

Abril 2019 - ISSN: 1696-8352

## ROTACION DE LOS INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

**Autora: Ericka Jovanna Murillo Villegas**

Facultad de Administración

Carrera: Contabilidad y Auditoría

Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil

[Jovanna20-30@hotmail.com](mailto:Jovanna20-30@hotmail.com)

**Tutor: MAE. Ochoa Hidalgo Verónica Elizabeth**

Docente de la Facultad de Administración

Carrera: Contabilidad y Auditoría

Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil

[vochoa@ulvr.edu.ec](mailto:vochoa@ulvr.edu.ec)

Para citar este artículo puede utilizar el siguiente formato:

Ericka Jovanna Murillo Villegas y Ochoa Hidalgo Verónica Elizabeth (2019): "Rotación de los inventarios y su incidencia en los estados financieros", Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, (abril 2019). En línea:

<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/04/inventarios-estados-financieros.html>

**Resumen:** La mayoría de las compañías manipulan los costos y precios de los productos para llegar al objetivo principal de captar al cliente y ejercer la venta del mismo, en la actualidad la empresa está dedicada a la comercialización de artefactos, dispositivos eléctricos, debido a la actividad de la misma, podría producirse la necesidad que al término de cada ejercicio contable se deba ajustar los inventarios a valor neto realizable y no a costo histórico como refleja en los estados financieros.

**Palabras Claves:** rotación, liquidez, inventario etc.

**Abstract:** Most of the companies manipulate the costs and prices of the products to reach the main objective of attracting the customer and exerting the sale of the same, at present the company is dedicated to the commercialization of devices, electrical devices,

due to the activity of the same, there could be a need that at the end of each accounting period the inventories should be adjusted to net realizable value and not to historic cost as reflected in the financial statements.

**Key words:** turnover, liquidity, inventory, etc.

## 1. INTRODUCCIÓN

### 1.1. Problemática

La mayoría de las compañías manipulan los costos y precios de los productos para llegar al objetivo principal de captar al cliente y ejercer la venta del mismo, en la actualidad la empresa está dedicada a la comercialización de artefactos, dispositivos eléctricos, debido a la actividad de la misma, podría producirse la necesidad que al término de cada ejercicio contable se deba ajustar los inventarios a valor neto realizable y no a costo histórico como refleja en los estados financieros dentro de los últimos periodos y a su vez conocer el nivel de rotación que genera los inventarios, de acuerdo a los artículos o productos que se encuentran en stock en las bodegas de la empresa.

Es decir que también se tiene una idea clara de los artículos que se encuentran dentro de su año de vida útil, de lo contrario estos deben ser dados de baja o realizar los ajustes pertinentes para el reconocimiento y medición del valor neto realizable, ya sean estos por daño, obsolescencia de la mercadería, o por deterioro, el mismo que debe ser reflejados a los Estados Financieros.

El comercial Nexus Electronics se basa en indicar que esto carece de los controles adecuados por parte de la administración en cuentas que tienen mucha relevancia como es el caso de los Inventarios y su nivel de rotación, el mismo presenta un valor no real, al no aplicar la normativa correctamente en los procesos como se detalla en las Normas Internacionales de Contabilidad 2.

## 1.2. Cuadro de Causas y Consecuencias

Tabla 1. *Causas y consecuencias de la problemática de la investigación*

<i>Causas</i>	<i>Consecuencias</i>
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Información desordenadas de las operaciones contables y financieras</b></li><li>• <b>Stock de inventarios muy elevados.</b></li><li>• <b>Carencia de un método de control de las existencias en bodegas</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Falta de un sistema Contable</li><li>• Reconocer la perdida por medición del inventario al valor neto realizable.</li><li>• Los saldos Contables sean razonables</li></ul>

**Fuente:** Comercial Nexus Electronics

## 1.3. Justificación de la Investigación

En el presente trabajo de investigación trata directamente en indagar el acatamiento de las normativas de control para las empresas Pymes, verificando los correctos procesos contables para que toda la información financiera se aplique de forma razonable por medio de la NIIF Y NIC.

A través de la implementación de las NIC'S, permite cumplir con el ente regulador; adicional que la información obtenida es eficiente y eficaz, con la fiabilidad de la información financiera; mediante el análisis de las operaciones de control de las existencias mejora la rentabilidad de la empresa. Asimismo establecer un plan de trabajo para medir el grado de rotación de los inventarios y su incidencia en el apalancamiento financiero de la empresa.

## 1.4. Antecedente de la Investigación

Los registros en los libros de las transacciones de los procesos contables en lo concerniente en la preparación y presentación de los estados financieros, los cuales deberán ser elaborados con absoluta transparencia como base de la interpretación de los usuarios de la información. Los parámetros que plantea (IASC) Accounting Standards Committe; organismo que regula que los informes financieros sean expresados en términos contables; con la finalidad que la información presentada sea comparable con cualquier otra basándose en los principios de la contabilidad generalmente aceptados. Los estados financieros al ser presentados en NIIF; es decir, informes vinculados a situaciones económicas como son: rendimiento financiero, el flujo de efectivo, entre otros; la cual será de suma importancia a los potenciales inversionista y acreedores en los procesos de acertadas tomas de decisiones.

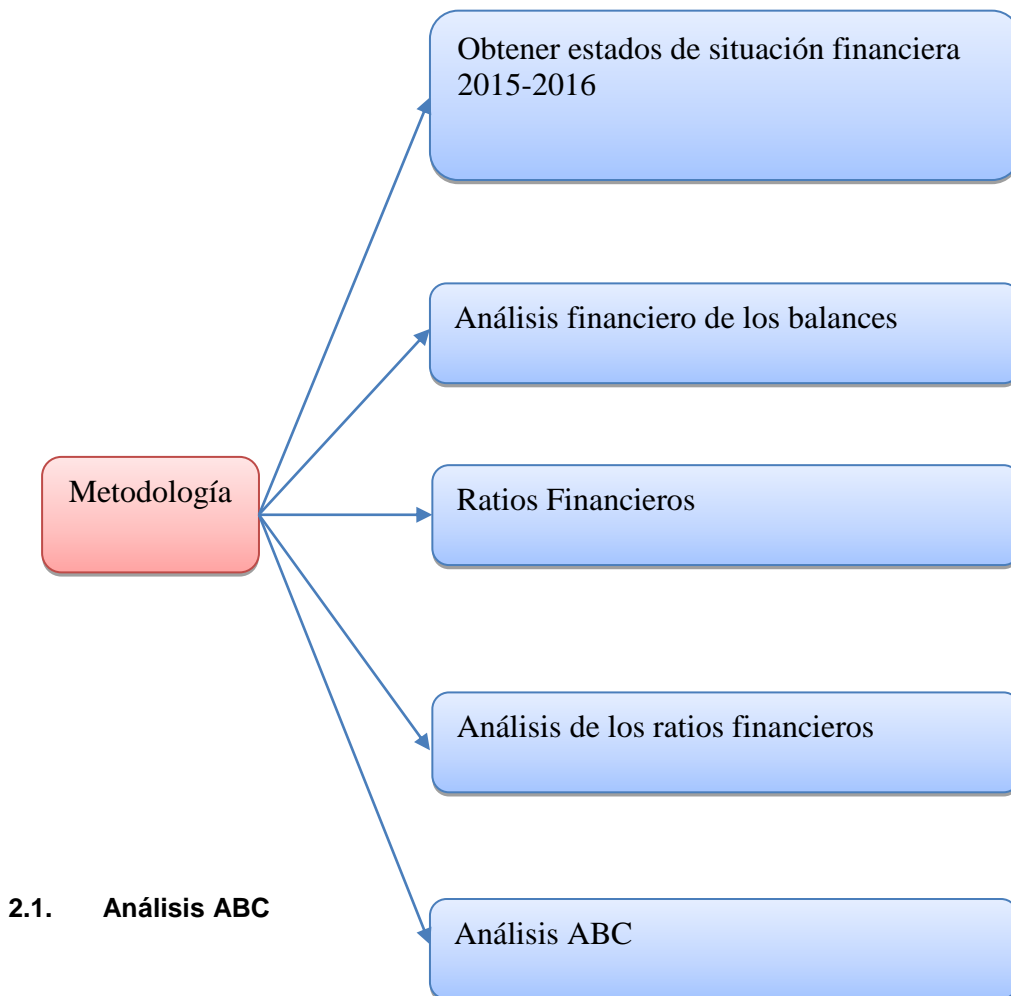
El presente trabajo de titulación toma como centro de estudio la cuenta inventarios; siendo esta una cuenta más relevante dentro del grupo de los activos; y para disminuir los costos de los inventarios como una estrategia financiera es salvaguardar a la rotación

de los mismos, siempre y cuando se conozca la cadena de valor para determinar los tiempos requeridos en el proceso productivo.

Los inventarios presentan riesgos implícitos, lo que implica riesgos financieros; es decir, en cuanto más stock tenga la organización en las bodegas, es mayor en la inversión del mantenimiento del almacenaje, lo que ocasionara en los inventarios la pérdida de su valor en el mercado y la capacidad competitiva. Los costos de los inventarios presenta una cantidad implícita significativa; es decir, en la medida que se minimice la rotación de la mercadería se disminuirá el impacto financiero.

Las empresas dedicadas en la comercialización de artefactos, dispositivos eléctricos de alta gama; necesita inventarios, si se tiene el control sobre el proceso productivo, se podrá establecer el tiempo de producción, con el propósito de componer la materia prima con la mano de obra y los equipos; para sí paramentar en qué momento se requieren las materias primas; para ello se definirá mediante los ratios financieros los cuales los linearan el momento oportuno para la ejecuta la compras de los inventarios y se minimizara el periodo de almacenamiento de los inventarios; lo que incurrirá a que la rotación de los inventarios llegue a su pico más alto; es decir, que la mercadería se conserve el menor tiempo posible en los inventarios de la empresa.

## 2. ESQUEMA GENERAL DEL ESTUDIO



En la siguiente tabla se obtiene el detalle del inventario del año 2016, en la que se detalla por cada sku, la demanda mensual, el inventario promedio en unidades y el costo de adquisición por unidad. El total del inventario al 2016 es \$ 52,742.00.

**Tabla 2.** Situación Inventario 2016

No.	CÓDIGO DEL PRODUCTO	Demanda mensual (unidades)	Inventario Promedio (unidades)	costo de adquisición (\$/unidad)	Total
1	FQ-EN-190	160	440	0,05	\$ 22,00
2	CO-EN-001 A2	2.000	5.904	0,55	\$ 3.247,20
3	IN-EN-016 D	130	413	0,65	\$ 268,45
4	LP-EN-075 A2	160	174	0,78	\$ 135,72
5	LP-EN-020 C	5	48	0,98	\$ 47,04
6	LP-EN-075 V	3.900	4.000	0,99	\$ 3.960,00
7	CO-EN-001	10	25	1,05	\$ 26,25
8	CM-EN-068 I	900	6.500	1,10	\$ 7.150,00
9	CO-TA-081 E	150	797	1,10	\$ 876,70
10	CM-EN-103 A1	15	15	1,10	\$ 16,50
11	LP-EN-075 Q	1.500	2.508	1,30	\$ 3.260,40
12	FQ-EN-025 A	26	116	1,30	\$ 150,80
13	LP-EN-019 K	396	200	1,30	\$ 260,00
14	LP-EN-075 G	5.000	7.288	1,40	\$ 10.203,20
15	FQ-EN-187	20	25	1,40	\$ 35,00
16	CO-EN-105 A	8.145	5.772	1,52	\$8.773,44
17	LP-EN-044 B	1	1	1,54	\$ 1,54
18	FQ-TA-009 A	20	405	1,55	\$ 627,75
19	CO-EN-001 A	5.000	6.500	1,80	\$11.700,00
20	CO-TA-047 C5	901	1.100	1,80	\$ 1.980,00
<b>TOTAL</b>					<b>\$52.742,00</b>

Para iniciar el análisis ABC, se obtuvo el % de participación de cada sku respecto al total de unidades solicitadas o conocida como demanda. Para ello se toma la demanda del sku 1 y se divide para el total de la demanda, en el primer ítem se toma el valor de 160 y se divide para 28439, obteniendo la participación de 0.6% del total de la demanda.

**Tabla 3.** Estado de situación financiera

<b>Activos</b>		
<b>Activos Corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 5.152,20	\$ 10.441,36
cuentas por cobrar	\$ 35.125,20	\$ 31.496,00
Crédito tributario Iva	\$ 5.125,20	\$ 4.282,09
Crédito tributario Renta	\$ 2.125,20	\$ 2.413,60
Inventario producto terminado	\$ 52.742,36	\$ 38.145,20
Otros activos corrientes	\$ 2.560,00	\$ 2.560,00
<b>Total de activo corriente</b>	<b>\$ 102.830,16</b>	<b>\$ 89.338,25</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
<b>Propiedad, planta y equipo</b>		
Edificios	\$ 9.111,67	\$ 9.111,67
Muebles y enseres	\$ 4.467,87	\$ 4.467,87
Equipo de computación	\$ 2.522,22	\$ 2.522,22
Vehículos	\$ 21.419,64	\$ 21.419,64
(-) Depreciación acumulada	\$ -27.795,21	\$ -16.283,73
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>\$ 9.726,19</b>	<b>\$ 21.237,67</b>
<b>Total activos</b>	<b>\$ 112.556,35</b>	<b>\$ 110.575,92</b>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar proveedores	\$ 32.125,20	\$ 29.241,74
otras cuentas por pagar	\$ 50.423,03	\$ 59.908,55
Obligaciones con el IESS	\$ 1.520,25	\$ 1.471,49
Otros pasivos corrientes	\$ 2.679,89	\$ 2.679,89
<b>Total de pasivo corrientes</b>	<b>\$ 86.748,37</b>	<b>\$ 93.301,67</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital	\$ 800,00	\$ 800,00
Reserva Legal	\$ 400,00	\$ 400,00
Utilidad acumulada	\$ 16.074,25	\$ 7.799,64
Resultado del ejercicio	\$ 8.533,73	\$ 8.274,61
<b>Total de patrimonio</b>	<b>\$ 25.807,98</b>	<b>\$ 17.274,25</b>
<b>Total de pasivo y patrimonio</b>	<b>\$ 112.556,35</b>	<b>\$ 110.575,92</b>

Podemos observar la evolución de los saldos de los activos totales; cual está representada por el activo corriente que al periodo 2015 asciende a un monto de \$89.338,25, mientras que el periodo 2016 alcanzó un monto de \$120.830,25 donde se evidenció una variación en la cuenta de los inventarios que representa un \$14.597,16 debido a la baja rotación que ha presentado el inventario en este último periodo. Lo cual

conforma el activo total por un monto de \$112.556,35 para el año 2016 y en el periodo 2015 suma un monto de \$110.575,92.

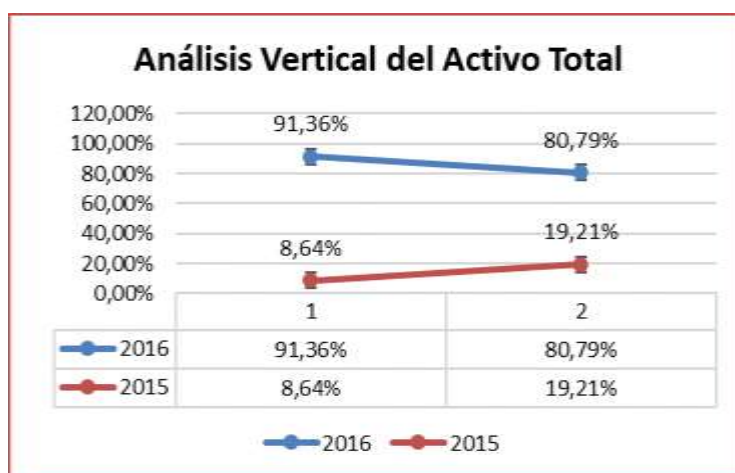
**Tabla 4. Análisis vertical – Estado de situación financiera 2016**

CUENTAS	2016	2015	variaciones 2016	variaciones 2015
<b>Activos</b>				
Total de activo corriente	\$ 102.830,16	\$ 89.338,25	91.36%	80.79%
Total activos no corrientes	\$ 9.726,19	\$ 21.237,67	8.64%	19.21%
<b>Total activos</b>	<b>\$ 112.556,35</b>	<b>\$ 110.575,92</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** (Nexus Electronics, 2016)

La Tabla 4 observamos que el activo corriente representa un 91.36% en al año 2016, mientras que el activo no corriente esta simbolizada por el 8.64%. Además se demuestra que el 80.79% de activo corriente corresponde para el año 2015 y 19.21% corresponde para los activos no corrientes.

Tiene un relación directa con lo mencionado en el párrafo anterior; donde las cuenta de inventario representa un 46.86% para el año 2016; mientras que el año 2015 grafica una variación del 34.54%, lo cual implica que los inventarios están inmerso en la liquidez de la empresa y simboliza de gran manera.



**Figura 1.** Análisis vertical del total de los activos 2015-2016

**Tabla 5. Ratios Financieros**

Una vez demostrado los saldos de los estados financieros se procede a calcular la rotación del inventario, con el propósito de determinar cómo se encuentra financieramente este indicador y cuan influyente es para la empresa Nexus. Cuya fórmula a continuación se menciona:

$$\text{Rotación de Inventario} = \frac{\text{Inventario}}{\text{Costo de venta}} \times 360 \text{ días}$$

Figura 2. Fórmula de rotación del Inventario

Tabla 6. Datos para la interpretación del ratio de rotación de inventario 2015-2016

Cuentas	2016	2015	Ratio (días)
Inventario	\$ 52.742,36	\$ 38.145,20	129,86
Costo de venta	\$ 146.212,56	\$ 110.327,47	124,47

Fuente: Información tomada de Nexus

Elaborado por: Jovanna Murillo

El indicador de la rotación de inventario establece en el 2015 el ratio de rotación de inventario asciende a 129 días, mientras que el ejercicio 2016 se ha disminuido en 5.39 días hasta llegar a una rotación de 124 días; es decir, que la inversión de los inventarios se ha transformado en 124 días en efectivo o cuentas por cobrar. A si mismo observamos la Figura donde se refiere de una manera gráfica lo expuesto en el párrafo anterior.



Figura 3. Ratio de rotación de inventarios

Fuente: Información tomada de Nexus

Elaborado por: Jovanna Murillo

## PROPUESTA

### 2.2. Resumen de la Investigación

La propuesta técnica consiste en establecer una política de inventario acorde con la naturaleza del negocio a analizar, que permita minimizar costos y satisfacer las medidas de servicio al cliente con un stock óptimo de inventario.



Se parte del principio de apalancamiento, donde un dólar ahorrado en el costo de ventas, incrementa la utilidad antes de impuestos en un dólar; mientras que un dólar de incremento en las ventas, incrementa la utilidad antes de impuestos en solo un dólar multiplicado por el margen de utilidad

Según impacto, el desempeño indica que los productos o servicios comprados pueden tener un efecto sobre otros indicadores como calidad, disponibilidad, entrega y habilidad para la utilización de nuevas tecnologías.

En resumen la estrategia, en primer lugar en obtener la rotación del inventario por cada SKU, a fin de realizar el análisis ABC y finalmente definir la política de inventarios.

### **2.3. Conclusiones**

- De acuerdo al indicador del ratio para la rotación de inventarios, se obtiene que este rota en 129 días. Es decir, que aproximadamente en 4 meses se debe solicitar nuevo inventario, lo que se considera un grado medio en relación al tamaño de la empresa
- El proceso contable identificado es realizar el inventario físico y proceder al ajuste de inventario, previo a su presentación en los estados financieros, se concluye que no existe un proceso adicional para medir la rotación de inventarios.
- Las empresas requieren incrementar su rentabilidad, por lo que mantener un nivel de inventario adecuado permite reducir costos innecesarios y gastos no proyectados, por ende se conoce que el inventario promedio de rotación es de 129 días, por lo que se mantiene el criterio de un nivel medio, ya que puede ser mejorado.
- Se realizó un análisis ABC en el que se determinó cuáles son los productos con mayor participación, así mismo los de mayor cobertura, en el que se los clasificó en las categorías A, B y C siendo A los que generan el 80% de la participación de la demanda. Y es a esta categoría en la que la organización deberá en adelante ponerle mayor atención.

### **2.4. Recomendaciones**

Una vez concluido el presente trabajo de investigación se recomienda lo siguiente:

- ❖ Revisar con la Gerencia Administrativa un ajuste en el indicador, revisando si existen procesos inherentes como importaciones, promociones por cantidad o descuentos que permitan evaluar si el indicador se mantiene, se disminuye.
- ❖ Se recomienda realizar cada ciertas fechas la baja de inventarios que sobrepasen los umbrales de cobertura promedio establecidos por la empresa, a fin de no mantener en almacenamiento stock no productivo.
- ❖ Se recomienda, establecer umbrales del inventario por temporada, o por estaciones y meses con fechas importantes.

- ❖ Se recomienda que la empresa, establezca una mayor prioridad en las compras de los productos o inventarios de categoría A, ya sea mediante un modelo de compras, software de planificación de compras o mediante estrategias internas.

Las recomendaciones dadas tienen como principal objetivo ayudar a disminuir el stock elevado de las existencias en bodegas y tener un control adecuado en los inventarios del Comercial Nexus Electronics, a su vez tomar decisiones acertadas para determinar sus objetivos .

### 3. BIBLIOGRAFÍA

Normas Internacionales de Contabilidad. (s.f.). Obtenido de <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/nic.htm>

Alvarado, D. (2016). Reconocimiento y medición de los inventarios a valor neto realizable . guayaquil.

Bernal A., C. (2010). Metodología de la Investigación (3era ed.). Colombia: Pearson Educación .

Bernal Niño, M. (2004). Contabilidad, Sistema Y Gerencia.

Blas Jiménez, M. (2014). Diccionario de Administración y Finanzas. México: Palibro.

Brigham, W. y. (1994). Fundamentos de Administración Financiera. Mexico: McGRAW-HILL.

Burth, S., & George, T. (2015). Plan de control y rotación de inventarios para Almacenes Neira en la ciudad de Cuenca". cuenca .

- Byron, S. M. (2007). Analisis tecnico de las cuentas por cobrar de una empresa mediana del sector comercial al 31 de Diciembre del 2005. guayaquil, guayas, Ecuador.
- Cabrera, J. L. (3 de Noviembre de 2005). GestioPolis. Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/tecnicas-de-analisis-financiero-los-indicadores-financieros/>
- Caranza, M. (2013). aNALISIS ratios Financieros.
- Carranza, M. (2011). analisis de los ratios financieros.
- Castro Rodríguez, J., & Guachizaca Uyaguari, M. (2012). Tratamiento contable de cuentas por cobrar según NIIF para Pymes. Cuenca, Azuay, Ecuador.
- Collignon, Joffrey ; Vermorel, Joannés. (Febrero de 2012). Análisis ABC (Inventario). Recuperado el 28 de Mayo de 2016, de [https://www.lokad.com/es/definicion-analisis-abc-\(inventario\)](https://www.lokad.com/es/definicion-analisis-abc-(inventario))
- Cuchipe, S. (2013). Analisis Financieros y su incidencia en la toma de decisiones.
- Dante, J., & Josè, N. (2017). EVALUACIÓN DE TÉCNICAS DE VENTAS Y MANEJO DE ROTACIÓN DE INVENTARIOS Y SU INFLUENCIA EN LAS VENTAS EN BODEGAS. LIMA- PERU.
- de Jaime Eslava, J. (2011). Las claves del análisis económico-financiero de la empresa. Madrid: Esic.
- De Jaime Eslava, J. (2011). Las claves del análisis económico-financiero de la empresa. Madrid: Esic.
- Díaz Mondragón, M., & Vázquez Carrillo, N. (2013). Normas internacionales de información financiera (NIIF-IFRS): Principios y ejercicios avanzados de contabilidad global. Barcelona: Profit.
- Diaz, D. (2013). Analisis de estados financieros .
- Electronics, C. N. (2016). ANALIS DE BALANCES.
- Fierro Martínez, Á. (2011). Contabilidad general. Bogotá: Ecoe.
- Florez, E. A. (2014). Manual Contable en la implementacion de las NIFF . Herramientas para elaborarlo.

- Gaitan, R. E. (2012). Estados Financieros basicos bajo NIC Y NIFF. Ecoe-Ediciones.
- GlSELLA, N. (2016). "Plan de control y rotación de inventarios para Almacenes Neira en la ciudad. Cuenca .
- Gitman, L. (2012). Administracion Financiera .
- Guajardo Gerardo. (2013). CONTABILIDAD FINANCIERA. MCGRAW-HILL.
- Guajardo, N. A. (2008). Contabilidad Financiera. Mexico: McGraw-Hill Interamericana.
- Holm, H. (2012). NIFF Teoría Y Practica" (Manual Para Implementar Las Normas Internacionales De Información Financiera). Segunda Edición.
- Huanuco, L. I. (2011). Analisis Financieros.
- IASB. (2014). Normas Internacionales de Información FinancierA.
- IFRS. (2010). NIC 8 "Políticas Contables,Cambios en las Estimaciones y Errores".
- Izar, J., & Ynzuzza, C. (2013). Los Inventarios ., (pág. 30).
- James Horne C. Van, W. (2010). Fundamentos de Administracion Financiera. Mexico: Prentice Hall.
- James Hornes, V. W. (2010). Fundamentos de administracion financieras.
- Jordan. (2014). raatios financieros. cuenca.
- Label, W., de León Ledesma , J., & Ramos Arriagada, R. A. (2012). Contabilidad para no contadores: una forma rápida y sencilla de entender la ... Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Lituma, K. (2013). Analisis Financieros de una estacion de servicio local y su impacto en el crecimiento de la empresa .
- Matamoros, M., & Jullissa, S. (2017). Procesos contables y su razonabilidad en los Estados Financieros. Guayaquil.
- Naranjo, L. (2013). analisis financiero 1era ediscion .
- Ortiz Anaya, H. (2014). Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera. Bogotá.
- Osorio. (2010). Los inventarios .
- Pareta, A. (2016). La gestion de inetarios en la empresa ABC. Tulcàn.
- Perez J, V. S. (2012). Introduccion a la gestion Financiera.

- Perez, S. (2013). Analisis e interpretacion de los Estados Financieros. guayaquil.
- Ribbeck, G. (2014). Analisis e interpretaciones de estados financieros: Herramientas  
Clave para la toma de decisiones en las empresas.
- Rincón Soto, C., Lasso Marmolejo, G., & Parrado Bolaños, Á. (2012). Contabilidad siglo  
XXI. Cali: Impresores.
- Rodrguez, M. (2010). aplicacion de la nic 36.
- Roman, C. (2012). En Fundamentos de administracion finnaciera (pág. 56).
- Roman, F. (2011). Las razones financieras y su impacto en la liquidez de la compañía  
CEFAD. cuenca.
- Sanchez. (2011). control de inventarios . machala .