

**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA, MANAGUA**  
**UNAN-MANAGUA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS**  
**DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS**



**SEMINARIO DE GRADUACIÓN PARA OPTAR AL TITULO DE LICENCIADOS EN**  
**BANCA Y FINANZAS**

**TEMA: FINANZAS**

**SUB TEMA:**

**PROPUESTA DE LA ADMINISTRACION DE INVENTARIO DE LA EMPRESA**  
**COMERCIALIZADORA “LA COMPAÑÍA S, A.” DEL PERIODO ENERO A NOVIEMBRE**  
**DE 2017.**

**AUTORES**

**BR. KENIA DEL CARMEN RUGAMA LOPEZ**

**BR. GRESI DE FATIMA CAMPOS CAMPOS**

**TUTOR**

**LIC. JENNIFER ZELAYA MELENDEZ**

**MANAGUA 20 DE MARZO DEL 2018**



### **i. Dedicatoria**

Primordialmente dedico este trabajo a Dios todopoderoso, por darme fuerza y sabiduría guiándome por el buen camino, para que desarrollara muy bien este trabajo ante las dificultades y obstáculos que se han presentado.

A mis padres que me dieron la vida, pero en especial a mi tía que ha sido como una madre que me han ayudado dándome su apoyo incondicional motivándome para que pudiera realizar mis sueños y sobre todo brindándome los recursos necesarios.

A mi esposo e hija que me dieron ánimo para continuar el camino hacia mis metas.

A mi tutora Jennyfer Zelaya por su gran apoyo y colaboración en este trabajo investigativo influyendo con sus lecciones y experiencia para formarme una persona de bien y preparada para enfrentarme a los retos de la vida.

**Br. Kenia del Carmen Rugama López**



### **i. Dedicatoria**

A Dios padre omnipotente, por no abandonarme en ningún momento de mi vida y por darme la fortaleza de perseverar constantemente en mis estudios y luchar día a día con esmero en mis dificultades.

Con todo aprecio a mis abuelos que me brindaron ese apoyo incondicional cariño, comprensión a mis padres que me dieron la oportunidad y confiaron en mi fueron ellos el impulso para culminar con éxito esta etapa de mi vida.

A las personas que me dieron palabras de aliento consejos ejemplos anhelo.

Agradezco a mi tutora Jennifer Zelaya por formarme en mis estudios con más conocimiento y expectativas nuevas y nuevas formaciones de aprendizaje.

**Br. Gresi de Fátima Campos Campos**



## **ii. Agradecimiento**

Agradezco a Dios por darme la vida, por darme la sabiduría necesaria para culminar mis estudios universitarios fortaleciéndome cada día y así cumplir mis metas y sueños propuesto, por estar presente en cada momento de mi vida.

A mi familia que siempre estuvo para darme ánimos y no desistiera de cumplir mis sueños propuestos.

A mi tutora que con su conocimiento me ayudo a culminar el desarrollo de este trabajo y a cada uno de los maestros que me brindaron su apoyo.

**Br. Kenia del Carmen Rugama López**



## **ii. Agradecimiento**

A Dios por bendecirme con su infinito discernimiento que me ha permitido durante esta trayectoria el desarrollo de mis estudios profesional y por ser mi amigo incondicional en la vida y hacer realidad mis deseos de continuar.

A mis padres por todo el sacrificio que han empeñado para que pueda tener la dicha de finalizar mis metas propuestas.

A mi tutora por su atención y compartir sus ideas conocimientos y a los docentes por su aportación y dedicación para que yo pudiera alcanzar.

**Br. Gresi de Fátima Campos Campos**



iii. Valoración del docente

CARTA AVAL DEL TUTOR

20 de noviembre del 2017

**MSc. Álvaro Guido Quiroz**

Director del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas

Facultad de Ciencias Económicas

UNAN-Managua

Su despacho

Estimado Maestro Guido:

Por medio de la presente, remito a Usted los juegos resumen final de Seminario de Graduación correspondiente al II Semestre 2017, con tema general "*Finanzas*" y subtema "*propuesta de administración de inventario de la empresa comercializadora La Compañía S.A del periodo de enero a noviembre del 2017*" presentado por las bachilleres **Kenia Del Carmen Rugama López** con número de carné **11206129** y **Gresi De Fatima Campos Campos** con número de carne **13201553**, para optar al título de Licenciados en Banca y Finanzas.

Este trabajo reúne los requisitos establecidos para resumen final de Seminario de Graduación que especifica el Reglamento de la UNAN-Managua.

Esperando la fecha de defensa final, me suscribo deseándole éxito en sus labores cotidianas.

Cordialmente,

**Jennyfer Patricia Zelaya Meléndez.**

Docente del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas

Tutor de Seminario de Graduación

UNAN-Managua



#### **iv. Resumen**

En el presente trabajo se abordó conceptos y la importancia de la administración de inventario dentro de la empresa comercializadora “La compañía S, A” para el periodo enero a noviembre 2017 al realizar este trabajo obtuvimos información a través de libros y recursos de internet se quiso obtener y profundizar el tema ya que es muy amplio y para mayor comprensión es necesario conocer a fondo todos los conceptos aplicados.

Se utilizó diferente metodología de investigación mediante visitas bibliográficas de libros y páginas web se logró obtener información confiable y segura tanto de la empresa en estudio y temas que relativamente se asocian a la administración de inventario, así mismo se realizó un caso práctico con información real de la empresa comercializadora “La Compañía S, A”.

El caso práctico se realizó a través del método de control de inventario ABC con este sistema se deduce que lo más conveniente que los materiales que mantienen un mayor volumen en el inventario sean los que menor costo representen del mismo.



|      |  |    |
|------|--|----|
| I.   | Introducción   | 1  |
| II.  | Justificación  | 2  |
| III. | Objetivos  | 3  |
|      | 3.1. Objetivo General:   | 3  |
|      | 3.2. Objetivos Específicos:  | 3  |
| IV.  | Desarrollo del sub tema  | 4  |
|      | 4.1. Definición de las finanzas  | 4  |
|      | 4.1.2 Ciencias que se relacionan con las finanzas  | 5  |
|      | 4.1.2.1 <i>Relación con la economía</i>  | 5  |
|      | 4.1.2.2 <i>Con las ciencias jurídicas</i>  | 5  |
|      | 4.1.2.3 <i>Con la historia</i>   | 5  |
|      | 4.1.2.4 <i>Con la estadística</i>  | 5  |
|      | 4.1.2.5 <i>Con la contabilidad financiera</i>  | 6  |
|      | 4.1.2.6 <i>Con los sistemas de información</i>   | 6  |
|      | 4.1.2.7 <i>Con las matemáticas</i>   | 6  |
|      | 4.1.2.8 <i>Con la informática:</i>   | 6  |
|      | 4.1.3 Definición de las finanzas a corto plazo.  | 7  |
|      | 4.1.3.1 <i>Importancia de las finanzas a corto plazo</i>                                   | 7  |
|      | 4.1.4. Finanzas a largo plazo  | 8  |
|      | 4.1.5. Finanzas corporativas definición  | 9  |
|      | 4.1.6. Finanzas personales   | 10 |
|      | 4.1.7. Generalidades de la administración financiera                                       | 11 |
|      | 4.1.8. Definición de la administración financiera  | 11 |
|      | 4.1.9. Objetivos de la administración financiera   | 13 |
|      | 4.2 Marco normativo aplicable para la administración de inventario                         | 14 |
|      | 4.2.1 Ley de concertación tributaria Ley N°.822  | 14 |
|      | 4.2.2 La Norma internacional de contabilidad 2   | 15 |
|      | 4.2.3 Concepto de inventarios  | 17 |
|      | 4.2.3.1 <i>Importancia de los inventarios</i>  | 18 |
|      | 4.2.3.2 <i>Tipos de inventarios</i>  | 19 |
|      | 4.2.3.3. <i>Los tipos de inventarios según la etapa de procesamiento del bien material</i> | 20 |
|      | 4.2.3.4. Inventario de materia prima   | 20 |
|      | 4.2.3.5. Inventario de productos en proceso  | 20 |
|      | 4.2.3.6. Inventarios de productos terminados   | 20 |
|      | 4.2.3.7. Costos de inventarios   | 20 |
|      | 4.2.3.8. Costo del producto  | 21 |





|  |    |
|--|----|
| 4.2.3.9. Costo de adquisición  | 21 |
| 4.2.3.10. Costos de manejo de inventarios  | 22 |
| 4.2.3.11. Costo por falta de existencias   | 22 |
| 4.2.3.12. Costos de operación del sistema  | 22 |
| 4.3 Administración de inventarios  | 22 |
| 4.3.1 Concepto de administración de inventario   | 22 |
| 4.3.2 Finalidad de la administración de inventario   | 23 |
| 4.3.3 Importancia de la administración de inventario   | 25 |
| 4.3.4 Control de materiales  | 27 |
| 4.3.5 Políticas en la administración de inventarios  | 28 |
| 4.3.5.1 Normas de seguridad de los inventarios   | 29 |
| 4.3.5.2 Métodos para el cálculo de los inventarios   | 29 |
| 4.3.5.3 Método de ultimas en entrar primera en salir (UEPS)  | 29 |
| 4.3.5.4 Método de primeras en entrar primeras en salir (PEPS)  | 31 |
| 4.3.5.5 Método promedio ponderado  | 32 |
| 4.4 Métodos de control de inventarios  | 33 |
| 4.4.1. El método ABC, en los inventarios   | 33 |
| 4.4.2 Modelo básico de la cantidad económica de pedidos  | 33 |
| 4.4.2.1 <i>Costos básicos</i>  | 34 |
| 4.4.2.2 <i>Costos de pedido</i>  | 34 |
| 4.4.2.3 <i>Costos de mantenimiento de inventario</i>   | 34 |
| 4.4.2.4 <i>Costos totales</i>  | 34 |
| 4.4.2.5 <i>Método grafico</i>  | 35 |
| 4.4.3 Determinación del punto de reorden   | 35 |
| 4.4.4 Existencias de reserva o seguridad de inventarios:   | 35 |
| 4.4.5 Control de inventarios justo a tiempo  | 36 |
| 4.4.6 Sistemas de control de inventario  | 36 |
| 4.4.6.1 <i>Sistema de inventario periódico</i>   | 36 |
| 4.4.6.2 <i>Sistema de inventario continuo o perpetuo</i>   | 37 |
| V. Caso practico   | 38 |
| 5.1 Perfil de la empresa   | 38 |
| 5.1.3 Misión y la visión   | 38 |
| 5.1.4 Objetivos estratégicos   | 38 |
| 5.1.5 Valores  | 39 |
| 5.1.6 Estructura orgánica  | 39 |
| 5.2 Propuesta sistema de administración de inventario para la, Comercializadora “La compañía S, A” al periodo correspondiente de enero a noviembre de 2017 | 40 |
| 5.3 Conclusiones del caso  | 50 |
| 5.3.1 Anexos del caso  | 51 |



|                           |    |
|---------------------------|----|
| VI. Conclusión al trabajo | 52 |
| VII. Bibliografía         | 53 |
| VIII. Anexo               | 55 |



## I. Introducción

La administración de inventario consiste en proporcionar los inventarios que se requieren para mantener la operación al costo más bajo posible.

Con relación al tema, se han realizado estudios sobre la administración de inventarios, este tiene dos aspectos que se contraponen: Por una parte, se requiere minimizar la inversión del inventario, puesto que los recursos que no se destinan a ese fin, se pueden invertir en otros proyectos aceptables que de otro modo no se podrían financiar. Por la otra, hay que asegurarse de que la empresa cuente con inventario suficiente para hacer frente a la demanda cuando se presente y para que las operaciones de producción y venta funcionen sin obstáculos.

Un inventario es la existencia de bienes mantenidos para su uso o venta en el futuro. La administración de inventario consiste en mantener disponibles estos bienes al momento de requerir su uso o venta, basados en políticas que permitan decidir cuándo y en cuánto reabastecer el inventario.

En el presente trabajo de investigación, se analizó la Importancia de tener una administración de inventario en la empresa, los métodos de valuación que resultan más adecuados para la empresa, la rotación del inventario, el cual ayudará a superar las debilidades en el área de inventa.



## II. Justificación

Este trabajo es de mucha importancia ya que le puede servir de ayuda a la empresa comercializadora “La compañía, S, A” de esta forma conocerá más de cómo se encuentra en cuanto al buen funcionamiento de cada una de las operaciones que realiza en sus inventarios.

De la misma manera puede darse cuenta de que si está empleando cada una de las políticas de administración de inventario establecida por la entidad y como puede hacer para satisfacer las necesidades de sus clientes en caso que no cuente con suficiente mercadería, considerando de que toda empresa debe contar con una reserva adicional de productos dentro de sus inventarios, por una posible alza en los precios de mercado.

Al igual que podrá verificar si esta almacenando correctamente los productos, si no se están dañando los productos, si no están dañados conforme al tiempo y como los estiba conforme a su peso, tipo de material y el tipo de producto; ya que no todos deben de aglomerarse de la misma forma.

También consideramos que este trabajo será de mucha importancia para todos aquellos alumnos, maestro que desee enriquecer más sus conocimientos en cuanto al buen manejo y funcionamiento de la administración de inventario.



### III. Objetivos

#### 3.1. Objetivo General:

- ✓ Analizar la administración de inventario de la empresa Comercializadora “La compañía S, A” correspondiente enero a noviembre 2017.

#### 3.2. Objetivos Específicos:

- ✓ Definir los conceptos generales de las finanzas.
- ✓ Indicar el marco normativo aplicable para la administración del inventario
- ✓ Determinar las técnicas comunes para la administración de inventario.
- ✓ Realizar un esquema de administración de inventario para la empresa Comercializadora “La compañía “al periodo correspondiente de enero a noviembre 2017.



#### **IV. Desarrollo del sub tema**

##### **4.1. Definición de las finanzas**

Según Lawrence Gitman y Chad.Zutter, definen las finanzas como, “el arte y la ciencia de administrar el dinero. A nivel personal, las finanzas afectan las decisiones individuales de cuánto dinero gastar de los ingresos, cuánto ahorrar y cómo invertir los ahorros” (Laurence Gitman y Chad zutter, 2012, p.3).

Las finanzas son las actividades relacionadas para el intercambio de distintos bienes de capital entre individuos, empresas, o estados y con las incertidumbres y el riesgo que estas actividades conllevan. (Laurence Gitman, 2003 p. 522)

El autor Andrade nos dice que, “Las finanzas son un área de actividad económica en la cual el dinero es la base de las diversas realizaciones, sean estas inversiones en bolsa, en inmuebles, empresas industriales, en construcción desarrollo agrario, etc.”

Las finanzas son una rama de la economía y la administración que estudia el intercambio y capital entre individuos, empresas, o estado y con la incertidumbre el riesgo que esta actividad conllevan.

##### **1. Relación de las finanzas con otras ciencias**

Las finanzas se relacionan con ciencias como la economía, las ciencias jurídicas, la historia, la estadística, contabilidad, con los sistemas informáticos entre otras que de una u otra manera la ayudan para que el gerente financiero tome las mejores decisiones. Ortega (s.f)



## **4.1.2 Ciencias que se relacionan con las finanzas**

### ***4.1.2.1 Relación con la economía***

Las finanzas y la economía son tan similares ya que se debe conocer la estructura económica y estar al tanto de las consecuencias de los niveles de variación de la actividad económica y de los cambios en la política económica.

### ***4.1.2.2 Con las ciencias jurídicas***

El estado desenvuelve su actividad mediante actos administrativos y el derecho administrativo fija las normas dentro de las cuales puede hacerlo.

### ***4.1.2.3 Con la historia***

La historia financiera muestra la evolución y, en cada fase, las condiciones de tiempo y lugar de la economía pública, enseñando así, con la comprensión de los resultados históricos, la justa apreciación del Estado actual y de la problemática del futuro.

### ***4.1.2.4 Con la estadística***

La estadística es un valioso auxiliar de la financiera, puesto que registra constantemente los datos cuantitativos de ciertos fenómenos y establece las diferentes relaciones posibles entre los datos referidos a un mismo fenómeno.



#### ***4.1.2.5 Con la contabilidad financiera***

Por la utilización de ciertos principios al registrar, clasificar y sumar en términos monetarios datos financieros y económicos, para informar en forma oportuna y fehaciente de las operaciones de la vida de una empresa.

#### ***4.1.2.6 Con los sistemas de información***

Ya que los negocios prosperan al recabar y utilizar con efectividad la información, la cual debe ser confiable y estar disponible cuando sea necesario para la toma de decisiones.

#### ***4.1.2.7 Con las matemáticas***

Ya que esta disciplina trabaja con activos financieros o títulos de valores, etc., otorgados por instituciones financieras, estudiando el valor del dinero en el tiempo, al combinar elementos fundamentales (capital, tasa, tiempo) para conseguir un rendimiento o interés, al brindarle herramientas y métodos que permitan tomar la decisión más correcta a la hora de una inversión.

#### ***4.1.2.8 Con la informática:***

Ya que brinda aportes como automatización de modelos de cálculo, valor presente neto, tasa interna de retorno, valores de regresión múltiple, y modelos econométricos para la toma de decisiones. Este conjunto de mecanismos permite realizar cálculos de expresiones matemáticas de realización compleja en pocos minutos partiendo de bases de datos de las empresas. (Ortega s.f)





### **4.1.3 Definición de las finanzas a corto plazo.**

Son las decisiones no duraderas más de un año se espera percibir rendimientos a corto plazo, estas decisiones son menos riesgosas.

Representa las deudas que van a ser liquidadas dentro de un periodo de un año. Este tipo de deuda es utilizada para obtener efectivo y poder hacer frente a la demanda del mercado y a los ciclos de producción y ventas.

La finanza a corto plazo consiste en obligaciones que se espera que venzan en menos de un año y que son necesarias para sostener gran parte de los activos circulantes de la empresa, como Efectivo, Cuentas por Cobrar e Inventarios.

El autor morales castro nos indica que, “Las finanzas a corto plazo es cuando la empresa determina cuales son los requerimientos requeridos de efectivo, se tengan presentes los diferentes financiamientos que ofrecen las instituciones financieras”

#### ***4.1.3.1 Importancia de las finanzas a corto plazo***

Las finanzas de corto plazo son de mucha importancia para las empresas ya que son una de las bases fundamentales para el buen funcionamiento, teniendo en cuenta los recursos monetarios propios o ajenos, todo esto para llevar a cabo cualquier proyecto o trabajo que tenga planes. Hoy en día las finanzas de corto plazo es uno de los medios más utilizados por parte de las empresas comerciales y de servicio para poder cumplir o llevar a cabo sus proyectos ya que las finanzas o financiamiento a corto plazo es el acto de dotar dinero y de crédito a una empresa, organización o individuo, es decir, conseguir



recursos y medios de pago para destinarlos a la adquisición de bienes y servicios, necesarios para el desarrollo de las correspondientes actividades económicas.

Las finanzas a corto plazo son las que velan por que la empresa cuente con los recursos necesarios para mantener su liquidez a corto plazo y que además tener los medios disponibles para hacer frentes imprevistos. Se encarga de mantener la buena imagen de la empresa entre sus esta misma.

#### **4.1.4. Finanzas a largo plazo**

El financiamiento a largo plazo es aquel que su cumplimiento se encuentra más allá de los cuatro o cinco años y su término se especifica en el contrato realizado. Por lo general en estos contratos se define una garantía para realizar el préstamo requerido.

Entre los tipos más comunes de financiamiento a largo plazo están los siguientes:

1. Hipoteca
2. Acciones
3. Bonos
4. Arrendamiento financiero (leasing)

**Finanzas personales:** Es la relación que se tiene con el entorno y el dinero. Incluye la organización, administración y gestión de los gastos, ingresos, inversiones y planificación en un periodo de tiempo sin olvidar cualquier acontecimiento que pueda afectar su vida.



#### **4.1.5. Finanzas corporativas definición**

Es aquella que se centra en las decisiones de las empresas, herramientas y análisis utilizados para tomar esas decisiones el principal objetivo de las finanzas corporativas es estudio de las finanzas que son aplicables a los problemas financieros de cualquier tipo de empresa.

Según Bodie y Merton, las finanzas “estudian la manera en que los recursos escasos se asignan a través del tiempo”.

Cuando se establece una corporación, sus acciones pueden estar en manos de un grupo pequeño de inversionistas, tal vez los administradores de la compañía más algunos patrocinadores. En este caso, las acciones no se venden al público y la compañía es cerrada. Con el tiempo, si la empresa crece y se emiten nuevas acciones para reunir capital, estas acciones salen a oferta pública. La empresa se convierte en una compañía pública. En Estados Unidos, la mayoría de las corporaciones son compañías públicas. En muchos otros países, es normal que las compañías grandes sean privadas.

Al organizarse como corporación, una empresa atrae a una amplia gama de inversionistas. Algunos son dueños de una participación única que vale poco dinero, tienen un solo voto y reciben una proporción diminuta de ganancias y dividendos.

Entre los accionistas también puede haber gigantescos fondos de pensión y compañías aseguradoras con inversiones de millones de acciones y de dinero que, por consiguiente, tienen derecho a muchos votos y a una gran proporción de ganancias y dividendos. Aunque los accionistas son los dueños de la corporación no la administran, sino que votan para elegir a un consejo de administración, cuyos miembros pueden ser altos ejecutivos de la empresa, pero otros son directores no ejecutivos, es decir, no trabajan en



la empresa. El consejo de administración representa a los accionistas, designa a quienes ocupan los puestos altos y vigila que los administradores actúen en beneficio de los intereses de los accionistas. (Myers Allen, 2010, p.4).

#### **4.1.6. Finanzas personales**

##### **Importancia de las finanzas personales en las empresas**

Las empresas juegan un papel fundamental en las empresas. Lejos de menospreciar la situación económica de los trabajadores es recomendable fomentar internamente su correcto manejo, porque la tranquilidad de quienes laboran se reflejará en los resultados.

El componente clave de las finanzas personales es la planificación financiera, que es un proceso dinámico que requiere un seguimiento y una evaluación periódica. en general se trata de cinco pasos.

1. Evolucionada situación financiera de una persona mediante la compilación de inversiones simplificadas de los estados financieros incluyendo el balance y las cuentas de resultados.
2. El establecimiento de los objetivos: tener múltiples objetivos es común incluyendo una mezcla de objetivos a corto largo plazo.
3. Creación del plan: el plan financiero detalla cómo llevar a cabo los objetivos.
4. Ejecución: la ejecución de un plan financiero a menudo requiere disciplina y perseverancia.
5. Vigilancia y la reevaluación: A medida que pasa el tiempo, el plan financiero es monitoreado por posibles ajustes o reevaluaciones, así como un previo plan de contingencias para casos especiales.



#### **4.1.7. Generalidades de la administración financiera**

La administración financiera se encarga de ciertos aspectos específicos de una organización que varían de acuerdo con la naturaleza de cada una de las funciones, las funciones más básicas que desarrolla la administración financiera son: la inversión, el financiamiento y las decisiones sobre el dividendo de una organización.

La administración financiera es el área de la administración que cuida los recursos financieros de la empresa, se centra en dos aspectos importantes de los recursos financieros como lo son la rentabilidad y la liquidez. Esto quiere decir que la administración financiera busca hacer que los recursos financieros sean lucrativos y líquidos al mismo tiempo. (Figuroa s.f)

#### **4.1.8. Definición de la administración financiera**

La administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así, la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes.

La administración financiera eficiente requiere la existencia de algún objetivo o meta, porque los juicios sobre la eficiencia de una decisión financiera deben hacerse a la luz de algún parámetro. Aunque es posible tener varios objetivos, en este libro suponemos que la empresa debe maximizar la riqueza de los dueños actuales. (Van Horne, 2010, p.3).

Se encarga de ciertos aspectos otros Administradores específicos de una organización que varían de acuerdo con la naturaleza de cada una de estas funciones, las funciones más básicas que desarrolla la administración financiera son: la inversión, el financiamiento y las decisiones sobre los dividendos de una organización. Barrosa (s.f)



La administración financiera consiste en tomar decisiones, planificar es decir la fijación de los objetivos, se realizan presupuesto para la inversión en el cual se estiman los ingresos y egresos, se plantean las actividades y operaciones que se realizarán para alcanzar los objetivos y metas de la empresa.

El punto central de la administración financiera se encuentra en la obtención de efectivo ya que este es importante para la planificación y la toma de decisiones. El flujo de efectivo debe analizarse los aspectos de la depreciación por medio del valor y vida de los activos, analizar las entradas y salida de efectivo, los aumentos y disminuciones del efectivo evaluando los flujos de operación, de inversión y financiamiento.

Debe de analizarse el nivel de efectivo que la empresa posee en caja para realizar el pronóstico de ventas con el cual la empresa puede decidir el tipo de inversión, el tiempo y los fondos necesarios para dicha inversión según el periodo evaluado.

El administrador financiero debe de realizar proyecciones a futuro los cuales son el balance general y el estado de resultado proyectados es decir planificar las utilidades que se esperan obtener a un menor riesgo y así buscar la fijación de metas y objetivos de la empresa, de igual manera debe de analizar los activos corrientes de la empresa como el nivel de efectivo, el nivel de inventario, las cuentas por cobrar y de esta forma determinar estrategias para que el inventario se mueva más rápido se eleven las ventas y satisfacer las necesidades de los clientes y estos no se dirijan para la competencia e implemente políticas de cobranza más eficaz y pagar las deudas lo más lento sin perjudicar las condiciones del crédito ( Figueroa, 2012)

La administración financiera es una fase de la administración general, que tiene por objeto maximizar el patrimonio de una empresa a largo plazo, mediante la obtención de recursos financieros por aportaciones



de capital u obtención de créditos, su correcto manejo y aplicación, así como la coordinación eficiente del capital de trabajo, inversiones y resultados, mediante la presentación e interpretación para tomar decisiones acertadas. (Moreno, s.f, p.32).

#### **4.1.9. Objetivos de la administración financiera**

Los objetivos de la administración financiera son: obtener fondos y recursos financieros y la administración adecuada de estos recursos, administrar el capital de trabajo, administrar las inversiones, planificar el crecimiento y expansión de la empresa tomar decisiones y maximizar las utilidades de los accionista o propietarios la cual se mide de acuerdo con el precio de las acciones, crearles valor a los socios. (Lawrence Gitman 2003)

La administración financiera eficiente requiere una meta u objetivo para ser Comparativamente apropiado, esta es en suposición la maximización de la riqueza de los accionistas; este objetivo está íntimamente ligado con el precio de las acciones; ya que son el reflejo de la inversión, financiamiento y administración de los activos; esto trae consigo las dificultades del entendimiento del término; ya que se tiene que ver cuál será el mejor proyecto de inversión que asegura un constante rendimiento en las acciones de los socios, y que reduce las especulaciones.

Se deben de tomar en cuenta que es lo que se requiere maximizar, las utilidades que dejan las acciones, o el precio unitario de cada acción dependiendo de su demanda en el mercado accionario; por esto es importante tomar como patrón de maximización el precio actual de cada acción, con lo cual vemos que se está desarrollando la empresa dentro de la administración financiera.



Otro punto importante a destacar es (como meta) maximizar la riqueza de los accionistas; pero siempre y cuando la manera con la que se conducen sea responsable y ética con el resto de la empresa; es decir con el objetivo de ésta hacia el consumidor, con sus empleados, con los salarios, los servicios (Van Horne 2012).

El administrador financiero debe orientarse al cumplimiento de estos objetivos con responsabilidad y ética con el resto de la empresa.

## **4.2 Marco normativo aplicable para la administración de inventario**

### **4.2.1 Ley de concertación tributaria Ley N°.822**

#### **Art. 44 Valuación de inventarios y costo de ventas**

La Asamblea Nacional (2012) en la ley N°. 822 ley de concertación tributaria nos informa que Cuando el inventario sea elemento determinante para establecer la renta neta o base imponible, el contribuyente deberá valuar cada bien o servicio

Producido a su costo de adquisición o precio de mercado, cualquiera que sea menor.

Para la determinación del costo de los bienes y servicios producidos, el contribuyente podrá escoger cualquiera de estos métodos siguientes:

1. Costo promedio;
2. Primera entrada, primera salida; y
3. Ultima entrada, primera salida.

La Administración Tributaria podrá autorizar otros métodos de valuación





de inventarios o sistema de costeo acorde con los principios de contabilidad

Generalmente aceptados o por las normas internacionales de contabilidad.

El método así escogido no podrá ser variado por el contribuyente, a menos que obtenga autorización por escrito de la Administración Tributaria. Asamblea Nacional de Nicaragua (2012)

La norma internacional de contabilidad 2 señala que Cuando reglamenta el costo de inventarios sostiene que este debe comprender todos los costos derivados de la adquisición y conversión de los mismos, así como otros costos en los que se han incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, incluyendo aranceles de importación y otros impuestos..., los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán al determinar el costo de adquisición. López J. (2005) P. 202

El Boletín C 4 establece; “por las características de ciertos artículos, en algunas empresas factible que se identifiquen especifiquen con su costo de adquisición o de producción. ”

#### **4.2.2 La Norma internacional de contabilidad 2**

Estable que el costo de los inventarios de productos que no son intercambiable entre sí, así como de los bienes y servicios producidos y segregados para proyectos específicos, debe ser determinado a través del método de identificación específica de sus costos individuales



La identificación específica del costo significa que cada tipo de costo concreto se atribuye a un producto determinado de los inventarios

Este procedimiento es el tratamiento adecuado para aquellos productos que se segregan para un proyecto específico, con independencia de que haya sido producido o comprados en el exterior.

Sin embargo, la identificación específica de costo resultara inapropiada los inventarios, exista un gran número de productos que sean, habitualmente, intercambiables. En tales circunstancias, el método de seleccionar que productos individuales van a permanecer en el inventario final podría ser empleado para producir efectos predeterminados en la ganancia o la pérdida neta del periodo.

La Norma internacional de contabilidad 2 señala que el costo de inventarios ‘debe ser determinado usando la fórmula de primera entrada y salida FIFO. ‘La fórmula FIFO se basa en el supuesto de que los productos de inventario que fueron comprado o producidos antes, serán vendidos en primer lugar y, consecuentemente, que queden en el inventario final los producidos o comprado más recientemente.

### **Ventajas**

Una ventaja es que al valorar los inventarios según la corriente normal de existencias se logra una política óptima de administración de los inventarios, pues primero se venderán o enviaran a producción las mercancías o los materiales que entraron al almacén en primer lugar. Este orden permite que, al finalizar el ejercicio, las exigencias del inventario final queden valuados prácticamente a los últimos costos de adquisición o producción del periodo, por lo que con este método el inventario final que se muestra en el balance general se evalúa a costo actual. Si la empresa mantiene una adecuada rotación de existencias, se logra que ‘los costos de inventario final sean cifras muy cercanas a los costó de reposición o reemplazo,



por lo que esta información con cifras actuales le es de mucha utilidad a la gerencia, en lo que toca al reglón de inventario de su capital de trabajo.

Se toma como base la corriente física de las operaciones de compraventa de los artículos, aunque el manejo físico de las mercancías no debe considerarse necesariamente en la evaluación de los inventarios.

### **Desventaja**

Cumple plenamente con el principio del periodo contable o acumulación o en lo relativo al enfrentamiento o apareamiento de los costos actuales de los inventarios con los precios de ventas actuales; es decir, no permite un enfrentamiento de los ingresos con sus costos correspondientes.

Dar salida primero a los costó del inventario inicial, correspondientes al inventario final del ejercicio anterior (no actualizados), y a los costo de la primera compra del ejercicio. López, J. (2005) p.222.

### **4.2.3 Concepto de inventarios**

Inventarios son bienes tangibles disponibles para la venta o la producción en el curso ordinario del negocio o para ser consumidos en la producción de bienes o servicio para su posterior comercialización. Estos comprenden materia prima, productos en proceso y productos terminados, productos para la venta, los materiales, repuestos y accesorios para ser consumidos en la producción de bienes fabricados para la venta o en la prestación de servicios.

“El inventario es una cantidad almacenada de materiales que se utiliza para facilitar la producción o satisfacer la demanda de un consumidor. En general, los inventarios comprenden: materia prima, producto en proceso y producto terminado”. (Schroeder, 2005, p.356)



“El inventario es el conjunto de mercancías o artículos que tiene la empresa para comerciar con aquellos, permitiendo la compra y venta o la fabricación antes de la venta todo dentro de un periodo económico determinado”. (Guerrero salas 2009, p.31)

El inventario generalmente forma parte de uno de los activos más importantes de la empresa, ya que estos requieren de la inversión de gran cantidad de recursos para que la empresa funcione en óptimas condiciones. También tiene la cualidad de que es uno de los activos más grandes existentes en una empresa; el inventario aparece tanto en el balance general como en el estado de resultado. En el balance general, el inventario es el activo corriente más grande. En el estado de resultado, el inventario final se resta del costo de mercancías disponible para la venta y así poder determinar el costo de las mercancías vendidas durante un periodo determinado.

#### ***4.2.3.1 Importancia de los inventarios***

Un inventario detallado permite generar órdenes de compra y producción en cantidades óptimas para que la empresa no genere pérdidas económicas en un periodo de tiempo, ya sea por falta de materiales o deterioro de ellos por almacenamiento inadecuado o extenso; así mismo, permite que no se genere un inventario obsoleto e inmovilizado debido al exceso de producción sin venta.

La palabra inventario proviene del latín “inventarium” que significa lista de lo hallado; la función del inventario comprende un grupo de operaciones que se ocupan de conservar y manipular los recursos de la empresa para que la producción no se paralice y continúe. (Guerrero S, 2009, p.31).



#### **4.2.3.2 Tipos de inventarios**

Los inventarios se clasifican dependiendo la función que estos cumplen dentro de la organización; existen tres categorías para su clasificación:

- Según su función
- Según la etapa de procesamiento del bien material
- Según el tipo de demanda por la que se ven afectados

##### **1. De fluctuación**

Se da cuando la demanda del artículo inventario no se puede conocer con certeza, no es constante; su fin es que los niveles de producción no tengan que cambiar de forma drástica para enfrentar las variaciones aleatorias que presenta la demanda.

##### **2. De anticipación**

Son los inventarios hechos con anticipación cuando conocemos de antemano la demanda del producto “se acumulan para cubrir una necesidad futura bien definida; riesgo”.

##### **3. De protección**

Cuando la mercadería se caracteriza por fluctuar en sus precios y las empresas pueden obtener ahorros significativos comprando grandes cantidades cuando los precios están bajos.

##### **4. Suministros**

Son artículos necesarios para la operación de la empresa que no tiene relación con el producto que se fabrica; dentro de estos se pueden mencionar repuestos accesorios, papelería y útiles. (Díaz Correa, 2012)



#### **4.2.3.3. *Los tipos de inventarios según la etapa de procesamiento del bien material***

##### **4.2.3.4. Inventario de materia prima**

Comprende los distintos elementos materiales que se incorporan al bien en el proceso de transformación, con el objeto de producir un artículo para satisfacer las necesidades y exigencias del cliente: su característica principal es que se identifica plenamente con el producto

##### **4.2.3.5. Inventario de productos en proceso**

Consiste en todos los artículos o elementos que se utilizan en el actual proceso de producción. Es decir, son productos parcialmente terminados que se encuentran en un grado intermedio de producción y a los cuales se les aplico la mano de obra directa y gastos indirectos al proceso de producción en un momento dado.

“Una de las características de inventario de producto en proceso es que va aumentando el valor a medida que es transformado de materia prima en el producto terminado como consecuencia del proceso de producción”

##### **4.2.3.6. Inventarios de productos terminados**

“Comprende los artículos transferidos por el departamento de producción al almacén de productos terminados; o aquellos productos que han sido comprados por la empresa para ser comercializados”. (Fierro M. 2009, p.150)

##### **4.2.3.7. Costos de inventarios**

Para implementar un sistema de inventarios solo se deben considerar aquellos costos que varían directamente con la doctrina de la operación, al decir cuándo y cuánto reordenar.



Existen cinco tipos de costos, los cuales son:

1. Costo del producto
2. Costos relacionados con la adquisición de existencias
3. Costo de mantener los productos en el inventario
4. Costos asociados con las existencias negadas, cuando las unidades tienen demanda, pero no se pueden conseguir
5. Costos de operación, relacionados con la recopilación de datos y los procedimientos de control para el sistema de inventario

#### **4.2.3.8. Costo del producto**

El costo del producto es la suma que se le paga al proveedor por el producto recibido, o los costos directos de manufactura si este se produce. Por lo general, es igual al precio de adquisición. En las importaciones se puede incluir el costo de transporte. Si el costo unitario es igual para todas las unidades ordenadas, el costo total de los bienes adquiridos es irrelevante para la operación, pero si el costo varía cuando se modifica el pedido se lleva a cabo una reducción en el precio llamada descuento por cantidad.

#### **4.2.3.9. Costo de adquisición**

Es aquel en el que se incurre al colocar la orden de compra o si trata de manufactura se consideran como costos de preparación. Estos costos varían con cada orden de compra colocada e incluyen costos de servicio de correo, mano de obra, llamadas telefónicas, abastecimiento para la elaboración de las órdenes de compra.



#### **4.2.3.10. Costos de manejo de inventarios**

Son los costos reales que se relacionan con tener el inventario disponible. Estos costos incluyen los seguros, el alquiler de bodegas, calefacción, energía, impuestos, descomposición o ruptura de productos, algunos costos de oportunidad, aunque no directo, es decir los costos en los que se incurre por tener capital ocioso en los inventarios.

#### **4.2.3.11. Costo por falta de existencias**

Estos se ocasionan cuando las existencias se agotan, es decir son los costos de las ventas pedidas o de pedidos no entregados. Cuando las ventas se pierden por falta de existencias, la empresa pierde utilidades de las ventas no realizadas y la confianza del cliente.

#### **4.2.3.12. Costos de operación del sistema**

Corresponden al procesamiento de información. Son costos que se derivan de la actualización de los registros, a medida que varían los niveles de las existencias, ya sea a mano o por computadora. En los sistemas en los que los niveles de inventario no se registran diariamente. Se tiene este costo de operación principalmente al obtener el recuento físico de los inventarios. Díaz C. (2012)

### **4.3 Administración de inventarios**

#### **4.3.1 Concepto de administración de inventario**

“La administración de inventarios se da para posibilitar la disponibilidad de bienes al momento de requerir su uso o venta, basada en métodos y técnicas que permiten conocer las necesidades de reabastecimiento óptimas”. (Gitman Y Chad zutter, 2012, p.522)





“La administración de inventarios es un proceso destinado a planificar, administrar y controlar los recursos disponibles dentro de la organización, permitiendo así el manejo apropiado de los mismos teniendo niveles óptimos de inventarios” (Render, 2014, p.271)

“El sistema de administración consiste en el conjunto de reglas y procedimientos que aseguran la continuidad en la producción y ventas de una empresa permitiendo una seguridad razonable en cuanto a la escasez de productos y materiales. (Gómez, 2012, p.195)

Es la eficiencia en el manejo adecuado del registro, de la rotación y evaluación del inventario de acuerdo a como se clasifique y que tipo de inventario posee la empresa ya que atreves de todo esto se determinan los resultados (utilidades y perdidas), de una manera razonable, pudiendo establecer la situación financiera de la empresa y las necesarias para mejorar o mantener dicha situación. Para las compañías que operan con márgenes de ganancia relativamente bajos, una mala administración de inventario puede perjudicar gravemente sus negocios. (Gómez, 2012, p.195).

#### **4.3.2 Finalidad de la administración de inventario**

La finalidad de la administración de los inventarios es la de concientizar a la gerencia general y a los responsables de cada uno de los departamentos involucrados sobre el grado de importancia que tiene dentro de una empresa el movimiento de los materiales.

Este manejo de materiales implica un conjunto secuencial de tareas, las cuales deben ser realizadas por los diferentes departamentos de la empresa, por ejemplo: departamento de compras, registro, bodega, y utilización de los materiales, con el objeto de optimizar el uso de los mismos y conocer de forma exacta



su ubicación, las cantidades que se disponen en existencias y cuál es el punto de pedido que necesita efectuar la compra.

Cuando no existe un adecuado control de los materiales, surgen una serie de problemas desde el uso indebido de los materiales y la mala selección de proveedores.

Su finalidad no consiste en reducir el máximo los inventarios para abatir los costos, ni tener inventarios en exceso a fin de satisfacer todas las demandas, sino en mantener la cantidad adecuada para que la empresa alcance sus prioridades competitivas con mayor eficiencia. El inventario en muchas empresas está comprendido por más del 50% de su activo circulante.

La administración de inventario implica la determinación de la cantidad de inventario que debe mantenerse, la fecha en que debe colocarse los pedidos y las unidades a ordenar. Existen dos factores importantes que se toman en cuenta para conocer lo que implica la administración del inventario: minimizar los inventarios y afrontar la demanda.

Al ingresar o vender inventario en la empresa se debe tener procesos de control interno que garanticen: buenas condiciones de la mercadería, con su respectiva orden de requisito, también establecer normas internas en el almacén que eviten daños en el producto, que la orden de compra con la factura sea recibida, los precios correctos, las cantidades demandadas, realizar conteo físico periódicos que garanticen la existencia correcta de la mercadería (Render, 2012, p.196).

- **Minimizar los inventarios**

El inventario mínimo es cero, la empresa no dispone de inventario y puede producir sobre pedido, sin embargo, esta forma no resulta posible para la gran mayoría de las empresas, ya que deben satisfacer de inmediato las demandas de los clientes, caso contrario el pedido del cliente pasara a los competidores que



pueden hacer y deben contar con inventarios para asegurar los programas de producción. La empresa debe procurar minimizar el inventario porque su mantenimiento es costoso.

Por ejemplo, al tener un millón de dólares invertido en el inventario indica que se ha tenido que obtener ese capital a su costo actual, así como pagar los sueldos de los empleados y las cuentas de los proveedores. Si el costo fue del 10% al costo de financiamiento del inventario será de \$100,000 al año y la empresa tendrá que soportar los costos inherentes al almacenamiento de inventario.

- **Afrontar la demanda**

Si la finalidad de la administración del inventario fuera solo minimizar las ventas satisfaciendo la demanda de forma instantánea, la empresa almacenaría grandes cantidades del producto y así no perdería clientes. Sin embargo, es extremadamente costoso mantener inventarios estáticos paralizando un capital que se podría emplear en otra necesidad. La empresa debe determinar el nivel apropiado de su inventario para que no incurra en faltantes de productos o un alto costo de mantenimiento por grandes cantidades almacenadas.

#### **4.3.3 Importancia de la administración de inventario**

La administración del inventario, en general se centra en cuatro aspectos básicos:

1. ¿Cuántas unidades pueden producirse u ordenarse?
2. ¿Cuándo deberían ordenarse o producirse?
3. ¿Qué artículos del inventario merecen una atención especial?
4. ¿se puede proteger contra los cambios en los costos de los artículos del inventario?



Disponer de un inventario permite ganar tiempo ya que ni la producción ni la entrega pueden ser instantánea, contar con la existencia del producto indica que se puede recurrir al de forma rápida para que la venta real no tenga que esperar el proceso de producción.

El inventario permite hacer frente a la competencia, si la empresa no satisface la demanda del cliente, este se ira con la competencia, esto hace que la empresa no almacene inventario suficiente para satisfacer la demanda que se espera si no una cantidad adicional para satisfacer la demanda inesperada.

El inventario también permite reducir los costos a que da lugar la falta de continuidad en el proceso de producción. Además de ser una protección contra los aumentos de los precios y contra la escasez de materia prima.

Si la empresa provee un significativo aumento de precio en las materias primas básicas, tendrá que pensar en almacenar una cantidad suficiente al precio más bajo que predomine en el mercado, esto tiene consecuencia una continuación normal de las operaciones y una buena destreza de inventario.

La administración de inventarios es primordial dentro de un proceso de producción ya que existen diversos procedimientos que va a garantizar como empresa, lograr la satisfacción para llegar a obtener un nivel óptimo de producción. Dicha política consiste en el conjunto de reglas y procedimientos que aseguran la continuidad de la producción de una empresa, permitiendo una seguridad razonable en cuanto a la escasez de materia prima e impidiendo el acceso de inventario con el objeto de mejorar la tasa de rendimiento.

Algunas empresas consideran que no deberían mantener ningún tipo de inventario porque mientras los productos se encuentran en almacenamiento no generan rendimiento y deben ser financiados. Sin embargo, es necesario mantener algún tipo de inventario porque:



1. La demanda no se puede pronosticar con certeza.
2. Se requiere de un cierto tiempo para convertir el producto de tal manera que se pueda vender.

Además, que los inventarios en exceso son costosos también son insuficientes, porque los clientes pueden dirigirse a los competidores si los productos no están disponibles cuando los demandan y de esta manera se pierde el negocio. La administración del inventario requiere de una coordinación entre los departamentos de ventas, compras, producción y finanzas; una falta de coordinación entre ellos podría llevar a la empresa a un fracaso financiero.

La meta de la administración del inventario es la de proporcionar los inventarios necesarios para sostener las operaciones en el más bajo costo posible. En tal sentido el primer paso que debe seguirse para determinar el nivel óptimo del inventario es determinar los costos que intervienen en su compra y su mantenimiento, y que posteriormente en qué punto se podrían minimizar estos costos.

#### 4.3.4 **Control de materiales**

“Este tipo de control es un sistema que permite conocer de manera exacta el lugar donde se encuentran los materiales, el número correcto de los mismos que se encuentran en existencia para de esta manera poder determinar el punto que se necesita adquirir más”.

Para llevar adelante una adecuada administración de los materiales se debe tener en cuenta los siguientes tipos de controles:

- 1. El control de calidad:** siempre ha sido y sigue siendo una función difícil de ubicar en muchas empresas y organizaciones.
- 2. El control de inventarios:** su función es la responsabilidad de almacenar los registros de partes y materiales utilizados en la producción.



Se necesita tener respaldo de una adecuada administración de materiales en la cual se puede tener en cuenta el control de calidad y el control de los inventarios, con el propósito de minimizar el riesgo de robo o extravío, disminuir los atrasos en los despachos, obtener un control más eficiente sobre las autorizaciones de compra y la aplicación de los materiales en la producción. (Anzola servulo Rojas, 2010, p.136).

Atraves de una hoja kardex se maneja el inventario, se controlan los productos en bodega se está revisando a qué precio se compró, la fecha las entradas, las salidas, y en que lote se aplica, para tener el total de productos disponibles en su respectivo valor.

#### **4.3.5 Políticas en la administración de inventarios**

El propósito de las políticas de los inventarios dentro de la empresa es evaluar al máximo el rendimiento sobre la inversión, satisfaciendo las necesidades del mercado.

Deben ser creadas para cada uno de los diferentes conceptos, como: productos terminados, materia prima y materiales auxiliares de fabricación, artículos de compraventa, productos en proceso. Porque cada una de estas inversiones requiere condiciones esenciales para su administración, específicas para su compra, consumo, procesamiento, para el cuidado y para la venta.

El éxito de la administración va estar enmarcado dentro de la política de la administración de inventario:

1. Establecer relaciones exactas entre las necesidades probables y los abastecimientos de los diferentes productos.
2. Definir categoría para los inventarios y clasificar cada mercancía en la categoría adecuada.
3. Mantener los costos de adquisición al más bajo nivel posible.



4. Mantener un nivel adecuado de inventario

#### 4.3.5.1 Normas de seguridad de los inventarios

1. El objetivo de crear normas de seguridad en los inventarios es principalmente el de evitar pérdidas económicas para la empresa, se detallan las más generales:
  2. Evitar que todas las personas tengan acceso al inventario
  3. Evitar la compra excesiva de materiales, artículos y mantener el sobreprecio en la compra de la mercancía
  4. Evitar demoras tanto en la adquisición como en tiempo de entrega de las compras

Es fundamental que los inventarios se encuentren en instalaciones que los protejan de deterioros físicos o de robos y procurar que solo tenga acceso a las mismas el personal del almacén debidamente autorizado.

#### 4.3.5.2 Métodos para el cálculo de los inventarios

Existen dos sistemas de inventarios. El sistema periódico y el sistema perpetuo. Cuando la empresa utiliza sistema perpetuo, debe recurrir a diferentes métodos de inventarios, entre los que tenemos el método PEPS, método UEPS, método de promedio ponderado y método retail, siendo estos los más utilizados y más desarrollados dentro de las empresas, pero no menos importante se puede incluir el método promedio ponderado. (Narváez Sánchez y Narváez Ruiz, 2003, p.54).

#### 4.3.5.3 Método de últimas en entrar primera en salir (UEPS)

En este método lo que se hace es darle salida a los productos que se compraron recientemente, con el objetivo de que en el inventario final queden aquellos productos que se compraron de primero. Este es un



método muy útil cuando los precios de los productos aumentan constantemente, cosa que es muy común en los países con tendencia inflacionarias.

El tratamiento que se da a las evoluciones en compras es el mismo que se le da en el método PEPS, es decir que se le da salida del inventario por el valor de adquisición, esto debido a que como es lógico, el producto se devuelve por el valor que se pagó a la hora de adquirirlo.

Debemos recordar además del método de evaluación tiene validez para costear las ventas o salidas, ya que las compras ya tienen un costo identificado que es el valor pagado por ellas.

En el caso de las devoluciones en nuevamente al inventario por el valor o costo con que salieron al momento de hacer la venta. Los primeros costos que entran en el inventario son el primer costo que salen al costo de la mercancía vendida lo cual se puede determinar de la siguiente manera para la obtención de su costo y cálculos

1. Determinar el costo inicial multiplicando la cantidad de unidad de unidades al inicio por su costo
2. Determinar el costo de todas las compras multiplicando la cantidad de unidades compradas por su precio.
3. Obtener el costo total de las mercancías disponibles para la venta mediante la suma de los resultados anteriores (CT).
4. cálculo del costo del inventario final. Como la suma de los costó por las cantidades que componen el inventario final (C)





5. Obtener el costo de la mercancía vendida, calcular la diferencia entre el costo total del inventario final. (Narváez Sánchez y Narváez Ruiz, 2003, p.54).

#### **4.3.5.4 Método de primeras en entrar primeras en salir (PEPS)**

Este método consiste básicamente en darle salida al inventario a aquellos productos que se adquirieron primero, por lo que en los inventarios quedarán aquellos productos comprados más recientemente.

En cualquiera de los métodos las compras no tienen gran importancia puesto que estas ingresan al inventario por el valor de compra que no requiere procedimiento especial alguno.

En el caso de existir devoluciones de compras, estas se hacen por el valor que se compró al momento de la operación, es decir se le da de salida del inventario por el valor pagado en las compras.

Si lo que se devuelve es un producto vendido a un cliente, este se ingresa al inventario nuevamente por el valor en que se vendió, pues se supone que cuando se hizo la venta, esos productos se les asignó un costo de salida según el método de valuación de inventarios manejados por la empresa.

Este método presenta el costo de las mercancías vendidas a un costo más actual. Cuando aumentan los costos de los inventarios este método produce el costo de mercancías vendida más alta y la utilidad más baja, minimizando el impuesto sobre la venta.

Los últimos costos que entran al inventario son los primeros costos que salen al costo de la mercancía vendida en donde se puede determinar de la siguiente manera:

1. Determinar el costo del inventario inicial multiplicando la cantidad de unidades al inicio por su costo.



2. Determinar el costo de todas las compras multiplicando la cantidad de unidades compradas por su precio.
1. Obtener el costo total de la mercancía disponible para la venta mediante la suma de los resultados anteriores (CT).
2. Calculo del costo del inventario final: como la suma de los costos por las cantidades que componen el inventario final (CI).
3. Obtener el costo de las mercancías vendidas, calcular la diferencia entre el costo total (CT) y el de inventario final. (CI).

#### 4.3.5.5 Método promedio ponderado

Este método se basa es costo promedio del inventario durante el periodo en donde se toma en cuenta la determinación del costo del inventario multiplicando por la cantidad de unidades producidas al inicio de su costo o determinar el costo de todas las compras multiplicando la cantidad de unidades producidas por su precio.

Este método también se calcular de la siguiente manera:

1. Obtener el costo total de las mercancías disponible para la venta mediante la suma de los resultados anteriores (CT).
2. Obtener la cantidad total de unidades disponible para la venta (NT).
3. Obtener el costo promedio de las mercancías dividiendo CT, entre NT.
4. Obtener el costo de las mercancías vendidas multiplicando el costo promedio de las mercancías por el inventario final.



Estos últimos cuatro métodos para el cálculo del promedio ponderado se basan en especificar como obtener los recursos deseados o propuesto por cada uno de los productos que esta ofrece a sus consumidores, todo esto ya una vez terminado el producto.

#### **4.4 Métodos de control de inventarios**

##### **4.4.1. El método ABC, en los inventarios**

Este consiste en efectuar un análisis de los inventarios estableciendo capas de inversión o categorías con objeto de lograr un mayor control y atención sobre los inventarios, que por su número y monto merecen una vigilancia y atención permanente

Este sistema permite administrar la inversión en tres categorías o grupos para poner atención al manejo de los artículos “A”, que significan el 80% de la inversión en inventarios, para que a través de su estricto control y vigilancia, se mantenga o en algunos casos se llegue a reducir la inversión en inventarios, mediante una administración eficiente. (Guerrero Salas, 2012)

##### **4.4.2 Modelo básico de la cantidad económica de pedidos**

Uno de los instrumentos más elaborados para determinar la cantidad de pedido óptimo de un artículo de inventario es el modelo básico de cantidad económica de pedido CEP. Este modelo puede utilizarse para controlar los artículos “A” de las empresas, pues toma en consideración diversos costos operacionales y financieros, determina la cantidad de pedido que minimiza los costos de inventario total. El estudio de este modelo abarca:

1. Los costos básicos
2. Método grafico



### 3. Método analítico

#### ***4.4.2.1 Costos básicos***

Excluyen al costo real de la mercancía, los costos que pueda originar el inventario pueden dividirse en tres grandes grupos: costos de pedido, costos de mantenimiento de inventario y costo total. Cada uno de ellos cuenta con elementos y características claves.

#### ***4.4.2.2 Costos de pedido***

Incluyendo los gastos administrativos fijos para formular y recibir un pedido este es el costo de elaborar una orden de compra, de efectuar los límites resultantes y de recibir y cotejar un pedido contra su factura. Los costos de pedidos se formulan normalmente en término de unidades monetarias por pedido.

#### ***4.4.2.3 Costos de mantenimiento de inventario***

Estos son los costos variables por unidad resultantes de mantener un artículo de inventario durante un periodo específico. Estos costos se formulan en términos de unidades monetarias por unidad y por periodo, los costos de este tipo presentan elementos como los costos de almacenaje, costos de seguro, costo de deterioro, de obsolescencia y el más importante el costo de oportunidad, que surge al inmovilizar fondos de la empresa en el inventario.

#### ***4.4.2.4 Costos totales***

Se define como la suma del costo del pedido y el costo de inventario. En el modelo (CEP), el costo total es muy importante ya que su objetivo es determinar el monto pedido que lo minimice.



#### **4.4.2.5 Método grafico**

El objetivo enunciado en el sistema CEP consiste en determinar el monto de pedido que reduzca al mínimo el costo total del inventario de la empresa. Esta cantidad económica de pedido puede objetarse en forma gráfica representando los montos de pedido sobre el eje y el costo total mínimo se refleja en un punto señalado.

#### **4.4.3 Determinación del punto de reorden**

Como transcurre algún tiempo antes de recibirse el inventario ordenado, el director de finanzas debe hacer el pedido antes de que se agote el presente inventario considerando el número de días necesarios para que el proveedor reciba y procese la solicitud, así como el tiempo en que los artículos estarán en tránsito.

El punto de reorden se acostumbra a manejar en las empresas industriales, que consiste en la existencia de una señal al departamento encargado de colocar los pedidos, indicando que las existencias de determinado material o artículo han llegado a cierto nivel y que debe hacerse un nuevo pedido. Existen muchas formas de marcar el punto de reorden, que van desde, una señal, papel, tarjeta, o una requisición colocada en los casilleros de existencias o en pilas de costales, y las mismas indican, que debe hacerse un nuevo pedido, hasta las formas más sofisticadas como lo es llevar las existencias del inventario a través de programas de computadora.

#### **4.4.4 Existencias de reserva o seguridad de inventarios:**

La mayoría de las empresas deben mantener ciertas existencias de seguridad para hacer frente a una demanda mayor que la esperada. Estas reservas se crean para amortiguar los choques o situaciones que se crean por cambios impredecibles en las demandas de los artículos.



Los inventarios de reserva a veces son mantenidos en forma de artículos semiterminados para balancear los requerimientos de producción de los diferentes procesos o departamentos de que consta la producción y así poder ajustar las programaciones de la producción y surtir a tiempo.

Por lo regular es imposible poder anticipar todos los problemas y fluctuaciones que pueda tener la demanda, aunque es muy cierto que los negocios deben tener ciertas existencias de reserva si no quieren tener clientes insatisfechos.

La existencia de reserva de inventarios es un precio que pagan las empresas por la filosofía de servicio a la clientela que produce un incremento en la participación del mercado que se atiende.

#### **4.4.5 Control de inventarios justo a tiempo**

En el control de inventarios justo a tiempo, la idea es que se adquieran los inventarios y se inserten en la producción en el momento en que se necesitan. Esto requiere de compras muy eficientes, proveedores muy confiables y un sistema eficiente de manejo de inventarios. (Jiménez 2008)

#### **4.4.6 Sistemas de control de inventario**

Existen dos sistemas muy conocidos y utilizados para el registro de las operaciones relacionadas con el inventario y costo de venta o costo de la mercancía vendida; estos son:

##### ***4.4.6.1 Sistema de inventario periódico***

Los saldos de la cuenta inventario permanecen sin cambios ya que las entregas se registran en la cuenta compras. Consiste fundamentalmente en contar y valorar las existencias de mercancías en una fecha



determinada para su control y conocimiento. Se puede realizar trimestralmente semestral o anualmente, este sistema es usado generalmente en empresas pequeñas teniendo como desventaja que no se puede conocer la cantidad del inventario sin antes efectuar una toma física además este sistema tampoco permite conocer en una fecha cualquiera cual es el costo de venta del producto pues para ello también se toma física y registro de los asientos de cierre de manera de poder determinar el costo de los productos vendidos.

#### ***4.4.6.2 Sistema de inventario continuo o perpetuo***

Consiste en el registro y control permanente, constante y sistemático de los artículos comprados o terminados de los artículos vendidos, etc., es decir el registro contable en la cuenta inventario de todas las generaciones que signifiquen aumento o disminución de las existencias físicas, así como cualquier modificación en el costo unitario de las mismas.



## V. Caso practico

### 5.1 Perfil de la empresa

Comercializadora “La compañía” es una empresa de propiedad familiar y de administración profesional, reconocida por la excelencia de nuestros productos, la empresa nació en el año 2010, lideramos en el mercado nacional de elaboración y comercialización de productos de consumo alimenticio y uso personal.

La empresa nació con el fin de satisfacer las necesidades al pueblo nicaragüense con productos de calidad, productos que brinden salud y bienestar a las personas

La empresa actualmente cuenta con 10 empleados, la compañía en estos últimos años ha incrementado los productos para la comercialización y satisfacción de los clientes. La empresa se dedica a la comercialización de productos de consumo alimenticio y uso personal.

#### **5.1.3 Misión y la visión**

” Sorprender día a día a nuestros consumidores con alimentos ricos y de la más alta calidad, que les faciliten la vida y les brinden una experiencia de deleite y bienestar”.

“ser considerados por los consumidores, clientes y aliados estratégicos como la mejor opción que ofrece productos y servicios basados en calidad”.

#### **5.1.4 Objetivos estratégicos**

Comercializar productos de calidad





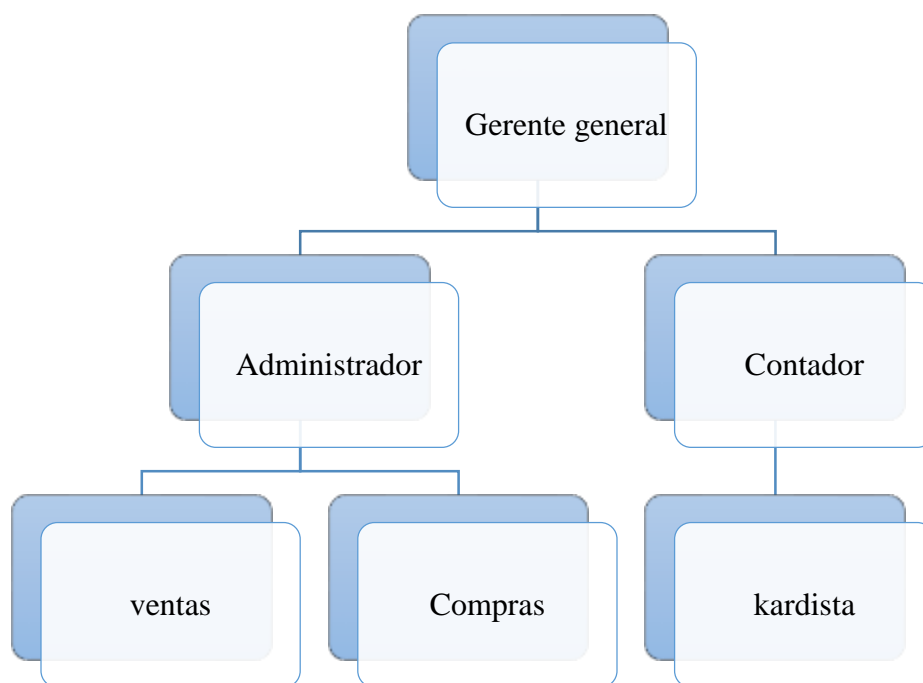
- Obtener un amplio grupo de clientes
- Satisfacer al cliente

### 5.1.5 Valores

- Compromiso
- Confianza
- Responsabilidad
- Honradez
- creatividad

### 5.1.6 Estructura orgánica

Título: organigrama funcional de la empresa Comercializadora “La Compañía S, A”



Fuente: Propia



## **5.2 Propuesta sistema de administración de inventario para la, Comercializadora “La compañía S, A” al periodo correspondiente de enero a noviembre de 2017**

El propósito fundamental para la aplicación de esta propuesta es el de aplicar a la compañía una correcta aplicación de administración de inventario para su buen funcionamiento y control de sus productos.

En la comercializadora “La compañía S, A” no se determina la cantidad suficiente y tipo de productos que se necesitan porque se lo realiza de forma empírica, las compras no son realizadas de acuerdo a las necesidades del día a día sin una planificación correcta de los procesos que se van a seguir; las personas que laboran en esta compañía conocen y saben cómo es el funcionamiento. Trabajan de acuerdo a las necesidades que van presentando sin embargo no se lleva a cabo una planificación ni control de Los productos que entran y salen.

Se utiliza el control de inventarios por un sistema autorizado de kardex registrándose por el método promedio que no es controlado por ningún superior quedando a libre disposición y manipulación de las personas que se encuentran en el área de bodega. También existe mucha confianza con las personas encargadas ya que al realizarse el inventario anual no existe una persona diferente que supervise sus existencias.

También la empresa demuestra que no ha podido implementar políticas ni contar con un personal con experiencia suficiente, lo que ocasiona errores por la diferencia de criterios.

La propuesta consiste en obtener un manejo de inventario más estricto por medio de la priorización de los productos en base al método de control de inventario ABC con el que se puede efectuar un análisis de los inventarios estableciendo capas de inversión o categorías con objeto de lograr un mayor control y



atención sobre los inventarios, que por su número y monto merecen una vigilancia y atención permanente, considerando los de clasificación A los más importantes.

Con la administración de inventarios se mejorará el proceso de las operaciones desde la compra hasta la venta de los productos aumentando la eficiencia y eficacia de la compañía.

### **Obtención del tamaño óptimo de los inventarios**

Basa su aplicación en la demanda constante y conocida, el valor que incurre al realizar un pedido, el movimiento anual que tiene el producto al ser analizado y el valor asignado por mantener el inventario una unidad de producto. La información que se ha utilizado corresponde al ejercicio económico del año 2017.

Se determinará el número de pedidos al año que deben hacerse con el movimiento de los productos que se analizara el punto de pedido y la demanda diaria.



Tabla N° 1

Título: análisis del método ABC según su valor invertido en el inventario

Datos para la clasificación de productos tipo ABC en el 2017

|    | Artículo          | Unidades         | Precio unitario (C\$) | Volumen demandado en (año 2017)/Mensual | Consumo (\$) Valorización | % de participación de cada producto | % del consumo Total | % de participación por kg Volumen demandado | % de Participación del producto acumulado | % del Consumo acumulado |   |
|----|-------------------|------------------|-----------------------|---|---------------------------|-------------------------------------|---------------------|---|---|-------------------------|---|
| 1  | Tortilla          | Kg               | 125.40                | 120.00                                  | 15,048.00                 | 0.0286                              | 11.97%              | 3.21%                                       | 0.03                                      | 11.97%                  | A |
| 2  | Queso seco        | Kg               | 41.80                 | 720.00                                  | 30,096.00                 | 0.0286                              | 23.94%              | 19.24%                                      | 0.06                                      | 35.91%                  |   |
| 3  | Arroz             | Kg               | 83.60                 | 120.00                                  | 10,032.00                 | 0.0286                              | 7.98%               | 3.21%                                       | 0.09                                      | 43.89%                  |   |
| 4  | Naranja           | Unidad           | 101.20                | 84.00                                   | 8,500.80                  | 0.0286                              | 6.76%               | 2.24%                                       | 0.11                                      | 50.65%                  |   |
| 5  | Ayote             | Unidad           | 70.40                 | 120.00                                  | 8,448.00                  | 0.0286                              | 6.72%               | 3.21%                                       | 0.14                                      | 57.37%                  |   |
| 6  | Plátano verde     | Docena           | 35.20                 | 240.00                                  | 8,448.00                  | 0.0286                              | 6.72%               | 6.41%                                       | 0.17                                      | 64.09%                  |   |
| 7  | Azúcar            | Kg               | 66.00                 | 120.00                                  | 7,920.00                  | 0.0286                              | 6.30%               | 3.21%                                       | 0.20                                      | 70.39%                  |   |
| 8  | Frijol            | Kg               | 74.80                 | 96.00                                   | 7,180.80                  | 0.0286                              | 5.71%               | 2.57%                                       | 0.23                                      | 76.10%                  |   |
| 9  | Papas             | Kg               | 33.00                 | 120.00                                  | 3,960.00                  | 0.0286                              | 3.15%               | 3.21%                                       | 0.26                                      | 79.25%                  |   |
| 10 | Pan               | Bolsa de 10 unid | 59.40                 | 60.00                                   | 3,564.00                  | 0.0286                              | 2.83%               | 1.60%                                       | 0.29                                      | 82.09%                  |   |
| 11 | Tomate de cocinar | Kg               | 30.80                 | 84.00                                   | 2,587.20                  | 0.0286                              | 2.06%               | 2.24%                                       | 0.31                                      | 84.15%                  | B |
| 12 | Carne de aves     | Kg               | 17.60                 | 120.00                                  | 2,112.00                  | 0.0286                              | 1.68%               | 3.21%                                       | 0.34                                      | 85.83%                  |   |
| 13 | Pinolillo         | Kg               | 22.00                 | 96.00                                   | 2,112.00                  | 0.0286                              | 1.68%               | 2.57%                                       | 0.37                                      | 87.51%                  |   |
| 14 | Aceite            | Litro            | 15.40                 | 120.00                                  | 1,848.00                  | 0.0286                              | 1.47%               | 3.21%                                       | 0.40                                      | 88.98%                  |   |



|    | Artículo            | Unidades              | Precio unitario (C\$) | Volumen demandado en (año 2017)/Mensual | Consumo (\$) Valorización | % de participación de cada producto | % del consumo Total | % de participación por kg Volumen demandado | % de Participación del producto acumulado | % del Consumo acumulado |   |
|----|---------------------|-----------------------|-----------------------|---|---------------------------|-------------------------------------|---------------------|---|---|-------------------------|---|
| 15 | Detergente en polvo | Bolsita de 40 gramos  | 27.97                 | 60.00                                   | 1,678.20                  | 0.0286                              | 1.33%               | 1.60%                                       | 0.43                                      | 90.31%                  |   |
| 16 | Chuleta de pescado  | Kg                    | 19.80                 | 84.00                                   | 1,663.20                  | 0.0286                              | 1.32%               | 2.24%                                       | 0.46                                      | 91.63%                  |   |
| 17 | Posta de res        | Kg                    | 17.60                 | 84.00                                   | 1,478.40                  | 0.0286                              | 1.18%               | 2.24%                                       | 0.49                                      | 92.81%                  |   |
| 18 | Posta de cerdo      | Kg                    | 11.00                 | 120.00                                  | 1,320.00                  | 0.0286                              | 1.05%               | 3.21%                                       | 0.51                                      | 93.86%                  |   |
| 19 | Cebolla blanca      | Kg                    | 17.60                 | 60.00                                   | 1,056.00                  | 0.0286                              | 0.84%               | 1.60%                                       | 0.54                                      | 94.70%                  |   |
| 20 | Jabón de lavar ropa | Unidad                | 12.55                 | 84.00                                   | 1,054.20                  | 0.0286                              | 0.84%               | 2.24%                                       | 0.57                                      | 95.54%                  |   |
| 21 | Pastas alimenticias | Kg                    | 11.00                 | 72.00                                   | 792.00                    | 0.0286                              | 0.63%               | 1.92%                                       | 0.60                                      | 96.17%                  |   |
| 22 | Fósforos            | Cajita de 40 cerillos | 10.87                 | 72.00                                   | 782.64                    | 0.0286                              | 0.62%               | 1.92%                                       | 0.63                                      | 96.79%                  | C |
| 23 | Papel higiénico     | Rollos                | 10.71                 | 72.00                                   | 771.12                    | 0.0286                              | 0.61%               | 1.92%                                       | 0.66                                      | 97.41%                  |   |
| 24 | Leche               | Litro                 | 30.00                 | 24.00                                   | 720.00                    | 0.0286                              | 0.57%               | 0.64%                                       | 0.69                                      | 97.98%                  |   |
| 25 | Huevos              | Docena                | 7.00                  | 72.00                                   | 504.00                    | 0.0286                              | 0.40%               | 1.92%                                       | 0.71                                      | 98.38%                  |   |
| 26 | Repollo             | Kg                    | 4.40                  | 96.00                                   | 422.40                    | 0.0286                              | 0.34%               | 2.57%                                       | 0.74                                      | 98.71%                  |   |
| 27 | Chiltoma            | Kg                    | 6.60                  | 60.00                                   | 396.00                    | 0.0286                              | 0.31%               | 1.60%                                       | 0.77                                      | 99.03%                  |   |
| 28 | Jabón de baño       | Unidad                | 4.67                  | 84.00                                   | 392.28                    | 0.0286                              | 0.31%               | 2.24%                                       | 0.80                                      | 99.34%                  |   |
| 29 | Cepillo dental      | Unidad                | 2.49                  | 84.00                                   | 209.16                    | 0.0286                              | 0.17%               | 2.24%                                       | 0.83                                      | 99.51%                  |   |
| 30 | Toallas sanitarias  | Bolsa de 10 unid      | 2.21                  | 72.00                                   | 159.12                    | 0.0286                              | 0.13%               | 1.92%                                       | 0.86                                      | 99.63%                  |   |
| 31 | Pasta dental        | Unidad de 115 grs     | 2.13                  | 60.00                                   | 127.80                    | 0.0286                              | 0.10%               | 1.60%                                       | 0.89                                      | 99.74%                  |   |



|     | Articulo             | Unidades            | Precio unitario (C\$) | Volumen demandado en (año 2017)/Mensual | Consumo (\$) Valorización | % de participación de cada producto | % del consumo Total | % de participación por kg Volumen demandado | % de Participación del producto acumulado | % del Consumo acumulado |  |
|-----|----------------------|---------------------|-----------------------|---|---------------------------|-------------------------------------|---------------------|---|---|-------------------------|--|
| Que | Desodorante nacional | Unidad              | 1.90                  | 60.00                                   | 114.00                    | 0.0286                              | 0.09%               | 1.60%                                       | 0.91                                      | 99.83%                  |  |
| 33  | Escoba               | Unidad              | 1.22                  | 70.00                                   | 85.40                     | 0.0286                              | 0.07%               | 1.87%                                       | 0.94                                      | 99.90%                  |  |
| 34  | Gas butano           | 25 libras           | 1.00                  | 72.00                                   | 72.00                     | 0.0286                              | 0.06%               | 1.92%                                       | 0.97                                      | 99.95%                  |  |
| 35  | Alquiler             | Valor (C\$) mensual | 1.00                  | 60.00                                   | 60.00                     | 0.0286                              | 0.05%               | 1.60%                                       | 1.00                                      | 100.00%                 |  |

Fuente: Comercializadora la compañía S, A



Aplicando el modelo de inventario CEP

Tomando como base las ultimas ventas en los meses de estudio se pronostican las demandas para cada producto clase A

**Tabla N° 2**

**Título: Inventario CEP**

| Producto      | Descripción del producto | Demanda mensual promedio del producto en el año 2017 |
|---------------|--------------------------|--|
| Tortilla      | Kg                       | 120.00   |
| Queso seco    | Kg                       | 720.00   |
| Arroz         | Kg                       | 120.00   |
| Naranja       | Unidad                   | 84.00  |
| Ayote         | Unidad                   | 120.00   |
| Plátano verde | Unidad                   | 240.00   |
| Azúcar        | Por libra                | 120.00   |
| Frijol        | Por libra                | 96.00  |
| Papas         | Por libra                | 120.00   |
| Pan           | Bolsa de 10 unidades     | 60.00  |

Fuente: autoras



**Costo total del pedido  
de los productos tipo A**

Este costo consiste en la descripción del producto con las cantidades que normalmente se piden en un mes para venta además se muestra el costo del producto o precio de compra; con esto se logra calcular el costo total del pedido.

**Título: Costo total del pedido**

| Descripción   | Unidades x mes | Costo del producto por unidad (C\$) | Costo total del pedido (C\$) |
|---------------|----------------|-------------------------------------|------------------------------|
| Tortilla      | 120.00         | 125.40                              | 15,048.00                    |
| Queso seco    | 720.00         | 41.80                               | 30,096.00                    |
| Arroz         | 120.00         | 83.60                               | 10,032.00                    |
| Naranja       | 84.00          | 101.20                              | 8,500.80                     |
| Ayote         | 120.00         | 70.40                               | 8,448.00                     |
| Plátano verde | 240.00         | 35.20                               | 8,448.00                     |
| Azúcar        | 120.00         | 66.00                               | 7,920.00                     |
| Frijol        | 96.00          | 74.80                               | 7,180.80                     |
| Papas         | 120.00         | 33.00                               | 3,960.00                     |
| Pan           | 60.00          | 59.40                               | 3,564.00                     |

Fuente: propia





### Costo de mantener el inventario de los productos tipos A

La comercializadora " La Compañía S, A" tiene una tasa de interés para manejo del inventario para manejo del inventario del 8%

|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| Interés y Costo de Oportunidad | 4%        |
| Obsolescencia y depreciación   | 1.50%     |
| Almacenamiento y manejo        | 1.50%     |
| Impuestos                      | 0.50%     |
| Seguros                        | 0.50%     |
| <b>Total</b>                   | <b>8%</b> |

**Tabla N°. 4**

**Título: Costo de mantener el inventario**

| Producto      | Costo del producto<br>C\$ | Costo del mantenimiento del inventario<br>C\$ |
|---------------|---------------------------|---|
| Tortilla      | 125.40                    | 10.03   |
| Queso seco    | 41.80                     | 3.34  |
| Arroz         | 83.60                     | 6.69  |
| Naranja       | 101.20                    | 8.10  |
| Ayote         | 70.40                     | 5.63  |
| Plátano verde | 35.20                     | 2.82  |
| Azúcar        | 66.00                     | 5.28  |
| Frijol        | 74.80                     | 5.98  |
| Papas         | 33.00                     | 2.64  |
| Pan           | 59.40                     | 4.75  |

**Fuente: propia**

**Tabla No. 5****Título: Cantidad económica del pedido de los productos tipo A**

| Producto      | Demanda | Costo del pedido por pedido | Costo de mantenimiento de las existencias | Número de pedidos | CEP    | Uso diario 1 | Punto de Reorden 2 |
|---------------|---------|-----------------------------|---|-------------------|--------|--------------|--------------------|
| Tortilla      | 120.00  | 125.40                      | 10.03                                     | 3,000.00          | 54.77  | 6.00         | 16.00              |
| Queso seco    | 720.00  | 41.80                       | 3.34                                      | 18,000.00         | 134.16 | 36.00        | 76.00              |
| Arroz         | 120.00  | 83.60                       | 6.69                                      | 3,000.00          | 54.77  | 6.00         | 16.00              |
| Naranja       | 84.00   | 101.20                      | 8.10                                      | 2,100.00          | 45.83  | 4.20         | 12.40              |
| Ayote         | 120.00  | 70.40                       | 5.63                                      | 3,000.00          | 54.77  | 6.00         | 16.00              |
| Plátano verde | 240.00  | 35.20                       | 2.82                                      | 6,000.00          | 77.46  | 12.00        | 28.00              |
| Azúcar        | 120.00  | 66.00                       | 5.28                                      | 3,000.00          | 54.77  | 6.00         | 16.00              |
| Frijol        | 96.00   | 74.80                       | 5.98                                      | 2,400.00          | 48.99  | 4.80         | 13.60              |
| Papas         | 120.00  | 33.00                       | 2.64                                      | 3,000.00          | 54.77  | 6.00         | 16.00              |
| Pan           | 60.00   | 59.40                       | 4.75                                      | 1,500.00          | 38.73  | 3.00         | 10.00              |

**Fuente: Autoras****Interpretaciones:**

De acuerdo con los resultados obtenidos al momento de aplicar el modelo ABC en la comercializadora "La Compañía S, A" de alimentos, resulta evidente que diez (10) son los productos más rentables para la empresa (tortilla, queso seco, arroz, naranja, ayote, plátano verde, azúcar, frijol, papas y pan). Por lo tanto, a estos se les debe aplicar un alto nivel de seguimiento, al momento de realizar los inventarios correspondientes, para saber de esta manera cuándo se deben pedir más productos a los proveedores con el fin de no tener desabastecimientos de estos productos en la bodega, pero tampoco tenerlos en exceso, evitando así pérdidas, y generando más utilidad y ganancias a la comercializadora.



En los resultados del modelo de Cantidad Económica de Pedido CEP, se muestran las demandas de cada producto Clase A, su respectivo costo de realizar un pedido  $S$ , el  $Q^*$ , el costo total anual  $G(Q^*)$ , el número de pedidos que se debe hacer y el punto de reorden  $R$ . Por lo tanto, se puede decir que el producto que mayor demanda presenta la comercializadora de alimentos es el queso seco con una cantidad de 134 unidades, y que, al momento de realizar un pedido de este producto, la distribuidora incurre en un costo de \$41.80; a su vez, la cantidad óptima que la comercializadora debe pedir cada mes es de 134 libras de queso. Esto quiere decir que si hace este pedido puede que no le queden sobrantes en inventario. Además, el costo total de mantener estas libras de queso en inventario o en el depósito por un mes \$3.34, y se debe hacer solamente un pedido con 76 unidades en inventario; siendo este tipo de análisis para los restantes 9 productos hallados

Según los balances del 2017 la comercializadora “La compañía “se puede apreciar que los inventarios representan el 80% de las compras realizadas.

El objetivo de la administración de inventario tiene dos realidades contradictorias por un lado se requiere minimizar la inversión del inventario ya que los recursos que no son destinados para su compra se pueden invertir en otros proyectos para la empresa sin necesidad de pedir financiación para los mismos. Por otra parte, debe asegurarse que la compañía cuente con el inventario suficiente para satisfacer la demanda de los clientes cuando esta se presente y para que las operaciones de venta y de producción no tengan obstáculos es decir maximizar el servicio al cliente y maximizar la eficiencia de los productos.



### 5.3 Conclusiones del caso

Después de haber desarrollado un tema muy importante para la comercializadora “La compañía S, A, como lo es la administración de inventarios en donde se investigó CEP cantidad económica del pedido se concluye que:

Desde los inicios la empresa se estructuro de forma familiar, por la administración de la misma es realizada por sus dueños.

Los inventarios constituyen uno de los aspectos más importantes en los estados financieros su relación es muy significativa al momento de determinar los resultados de la operación y muy vulnerable a los factores que le puedan afectar tales como: mermas, cuidados que se le debe tener etc.

El control de los inventarios se hace por medio de un sistema informático con un kardex de productos y maneja el método de promedio ponderado.

Una administración habilidosa de los inventarios puede hacer una contribución importante a las utilidades de la compañía. La eficiencia del proceso de un sistema de inventario es el resultado de la buena coordinación entre las diferentes áreas de la empresa porque, aunque se tenga un proceso bien establecido, se requiere comunicación entre todos los integrantes para poder cumplir las metas establecidas.

A muchas empresas se les dificulta el implantar un sistema de administración de inventario que funcione ya que se piensa que dará resultados inmediatos y en cierta medida lo hace sin embargo es solo el tiempo y la evaluación constante de la administración que se pueden mejorar las políticas y procedimientos implantados.



### 5.3.1 Anexos del caso

Figura No. 1





## **VI. Conclusión al trabajo**

Se concluyó que las finanzas son una rama de la economía y la administración que estudia el intercambio de capital entre individuos, empresas o estados y con la incertidumbre y el riesgo que estas actividades conllevan.

En Nicaragua la ley 822 de concertación tributaria se rigen legalmente por la asamblea nacional en el cual se establece el artículo 44 valuación de los inventarios y costos de venta dentro de los cuales están los costos promedios, primeras entradas, primeras salidas, ultimas entradas y últimas salidas.

También la administración de inventario es un proceso destinado a planificar administrar y controlar los recursos disponibles dentro de la organización permitiendo así al manejo apropiado los mismo teniendo niveles óptimos el inventario.



## VII. Bibliografía

### Libros consultados

1. Anzola rojas, Servulo,” Administración de pequeñas empresas 3ra ed. Editorial, Mc Graw Hill. México 2010.
2. Brealey Myers Allen “principios de finanzas corporativas novena edición editorial, Mc Graw Hill México 2010
3. Gómez Cardona, William Darío.” Prácticas empresariales” editorial ecoe ediciones Bogotá
4. Guerrero salas, Humberto. “inventarios: manejo y control. Ecoe ediciones, Bogotá, 2009
5. Lawrence J. Gitman. Chad J. Zutter “principios de administración financiera” editorial Pearson education México, 2012.
6. Render Barry,” métodos cuantitativos para los negocios”, undécima edición, Pearson education S, A, Madrid 2012.
7. Render, Barry. “principios de administración de operaciones” 9na edición.
8. Schroeder, Roger G. “administración de operaciones conceptos y casos contemporáneos”, editorial Mc Graw Hill, México 2006.
9. Van Horne C. James “fundamentos de administración financiera” décimo tercera edición, editorial Pearson education, México 2010.

### Monografías

- Aguirre Hernández José Omar;2014, finanzas a corto plazo.



### **Material electrónico**

1. Díaz correa, yuselis.” La logística empresarial y la administración de inventario” (en línea) 2012.  
Http://www. Eumed.net/coursecon/ecolat/cu/2012.
2. [www.forex.mx/concepto de finanzas/](http://www.forex.mx/concepto_de_finanzas/)
3. Wikipedia.org/wiki/inventario.
4. http: //www.monografias.com/trabajos/finanzas
5. [www.wikipedia.com/administracion](http://www.wikipedia.com/administracion) financiera.
6. www.monografias. /inventarios





## VIII. Anexo

**Comercializadora "La Compañía S,A"**  
**Balance General de 1 de Enero al 31 de Diciembre 2017**  
**(En Córdoba)**

| <b>ACTIVO</b>                |                   | <b>PASIVO</b>                       |                   |
|------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Circulante</b>            | <b>172.996,65</b> | <b>Circulante</b>                   | <b>131.594,18</b> |
| Caja y Bancos                | 6.496,71          | Proveedores                         | 118.688,50        |
| Préstamo a Empleados         | 102,80            | Mercadería en consignación          | -                 |
| Clientes                     | 56.434,13         | Servicios Aduanales                 | 14,00             |
| Reserva para cuentas morosas | -2.699,67         | Anticipos Varios                    | 1.135,47          |
| Crédito Fiscal               | 1.231,38          | Provisión Seguros                   | 312,14            |
| Inventarios                  | 100.572,00        | Honorarios                          | 276,64            |
| Otros Deudores               | 10.859,29         | Provisión Gastos de Viaje           | 58,83             |
|                              |                   | Débito Fiscal I.V.A.                | 1.518,21          |
|                              |                   | Otros                               | 5.554,01          |
|                              |                   | Acreedores Administrativos          | 759,71            |
| <b>Activo Fijo</b>           | <b>1.701,91</b>   | Prestaciones Laborales              | 3.928,94          |
| Equipo de Oficina            | 6.414,81          |                                     |                   |
| Depreciación Acumulada       | -4.712,90         | <b>Otros Pasivos</b>                | <b>2.117,79</b>   |
|                              |                   |                                     |                   |
|                              |                   | <b>Patrimonio</b>                   | <b>56.825,03</b>  |
| <b>Impuestos Anticipados</b> | <b>14.694,56</b>  | Capital Social                      | 34.881,25         |
|                              |                   | Reserva Legal                       | -                 |
| <b>Matrículas</b>            | <b>1.143,88</b>   | Utilidad Ejercicio Anterior         | 14.551,63         |
|                              |                   | Utilidad o Pérdida Ejercicio Actual | 7.392,15          |
|                              |                   |                                     |                   |
| <b>Total Activos</b>         | <b>190.537,00</b> | <b>Total pasivos más Patrimonio</b> | <b>190.537,00</b> |



## Comercializadora " La Compañía S,A "

Estado de Resultado Enero al 31 de Diciembre del 2017

(En Córdobas)

|                                      |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| Ventas                               | 179.099,24        |
| Rebajas y Devoluciones sobre Ventas  | 6.844,45          |
| <b>Ventas Neta</b>                   | <b>172.254,80</b> |
| Costo de Venta                       | 134.192,13        |
| <b>Utilidad Bruta</b>                | <b>38.062,67</b>  |
| Gastos de Venta                      | 38.269,51         |
| Gastos de Administración             | 6.723,17          |
| <b>Utilidad de Operación</b>         | <b>-6.930,01</b>  |
| Gastos Financieros                   | 5.298,97          |
| <b>Utilidad I</b>                    | <b>-12.228,98</b> |
| Otros Gastos                         | 308,58            |
| Otros Productos                      | 21.924,80         |
| <b>Utilidad II</b>                   | <b>9.387,24</b>   |
| Dividendos Percibidos                | 0,00              |
| <b>Utilidad Antes de Impuesto</b>    | <b>9.387,24</b>   |
| Provisión de Impuesto Sobre la Renta | 1.995,09          |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                 | <b>7.392,15</b>   |