



ROTACIÓN DEL INVENTARIO Y SU LIQUIDEZ EN EL SECTOR COMERCIAL

Katherine Lisbeth González Tomalá

Universidad Estatal Península de Santa Elena

Facultad Ciencias Administrativas

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Unidad de Integración Curricular II

Tutor: Lcdo. CPA. Javier Raza Caicedo, MSc.


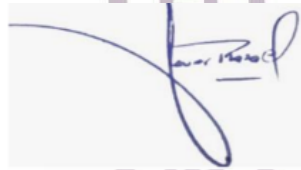
Febrero 2022



Resumen

El presente ensayo tiene como finalidad conocer cuál es la afectación de la rotación del inventario de las empresas del sector comercial en la liquidez de las mismas, por ello, se realizó un análisis general de los activos y pasivos corrientes conociendo de esta forma su situación financiera actual, además se evaluó sus rubros a través de indicadores de liquidez, gestión o actividad.

Palabras claves: Rotación, Inventario, Liquidez, Comercial

	
Katherine Lisbeth González Tomalá Estudiante	Lcdo. CPA. Javier Raza Caicedo., MSc. Docente tutor



Rotación del inventario y su liquidez el sector comercial

El presente trabajo de investigación denominado la Rotación del inventario y la liquidez en el sector comercial constituye una premisa fundamental en estas empresas, debido a que su importancia radica en el control de las existencias, sean éstas las entradas o salidas del stock, y con ello identificar el nivel de liquidez que obtiene la entidad acorde a estos movimientos.

Es necesario mencionar que, las micro, medianas y grandes empresas comerciales requieren controlar con eficiencia el stock establecido en sus organizaciones, y las del sector ferretero no son la excepción, en éstas necesariamente se deben establecer controles de sus adquisiciones o ventas realizadas, puesto que se manejan grandes cantidades en diversos artículos, su registro debe ser reconocido a través de tarjetas de control – kardex o en sistemas de contabilidad debidamente actualizados.

Al efectuar estos procedimientos, las empresas del sector en estudio, mejorarán significativamente sus niveles de liquidez, puesto que al controlar sus inventarios se conocerá claramente la rotación existente en un periodo determinado, y de la misma forma, esta situación coadyuvará a la alta dirección a tomar decisiones acertadas en beneficio de la entidad.

Respecto a la temática planteada, existen estándares que permiten evaluar la rotación del inventario a través de indicadores o ratios financieros, los mismos que efectúan un análisis en cuanto a sus variaciones monetarias de acuerdo a la actividad que se haya ejecutado durante un período determinado o al término del ejercicio fiscal.



La evaluación constante de este rubro perteneciente al grupo del activo corriente, mejorará de manera óptima la actividad organizacional, además de mantener al día la información concerniente al mismo y con ello determinar el correcto aprovisionamiento de mercaderías sin que ésta pueda excederse y ocasionar pérdidas a la empresa.

El análisis horizontal y vertical de los estados financieros también se constituye como una de las principales herramientas financieras, debido a que ésta permite un análisis general de la situación económica de las empresas, y de acuerdo a la información obtenida se plantean las cuentas con significancia relevante dando prioridad a su posterior estudio financiero.

En el desarrollo de este ensayo, se efectuará diferentes análisis sobre la situación económica financiera de la organización y se realizará también el estudio del rubro de inventario y su rotación en las empresas del sector comercial, específicamente en la ferretería Solís, mismos que permitirán mejorar los niveles de liquidez y coadyuvará a establecer políticas y procedimientos para el manejo eficiente de estas entidades.

El inventario es uno de los rubros mas importantes dentro de las empresas del sector comercial, debido a que a través de éstos, se genera el negocio en marcha, por sus movimientos, tanto de ingresos como salidas de la mercadería, por ello es necesario que se mantenga un control constante del stock de las organizaciones, además de que la ejecución de estos procesos permiten conocer la situación económica financiera a la fecha, y a través de ello, mantener niveles óptimos de liquidez.

Para el desarrollo de esta temática, es necesario que se conozcan ciertas conceptualizaciones basadas en estudios realizados que permitan una profundización del trabajo en curso.



Rotación de inventarios

De acuerdo a la temática Van Home (2015) menciona que “la razón de rotación del inventario indica el número de veces que el inventario se convierte en cuentas por cobrar a lo largo del año” (pág. 142), lo que nos indica que cuanto mayor sea la rotación del inventario más eficiente será el manejo del mismo por parte de la empresa.

Por su parte, también es importante indicar que la rotación del inventario es la actividad que más debería realizarse a diario, más aún en las empresas comerciales, como las ferreterías, debido a que en éstas se manejan stocks a grandes cantidades, y si su rotación es óptima su liquidez también lo será y conllevará a la entidad a obtener la rentabilidad.

Ventajas de la alta rotación de inventarios

Según Parra (2015) en su libro de gestión de stocks establece que:

Son evidentes las ventajas que tiene una velocidad alta de rotación de existencias, entre ellas que se limitan la inversión en inventario, se reducen los gastos de mantenimiento de existencias, al ser menor el stock medio, ocupan menor espacio, se dispone de mercadería más fresca, esta ventaja será tanto más importante cuanto más corruptible sea el producto, es decir, cuanto menor sea la duración de sus cualidades para ser consumido o utilizado; aumento posible de las ventas al ofrecer artículos en mejores condiciones; a veces puede aumentar la rentabilidad del capital invertido (pág. 137).

Estas ventajas según el autor, promueven la calidad de los bienes o servicios que se ofertan, puesto que se ofrecerá la mercadería más actualizada y con ello se generará incrementos en los niveles de ventas.

Análisis financiero

Respecto al desarrollo del presente trabajo, Bogdanski, Santana y Portillo (2016), manifiestan que el análisis financiero “es la actividad que da como resultado proporcionar datos al proceso de administración, específicamente hablando de administración financiera” (pág. 11); lo que se considera también como una herramienta necesaria que se debe aplicar al término de un período fiscal y que el mismo sea comparativo con otros ejercicios, puesto que de su análisis permitirá la toma de decisiones para emprender acciones en mejora de la organización.

Ratios de liquidez

Concerniente a la investigación, García (2017) establece que “las empresas internamente, para estudiar y calcular su capacidad y puntualidad para hacer frente a las obligaciones de pago a corto plazo, utiliza el estado de flujos de efectivo, sin embargo, externamente mediante los ratios de liquidez, se puede tener una primera información de la capacidad para hacer frente a las obligaciones de pago” (pág. 151). Las fórmulas para su debida aplicación consisten en las siguientes:

Tabla 1.

Indicadores de liquidez

Indicador	Fórmula	Detalle
Razón corriente	$\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}} = \text{veces}$	Indica que proporción de deudas de c/p son cubiertas por el activo

Prueba acida	$\frac{\text{activo corriente} - \text{inventario}}{\text{pasivo corriente}} = \text{veces}$	Proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago a c/p de una empresa.
Capital de trabajo	$\text{activo corriente} - \text{pasivo corriente} = \text{UM}$	Es lo que le queda a la empresa, luego de saldar deudas inmediatas

Nota: Elaboración propia a partir de (García Parra, 2017).

Ratios de gestión o actividad

Este tipo de indicador, según Aching (2016), indica que: “mide la seguridad y eficacia de las actividades organizacionales, en la dirección del capital del trabajo, además enuncian las consecuencias de medidas y estrategias perseguidas por la compañía, de acuerdo al manejo de sus capitales, manifiestan con premura que las cuentas pendientes de cobro y sus inventarios se efectivicen” (pág. 19). Estas actividades empresariales están enfocadas en identificar cómo la empresa maneja todo lo referente a las cobranzas y ventas al contado. El detalle de sus fórmulas consiste en:

Tabla 2.

Indicadores de gestión o actividad

Indicador	Fórmula	Detalle
Rotación de la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} * 360}{\text{Ventas}} = \text{días}$	Miden la frecuencia de recuperación de las cuentas por cobrar
Rotación de los inventarios	$\frac{\text{Inventario promedio} * 360}{\text{Costo de Ventas}} = \text{días}$	Mide el período que tarda la inversión de inventarios en convertirse en efectivo, y permite conocer el número de veces que la misma se va al mercado.

Nota: Elaboración propia a partir de (Aching Guzmán, 2016).

Es importante recalcar que el sector comercial comprende un punto económico relevante en la provincia y por tanto es necesario efectuar un análisis de su situación financiera, enfocándose en la temática de la rotación de inventario y la liquidez.

Tabla 3.

Análisis horizontal de los activos corrientes

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO				
AL 31 DE DICIEMBRE				
ACTIVOS	2018	2017	Variación	
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja-Banco	\$ 49,860.22	\$ 38,701.90	\$ 11,158.32	29%
Cuentas por cobrar	\$ 89,650.25	\$ 87,340.21	\$ 2,310.04	3%
Inventarios	\$ 191,350.67	\$ 58,785.60	\$ 132,565.07	226%
Crédito Tributario IVA	\$ 158,000.80	\$ 117,116.06	\$ 40,884.74	35%
Crédito Tributario Renta	\$ 13,532.55	\$ 11,879.18	\$ 1,653.37	14%
Total Activos Corrientes	\$ 502,394.49	\$ 313,822.95	\$ 188,571.54	60%

Nota: Elaboración propia a partir de datos por Ferretería Solis.

El presente cuadro exterioriza un análisis horizontal de los activos corrientes en los años 2017 y 2018, en el que muestra que el total de Activos Corrientes en el año 2018 se incrementó en \$ 188.571,54 del cual pertenece lo siguiente: se identifica el aumento de Caja y Banco en un 29%, las cuentas por cobrar de la misma manera obtuvieron un incremento del 3% e Inventarios aceleró significativamente su aumento en 226% de acuerdo a \$ 132.565,07; esto establece que la Ferretería en su actividad comercial adquirió diversos inventarios no logrando una correcta generación de efectivo, lo que lo que afecta a la entidad, puesto que no mantiene fluidez para la cancelación de sus obligaciones.

Tabla 4.

Análisis horizontal de los activos corrientes

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO				
AL 31 DE DICIEMBRE				
PASIVOS CORRIENTES	2018	2017	Variación	
Proveedores	\$ 98,636.80	\$ 148,722.18	(\$ 50,085.38)	-34%
Otras Ctas x pagar IF.	\$ 31,560.11	\$ -	\$ 31,560.11	
Otras Cuentas por pagar	\$ 29,877.55	\$ 24,620.30	\$ 5,257.25	21%
Part. Trabajadores 15%	\$ 6,732.31	\$ 3,242.93	\$ 3,489.38	108%
TOTAL PASIVOS	\$ 166,806.77	\$ 176,585.41	(\$ 9,778.64)	-6%

Nota: Elaboración propia a partir de datos por Ferretería Solis.

Respecto a los pasivos corrientes, se muestra que los proveedores o cuentas por pagar mantuvieron un decremento de \$50.085,38, representado en -34%, además las otras cuentas por pagar hubo un incremento del 21% con \$5.257.25 y con respecto a los pagos a las instituciones financieras no efectuaron movimiento alguno. Finalmente la participación a los trabajadores se incrementó considerablemente en un 108% con \$3.489,38. Estas cuentas representaron generalmente el decremento del pasivo total por \$9778,64 en un -6%.

Tabla 5.

Análisis horizontal del estado de resultados integrales

INGRESOS	2018	2017	Variación	%
Ventas Netas	2,601,203.79	2,375,396.61	225.807,18	10%
Costo de ventas	(2,118,261.13)	(2,091,638.39)	-26.622,74	1%
Utilidad Bruta en ventas	482,942.66	283,758.22	199.184,44	70%
GASTOS				
Gastos Administrativos	(387,323.56)	(239,471.31)	-47.852,25	62%
Gastos de depreciación	(24,954.46)	-	-24.954,46	
Gastos de ventas	(17,559.91)	(17,683.22)	123,31	-1%
Gastos financieros	(8,222.65)	(4,984.18)	-3.238,47	65%
Total Gastos	(438,060.58)	(262,138.71)	-75.921,87	67%
UTILIDAD NETA	44,882.08	21,619.51	23.262,57	108%

Nota: Elaboración propia a partir de datos por Ferretería Solis



Este estado financiero exterioriza que las Ventas acrecentaron en \$225.807,18 representado en un 10%, este aumento es ocasionado por el incremento en el volumen de ventas o en los precios. El Costo de las Ventas mantuvo un aumento de \$26.622,74, lo cual se establece en un 1%, indicando que no se obtienen utilidades adicionales. Respecto a los Gastos Generales han aumentado en \$75.921,87, mismo que representa un porcentaje del 67%, sin embargo la utilidad neta manifiesta un aumento del 108% de acuerdo al año anterior. Es importante recalcar que al mantener el stock sin una rotación constante, aumenta el riesgo de pérdidas y obsolescencia de inventario perjudicando la situación económica de la entidad.

Cálculo de indicadores de liquidez y de gestión o actividad

Tabla 6.

Razón corriente

NOMBRE		FÓRMULA	
Razón corriente		$\frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$	
Cálculos:	2018 $\frac{502,394.49}{166,806.77}$ = 3.01	2017 $\frac{313,822.95}{176,585.41}$ = 1.78	

Nota: Elaboración propia a partir de datos por Ferretería Solis

Este indicador muestra la capacidad que tiene la entidad para cancelar sus obligaciones, lo que expresa que la empresa para el año 2017 por cada dólar que debe tiene \$1.78 para efectuar su cancelación; y para el 2018 por cada dólar adeudado mantiene \$3.01 para dichas obligaciones.

Tabla 7.

Prueba ácida

NOMBRE		FÓRMULA				
Prueba ácida		$\frac{\text{Activos corrientes} - \text{inventario}}{\text{Pasivos corrientes}}$				
Cálculos:	2018	502394.49 - 191350.67	= 1.86	2017	313822.95 - 58785.60	= 1.44
		166,806.77			176,585.41	

Nota: Elaboración propia a partir de datos por Ferretería Solis

El análisis de este indicador esta basado en que la entidad mantiene para el año 2017 \$1.44 para hacer frente hacia sus obligaciones inmediatamente sin la necesidad de tener en consideración a sus inventarios, mientras que para el año 2018 posee un total de \$1.86 por cada dólar adeudado.

Tabla 8.

Capital de trabajo

NOMBRE		FÓRMULA			
Capital de trabajo		Activos corrientes - Pasivos Corrientes			
Cálculos:	2018	502,394.49 = \$	2017	313,822.95 = \$	
		166,806.77	335,587.72	176,585.41	137,237.54

Nota: Elaboración propia a partir de datos por Ferretería Solis

El análisis correspondiente a este indicador proporciona valores positivos de acuerdo al capital de trabajo resultante, luego de que la empresa cancele todas sus obligaciones, es decir en el año 2017 alcanza un capital de \$137.237,54 para el negocio en marcha, mientras que para el 2018, se establece en un capital de \$335.587,72.

Tabla 9.

Rotación de los inventarios

NOMBRE		FÓRMULA	
Rotación de Inventario		$\frac{\text{Inventarios} * 360}{\text{Costo de venta}}$	
Cálculos:	2018	$\frac{191350.67 * 360}{2,118,261.13}$	= 32.52
	2017	$\frac{58785.6 * 360}{2,091,638.39}$	= 10.12

Nota: Elaboración propia a partir de datos por Ferretería Solis

En lo concerniente a este indicador de gestión o actividad, se manifiesta que en el año 2017 los inventarios se van al mercado cada 10 días, mientras que para el año 2018 es cada 33 días, lo que indica un decremento de la rotación de este rubro, es decir no se recuperando adecuadamente la inversión.

Tabla 10.

Rotación de la cartera

NOMBRE		FÓRMULA	
Rotación de la cartera		$\frac{\text{Cuentas por cobrar} * 360}{\text{ventas}}$	
Cálculos:	2018	$\frac{(89650.25 * 360)}{2,601,203.79}$	= 12.41
	2017	$\frac{(87340.21 * 360)}{2,375,396.61}$	= 13.24

Nota: Elaboración propia a partir de datos por Ferretería Solis

Esta actividad está representada a través del presente indicador, lo que exterioriza que para el año 2017 la cartera se recuperó cada 13 días, y la misma situación ocurrió para el año 2018, lo que indica un equilibrio en cuanto a la comparación de estos dos años.



El presente ensayo investigativo concluye que el manejo del inventario dentro de las empresas del sector comercial es un factor relevante y económicamente importante, puesto que depende del control que se lleve a cabo en este rubro se mantendrá la normalidad en el negocio en marcha, es decir que las organizaciones tendrán la liquidez necesaria para hacer frente a cada una de sus obligaciones en un plazo determinado.

También, es necesario indicar que el análisis financiero efectuado, permitió conocer la situación económica actual de la empresa, además de que las evaluaciones a los rubros mencionados proponen la información adecuada para la posterior toma de decisiones acertadas por parte de los altos mandos de la entidad.

Es por ello que, se recomienda establecer estrategias necesarias que permitan regularizar el manejo, control y movimiento del stock, sean éstos a través de tarjetas de control o sistemas automatizados que contribuyan a generar información actualizada y pertinente.

Adicionalmente, es necesario implementar análisis y evaluaciones constantes de la situación económica financiera mediante la aplicación de ratios e indicadores financieros, los cuales coadyuvarán a que se mantenga resultados óptimos respecto a la liquidez y rentabilidad empresarial.



Lista de Referencias

- Aching Guzmán, C. (2016). *Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. Madrid: UNEC.
- Bogdanski, T., Santana, P., & Portillo, A. (2016). *Análisis financiero*. Marid: UNID.
- García Parra, M. (2017). *Dirección financiera*. Barcelona: Copistería Miracle S.A.
- Morelos, G. J., Fontalvo, H. T., & De La Hoz, G. E. (2012). Análisis de los indicadores financieros en las sociedades portuarias de Colombia. *Entramado*, 8(1), 14-16.
- Parra Guerrero, F. (2015). *Gestión de stocks*. Madrid: Graficas Dehon.
- Van Home, J. (2015). *Fundamentos de administración financiera*. México: Pearson .
- Vermorel, J. (2020). *Rotación del Inventario*. Obtenido de LOKAD Quantitative Supply Chain: <https://www.lokad.com/es/definicion-rotacion-del-inventario>