC organiza los productos según su importancia económica y nivel de rotación, concentrando los esfuerzos administrativos en los artículos de mayor inversión permitiendo establecer distintos niveles de control por grupo para optimizar el uso de los recurso, su procedimiento consiste en obtener el listado de productos registrados en el sistema, determinar el consumo anual y calcular el valor monetario de cada uno, ordenarlos de mayor a menor valor económico y clasificarlos en categorías A,B,C y así considerar políticas diferenciadas de control para cada categoría.

Tabla 23. Clasificación propuesta de productos mediante el método ABC

Categoría	Participación Aproximada	Nivel de Control	Frecuencia de Revisión
A	70-80% del valor del Inventario	Muy Alta	Semanal
B	15-20% del Valor	Media	Quincenal
C	5-10% del Valor	Baja	Mensual

Nota: En la tabla se muestran las categorías del inventario propuesto. Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

Procedimiento para aplicar la clasificación ABC.

1. Obtener el listado completo de productos registrados en el sistema.
2. Identificar el costo unitario y la cantidad preñida o consumida durante el periodo.
3. Calcular el valor monetario de cada producto.
4. Ordenar los productos de mayor a menor valor económico.
5. Clasificar las categorías ABC.
6. Definir políticas diferenciadas de control para cada grupo.

Formula sugerida.

$$\text{Valor monetario del producto.} = C \text{ Cantidad vendida} * \text{Costo unitario.}$$

Estrategia 2. Definición del stock mínimo y máximo

El establecimiento de niveles mínimos y máximos de inventario permitirá mantener cantidades adecuadas de productos disponibles para satisfacer la demanda sin generar el exceso de existencias.

El stock mínimo representará la cantidad indispensable para evitar quiebres de inventario, mientras que el stock máximo evitará realizar compras innecesarias que incrementen los costos de almacenamiento.

Tabla 24. Fórmulas para la determinación del stock mínimo y máximo

Elemento.	Fórmula.	Finalidad.
Stock mínimo.	Consumo promedio diario * Tiempo de reposición.	Evitar quiebres de stock.
Stock máximo.	Stock mínimo + Cantidad óptima de compra.	Evitar sobreinventario.

Nota: En la tabla se presentan las formulas propuestas para determinar el stock mínimo y máximo, así como su finalidad dentro de la gestión de inventarios. Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

Procedimiento

Analizar el historial de ventas → determinar el consumo promedio → identificar el tiempo promedio de reposición → establecer el stock mínimo → definir el stock máximo → registrar

ambos valores dentro del sistema de inventarios → Revisar mensualmente los niveles definidos.

Este procedimiento ayudara a la disminución del sobreinventario, la reducción del capital inmovilizado, menor riesgo de desabastecimiento y ayudara a la optimización del espacio físico de almacenamiento.

Estrategia 3. Punto de reorden

El punto de reorden constituye el nivel de existencias en el cual debe iniciarse un nuevo proceso de compra para evitar la falta de productos durante el tiempo que tarda el proveedor en realizar la entrega.

La aplicación de esta herramienta permitirá planificar oportunamente las compras y disminuir los pedidos urgentes.

Procedimiento

- Identificar el consumo promedio diario.
- Determinar el tiempo promedio de entrega al proveedor.
- Incorporar el inventario de seguridad.
- Establecer el punto de reorden para cada producto.

Como beneficio de estas estrategias obtendremos compras oportunas y mejor planificadas, reducción de pedidos urgentes o extraordinarios, continuidad en las ventas al evitar quiebres de stock, mayor satisfacción al cliente, optimización del tiempo de gestión del área de compras y un menor riesgo de compras de último momento a precios más elevados. Este se determina así:

Punto Reorden

$$= (\text{Consumo promedio diario} * \text{Tiempo de reposición}) \\ + \text{Inventario de seguridad}$$

Estrategia 4. Inventario de seguridad

El inventario de seguridad corresponde a una cantidad adicional de existencias destinadas a cubrir variaciones inesperadas de demanda p retrasos en abastecimiento en donde esta herramienta permitirá reducir el riesgo de interrupciones en las operaciones comerciales.

Procedimientos

- Identificar productos críticos

- Analizar variaciones históricas de ventas
- Establecer cantidades de reserva
- Revisar periódicamente los niveles establecidos

Entre los beneficios de esta estrategia se encuentra la reducción de quiebres de inventario ante variaciones inesperadas de demanda o retrasos de proveedores, continuidad en el servicio al cliente, disminución de pérdidas por falta de productos, mayor capacidad de respuesta ante imprevistos y fortalecimiento de la confiabilidad del sistema de abastecimiento. Este se determina así:

Inventario de seguridad

$$= \text{Consumo máximo esperado} - \text{Consumo medio esperado}$$

Estrategia 5. Pronóstico de demanda

El pronóstico de la demanda permitirá estimar las necesidades futuras de inventarios en base al comportamiento histórico de las ventas, facilitando la programación de compras y evitando decisiones basadas únicamente en la experiencia de la persona.

Para Todo en Papelería es favorable elaborar proyecciones mensuales considerando la estacionalidad de productos escolares y de oficina, así como compañías y fechas de alta demanda.

Procedimiento

Recopilar el historial de ventas → analizar el comportamiento mensual → identificar productos estacionales → elaborar proyecciones de demanda → ajustar el plan de compras → revisar mensualmente las proyecciones.

Esto permitirá tener compras con una mejor planificación obteniendo una mayor reducción de costos, mejor utilización del capital del trabajo y así incrementar la rotación del inventario.

Tabla 25. *Actividades del componente 1*

Actividad	Responsable	Frecuencia	Recursos
Clasificación ABC	Administrador de Inventarios	Semestral	Sistema de Inventarios
Definir Stock Mínimo y Máximo	Gerente y Administrador de Inventarios	Anual	Historial de Ventas

Actualizar el Punto de Reorden	Administrador de Inventarios	Mensual	Sistema de Inventarios
Revisar Inventario de Seguridad	Jefe de Bodega	Mensual	Reportes de Inventario
Elaborar Pronóstico de Demanda	Encargado de Compras	Mensual	Historial de Ventas y Reportes

Nota: En la tabla se detalla las actividades por responsable y la frecuencia de aplicación.

Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

Tabla 26. *Indicadores de gestión*

Indicador	Formula	Meta
Cumplimiento del stock mínimo	Productos dentro del nivel mínimo / total de productos x 100	$\geq 95\%$
Rotación de inventarios	Costo de ventas / inventario promedio	≥ 6 Veces Al Año
Productos sin movimiento	Productos sin ventas / total de productos x 100	$\leq 5\%$
Cumplimiento del plan de compras	Compras ejecutadas / compras planificadas x 100	$\geq 95\%$
Frecuencia de reposición	Número de reposiciones realizadas	Según Planificación

Nota: En la tabla se muestra los indicadores con los que se evaluarán los inventarios.

Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

Tabla 27. *Riesgos del componente*

Riesgo	Probabilidad	Impacto	Medidas de Mitigación
Información histórica incompleta	Media	Alta	Validar y depurar la base de datos antes de realizar los análisis

Resistencia del personal a nuevos procedimientos	Media	Media	Capacitación y socialización del modelo
Cambios inesperados en la demanda	Alta	Alta	Actualizar mensualmente los pronósticos y revisar los niveles de stock
Retrasos de proveedores	Media	Alta	Mantener inventarios de seguridad y evaluar proveedores alternativos

Nota: La tabla muestra las medidas de mitigación de los riesgos del componente. Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

Beneficios esperados

La implementación del componente de planificación estratégica permitirá optimizar el abastecimiento de productos mediante criterios técnicos que reduzcan la incertidumbre en las decisiones de compra. Se espera disminuir el capital inmovilizado en inventarios, reducir costos asociados al almacenamiento, minimizar los quiebres de stock y mejorar la disponibilidad de productos para los clientes.

Desde la perspectiva financiera, este componente contribuirá a incrementar la rotación de inventarios, mejorar el uso del capital de trabajo y fortalecer indicadores como el margen neto y rendimiento sobre los activos (ROA) permitiendo información confiable para la toma de decisiones estratégicas favoreciendo la gestión más eficiente y rentable de las existencias de Todo en Papelería S.A.

Componente 2. Control operativo del inventario

Fortalecer los procedimientos de control operativo del inventario mediante la implementación de mecanismos estandarizados de supervisión, registro, verificación y conciliación de existencias con el propósito de garantizar la confiabilidad de la información y así minimizar diferencias entre el inventario físico y el registrado en el sistema reduciendo pérdidas operativas y contribuir una gestión más eficiente de los recursos de la empresa Todo en Papelería S.A.

Estrategia 1. Implementación de conteos cíclicos

Los conteos cíclicos son una metodología de control que revisa periódicamente ciertos grupos de productos sin suspender las operaciones normales, a diferencia del inventario físico anual, este permite detectar oportunamente errores de registro, perdidas o productos mal ubicados facilitando correcciones inmediatas

Se propone que su frecuencia dependa de la clasificación ABC definida en el componente 1.

Tabla 28. Frecuencia propuesta de conteos cíclicos

Categoría	Frecuencia
A	Semanal
B	Quincenal
C	Mensual

Nota: En la tabla se muestran las categorías propuestas de conteos cíclicos. Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

Procedimiento

1. Elaborar el cronograma mensual de conteos.
2. Seleccionar los productos según la categoría ABC.
3. Realizar el conteo físico.
4. Comparar la información con el sistema.
5. Registrar diferencias encontradas.
6. Analizar las causas.
7. Corregir los registros autorizados.
8. Elaborar un informe mensual.

Beneficios

Esto permitirá tener una mayor confiabilidad del inventario, reducción de perdidas, detección temprana de errores y la disminución física de diferencias físicas con lo contable.

Estrategia 2. Codificación estandarizada de productos

La codificación unificada asignará a cada artículo un código único que facilite su localización, registro, consulta y control en el sistema de inventarios evitando la duplicidad de registros reduciendo errores de digitación y agilizando la recepción, almacenamiento y despacho.

Es importante que el código incluya la categoría del producto, el proveedor y una secuencia numérica.

Tabla 29. *Propuesta de codificación estandarizada de productos*

Código	Producto
Pap-001	Resma De Papel A4
Esc-015	Cuaderno Universitario
Ofi-023	Grapadora Metálica

Nota: En la tabla se muestran ejemplos de la codificación estandarizada propuesta para la identificación y control de los productos. Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

Revisar el catálogo actual para identificar y eliminar códigos duplicados, asignar un código único a cada producto, actualizar la base de datos y etiquetar todos los artículos, además de capacitar al personal en el uso de un nuevo sistema para lograr una búsqueda de productos más rápida, reducir costos administrativos, mejorar la organización del inventario y facilitar auditorias.

Estrategia 3. Conciliación entre el inventario físico y sistema

La conciliación consiste en comparar periódicamente la información registrada en el sistema con las cantidades existentes físicamente en bodega en donde ante cualquier diferencia, deben investigarse sus causas antes de efectuar ajustes contables.

Procedimiento

Obtener el reporte del sistema - realizar el conteo físico – comparar resultados – identificar diferencias – analizar su origen – autorizar ajustes – documentar el proceso.

Con esto, obtendremos información confiable, disminución de perdidas, mejor control interno mayor transparencia administrativa, detección oportuna de errores o faltantes generando mayor confianza entre las áreas de bodega y contabilidad junto a la toma de decisiones ya que será más precisa sobre la reposición del inventario.

Estrategia 4. Manual de procedimientos operativos

Se propone elaborar un manual que estandarice todas las actividades relacionadas con el inventario.

Procesos incluidos

- Recepción de mercadería
- Inspección de productos

- Registros en el sistema
- Almacenamiento
- Despacho
- Transferencias
- Devoluciones
- Ajustes de inventario
- Productos dañados

Esto ayudará a la estandarización de actividades relacionadas con el inventario, reducción de errores por falta de criterios uniformes en cada proceso, mayor claridad en responsabilidades del personal involucrado, facilidad para capacitar e integrar nuevo persona y mayor control sobre situaciones especiales como trasferencias, ajustes y productos dañados.

Estrategia 5. Auditorías internas del inventario

Las auditorías internas permitirán verificar periódicamente el cumplimiento de las políticas establecidas dentro del modelo.

Su finalidad es evaluar la efectividad de los controles implementados e identificar oportunidades de mejora.

Tabla 30. *Criterios de evaluación para la auditoría interna del inventario*

Aspecto evaluado.	Criterio de revisión.
Exactitud del inventario.	Conciliación físico-sistema.
Cumplimiento del manual.	Aplicación de procedimientos.
Diferencias físico-contables.	Identificación y corrección.
Estado de conservación.	Productos dañados u obsoletos.
Codificación.	Uso correcto de códigos.
Cronograma de Conteos.	Cumplimiento de revisiones.

Nota: La tabla muestra los aspectos y criterios de revisión propuestos para la ejecución de las auditorías internas del inventario.

Tabla 31. *Actividades del componente 2*

Actividad	Responsable	Frecuencia	Recursos
------------------	--------------------	-------------------	-----------------

Conteos cíclicos	Jefe de bodega	Semanal, quincenal y mensual	Formas de conteo
Actualización de códigos	Administrador de inventarios	Permanente	Sistema de inventarios
Conciliación físico-sistema	Contador y administrador	Mensual	Reportes del sistema
Auditoría interna	Gerente general	Trimestral	Lista de verificación
Revisión del manual	Administración	Semestral	Manual de procedimientos

Nota: La tabla detalla las actividades del componente de control operativo, los responsables de su ejecución, la frecuencia y los recursos necesarios.

Tabla 32. Indicadores de desempeño

Indicador	Fórmula	Meta
Exactitud del inventario	$\text{Unidades correctas} / \text{total de unidades verificadas} \times 100$	$\geq 98\%$
Diferencias físico-contables	$\text{Productos con diferencias} / \text{total de productos revisados} \times 100$	$\leq 2\%$
Cumplimiento de conteos cíclicos	$\text{Conteos realizados} / \text{conteos programados} \times 100$	100%
Tiempo promedio de actualización	Horas entre movimiento y registro	≤ 24 Horas
Cumplimiento del manual	$\text{Procedimientos ejecutados} / \text{procedimientos establecidos} \times 100$	$\geq 95\%$

Nota: La tabla muestra los indicadores propuestos para evaluar el desempeño del control operativo del inventario.

Tabla 33. Riesgos del componente

Riesgo	Probabilidad	Impacto	Medidas De Mitigación
Omisión durante los conteos	Media	Alta	Supervisión del jefe de bodega y doble verificación
Errores en el registro	Media	Alta	Capacitación continua y validación de información antes de actualizar el sistema

Incumplimiento del cronograma	Baja	Media	Seguimiento mensual por la gerencia
Resistencia al uso del manual	Media	Media	Socialización, capacitación y evaluación periódica del personal

Nota: En la tabla se presentan los riesgos identificados durante la implementación del componente y las medidas de mitigación propuestas.

Beneficios esperados

La implementación del componente de control operativo del inventario fortalecerá la supervisión y verificación de existencias mediante procedimientos estandarizados logrando mayor exactitud en los registros, menores diferencias entre el inventario físico y el sistema reduciendo pérdida por errores operativos y mejor trazabilidad de los productos, de esta manera, ordenará los procesos de recepción, almacenamiento y despacho, promoviendo disciplina operativa y claridad en las responsabilidades.

Componente 3. Digitalización del inventario

La digitalización de los procesos de inventario permite mejorar la precisión de la información, reducir errores operativos y optimizar el tiempo empleado en el registro y control de las existencias. Durante el diagnóstico se identificó la necesidad de fortalecer el uso de herramientas que faciliten el monitoreo permanente del inventario y la generación de reportes para apoyar la toma de decisiones.

Estrategia 1. Optimización del sistema de inventarios.

Fortalecer el sistema utilizado por la empresa mediante la configuración de funciones que permita registrar automáticamente las entradas y salidas de productos, consultar existencias en tiempo real y emitir reportes para la gestión administrativa.

Estrategia 2. Implementación de códigos de barras

Se propone identificar cada uno de los productos mediante códigos de barras para agilizar los procesos de recepción, almacenamiento y despacho reduciendo errores de registro y mejorando la trazabilidad de las existencias.

Estrategia 3. Dashboard gerencial y alertas automáticas

Se plantea usar un tablero de control que consolide la información relevante sobre el inventario y configure alertas automáticas cuando los niveles de stock alcancen valores críticos facilitando la toma de decisiones oportunas.

Tabla 34. Estructura sugerida de la matriz automatizada

Hoja.	Información registrada.	Resultado automático.
Catálogo de productos	Código nombre, categoría, proveedor, costo.	Base. Maestra de productos.
Movimientos de inventario.	Entradas, salidas, devoluciones y ajustes.	Existencias actualizadas.
Stock mínimo y máximo.	Niveles definidos por producto.	Alertas de reposición.
Clasificación ABC	Valor de consumo o venta.	Categoría A, B, o C.
Indicadores.	Rotación, días de inventario, exactitud.	Evaluación del desempeño.
Dashboard.	Resumen visual de resultados.	Toma decisiones gerenciales.

Nota: La tabla muestra la estructura propuesta para la matriz automatizada del sistema de inventarios y la información que permitirá generar de forma automática.

Tabla 35. Sistema de alerta sugerido

Situación.	Alerta.	Acción sugerida.
Stock por debajo del mínimo.	Roja.	Realizar pedido inmediato.
Stock cercano al mínimo.	Amarilla.	Programar compra.
Stock dentro del rango óptimo.	Verde.	Mantener control.
Productos sin movimiento.	Roja.	Revisar promoción o liquidación.
Diferencia físico-sistema.	Roja.	Realizar conciliación.

Nota: La tabla presenta los niveles de alerta propuestos y las acciones sugeridas para fortalecer el control oportuno del inventario.

Tabla 36. Actividades del componente 3

Actividad	Responsable	Frecuencia
Configuración del sistema	Responsable del sistema	Inicial
Actualización de productos	Administrador de inventarios	Permanente

Implementación de códigos de barras	Jefe de bodega	Inicial
Diseño del dashboard	Contador	Inicial
Revisión de alertas	Administrador de inventarios	Diaria

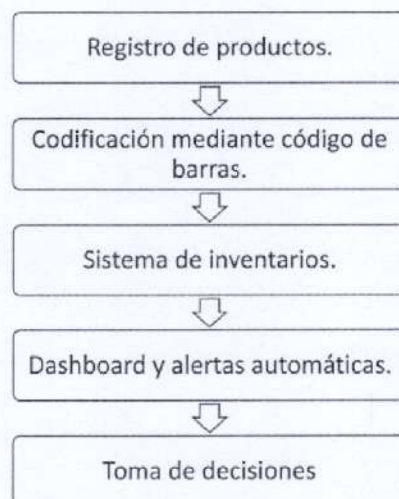
Nota: La tabla detalla las actividades propuestas para la implementación del componente de digitalización del inventario, indicando los responsables y la frecuencia de ejecución.

Tabla 37. *Indicadores del componente 3*

Indicador	Formula	Meta
Productos codificados	$\text{Productos codificados} / \text{total de productos} \times 100$	100%
Movimientos registrados digitalmente	$\text{Movimientos registrados} / \text{total de movimientos} \times 100$	100%
Reportes generados oportunamente	$\text{Reportes emitidos} / \text{reportes programados} \times 100$	100%
Alertas atendidas	$\text{Alertas atendidas} / \text{alertas emitidas} \times 100$	$\geq 95\%$

Nota: La tabla muestra los indicadores propuestos para evaluar el desempeño del proceso de digitalización del inventario.

Figura 1. Proceso de digitalización de la gestión del inventario



Nota: La figura muestra el proceso de digitalización en cuanto a la gestión de inventarios.

Entre los beneficios esperados de este componente se encuentran la automatización del control de inventarios, lo que permite reducir considerablemente los errores operativos derivados de procesos manuales, además la disponibilidad de información actualizada en tiempo real facilita una mayor agilidad en la toma de decisiones administrativas y financieras. Todo esto se traduce a una mayor eficiencia administrativa general optimizando el uso de los recursos y fortaleciendo la capacidad de respuesta de la empresa ante los cambios en la demanda y en las condiciones de abastecimiento.

Componente 4. Gestión financiera del inventario

Una administración eficiente del inventario contribuye a disminuir costos, optimizar el capital del trabajo y mejorar los resultados económicos de la empresa. En este sentido resulta indispensable diseñar mecanismos que permitan evaluar periódicamente el comportamiento financiero del inventario para orientar decisiones que favorezcan la eficiencia y la sostenibilidad económica de la empresa.

Sistema de evaluación financiera del inventario

Para fortalecer la relación entre la gestión de inventarios y la rentabilidad se propone un monitoreo basado en indicadores financieros y operativos que permiten evaluar periódicamente el desempeño de inventario y su incidencia en los resultados económicos en la empresa.

Tabla 38. *Indicadores financieros propuestos*

Indicador	Formula	Meta
Rotación de inventarios	$\text{Costo de ventas} / \text{inventario promedio}$	6 veces/año
Días de inventario	$\text{Inventario promedio} / \text{costo de ventas} \times 365$	60 días
Costos de almacenamiento	$\text{Costo de almacenamiento} / \text{Ventas} \times 100$	5%
Capital inmovilizado	$\text{Valor del inventario} / \text{Activos corrientes} \times 100$	Reducir progresivamente
ROA	$\text{Utilidad Neta} / \text{Activos} \times 100$	Incremento Anual
Margen neto	$\text{Utilidad neta} / \text{ventas} \times 100$	Incremento anual

Nota: La tabla presenta los indicadores financieros propuestos para evaluar el impacto de la gestión de inventarios en la rentabilidad de la empresa.

Tabla 39. *Análisis e interpretación de resultados*

Resultado Observado	Posible Causa	Acción Propuesta
Baja rotación	Exceso de inventario	Revisar Compras y Clasificación ABC
Altos costos de almacenamiento	Sobreinventario	Reducir Niveles máximos de Stock
Elevado capital inmovilizado	Productos de baja rotación	Aplicar promociones o liquidaciones y optimizar compras

Quiebres frecuentes de stock.	Mala planificación de compras.	Ajustar punto de reorden.
Disminución del margen neto	Incremento de costos logísticos	Revisar costos y políticas de abastecimiento
Baja esa actitud del inventario.	Errores de registro.	Aplicar conteos cíclicos y conciliaciones.

Nota: La tabla muestra los posibles resultados obtenidos de los indicadores financieros, sus causas y sus acciones propuestas para su mejora.

Resultados esperados

La implementación de este componente permitirá optimizar el uso de recursos financieros destinados al inventario, disminuir los costos asociados al almacenamiento, reducir el capital inmovilizado y fortalecer la rentabilidad mediante un seguimiento continuo de los indicadores financieros más relevantes.

Componente 5. Seguimiento estratégico y evaluación del desempeño

Toda propuesta de mejora requiere mecanismos de seguimientos que permitirán verificar el cumplimiento de los objetivos planteados. En este contexto, el monitoreo mediante indicadores de desempeño constituye una herramienta fundamental para evaluar los resultados alcanzados, identificar oportunidades de mejora y garantizar la sostenibilidad del modelo

Tabla 40. Sistema de seguimiento estratégico

Perspectiva	Indicador	Meta	Frecuencia
Financiera	ROA	Incremento Anual	Trimestral
Financiera	Margen Neto	Incremento Anual	Mensual
Inventarios	Rotación de Inventarios	≥ 6 Veces/Año	Mensual
Inventarios	Exactitud del Inventario	≥ 98 %	Mensual
Procesos Internos	Tiempo de Reposición	≤ 48 Horas	Mensual
Procesos Internos	Quiebres de Stock	≤ 2 %	Mensual
Clientes	Disponibilidad de Productos	≥ 98 %	Mensual

Nota: La tabla presenta los indicadores, metas y frecuencias establecidas para el seguimiento estratégico del modelo de gestión de inventarios.

Procedimiento de seguimiento

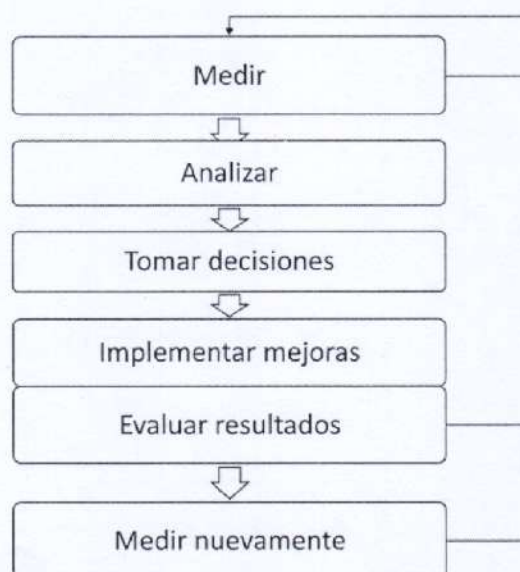
El monitoreo del modelo se efectuará mediante reuniones periódicas en las que se revisarán los indicadores establecidos y se analizarán las desviaciones identificadas, con el propósito de implementar acciones correctivas que favorezcan la mejora continua.

Tabla 41. Plan de seguimiento estratégico del modelo

Actividad	Responsable	Periodicidad	Resultado Esperado
Actualización de indicadores	Contador	Mensual	Información actualizada
Revisión del desempeño	Gerencia general	Mensual	Identificación de desviaciones
Definición de acciones correctivas	Gerencia y responsables de área	Mensual	Mejora continua
Evaluación integral del modelo	Gerencia general	Semestral	Cumplimiento de objetivos
Socialización de resultados.	Gerencia general.	Semestral.	Retroalimentación interna.

Nota: La tabla detalla las actividades propuestas para el seguimiento del modelo, indicando los responsables, periodicidad y los resultados esperados.

Figura 2. Ciclo de mejora continua del modelo



Nota: la figura presenta el ciclo de mejora continua del modelo. Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

Beneficios esperados

- Fortalecimiento de seguimiento estratégico de la gestión de inventarios
- Mayor confiabilidad en la toma de decisiones
- Identificación temprana de desviaciones en los procesos
- Consolidación de una cultura de mejora continua
- Incremento de la eficiencia operativa y financiera mediante uso sistemático de indicadores de desempeño.

3.7. Cronograma de implementación

La implementación del Sistema de Gestión Estratégica de Inventarios para la Rentabilidad se desarrollará de manera progresiva durante un periodo de 6 meses. Este cronograma permitirá ejecutar las actividades de forma organizada, facilitando la adaptación del personal y el seguimiento de cada uno de los componentes del modelo.

Tabla 42. *Cronograma de actividades*

Actividades	Responsable	M1	M2	M3	M4	M5	M6
Socialización del modelo	Gerente	X					
Clasificación ABC	Administrador	X	X				
Definición de políticas de stock	Gerente / Administrador		X	X			
Manual de procedimientos	Administrador		X	X			
Digitalización del inventario	Sistemas			X	X		
Dashboard y alertas	Sistemas / Contador				X	X	
Seguimiento financiero	Contador					X	X
Evaluación final	Gerente						X

Nota: Se muestra el cronograma de ejecución de actividades. Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

3.8. Resultados esperados

Con la implementación del modelo integral de gestión estratégica de inventarios tiene como finalidad, fortalecer la manera en que Todo en Papelería S.A. planifica, almacena, controla y da seguimiento a sus existencias. Como resultado, se espera mejorar la eficiencia operativa de la empresa y así contribuir al fortalecimiento de su desempeño financiero.

Concretamente se espera:

✚ Que la coincidencia entre el inventario físico y lo que refleja en el sistema incremente un 98% apoyándose en conteos cíclicos, conciliaciones periódicas y procedimientos de control ya estandarizados. Actualmente esto es un punto más débil detectado así que representa una de las metas más urgentes.

✚ Disminuir tanto el sobreinventario como los quiebres stock, lo cual se plantea trabajar mediante políticas de stock mínimo, stock máximo y punto de reorden, de forma que los productos estén disponibles sin acumular excedentes innecesarios.

✚ Liberar capital que hoy está inmovilizado en inventario, siendo estos recursos que la empresa podría destinar a otras prioridades estratégicas en lugar de mantenerlos estancados en existencias.

✚ Reducir los costos de almacenamiento y pérdidas por deterioro, obsolescencia o diferencias de inventario.

✚ Mejorar la planificación de compras aplicando herramientas técnicas concretas como clasificación ABC y cálculo del punto de reorden de manera que la reposición de mercadería responda a datos y no solo a la costumbre.

✚ Digitalizar el manejo del inventario mediante registros estandarizados y controles sistemáticos para de esta manera contar con una información oportuna confiable y precisa al momento de tomar decisiones.

✚ Dar seguimiento riguroso y constante a los indicadores operativos y financieros relacionados al inventario, de modo que el desempeño se pueda evaluar de forma continua y no solamente al cierre de cada periodo.

✚ Mejorar de forma progresiva indicadores como la liquidez, el capital de trabajo, margen neto y ROA como resultado natural de una gestión de inventarios más eficiente y sostenible.

✚ Consolidar una cultura organizacional orientada a la mejora, continua de la manera que el personal participe activamente, los procedimientos estén estandarizados y el control interno se fortalezca al pasar el tiempo.

✚ En conjunto, se espera que estos resultados permitan a Todo en Papelería S. A. contar con un sistema moderno de gestión de inventarios el cual optimice el uso de sus recursos y pueda generar un impacto positivo y sostenible con respecto a su rentabilidad.

CONCLUSIONES

1. El diagnóstico realizado confirma que la gestión de inventarios de todo en Papelería S.A. presenta deficiencias puntuales como el control de existencia. Esto se refleja en diferencias entre el inventario físico y el registrado en el sistema, en sobreinventarios, quiebres de stock, pérdidas por deterioro y obsolescencia que la empresa reconoce, pero no siempre se logra reflejar en sus registros. En conjunto estas situaciones limitan la eficiencia operativa y complican una administración adecuada de los recursos destinado al inventario.
2. El análisis financiero demostró que, una parte considerable del activo corriente está concentrada en el inventario lo que ha incidido directamente en la caída de la liquidez del capital del trabajo, además de reducir la eficiencia en el uso de los recursos financieros. Cabe recalcar que algunos indicadores de rentabilidad tuvieron una mejora leve en donde los resultados dejan claro que todavía hay un margen considerable para poder optimizar y mejorar el desempeño económico mediante una administración más eficiente de las existencias.
3. La información recopilada mediante la revisión documental, la encuesta al personal y la entrevista con el gente general coincide en un mismo punto en donde, las debilidades detectadas en la gestión de inventarios percuten en el desempeño financiero de la entidad. Esto se traduce en dificultades para planificar compras, tomar decisiones administrativas de manera oportuna y mantener un control operativo adecuado.
4. Frente a la presente problemática se diseñó un Sistema Integral de Gestión Estratégica de Inventarios para la Rentabilidad estructurado en 5 componentes: Planificación estratégica, control operativo, digitalización, gestión financiera y seguimiento del desempeño para de esta manera trabajar de forma conjunta. La aplicación de estos componentes tiene la finalidad de fortalecer los procesos internos y brindar a la empresa una base más sólida para administrar sus inventarios
5. Finalmente, la propuesta resulta viable tanto en lo técnico, operativo y lo financiero en donde se puede implementar aprovechando la estructura organizacional ya existente en la empresa, se requiere inversión razonable y responde de forma directa a lo detectado durante el diagnóstico. De aplicarse la presente propuesta, permitirá mejorar el control

de inventarios, optimizar el uso de recursos y así contribuir de manera sostenible al fortalecimiento en la rentabilidad de todo en papelería S.A.

RECOMENDACIONES

1. Implementar de manera progresiva el Sistema Integral de Gestión Estratégica de Inventarios para la Rentabilidad (SIGERI), iniciando con la clasificación ABC y la definición de políticas de stock mínimo y máximo, con el propósito de optimizar la planificación de compras y de esta manera reducir el sobreinventario y los quiebres de stock identificados en el diagnóstico.
2. Fortalecer los mecanismos de control operativo a través de la ejecución periódica de contigo cíclicos, la codificación estandarizada de productos y también la conciliación mensual entre el inventario físico y registrado en el sistema, con la finalidad de eliminar las diferencias señaladas por el personal y mejorar la confiabilidad de la información contable.
3. Capacitar de manera gradual al personal de bodega, compras y contabilidad en los nuevos procedimientos y herramientas de modelo SIGERI, con el propósito de facilitar su adopción, reducir la resistencia al cambio y al mismo tiempo garantizar la sostenibilidad de las mejoras propuestas.
4. Dar seguimiento continuo a los indicadores financieros y operativos vinculados al inventario tales como: rotación, días de inventario, capital inmovilizado, Roa y margen neto. Utilizando esta información para que la gerencia disponga de datos oportunos en la toma de decisiones y de esta manera se consiga evaluar el impacto real del modelo en la rentabilidad de la empresa.
5. Evaluar periódicamente el cumplimiento del cronograma de implementación y del modelo SIGERI en su conjunto, a través de autorías internas en reuniones de revisión buscando con ello, identificar oportunamente desviaciones para así aplicar acciones correctivas que aseguren la mejora continua de la gestión de inventarios en todo en papelería S.A.

Bibliografíaa, M. I. (s.f.).

- Alexandra, J. R. (2024). *La gestion de inventario y su impacto en la operacion y rentabilidad del almacen Pinturas Queralt de la ciudad de Manta*. Manta. Obtenido de file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/ULEAM-CT.AUD-0216%20(4).pdf
- Amaguaña, E. B. (2025). *Gestion de inventarios y su incidencia en los costos operativos de la empresa "Famesa Electrodomesticos, Ciudad Ambato periodo 2022"*. Riobamba: UNACH. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/jspui/bitstream/51000/14838/1/Amaguaña%20E.%2c%20Brayan%20A.%20%282025%29%20Gestión%20de%20inventarios%20y%20su%20incidencia%20en%20los%20costos%20operativos%20de%20la%20empresa%20Famesa....pdf>
- Andrade, A. F. (2023). *Analisis de factores que determinan la rentabilidad y eficiencia de las compañías de seguros y reaseguros en Ecuador en los años 2015-2022*. Quito. Obtenido de <https://repositorio.usfq.edu.ec/bitstream/23000/13564/1/332491.pdf>
- Andy, A. T. (2024). *Propuesta de un sistema de gestion de inventarios para la bodega del taller automotriz AUTOMECAÑO DEL SUR*. Latacunga. Obtenido de <https://repositorio.utc.edu.ec/server/api/core/bitstreams/6a26d6b0-50ec-467f-ad09-5e4ca65a7b17/content>
- Anrando, L. A. (2025). *Mejora de la logistica en la bodega de una empresa comercializadora de productos de belleza*. Quito. Obtenido de <https://repositorio.uti.edu.ec/server/api/core/bitstreams/ee3727af-e983-4661-af9a-5c8bf0c66f9e/content>
- Arce, A. Y. (2019). *Propuesta de mejoramiento a la gestion contable financiera en el area de existencias para la empresa PRETROPIC, ubicada en la parroquia de cumbaya en el valle de tumbaco al noriente de quito*. Quito: Universidad Central del Ecuador. Obtenido de <https://www.dspace.uce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/199fa908-4510-443c-ba2d-ba1402d225fc/content>
- Arias, F. (2020). *El proyecto de investigacion, introduccion a la metodologia cientifica*. Caracas: Episteme. Obtenido de https://apps.utel.edu.mx/recursos/files/r161r/w24908w/S1/EL-PROYECTO-DE-INVESTIGACION.pdf?utm_source=chatgpt.com

- Ariel, T. V. (2023). *Propuesta de modelo de inventario para la reduccion de stock en la empresa EXU S.A ubicada en Chanduy, provincia de Santa Elena*. La libertad: UPSE. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/server/api/core/bitstreams/07d90dca-6ed7-4d39-9528-9517d1da6df8/content>
- Ayaviri, G. Q. (2024). *Un enfoque práctico de la metodologia de la investigacion cientifica*. Unach. Obtenido de http://obsinvestigacion.unach.edu.ec/obsrepositorio/libros/219/Un_enfoque_practico_de_la_m_i.pdf
- Baena, G. (2021). *Metodologia De La Investigacion*. PATRIA. Obtenido de [https://www.google.com.ec/books/edition/Metodología_de_la_Investigación/6aCEBgAAQBAJ?hl=en&gbpv=1&dq=Baena+Paz,+G.+\(2017\).+Metodología+de+la+investigación.+Grupo+Editorial+Patria.&printsec=frontcover](https://www.google.com.ec/books/edition/Metodología_de_la_Investigación/6aCEBgAAQBAJ?hl=en&gbpv=1&dq=Baena+Paz,+G.+(2017).+Metodología+de+la+investigación.+Grupo+Editorial+Patria.&printsec=frontcover)
- Borja, L. D. (2022). Apalancamiento financiero y rentabilidad de la industria manufacturera del canton en cuenca, Ecuador. *QUIPUCAMAYOC*, 9. Obtenido de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/22103/18221>
- Caiza, E. V. (2019). Decisiones de inversion y rentabilidad bajo la valoracion financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador. 29. Obtenido de <https://revistas.urosario.edu.co/index.php/empresa/article/view/8099/8615>
- Cámpo Cárdenas, N. F. (2025). Gestion de inventario: Elemento clave para la optimizacion de lasutilidades en las empresas. *MKTDESCUBRE*, 11. Obtenido de <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Gestión+de+inventario+elemento+clave+para+la+optimización+de+las+utilidades+en+las+empresas.pdf>
- Cesar Valenzuela, G. B. (2024). *Gestion de inventarios en organizaciones de emprendimiento: Una Aproximacion Teorica*. Quito: UF. Obtenido de <https://formacion.edu.ec/wp-content/uploads/2025/03/ESTRATEGIAS-PARA-CONTROLAR-LOS-INVENTARIOS-EN-INSTITUCIONES-SIN-FINES-DE-LUCRO-Y-EMPREENDEDORES.pdf>
- Cid, C. V. (2024). Propuesta de mejora para el control y el manejo de un almacen con productos de papelería. 18. Obtenido de https://revistas.ulima.edu.pe/index.php/Ingenieria_industrial/article/view/7023/7348

- Coalla, P. P. (2024). *GESTION DE INVENTARIOS*. Madrid: PARANINFO. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?hl=es&lr=&id=RfgyEQAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR5&dq=gesti3n+de+inventarios+PDF&ots=ppgaNvKDBU&sig=xTh11FeYT4M9xPTRE6OuuL4D4&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false
- Dante, M. Q. (2025). *Un enfoque practico de la metodologia de investigacion cientifica*. Riobamba: Unach. Obtenido de http://obsinvestigacion.unach.edu.ec/obsrepositorio/libros/219/Un_enfoque_practico_de_la_m_i.pdf?utm_source=chatgpt.com
- Delgado Viteri, D. &. (2023). *Modelo optimo de inventario de un producto embutido perecible de la empresa ABC en la ciudad de Guayaquil*. Guayaquil. Obtenido de <https://www.dspace.espol.edu.ec/retrieve/dc5f20e1-9118-4811-aea1-341b8cae353b/T-113880%20Delgado-Estrada.pdf>
- edicion, C. F. (2014). Mc Graw Hill Education. Obtenido de https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25145w/Contabilidad_financiera_6ta_ed_Gerardo_G.pdf
- Farias, S. P. (2021). Analisis de Rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *RETOS*, 15. Obtenido de <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/atorrestk,+3+An%C3%A1lisis+de+rentabilidad,+endeudamiento+y+liquidez+de+microempresas+en+Ecuador.pdf>
- Fernandez, A. C. (2019). *Gestion de Inventarios*. España: IC Editorial. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/u1eam/59186?prev=fs>
- Fidias, A. (2021). *El proyecto de investigacion: Introduccion a la metodologia cientifica*. Caracas: EPISTEME. Obtenido de https://apps.utel.edu.mx/recursos/files/r161r/w24908w/S1/EL-PROYECTO-DE-INVESTIGACION.pdf?utm_source=chatgpt.com
- Freire, C. I. (2021). *Metodología de la investigacion*. Guayaquil. Obtenido de <https://libros.ug.edu.ec/index.php/editorial/es/catalog/view/47/47/189>
- Geomaira, P. S. (2021). *Uso de herramientas de la plataforma Microsoft teams en el proceso de enseñanza- aprendizaje de Matemática en estudiantes de tercer año*. Quito: RIUCE. Obtenido de

https://www.dspace.uce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/c4197106-fb14-4c62-937f-bb8ad53629ce/content?utm_source=chatgpt.com

- Gonzales, E. M. (2023). Control de inventario y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del Perú sector comercio. Analisis de caso de estudio, 2023. *REVISTA CIENTIFICA EMPRENDIMIENTO CIENTIFICO TECNOLOGICO*, 22. Obtenido de <https://revista.ectperu.org.pe/index.php/ect/article/view/155/171>
- Ilda, I. C. (2024). *GESTION DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA IMPORTEX*. IBARRA. Obtenido de <https://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/16542/2/02%20LAD%20027%20TRABAJO%20DE%20GRADO.pdf>
- Jimenez, L. I. (2025). *Implementacion de metodo ABC Para una bodega de distribucion de productos de consumo masivo*. Guayaquil: UNIVERSIDAD POLITECNICA SALESIANA. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/30012/1/UPS-GT006136.pdf>
- Larrea, J. P. (2019). *Creacion de un recetario de autor en base al levantamiento de las tecnicas y productos de la comunidad shuar, ubicados en la provincia de Zamora Chinchipe*. Zamora Chinchipe: UDLA. Obtenido de https://dspace.udla.edu.ec/bitstream/33000/10524/1/UDLA-EC-TLG-2019-08.pdf?utm_source=chatgpt.com
- Laza, C. A. (2020). *GESTION DE INVENTARIOS*. LOGROÑO: TUTOR FORMACION. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=bpXSDwAAQBAJ&lpg=PA25&ots=HH0MGwqbiM&dq=IMPORTANCIA%20DE%20LA%20GESTION%20DE%20INVENTARIOS&lr&hl=es&pg=PA25#v=onepage&q=IMPORTANCIA%20DE%20LA%20GESTION%20DE%20INVENTARIOS&f=false>
- Lema, L. B. (2025). Modelos y practicas de control de inventarios: Una aproximacion desde la gestion de microempresas y organizaciones comunitarias. *PHPROHOMINUM*, 11. Obtenido de <https://acvenisproh.com/revistas/index.php/prohominum/article/view/1005/2289>
- LLangarí, C. A. (2022). *El metodo del inventario ABC y su influencia en la rentabilidad de almacenes Electro Omega, Ciudad de Orellana, periodo 2018*. Riobamba:

UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/9226/1/Chicaiza%20LLangari%2C%20C.%282022%29%20El%20metodo%20de%20inventario%20ABC%20y%20su%20influencia%20en%20la%20rentabilidad%20de%20Almacenes%20Electro%20Omega%2C%20Orellna%2C%202018..pdf>

López, E. E. (2024). *Analisis de la gestion de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa TECNOCITY S.A.* Daule: ISTRED. Obtenido de <https://dspace-api.itred.edu.ec/server/api/core/bitstreams/153899b6-2e77-4db0-897c-5bf177eaf323/content>

Lovato, C. M. (2022). *Determinantes de la rentabilidad del sistema financiero privado ecuatoriano: analisis comparativo entre bancos, cooperativas y mutualistas.* Quito. Obtenido de <https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/d5773034-df6e-4109-a995-ee7cc260f804/content>

Lozada, E. G. (2019). *IMPORTANCIA DE LA GESTION DE INVENTARIOS EN LAS EMPRESAS.* GUAYAQUIL: Instituto Superior Tecnológico De Formación Profesional, Administrativa y Comercial. Obtenido de <https://dspace.formacion.edu.ec/server/api/core/bitstreams/b3b33aa3-f575-49bd-ab0c-19a29699e5de/content>

Manuel Meneses, L. d. (2021). *Estadística descriptiva con R Graficos avanzados y aplicaciones.* Riobamba: UNACH. Obtenido de http://obsinvestigacion.unach.edu.ec/obsrepositorio/libros/74/Estadistica_descriptiva.pdf

Marcelo Gómez, M. d. (2022). *Metodología de la investigacion científica y su aplicacion en las ciencias agropecuarias.* Riobamba: ESPOCH. Obtenido de <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/2022-05-17-201333-Metodología%20de%20la%20investigación%20científica.pdf>

Mateo, Q. O. (2022). *Desarrollo de un sistema para gestion de inventarios con manejo de codigo de barras.* Quito. Obtenido de <https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/3c12e4c9-3a15-4d34-9532-07b309606020/content>

- Mayra Moreno, M. U. (2023). Administracion del inventario y rentabilidad empresarial: un acercamiento a las empresas comercializadoras de consumo masivo. *RELIGACIÓN*, 18. Obtenido de <https://revista.religacion.com/index.php/religacion/article/view/1063/1220>
- Mikel Peñate, B. P. (2022). Modelo de gestion de inventarios a travez de minimos y maximos en la empresa comercial "Muebles Chabelita". *ECA SINERGIA*, 12. Obtenido de <https://revistas.utm.edu.ec/index.php/ECASinergia/article/view/3759/4580>
- Montes, J. L. (2019). *GESTION DE INVENTARIOS*. Málaga: ELEARNING. Obtenido de https://www.editorialelearning.com/catalogo/media/iverve/uploadpdf/1525965865_UF0476_demo.pdf
- Morán, V. J. (2024). *La gestion de inventarios y su rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas del sector camaronero*. Guayaquil: SALESIANA. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/29644/1/UPS-GT006015.pdf>
- Orrala, P. A. (2021). *Métodos de control de inventarios para el sector comercial del cantón la libertad*. La libertad. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/server/api/core/bitstreams/43a98b2c-cb99-4750-9a2f-7aa8161dfbaa/content>
- Paillacho, E. V. (2025). Deficiencia operativa en empresas a travez de indicadores clave de rendimiento KPI. *Universidad y Sociedad*, 11. Obtenido de <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/5358/5328>
- Patricio, G. G. (2022). *Manuela de procedimientos para el manejo de los inventarios de la empresa ferretería "Maderas Leon"*. Macas: APA 7. Obtenido de <https://dspace.esPOCH.edu.ec:8080/server/api/core/bitstreams/219e8001-c115-412c-97de-4c33979f7070/content>
- Pincay, L. J. (2025). Modelos y practicas de control de inventarios: Una aproximacion desde la gestion de microempresas y organizaciones comunitarias. *PHPROHOMINUM*, 11. Obtenido de <https://acvenisproh.com/revistas/index.php/prohominum/article/view/1005/2289>
- Render, J. H. (2019). *Principios De Administracion de Operaciones*. Mexico: PEARSON EDUCACION. Obtenido de <https://www.studocu.com/es-ar/document/universidad-de-palermo/produccion-y-servicios/render-administracion-de-inventarios-pp-476->

485-488-501-502/108896715?utm_source=chatgpt.com&sid=7aea7cac-a0e6-465f-8948-835f30ea99be1783532500

- Rodriguez, B. S. (2021). *GESTION DE INVENTARIOS EFICIENTE POR LA APLICACION DE CONTROL INTERNO*. Monterrey: EFAN. Obtenido de <https://vinculategica.uanl.mx/index.php/v/article/view/21/21>
- Rojas, H. G. (2023). *Analisis de gestion de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa "La casa del repuest y la herramienta" En la ciudad de Cuenca*. Cuenca: UCUENCA. Obtenido de <https://rest-dspace.ucuenca.edu.ec/server/api/core/bitstreams/2f2753c0-3f01-4358-99f9-6660757c40fb/content>
- Romero, A. V. (2021). *La gestión empresarial sostenible en la rentabilidad financiera y de capital*. Samborondón: ECOTEC. Obtenido de <https://libros.ecotec.edu.ec/index.php/editorial/catalog/view/71/64/1031>
- Rosero, G. B. (2025). *Perspectivas tributarias y financieras en sectores estrategicos del ecuador*. Quito: Abya-Yala. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/29446/4/Perspectivas%20tributarias%20y%20financieras%20en%20sectores%20estratégicos%20del%20Ecuador.pdf>
- Salas, H. G. (2022). *INVENTARIOS, manejo y control*. Bogotá: ECOE Ediciones, Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=YVSGEAAAQBAJ&lpg=PP1&hl=es&pg=P R4#v=onepage&q&f=false>
- Sampieri, R. H. (2020). *Metodología de la investigacion*. Mexico: BEST SELLER. Obtenido de <file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodología%20Investigacion%20Científica%206ta%20ed.pdf>
- Sánchez, M. A. (2018). *Sistema de Gestion de Inventario y su Incidencia en la rentabilidad de negocios de papelería y librería. Caso librería el Estudiante de la ciudad de Manta*. Manta: ULVR. Obtenido de <https://repositorio.ulead.edu.ec/bitstream/123456789/5404/1/ULEAM-CT.AUD-0180.pdf>

- Sandra Tahyde, L. M. (2022). Metodos de control y valoracion de inventarios utilizados en las empresas de electrodomesticos del canton Machala. *Digital Publisher* . Obtenido de https://593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/1363/1246
- Snachez, M. A. (s.f.).
- Solorzano, N. (2023). *Técnicas de investigacion y documentacion*. Guayaquil: ESPOL. Obtenido de file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Solorzano2023Cap5-10.pdf
- Torres, C. (2001). *Analisis y planificacion financiera aplicada a la fundacion hogar del Ecuador*. Cuenca. Obtenido de file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Trabajo-de-Titulación.pdf
- Torres, C. B. (2010). *Metodologiaa de la investigacion, administracion, economia, humanidades y ciencias sociales*. Bogotá: Pearson. Obtenido de https://www.uteg.edu.ec/biblioteca-libros/wp-content/uploads/2021/06/Metodologia-de-la-Investigacion-Bernal-C.-2010.pdf?utm_source=chatgpt.com
- Toscano, E. E. (2015). *Metodologia de la investigacion educativa y tecnica*. Machala: UTM. Obtenido de file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/38%20METODOLOGIA%20DE%20LA%20INVESTIGACION%20TECNICA%20Y%20EDUCATIVA%20(1).pdf ,
- Tréneman, A. C. (2020). *La rotacion de inventarios y su influencia en la rentabilidad de empresas del sector textil-confecciones en Lima Centro -Gamarra durante el año 2028*. Lima: UPC. Obtenido de <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/server/api/core/bitstreams/81717b90-9d58-5bf7-b60f-8e4d03d1b1c3/content>
- Valdizán, A. C. (2028). *"Lead time" y su influencia en el nivel de servicio de las empresas de servicio de entrega rapida para las importaciones de Estados Unidos*. Lima. Obtenido de <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/server/api/core/bitstreams/07a94f66-c753-5899-9079-133ddb8c9577/content>
- Vladimir, F. C. (2021). *Metodologia de la investigacion*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil. Obtenido de file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Metodología+de+la+Investigación.pdf

- Yosmary, D. (2021). *Administracion de inventario: elemento clave para la optimizacion de las utilidades en las empresas*. Mérida: Universidad de los andes. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545892008.pdf>
- Zapata, S. P. (2020). *Contabilidad General 8va Edicion*. Bogotá: McGraw-Hill Interamericana. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=O_l3EAAAQBAJ&lpg=PP1&hl=es&pg=PP1#v=onepage&q&f=false
- Zuñiga, B. S. (2024). Caracterizacion, rentabilidad, liquidez y solvencia de las principales empresas que contrataron con el Estado ecuatoriano, periodo 2015 al 2020. *ECONOMIA Y POLITICA*, 17. Obtenido de <https://publicaciones.ucuenca.edu.ec/ojs/index.php/REP/article/view/4733/4072>

ANEXOS

Anexo 1. Formato de entrevista al gerente

UNIVERSIDAD LAICA ELOY ALFARO DE MANABI
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS CONTABLES Y COMERCIO
ENTREVISTA DIRIGIDA AL SR. CEDEÑO CEDEÑO ANGEL GONZALO GERENTE DE LA EMPRESA "TODO EN PAPELERIA S.A"
Tema: Gestión de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa "Todo en Papelería S.A"

Objetivo: Recopilar información crucial de la empresa "Todo en Papelería S.A"

Entrevista

¿Cómo describiría el sistema actual de gestión de inventarios que utiliza la empresa?

Actualmente la empresa cuenta con un sistema de control de inventarios que permite registrar las entradas y salidas de productos, sin embargo, durante el análisis del año 2024 existen oportunidades de mejora en la actualización de registros, control de existencias y seguimiento de productos con baja rotación.

¿Qué importancia tiene el control de inventarios en la toma de decisiones gerenciales?

El control de inventarios es fundamental porque permite conocer que productos hay disponibles, cuales tienen mayor rotación y cuales representan recursos inmovilizados.

¿Qué políticas o procedimientos se aplican para el control de existencias?

Actualmente se aplican procedimientos relacionados con el registro de compras, recepción de mercadería, almacenamiento, despacho de productos en las que también se realizan revisiones físicas del inventario.

¿Cómo se determinan los niveles óptimos de stock dentro de la empresa?

Se determinan principalmente considerando la demanda de los clientes, la experiencia del personal y la rotación de productos.

¿Se han presentado problemas de sobreinventario o quiebres de stock? ¿Cuáles considera que han sido sus principales causas?

Si, son visibles ambas situaciones, el sobreinventario ocurre principalmente cuando se realizan compras superiores a la demanda real, existe poca revisión de la rotación o se acumulan productos de baja salida. Los quiebres de stock se presentan por falta de una planificación adecuada y controles oportunos sobre las existencias.

¿Qué medidas se adoptan cuando existen diferencias entre el inventario físico y el inventario registrado en el sistema?

Se revisa el movimiento de los productos, se verifican las compras, ventas y devoluciones y posibles errores de registro, luego se realizan los respectivos ajustes y se analizan las causas para evitar que vuelva a suceder.

¿Qué herramientas tecnológicas o sistemas utiliza la empresa para el control de inventarios y como contribuyen a su gestión?

La empresa utiliza herramientas informáticas que nos ayudan a registrar las operaciones de inventario y controlar las entradas y salidas de productos.

¿Qué estrategias se aplican para evitar pérdidas por deterioro, daño u obsolescencia de los productos?

Se realizan revisiones de los productos almacenados, de la misma manera el estado físico y se busca dar salida a los artículos con menor movimiento mediante promociones o estrategias comerciales.

¿Cómo contribuye la gestión de inventarios a mejorar la eficiencia operativa de la empresa?

Considero que una adecuada gestión permite mantener productos disponibles cuando el cliente lo necesita, reducir tiempos de búsqueda, mejorar el orden del almacén y optimizar los recursos utilizados en compras y almacenamiento.

¿Cómo influye la gestión de inventarios en los costos operativos de la empresa?

Influye directamente ya que cuando se mantienen inventarios excesivos se generan costos adicionales de almacenamiento, espacio y riesgo de deterioro.

¿De qué manera los quiebres de stock afectan la rentabilidad de la empresa?

Estos pueden ocasionar pérdidas en cuanto a ventas, insatisfacción de clientes y disminución de ingresos. Además, llegan a afectar la confianza de los clientes al no encontrar disponibilidad de productos.

¿Qué relación considera que existe entre la gestión de inventarios y rentabilidad empresarial?

Considero que existe una relación directa, debido a que el inventario representa una inversión importante para la empresa. Una buena administración nos permite reducir costos, mejorar las ventas y obtener mejores resultados económicos.

¿De qué manera la gestión de inventarios influye en el margen de utilidad de la empresa?

Influye porque al manejar correctamente el inventario se pueden evitar compras innecesarias, disminuir pérdida de productos inmovilizados y controlar mejor los costos, permitiendo mantener un margen de utilidad adecuado.

¿Qué decisiones financieras o administrativas se han tomado a partir del análisis de los inventarios?

Se han tomado decisiones relacionadas con mejorar el control de compras, revisar productos de baja rotación, optimizar almacenamiento y analizar que productos generan mayor beneficio para la empresa.

¿Qué acciones considera necesarias para mejorar la gestión de inventarios y fortalecer la rentabilidad de la empresa?

Considero necesario implementar controles más frecuentes, establecer niveles mínimos y máximos de inventario, realizar análisis de rotación, mejorar la planificación de compras y capacitar al personal encargado, de esta manera se evitarán pérdidas y se fortalecerá la rentabilidad de la empresa.

Anexo 2. Formato de encuesta al personal involucrado

Anexo 2. Tabulación De La Encuesta

Como resultado de la aplicación de la encuesta la personal involucrado en la gestión de inventarios de la empresa “Todo en Papelería S.A” se obtuvieron los siguientes resultados.

¿La empresa cuenta con procedimientos establecidos para el control de inventarios?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	12	92,31%
NO	1	7,69%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta a colaboradores de “Todo en Papelería S.A”

Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

¿Se registran de manera oportuna las entradas y salidas de productos?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	12	92,31%
NO	1	7,69%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta a colaboradores de “Todo en Papelería S.A”

Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

¿El sistema utilizado permite un control adecuado de los niveles de inventario?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
----------	-----------	------------

SI	10	76,92%
NO	3	23,08%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta a colaboradores de “Todo en Papelería S.A”

Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

¿Se realizan verificaciones físicas del inventario de manera periódica?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	11	84,62%
NO	2	15,38%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta a colaboradores de “Todo en Papelería S.A”

Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

¿Existe concordancia entre el inventario físico y el registrado en el sistema?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	5	38,46%
NO	8	61,54%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta a colaboradores de “Todo en Papelería S.A”

Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

¿Se presentan con frecuencia problemas de sobreinventario y quiebres de stock?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	12	92,31%
NO	1	7,69%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta a colaboradores de “Todo en Papelería S.A”

Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

¿El área de compras se basa en información actualizada del inventario para realizar pedidos?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	11	84,62%
NO	2	15,38%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta a colaboradores de "Todo en Papelería S.A"

Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

¿Considera que una mala gestión de inventarios afecta la liquidez de la empresa?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	13	100%
NO	0	0%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta a colaboradores de "Todo en Papelería S.A"

Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

¿La rotación de inventarios es adecuada según la demanda de los productos?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	12	92,31%
NO	1	7,69%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta a colaboradores de "Todo en Papelería S.A"

Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

¿Existen perdidas por deterioro, daño u obsolescencia de productos?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	13	100%
NO	0	0%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta a colaboradores de "Todo en Papelería S.A"

Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

¿El personal recibe capacitación sobre el manejo y control de inventarios?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	11	84,62%
NO	2	15,38%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta a colaboradores de "Todo en Papelería S.A"

Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi

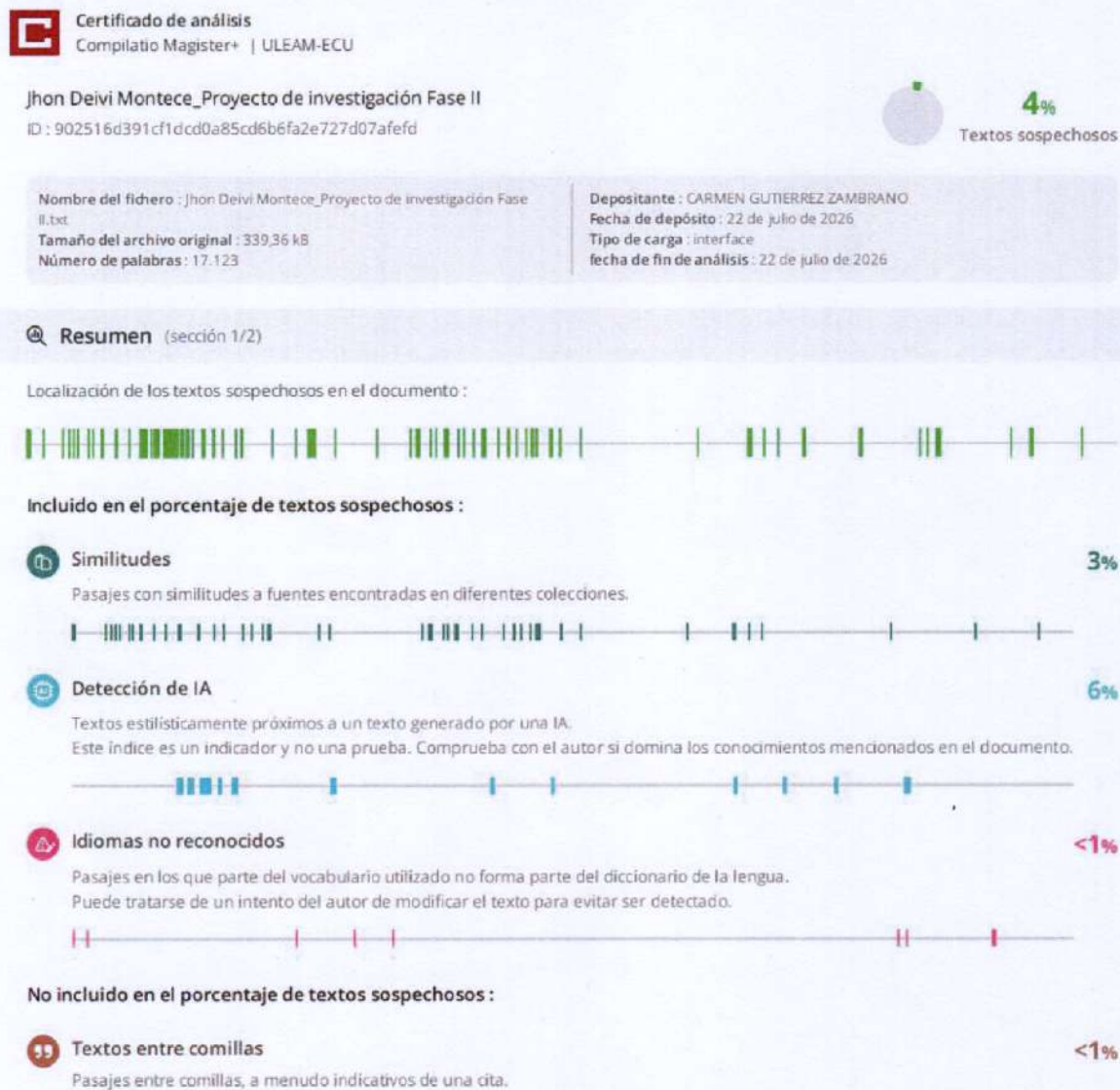
¿Es necesario mejorar los procedimientos de gestión de inventarios en la empresa?

VARIABLE	RESPUESTA	PORCENTAJE
SI	13	100%
NO	0	0%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta a colaboradores de "Todo en Papelería S.A"

Elaborado por: Montecé Cagua Jhon Deivi.

Figura 1. Certificado de análisis compilatio



Fuentes de similitudes (sección 2/2)



Similitudes

3%

Pasajes con similitudes a fuentes encontradas en diferentes colecciones.



Fuente principal detectada

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones
1	Documento de otro usuario #ccc390 Viene de de otro grupo	<1%	
2	Documento de otro usuario #ae7c22 Viene de de otro grupo	<1%	
3	Documento de otro usuario #dcb4ed Viene de de otro grupo	<1%	
4	Documento de otro usuario #dd759d Viene de de otro grupo	<1%	
5	repositorio.upci.edu.pe repositorio.upci.edu.pe/bitstream/upci/1553/1/TSP%20RAMOS%20VILLA...	<1%	
6	incidencia del análisis del control de inventario en la rentabilidad... doi.org/10.21142/tl.2022.2706	<1%	
7	Documento de otro usuario #910bd3 Viene de de otro grupo	<1%	
8	repositorio.uladech.edu.pe repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/20.500.13032/43489/1/GESTION_D...	<1%	
9	Documento de otro usuario #b5765d Viene de de otro grupo	<1%	
10	repositorio.ucv.edu.pe repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/133289/Delgado_J...	<1%	