



## ROTACIÓN DE INVENTARIO Y SU IMPORTANCIA EN LA APLICACIÓN EN EL SECTOR COMERCIAL

**Autor:**

Amarilis Marilú Villón Tigero

Universidad Estatal Península de Santa Elena

Facultad Ciencias Administrativas

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Unidad de Integración Curricular II

Tutor: Ing. William Núñez De la Cruz

Marzo 2021.





### Resumen

El estudio elaborado está enfocado al sector comercial, basado en la importancia que existen en el manejo de los inventarios que son elementos fundamentales para todas las empresas independientemente de su tamaño, por lo tanto, se efectuará la aplicación de un control en los inventarios mediante la utilización de ratios o indicadores financieros que permitirá dar a conocer a los directivos empresariales el estado, movimiento, variaciones y rotación de los diferentes ítems de forma clara y efectiva dentro de las empresas, en uno o varios periodos económicos, lo que permitirá tomar decisiones adecuadas de un año a otro, de manera que las empresas mantenga una rotación de inventarios eficiente y eficaz.

**Palabras clave:** Inventarios, Toma de decisiones, Rotación, Ratios Financieros.

Firma Estudiante

**Amarilis Marilú Villón Tigrero**

Firma Tutor

**Ing. William Núñez De la Cruz**

UP



## **ROTACIÓN DE INVENTARIO Y SU IMPORTANCIA EN LA APLICACIÓN EN EL SECTOR COMERCIAL.**

El presente ensayo aborda la importancia de los inventarios, que representa un elemento fundamental en todas las empresas y organizaciones del sector comercial, ya sean grandes, medianas y pequeñas, en base a esto se refleja el funcionamiento exitoso de la empresa, por lo tanto, el manejo inadecuado de estos conllevaría a una reducción de los ingresos anuales en cada periodo de las empresas.

A partir de lo anterior implementar los ratios o indicadores financieros que puedan medir, analizar y controlar la salud financiera de la empresa de manera porcentual mediante las variaciones positivas y negativas de un año a otro, es de suma importancia. Por lo tanto, la idea a defender del presente trabajo se centra en la aplicación de un control en los inventarios que permitirá a los propietarios de las empresas conocer el estado actual de los movimientos y rotación de los productos de manera transparente y asertiva.

El desarrollo del presente trabajo está estructurado con los siguientes aspectos: en el primer bloque aborda la situación de la empresa comercial, se debe descubrir lo importante del tema en estudio y la defensa del ensayo. Seguido con los análisis de la información presentada en base a los ratios financieros pertinentes, que conste con un lineamiento adecuado, finalizando en el tercer bloque, donde se detalla la conclusión y recomendación del trabajo que se ha realizado, en esta etapa se analiza la tesis propuesta parte céntrica del trabajo en estudio.



Toda empresa independientemente de su tamaño, debe analizar la situación financiera de cada periodo, ya que debido a esto se pueden determinar mejoras y estrategias de habilidad gerenciales que conlleven a evidenciar errores, es por esto que las finanzas radica en interpretar y analizar la información que se refleja a través de los determinados cálculos de los ratios e indicadores financieros, que permiten conocer en porcentajes de rentabilidad, lo que posee dicha empresa y como se encamina en aumentar la rentabilidad de una organización.

En relación con las empresas del sector comercial se evidencia que manejan un constate y eficiente rotación de inventarios, debido a que realizan sus respectivos seguimientos de mercadería, este seguimiento se aplica mediante una planificación, análisis, evaluación y dirección de estos. En base a los procesos aplicados se demuestra la rentabilidad al final de cada año económico, esto se refleja en los resultados obtenidos de los indicadores de actividad que se aplicaron en el trabajo.

Las herramientas que son efectivas para medir, analizar y controlar varios métodos financieros, son los ratios o indicadores financieros, que permitirán conocer, de una forma porcentual, como se encuentra actualmente la salud financiera de la empresa. Se implementarán ratios o razones de actividad, que determinarán las variaciones positivas y negativas de un periodo a otro, debido a esto están inmersas las políticas empresariales que son establecidas por cada entidad, en base al movimiento variante y eficaz de los inventarios con la finalidad de prescindir que existan falencias en los movimientos de las existencias.

La demanda de los productos juega un papel fundamental en este proceso, ya que es importante para gestionar los ingresos y salidas de las mercaderías con eficacia, hoy en día se van aumentando las tendencias, modas y promociones, al momento de comprar o vender



un producto, debido a esto se debe implementar nuevas estrategias para enfrentar la competencia comercial.

Para el análisis de los indicadores financieros es de gran importancia saber ciertas definiciones de los términos usados, que permitirán profundizar un conocimiento mucho más comprensivo de los ratios e indicadores financieros, tales como:

### **Importancia del Control de Inventarios.**

Según el autor (Verdin 2016):

En su libro de Ingeniería de Costos. “En las empresas se debe aplicar continuamente revisiones de los inventarios, para tratar de evitar que sufran algún problema de deterioro, dando que al final del ciclo económico no resulten pérdidas para la empresa”.

Dentro de las entidades es de gran importancia seguir realizando un control en los inventarios, dado que se debe llevar una planificación, evaluación y dirección del mismo, con la finalidad de, continuar constantemente una rotación de inventarios de manera eficaz y eficiente, resultando de esto movimientos positivos del mismo.

### **Rotación de inventarios.**

En cualquier organización, la rotación de inventario efectiva es importante para Crecimiento económico, porque significa optimizar el tiempo de inventario que se venderá, (Padilla 2015) mencionó que “Este indicador financiero permite determinar la estrategia aplicada por la entidad mediante operación, análisis de tiempo y tiempo de inversión convirtiéndose en ingresos”.

El aumento en la rotación de inventarios se debe al impacto de diferentes aspectos, porque son aplicables diferentes políticas en la empresa que permiten mantener el control y la rotación de la empresa Inventario, que es beneficioso para que las entidades los utilicen en todo el inventario. La operación realizada, por ejemplo:

- ✓ Acorte el tiempo de suministro.
- ✓ Elija proveedores que entreguen rápido y estén dispuestos a entregar a tiempo.
- ✓ Pagos propiedad de la empresa.
- ✓ Ajustar el precio de venta para obtener más ingresos.
- ✓ La precisión de la previsión de la demanda.
- ✓ Ajustar precios competitivos.





El vendedor tiene poder de negociación con los compradores.

- ✓ Suministro continuo de productos o materias primas con diferentes proveedores.
- ✓ Mantener niveles óptimos de inventario.
- ✓ Consumir más productos.
- ✓ Buena actitud de los trabajadores.

### **Indicadores Financieros.**

Para (Rodríguez 2016) “Los indicadores financieros son indicadores o ratios del estado financiero de la empresa. Con estas herramientas importantes, pueden analizar diferentes áreas de las finanzas de la empresa, y así poder saber desde cuánto dinero tiene la empresa hasta la cantidad máxima que la empresa puede pedir prestada de forma segura”.

Los indicadores financieros analizan el comportamiento o estado financiero de la organización, y el valor extraído proviene del balance y la cuenta de resultados integral. Básicamente, estos análisis se basan en el valor de los últimos años, y el analista se compromete a anotar las fortalezas y debilidades de la empresa con el fin de establecer acciones correctivas para eventos futuros.

### **Importancia de los Indicadores Financieros.**

Los indicadores financieros analizan el comportamiento o estado financiero de la organización, y el valor extraído proviene del balance y la cuenta de resultados integral. Básicamente, estos análisis se basan en el valor de los últimos años, y el analista se compromete a anotar las fortalezas y debilidades de la empresa con el fin de establecer acciones correctivas para eventos futuros.

Por razones efectivas, deben evaluarse de manera conjunta, en lugar de individualmente, y deben considerarse las tendencias que muestran a lo largo del tiempo”.

### **Razones de Actividad.**

Según autor (Gitman 2016):

“La actividad financiera o el índice de eficiencia miden la rapidez con la que varias cuentas se convierten en ventas o efectivo (es decir, entrada o salida). También llamados indicadores de volumen de negocios, miden la eficiencia con la que su empresa usa los activos que posee o usa los activos en sus operaciones”.

A continuación, se desplegarán los indicadores financieros relacionados con el tema de investigación utilizado en este trabajo para determinar los cambios producidos entre 2019 y 2020 y el análisis correspondiente.

**Análisis de las Cuenta Mercadería.**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020				
ACTIVOS	2020	%	2019	%
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	\$5.578.132,00	93,01	\$4.201.895,00	94,77
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 291.413,00	4,86	\$ 164.424,00	3,71
Activos por Impuesto Corriente	\$ 1.369,00	0,02	\$ 5.128,00	0,12
Servicios y Otros Pagos Anticipados	\$ 287,00	0,00	\$ 5.390,00	0,12
Mercaderías	\$ 119.033,00	1,98	\$ 50.644,00	1,14
<b>Total Activo Corrientes</b>	<b>\$5.990.234,00</b>	<b>99,89</b>	<b>\$4.427.481,00</b>	<b>99,86</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Propiedad Planta y Equipo	\$ 8.190,00	0,14	\$ 8.190,00	0,18
(-) Depreciacion Acumulada	\$ -4.435,00	-0,07	\$ -1.990,00	-0,04
Activo por Impuesto Diferidos	\$ 3.113,00	0,05	-	0,00
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>\$ 6.868,00</b>	<b>0,11</b>	<b>\$ 6.200,00</b>	<b>0,14</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$5.997.102,00</b>	<b>100,00</b>	<b>\$4.433.681,00</b>	<b>100,00</b>

**Elaborado por:** Amarilis Villón.

La cuenta mercadería para el año 2019 representa el 1,14 % con respecto al total de activos, mientras que para el año 2020 esta cuenta representa el 1,98 % del total de mis activos. Este análisis de los inventarios permite conocer la cantidad de dinero invertido en la adquisición de mercaderías para el manejo del capital de trabajo operativo en la empresa. Debido a las cantidades presentadas se evidencia que la cuenta mercadería representa una parte proporcional del total de los activos.

**Rotación de Inventarios.**

AÑO 2019			
<b>Rotacion de Inventario</b>	=	$\frac{\text{Costo de Venta}}{\text{Inventario}}$	$\frac{\$ 2.088.185,00}{\$ 50.644,00}$ <b>41</b>
AÑO 2020			
<b>Rotacion de Inventario</b>	=	$\frac{\text{Costo de Venta}}{\text{Inventario}}$	$\frac{\$ 2.140.407,00}{\$ 119.033,00}$ <b>18</b>
B) PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIO (dias)			
AÑO 2019			
Plazo Promedio de Inventario		$\frac{\text{Dias}}{\text{Rotacion de Inventario}}$	$\frac{360}{41}$ <b>9</b>
AÑO 2020			
Plazo Promedio de Inventario		$\frac{\text{Dias}}{\text{Rotacion de Inventario}}$	$\frac{360}{18}$ <b>20</b>

**Elaborado por:** Amarilis Villón.

Los resultados obtenidos en el análisis efectuado nos dan a conocer que la rotación del inventario del año 2019 es de 41 veces, es bien rápida, lo que convertidos a días indica que el inventario permanece en bodega 9 días hasta salir a la venta. De la misma manera, durante el año 2020 su rotación es de 18 veces y su inventario permanece en bodega 20 días. Esto se origina por cuanto el valor de inventarios del 2020 con relación al 2019 ha aumentado.

Se indica que lo ideal de la rotación de inventarios está entre 6 a 12 veces al año. Para el caso analizado, el inventario rota de una forma continua, superando el indicador ideal. Se concluye que el manejo del inventario del año 2019 fue más eficiente que el año 2020.



**Período Promedio de Pago.**

AÑO 2019				
Plazo Promedio de Pago	Compras	2088185	\$	21,76
	Proveedores	95977		
AÑO 2020				
Plazo Promedio de Pago	Compras	2140407	\$	40,04
	Proveedores	53458		
AÑO 2019				
Plazo Promedio de Pago	365	16,77		
	21,76			
AÑO 2020				
Plazo Promedio de Pago	365	9,12		
	40,04			

**Elaborado por:** Amarilis Villón.

Este ratio financiero muestra el número de pagos que hacemos cada año, tal como lo demuestran los cálculos de la aplicación de indicadores, es decir, en el año 2019 estamos cubriendo nuestros compromisos de pago en 17 días, mientras que, en el año 2020, se están cancelando a los 9 días de haber realizado la compra. Por lo que concluimos que no se está aprovechando un crédito.

Existen diferentes herramientas para administrar los inventarios como por ejemplo: el sistema ABC, Cantidad Económica de Pedido (CEP) y una de mayor utilización que es la aplicación del método de stock máximo y mínimo. A continuación, describo un pequeño ejercicio como demostración:

**Stocks Máximos y Mínimos.**

Uno de los principales retos de cualquier responsable del manejo del almacén, es determinar cuánto producto debe tener en existencia en sus bodegas, esto es, cuáles son los niveles mínimos y máximos que le permitirán mantener un equilibrio entre los requerimientos de ventas y las necesidades de finanzas.



**STOCK MÍNIMO** se refiere a las unidades que deben estar disponibles para nuestros clientes, de manera que, si la venta se mantiene en lo presupuestado, se pueda cubrir la demanda.  
**STOCK DE SEGURIDAD** se refiere a las unidades que deben mantenerse en almacén para afrontar variaciones en la demanda o en el abastecimiento.  
**STOCK MÁXIMO** es el volumen más grande de producto que podrías tener en tu almacén en cualquier momento y que garantizaría el abasto.

Elaborado por: Amarilis Villón.

### Cálculo de los Stocks.

**Stock Mínimo:** (Tiempo de entrega habitual del proveedor) x (Consumo promedio).

**Stocks de Seguridad:** Stock Mínimo + Mínimo de Seguridad.

**Mínimo de Seguridad:** (Tiempo de entrega con retraso – Tiempo de entrega habitual) x (Consumo promedio).

**Stock Máximo:** (Tiempo de entrega habitual del proveedor) x (Consumo promedio) + Stock mínimo = Stock Mínimo \*2

### Ejemplo:

Si tenemos un artículo con un consumo promedio diario de 50 unidades y el proveedor tarda normalmente 5 días pero podría entenderse hasta 8 días.

**Stock Mínimo:** (Tiempo de entrega habitual del proveedor) x (Consumo promedio)

**Stock Mínimo = (5 x 50) = 250 Unidades**

**Stocks de Seguridad:** Stock Mínimo + Mínimo de Seguridad

**Stocks de Seguridad = 250+ (8-5) x 50 = 400 Unidades**

**Stock Máximo:** (Tiempo de entrega habitual del proveedor) x (Consumo promedio) + Stock mínimo = Stock Mínimo \*2

**Stock Máximo = 250 x 2 = 500 Unidades**

Las empresas comerciales deben aplicar ratios financieras de forma regular para que los gerentes puedan entender sus finanzas de esta manera puedan tomar decisiones de forma oportuna aumentando así su utilidad.

Los procedimientos o políticas que utilizan las empresas que pertenecen al sector comercial son de mucha importancia para el manejo de los inventarios midiendo su rotación en número de veces y en número de días que permanecen en bodega, ya que permiten desarrollar estrategias que pueden incrementar las ventas, llevando a los clientes a comprar cada vez más productos.



Se deben continuar mejorando las políticas de compra de bienes la tasa de rotación de inventarios, para generar así una mayor rentabilidad y utilidades al final de cada período económico.

Luego de haber realizado el trabajo de estudio se ha llegado a las siguientes conclusiones, las mismas que permitirán poner en evidencia todo lo encontrado en el caso de estudio y posibles problemáticas que puedan existir:

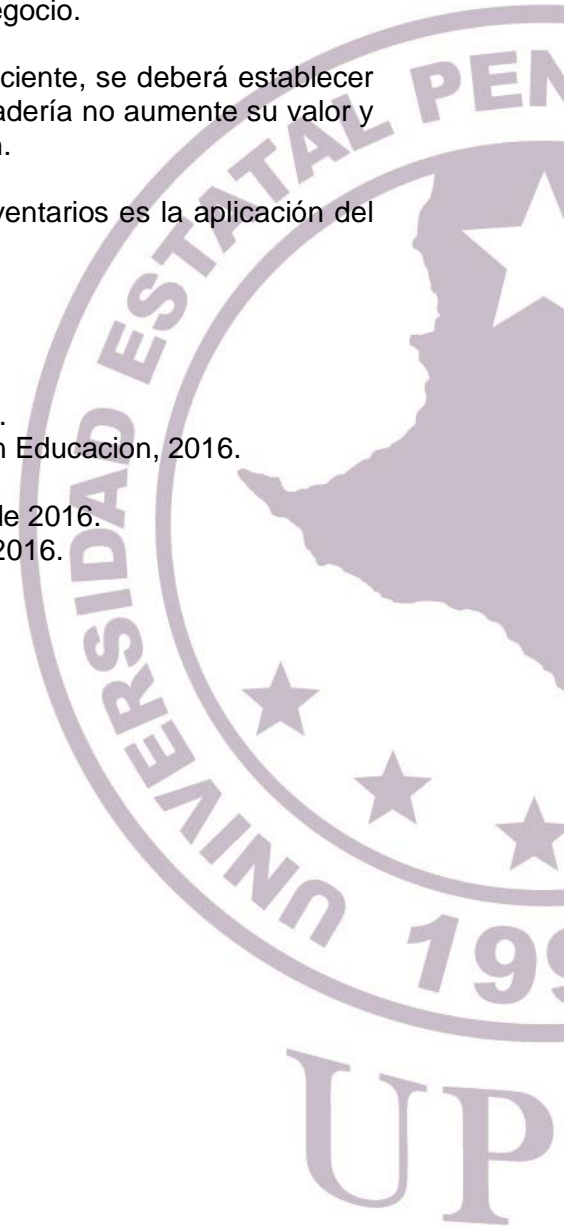
Una vez que se aplicaron los indicadores al ejercicio, se puede concluir que el manejo de los inventarios no son los adecuados, se refleja también que no se realizaron evaluación financiera, cual no permite medir la eficiencia y eficacia de la Gestión Administrativa, que conllevando a tomar malas decisiones para el progreso de un negocio.

Para mejorar la administración de los inventarios de manera eficiente, se deberá establecer políticas y procedimientos adecuados, para que la cuenta mercadería no aumente su valor y no tener dinero atrapado en inventario que no se realiza rotación.

Una de las herramientas para administrar correctamente los inventarios es la aplicación del estudio de Stocks Máximos y Mínimos.

### **Bibliografía**

- Cordoba, P. *Análisis Financiero*. Bogota: ECOE Ediciones, 2014.  
Gitman, J. *Principio de Administración Financiera*. Peru: Pearson Educacion, 2016.  
Padilla, M. *Análisis Financieros*. Bogota: ECOE Ediciones, 2015.  
Rodriguez, D. *Indicadores o Razones Financieras*. 30 de Mayo de 2016.  
Verdin, A. *Ingeniería de Costos*. Mexico: Grupo Editorial Patria, 2016.





UPSE

ANEXOS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020				
RUBROS	AÑOS		VARIACIONES	
	2020	2019	ABSOLUTA	RELATIVA
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	\$ 5.578.132,00	\$ 4.201.895,00	\$ 1.376.237,00	32,7527699
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 291.413,00	\$ 164.424,00	\$ 126.989,00	77,2326424
Activos por Impuesto Corriente	\$ 1.369,00	\$ 5.128,00	\$ -3.759,00	-73,3034321
Servicios y Otros Pagos Anticipados	\$ 287,00	\$ 5.390,00	\$ -5.103,00	-94,6753247
Mercaderías	\$ 119.033,00	\$ 50.644,00	\$ 68.389,00	135,038702
<b>Total Activo Corrientes</b>	<b>\$ 5.990.234,00</b>	<b>\$ 4.427.481,00</b>	<b>\$ 1.562.753,00</b>	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Propiedad Planta y Equipo	\$ 8.190,00	\$ 8.190,00	-	0%
(-) Depreciacion Acumulada	\$ -4.435,00	\$ -1.990,00	\$ -2.445,00	122,864322
Activo por Impuesto Diferidos	\$ 3.113,00	-	3113	0%
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>\$ 6.868,00</b>	<b>\$ 6.200,00</b>	<b>668</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 5.997.102,00</b>	<b>\$ 4.433.681,00</b>	<b>\$ 1.563.421,00</b>	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Cuentas y Documentos por Pagar	\$ 53.458,00	\$ 95.977,00	\$ -42.519,00	-44,30%
Obligaciones con Instituciones Financieras	-	-	-	0,00%
Provisiones por pagar	\$ 688,00	\$ 4.136,00	\$ -3.449,00	-83,38%
Otras Obligaciones Corrientes	\$ 7.904,00	\$ 4.622,00	\$ 3.281,00	71,00%
Anticipos Clientes	\$ 66.543,00	\$ 51.327,00	\$ 15.216,00	29,65%
Porcion Corriente de Provisiones	\$ 207,00	\$ 207,00	-	0,00%
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>\$ 128.800,00</b>	<b>\$ 156.269,00</b>	<b>\$ -27.471,00</b>	
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Obligaciones con Instituciones Financieras	\$ 200.305,00	\$ 138.926,00	\$ 61.379,00	44,18%
Anticipos Clientes	\$ 21.132,00	-	\$ 21.132,00	0,00%
Otras provisiones	\$ 399.337,00	\$ 408.457,00	\$ -9.120,00	-2,23%
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>	<b>\$ 620.774,00</b>	<b>\$ 547.383,00</b>	<b>\$ 73.391,00</b>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$ 749.574,00</b>	<b>\$ 703.652,00</b>	<b>\$ 45.920,00</b>	<b>6,53%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Suscrito	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	-	0,00%
Resultados Acumulados	\$ 19.619,00	\$ 27.330,00	\$ -7.711,00	-28,21%
Resultado del Periodo Anterior	\$ 15.338,00	\$ 4.281,00	\$ 11.057,00	258,26%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ 36.957,00</b>	<b>\$ 33.611,00</b>	<b>\$ 3.346,00</b>	<b>9,95%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 786.531,00</b>	<b>\$ 737.263,00</b>	<b>\$ 49.266,00</b>	<b>6,68%</b>
	<b>RONALD ESCALANTE</b>		<b>AMARILIS VILLON</b>	
	<b>GERENTE</b>		<b>CONTADOR</b>	

ESTADO DE RESULTADOS					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020					
RUBROS	AÑOS		VARIACIONES		
	2020	2019	ABSOLUTA	RELATIVA	
Ventas	\$ 2.354.088,00	\$ 2.213.116,00	\$ 140.972,00	6,37%	
(-) Costos de Venta	\$ 2.140.407,00	\$ 2.088.185,00	\$ 52.222,00	2,50%	
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>\$ 213.681,00</b>	<b>\$ 124.931,00</b>	<b>\$ 88.750,00</b>	<b>71,04%</b>	
<b>(-) GASTOS OPERATIVOS</b>					
Gastos por Ventas	\$ 71.723,00	\$ 77.152,00	\$ -5.429,00	-7,04%	
Gastos Administrativos	\$ 71.394,00	\$ 16.939,00	\$ 54.456,00	321,49%	
Gastos Financieros	\$ 48.216,00	\$ 24.406,00	\$ 23.810,00	97,56%	
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>\$ 191.333,00</b>	<b>\$ 118.497,00</b>	<b>\$ 72.837,00</b>	<b>61,47%</b>	
Utilidad Operativa	\$ 22.348,00	\$ 6.434,00	\$ 15.913,00	247,28%	
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>					
Ingresos por Rentas	\$ 785,00	\$ 22,00	\$ 763,00	3461,04%	
<b>Total de Ingresos y gastos</b>	<b>\$ 785,00</b>	<b>\$ 22,00</b>	<b>\$ 763,00</b>	<b>3461,04%</b>	
Utilidad Antes Participacion Trab.	\$ 23.133,00	\$ 6.456,00	\$ 16.676,00	258,26%	
(-) Participacion a trabajadores	\$ 3.470,00	\$ 969,00	\$ 2.501,00	258,26%	
<b>Utilidad Antes Impuesto a la Renta</b>	<b>\$ 19.663,00</b>	<b>\$ 5.487,00</b>	<b>\$ 14.175,00</b>	<b>258,26%</b>	
(-) Impuesto a la Renta	\$ 4.326,00	\$ 1.208,00	\$ 3.119,00	258,26%	
(+/-) Otros Rubros	-	-	-		
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>\$ 15.337,00</b>	<b>\$ 4.279,00</b>	<b>\$ 11.056,00</b>	<b>258,26%</b>	