



ROTACIÓN DE LOS INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN EL FLUJO DE EFECTIVO DE LAS EMPRESAS

Autor:

González Balón Cristhian Rodolfo

Universidad Estatal Península de Santa Elena

Facultad Ciencias Administrativas

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Unidad de Integración Curricular II

Tutor: Mca. Magdalena Gonzabay Espinoza,

Febrero 2022



RESUMEN

El presente trabajo se realizó con el objetivo de identificar la importancia de la rotación de los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo en una empresa, determinando de manera directa cuáles son los productos de mayor y menor rotación, mediante métodos evaluativos de entrada y salida de mercaderías, fortaleciendo el sistema de control y manejar a la empresa de una manera correcta, presentando una información financiera que conlleva a la toma de decisiones adecuadas en movimientos de mercaderías para lograr una empresa rentable y poder cubrir cada una de las necesidades de los clientes.

Palabras claves: Rotación, inventarios, empresa, activos, flujo de efectivo

Firma estudiante



Cristhian Rodolfo González Balón

Firma tutor



Mca. Magdalena Gonzabay Espinoza

Rotación de los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo de las empresas

El presente ensayo presenta un análisis de la rotación de inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo de las empresas, los inventarios tienen una gran importancia dentro de la gestión interna de todo negocio, donde es fundamental determinar el stock de productos necesarios para sus operaciones, ya que esto es primordial para la rentabilidad dentro del mercado; en otras palabras, si la rotación de los inventarios llega a cero, las empresas corren el riesgo de perder su continuidad por la falta de productos, teniendo como consecuencias la pérdida de clientes ya que no se los atiende a tiempo y por consiguiente se deja de cubrir a tiempo una necesidad.

La rotación de inventarios dentro de un negocio, es el indicador que ayuda a identificar de manera directa el número de veces que un producto ha sido adquirido por la empresa para su posterior comercialización, además ayuda a analizar el número de veces que se recupera la inversión de un producto adquirido: el presente trabajo es explicativo y argumentativo ya que plantea el tema de manera general, además presenta una bibliografía sobre la importancia de la rotación de inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo, para su mejor comprensión se muestra ejemplos de la rotación para verificar y relacionar el resultado con lo teórico.

En el desarrollo de este trabajo en la introducción se detalla de manera general el contenido del tema, por otro lado, encontramos el desarrollo donde se presenta de manera argumentativa y explicativa su enfoque considerando la aportación de diferentes autores, y por último se destacan las conclusiones y recomendaciones a las que se ha llegado de acuerdo al trabajo realizado.

Inventarios

La NIC 2 define que los inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros que serán consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

(NIC 2, 2019, párrafo 6)

El autor en su libro Fundamentos de la gestión de inventarios nos define que:

La rotación de inventarios es un indicador que busca medir las veces en que la mercancía entra y sale de la empresa (rotación del inventario) y es expresado como las veces en que el capital invertido en el inventario se recupera a través de las ventas. (Zapata Cortez, 2014, p. 56)

La relación que se considera el tema a tratar con lo anteriormente expuesto nos da como objetivo general demostrar la importancia de la rotación de los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivos en los establecimientos comerciales permitiendo llevar un control adecuado en los productos de alta y baja rotación.

Dentro de los activos de una empresa tenemos el inventario, el mismo que es un conjunto de bienes que se encuentran en existencia, para ser comercializados, mantener el stock adecuado asegura el servicio a los clientes de una manera oportuna; para las empresas constituye una parte esencial pues de ella dependen sus ingresos, el flujo del efectivo y por ende el nivel de utilidad que se obtiene con los mismos, mantener un inventario en las cantidades adecuadas que garanticen cumplir con los requerimientos de los clientes representa una rentabilidad y asegura la permanencia de una empresa en el mercado, siendo importante el control de los mismos y la correcta aplicación de los métodos de control a utilizar, logrando un resultado positivo en el flujo de efectivo.

En la investigación realizada por Danahé (2015) manifiesta que:

Los objetivos fundamentales de la gestión de inventarios son reducir al mínimo los niveles de productos en existencia y asegurarse de que exista un stock de productos en bodega, los de más circulación, materia para elaboración de segundos, recursos, entre otros, en el momento adecuado para satisfacer la necesidad (párrafo 3).

Estos objetivos deben lograrse y dar cumplimiento de una manera correcta y con eficacia, ya que nos ayuda a realizar compras o adquisición de productos necesarios, y no caer en la compra innecesaria de inventarios, sin dejar de mantener el stock que permita cubrir las necesidades de los clientes.

Métodos de valoración de inventarios

El método de valoración permite cuantificar en términos monetarios el costo de los inventarios, incidiendo en el flujo del efectivo, teniendo como objetivo identificar el producto de baja y alta rotación. Según la NIC2 - Norma Internacional de Contabilidad No. 2 (inventarios o existencias) los métodos de valoración de inventarios son:

- Método Promedio Ponderado.
- Método FIFO o PEPS (Primeros productos en entrar primeros productos en salir).

Ante lo mencionado (Salazar, 2016) el método de evaluación de inventarios FIFO o los primeros en entrar son los primeros en salir, tiene como objetivo interpretar de manera lógica los movimientos de los productos existentes en una empresa, relacionando los costos de los últimos ingresos con el costo de las existencias, respetando el orden de ingreso a la empresa.

Del mismo modo para (Salazar, 2016) el método promedio ponderado, es un método razonable en el momento de presentar la valoración de la existencia, consistiendo en dividir el saldo real en unidades monetarias, entre el número de inventarios que exista en la bodega que se encuentran en existencia, este proceso conlleva a generar costos medios, proceso que se debe efectuar cada vez que exista una entrada de producto a la empresa.

Stock

Según (Arenal., 2020, p. 9), nos menciona que:

Se denomina stock al conjunto de existencias almacenadas en la empresa hasta su uso o venta. El stock cumple tres funciones:

- Reguladora Dado que se desconoce la evolución del mercado, la empresa podrá hacer ' frente a incrementos en las ventas. '
- Comercial Facilita la logística empresarial, permitiendo cumplir con los plazos y condiciones pactadas con los clientes.
- Económica Al comprar grandes volúmenes de mercancía es posible negociar mejores precios y condiciones de pago, es decir, economías de escala.

Stock Máximo

Para (Maneme, 2012) el Stock Máximo lo define como: "La cantidad mayor de existencias de un material que se puede mantener en el almacén, en relación con los abundantes costes de almacén que se debe soportar".

Todas las empresas no pueden almacenar un mismo volumen de mercadería, ya que existen diversos factores, que en las grandes empresas sus stocks son por toneladas, en

cambio en los negocios pequeños se manejan pequeñas cantidades de mercadería, sin embargo, cuando se habla de un stock máximo en una empresa se considera el producto o la mercadería con cantidad máxima en el inventario.

Stock Mínimo

El stock mínimo es considerado la mínima cantidad de un producto o mercadería que se tienen en la bodega o que consta en el inventario, en otras palabras, es el producto con menos cantidad que se encuentra en la bodega de la empresa, esto es ocasionado por la deficiencia del producto o su poca rotación en los inventarios, lo que conlleva a la no adquisición del producto o se deje de fabricar; es decir el stock mínimo determina que producto necesita el negocio para satisfacer las necesidades de los clientes o dejar de ofrecerlo por su mala calidad.

Fórmulas para calcular el stock

A continuación, se presentan las fórmulas para hallar los stocks mínimos y stock máximos en las empresas:

$$\text{Stock Mínimo} = (\text{Tiempo de Entrega Habitual del Proveedor}) \times (\text{Consumo Promedio})$$

$$\text{Stock Máximo} = (\text{Tiempo de Entrega Habitual del Proveedor}) \times (\text{Consumo Promedio})$$

$$+ \text{Stock Mínimo} = \text{Stock Mínimo} \times 2$$

Ejemplo: Si tenemos un artículo con un consumo promedio diario de 60 unidades y el proveedor tarda normalmente 6 días, pero podría extenderse hasta 9.

$$\text{Stock Mínimo} = (\text{Tiempo de Entrega Habitual del Proveedor}) \times (\text{Consumo Promedio})$$

$$\text{Stock Mínimo} = 6 \times 60$$

$$\text{Stock Mínimo} = 360$$

Stock Máximo = (Tiempo de Entrega Habitual del Proveedor) x (Consumo Promedio)

+ Stock Mínimo = Stock Mínimo * 2

Stock Máximo = 6 x 60 * 2

Stock Máximo = 360 * 2 = 720

Rotación de inventarios

La rotación de inventarios es el indicador que nos permite observar de manera directa las veces que ha rotado un inventario en un determinado tiempo, dándonos a conocer mediante el análisis, la veces que el inventario se convierte en efectivo, es decir, nos ayuda a identificar la utilidad adquirida por la empresa o los productos que se han vendido hasta la fecha.

Para lograr la identificación de cantidades que ha rotado un inventario, se divide el costo de las mercaderías que han salido entre el promedio que se obtiene durante un tiempo.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de venta}}{\text{Inventario promedio}} = \text{Número de veces}$$

Ejemplo

Para determinar la rotación de inventarios supongamos que, en el año 2020, una empresa tuvo los siguientes valores, un costo de mercadería de \$ 120.000.000 y un promedio de inventarios de \$ 10.000.000

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\$ 120.000.000}{\$ 10.000.000} = 12$$

De acuerdo a los resultados del ejercicio anterior, se indica que, la rotación del inventario de la empresa en el año 2020, fue de 12 veces, es decir que los inventarios se

vendieron o rotaron cada mes, lo que demuestra que la mercadería o el producto de la empresa permanecieron un mes en los almacenes antes de ser vendidas.

Importancia del nivel de rotación

La rotación de inventarios determina la realidad de ingresos y egresos de productos de la empresa, en otras palabras, la venta de los mismos, entre más seguido se ejecute la rotación de los inventarios ayuda a que la mercadería permanezca menos tiempo en el almacén de la empresa, lo que significa que existe una buena administración y por ende una excelente gestión de inventarios.

Por otro lado cualquier recurso que exista en la empresa, que no genere movilización esto significa que existirá un costo adicional en los movimientos; tener inventarios que no rotan o que no se venden, significa un punto negativo para la finanza o economía del negocio; no es beneficioso mantener un producto o mercadería en la bodega del establecimiento por un mes o más; si la rotación se aleja de la unidad (1) será un punto positivo para la empresa, si la rotación es de 360, eso significa que los inventarios se venden a diario, el mismo que debe ser el objetivo principal de toda empresa, lo ideal y necesario es obtener un buen flujo efectivo, es importante que en bodega solo exista la mercadería o producto necesario para cubrir las necesidades de los clientes a diario, a esto se llama inventario en cero, esto ayudará a no tener inventarios que no roten, convirtiéndose en recursos ociosos ocasionando como consecuencia un gasto adicional y por ende una salida lenta.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujo de efectivo es un estado de cuenta que se realiza de manera anual, se trata de un estado que nos permite conocer la utilización de los activos monetarios representados de manera efectiva, clasificando de una manera eficaz los movimientos por actividades resaltando la variación neta del ejercicio en la empresa.

El resultado del estado de flujo presenta la variación del capital circulante mediante las variaciones de los activos que se encuentran en el balance, de manera general el estado de flujo explica la variación del efectivo. Al hablar de capital circulante y para su mejor comprensión, es lo mismo que estemos hablando de efectivo, es ahí donde nace el estado de flujos de efectivo.

Análisis de casos de índice rotación de inventarios.

Al considerar los productos que oferta la empresa González S.A, y al poner en práctica la rotación de inventarios, se pueden identificar los productos que presentan un lento y rápido movimiento, es decir entradas y salidas de los mismos.

Tabla 1

Cálculo de la rotación de los inventarios

Producto	Costo de Venta	Inventario Promedio	Rotación de inventarios	Días de rotación de inventarios
Apanadura	\$ 375.560,73	\$ 110.450,87	3,40	107,95
Arroz	\$ 659.790,30	\$ 45.230,40	14,59	25,02
Azúcar	\$ 350.672,45	\$ 29.695,81	11,81	30,91
Aceite	\$ 436.423,58	\$ 31.258,23	13,96	26,15
Total	\$ 1.822.447,06	\$ 216.635,31	8,41	43.39

Nota. Elaboración propia

De acuerdo a la tabla 1, se puede identificar que el inventario tiene una rotación de 8,41 veces durante todo el año, en otras palabras, los productos o mercaderías se venden y se reponen cada 43 días.

Las fórmulas a emplear dentro de la rotación de inventario son:

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de venta}}{\text{Inventario promedio}} = \text{Número de veces}$$

$$\text{Días de rotación de inventarios} = \frac{365 \text{ días del año}}{\text{Rotación de inventario}} = \text{Número de días}$$

Productos de baja rotación

Apanadura

Dentro de la empresa González S.A. se identifica que el producto de lenta rotación es la apanadura (pan rallado utilizado para cocinar carnes).

Con las fórmulas planteadas se identifica de manera directa la rotación del inventario y el tiempo que tarda en salir la mercadería de la empresa durante todo el año.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\$ 375.560,73}{\$ 110.450,87} = 3,40$$

$$\text{Días de rotación de inventarios} = \frac{365 \text{ días}}{3,40} = 107,95$$

Análisis de los resultados.

De acuerdo a los resultados obtenidos se puede indicar que la apanadura rota 3,40 veces en el año, es decir cada 83 días se realizan las ventas y por ende se ejecuta la reposición, ante esto, es considerado un inventario de lenta rotación.

Productos de alta rotación

La empresa González S.A. determina que los productos de alta rotación son:

Arroz

Azúcar

Aceite

Arroz

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\$ 659.790,30}{\$ 45.230,40} = 14,59$$

$$\text{Días de rotación de inventarios} = \frac{365 \text{ días}}{14,59} = 25,02$$

Azúcar

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\$ 350.672,45}{\$ 29.695,81} = 11,81$$

$$\text{Días de rotación de inventarios} = \frac{365 \text{ días}}{11,81} = 30,91$$

Aceite

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\$ 436.423,58}{\$ 31.258,23} = 13,96$$

$$\text{Días de rotación de inventarios} = \frac{365 \text{ días}}{13,96} = 26,14$$

Análisis de los resultados.

De acuerdo al análisis de los resultados se puede verificar que son productos de alta rotación, el arroz tiene una rotación de 14,58 veces en el año, renovando su inventario cada

20 días, así mismo el azúcar, ya que presenta una rotación de 11,81 veces al año y su inventario renovándose cada 30 días, del mismo modo el aceite, notando que tiene una rotación de su inventario cada 13,96 veces al año, actualizando sus productos cada 26 días.

Ante el trabajo realizado se concluye que:

En la aplicación de las fórmulas del ratio de rotación de inventarios se puede identificar de manera directa los productos que rotan de manera rápida y lenta dentro de una empresa, además este indicador financiero ayuda a mantener el stock de los productos de mayor demanda y poder cubrir las necesidades de los clientes.

La valoración de los inventarios incide de manera directa en el flujo de efectivo, determinando los productos que generan utilidad a la empresa, además, se establece que los métodos de registro de inventarios contribuyen a la rotación de los inventarios, favoreciendo su rentabilidad en el mercado.

En relación con lo antes expuesto se recomienda que:

Al identificar los productos de lenta rotación, considerar un nuevo producto de similar utilidad que lo reemplace y ayude al flujo de efectivo, ofreciendo un nuevo producto a los clientes. Así mismo emplear el método de control Promedio Ponderado para el control de inventarios, ya que su resultado ayuda a determinar el costo de los productos.

Realizar la rotación de los inventarios dentro de la empresa, permite identificar los stock máximos y mínimos, determinando la estabilidad del negocio, puesto que, esto ayudara a mantener la rentabilidad de los flujos de efectivo.

Referencias

Arenal., C. L. (2020). *Gestión de inventarios*. UF0476. Tutor Formación.

<https://elibro.net/es/ereader/upse/126745>

Danahé, S. J. (13 de Agosto de 2015). *Gestión de Inventarios*. *Cero Grados*.

<https://0grados.com/gestion-de-inventarios/>

Maneme, L. (2012). *Gestión de Existencias*. Menguzzato: Renau.

NIC 2. (2019). *NIC 2 Inventarios*. IFRS Foundation.

<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%20-%20Inventarios.pdf>

Salazar, B. (14 de Marzo de 2016). *Ingeniería Industrial*.

<http://www.ingenieriaindustrial.com/herramienta-ingeniero/adminis%C5%B5m-de-inventario/>

Suárez G, C. P. (Septiembre de 2017). La rotación de los inventarios y su incidencia en el flujo de efectivo. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 2.

Zapata Cortez, J. A. (2014). *Fundamentos de la Gestión de Inventarios*.

<https://docplayer.es/27441395-Fundamentos-de-la-gestion-de-inventarios.html>

Apéndice 1. Cálculo de la rotación de inventarios

Tabla 1

Cálculo de la rotación de los inventarios

Producto	Costo de Venta	Inventario Promedio	Rotación de inventarios	Días de rotación de inventarios
Apanadura	\$ 375.560,73	\$ 110.450,87	3,40	82,95
Arroz	\$ 659.790,30	\$ 45.230,40	14,59	20,03
Azúcar	\$ 350.672,45	\$ 29.695,81	11,81	30,81
Aceite	\$ 436.423,58	\$ 31.258,23	13,96	26,15
Total	\$ 1.822.447,06	\$ 481.745,17	8,41	43.39

Nota: Elaboración propia

Apéndice 2. Fórmulas de rotación de inventarios y días de rotación de inventarios

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de venta}}{\text{Inventario promedio}} = \text{Número de veces}$$

$$\text{Días de rotación de inventarios} = \frac{365 \text{ días del año}}{\text{Rotación de inventario}} = \text{Número de días}$$

Rotación de inventarios =	$\frac{1.822.447,06}{216.635,31}$	=	8,41
Días de rotación de inventarios =	$\frac{365}{8,41}$	=	43,39