



UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA SEDE QUITO

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

**EVALUACIÓN DE LOS MÉTODOS DE VALORACIÓN UTILIZADOS PARA LOS INVENTARIOS DE
LAS EMPRESAS FARMACÉUTICAS EN EL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO, EN
EL AÑO 2023**

Trabajo de titulación previo a la obtención del
Título de Licenciada en Contabilidad y Auditoria

AUTOR: ANDREA CAROLINA SANTAMARÍA LEÓN

TUTOR: ANDRES GIOVANNI ESTUPIÑAN ALVAREZ

Quito-Ecuador

2024

CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD Y AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Andrea Carolina Santamaría León con documento de identificación N° 1750343905 manifiesto que:

Soy el autor y responsable del presente trabajo; y, autorizo a que sin fines de lucro la Universidad Politécnica Salesiana pueda usar, difundir, reproducir o publicar de manera total o parcial el presente trabajo de titulación.

Quito, 08 de agosto del año 2024

Atentamente,



Andrea Carolina Santamaría León

1750343905

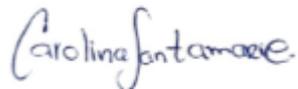
**CERTIFICADO DE CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN A
LA UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA**

Yo, Andrea Carolina Santamaría León con documento de identificación No. 1750343905, expreso mi voluntad y por medio del presente documento cedo a la Universidad Politécnica Salesiana la titularidad sobre los derechos patrimoniales en virtud de que soy autor del Artículo Académico: "Evaluación de los métodos de valoración utilizados para los inventarios de las Empresas Farmacéuticas en el Distrito Metropolitano de Quito, en el año 2023", el cual ha sido desarrollado para optar por el título de: Licenciada en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Politécnica Salesiana, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

En concordancia con lo manifestado, suscribo este documento en el momento que hago la entrega del trabajo final en formato digital a la Biblioteca de la Universidad Politécnica Salesiana.

Quito, 08 de agosto del año 2024

Atentamente,



Andrea Carolina Santamaría León

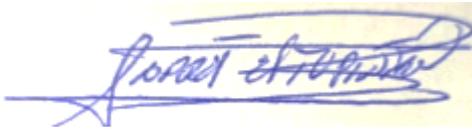
1750343905

CERTIFICADO DE DIRECCIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Andrés Giovanni Estupiñan Álvarez con documento de identificación N° 1718364340, docente de la Universidad Politécnica Salesiana, declaro que bajo mi tutoría fue desarrollado el trabajo de titulación: EVALUACIÓN DE LOS MÉTODOS DE VALORACIÓN UTILIZADOS PARA LOS INVENTARIOS DE LAS EMPRESAS FARMACÉUTICAS EN EL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO, EN EL AÑO 2023, realizado por Andrea Carolina Santamaría León con documento de identificación N° 1750343905, obteniendo como resultado final el trabajo de titulación bajo la opción Artículo Académico que cumple con todos los requisitos determinados por la Universidad Politécnica Salesiana.

Quito, 08 de agosto del año 2024

Atentamente,



Msc. Andrés Giovanni Estupiñan Álvarez
1718364340

Dedicatoria

Dedico este trabajo a mi familia, mi mayor fuente de inspiración. No podría haber llegado hasta aquí sin su apoyo. Este trabajo es un reflejo del apoyo incondicional que he recibido de ustedes. A mis papitos, quienes me inculcaron la pasión por el conocimiento y me enseñaron el valor de la perseverancia, les agradezco por ser mi guía en este camino. A mi hermana, mi confidente y compañera, gracias por compartir conmigo cada paso de este viaje. A mis tíos, quienes siempre han creído en mí y me han brindado sabios consejos, les expreso mi más sincero agradecimiento. A mis primos, por las risas compartidas y los momentos inolvidables, gracias por creer en mi y por su apoyo incondicional. Y a mis abuelitos, cuyas historias y enseñanzas han sido mi inspiración constante, gracias por su fe inquebrantable en mis capacidades. Gracias a todos ustedes, he podido crecer tanto personal como profesionalmente.

Resumen

Esta investigación tiene como objetivo evaluar los métodos de valoración de inventarios utilizados por las empresas farmacéuticas en el Distrito Metropolitano de Quito durante el año 2023, la gestión de inventarios es una tarea crítica que influye significativamente en la operación y éxito financiero de las empresas, es así que se ha identificado la necesidad de evaluar los métodos de valoración de inventarios que estas empresas utilizan, con el fin de optimizar sus procesos y mejorar los resultados financieros. La investigación se enfoca en determinar cómo los métodos de valoración de inventarios impactan factores contables y financieros claves, como la liquidez, la rentabilidad y los impuestos, debido a la fundamental relación entre una correcta valoración de inventarios y la salud en las finanzas de una farmacéutica. En estas empresas, la precisión en la valoración de inventarios es crucial por varios motivos, la liquidez se ve afectada porque una valoración incorrecta puede dar una impresión falsa de los activos disponibles, lo que puede llevar a problemas de flujo de caja. La rentabilidad se puede ver comprometida si los costos de inventario no se reflejan adecuadamente, afectando la precisión de los estados financieros y las evaluaciones de desempeño empresarial. Además, la valoración de inventarios influye en el cálculo de impuestos, ya que las empresas deben cumplir con las normativas fiscales que exigen una valoración precisa de los inventarios para determinar las obligaciones tributarias correctas. Para abordar esta evaluación, se adoptó una metodología mixta que combina enfoques cuantitativos y cualitativos. Se realizaron encuestas a 27 empresas farmacéuticas, lo cual proporciona una base sólida para comprender la importancia de la elección del método de valoración de inventarios. Este enfoque permite un análisis detallado de la eficiencia y eficacia de las empresas, destacando las ventajas de los diferentes métodos de valoración utilizados y evaluando los indicadores de gestión de inventarios. Estos indicadores son esenciales para determinar si los sistemas de inventarios cumplen con los objetivos estratégicos establecidos por la dirección de las empresas. Además, el estudio identificará los beneficios contables y financieros que resultan del uso adecuado de los sistemas de inventarios. Esta investigación busca evidenciar la importancia crítica de la correcta valoración de inventarios en la gestión financiera y operativa de las empresas farmacéuticas, subrayando cómo esta práctica es indispensable para mantener la estabilidad y eficiencia de las operaciones empresariales.

Palabras clave: Toma de decisiones, liquidez, rentabilidad, eficiencia y eficacia operativa.

Abstract

The objective of this research is to evaluate the inventory valuation methods used by pharmaceutical companies in the Metropolitan District of Quito during the year 2023. Inventory management is a critical task that significantly influences the operation and financial success of companies, thus the need to evaluate the inventory valuation methods used by these companies has been identified, to optimize their processes and improve financial results. The research focuses on determining how inventory valuation methods impact key accounting and financial factors, such as liquidity, profitability, and taxes, due to the fundamental relationship between correct inventory valuation and the health of a pharmaceutical company's finances. In these companies, accurate inventory valuation is crucial for several reasons, liquidity is affected because an incorrect valuation can give a false impression of available assets, which can lead to cash flow problems. Profitability can be compromised if inventory costs are not reflected, affecting the accuracy of financial statements and business performance evaluations. In addition, inventory valuation has an impact on tax calculations, as companies must comply with tax regulations that require an accurate valuation of inventories to determine the correct tax liabilities. To address this assessment, a mixed methodology combining quantitative and qualitative approaches was adopted. Surveys were conducted with twenty-seven pharmaceutical companies, which provides a solid basis for understanding the importance of the choice of inventory valuation method. This approach allows a detailed analysis of the efficiency and effectiveness of the companies, highlighting the advantages of the different valuation methods used and evaluating inventory management indicators. These indicators are essential to determine whether the inventory systems meet the strategic objectives set by the companies' management. In addition, the study will identify the accounting and financial benefits that result from the proper use of inventory systems. This research seeks to demonstrate the critical importance of proper inventory valuation in the financial and operational management of pharmaceutical companies, highlighting how this practice is indispensable to maintain the stability and efficiency of business operations.

Key words: Decision making, liquidity, profitability, efficiency, and operational effectiveness.

ÍNDICE

1. Tema.....	1
2. Introducción	1
3. Planteamiento del problema.....	2
3.1. Formulación del problema.....	3
3.1.1. General	3
3.1.2. Específicos.....	3
4. Justificación	3
5. Objetivos.....	4
5.1. General.....	4
5.2. Específicos.....	4
6. Marco teórico y conceptual.....	5
6.1. Marco teórico	5
6.1.1. Definición de inventario	5
6.1.2. Tipos de inventarios.....	5
6.1.3. Importancia de control de inventarios.....	6
6.1.4. Métodos de valoración de inventarios	7
6.1.5. Ventajas y desventajas de los métodos valoración de inventarios	8
6.1.6. Motivos por los cuales es necesario mantener un inventario.....	9
6.1.7. Importancia de los métodos para control de inventarios.....	10
6.1.8. Indicadores de gestión de inventarios	11
6.1.9. Rotación de inventarios	11
6.1.10. Valor económico del inventario	12

6.1.11.	Exactitud en inventarios	12
6.1.12.	Factores financieros de inventarios.....	13
6.1.13.	Toma de decisiones en la gestión de inventarios	15
6.2.	Marco conceptual.....	16
6.2.1.	Inventarios	16
6.2.2.	Métodos de valoración de inventarios	16
6.2.3.	Liquidez.....	17
6.2.4.	Rentabilidad	17
6.2.5.	Toma de decisiones.....	17
7.	Marco metodológico	18
7.1.	Diseño de la investigación	18
7.2.	Tipos de investigación.....	18
7.3.	Métodos de investigación.....	19
7.4.	Determinación de población y muestra.....	19
7.4.1.	Población	19
7.4.2.	Muestra	19
8.	Interpretación de resultados	20
9.	Discusión de resultados	42
10.	Conclusiones	43
11.	Fuentes de consulta	44
12.	Anexos.....	46

Índice tablas

Tabla 1. Método valoración inventario utilizado	20
Tabla 2. Beneficios del método de valoración de inventario	21
Tabla 3. Importancia del método de valoración de inventario	23
Tabla 4. Efecto del método de valoración de inventario en la rentabilidad de la empresa	24
Tabla 5. Factores contables que influyen en la elección del método de valoración de inventario	25
Tabla 6. Método de valoración en la toma de decisiones.....	27
Tabla 7. Efecto del Método de valoración en la toma de decisiones	28
Tabla 8. Método de valoración en la optimización de operaciones.....	30
Tabla 9. Evaluación del rendimiento de la empresa en términos de gestión de inventario y costos ...	31
Tabla 10. Beneficios de la rotación de inventarios	33
Tabla 11. Impacto del método de valoración de inventario en los costos de producción	34
Tabla 12. Método de valoración de inventario en la determinación del valor de los activos.....	36
Tabla 13. Método de valoración de inventario en la liquidez de la empresa.....	37
Tabla 14. Eficiencia de los procesos de producción.....	39
Tabla 15. Método de valoración de inventarios en el costo de ventas.....	40

Índice de ilustraciones

Ilustración 1. Método valoración inventario utilizado	20
Ilustración 2. Beneficios del método de valoración de inventario	22
Ilustración 3. Importancia del método de valoración de inventario	23
Ilustración 4. Efecto del método de valoración de inventario en la rentabilidad de la empresa	24
Ilustración 5. Factores contables que influyen en la elección del método de valoración de inventario	26
Ilustración 6. Método de valoración en la toma de decisiones	27
Ilustración 7. Efecto del Método de valoración en la toma de decisiones	29
Ilustración 8. Método de valoración en la optimización de operaciones	30
Ilustración 9. Evaluación del rendimiento de la empresa en términos de gestión de inventario y costos	32
Ilustración 10. Beneficios de la rotación de inventarios	33
Ilustración 11. Impacto del método de valoración de inventario en los costos de producción	35
Ilustración 12. Método de valoración de inventario en la determinación del valor de los activos	36
Ilustración 13. Método de valoración de inventario en la liquidez de la empresa	38
Ilustración 14. Eficiencia de los procesos de producción	39
Ilustración 15. Método de valoración de inventarios en el costo de ventas	41

1. Tema

Evaluación de los métodos de valoración utilizados para los inventarios de las empresas farmacéuticas en el Distrito Metropolitano de Quito, en el año 2023

2. Introducción

En la actualidad, las empresas farmacéuticas gestionan sus inventarios mediante métodos de valoración específicos, lo cual es crucial para tomar decisiones que optimicen la operativa empresarial. Un sistema eficiente de control y seguimiento de inventarios es fundamental para equilibrar la oferta y la demanda de mercados, evitando tanto el exceso de productos obsoletos o caducados como la falta de disponibilidad de productos necesarios para los clientes (Fernández Y Gibaja, 2021).

El análisis se centrará en las ventajas que ofrece la elección del método de valoración de inventarios, y se evaluarán los indicadores de gestión de inventarios. Álvarez Y Fonseca (2020) mencionan que estos indicadores son valores que determinan si el sistema de inventarios de una organización está cumpliendo con los planes establecidos por la dirección.

Además, se identificarán los factores contables y financieros que las empresas pueden optimizar mediante el uso adecuado de los sistemas de inventarios, tales como la liquidez, la rentabilidad y los impuestos, los cuales tienen un impacto significativo en los inventarios de las empresas farmacéuticas.

El artículo aborda un tema relevante y específico: la gestión de inventarios en el sector farmacéutico de Quito. La relevancia de esta investigación reside en la necesidad de mantener un control riguroso sobre los inventarios para garantizar que las operaciones sean eficientes y que los clientes estén satisfechos. La elección adecuada de los métodos de valoración de inventarios puede significar una ventaja competitiva significativa, ya que influye de manera directa en la formulación de decisiones estratégicas (Álvarez Y Parada Fonseca, 2020).

El uso eficiente de indicadores de gestión de inventarios permite a las empresas evaluar su desempeño y realizar ajustes necesarios para alinearse con los objetivos estratégicos. Estos indicadores actúan como herramientas de monitoreo que ayudan a identificar áreas de mejora y a implementar estrategias correctivas a tiempo (Álvarez Y Fonseca, 2020)

Según (Álvarez Y Fonseca, 2020) la correcta valoración de inventarios facilita la toma de decisiones estratégicas. Al contar con una valoración precisa, los gerentes y directivos pueden realizar proyecciones financieras más acertadas y planificar mejor el uso de recursos. Esto es esencial para la planificación de compras, la gestión del flujo de caja y la anticipación de necesidades futuras, permitiendo a las empresas adaptarse de manera efectiva a los cambios en el mercado.

Mientras que Fernández Y Gibaja (2021) exponen que la valoración adecuada de inventarios asegura un balance adecuado entre oferta y demanda. Esto es especialmente importante en el sector farmacéutico, donde los productos pueden tener fechas de caducidad estrictas. Un control preciso ayuda a mantener los

niveles ideales de inventario, previniendo la falta de artículos esenciales para los clientes como el exceso de productos que pueden volverse obsoletos o caducar. La gestión eficiente de inventarios reduce el riesgo de pérdidas económicas asociadas con productos no vendidos o desperdiciados.

Ante lo expuesto se puede afirmar que, los métodos de valoración de inventarios impactan directamente en factores contables y financieros como la liquidez, la rentabilidad y los impuestos. En tal virtud, una efectiva administración de inventarios no solo mejora la eficiencia operativa, sino que también impacta directamente en la disponibilidad de fondos, la rentabilidad y el cumplimiento fiscal de la farmacéutica, es decir, el artículo promete una exploración integral de cómo una adecuada valoración y gestión de inventarios puede beneficiar a las empresas farmacéuticas en varios aspectos críticos de su operación.

3. Planteamiento del problema

Las empresas farmacéuticas en el Distrito Metropolitano de Quito operan en un entorno altamente regulado y competitivo, la correcta gestión de inventarios juega un papel crucial en el éxito de estas empresas. Valorar adecuadamente los inventarios les permite mantener un equilibrio óptimo entre la oferta y la demanda, mejorando la disponibilidad de productos y reduciendo al mínimo las pérdidas por obsolescencia o vencimiento (Fernández Y Gibaja, 2021).

Actualmente, las empresas farmacéuticas enfrentan desafíos importantes en la administración de sus inventarios debido a la ausencia de un método de valoración uniforme y adaptado a sus necesidades específicas. La incorrecta valoración de inventarios puede llevar a problemas financieros y operativos, como la ineficiencia en la toma de decisiones de alto nivel, desequilibrios entre la oferta y la demanda, y pérdidas económicas significativas (Fernández Y Gibaja, 2021).

Una valoración incorrecta de los inventarios puede presentar una imagen distorsionada de los activos líquidos de la empresa, impactando su habilidad para cumplir con compromisos financieros de corto plazo, por tal motivo la rentabilidad puede verse comprometida si los costos de inventario no se reflejan con precisión en los estados financieros, lo que puede llevar a una subestimación de los beneficios reales, ante esta realidad las empresas deben cumplir con normativas fiscales que requieren una valoración precisa de los inventarios. Errores en esta valoración pueden resultar en multas y sanciones fiscales (Fernández Y Gibaja, 2021).

Los métodos de evaluación son herramientas esenciales que permiten a las empresas determinar el costo de las mercancías en términos monetarios y rastrear las mercancías vendidas anteriormente. Estos métodos son fundamentales para mantener un control preciso sobre el movimiento y el precio de los productos, esto es esencial para administrar los inventarios de manera efectiva (Cristóbal et al., 2017).

Existen diferentes metodologías de evaluación de inventarios que las farmacéuticas pueden emplear, cada uno con sus propias características y aplicaciones. Entre los métodos más comunes se encuentran: PEPS, es útil para productos perecederos o aquellos con fechas de caducidad, asegurando que sean los primeros en venderse, de igual manera está UEPS que es común en industrias donde los precios de las mercancías fluctúan, ya que refleja el costo más reciente de los productos vendidos. También tenemos el Promedio

Ponderado que es útil para productos homogéneos donde no es fácil diferenciar entre unidades individuales. (Fernández Y Gibaja, 2021).

Según Asencio Cristóbal et al., (2017) estos métodos no solo ayudan a determinar el costo de las mercancías, sino que también son vitales para el control del inventario, permitiendo a las empresas mantener una visión clara del movimiento y el valor de sus productos. La empleabilidad del método puede afectar la liquidez, la rentabilidad y las obligaciones fiscales. Por lo tanto, comprender y seleccionar el método de valuación adecuado es una decisión estratégica clave para cualquier empresa, especialmente en sectores como el farmacéutico donde la precisión en la gestión de inventarios es crítica.

Este estudio es crucial para mejorar la gestión de inventarios en las empresas farmacéuticas de Quito, optimizando su operativa y salud financiera. Al proporcionar un análisis detallado y recomendaciones prácticas, esta investigación contribuirá a la estabilidad y eficiencia operativa de estas empresas, asegurando su competitividad en el mercado.

3.1. Formulación del problema

3.1.1. General

- ¿Cómo impactan los métodos de valoración de inventarios en los factores contables y financieros de las empresas farmacéuticas en el Distrito Metropolitano de Quito durante el año 2023?

3.1.2. Específicos

- ¿Qué factores contables y financieros principales influyen en la elección del método de valoración de inventarios por parte de las empresas farmacéuticas del Distrito Metropolitano de Quito, considerando su impacto en la generación de información financiera?
- ¿Cuál es el impacto de un método de valoración particular en la eficacia operativa y en la toma de decisiones de las empresas farmacéuticas en el Distrito Metropolitano de Quito durante el año 2023?
- ¿Cuál es el método de valoración de inventarios más frecuentemente empleado por las empresas farmacéuticas del Distrito Metropolitano de Quito, considerando su aplicación en la fabricación y su efecto en los estados financieros?

4. Justificación

El sector farmacéutico representa un pilar estratégico para la salud pública y la economía en el Distrito Metropolitano de Quito. Es fundamental que las empresas de este sector mantengan inventarios eficientes para asegurar un abastecimiento constante de medicamentos a la población.

La valoración adecuada de los activos es esencial para todas las empresas, ya que refleja de manera precisa el valor de su patrimonio. Este principio es especialmente crítico en el contexto farmacéutico, donde cada producto registrado debe estar correctamente valorado para cumplir con estándares regulatorios y financieros (Cruz, 2017).

La creciente demanda de productos y medicamentos subraya la necesidad urgente de recursos suficientes para satisfacer estas necesidades. En este sentido Cruz (2017) expone que la implementación de métodos de valoración precisos y adecuados es fundamental. Estos métodos no sólo facilitan una administración eficiente de costos, sino que también optimizan el uso de recursos, asegurando que las empresas puedan responder de manera efectiva a los cambios en el mercado y a las demandas de los pacientes.

Además, el método de valoración de inventarios seleccionado afecta directamente la rentabilidad al influir en el costo de ventas y, por ende, en los márgenes brutos y netos de la empresa. Esto es particularmente relevante en el sector farmacéutico, donde la administración efectiva de inventarios no solo maximiza los recursos financieros, sino que también asegura la disponibilidad puntual de productos esenciales para la salud pública.

Por tal motivo, la adopción de prácticas sólidas de valoración de inventarios en el sector farmacéutico de Quito es crucial para mantener la operatividad efectiva de las empresas, garantizar la disponibilidad continua de medicamentos esenciales y contribuir de manera significativa tanto a la salud pública como al desarrollo económico local.

5. Objetivos

5.1. General

- Evaluar la efectividad de las metodologías de evaluación de inventarios utilizados por las empresas farmacéuticas en el Distrito Metropolitano de Quito para optimizar la gestión de recursos y asegurar el abastecimiento oportuno de medicamentos durante el año 2023.

5.2. Específicos

- Investigar y comparar las diferentes metodologías de evaluación de inventarios aplicadas por las empresas farmacéuticas en Quito, como PEPS, UEPS y Promedio Ponderado.
- Analizar el efecto de los métodos de valoración de inventarios en la administración de gastos y recursos financieros de las empresas farmacéuticas del distrito.
- Identificar las mejores prácticas y recomendaciones para aumentar la eficacia en la evaluación de inventarios y mejorar la disponibilidad de medicamentos en el mercado de Quito.

6. Marco teórico y conceptual

6.1. Marco teórico

6.1.1. Definición de inventario

Este término abarca tanto los bienes en proceso de producción como los productos terminados y listos para su comercialización, el inventario también puede entenderse como el activo principal de una empresa farmacéutica que asegura la disponibilidad continua de medicamentos esenciales para satisfacer la demanda del mercado local. Es crucial para estas empresas mantener un inventario preciso y bien gestionado, que no solo asegure la completa satisfacción de las escaseces de salud en la localidad, sino que también optimice los recursos financieros al minimizar costos asociados con el exceso o la obsolescencia de productos (Yosmary Durán, 2012)

La representación del inventario en una farmacéutica es crítica debido a la naturaleza específica de los productos que manejan, que pueden incluir desde medicamentos de prescripción hasta productos de venta libre y suministros médicos. La gestión adecuada de este inventario involucra conservar niveles adecuados de productos en existencia para cumplir con la demanda del mercado, garantizar la disponibilidad continua de medicamentos esenciales, y cumplir con las regulaciones sanitarias y de calidad.

En ese mismo contexto la autora Cruz (2017) indica que los objetivos del manejo del inventario son:

- Disminuir los riesgos al mantener inventarios de seguridad en la empresa.
- Minimizar los costos, ya que facilita la programación más eficiente de las adquisiciones y la producción.
- Reducir las discrepancias entre la oferta de la empresa y la demanda de los clientes.
- Disminuir los costos de distribución del producto al poder planificar el transporte de manera más efectiva.

6.1.2. Tipos de inventarios

En el contexto de una empresa farmacéutica Cruz (2017) indica que existen los tipos de inventarios pueden clasificarse de la siguiente manera:

Inventario de Productos Terminados: Comprende los medicamentos y productos farmacéuticos que han sido manufacturados y están listos para su distribución y venta al consumidor final.

Inventario de Materias Primas y Materiales: Incluye los ingredientes activos, excipientes y otros materiales empleados en la producción de medicamentos. Estos materiales son fundamentales para asegurar la continuidad en la fabricación.

Inventario de Productos en Proceso: Son los medicamentos que están en distintas fases del proceso de manufactura, desde la recepción de materias primas hasta la producción en progreso antes de convertirse en productos terminados.

Inventario de Productos en Cuarentena o Retenidos: Medicamentos que han sido producidos pero que están sujetos a inspección adicional o pruebas de calidad antes de ser liberados para su distribución.

Inventario de Productos Obsoletos o Caducados: Medicamentos que han alcanzado su fecha de caducidad o que ya no son comercializables debido a cambios en la regulación o interrupciones en la demanda.

Inventario de Suministros y Materiales de Embalaje: Comprende los materiales empleados para el embalaje de los medicamentos, como cajas, etiquetas, y material de embalaje secundario y terciario.

Cada tipo de inventario en una empresa farmacéutica requiere una gestión específica y cuidadosa para asegurar la disponibilidad de productos, cumplir con las regulaciones sanitarias y maximizar la eficiencia operativa.

6.1.3. Importancia de control de inventarios

Según Prudente (2020) el control de inventarios es crucial para las empresas farmacéuticas por varias razones fundamentales:

Garantía de Disponibilidad de Productos: Mantener un control preciso de inventarios asegura que los medicamentos y productos farmacéuticos estén disponibles en el momento adecuado para cumplir con la demanda del mercado y las necesidades de los pacientes. Esto es especialmente crítico en el sector salud, donde la falta de medicamentos puede tener serias repercusiones para la salud pública.

Optimización de Recursos Financieros: Un buen control de inventarios permite gestionar eficazmente los gastos relacionados con la compra, almacenamiento y distribución de equipos farmacéuticos. Esto incluye minimizar el riesgo de abundancia en el inventario, que podría llevar a desactualización o vencimiento, así como asegurar que no haya faltantes que puedan resultar en costosos pedidos urgentes.

Cumplimiento Regulatorio: Las empresas farmacéuticas deben cumplir con estrictas regulaciones y normativas sanitarias que requieren un control detallado y seguimiento de cada lote de productos farmacéuticos. Un adecuado control de inventarios facilita la trazabilidad y garantiza el cumplimiento de todos los estándares legales y de calidad.

Mejora en la Planificación y Toma de Decisiones: Con datos precisos sobre el inventario, las empresas pueden realizar una planificación más efectiva de la producción, las compras y la distribución. Esto permite tomar decisiones estratégicas informadas que optimicen la cadena de suministro y aumenten la eficiencia operativa en su conjunto.

Reducción de Pérdidas y Desperdicios: Un control riguroso de inventarios ayuda a identificar y gestionar productos obsoletos, caducados o dañados de manera oportuna. Esto minimiza las pérdidas financieras asociadas y promueve prácticas sostenibles de gestión de inventarios.

Por otra parte, Asencio Cristóbal et al.,(2017) mencionan que, el control de inventarios en las empresas farmacéuticas no sólo es decisivo para certificar la disponibilidad de productos esenciales y cumplir con normativas regulatorias, sino que también contribuye significativamente a la eficiencia operativa y financiera, así como a la calidad del servicio ofrecido a los pacientes y clientes.

6.1.4. Métodos de valoración de inventarios

Como señala Cruz (2017) los métodos más comunes que las empresas pueden utilizar, cada uno con sus propias características y aplicaciones:

PEPS (Primero en Entrar, Primero en Salir): Este método supone que los primeros productos en ingresar al inventario son los primeros en venderse. Es útil para bienes perecederos o con fecha de caducidad, ya que garantiza que los productos más antiguos se venden primero.

UEPS (Último en Entrar, Primero en Salir): Contrario al PEPS, el UEPS considera que las últimas mercancías en ingresar al inventario son las primeras en salir. Es comúnmente utilizado en industrias donde los costos de los productos varían significativamente, permitiendo que el costo de las ventas se base en los precios más recientes de compra.

Promedio Ponderado: Este método determina el costo promedio de todos los productos disponibles en el inventario durante un período específico. Es útil para productos homogéneos donde no es práctico identificar o separar los costos de las unidades individuales.

Identificación Específica: Este método se aplica cuando los productos en inventario son fácilmente identificables y se pueden rastrear individualmente. Se utiliza principalmente en situaciones donde cada unidad de inventario tiene un costo específico que debe ser registrado por separado.

Método FIFO LIFO: Este método considera tanto el precio de los materiales como el coste de los productos. Utilizados

El método de investigación específica según Suárez (2023) se caracteriza por la aleatorización y el control riguroso de variables externas para minimizar sesgos y asegurar la validez interna de los resultados obtenidos. El método experimental es especialmente útil para establecer interacciones de causa y efecto entre variables y para investigar fenómenos en un entorno controlado y reproducible. Este enfoque se utiliza únicamente para evaluar ciertos tipos específicos de inventarios de la empresa, tal como se detalla en las secciones 13.17 y 13.18 de los Estándares para pymes.

6.1.5. Ventajas y desventajas de los métodos valoración de inventarios

Gamboa en su investigación del año 2023, identifica tanto aspectos positivos como negativos dentro de las metodologías de evaluación de inventarios más comunes:

PEPS (Primero en Entrar, Primero en Salir):

Ventajas:

- Refleja mejor los costos actuales de adquisición.
- Puede minimizar los impuestos al mostrar menores ganancias.

Desventajas:

- Puede no reflejar el costo real de las mercancías disponibles.
- Puede llevar a mayores ganancias y, por ende, a mayores impuestos futuros.

UEPS (Último en Entrar, Primero en Salir):

Ventajas:

- Puede minimizar los costos de adquisición y maximizar los beneficios.
- Es beneficioso durante períodos de inflación cuando los costos están en aumento.

Desventajas:

- Puede conducir a una menor eficiencia de gestión de inventarios.
- Puede no reflejar los precios actuales de adquisición.

Promedio Ponderado:

Ventajas:

- Proporciona un costo promedio que es más estable y predecible.
- Es simple de calcular y entender.

Desventajas:

- Puede ocultar fluctuaciones reales de costos.
- Puede no reflejar los costos específicos de lotes individuales.

Consideraciones Generales:

Regulaciones y Normativas: Cada método puede estar sujeto a regulaciones contables específicas que deben cumplirse.

Tipo de Industria: La elección del método puede depender del tipo de productos y la naturaleza de la industria (por ejemplo, perecederos versus no perecederos).

Impacto en los Estados Financieros: Cada método puede tener implicaciones significativas en los estados financieros, incluidos los impuestos, las ganancias reportadas y la evaluación de activos.

La selección del método adecuado de valoración de inventarios depende de diversas variables particulares de cada empresa y del contexto económico en el que se desenvuelve, así como de los objetivos estratégicos y las obligaciones regulatorias que debe cumplir.

6.1.6. Motivos por los cuales es necesario mantener un inventario

El autor León (2020), indica que existen varias razones fundamentales por las cuales es necesario mantener un inventario adecuado en una empresa:

Reducción de Costos de Pedido y Almacenamiento: Conservar el inventario permite a la farmacéutica aprovechar economías de escala al realizar pedidos más grandes y menos frecuentes, así como mejorar la eficiencia en la utilización del espacio de almacenamiento.

Reducción de costos por material faltante: Reducir los costos derivados de la falta de material es esencial para la eficacia operativa y la productividad de una farmacéutica, también fortalece la habilidad de la farmacéutica para responder de manera puntual y eficiente a la demanda del mercado, contribuyendo así a su éxito a largo plazo.

Reducción de costos de adquisición: es crucial para mejorar la rentabilidad inmediata de la empresa, sino que también fortalece su capacidad para enfrentar desafíos económicos y competitivos a largo plazo. Es una estrategia integral que debería ser parte fundamental de la gestión empresarial orientada a la eficiencia y la sostenibilidad.

Además, se puede identificar otras razones para mantener un eficiente inventario:

Atender la Demanda del Mercado: Mantener un inventario permite a la empresa satisfacer rápidamente las necesidades y requerimientos de los clientes, asegurando la disponibilidad constante de productos.

Optimización de la Producción y Distribución: Un inventario bien gestionado facilita la planificación y ejecución eficiente de la fabricación y comercialización de productos, asegurando que se cumplan los plazos y se maximice la eficiencia operativa.

Prevención de Interrupciones en la Cadena de Suministro: El inventario actúa como un amortiguador frente a posibles retrasos en la cadena de suministro, ya sea por problemas logísticos, fluctuaciones estacionales o variaciones en la demanda del mercado.

Cumplimiento de Objetivos de Servicio al Cliente: Un inventario adecuado asegura que la empresa pueda cumplir con los compromisos de asistencia al cliente, proporcionando productos cuando y donde se necesiten.

Gestión de Emergencias y Contingencias: En situaciones de crisis o emergencias, como desastres naturales o interrupciones inesperadas, tener inventario puede ser crucial para asegurar la continuidad operativa de la farmacéutica y la capacidad de respuesta.

6.1.7. Importancia de los métodos para control de inventarios.

Los métodos para el control de inventarios de acuerdo con Márquez et al., (2018) son de trascendental importancia para las farmacéuticas por varias razones fundamentales:

Optimización del Capital de Trabajo: Mantener un inventario adecuado y gestionado eficientemente ayuda a mejorar la eficiencia del capital de trabajo al disminuir la cantidad de fondos invertidos en inventarios.

Gestión de la Oferta y la Demanda: Los métodos de gestión de inventarios permiten a las farmacéuticas prever y administrar la demanda de productos, garantizando que haya suficiente inventario disponible para satisfacer las necesidades de los clientes, sin acumular excesos que puedan resultar en costos adicionales por almacenamiento o desperdicio.

Reducción de Costos de Almacenamiento: Mantener un inventario eficiente ayuda a reducir los gastos relacionados con el almacenamiento, manejo y mantenimiento de productos, incluye el espacio de almacenamiento requerido, el manejo de inventarios obsoletos o dañados, y los gastos generales relacionados con el almacenamiento físico.

Planificación y Toma de Decisiones: Los métodos de control de inventarios proporcionan datos precisos y actualizados sobre la cantidad y el valor de los productos disponibles. Esto permite una planificación estratégica y la toma de decisiones fundamentadas en relación con la producción, compras, ventas y estrategias de marketing

Cumplimiento de Normativas y Regulaciones: En sectores regulados como el farmacéutico, mantener un control riguroso de inventarios es fundamental para cumplir con normativas específicas sobre trazabilidad, calidad y seguridad de los productos.

Mejora en el Servicio al Cliente: Una gestión eficiente del inventario garantiza la disponibilidad oportuna de productos para los clientes, mejorando la satisfacción al cumplir con los plazos de entrega comprometidos y evitar la falta de productos cuando existe una demanda.

6.1.8. Indicadores de gestión de inventarios

Los indicadores de desempeño de inventarios son herramientas esenciales para evaluar y potenciar la eficacia en la gestión de inventarios dentro de una empresa. Álvarez Y Fonseca (2020) exponen que algunos de los indicadores más importantes incluyen:

Índice de Rotación de Inventarios: Este indicador evalúa con qué frecuencia se venden y reponen los productos en un período determinado. Un índice de rotación alto indica una gestión efectiva del inventario, mientras que uno bajo puede indicar problemas como exceso de stock o productos obsoletos.

Días de Inventario: Este indicador determina el tiempo promedio que el inventario permanece en el almacén antes de ser vendido. Ayuda a evaluar la eficacia en la gestión del inventario y a optimizar los niveles de stock para aumentar la liquidez y reducir los costos de almacenamiento.

Nivel de Servicio al Cliente: Este indicador evalúa la capacidad de la empresa para cumplir con la demanda de los clientes en cuanto a la disponibilidad de productos. Un alto nivel de servicio al cliente refleja una gestión eficaz del inventario que garantiza la disponibilidad de productos cuando se requieren.

Precisión del Inventario: Este indicador analiza la exactitud entre el inventario registrado en los registros contables y el inventario físico real en el almacén. Mantener una alta precisión en el inventario es fundamental para prevenir errores, pérdidas y excesos de existencias.

Costo del Inventario: Este indicador examina los gastos relacionados con la gestión del inventario, como los costos de almacenamiento, depreciación, obsolescencia y seguros. Su objetivo es reducir estos costos al tiempo que se garantiza la disponibilidad adecuada de productos.

Cobertura de Inventarios: Este indicador calcula cuánto tiempo el inventario actual puede cubrir las ventas futuras, basado en el nivel actual de ventas y el inventario disponible. Ayuda a prever y planificar las necesidades de reposición de inventario.

Estos indicadores no solo evalúan el rendimiento actual del inventario, sino que también ofrecen sugerencias para mejorar los procesos y optimizar la gestión de inventarios, lo que puede tener un impacto positivo en la rentabilidad y la satisfacción del cliente de la farmacéutica.

6.1.9. Rotación de inventarios

Objetivo específico: monitorear y optimizar la rotación de inventarios es fundamental para mantener la estabilidad financiera y operativa de la farmacéutica, mejorando su efectividad para responder las demandas del mercado y maximizar la rentabilidad.

Definición: Una rotación eficiente permite a la empresa utilizar su capital de trabajo de manera más efectiva al minimizar el importe de dinero invertido en inventario y liberar fondos para otros usos. Una rotación alta generalmente está asociada con mayores márgenes de ganancia, ya que indica una capacidad efectiva para convertir inventario en ventas y generar ingresos.

Cómputo

$$\text{Coste} = \frac{\text{Ventas acumuladas}}{\text{Número de veces Inventario promedio}}$$

Número de veces Inventario promedio

Impacto: Actúa como una medida para evaluar la efectividad de las políticas de gestión de inventarios, facilitando la identificación de áreas donde se pueden realizar ajustes para mejorar la eficiencia y la rentabilidad. Supervisar y optimizar la rotación de inventarios es esencial para mantener la salud financiera y operativa de una empresa, mejorando su capacidad de responder de manera efectiva a las demandas del mercado y maximizar la rentabilidad.

6.1.10. Valor económico del inventario

Objetivo específico: Administrar de manera eficiente los niveles de inventario ajustando la cantidad almacenada para cumplir con la demanda del mercado, evitando costos elevados de almacenamiento y riesgos de obsolescencia.

Definición: Los inversores y analistas financieros utilizan el valor económico del inventario como parte del estudio de la salud financiera de la farmacéutica. Un alto valor financiero de inventario puede indicar una buena liquidez, pero también puede representar un riesgo si no se vende rápidamente.

Cómputo

$$\text{Coste} = \frac{\text{Valor del inventario físico}}{\text{Costo de venta de la mercancía}}$$

Costo de venta de la mercancía

Impacto: El valor económico del inventario también puede influir en la obligación tributaria de la empresa, ya que afecta la gestión financiera y las decisiones estratégicas de una empresa. Además, es una medida clave de los activos de la farmacéutica y juega un papel crucial en la evaluación de su rendimiento operativo y financiero.

6.1.11. Exactitud en inventarios

Objetivo específico: Garantizar que los registros contables reflejen de manera precisa y confiable la cantidad y el precio de los productos que la farmacéutica posee en su inventario en un momento dado.

Definición: Se trata de la correspondencia entre los datos registrados en los sistemas contables de la empresa y la cantidad física real de los productos o bienes almacenados en el inventario. Esto es crucial para garantizar la precisión y confiabilidad de la información financiera y operativa de la empresa.

Cómputo

$$\text{Coste} = \frac{\text{Valor diferencia (\$)}}{\text{Valor inventario (\$)}} * 100$$

Valor total inventario (\$)

Impacto: Ofrece datos confiables para la planificación estratégica, la gestión de la cadena de suministro y la toma de decisiones financieras. Con información precisa, los gerentes pueden optimizar los niveles de inventario, mejorar la eficiencia operativa y responder de manera efectiva a las demandas del mercado.

La exactitud en los registros de inventario aumenta la credibilidad y la confianza tanto en el mercado como entre los inversores. Proporciona una imagen precisa de los activos de la empresa y fortalece su reputación en el ámbito financiero y comercial.

6.1.12. Factores financieros de inventarios

Liquidez

Los factores financieros relacionados con los inventarios, especialmente la liquidez, son cruciales para la salud financiera de una empresa. Los inventarios representan una inversión de capital significativa. Una gestión eficiente de inventarios puede liberar capital para otros usos, mejorando así la liquidez general de la empresa al reducir la cantidad de efectivo atado en existencias.

Para lograrlo, una gestión eficiente de inventarios puede reducir el ciclo de efectivo al disminuir el tiempo que los productos permanecen en el almacén antes de su venta. Esto optimiza la rotación de efectivo y aumenta la disponibilidad de recursos para otras necesidades operativas (Gitman Y Zutter, 2012).

Un inventario eficiente puede minimizar los costos asociados con la reserva de productos, que abarca gastos de almacenamiento físico, seguros y posibles obsolescencias. La reducción de estos costos libera recursos financieros que pueden ser utilizados para mejorar la liquidez.

De igual manera, Solórzano Y Vera (2022) indican que la liquidez mejorada a través de una administración eficaz de inventarios brinda facilidades para que la empresa cumpla con sus compromisos a corto plazo de forma eficiente, así como el pago a proveedores, préstamos o cualquier otro compromiso financiero urgente, expone que la gestión de inventarios optimiza la liquidez que puede contribuir a una mayor rentabilidad al reducir los costos y mejorar la eficiencia operativa. Esto puede llevar a una mejora en los márgenes de beneficio y en el desempeño financiero global de la empresa.

Rentabilidad

La rentabilidad es un indicador crucial del rendimiento financiero de una empresa, y la gestión eficaz de inventarios desempeña un papel fundamental en su mejora. Mantener niveles óptimos de inventario ayuda a reducir los costos relacionados con el almacenamiento, tales como alquiler de espacios, costos de mantenimiento, seguros y manejo (Gitman Y Zutter, 2012).

Una gestión eficiente de inventario reduce el peligro de obsolescencia y pérdida de productos, evitando así la depreciación del inventario y los costos por productos caducados o deteriorados, la alta rotación de inventarios implica la venta oportuna de productos, minimiza los costos de almacenaje y aumenta los ingresos. Esto es

especialmente importante en industrias con productos perecederos o de rápida obsolescencia, como el sector farmacéutico. Una buena rotación indica una sincronización efectiva entre la oferta y la demanda, evitando el exceso de stock y los costos adicionales.

Por tal motivo, mantener un nivel apropiado de inventario garantiza la disponibilidad de productos cuando los clientes los requieren, lo cual mejora la satisfacción del cliente y puede aumentar las ventas y la fidelidad del cliente. Además, fortalece la reputación de la empresa por su confiabilidad y capacidad para cumplir con los pedidos de manera puntual.

Dentro del mismo contexto Garrido Y Cejas (2017) menciona que al determinar los niveles de inventario óptimos, se libera capital de trabajo que puede ser utilizado para reinvertir en otras áreas de la farmacéutica como marketing, investigación y desarrollo, o expansión, contribuyendo a un crecimiento más rápido y sostenible.

Por lo tanto, una buena gestión de inventarios optimiza el flujo de caja, asegurando que el efectivo no esté atado innecesariamente en el inventario y esté disponible para otras operaciones comerciales, puesto que la gestión eficiente de inventarios proporciona datos precisos y actualizados, facilitando decisiones informadas sobre compras, producción y ventas, que afectan directamente la rentabilidad.

Con una mejor comprensión de los costos de inventario las empresas pueden desarrollar estrategias de precios más efectivas que maximicen los márgenes de ganancia.

Ante lo expuesto se puede afirmar que la gestión eficiente de inventarios es esencial para maximizar la rentabilidad de una empresa. Al reducir costos, mejorar la rotación de inventarios, incrementar las ventas, optimizar el capital de trabajo y proporcionar información precisa para la toma de decisiones, las empresas pueden mejorar significativamente su desempeño financiero y asegurar un crecimiento sostenible.

Impuestos

Según Cruz (2017), la elección del método de valoración de inventarios tales como (FIFO, LIFO y Promedio Ponderado) afecta el costo de ventas y, por ende, las ganancias netas de la farmacéutica. Diferentes métodos pueden resultar en diferentes valuaciones de inventarios, alterando las ganancias reportadas y la base imponible. Un mayor costo de ventas reduce la utilidad bruta y, por lo tanto, la utilidad neta sujeta a impuestos. Por ejemplo, en un periodo de inflación, el método LIFO puede resultar en un mayor costo de ventas y, consecuentemente, en una menor utilidad neta, reduciendo la carga tributaria en el corto plazo.

En tal virtud, León (2020) expone que las empresas pueden deducir el costo de inventarios obsoletos, dañados o no vendibles como una pérdida, lo que reduce la renta imponible. Esto requiere una gestión precisa para identificar y valorar correctamente estos inventarios.

Los inventarios son considerados activos en el balance general. Su valoración afecta el total de activos y puede influir en la valoración de la posición financiera de la farmacéutica a efectos fiscales. Las empresas

deben calcular y remitir el IVA sobre las ventas de inventarios. La correcta gestión y control de inventarios aseguran que el IVA sea calculado y pagado correctamente, evitando sanciones y multas.

En un estudio, Marcillo Y Zambrano (2023) presentan que, en algunas jurisdicciones, los inventarios almacenados pueden estar sujetos a impuestos sobre la propiedad. Mantener niveles óptimos de inventarios ayuda a minimizar estos impuestos adicionales, las empresas pueden ajustar sus políticas de compra y venta de inventarios cerca del cierre del año fiscal para gestionar mejor su carga impositiva. Por ejemplo, aumentar las compras antes del cierre puede aumentar los inventarios y reducir temporalmente las utilidades.

Ante lo expuesto, se puede afirmar que manejando eficientemente los inventarios obsoletos o dañados, y manteniendo registros precisos, las empresas pueden optimizar su posición fiscal. Una estrategia fiscal bien planificada que tenga en cuenta la gestión de inventarios puede resultar en ahorros significativos y una mejor gestión del flujo de caja, contribuyendo así a la fortaleza financiera general de la farmacéutica.

6.1.13. Toma de decisiones en la gestión de inventarios

Tomar decisiones en la gestión de inventarios es fundamental para garantizar que una empresa mantenga un equilibrio adecuado entre tener suficiente stock para satisfacer la demanda y evitar costos innecesarios por exceso de inventario. Utilizar métodos estadísticos y análisis de datos históricos para prever la demanda futura, esto incluye el análisis de tendencias, patrones estacionales y ciclos económicos (Sierra, 2017).

En concordancia, Prudente (2020) considera la variabilidad y la incertidumbre en la demanda, ajustando los niveles de inventario para manejar fluctuaciones inesperadas, esto incluye almacenamiento, seguros, deterioro y obsolescencia para minimizar estos costos manteniendo niveles óptimos de inventario.

Al respecto, Espinoza (2021), concuerda que los gastos asociados con la realización de pedidos, como transporte, manejo y procesamiento, permiten optimizar el volumen y la periodicidad de los pedidos para reducir estos costos, tomando en cuenta las pérdidas potenciales debido a la falta de inventario, lo que puede resultar en ventas pérdidas y disminución de la satisfacción del cliente.

Para tal efecto, se deben establecer niveles de inventario en los cuales se deben realizar nuevos pedidos para evitar la escasez, es importante mantener inventarios mínimos y recibir productos solo cuando se necesitan para la producción o venta inmediata, igualmente realizar auditorías de inventarios consecutivas para asegurar la precisión de los registros y detectar discrepancias a tiempo

La toma de decisiones en la gestión de inventarios es un proceso complejo que demanda una comprensión profunda de diversos factores interrelacionados. Una gestión efectiva de inventarios no solo optimiza la eficiencia operativa y reduce costos, sino que también mejora notablemente la satisfacción del cliente y fortalece la salud financiera general de la empresa. La implementación de estrategias y tecnologías adecuadas puede facilitar la toma de decisiones fundamentadas y garantizar niveles de inventario óptimos.

6.2. Marco conceptual

6.2.1. Inventarios

El inventario representa una de las inversiones más significativas de las empresas por varias razones. En primer lugar, es esencial para garantizar la disponibilidad de productos para la venta, lo cual es crucial para satisfacer la demanda del cliente y mantener la continuidad de las operaciones. Sin un inventario adecuado, las empresas corren el riesgo de perder ventas y, por lo tanto, ingresos, debido a la incapacidad de cumplir con los pedidos en tiempo y forma (Yosmary Durán, 2012)

Además, el inventario juega un papel vital en la optimización de las utilidades. Tener un control eficiente del inventario permite a las empresas gestionar mejor los costos asociados con el almacenamiento, el deterioro de los productos, y la obsolescencia. Una buena gestión del inventario ayuda a equilibrar la oferta y la demanda, evitando tanto el exceso como la escasez de productos. Esto, a su vez, contribuye a una mayor eficiencia operativa y una reducción de los costos.

Asimismo, el inventario es una inversión estratégica que permite a las empresas aprovechar oportunidades de mercado. Tener productos disponibles en el momento adecuado puede ser la diferencia entre ganar y perder frente a la competencia. También permite a las empresas responder de manera ágil a cambios en la demanda del consumidor, lo que es crucial en mercados dinámicos.

6.2.2. Métodos de valoración de inventarios

La valoración es un aspecto fundamental en la gestión empresarial por varias razones. En primer lugar, proporciona una base sólida para la toma de decisiones financieras. Al valorar adecuadamente todos los elementos que componen el patrimonio de la empresa, se puede obtener una visión clara y precisa de la situación financiera, lo que es esencial para planificar y dirigir las operaciones empresariales de manera eficiente (Cruz, 2017)

Además, la valoración adecuada es crucial para la transparencia y la rendición de cuentas. Los interesados, incluidos inversores, acreedores y otras partes interesadas confían en la información financiera proporcionada por la empresa. Un sistema de valoración riguroso y coherente asegura que la información refleje de manera justa y precisa el estado de los activos y pasivos, lo cual es fundamental para mantener la confianza y credibilidad en el mercado.

6.2.3. Liquidez

La liquidez es un concepto fundamental en la gestión financiera de cualquier empresa porque refleja su capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Una empresa con alta liquidez tiene la capacidad de convertir rápidamente sus activos en efectivo, lo que le permite pagar sus deudas y otras obligaciones financieras sin dificultades (Gitman Y Zutter, 2012).

Por tal motivo, la liquidez es crucial para la estabilidad operativa de una empresa. Sin suficiente liquidez, una empresa puede enfrentar problemas para pagar a sus proveedores, empleados y otros gastos operativos. Esto puede interrumpir las operaciones diarias, afectar negativamente la producción y, en última instancia, dañar la reputación de la empresa. Mantener un nivel adecuado de liquidez asegura que la empresa pueda operar sin interrupciones y mantener relaciones comerciales positivas.

También es importante destacar que la liquidez permite a la empresa aprovechar oportunidades de negocio que pueden surgir inesperadamente. Con suficiente liquidez, una empresa puede invertir en nuevas oportunidades, adquirir activos a precios favorables o responder a cambios del mercado con agilidad. Esto proporciona una ventaja competitiva significativa y puede ser un factor determinante en el crecimiento y éxito a largo plazo.

6.2.4. Rentabilidad

Evaluar las ganancias de una empresa en relación con un nivel específico de ventas, una cierta cantidad de activos o la inversión de los propietarios es fundamental para comprender su desempeño financiero y operativo. Estas métricas proporcionan información valiosa que puede influir en decisiones estratégicas y operativas (Gitman Y Zutter, 2012).

Analizar las utilidades en relación con las ventas ayuda a determinar la rentabilidad operativa de la empresa. Al calcular el margen de beneficio, los analistas pueden identificar qué tan eficientemente una empresa está generando ganancias a partir de sus ingresos. Un alto margen de beneficio indica que la empresa tiene un buen control de sus costos y está optimizando sus ingresos, lo que es un signo positivo para los inversionistas y otros interesados.

6.2.5. Toma de decisiones

La gestión eficiente del inventario es crucial para el funcionamiento regular y exitoso de las empresas por varias razones fundamentales, optimizar la gestión del inventario permite a las empresas reducir costos significativamente. Al mantener niveles adecuados de existencias, se minimiza el riesgo de tener productos obsoletos o vencidos, lo cual evita pérdidas financieras y maximiza la rentabilidad. Además, una gestión eficiente del inventario contribuye a disminuir los gastos asociados con el almacenamiento y el manejo de productos, ya que se evitan costos innecesarios derivados de un exceso de stock o una falta de previsión en la reposición (Sierra, 2017).

La gestión eficiente del inventario es esencial para el normal desenvolvimiento empresarial porque no solo reduce costos, gastos y desembolsos de dinero, sino que también mejora la eficiencia operativa y fortalece la posición competitiva de la empresa en el mercado. Al implementar prácticas efectivas de gestión de inventarios, las empresas pueden asegurar su viabilidad a largo plazo y mejorar continuamente su capacidad para cumplir con las demandas del mercado de manera rentable y eficiente.

7. Marco metodológico

7.1. Diseño de la investigación

En la investigación sobre la evaluación de los métodos de valoración de inventarios utilizados por las empresas farmacéuticas en el Distrito Metropolitano de Quito durante el año 2023, es esencial emplear un diseño observacional o de encuestas. Este tipo de diseño de investigación se caracteriza por un control mínimo por parte del investigador, lo que significa que no se manipulan variables de manera experimental. En cambio, el enfoque se concentra en la observación y recopilación de datos de forma pasiva, esto es particularmente relevante para el estudio, ya que permite obtener una visión precisa y objetiva de los métodos de valoración de inventarios empleados por las empresas en su entorno natural, proporcionando así datos auténticos y valiosos para el análisis.

7.2. Tipos de investigación

A continuación, se establecen los tipos de investigación empleados en el presente trabajo:

- **Investigación preliminar o exploratoria:** La investigación preliminar o exploratoria se lleva a cabo cuando el problema de investigación no está claramente definido. Este tipo de investigación ayuda a obtener una comprensión más profunda del problema, identificar variables clave y formular hipótesis que pueden ser probadas en estudios posteriores. En el contexto de la evaluación de los métodos de valoración de inventarios, una investigación exploratoria podría implicar entrevistas iniciales con gerentes de inventario en empresas farmacéuticas para entender las prácticas actuales y los desafíos que enfrentan.
- **Investigación descriptiva:** La investigación descriptiva se utiliza para describir de manera precisa y sistemática las características de una población o fenómeno. Este tipo de investigación se enfoca en responder preguntas como quién, qué, dónde, cuándo y cómo. En el caso del estudio sobre los métodos de valoración de inventarios, una investigación descriptiva podría implicar la recolección de datos a través de encuestas para identificar los métodos más comúnmente utilizados por las empresas farmacéuticas en Quito y describir las ventajas y desventajas percibidas de cada método.
- **Investigación explicativa o causal:** Este tipo de investigación busca entender las relaciones entre variables y determinar si una variable causa un cambio en otra. En el contexto de la valoración de inventarios, una investigación causal podría investigar cómo diferentes métodos de valoración afectan

la rentabilidad, la liquidez y la carga impositiva de las empresas farmacéuticas, utilizando métodos estadísticos para analizar estas relaciones y establecer vínculos causales.

En la presente investigación, se puede utilizar una combinación de estos tipos de investigación para abordar diferentes aspectos del problema. La investigación exploratoria puede ayudar a definir el marco y las hipótesis iniciales. Posteriormente, la investigación descriptiva puede proporcionar una visión detallada de las prácticas actuales y los factores involucrados. Finalmente, la investigación explicativa puede analizar las relaciones entre los métodos de valoración y sus impactos financieros y operativos, proporcionando una comprensión más profunda y precisa de cómo estos métodos influyen en la gestión de inventarios y la performance financiera de las farmacéuticas.

7.3. Métodos de investigación

En la presente investigación: Evaluación de los métodos de valoración de inventarios dentro del sector farmacéutico del Distrito Metropolitano de Quito, se decidió utilizar: “El enfoque mixto surge como consecuencia de la necesidad de afrontar la complejidad de los problemas de investigación planteados en todas las ciencias y de enfocarlos holísticamente, de manera integral” (Hernández et al., 2010)

7.4. Determinación de población y muestra

7.4.1. Población

En la población para la investigación, se encuentran 101 empresas farmacéuticas en el Distrito Metropolitano de Quito, para el año 2023.

7.4.2. Muestra

$$n = \frac{N * Z_{\alpha}^2 * p * q}{e^2 * (N - 1) + Z_{\alpha}^2 * p * q}$$

Parámetro	Insertar Valor
N	101
Z	0,670
P	35,00%
Q	38,00%
e	4,00%

Tamaño de muestra

"n" =

27,45

La población objetivo de este estudio está conformada por las 101 empresas farmacéuticas que operan en el Distrito Metropolitano de Quito para el año 2023. Para determinar una muestra representativa, se realizó un cálculo estadístico que proyectó un tamaño de muestra de 27 empresas. Esta muestra se seleccionará de

manera aleatoria estratificada, considerando el tamaño y el sector de las empresas, para garantizar la representatividad de la población en el estudio.

8. Interpretación de resultados

A continuación, se procede con el análisis e interpretación de los resultados obtenidos a partir de las encuestas ejecutadas en las empresas farmacéuticas.

Pregunta 1: ¿Qué método de valoración de inventarios utiliza su empresa?

Tabla 1.

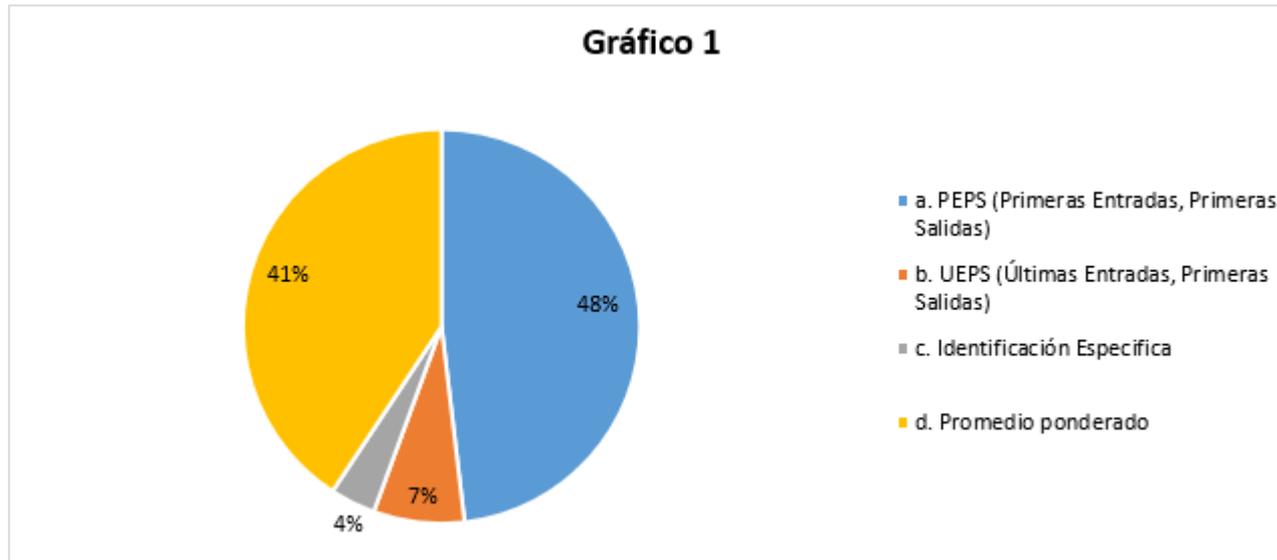
Método valoración inventario utilizado

OPCIONES	FRECUENCIA	%
a. PEPS (Primeras Entradas, Primeras Salidas)	13	48,1%
b. UEPS (Últimas Entradas, Primeras Salidas)	2	7,4%
c. Identificación Específica	1	3,7%
d. Promedio ponderado	11	40,7%
TOTAL	27	100%

Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

Ilustración 1.

Método valoración inventario utilizado



Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

INTERPRETACIÓN:

El resultado revela que el método de valoración de inventarios más utilizado por las empresas farmacéuticas en el Distrito Metropolitano de Quito durante el año 2023 es el PEPS (Primeras Entradas, Primeras Salidas),

con un 48,1% de las empresas encuestadas empleándolo. Este método es seguido por el Promedio Ponderado, utilizado por el 40,7% de las empresas. Por otro lado, el UEPS (Últimas Entradas, Primeras Salidas) y la Identificación Específica son menos comunes, siendo empleados por el 7,4% y 3,7% de las empresas respectivamente

ANÁLISIS:

La predominancia del método PEPS puede indicar una preferencia por valorar las mercancías con base en las primeras unidades ingresadas al inventario, reflejando posiblemente una estrategia de gestión de inventarios orientada a minimizar el costo de ventas y mantener un control detallado de la rotación de los productos. Por otro lado, el uso significativo del Promedio Ponderado sugiere que algunas empresas pueden optar por su simplicidad y su capacidad para suavizar fluctuaciones en los costos unitarios en períodos de volatilidad de precios.

Estos hallazgos proporcionan una comprensión inicial de cómo las empresas farmacéuticas en Quito gestionan sus inventarios, lo que puede ser crucial para entender cómo estas decisiones afectan su rentabilidad y eficiencia operativa en el sector.

Pregunta 2: ¿Qué beneficio considera que aporta la elección del método de valoración de inventario adecuado en la contabilidad de su empresa?

Tabla 2.

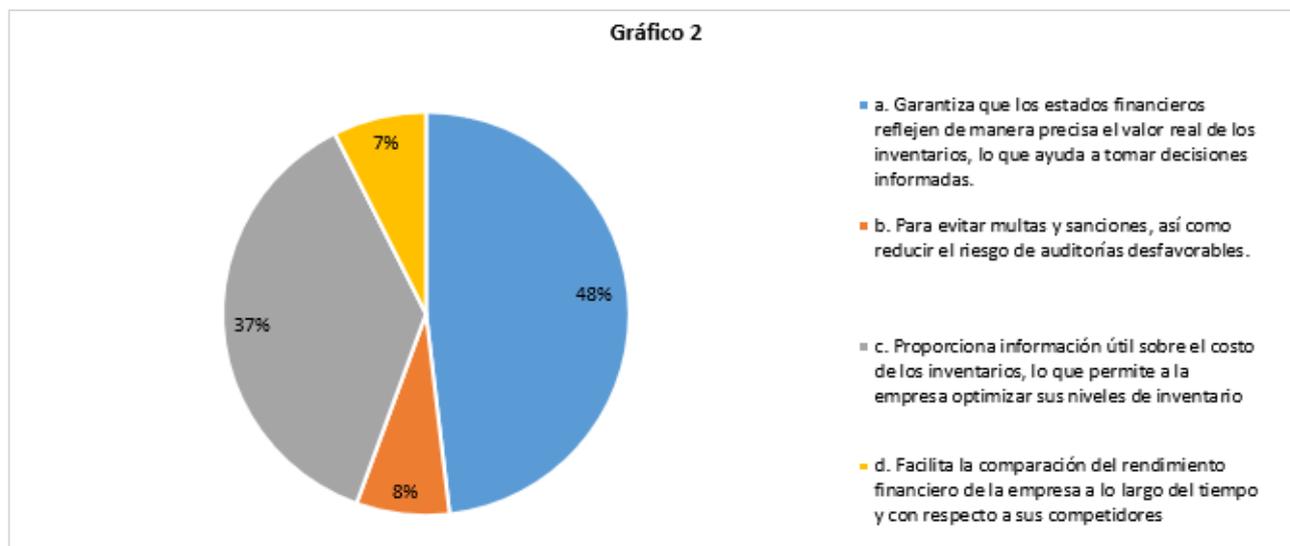
Beneficios del método de valoración de inventario

OPCIONES	FRECUENCIA	%
a. Garantiza que los estados financieros reflejen de manera precisa el valor real de los inventarios, lo que ayuda a tomar decisiones informadas.	13	48,1%
b. Para evitar multas y sanciones, así como reducir el riesgo de auditorías desfavorables.	2	7,4%
c. Proporciona información útil sobre el costo de los inventarios, lo que permite a la empresa optimizar sus niveles de inventario	10	37,0%
d. Facilita la comparación del rendimiento financiero de la empresa a lo largo del tiempo y con respecto a sus competidores	2	7,4%
TOTAL	27	100%

Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

Ilustración 2.

Beneficios del método de valoración de inventario



Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

INTERPRETACIÓN:

Los resultados muestran que, de las farmacéuticas encuestadas, un (48,1%) consideran que la elección del método de valoración de inventario adecuado garantiza que los estados financieros reflejen de manera precisa el valor real de los inventarios. Un porcentaje significativo de empresas (37,0%) también señala que el método de valoración de inventarios proporciona información útil sobre el costo de los inventarios, lo que permite optimizar los niveles de inventario. En menor medida, algunas empresas (7,4%) mencionan que la elección del método adecuado ayuda a evitar multas, sanciones y riesgos de auditorías desfavorables. Finalmente, un número reducido de empresas (7,4%) considera que el método de valoración facilita la comparación del rendimiento financiero a lo largo del tiempo y con respecto a sus competidores.

ANÁLISIS:

El principal objetivo que persigue la empresa al seleccionar un método de valoración de inventarios es asegurar que los estados financieros reflejen con precisión el valor real de los inventarios, facilitando la toma de decisiones fundamentadas. Este beneficio es crucial porque proporciona una base sólida para decidir sobre la gestión de inventarios y otras estrategias empresariales. Esta perspectiva subraya la importancia que las empresas atribuyen a la capacidad del método para mejorar la eficiencia en la gestión de recursos y la planificación financiera.

Pregunta 3: ¿Por qué es importante elegir cuidadosamente el método de valoración de inventarios?

Tabla 3.

Importancia del método de valoración de inventario

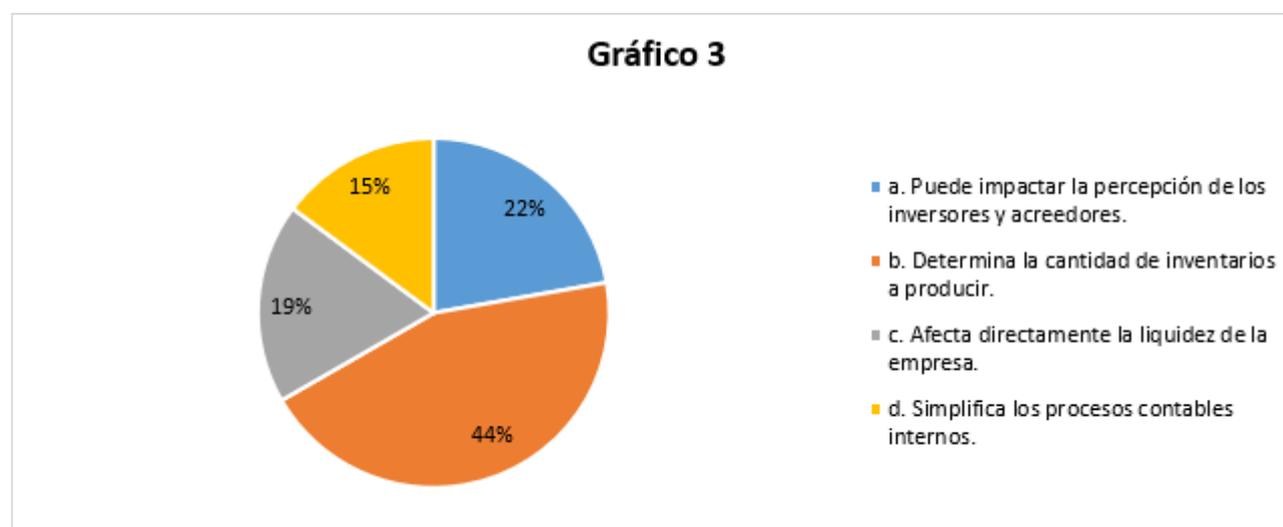
OPCIONES	FRECUENCIA	%
a. Puede impactar la percepción de los inversores y acreedores.	6	22,2%
b. Determina la cantidad de inventarios a producir.	12	44,4%
c. Afecta directamente la liquidez de la empresa.	5	18,5%
d. Simplifica los procesos contables internos.	4	14,8%
TOTAL	27	100%

Fuente: Encuesta de investigación

Elaborado por: Santamaría Andrea

Ilustración 3.

Importancia del método de valoración de inventario



Fuente: Encuesta de investigación

Elaborado por: Santamaría Andrea

INTERPRETACIÓN:

El análisis de los resultados revela que para un considerable 44% de las empresas encuestadas, la elección del método de valoración de inventarios es crucial para determinar la cantidad de inventario a producir. Además, el 22% de las empresas señalan que el método de valoración de inventarios puede influir significativamente en la percepción de sus inversores y acreedores. Esto destaca cómo las decisiones contables pueden impactar la confianza y las decisiones financieras externas hacia la empresa. Un 18,5% de las empresas indican que la elección del método afecta directamente la liquidez de la empresa. Finalmente, un 14,8% mencionan que la elección del método de valoración de inventarios simplifica los procesos contables internos. Esta percepción resalta cómo la adecuada elección del método puede mejorar la eficiencia operativa y administrativa dentro de la organización.

ANÁLISIS:

Estos hallazgos subrayan la diversidad de formas en que la elección del método de valoración de inventarios puede afectar diversos aspectos claves de la gestión empresarial, desde la producción hasta las percepciones financieras externas y la eficiencia operativa interna. Desde una perspectiva más amplia, la elección del método de valoración de mercadería reviste una gran importancia al momento de determinar la cantidad de inventario a producir, ayudando así a las empresas a evitar la generación de inventarios no vendibles o que se vuelvan obsoletos

Pregunta 4: ¿Qué efecto tiene el método de valoración de inventarios en la rentabilidad de la empresa?

Tabla 4.

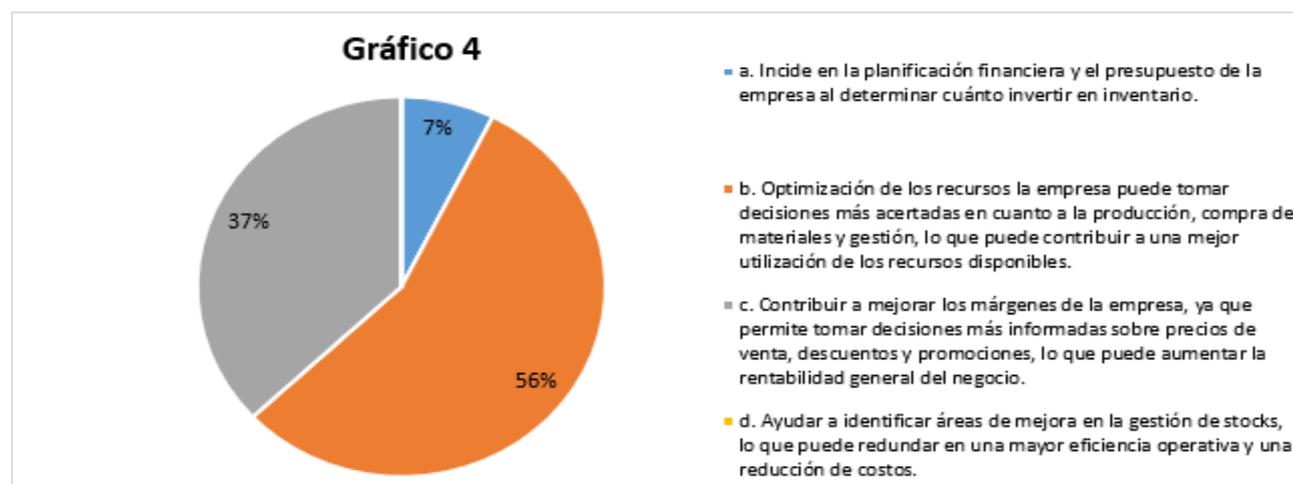
Efecto del método de valoración de inventario en la rentabilidad de la empresa

OPCIONES	FRECUENCIA	%
a. Incide en la planificación financiera y el presupuesto de la empresa al determinar cuánto invertir en inventario.	2	7,4%
b. Optimización de los recursos la empresa puede tomar decisiones más acertadas en cuanto a la producción, compra de materiales y gestión, lo que puede contribuir a una mejor utilización de los recursos disponibles.	15	55,6%
c. Contribuir a mejorar los márgenes de la empresa, ya que permite tomar decisiones más informadas sobre precios de venta, descuentos y promociones, lo que puede aumentar la rentabilidad general del negocio.	10	37,0%
d. Ayudar a identificar áreas de mejora en la gestión de stocks, lo que puede redundar en una mayor eficiencia operativa y una reducción de costos.	0	0,0%
TOTAL	27	100%

Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

Ilustración 4.

Efecto del método de valoración de inventario en la rentabilidad de la empresa



Fuente: Encuesta de investigación

INTERPRETACIÓN:

De acuerdo con las empresas farmacéuticas del DMQ encuestadas el 56% indica que el efecto que genera rentabilidad en por la elección del método de inventario, es la optimización de los recursos la empresa puede tomar decisiones más acertadas en cuanto a la producción, compra de materiales y gestión, lo que puede contribuir a una mejor utilización de los recursos disponibles. Por otro lado, el 37% indica que les ayuda a contribuir a mejorar los márgenes de la empresa, ya que permite tomar decisiones más informadas sobre precios de venta, descuentos y promociones, lo que puede aumentar la rentabilidad general del negocio. En el mismo contexto el 7% menciona que es porque incide en la planificación financiera y el presupuesto de la empresa al determinar cuánto invertir en inventario.

ANÁLISIS:

La selección adecuada del método de valoración de inventarios es fundamental para las empresas, dado que influye directamente en la precisión de los estados financieros, garantizando que estos reflejen de manera exacta el valor de los activos de la empresa. Esto es crucial para la toma de decisiones estratégicas informadas, al proporcionar una base sólida para evaluar la rentabilidad y la salud financiera de la organización. Además de cumplir con normativas contables y fiscales, el método de valoración de inventarios tiene un impacto directo en la rentabilidad, la eficiencia operativa y la confianza del mercado. Por lo tanto, es una decisión estratégica que debe ser evaluada cuidadosamente para maximizar el rendimiento financiero y competitivo de la empresa.

Pregunta 5: ¿Cuáles son los principales factores contables que influyen en la elección del método de valoración de inventario en su empresa?

Tabla 5.

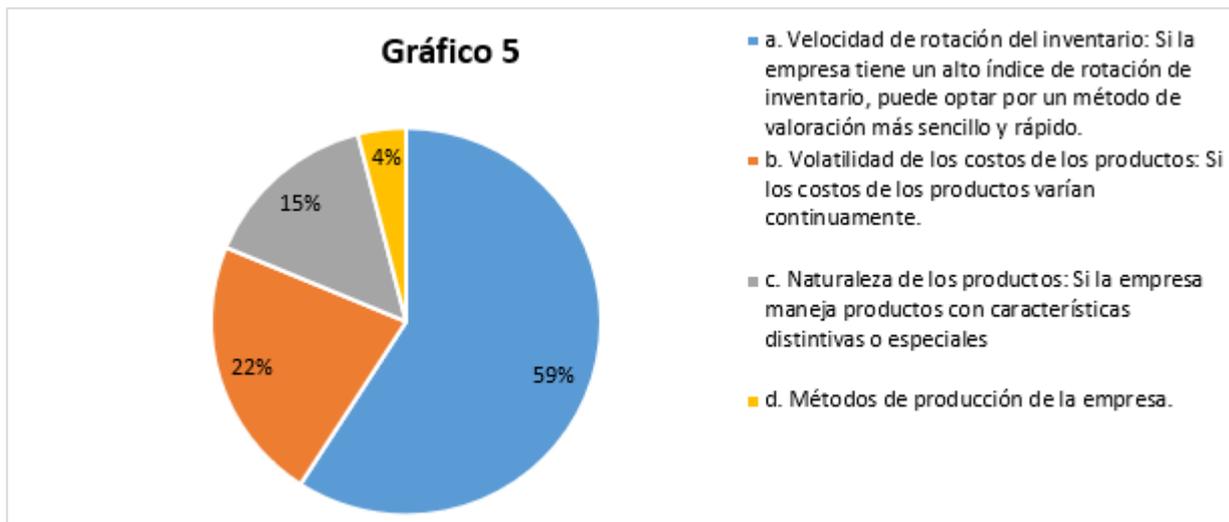
Factores contables que influyen en la elección del método de valoración de inventario

OPCIONES	FRECUENCIA	%
a. Velocidad de rotación del inventario: Si la empresa tiene un alto índice de rotación de inventario, puede optar por un método de valoración más sencillo y rápido.	16	59,3%
b. Volatilidad de los costos de los productos: Si los costos de los productos varían continuamente.	6	22,2%
c. Naturaleza de los productos: Si la empresa maneja productos con características distintivas o especiales	4	14,8%
d. Métodos de producción de la empresa.	1	4,0%
TOTAL	27	100%

Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

Ilustración 5.

Factores contables que influyen en la elección del método de valoración de inventario



Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

INTERPRETACIÓN:

En relación con los aspectos contables que afectan la selección del método de valoración de inventarios, de las empresas encuestadas, el 59% indica que el principal factor contable es la velocidad en la rotación de inventarios, ya que al tener un alto nivel de rotación de inventarios es necesario manejar un método de valoración más sencillo y rápido. Seguido por un 22% que es por la volatilidad de los costos de los productos. Mientras que el 15% manifiesta la Naturaleza de los productos: Si la empresa maneja productos con características distintivas o especiales y sólo el 4% indica que los Métodos de producción de la empresa pueden influir.

ANÁLISIS:

Los resultados obtenidos indican que la velocidad en la rotación de inventarios es el principal factor contable determinado por las empresas encuestadas. Esta conclusión se fundamenta en la necesidad de utilizar métodos de valoración de inventarios que sean simples y prácticos. La rotación rápida de inventarios es crucial para las empresas, ya que permite mantener un flujo constante de mercancías y minimizar el riesgo de tener inventarios obsoletos o no vendibles.

Al elegir métodos de valoración que sean fáciles de implementar y comprender, las empresas pueden agilizar sus procesos contables y tomar decisiones operativas más rápidas y precisas. Esto no solo mejora la eficiencia operativa al reducir el tiempo dedicado a la gestión de inventarios complejos, sino que también

optimiza el uso de recursos financieros al mantener niveles adecuados de inventario que satisfagan la demanda del mercado.

Pregunta 6: ¿Cómo influye el método de valoración utilizado en su empresa para la toma de decisiones en lo financiero?

Tabla 6.

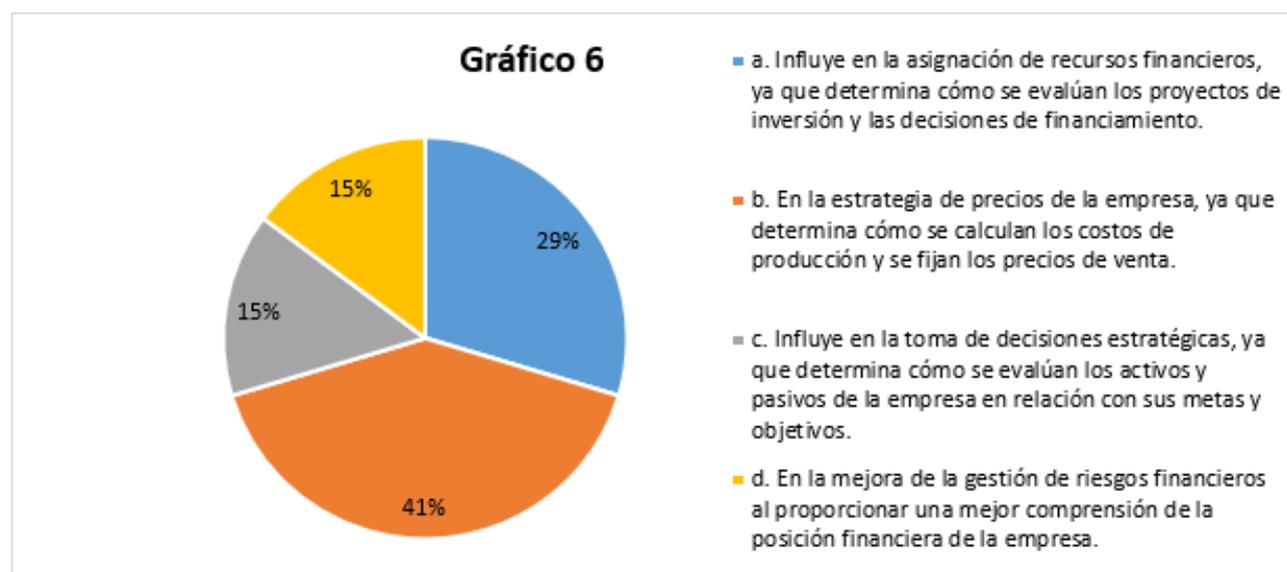
Método de valoración en la toma de decisiones

OPCIONES	FRECUENCIA	%
a. Influye en la asignación de recursos financieros, ya que determina cómo se evalúan los proyectos de inversión y las decisiones de financiamiento.	8	29,6%
b. En la estrategia de precios de la empresa, ya que determina cómo se calculan los costos de producción y se fijan los precios de venta.	11	40,7%
c. Influye en la toma de decisiones estratégicas, ya que determina cómo se evalúan los activos y pasivos de la empresa en relación con sus metas y objetivos.	4	14,8%
d. En la mejora de la gestión de riesgos financieros al proporcionar una mejor comprensión de la posición financiera de la empresa.	4	14,8%
TOTAL	27	100%

Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

Ilustración 6.

Método de valoración en la toma de decisiones



Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

INTERPRETACIÓN:

Según las empresas encuestadas el 41% indican que influye en la toma de decisiones, para la estrategia de precios de la empresa y así calcular los costos de producción que se fijan los precios de venta, en el mismo contexto el 29% seleccionan la asignación de recursos financieros, ya que determina cómo se evalúan los proyectos de inversión y las decisiones de financiamiento, y el 15% manifiestan que influye en la toma de decisiones estratégicas, ya que determina cómo se evalúan los activos y pasivos de la empresa en relación con sus metas y objetivos, así como en la mejora de la gestión de riesgos financieros al proporcionar una mejor comprensión de la posición financiera de la empresa.

ANÁLISIS:

Es crucial para las empresas gestionar sus inventarios de manera efectiva, ya que esto facilita una administración eficiente de los precios de los productos almacenados. Mantener un control estricto sobre los niveles de inventario permite a las empresas adaptarse más eficazmente a las fluctuaciones del mercado y optimizar sus estrategias de fijación de precios para maximizar los márgenes de beneficio. Una gestión adecuada de inventarios juega un papel significativo en la toma de decisiones empresariales acertadas. La disponibilidad puntual de productos asegura que la empresa pueda satisfacer la demanda de los clientes, lo que mejora la satisfacción del cliente y fortalece la posición competitiva en el mercado. Por lo tanto, la gestión eficiente de inventarios no solo mejora la eficiencia operativa, sino que también impulsa el crecimiento y la rentabilidad a largo plazo de la empresa.

Pregunta 7: ¿Cuál es el efecto del método de valoración de inventario utilizado en la empresa en la toma de decisiones financieras?

Tabla 7.

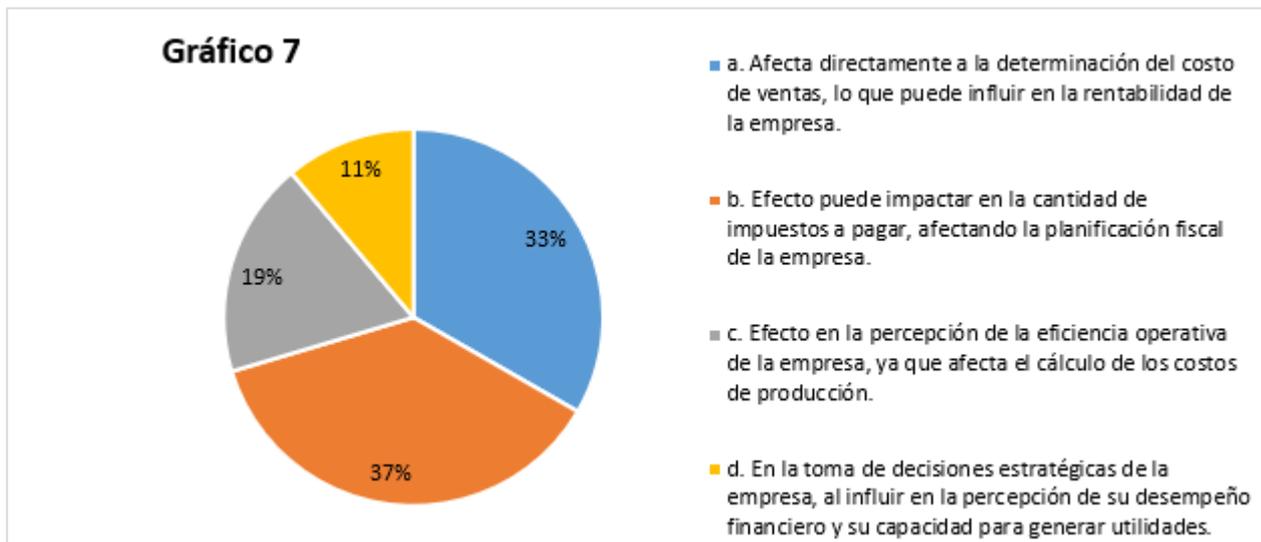
Efecto del Método de valoración en la toma de decisiones

OPCIONES	FRECUENCIA	%
a. Afecta directamente a la determinación del costo de ventas, lo que puede influir en la rentabilidad de la empresa.	9	33,3%
b. Efecto puede impactar en la cantidad de impuestos a pagar, afectando la planificación fiscal de la empresa.	10	37,0%
c. Efecto en la percepción de la eficiencia operativa de la empresa, ya que afecta el cálculo de los costos de producción.	5	18,5%
d. En la toma de decisiones estratégicas de la empresa, al influir en la percepción de su desempeño financiero y su capacidad para generar utilidades.	3	11,1%
TOTAL	27	100%

Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

Ilustración 7.

Efecto del Método de valoración en la toma de decisiones



Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

INTERPRETACIÓN:

Referente a los efectos en la toma de decisiones financieras el 37% de las empresas encuestadas, indica que puede impactar en la cantidad de impuestos a pagar, afectando a la planificación fiscal de la empresa, en el mismo contexto el 33% indica que afecta directamente a la determinación del costo de ventas lo que puede influir en su rentabilidad. Mientras que el 19% seleccionan el Efecto en la percepción de la eficiencia operativa de la empresa, ya que afecta el cálculo de los costos de producción y el 11% determina la toma de decisiones estratégicas de la empresa, al influir en la percepción de su desempeño financiero y su capacidad para generar utilidades.

ANÁLISIS:

Para la mayoría de las empresas, el método de valoración de inventarios puede incidir en la cantidad de impuestos a pagar. Esto ilustra cómo las decisiones contables pueden tener efectos significativos en la planificación fiscal de la empresa, afectando directamente la carga tributaria y la gestión de recursos financieros. Además, un tercio de las empresas señala que el método de valoración de inventarios influye en la determinación del costo de ventas. Esta percepción subraya la importancia de elegir un método que refleje de manera precisa los costos asociados con la producción y venta de productos, lo cual repercute directamente en la rentabilidad de la farmacéutica.

Estos resultados resaltan la complejidad y la importancia del método de valoración de inventarios en las decisiones financieras y operativas de las empresas. La elección de un método adecuado no solo afecta la rentabilidad y la eficiencia operativa, sino que también tiene implicaciones significativas en la gestión fiscal, la percepción del desempeño empresarial y las estrategias de crecimiento a largo plazo.

Pregunta 8: ¿De qué manera el sistema de gestión de inventarios ha contribuido a la optimización de las operaciones y aumento de la rentabilidad de una empresa?

Tabla 8.

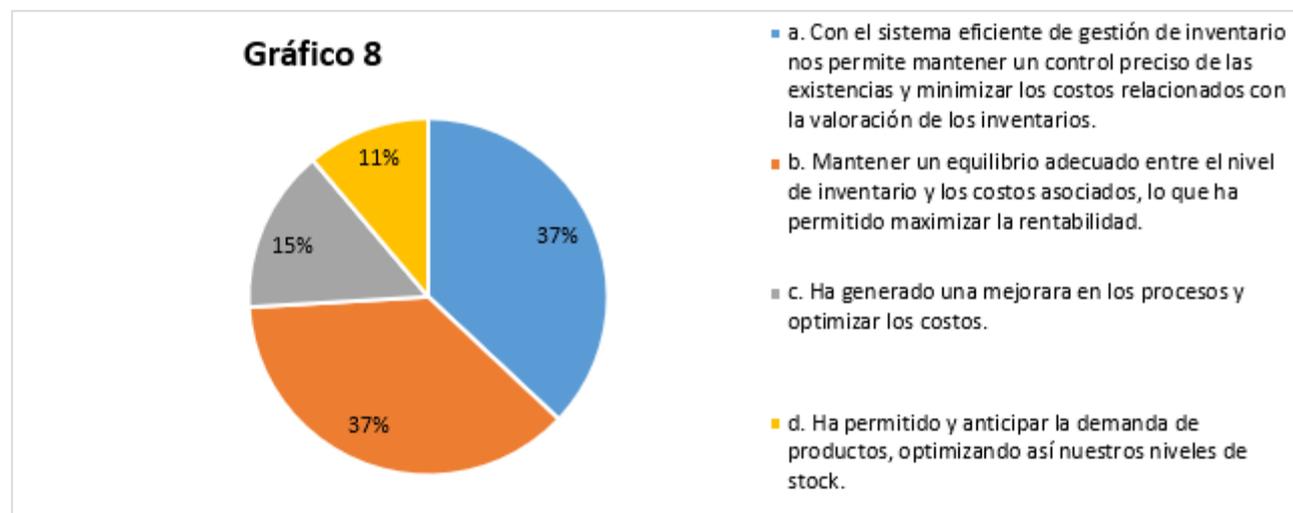
Método de valoración en la optimización de operaciones

OPCIONES	FRECUENCIA	%
a. Con el sistema eficiente de gestión de inventario nos permite mantener un control preciso de las existencias y minimizar los costos relacionados con la valoración de los inventarios.	10	37,0%
b. Mantener un equilibrio adecuado entre el nivel de inventario y los costos asociados, lo que ha permitido maximizar la rentabilidad.	10	37,0%
c. Ha generado una mejora en los procesos y optimizar los costos.	4	14,8%
d. Ha permitido y anticipado la demanda de productos, optimizando así nuestros niveles de stock.	3	11,1%
TOTAL	27	100%

Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

Ilustración 8.

Método de valoración en la optimización de operaciones



Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

INTERPRETACIÓN:

De las empresas encuestadas, el 37% indica que, con el sistema eficiente de gestión de inventario nos permite mantener un control preciso de las existencias y minimizar los costos relacionados con la valoración de los

inventarios. El mismo porcentaje sugiere que, para mantener un equilibrio adecuado entre el nivel de inventario y los costos asociados, lo que ha permitido maximizar la rentabilidad. El 15% indica que ha generado una mejora en los procesos y optimizar los costos, y apenas el 11% ha permitido anticipar la demanda de productos, optimizando así nuestros niveles de stock.

ANÁLISIS:

De acuerdo con el análisis realizado, se destaca el compromiso de la empresa por mejorar tanto la eficiencia operativa como la eficiencia financiera mediante la gestión del inventario. Mantener un control preciso del inventario y asegurar un equilibrio adecuado entre los niveles de stock y los costos asociados son aspectos cruciales para alcanzar objetivos de rentabilidad sostenible y para mantenerse competitiva en el mercado, una gestión eficaz del inventario no solo ayuda a aumentar la satisfacción del cliente y reducir los gastos operativos, sino que también refuerza la estabilidad financiera de la empresa y potencia su competitividad en el mercado. Es un componente fundamental de las operaciones empresariales que tiene un impacto positivo en varios aspectos clave del negocio.

Pregunta 9: ¿Cómo evalúas el rendimiento de tu empresa en términos de gestión de inventario y costos relacionados con la valoración de mercadería?

Tabla 9.

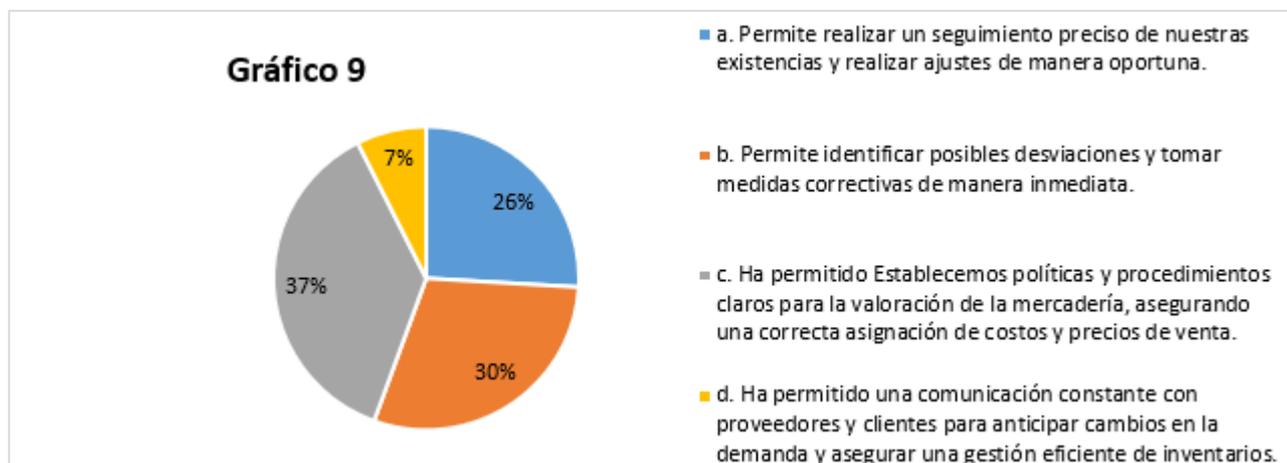
Evaluación del rendimiento de la empresa en términos de gestión de inventario y costos

OPCIONES	FRECUENCIA	%
a. Permite realizar un seguimiento preciso de nuestras existencias y realizar ajustes de manera oportuna.	7	25,9%
b. Permite identificar posibles desviaciones y tomar medidas correctivas de manera inmediata.	8	29,6%
c. Ha permitido establecer políticas y procedimientos claros para la valoración de la mercadería, asegurando una correcta asignación de costos y precios de venta.	10	37,0%
d. Ha permitido una comunicación constante con proveedores y clientes para anticipar cambios en la demanda y asegurar una gestión eficiente de inventarios.	2	7,4%
TOTAL	27	100%

Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

Ilustración 9.

Evaluación del rendimiento de la empresa en términos de gestión de inventario y costos



Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

INTERPRETACIÓN:

De las empresas encuestadas, el 37% indica que, la gestión de inventarios ha permitido establecer políticas y procedimientos claros para la valoración de la mercadería, asegurando una correcta asignación de costos y precios de venta. Seguido por un 30%, que les ha permitido identificar posibles desviaciones y tomar medidas correctivas de manera inmediata, mientras que el 26% permite realizar un seguimiento preciso de nuestras existencias y realizar ajustes de manera oportuna y una minoría del 7% ha permitido una comunicación constante con proveedores y clientes para anticipar cambios en la demanda y asegurar una gestión eficiente de inventarios.

ANÁLISIS:

Según los datos obtenidos en la encuesta, queda claro que una gestión eficaz de inventarios no solo garantiza una valoración precisa de los activos y una asignación eficiente de costos, sino que también fortalece la capacidad de la empresa para manejar riesgos y mejorar su rendimiento tanto operativo como financiero en el mercado.

Estos resultados resaltan la importancia estratégica de una gestión eficiente de inventarios, no solo para mantener la integridad contable y operativa de la empresa, sino también para mejorar la capacidad de adaptación a cambios en el mercado y optimizar el rendimiento general del negocio.

Pregunta 10: ¿Qué beneficios puede ofrecer la rotación de inventarios para su empresa?

Tabla 10.

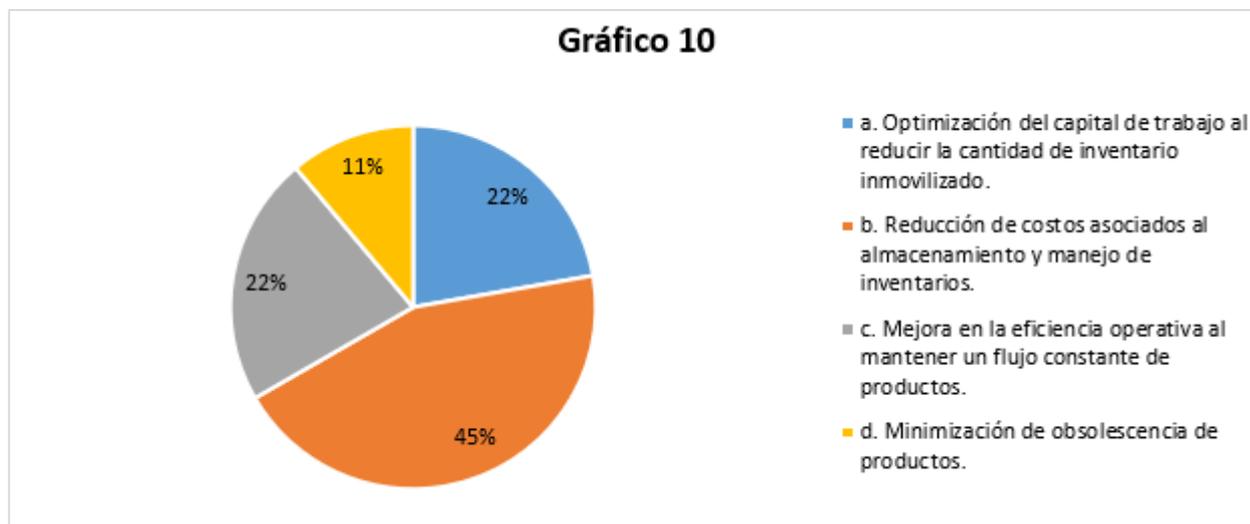
Beneficios de la rotación de inventarios

OPCIONES	FRECUENCIA	%
a. Optimización del capital de trabajo al reducir la cantidad de inventario inmovilizado.	6	22,2%
b. Reducción de costos asociados al almacenamiento y manejo de inventarios.	12	44,4%
c. Mejora en la eficiencia operativa al mantener un flujo constante de productos.	6	22,2%
d. Minimización de obsolescencia de productos.	3	11,1%
TOTAL	27	100%

Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

Ilustración 10.

Beneficios de la rotación de inventarios



Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

INTERPRETACIÓN:

De las empresas encuestadas, el 45% resalta que como beneficio principal de la rotación de inventarios es la reducción de costos asociados al almacenamiento y manejo de los inventarios. Seguido por el 22% que indica que es por la optimización del capital de trabajo al reducir la cantidad de inventarios. Al mismo porcentaje

indica que mejora la eficiencia operativa al mantener el flujo constante de los productos. Y sólo una minoría del 11% enfatiza en la minimización de obsolescencia de productos.

ANÁLISIS:

Según los resultados de la encuesta, una rotación efectiva del inventario no solo puede optimizar los recursos operativos y financieros de una empresa, sino también mejorar su capacidad para adaptarse ágilmente a las fluctuaciones de la demanda del mercado y fortalecer su posición competitiva mediante una gestión estratégica del inventario. Esto sugiere que mantener niveles óptimos de rotación ayuda a minimizar gastos operativos relacionados con el almacenamiento prolongado de productos.

Estos resultados resaltan la importancia estratégica de una adecuada rotación de inventarios, no solo para reducir costos y mejorar la eficiencia operativa, sino también para optimizar el capital de trabajo y minimizar riesgos asociados con la obsolescencia de productos.

Pregunta 11: ¿Cuál es el impacto del método de valoración de inventario en los costos de producción de su empresa?

Tabla 11.

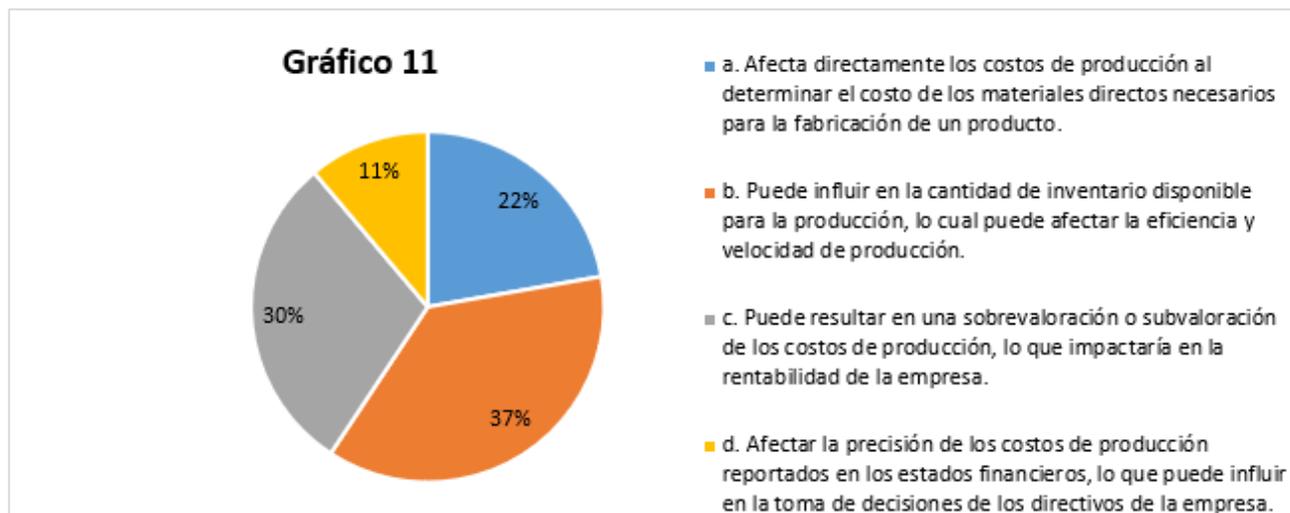
Impacto del método de valoración de inventario en los costos de producción

OPCIONES	FRECUENCIA	%
a. Afecta directamente los costos de producción al determinar el costo de los materiales directos necesarios para la fabricación de un producto.	6	22,2%
b. Puede influir en la cantidad de inventario disponible para la producción, lo cual puede afectar la eficiencia y velocidad de producción.	10	37,0%
c. Puede resultar en una sobrevaloración o subvaloración de los costos de producción, lo que impactaría en la rentabilidad de la empresa.	8	29,6%
d. Afectar la precisión de los costos de producción reportados en los estados financieros, lo que puede influir en la toma de decisiones de los directivos de la empresa.	3	11,1%
TOTAL	27	100%

Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

Ilustración 11.

Impacto del método de valoración de inventario en los costos de producción



Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

INTERPRETACIÓN:

De las empresas encuestadas, el 37% resalta que el impacto del método de valoración de inventarios, en los costos de producción principalmente, puede influir en la cantidad de inventario disponible para la producción, lo cual puede afectar la eficiencia y velocidad de producción. Seguido con un 30% en el cual se puede generar una sobrevaloración o subvaloración de los costos afectando a la rentabilidad de la empresa. Mientras que un 22% indica que afecta directamente los costos de producción al determinar el costo de los materiales directos necesarios para la fabricación de un producto y sólo un 11% expone que afecta la precisión de los costos de producción reportados en los estados financieros, lo que puede influir en la toma de decisiones de los directivos de la empresa.

ANÁLISIS:

Las respuestas de las empresas encuestadas destacan los impactos significativos del método de valoración de inventarios en los costos de producción y la gestión financiera. La influencia en la disponibilidad de inventario para la producción resalta que el método de valoración puede afectar la cantidad de inventario disponible para la producción, lo cual puede incidir en la eficiencia y la velocidad de la línea de producción. Una valoración inadecuada podría llevar a situaciones de escasez o exceso de materiales necesarios. Además, un número considerable de empresas señala que el método de valoración puede resultar en una sobrevaloración o subvaloración de los costos de producción, afectando directamente la rentabilidad. Una valoración incorrecta puede distorsionar los costos reales relacionados con la fabricación de productos, aspecto crucial para la toma de decisiones financieras informadas.

Estos hallazgos subrayan la importancia crítica de seleccionar y aplicar adecuadamente un método de valoración de inventarios, no solo para gestionar eficientemente los costos de producción, sino también para asegurar la precisión de la información financiera utilizada en la toma de decisiones estratégicas dentro de la empresa.

Pregunta 12: ¿Cómo afecta el método de valoración de inventario en la determinación del valor de los activos de su empresa en sus estados financieros?

Tabla 12.

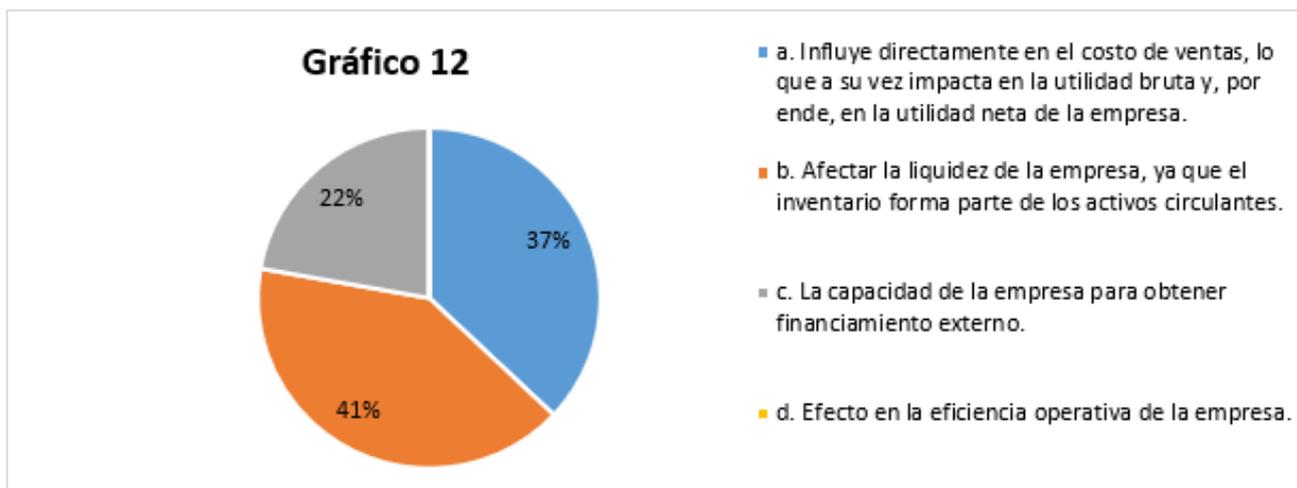
Método de valoración de inventario en la determinación del valor de los activos

OPCIONES	FRECUENCIA	%
a. Influye directamente en el costo de ventas, lo que a su vez impacta en la utilidad bruta y, por ende, en la utilidad neta de la empresa.	10	37,0%
b. Afectar la liquidez de la empresa, ya que el inventario forma parte de los activos circulantes.	11	40,7%
c. La capacidad de la empresa para obtener financiamiento externo.	6	22,2%
d. Efecto en la eficiencia operativa de la empresa.	0	0,0%
TOTAL	27	100%

Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

Ilustración 12.

Método de valoración de inventario en la determinación del valor de los activos



Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

INTERPRETACIÓN:

De las empresas encuestadas, el 41% resalta que el método de valoración de mercadería, afectar la liquidez de la empresa, ya que el inventario forma parte de los activos circulantes. Seguido por el 37% que, influye directamente en el costo de ventas, lo que a su vez impacta en la utilidad bruta y, por ende, en la utilidad neta

de la empresa. Finalmente, el 22% indica que afecta en la capacidad de la empresa para obtener financiamiento externo.

ANÁLISIS:

La mayoría de las empresas resaltan que la valoración precisa y adecuada del inventario es crucial para determinar la disponibilidad de efectivo y otros recursos líquidos para las operaciones diarias y para responder a necesidades financieras inmediatas. Mientras el 37% de las empresas indican que una valoración inadecuada puede distorsionar los costos de ventas reportados, afectando negativamente la rentabilidad y la capacidad de la empresa para generar ganancias. Mientras que el 22% señala que una valoración precisa puede mejorar la credibilidad de la empresa y facilitar el acceso a préstamos y líneas de crédito. En conjunto, estos resultados subrayan la importancia estratégica de seleccionar y aplicar adecuadamente un método de valoración de mercadería, no solo para mantener una buena liquidez y rentabilidad, sino también para fortalecer la capacidad de la empresa para atraer financiamiento externo y gestionar eficazmente sus recursos financieros.

Pregunta 13: ¿Cómo influye el método de valoración de inventario utilizado en su empresa en la liquidez?

Tabla 13.

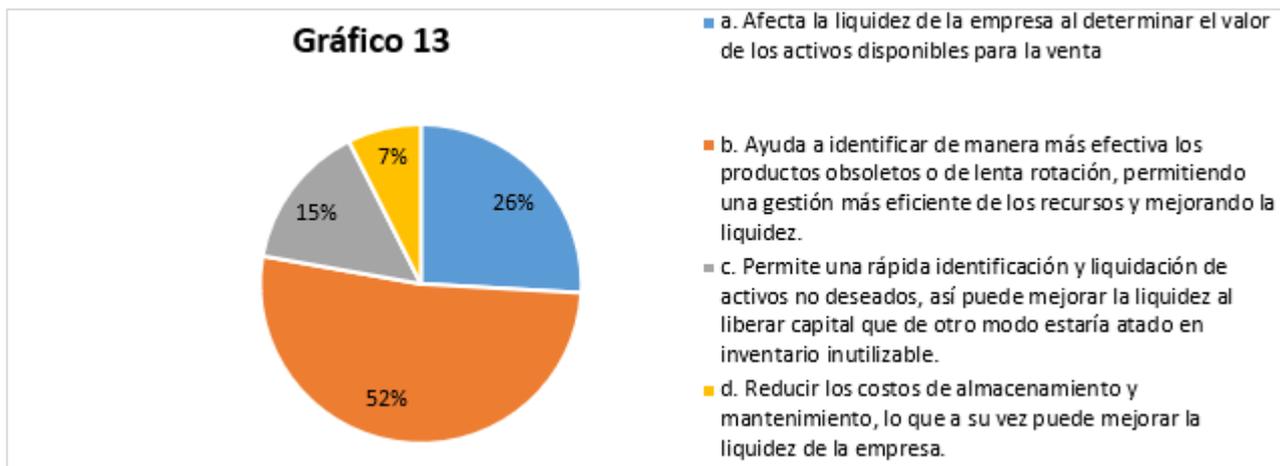
Método de valoración de inventario en la liquidez de la empresa

OPCIONES	FRECUENCIA	%
a. Afecta la liquidez de la empresa al determinar el valor de los activos disponibles para la venta	7	25,9%
b. Ayuda a identificar de manera más efectiva los productos obsoletos o de lenta rotación, permitiendo una gestión más eficiente de los recursos y mejorando la liquidez.	14	51,9%
c. Permite una rápida identificación y liquidación de activos no deseados, así puede mejorar la liquidez al liberar capital que de otro modo estaría atado en inventario inutilizable.	4	14,8%
d. Reducir los costos de almacenamiento y mantenimiento, lo que a su vez puede mejorar la liquidez de la empresa.	2	7,4%
TOTAL	27	100%

Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

Ilustración 13.

Método de valoración de inventario en la liquidez de la empresa



Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

INTERPRETACIÓN:

De las empresas encuestadas, el 52% resalta que ayuda a identificar de manera más efectiva los productos obsoletos o de lenta rotación, permitiendo una gestión más eficiente de los recursos y mejorando la liquidez. Seguido por el 26% que afecta la liquidez de la empresa al determinar el valor de los activos disponibles para la venta. El 15% Permite una rápida identificación y liquidación de activos no deseados, así puede mejorar la liquidez al liberar capital que de otro modo estaría atado en inventario inutilizable y sólo el 7% Reducir los costos de almacenamiento y mantenimiento, lo que a su vez puede mejorar la liquidez de la empresa.

ANÁLISIS:

Según los resultados obtenidos, se resalta que el método de valoración juega un papel crucial en la efectiva identificación de productos obsoletos. Esta capacidad permite una gestión más eficiente de los recursos al tomar decisiones fundamentadas sobre liquidaciones o ajustes de inventario, lo cual puede mejorar la liquidez al liberar capital que está inmovilizado en productos con baja rotación.

Estos hallazgos subrayan la importancia estratégica del método de valoración de inventarios para mejorar la gestión de activos, optimizar la liquidez y facilitar la toma de decisiones financieras más informadas dentro de las empresas encuestadas.

Pregunta 14: ¿Cómo se evalúa la eficiencia de los procesos de producción en relación con la valoración de inventario?

Tabla 14.

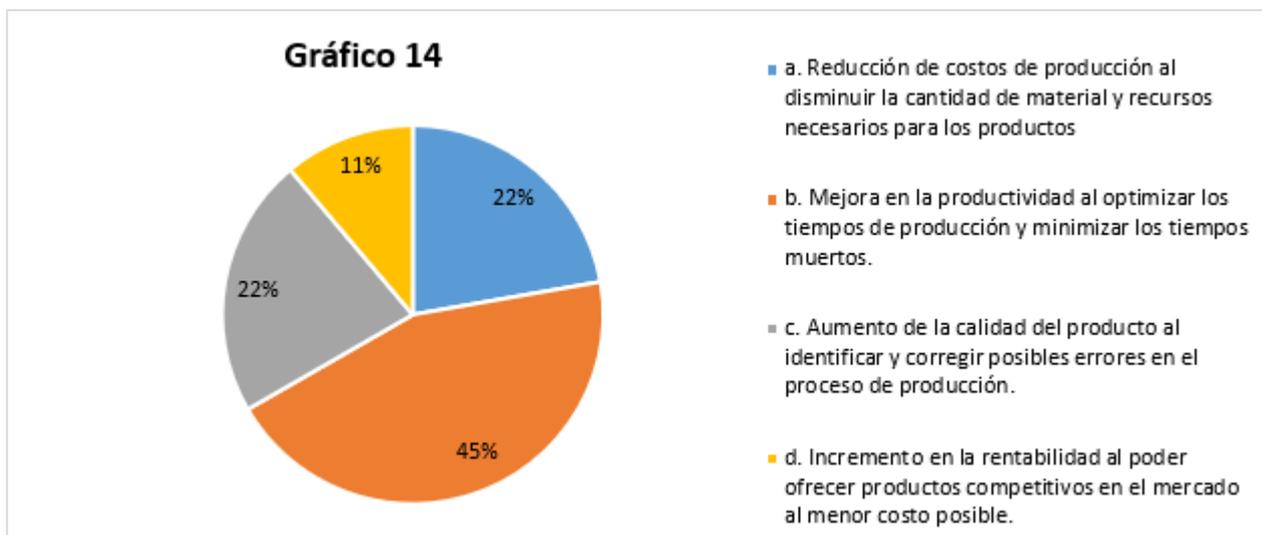
Eficiencia de los procesos de producción

OPCIONES	FRECUENCIA	%
a. Reducción de costos de producción al disminuir la cantidad de material y recursos necesarios para los productos	6	22,2%
b. Mejora en la productividad al optimizar los tiempos de producción y minimizar los tiempos muertos.	12	44,4%
c. Aumento de la calidad del producto al identificar y corregir posibles errores en el proceso de producción.	6	22,2%
d. Incremento en la rentabilidad al poder ofrecer productos competitivos en el mercado al menor costo posible.	3	11,1%
TOTAL	27	100%

Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

Ilustración 14.

Eficiencia de los procesos de producción



Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

INTERPRETACIÓN:

De las empresas encuestadas, el 45% resalta que mejora en la productividad al optimizar los tiempos de producción y minimizar los tiempos muertos. Seguido por el 22% que Reducción de costos de producción al disminuir la cantidad de material y recursos necesarios para los productos, así como el aumento de la calidad del producto al identificar y corregir posibles errores en el proceso de producción. Y Sólo un 11% afirma que Incremento en la rentabilidad al poder ofrecer productos competitivos en el mercado al menor costo posible.

ANÁLISIS:

Según los resultados de la encuesta, el 45% de las empresas encuestadas destacan un enfoque en eficiencia operativa para maximizar la capacidad de producción. Además, el 22% resalta la importancia de la eficiencia en la gestión de recursos y en el control de calidad para mantener estándares competitivos. Solo un 11% de las empresas encuestadas afirman que la optimización de costos y la calidad pueden influir directamente en la posición competitiva y en la capacidad de generar ingresos de las empresas.

Se puede concluir que la mejora en la productividad y la reducción de costos de producción están estrechamente vinculadas a la eficiencia operativa y a la calidad del producto. Estos aspectos no solo tienen un impacto directo en la rentabilidad de la empresa, sino que también son cruciales para mantener una ventaja competitiva y cumplir con las expectativas crecientes de los consumidores.

Pregunta 15: ¿Cómo afecta el método de valoración de inventarios en el costo de ventas en su empresa?

Tabla 15.

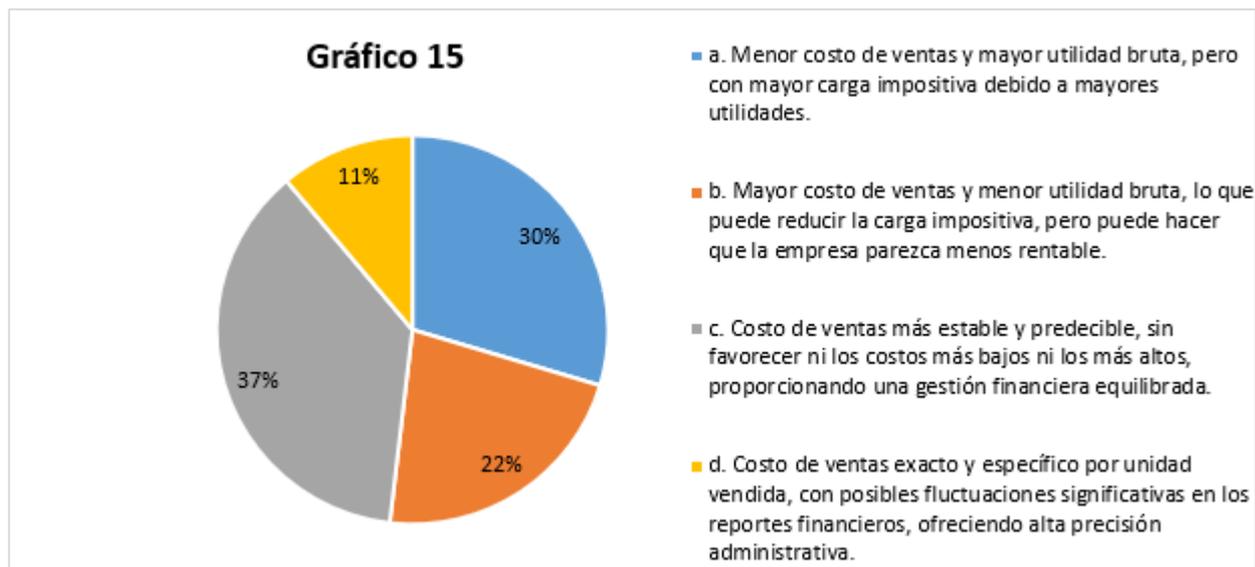
Método de valoración de inventarios en el costo de ventas

OPCIONES	FRECUENCIA	%
a. Menor costo de ventas y mayor utilidad bruta, pero con mayor carga impositiva debido a mayores utilidades.	8	29,6%
b. Mayor costo de ventas y menor utilidad bruta, lo que puede reducir la carga impositiva, pero puede hacer que la empresa parezca menos rentable.	6	22,2%
c. Costo de ventas más estable y predecible, sin favorecer ni los costos más bajos ni los más altos, proporcionando una gestión financiera equilibrada.	10	37,0%
d. Costo de ventas exacto y específico por unidad vendida, con posibles fluctuaciones significativas en los reportes financieros, ofreciendo alta precisión administrativa.	3	11,1%
TOTAL	27	100%

Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

Ilustración 15.

Método de valoración de inventarios en el costo de ventas



Fuente: Encuesta de investigación
Elaborado por: Santamaría Andrea

INTERPRETACIÓN:

De las empresas encuestadas, el 37% indica que la elección del método de valoración de inventarios afecta a un costo de ventas más estable y predecible, sin favorecer ni los costos más bajos ni los más altos, lo que proporciona una gestión financiera equilibrada. El 30% menciona que el método puede resultar en un menor costo de ventas y una mayor utilidad bruta, pero con una carga impositiva más alta debido a mayores utilidades reportadas. Esto destaca la necesidad de considerar no solo la rentabilidad directa, sino también las implicaciones fiscales de las decisiones de valoración de inventarios. El 22% enfatiza que un mayor costo de ventas y una menor utilidad bruta pueden reducir la carga impositiva, pero también pueden afectar la percepción de rentabilidad de la empresa, haciendo que parezca menos rentable a los ojos de los inversores y analistas. Solo un 11% afirma que la precisión del costo de ventas específico por unidad vendida puede llevar a fluctuaciones significativas en los reportes financieros, pero ofrece una alta precisión administrativa en la gestión de costos y operaciones.

ANÁLISIS:

Según el estudio realizado, se destaca la importancia crucial de seleccionar el método adecuado de valoración de inventarios para la gestión financiera y fiscal de una empresa. Mantener costos de ventas estables y predecibles, al tiempo que se optimiza la rentabilidad, es fundamental para el éxito a largo plazo. Sin embargo, esto requiere un equilibrio cuidadoso entre la eficiencia operativa y la aplicación de estrategias fiscales prudentes.

La elección del método de valoración de inventarios no solo tiene implicaciones directas en la rentabilidad y los costos operativos de una empresa, sino que también puede influir en su carga impositiva y en la percepción externa de su desempeño financiero. Es crucial para las empresas encontrar un equilibrio entre eficiencia operativa y consideraciones fiscales estratégicas al seleccionar un método de valoración adecuado.

9. Discusión de resultados

En el ámbito de la administración corporativa, la elección del método de valoración de inventarios es crucial para muchas empresas. Según el análisis realizado entre las empresas encuestadas, se determinó que el 48% prefiere utilizar el método PEPS para valorar sus inventarios. Este método permite calcular los costos de los productos vendidos utilizando los precios de compra más antiguos como base.

Las empresas que optan por el método PEPS destacan varios beneficios claves. Primero, subrayan que este enfoque asegura que los estados financieros reflejen con precisión el valor real de sus inventarios, proporcionando una base sólida para la toma de decisiones estratégicas informadas. Además, la elección correcta del método les permite determinar con exactitud la cantidad de inventarios que deben producir, lo cual es fundamental para optimizar recursos y mejorar la eficiencia operativa en áreas como la producción y la gestión de materiales.

Desde el punto de vista financiero, el método PEPS tiene un impacto considerable en la estrategia de precios de las empresas al determinar el cálculo de los costos de producción y el establecimiento de los precios de venta. Este enfoque se ha mostrado efectivo para mantener un equilibrio apropiado entre el nivel de inventario y los costos asociados, lo que optimiza la rentabilidad general de la empresa. Además, facilita un control exacto de las existencias y ayuda a reducir los costos relacionados con la valoración de inventarios.

En cuanto a la liquidez, el método PEPS permite a las empresas identificar eficazmente productos obsoletos o de lenta rotación, facilitando una gestión más eficiente de los recursos disponibles y mejorando la liquidez global de la organización. Además, al mejorar la eficiencia en la producción y minimizar los períodos de inactividad, se logra una mejora significativa en la productividad, lo que fortalece la capacidad operativa y competitiva de la empresa en el mercado actual.

Otro aspecto crucial del método PEPS es su contribución para mantener un equilibrio adecuado entre el nivel de inventario y los costos asociados, lo que ayuda a maximizar la rentabilidad al reducir los costos de almacenamiento y minimizar el riesgo de obsolescencia de productos. Además, al permitir una gestión más eficiente de los recursos y mejorar la liquidez mediante la identificación de productos de baja rotación, el método PEPS optimiza la posición financiera global de la empresa.

En consecuencia, el método PEPS no solo garantiza una valoración precisa de los inventarios, sino que también proporciona una base sólida para la toma de decisiones estratégicas, mejora la eficiencia operativa y optimiza la rentabilidad financiera de la empresa. Estos aspectos son fundamentales para mantener la competitividad en un mercado dinámico y asegurar el éxito a largo plazo de la organización.

10. Conclusiones

1. Las empresas farmacéuticas enfrentan la necesidad de adaptar sus métodos de valoración de inventarios a sus necesidades específicas y peculiaridades operativas con el objetivo de asegurar que los estados financieros reflejen con precisión la situación real de los inventarios, promoviendo así la transparencia financiera y la toma de decisiones informadas; como resultado, el 45% de las empresas encuestadas destacan que la adecuada adaptación de estos métodos garantiza estados financieros precisos y fiables, facilitando una gestión más eficiente de los recursos y una mejor toma de decisiones estratégicas.
2. Factores como la velocidad de rotación de inventarios y la volatilidad de los costos de productos influyen significativamente en la elección del método de valoración por parte de las empresas farmacéuticas, con el objetivo de no solo afectar positivamente la presentación de los resultados financieros sino también considerar las implicaciones fiscales y mejorar la percepción de rentabilidad ante inversores y analistas; como resultado, el 41% de las empresas encuestadas indicó que la correcta elección del método de valoración permite una presentación precisa de los resultados financieros, cumplimiento con los requisitos fiscales, y una percepción favorable de la rentabilidad empresarial, facilitando así decisiones estratégicas bien fundamentadas.
3. Las empresas farmacéuticas buscan maximizar el uso de recursos mediante la elección de métodos eficientes de valoración de inventarios, con el objetivo de mejorar la eficiencia operativa mediante decisiones más precisas en producción y gestión de inventarios, lo que conduce a una mayor rentabilidad. Como resultado, el 51% de las empresas encuestadas indican que la implementación de un método de valoración eficiente optimiza el uso de recursos disponibles, mejora la eficiencia operativa y contribuye directamente a una mayor rentabilidad empresarial.
4. La elección de un método inapropiado puede distorsionar los estados financieros, afectando la transparencia y la toma de decisiones. Utilizar un método que refleje con precisión el valor real de los inventarios en los estados financieros es crucial, cumpliendo con los requisitos contables y facilitando la evaluación de la salud financiera de la empresa. Como resultado, el 48% de las empresas encuestadas indican que el método PEPS proporciona una evaluación exacta de la situación financiera, lo que sustenta decisiones estratégicas basadas en información confiable. Esto se convierte en una herramienta estratégica con el objetivo de mejorar la eficiencia operativa y la productividad general, asegurando una gestión más precisa y eficaz de los recursos disponibles.

11. Fuentes de consulta

- Álvarez Pareja, L. F., & Parada Fonseca, S. P. (2020). *Gestión de inventarios: cartilla para el aula*.
- Asencio Cristóbal, L. R., González Ascencio, E., & Lozano Robles, M. (2017). El inventario como determinante en la rentabilidad de las distribuidoras farmacéuticas. *Retos*, 7(13), 123. <https://doi.org/10.17163/ret.n13.2017.08>
- Cruz Fernández, A. (2017). *Gestión de inventarios*. UF0476.
- Fernández Y Gibaja, J. (2021). *DE CIENCIAS JURÍDICAS CONTABLES Y SOCIALES Escuela Profesional de Contabilidad*. 1–148.
- Garrido, I., & Cejas, M. (2017). Inventory Management as a Strategic Factor in Business Administration. La gestión de inventario como factor estratégico en la administración de empresas. *Scientific E-Journal of Management Science*, 63(2), 109–129.
- Gitman, L., & Zutter, C. J. (2012). Principios de administración financiera. In *Canadian Psychologist / Psicologica canadiense* (Vol. 8a, Issue 4).
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2010). Capítulo 1. El enfoque cuantitativo: sus dos principales antecesores. *Metodología de La Investigación*.
- León, J. A. T. (2020). *SISTEMA PARA EL CONTROL DE INVENTARIOS EN LA EMPRESA "INVERSIONES NOVILLO DE ORO S.A.S."* <http://ojs.urepublicana.edu.co/index.php/ingenieria/article/view/671/512>
- Marcillo, J., & Zambrano, E. (2023). Licence Attribution-Non-Commercial-Share Alike 4.0 International (CC BY-NC-SA 4.0). *Episteme*, 10(2), 151–165. <https://orcid.org/0000-0002-1750-266X>
- Márquez, D. V., Quiroga, M. Á. P., & Gómez, M. S. (2018). *MATERIAL DE APOYO «MÉTODOS DE CONTROL DE INVENTARIOS» SUPPORT MATERIAL «INVENTORY CONTROL METHODS»*. <https://revistas.unica.cu/index.php/uciencia/article/view/221/1174>
- Prudente, E. K. L. (2020a). *Importancia del control de inventario en las empresas comerciales*. <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/5512/1/UPSE-TCA-2020-0049.pdf>
- Ramiro Gamboa Suárez, L. A. J. R. (2023). *Contabilidad de costos: herramienta de gestión vista desde la norma internacional. Tomo 1*.
- Sierra Sierra, C. E. (2017). Control de inventarios y su importancia en la toma de decisiones gerenciales pp. 914 - 922. *Jornal Sainz Dan Seni ITS*, 6(1), 51–66.
- Solórzano-Mendoza, M., & Mendoza-Vera, C. (2022). El control de inventarios y su impacto en la liquidez de la distribuidora "Miguel Sebastián" Manabí-Ecuador 2019-2020. *593 Digital Publisher CEIT*, 7(3), 158–169. <https://doi.org/10.33386/593dp.2022.3.1102>

Yosmary Durán. (2012). Administración del inventario: elemento clave para la optimización de las utilidades en las empresas. *Visión Gerencial*, 1, 55–78.

12. Anexos

Sección 1 de 2

Encuesta de Investigación



Yo Andrea Carolina Santamaría León, estudiante de la Universidad Politécnica Salesiana de 8vo semestre de la Carrera Contabilidad y Auditoría, voy a realizar una investigación en base al tema: Evaluación de los métodos de valoración utilizados para los inventarios de las empresas farmacéuticas en el Distrito Metropolitano de Quito, en el año 2023, para la obtención de mi título. De antemano agradezco su colaboración.

1. ¿Qué método de valoración de inventarios utiliza su empresa? *

Marca solo un óvalo.

- a. PEPS (Primeras Entradas, Primeras Salidas)
- b. UEPS (Últimas Entradas, Primeras Salidas)
- c. Identificación Especifica
- d. Promedio Ponderado

2. ¿Qué beneficio considera que aporta la elección del método de valoración de inventario adecuado en la contabilidad de su empresa? *

Marca solo un óvalo.

- a. Garantiza que los estados financieros reflejen de manera precisa el valor real de los inventarios, lo que ayuda a tomar decisiones informadas.
- b. Para evitar multas y sanciones, así como reducir el riesgo de auditorías desfavorables.
- c. Proporciona información útil sobre el costo de los inventarios, lo que permite a la empresa optimizar sus niveles de inventario
- d. Facilita la comparación del rendimiento financiero de la empresa a lo largo del tiempo y con respecto a sus competidores

3. ¿Por qué es importante elegir cuidadosamente el método de valoración de inventarios? *

Marca solo un óvalo.

- a. Puede impactar la percepción de los inversores y acreedores.
- b. Determina la cantidad de inventarios a producir.
- c. Afecta directamente la liquidez de la empresa.
- d. Simplifica los procesos contables internos.

4. ¿Qué efecto tiene el método de valoración de inventarios en la rentabilidad de la empresa? *

Marca solo un óvalo.

- a. Incide en la planificación financiera y el presupuesto de la empresa al determinar cuánto invertir en inventario.
- b. Optimización de los recursos la empresa puede tomar decisiones más acertadas en cuanto a la producción, compra de materiales y gestión, lo que puede contribuir a una mejor utilización de los recursos disponibles.
- c. Contribuir a mejorar los márgenes de la empresa, ya que permite tomar decisiones más informadas sobre precios de venta, descuentos y promociones, lo que puede aumentar la rentabilidad general del negocio.
- d. Ayudar a identificar áreas de mejora en la gestión de stocks, lo que puede redundar en una mayor eficiencia operativa y una reducción de costos.

5. ¿Cuáles son los principales factores contables que influyen en la elección del método de valoración de inventario en su empresa? *

Marca solo un óvalo.

- a. Velocidad de rotación del inventario: Si la empresa tiene un alto índice de rotación de inventario, puede optar por un método de valoración más sencillo y rápido.
- b. Volatilidad de los costos de los productos: Si los costos de los productos varían continuamente.
- c. Naturaleza de los productos: Si la empresa maneja productos con características distintivas o especiales
- d. Métodos de producción de la empresa.

6. ¿Cómo influye el método de valoración utilizado en su empresa para la toma de decisiones en lo financiero? *

Marca solo un óvalo.

- a. Influye en la asignación de recursos financieros, ya que determina cómo se evalúan los proyectos de inversión y las decisiones de financiamiento.
- b. En la estrategia de precios de la empresa, ya que determina cómo se calculan los costos de producción y se fijan los precios de venta.
- c. Influye en la toma de decisiones estratégicas, ya que determina cómo se evalúan los activos y pasivos de la empresa en relación con sus metas y objetivos.
- d. En la mejora de la gestión de riesgos financieros al proporcionar una mejor comprensión de la posición financiera de la empresa.

7. ¿Cuál es el efecto del método de valoración de inventario utilizado en la empresa en la toma de decisiones financieras? *

Marca solo un óvalo.

- a. Afecta directamente a la determinación del costo de ventas, lo que puede influir en la rentabilidad de la empresa.
- b. Efecto puede impactar en la cantidad de impuestos a pagar, afectando la planificación fiscal de la empresa.
- c. Efecto en la percepción de la eficiencia operativa de la empresa, ya que afecta el cálculo de los costos de producción.
- d. En la toma de decisiones estratégicas de la empresa, al influir en la percepción de su desempeño financiero y su capacidad para generar utilidades.

8. ¿De qué manera el sistema de gestión de inventarios ha contribuido a la optimización de las operaciones y aumento de la rentabilidad de una empresa? *

Marca solo un óvalo.

- a. Con el sistema eficiente de gestión de inventario nos permite mantener un control preciso de las existencias y minimizar los costos relacionados con la valoración de los inventarios.
- b. Mantener un equilibrio adecuado entre el nivel de inventario y los costos asociados, lo que ha permitido maximizar la rentabilidad.
- c. Ha generado una mejorara en los procesos y optimizar los costos.
- d. Ha permitido y anticipar la demanda de productos, optimizando así nuestros niveles de stock.

9. ¿Cómo evalúas el rendimiento de tu empresa en términos de gestión de inventario y costos relacionados con la valoración de mercadería?

Marca solo un óvalo.

- a. Permite realizar un seguimiento preciso de nuestras existencias y realizar ajustes de manera oportuna.
- b. Permite identificar posibles desviaciones y tomar medidas correctivas de manera inmediata.
- c. Ha permitido Establecemos políticas y procedimientos claros para la valoración de la mercadería, asegurando una correcta asignación de costos y precios de venta.
- d. Ha permitido una comunicación constante con proveedores y clientes para anticipar cambios en la demanda y asegurar una gestión eficiente de inventarios.

10. ¿Qué beneficios puede ofrecer la rotación de inventarios para su empresa? *

Marca solo un óvalo.

- a. Optimización del capital de trabajo al reducir la cantidad de inventario inmovilizado.
- b. Reducción de costos asociados al almacenamiento y manejo de inventarios.
- c. Mejora en la eficiencia operativa al mantener un flujo constante de productos.
- d. Minimización de obsolescencia de productos.

11. ¿Cuál es el impacto del método de valoración de inventario en los costos de producción de su empresa? *

Marca solo un óvalo.

- a. Afecta directamente los costos de producción al determinar el costo de los materiales directos necesarios para la fabricación de un producto.
- b. Puede influir en la cantidad de inventario disponible para la producción, lo cual puede afectar la eficiencia y velocidad de producción.
- c. Puede resultar en una sobrevaloración o subvaloración de los costos de producción, lo que impactaría en la rentabilidad de la empresa.
- d. Afectar la precisión de los costos de producción reportados en los estados financieros, lo que puede influir en la toma de decisiones de los directivos de la empresa.

12. ¿Cómo afecta el método de valoración de inventario en la determinación del valor de los activos de su empresa en sus estados financieros? *

Marca solo un óvalo.

- a. Influye directamente en el costo de ventas, lo que a su vez impacta en la utilidad bruta y, por ende, en la utilidad neta de la empresa.
- b. Afectar la liquidez de la empresa, ya que el inventario forma parte de los activos circulantes.
- c. La capacidad de la empresa para obtener financiamiento externo.
- d. Efecto en la eficiencia operativa de la empresa.

13. ¿Cómo influye el método de valoración de inventario utilizado en su empresa en la liquidez? *

Marca solo un óvalo.

- a. Afecta la liquidez de la empresa al determinar el valor de los activos disponibles para la venta
- b. Ayuda a identificar de manera más efectiva los productos obsoletos o de lenta rotación, permitiendo una gestión más eficiente de los recursos y mejorando la liquidez.
- c. Permite una rápida identificación y liquidación de activos no deseados, así puede mejorar la liquidez al liberar capital que de otro modo estaría atado en inventario inutilizable.
- d. Reducir los costos de almacenamiento y mantenimiento, lo que a su vez puede mejorar la liquidez de la empresa.

14. ¿Cómo se evalúa la eficiencia de los procesos de producción en relación con la valoración de inventario? *

Marca solo un óvalo.

- a. Reducción de costos de producción al disminuir la cantidad de material y recursos necesarios para los productos
- b. Mejora en la productividad al optimizar los tiempos de producción y minimizar los tiempos muertos.
- c. Aumento de la calidad del producto al identificar y corregir posibles errores en el proceso de producción.
- d. Incremento en la rentabilidad al poder ofrecer productos competitivos en el mercado al menor costo posible.

15. ¿Cómo afecta el método de valoración de inventarios en el costo de ventas en su empresa? *

Marca solo un óvalo.

- a. Menor costo de ventas y mayor utilidad bruta, pero con mayor carga impositiva debido a mayores utilidades.
- b. Mayor costo de ventas y menor utilidad bruta, lo que puede reducir la carga impositiva, pero puede hacer que la empresa parezca menos rentable.
- c. Costo de ventas más estable y predecible, sin favorecer ni los costos más bajos ni los más altos, proporcionando una gestión financiera equilibrada.
- d. Costo de ventas exacto y específico por unidad vendida, con posibles fluctuaciones significativas en los reportes financieros, ofreciendo alta precisión administrativa.