



### Introducción a la unidad

Las inversiones que se realizan en el inventario de materia prima, producción en proceso o productos terminados, representan una inversión improductiva durante el tiempo que se encuentren formando parte del almacén y le ocasionan a la empresa un quebranto por los gastos de sueldos del almacenista, renta del local, pólizas de seguros, productos que se dañan en el almacén, etc. Lo anterior obliga al administrador financiero a dictar medidas para disminuir la inversión en los inventarios, técnicas que se presentan en el desarrollo de esta unidad.

### Objetivo particular de la unidad

Analizar, aplicar y diferenciar lo referente al monto de la inversión, con el fin de maximizar la utilidad que la empresa requiera, y minimizar los costos con respecto al costo de oportunidad en su manejo de inventarios, para un mayor beneficio de la empresa.

#### Lo que sé

Describe los tipos de inventarios que existen en las empresas.

Explica qué uso tiene el cálculo del nivel del inventario.

Para enviar tu respuesta, pulsa el botón **Editar mi envío**; se mostrará un editor de texto en el cual puedes redactar tu información; una vez que hayas concluido, salva tu actividad pulsando el botón **Guardar cambios**.



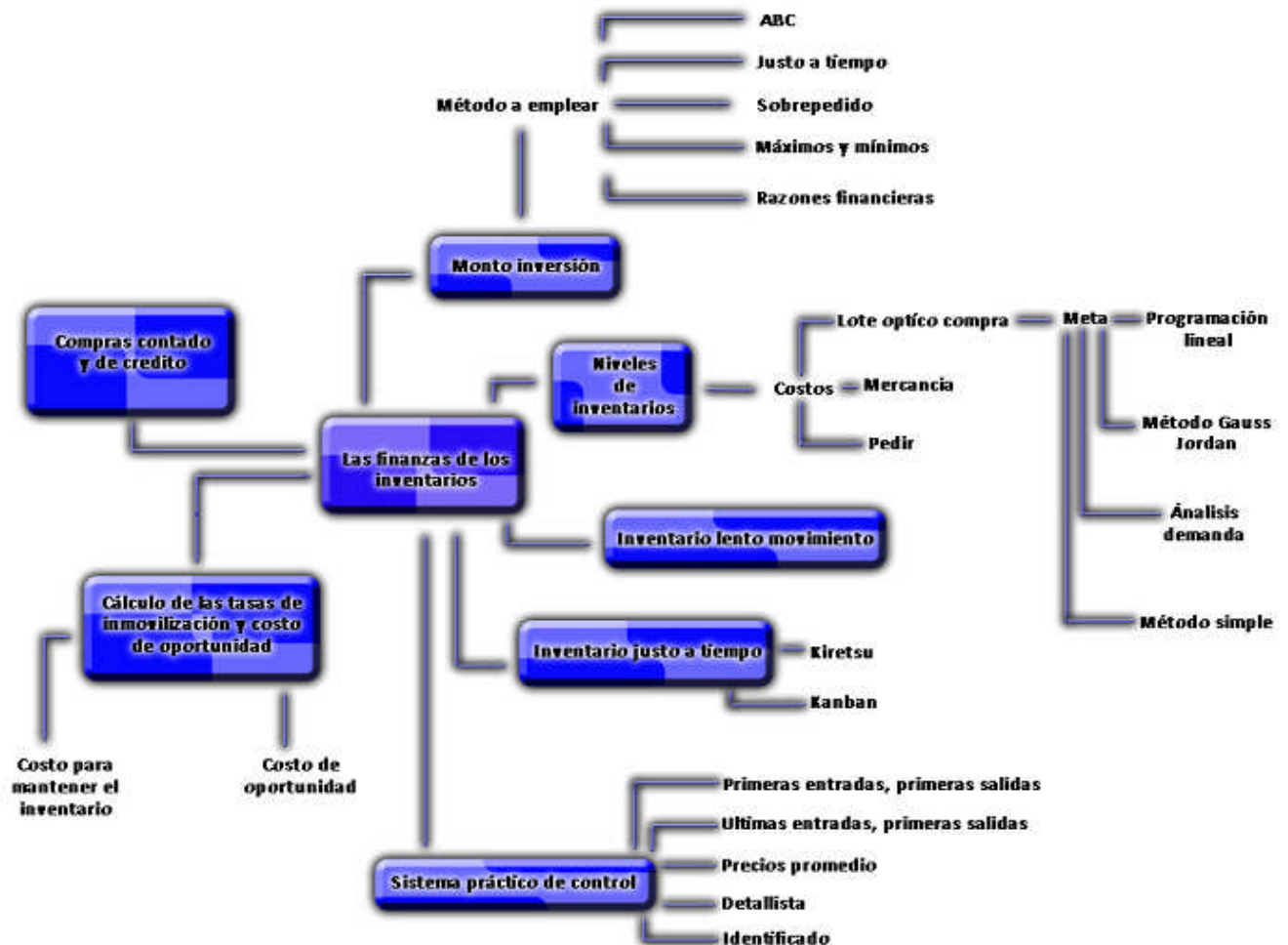
## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### Temas de la unidad III

1. Monto de la inversión
2. Niveles de inventarios
3. El inventario de lento movimiento
4. El inventario justo a tiempo
5. Sistemas prácticos de control de inventarios
6. Cálculo de tasas de inmovilización con relación al costo de oportunidad
7. Compras de contado y a crédito

### Resumen de la unidad





## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### Tema 1. Monto de la inversión

#### Objetivo del tema

Interpretar la importancia del monto de la inversión en los inventarios

#### Desarrollo

##### Monto de la inversión

Al formar parte del activo circulante, el inventario representa una inversión importante en este grupo, situación que obliga al administrador financiero a realizar los estudios tendientes a reducir al mínimo esta inversión, encontrándose la siguiente problemática:

##### Problemática

En este renglón se realizan los estudios para lograr determinar cuál es la inversión que deben tener los inventarios, de tal forma que se logre lo siguiente:

- a. Que las diferentes áreas de la empresa, tales como producción, ventas, finanzas, inventarios, crédito y cobranzas, no se vean afectadas, ni en la situación de quedarse sin mercancía para su operación ni que las inversiones ocasionen una sobre inversión, perjudicando el aspecto financiero del negocio.
- b. Que en el almacén se cuente con las mercancías para hacer frente a los requerimientos de los clientes actuales y futuros.
- c. Que los productos que se adquieren para formar parte del inventario correspondan a mercancía que tiene una rotación satisfactoria, para evitar que se conviertan en productos obsoletos.



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



- d. Que no se dejen de realizar ventas por falta de mercancía para entregar al cliente.
- e. Que el área de producción no pare la producción por falta de mercancías.

### Métodos a emplear

a) **Método A B C.** Este método tiene como finalidad buscar la minimización del inventario en las empresas, ya que la mayoría de ellas tienen fuertes inversiones, presentándose que algunos tengan un alto movimiento contra otros que tengan un movimiento mínimo; por otro lado, existen mercancías que tienen un valor alto, mientras que el valor de otras puede ser mínimo.

Para tal efecto se requiere de una identificación del inventario, tanto en su volumen físico como en su valor monetario, surgiendo de ahí el nombre del método, teniendo:

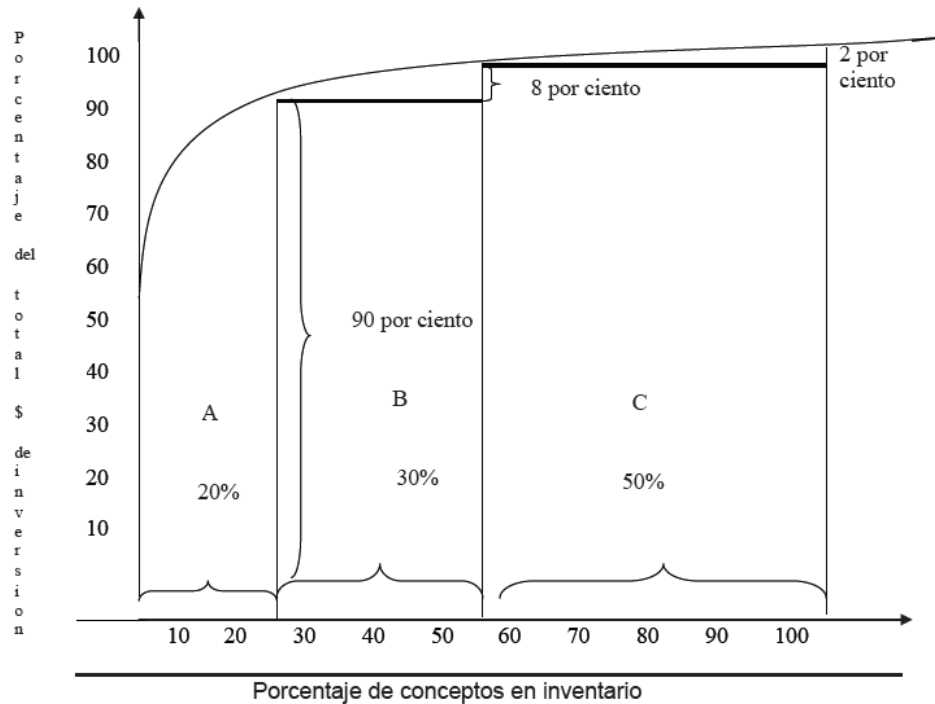
1. Aquellos inventarios que físicamente ocupan una mínima parte en bodegas, pero en valores representan una cantidad considerable, además de tener una menor rotación con relación al inventario total.
2. Los que tanto físicamente como en su importe se encuentran nivelados, representando una inversión media con una rotación continua.
3. Aquéllos que físicamente ocupan la mayor parte de la bodega, pero monetariamente valen una mínima parte.



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



Porcentaje de conceptos en inventario



Fuente: Fundamentos de Administración Financiera, Lawrence J. Gitman, Editorial Harla. P. 315

La ilustración muestra que los artículos "A" se poseen en la mayoría de las empresas, el 20% en bodega y un 90% del valor total, mientras que en los artículos "B" el 30% es físico y un 8% del valor, teniendo un 50% de bodega en artículos "C" y un 2% de su valor.

Con base en lo anterior es recomendable controlar al 100% los artículos B y C, ya que de dedicar un control estricto al artículo C, provocaría un costo administrativo que no se justifica.

b) Existen **otros métodos** para el control del inventario, como son:



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



**1. Justo a tiempo.** Este método busca que el inventario sea muy cercano a cero, para lo cual se requiere conocer el tiempo de respuesta del proveedor, el tiempo que se dilata en hacer el pedido y la mercancía que se consume en el almacén, situación que permitiría que se hicieran pedidos al proveedor en un volumen similar al que se consume diariamente en la empresa.

**2. Sobre pedido.** En este modelo, los pedidos que se formulan a los proveedores están fundamentados en el pedido que se recibió previamente del cliente, situación que evitará que en el almacén se mantengan existencias improductivas.

**3. El método de máximos y mínimos.** Corresponde a la determinación que se hace con relación a cada uno de los productos del almacén para fijar, en función a la experiencia de ejercicios anteriores, cuántas piezas se deben tener como máximo y cuántas piezas se requieren como mínimo, para que al llegar a ese nivel se proceda a realizar la compra.

**4. Razones financieras normales o estándar.** <sup>1</sup>En este apartado se hará referencia a las razones financieras que tienen relación con los inventarios. Los resultados darán una idea de lo que sucede en su administración y qué decisiones se deben implementar.

A continuación se presentan las razones:

### Rotación de Inventario de producto terminado

$$\text{Rotación de Inventario de Producto Terminado} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Promedio de Inventarios de Artículos Terminados}}$$

<sup>1</sup> Instituto Mexicano de Contadores Públicos, *Finanzas Básicas*, 2003



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



El resultado obtenido en esta razón indica el número de vueltas que sufrieron las existencias de productos terminados durante el periodo de revisión.



#### Rotación de Inventarios de Producción en Proceso

$$\text{Rotación de Inventario de Producción en Proceso} = \frac{\text{Costo de Producción}}{\text{Promedio de Inventarios de Producción en Proceso}}$$

Al igual que la razón financiera anterior, el resultado muestra la rotación que se ha logrado en los productos en proceso (para determinar los artículos que están en proceso se aplica la técnica de Producción Equivalente, que consiste en convertir a productos terminados la producción en proceso, en proporción al nivel de acabado que se tiene).

#### Rotación de Inventarios de Materia Prima

$$\text{Rotación de Inventario de Materia Prima} = \frac{\text{Costo de Materia Prima}}{\text{Promedio de Inventarios de materia prima}}$$



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



Con el resultado se obtiene la rotación de los productos de materias primas que ha tenido la empresa.

Las razones anteriores permiten identificar cada cuándo se logra rotar el inventario, además de permitir a la empresa detectar mercancía de lento movimiento que puede resultar dañada o convertirse en obsoleta, y a la administración le da herramientas con relación a qué productos no conviene comprar sobre la base del tiempo que lleva desplazarlos.

#### **Promedio de Inventarios:**

Para la obtención del promedio de inventarios existen dos sistemas:

Obtener el saldo mensual de los inventarios correspondientes al periodo de revisión. Se obtiene la suma y posteriormente se obtiene la media aritmética.

Sumar el saldo inicial más el final del periodo y el resultado dividirlo entre dos.

La determinación del inventario promedio es más real si se considera la suma del inventario final al terminar cada mes y se obtiene la media aritmética de la suma. Esta consideración se hace tomando en cuenta que, en todas las empresas, las ventas tienen cierto ciclo que indica que algunos meses se vende más que en otros, y al obtener el promedio entre los meses de más y menos ventas, hay una idea más real del inventario promedio.





### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



Si se toma el inventario al inicio del ejercicio (es el mismo del cierre del ejercicio anterior) y se adiciona el inventario final del ejercicio, pensando en empresas con ventas cíclicas, estará mostrando un inventario muy parecido de un ejercicio a otro, situación que desvirtúa el promedio real del inventario durante el ejercicio.

Un problema que se presenta en la interpretación de los resultados que ofrecen las diferentes razones financieras, refiriéndonos a la rotación, es que no se podría indicar cuál es la rotación ideal ya que, aun teniendo el mismo giro mercantil, cada empresa tendrá diferentes condiciones con sus proveedores o clientes.

Ejemplo:

La Compañía Azul S.A., al 31 de Diciembre de 19XX, tiene la siguiente información:

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| Costo de ventas del período | 8'000,000 |
| Costo de Producción         | 2'000,000 |
| Compras de Materia Prima    | 1'000,000 |



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



Los últimos tres meses reportan los siguientes inventarios Finales

|                       | Octubre    | Noviembre  | Diciembre  |
|-----------------------|------------|------------|------------|
| Artículos terminados  | \$ 700,000 | \$ 800,000 | \$ 500,000 |
| Producción en Proceso | 400,000    | 700,000    | 200,000    |
| Materia Prima         | 100,000    | 700.000    | 200,000    |

Utilizando las razones financieras anteriormente descritas, se obtiene la siguiente información:

|  |  |
|--|--|
| Rotación de Artículos Terminados<br>666,666  | = $\frac{8'000,000}{666,666}$ = 12.00 vueltas                |
| Rotación de Producción en Proceso<br>433,333 | = $\frac{2'000,000}{433,333}$ = 4.61 vueltas                 |
| Rotación de Materia Prima<br>1'000,000       | = $\frac{1'000,000}{1'000,000}$ = 1 vuelta                   |
| Días Inventario de Artículos terminados =    | $\frac{360 \text{ días}}{12.00 \text{ rotación}}$ = 30 Días  |
| Días Inventario de Producción en Proceso =   | $\frac{360 \text{ días}}{4.61 \text{ rotación}}$ = 78.09Días |
| Días Inventario de Materia Prima =           | $\frac{360 \text{ días}}{1 \text{ rotación}}$ = 360 Días     |

Al tener la información convertida en días, el administrador financiero estará en condiciones de:

Compararla contra los días que se dilatan en la empresa, en la elaboración y autorización de los pedidos.



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



Comparar contra el tiempo de respuesta del proveedor.

Tiempo que se ocupa en el área de producción para procesar la materia prima.

Lo anterior permitirá que se pueda estimar el inventario mínimo para cumplir con las necesidades de la empresa.

#### ACTIVIDAD 1

Consulta la Bolsa Mexicana de Valores en su dirección electrónica: <http://www.bmv.com.mx/>, elige una empresa y revisa su información general, eventos relevantes, información corporativa e información financiera.

A partir de la información de la empresa de elección, explica brevemente cómo realiza su administración de inventarios y qué métodos emplea para ello.

Realiza tu actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y una vez concluida, presiona el botón **Examinar**. Localiza el archivo, ya seleccionado, presiona **Subir este archivo** para guardarlo en la plataforma.

#### ACTIVIDAD 2

A partir de la información de la empresa de elección, explica:

5 ventajas de los métodos de control de inventarios.

5 desventajas de los métodos de control de inventarios.

Realiza tu actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y una vez concluida, presiona el botón **Examinar**. Localiza el archivo, ya seleccionado, presiona **Subir este archivo** para guardarlo en la plataforma.



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### Bibliografía básica

| Autor | Capítulo | Páginas |
|-------|----------|---------|
|       |          |         |
|       |          |         |

### Sitios electrónicos

| Sitio | Descripción |
|-------|-------------|
|       |             |



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios

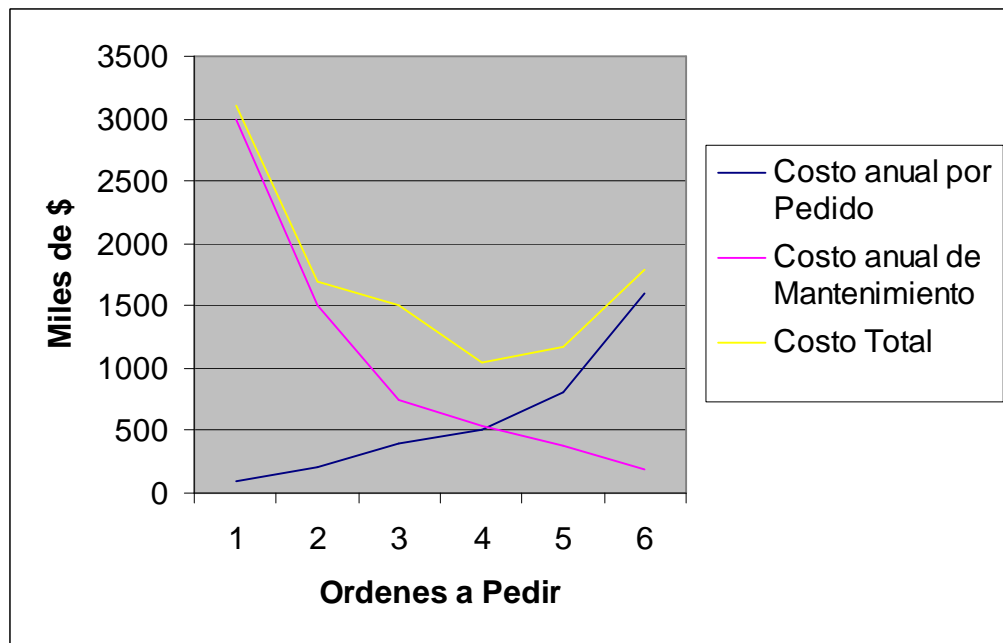


### Tema 2. Niveles de inventarios.

#### Objetivos del tema

Analizar la importancia de los niveles de inventarios

#### Desarrollo



La gráfica anterior nos permite conocer el momento en que la empresa requiere realizar el nuevo pedido a su proveedor, además permite saber el costo de mantener el inventario y el costo de hacer el pedido.

Para obtener el lote óptimo de compra, se requiere tener la siguiente información:

a) Costo de la mercancía que se tiene que comprar. Es el valor que la empresa tiene que pagar por la compra de los bienes si se refieren a la materia prima, o en los costos que se tiene que incurrir para la fabricación de los productos terminados.



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



- b) Costo de Pedir. Corresponde a los gastos que se tienen que realizar en la empresa para poder realizar un pedido a los proveedores. En estos gastos aparecen los sueldos, la papelería, la renta del local, la depreciación, etcétera.
- c) Costo de Mantener el inventario. Formando parte de este renglón aparecen los sueldos, renta, pólizas de seguros, etcétera (gastos que se realizan en el almacén), gastos que se tendrían que prorratear entre el número de piezas que conforman el inventario para conocer el costo de mantener el inventario referido a cada pieza.
- d) Lote Óptimo de Compra. Correspondería a la mercancía que debería la empresa solicitarle al proveedor, sin tomar en consideración que pueden existir desviaciones ocasionadas por mermas o productos dañados que no se habían estimado. Una forma para determinar el pedido o lote económico de compra es graficando la información.

#### **Ejemplo:**<sup>2</sup>

Supongamos que la Cía. Comercial El Titánic, S.A., por cada pedido incurre en un costo de pedido de \$100.00, y los costos de mantenimiento son de \$3.00 por unidad anual en un artículo cualquiera. Si se sabe que el costo unitario del artículo X es de \$ 200.00 y se conoce la demanda anual de 2,000 unidades, se desea se indique cuántos pedidos hacer durante el ejercicio, si se pueden adquirir en cada uno de ellos las siguientes cantidades: 2,000, 1,000, 500, 365, 250 ó 125. Nota: el proveedor tiene un plazo de entrega de 15 días en promedio.

---

<sup>2</sup> Sistema Universidad Abierta-Facultad de Contaduría y Administración, *Tutorial para la asignatura Finanzas II*, Plan 1998,



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios

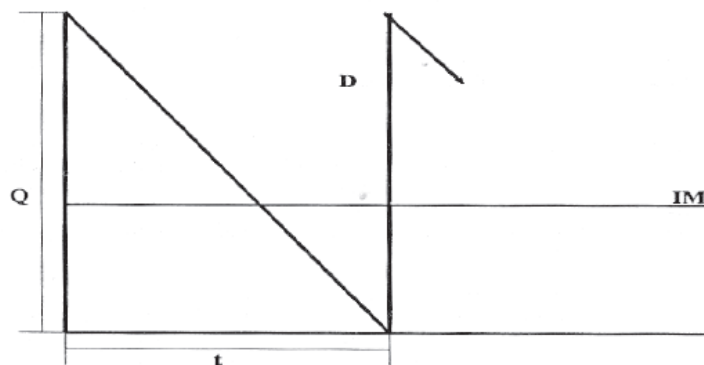


#### Solución Unitaria

| Cantidad a Pedir | Núm. de Pedidos | Cantidad por Pedido | Costo anual por Pedido | Inventario Promedio | Costo de Mantenimiento | Costo anual de Mantenimiento | Costo Total |
|------------------|-----------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------|-------------|
| 2,000            | 1               | 100.00              | 100                    | 1,000               | 3.00                   | 3,000                        | 3,100       |
| 1,000            | 2               | 100.00              | 200                    | 500                 | 3.00                   | 1,500                        | 1,700       |
| 500              | 4               | 100.00              | 400                    | 250                 | 3.00                   | 750                          | 1,500       |
| 365              | 5               | 100.00              | 500                    | 182                 | 3.00                   | 546                          | 1,046       |
| 250              | 8               | 100.00              | 800                    | 125                 | 3.00                   | 375                          | 1,175       |
| 125              | 16              | 100.00              | 1,600                  | 62                  | 3.00                   | 186                          | 1,786       |

Con base en lo anterior se puede ver que el nivel donde se abaten los costos es cuando la empresa compra 365 unidades por pedido, es decir, cuando realiza cinco pedidos al año.

Lo anterior, gráficamente se puede obtener de la siguiente manera:





### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



Lo ideal para las empresas sería comprar únicamente lo que van a requerir para ser procesado en el área de fabricación o disponible para su venta, este sistema se conoce como “CBP” (Cuanto Baste Para)

También existen varios métodos matemáticos, los cuales dan una aproximación mayor para obtener el monto del lote óptimo, pero tienen la restricción de que para su aplicación se requiere tener firmes conocimientos de matemáticas. Los modelos más conocidos son:

- Programación lineal
- Método Gauss Jordan
- Método Simplex
- Análisis de la demanda

Ahora bien, sin necesidad de tener que utilizar las fórmulas matemáticas, se puede determinar el lote óptimo con base en la siguiente fórmula.

$$Q = \sqrt{\frac{D \cdot C_2}{C_3}}$$

C3

Las literales son:

D = Demanda anual

C1= Costo de adquisición

C2= Costo de elaboración del pedido

C3= Costo de mantener el inventario, por pieza

Q = Lote económico de compra





### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



Ejemplo. La empresa Azul S.A., tiene una demanda anual de 2,000 piezas, conoce que el proveedor vende el producto \$ 200.00 la pieza, que en la empresa el costo para la elaboración del pedido es de \$ 100.00 y que los gastos del almacén prorrateados entre el número de piezas es de \$3.00 la unidad. Desea conocer el valor del lote óptimo.

|                              |   |           |
|------------------------------|---|-----------|
| Demanda Anual                | = | 2,000     |
| C1 = Costo de Adquisición    | = | \$ 200.00 |
| C2 = Costo de Pedir          | = | \$ 100.00 |
| C3 = Costo de Mantener       | = | \$ 3.00   |
| Q = Lote Económico de Compra | = | X         |

$$Q = \sqrt{\frac{(2D C2)}{C3}} = \sqrt{\frac{2(2,000)(100)}{3}} = \sqrt{\frac{400,000}{3}} = \sqrt{133,333} =$$

$$Q = 365 \text{ Unidades por Pedido}$$

Ahora bien, si se desea conocer el número de pedidos a realizar, se deberá proceder como se indica a continuación:

$$N = \text{Número de Pedidos a Pedir} = \frac{D}{Q} = \frac{2,000}{365} = 5 \text{ pedidos}$$

$$Q = 365$$

para ajustar y dejar los pedidos uniformes

$$D = 2,000 = 400 \text{ unidades por pedido}$$

$$N = 5$$

Puede suceder que se requiera conocer el inventario medio, el cual se obtiene:



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



$$Q = \frac{400}{2} = 200 \text{ unidades (IM)}$$

Finalmente, se puede requerir conocer el costo total de todos los pedidos, el cual se calcula:

$$CT = C1D + C2D + C3 Q$$
$$Q \quad 2$$

$$CT = 200 (2,000) + 100 (2,000) + 3 (400)$$
$$400 \quad 2$$

$$CT = 400,000 + 500 + 600$$

$$CT = 401,100 \text{ unidades por los cinco pedidos}$$

Lo anterior indica que cuando se llegue al mínimo de 82 unidades es cuando se debe efectuar la nueva Compra.

La ventaja de este modelo es la de poder establecer un control de inventarios por máximos y mínimos, siendo para este caso el de 400 y 82, respectivamente.

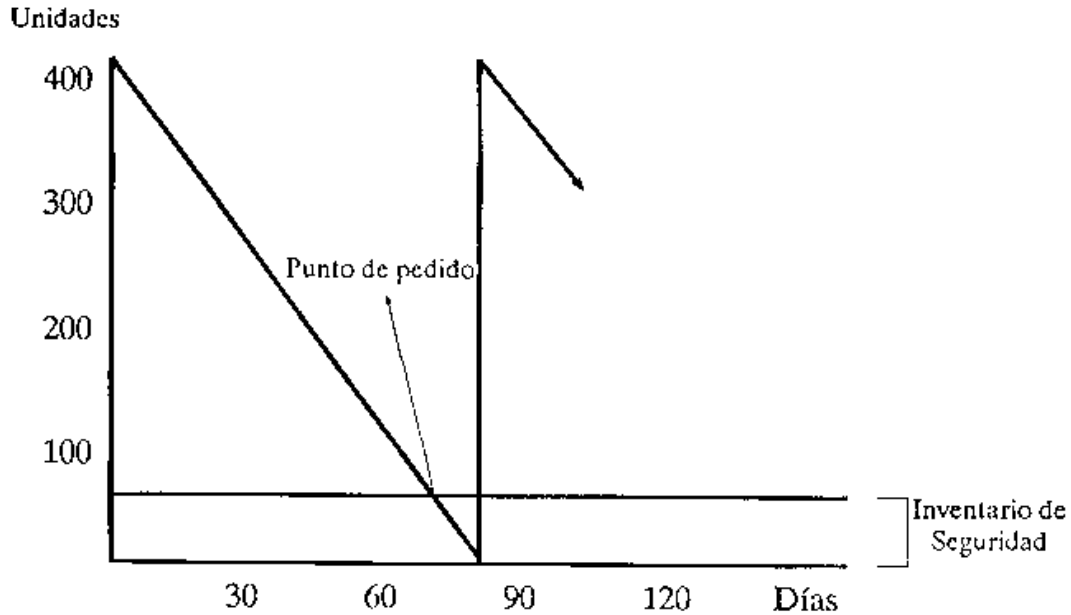
Como desventaja encontramos que para cada producto es necesario llevar el procedimiento antes descrito, lo cual se puede subsanar en empresas que no tienen sistema de cómputo, aplicándolo al 100% en los artículos A y de los B, a aquéllos que lo ameriten.



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



Ver cuadro



En forma adicional a la determinación de los consumos, utilizando cualquiera de los métodos antes descritos es necesario que la empresa tome en consideración que tiene que conservar un margen de seguridad, por si se presenta cualquiera de los siguientes eventos:

- Que el proveedor tenga una descompostura en sus equipos.
- Que el equipo de transporte en el que enviaron la mercancía tenga una descompostura.
- Que el almacén del proveedor tenga algún siniestro.
- Que surjan problemas en la aduana.
- Que al cliente se le presente una venta extraordinaria y requiera mayor número de piezas.
- Que el cliente sufra algún siniestro en su bodega y requiera reponer las mercancías en existencia.



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



Cuando se presente alguna de estas variantes, será necesario contar con mercancía para hacer frente a estos eventos y que no se vean afectadas las operaciones de la empresa, a esta situación se le conoce con el nombre de **Margen de Seguridad** y su determinación se tendrá que adicionar al lote óptimo, previamente determinado. Es necesario resaltar que la información antes descrita se obtiene de eventos anteriores que sufrió la empresa y, mediante datos estadísticos, se podrán procesar.

Para que la empresa no se vea afectada por eventos especiales será necesario que cuente con un catálogo de proveedores, para saber cuáles podrán ser substituidos por otros.

#### Catálogo de proveedores

En función a las diferentes materias primas y materiales que utiliza la empresa, se requiere tener una relación de proveedores que fabrican y venden estos productos. Para tomar la decisión para **seleccionar al proveedor** se considera lo siguiente:

1. El que ofrece menor precio
2. El que surte con oportunidad
3. El que surte con calidad uniforme

Sobre el particular es preferible tomar en consideración los puntos 2 y 3, que permiten una mayor uniformidad en la producción.



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



Presentamos una forma muy sencilla de determinar el lote óptimo en unidades, sin tener que utilizar fórmulas matemáticas muy elaboradas. Esta forma requiere conocer:

- a. Consumo de unidades promedio por día
- b. Tiempo de respuesta del proveedor (días)
- c. Tiempo promedio en elaborar el pedido (días)
- d. Margen de seguridad (días)

En este modelo se obtiene el total de días y se multiplica por el consumo en piezas por días, obteniendo el resultado del número de piezas que se tienen que adquirir.

Ejemplo:

Si la empresa El Águila S.A. consume 20 kg. de producto, el tiempo de respuesta del proveedor es de 47 días, el tiempo promedio de compra es de 10 días y el margen de seguridad de 12 días, se tendría lo siguiente:

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| Consumo promedio                  | 20 kg.    |
| Tiempo de respuesta del proveedor | 47 días   |
| Tiempo promedio de compra         | 10 días   |
| Margen de seguridad               | 12 días   |
| Suma Total de días                | 69 días   |
| Por Consumo diario                | 20 kg.    |
| Lote económico de compra          | 1,380 kg. |

Con los datos anteriores se determina que el lote económico será de 1,380 kg, situación que permitirá que la empresa cuente con la materia prima necesaria para cumplir con el plan de producción y tener el margen de seguridad estimado.



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### ACTIVIDAD 1

Consulta la Bolsa Mexicana de Valores en su dirección electrónica: <http://www.bmv.com.mx/>, elige una empresa, revisa su información general, eventos relevantes, información corporativa e información financiera y de manera particular, cómo estima su nivel de inventarios.

A partir de la información de la empresa de elección, explica si influye de manera positiva o negativa la manera en que estima su nivel de inventarios y por qué.

Realiza esta actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y, una vez concluida, presiona el botón **Examinar**, localiza el archivo, selecciónalo y haz clic en **Subir este archivo** para guardarlo en la plataforma.

### ACTIVIDAD 2

A partir de la información de la empresa de elección, explica:

3 ventajas de los métodos de nivel de inventarios.

3 desventajas de los métodos de nivel de inventarios.

Realiza tu actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y una vez concluida, presiona el botón **Examinar**. Localiza el archivo, ya seleccionado, presiona **Subir este archivo** para guardarlo en la plataforma.



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### Bibliografía básica

| Autor | Capítulo | Páginas |
|-------|----------|---------|
|       |          |         |
|       |          |         |

### Sitios electrónicos

| Sitio | Descripción |
|-------|-------------|
|       |             |



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### Tema 3. El inventario de lento movimiento

#### Objetivos del tema

Analizar la importancia inventario de lento movimiento

#### Desarrollo

En la administración financiera de los inventarios, se tiene que poner atención y determinar cuáles son los productos que tienen poco o nulo movimiento, si están ocasionando gastos por mantener el inventario y el costo de adquisición de las mercancías.

Lo anterior tiene su origen en:

- a. Que la empresa cambia su línea de fabricación.
- b. Que el proveedor ya no existe.
- c. Que fue necesario utilizar productos sustitutos por tener un costo menor.
- d. Que por disposiciones legales ya no se consume este producto.
- e. Otros.

Lo anterior... representa un impacto contra los resultados de las empresas y se tendrá que buscar el mecanismo para evitar este tipo de inversiones, y encontrar la forma de recuperar la inversión actual, para lo cual se debe proceder de la siguiente forma:

- a. No realizar más compras de estos productos.
- b. Buscar empresas que utilicen estos productos como una materia prima.
- c. Determinar si es posible darle otra utilización al producto.
- d. Venderlo como desperdicio.
- e. Otorgarlo como donativo a una Asociación Civil.
- f. Darlo en calidad de bonificación a los empleados.





### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



g. Otra.

De estas alternativas, el administrador financiero tiene que seleccionar la más favorable, por representar un menor quebranto y que no afecte la imagen de la empresa.

#### ACTIVIDAD 1

Consulta la Bolsa Mexicana de Valores en su dirección electrónica: <http://www.bmv.com.mx/>, elige una empresa y revisa su información general, eventos relevantes, información corporativa, información financiera e inventario de lento movimiento.

A partir de la información de la empresa de elección, identifica el inventario de lento movimiento y explica cuáles crees que sean los motivos por los cuales se haya realizado de esa manera.

Realiza tu actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y una vez concluida, presiona el botón **Examinar**. Localiza el archivo, ya seleccionado, presiona **Subir este archivo** para guardarlo en la plataforma.

#### ACTIVIDAD 2

A partir de la información de la empresa de elección, y en el entendido de que los inventarios de lento movimiento impactan los resultados de toda empresa, formula y explica 5 recomendaciones de cómo lo evitarías.

Realiza tu actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y una vez concluida, presiona el botón **Examinar**. Localiza el archivo, ya seleccionado, presiona **Subir este archivo** para guardarlo en la plataforma.



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



#### Bibliografía básica

| Autor | Capítulo | Páginas |
|-------|----------|---------|
|       |          |         |
|       |          |         |

#### Sitios electrónicos

| Sitio | Descripción |
|-------|-------------|
|       |             |





## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### Tema 4. El inventario Justo a Tiempo

#### Objetivos del tema

Analizar la importancia del inventario Justo a Tiempo

#### Desarrollo

##### El inventario justo a tiempo

El inventario justo a tiempo es un enfoque moderno que se utiliza para **administrar los inventarios dependientes**. La meta de este sistema es minimizar los inventarios para maximizar la rotación. Este enfoque, ideado en Japón, es una parte fundamental de la filosofía japonesa de la producción. Como su nombre lo indica, la meta básica de los inventarios justo a tiempo es tener solamente a la mano inventarios suficientes para satisfacer las necesidades inmediatas de producción.

El resultado de los sistemas justo a tiempo es que los inventarios se reordenan y se reabastecen frecuentemente. Hacer que tal sistema funcione y evitar los faltantes requiere de un alto grado de cooperación entre los proveedores.





### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



Con frecuencia, los productores japoneses cuentan con un grupo de proveedores relativamente pequeño y estrechamente integrado, con el que trabajan intensamente para lograr la coordinación necesaria. Estos proveedores son una parte de un grupo industrial de gran tamaño (como Toyota) o keiretsu. Cada productor de gran tamaño tiene su propio keiretsu. Este sistema también ayuda a que los proveedores se localicen en puntos cercanos, una situación que es común en Japón.

Los kanban son una parte integral del sistema de inventarios justo a tiempo, los cuales reciben algunas veces el nombre de sistemas kanban. El significado literal de la palabra kanban es "tarjeta" o "signo", pero en general, un kanban es una señal que se emite hacia un proveedor para que envíe más mercancías para el inventario. Por ejemplo, puede ser literalmente una tarjeta anexada a una gaveta de partes. Cuando un trabajador jala esa gaveta, la tarjeta se desprende y se envía nuevamente al proveedor, quien proporciona entonces una tarjeta de reemplazo.





### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



Un sistema de **IJT (Inventario Justo a Tiempo)** es una parte importante de un proceso de planeación de la producción más amplio. Una exposición completa sobre él cambiaría necesariamente nuestro foco de atención de las finanzas a la administración de la producción y de las operaciones, por lo tanto, no avanzaremos en ello.

#### **ACTIVIDAD 1**

Consulta la Bolsa Mexicana de Valores en su dirección electrónica: <http://www.bmv.com.mx/>, elige una empresa y revisa su información general, eventos relevantes, información corporativa e información financiera.

A partir de la información de la empresa de elección, identifica si dicha empresa utiliza el Inventario Justo a Tiempo.

Para enviar tu actividad, pulsa el botón **Guardar imagen** y el ejercicio se guardará como un archivo de imagen. Selecciona **Examinar** para localizarlo en tu computadora y haz clic en **Subir este archivo**.



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### ACTIVIDAD 2

A partir de la información de la empresa de elección, explica:

5 ventajas del Sistema de Inventario Justo a Tiempo.

5 desventajas del Sistema de Inventarios Justo a Tiempo.

Formula 5 recomendaciones al aplicar el Sistema Justo a Tiempo.

Realiza tu actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y una vez concluida, presiona el botón **Examinar**. Localiza el archivo, ya seleccionado, presiona **Subir este archivo** para guardarlo en la plataforma.



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



#### Autoevaluación

Contesta si es falso o verdadero

|  | Verdadera | Falsa |
|--|-----------|-------|
| 1.- El inventario justo a tiempo tiene como meta maximizar los inventarios para minimizar la rotación.       | ( )       | ( )   |
| 2.- Los grupos industriales en Japón se denominan Keiretsu.  | ( )       | ( )   |
| 3.- Un Kanban es una señal que se emite hacia un proveedor para que envíe más mercancías para el inventario. | ( )       | ( )   |
| 4. La velocidad del movimiento del inventario no repercute en la rentabilidad de la empresa.                 | ( )       | ( )   |



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### Bibliografía básica

| Autor | Capítulo | Páginas |
|-------|----------|---------|
|       |          |         |
|       |          |         |

### Sitios electrónicos

| Sitio | Descripción |
|-------|-------------|
|       |             |





## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### Tema 5. Sistemas prácticos de control de inventarios

#### Objetivos del tema

Analizar la importancia de los Sistemas prácticos de control de inventarios

#### Desarrollo

#### Sistemas prácticos de control de inventarios

Además de los métodos antes descritos para el control de los inventarios, es necesario tomar en consideración las modificaciones a la Ley del Impuesto Sobre la Renta surgidas desde el 1 de enero del 2005, que indican que la deducción para efectos fiscales será el costo de ventas, para lo cual marcan los siguientes **métodos para la valuación de los inventarios:**

- 1) Primeras entradas, primeras salidas
- 2) Últimas entradas, primeras salidas
- 3) Precios promedio
- 4) Detallista
- 5) Identificado

Físicamente, se requiere mantener ordenada la mercancía tanto para facilitar su localización como para el recuento para la toma física del inventario.

Se puede utilizar para el **control contable:**

- a. **Entradas de almacén**, que se formulará por cada mercancía que se reciba, detallando el nombre, unidades, número de control y factura del proveedor.
- b. **Salidas de almacén**, se elaboran para amparar cada mercancía que sale del almacén, bien sea para el departamento de producción o para su



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



venta, indicando características del producto, área solicitante y número de control del producto.

c. **Estas operaciones de entradas y salidas** se registran en las tarjetas de control de almacén para obtener por diferencia, las existencias que están en el almacén.

Los conceptos anteriores sirven para tener el control de las mercancías en unidades, y para valorar estas operaciones se tendrá que aplicar cualquiera de los métodos antes descritos.

### **Primeras entradas, primeras salidas (PEPS)** <sup>3</sup>

El método funciona separando las adquisiciones para identificar el precio de cada adquisición y el número de unidades que se recibieron en cada operación. Lo anterior sirve para darle valor a la mercancía que se envía al área de producción, enviando las unidades al valor de las primeras entradas. Con este método el inventario final queda valuado al último precio de compra.

### **\*Últimas entradas, primeras salidas (UEPS)**

Con este método se registran las entradas al almacén, separando las unidades y valores en función a la fecha en que se realizó la operación, para que al enviar la mercancía al área de producción se valuara al precio de la última compra y con ello, el inventario final se valúe al precio de las primeras entradas.

### **\*Precios Promedios**

Al aplicar el método de precios promedios, tanto las entradas como las salidas se valúan con el promedio de los precios de venta, razón por la cual el inventario final de almacén también estará valuado al precio promedio.

<sup>3</sup> George W. Plossl.: *Control de la Producción e Inventarios*.



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### **\*Método Detallista**

Este método es aplicable en las empresas dedicadas a la venta al menudeo. La mecánica consiste en marcar todos los productos que entran al almacén, dándoles el precio de venta (el precio a que será vendido al consumidor final). Para lograr lo anterior es necesario separar los productos en función al margen de utilidad que producen, situación que obliga a determinar perfectamente el valor de la mercancía, los cargos adicionales por fletes, notas de cargo y la disminución por las bonificaciones otorgadas por los proveedores.

Siguiendo esta mecánica, los productos que salen del almacén están valuados al precio de venta, al cual se le restara el porcentaje de utilidad para determinar el costo real de la mercancía. El valor del inventario final del almacén también estará valuado al precio de venta y en forma global, se disminuirá el margen de utilidad y se podrá determinar el valor del inventario a precio de costo.

### **\*Método identificado**

En este método, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público ha marcado que tendrán obligación de utilizarlo las empresas que:

- a. El precio de venta de sus productos sea superior a \$ 50,000.00.
- b. El producto que se vende se pueda identificar por medio del número de serie.



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



La mecánica de operación será la siguiente:

- a) Tener una hoja de control de costos en la cual se adicionen los siguientes conceptos:

1. Descripción de la factura de compra
2. Importe de la compra y el tipo de cambio aplicado
3. Identificación del producto por número de serie y otras características
4. Gastos de fletes extranjeros y el tipo de cambio utilizado
5. Pago de impuestos en la aduana
6. Fletes Nacionales
7. Almacenaje
8. Pólizas de seguro
9. Gastos de mantener el inventario

Con este método, el inventario final está representado por el valor reportado en cada una de las hojas de costos, que sirve de control para cada unidad.

De los métodos anteriores, el administrador financiero tendrá que decidir el mejor para utilizarlo en la empresa, tomando en cuenta el giro mercantil, la rotación del inventario y la fluctuación de los precios. Otro aspecto que debe tomarse en cuenta es que, dependiendo del método seleccionado, se reflejará en el valor del inventario final y con ello, su impacto financiero, modificando la utilidad del ejercicio por las variaciones del costo de ventas.

**Toma física de inventarios** Tiene como finalidad verificar que lo que aparece en libros y controles sea congruente con los productos que físicamente se encuentran en el inventario. Para ello deben establecerse calendarios y programarse adecuadamente la toma física del inventario.



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



#### Existen diversos **métodos para practicar el inventario**

- a. Utilización de marbetes para el primer y segundo conteos.
- b. Realizar el conteo al 100 % de los productos en la fecha indicada.
- c. Realizar conteos a una sección del inventario y los productos seleccionados se irán rotando, de tal forma que al final del periodo se haya logrado revisar el 100 % de los productos.
- d. En las opciones anteriores, se requiere hacer un corte de formas para identificar las entradas de productos y qué mercancía no ha llegado al almacén.
- e. Verificación física o mediante confirmaciones sobre los productos que se encuentran en custodia con terceras personas (mercancías en consignación o a comisión). De igual forma proceder con la mercancía que se encuentra en el almacén, pero que es propiedad de terceras personas.



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### ACTIVIDAD 1

Consulta la Bolsa Mexicana de Valores en su dirección electrónica: <http://www.bmv.com.mx/>, elige una empresa y revisa su información general, eventos relevantes, información corporativa e información financiera.

A partir de la información de la empresa de elección, identifica sus Sistemas prácticos de control de inventarios.

Realiza tu actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y una vez concluida, presiona el botón **Examinar**. Localiza el archivo, ya seleccionado, presiona **Subir este archivo** para guardarlo en la plataforma.

### ACTIVIDAD 2

A partir de la información de la empresa de elección, explica:

5 ventajas de sus Sistemas prácticos de control de Inventario.

5 desventajas de sus Sistemas prácticos de control de Inventario.

Realiza tu actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y una vez concluida, presiona el botón **Examinar**. Localiza el archivo, ya seleccionado, presiona **Subir este archivo** para guardarlo en la plataforma.



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### Bibliografía básica

| Autor | Capítulo | Páginas |
|-------|----------|---------|
|       |          |         |
|       |          |         |

### Sitios electrónicos

| Sitio | Descripción |
|-------|-------------|
|       |             |



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### Autoevaluación

Elige la respuesta correcta de las siguientes preguntas, una vez que concluyas, obtendrás de manera automática tu calificación.

1.- Método en el cual se separan las adquisiciones y se identifica por precio cada una de ellas.

- a) PEPS
- b) UEPS
- c) Precios promedios

2.- Método en el cual se envía la mercancía al área de producción al precio de la última compra.

- a) PEPS
- b) UEPS
- c) Precios promedios

3. Método en el cual el inventario inicial y final están evaluados al mismo precio.

- a) PEPS
- b) UEPS
- c) Precios promedios





## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### Tema 6. Cálculo de tasas de inmovilización con relación al costo de oportunidad

#### Objetivos del tema

Analizar la importancia del Cálculo de tasas de inmovilización con relación al costo de oportunidad

#### Desarrollo

#### Cálculo de tasas de inmovilización con relación al costo de oportunidad

##### \*Costos para mantener el Inventario

Como se indicó en el tema 2, mantener el inventario tiene un costo que se compone de lo siguiente:

- a) Valor de la compra
- b) Gastos del almacén por sueldos, pólizas de seguro, papelería, depreciaciones, etcétera
- c) Costo financiero de los intereses

##### \*El costo de oportunidad

Corresponde a “la utilidad o beneficio que se deja de obtener por haber tomado otra opción”, lo anterior se podrá aplicar a la inversión que se tiene en el inventario:

- a. Qué productos se requieren en el almacén (para su venta o para su proceso en el área de fabricación).
- b. Cuál es el valor de las mercancías que se tienen que adquirir.
- c. Qué utilidad se obtendrá de la venta de los productos.
- d. El dinero excedente invertido en valores, cuánto genera como rendimiento.



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



- e. Si se requiere obtener un financiamiento para poder obtener los productos del inventario, cuál es el costo que cobrarían las instituciones bancarias.
- f. Si el dinero necesario para comprar las mercancías se obtiene de las aportaciones de los socios, cuánto dejan de percibir los accionistas por aportar el dinero a la empresa.

De las alternativas anteriores, será necesario obtener su costo para tener un punto de comparación y con ello, determinar cuál será el costo financiero para prorratearlo entre el número de unidades y saber el costo financiero por cada pieza. El procedimiento descrito tiene la desventaja de estimar el mismo costo tanto para los productos de costo de adquisición barato, como para los productos caros.

Con base en lo anterior, una forma más equitativa es aplicar el prorrateo de gastos en función al valor del inventario y los productos recibirán el costo financiero en función a su valor.

#### Ejemplo

La empresa Anilinas S.A., desea determinar el costo financiero que se debe contemplar en los productos que conforman el inventario, considerando que son tres productos y cada uno genera un margen diferente de utilidad (A al 15.00 %, B al 13.50 % y C al 19.50 %).

El importe de los gastos por mantener el inventario asciende a \$ 189,769.00 anuales.

Se tienen las siguientes alternativas:

- a) Utilizar el dinero que se tiene invertido en valores que generan un rendimiento al 7.52 %.
- b) Solicitar un préstamo al banco y aceptar pagar un interés del 18.23 %.



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



c) Que los Socios realicen una aportación adicional y su costo sería el rendimiento que no percibirían por la inversión en CETES 7.52 %, más un Riesgo del 5.06 %.

Con base en la información descrita se procederá a integrar la información en los siguientes cuadros:

| PRODUCTO | No. PIEZAS | IMPORTE DE COMPRAS MENSUALES | UTILIDAD NETA SOBRE VENTA | % DE UTILIDAD |
|----------|------------|------------------------------|---------------------------|---------------|
| "A"      | 3,000      | \$ 289,999.00                | 15.00 %                   |               |
| "B"      | 1,500      | \$ 368,000.00                | 13.50 %                   |               |
| "C"      | 1,000      | \$ 598,000.00                | 19.50 %                   |               |
| PROMEDIO |            |                              | 16.00 %                   |               |
| TOTAL    | 5,500      | \$1,255,999.00               |                           |               |

| CONCEPTO  | INTERÉS | UTILIDAD SOBRE VENTA | DIFERENCIA |
|---|---------|----------------------|------------|
| INVERSIONES   | 7.52 %  | 16.00 %              | 8.48 %     |
| PRÉSTAMO BCO.   | 18.23 % | 16.00 %              | - 2.23 %   |
| APORTACIÓN DE SOCIOS (RENDIMIENTO DE CETES MÁS RIEGO) | 12.58 % | 16.00 %              | 3.42 %     |

Con los datos anteriores se observa que por operar con tres productos diferentes,





### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



|  |         |
|--|---------|
| Gastos de mantenimiento del inventario | 12.31 % |
| Costo financiero                       | 6.17 %  |
| Total                                  | 18.48 % |

Indicando que por cada peso de compras para el inventario se tiene que adicionar el 18.48 %, o sea \$ 0.18, que el administrador financiero debe repercutir en el precio de venta.



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### ACTIVIDAD 1

Consulta la Bolsa Mexicana de Valores en su dirección electrónica: <http://www.bmv.com.mx/>, elige una empresa y revisa su información general, eventos relevantes, información corporativa e información financiera.

A partir de la información de la empresa de elección, identifica cómo calcula de tasas de inmovilización con relación al costo de oportunidad.

Realiza tu actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y una vez concluida, presiona el botón **Examinar**. Localiza el archivo, ya seleccionado, presiona **Subir este archivo** para guardarlo en la plataforma.

### ACTIVIDAD 2

A partir de la información de la empresa de elección, explica:

- 1.Cuál es la tasa de interés de referencia para estimar el cálculo de tasas de inmovilización con relación al costo de oportunidad y ¿por qué?
2. ¿Cómo se estima el costo de oportunidad?¿

Realiza tu actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y una vez concluida, presiona el botón **Examinar**. Localiza el archivo, ya seleccionado, presiona **Subir este archivo** para guardarlo en la plataforma.



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### Bibliografía básica

| Autor | Capítulo | Páginas |
|-------|----------|---------|
|       |          |         |
|       |          |         |

### Sitios electrónicos

| Sitio | Descripción |
|-------|-------------|
|       |             |



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### Tema 7. Compras de contado y crédito

#### Objetivos del tema

Analizar la importancia de las compras de contado y crédito en las Finanzas de los inventarios

#### Desarrollo

##### Compras de contado y a crédito

Cuando una empresa realiza compras de contado utiliza el efectivo disponible, el cual se tendría destinado para otros fines de la empresa, y la forma de determinar si es adecuada esta alternativa, es **comparando la utilidad** que se espera obtener al momento de vender estos productos, contra el costo de oportunidad que ya se ha tratado con anterioridad.

En el área financiera es recomendable utilizar la **Palanca Financiera**, que consiste en el aprovechamiento de las fuentes de financiamiento externas, evitando sólo recurrir a las aportaciones de los socios. Con lo anterior, además de aprovechar el dinero de terceras personas, se está compartiendo el riesgo.







### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



Ante los conceptos anteriores, la pregunta obligada es: ¿cuándo se deben realizar las compras de contado?, apareciendo las siguientes alternativas:

Para obtener un descuento especial del cliente, cuyo importe es mayor al costo de mantener el inventario.

Para reducir el tiempo de respuesta del proveedor y con ello estar en condiciones de cumplir con los requerimientos extraordinarios de los clientes.

Para realizar compras de productos que no son de línea (el proveedor no los fabrica normalmente) y son requeridos como un producto sustituto para la elaboración de los productos, al tener problemas con el proveedor normal que surte la materia prima.

Los puntos anteriores tienen que ser evaluados por el administrador financiero para optar por la alternativa más económica, que repercuta en un beneficio económico para la empresa y no afecte su flujo de efectivo.

Existen algunas razones financieras que nos permiten conocer el comportamiento del flujo de efectivo y con ello tener bases para la toma de decisiones, sobre aceptar el realizar una compra de contado.<sup>4</sup>

<sup>4</sup> Sistema Universidad Abierta-Facultad de Contaduría y Administración, *Tutorial para la asignatura Finanzas II, Plan 1998*,



### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



|         |         |     |   |            |       |
|---------|---------|-----|---|------------|-------|
|         |         |     |   | Disponible |       |
| Período | Retorno | del | = |            | X 360 |
| Dinero  |         |     |   |            |       |
|         |         |     |   | Ventas     |       |

Ejemplo:

Ventas \$ 5,200 (información que se obtiene del Estado de resultados)

Disponible \$ 200 (información que se obtiene del Balance General)

|         |         |     |   |       |       |   |      |
|---------|---------|-----|---|-------|-------|---|------|
|         |         |     |   | 200   |       |   |      |
| Período | Retorno | del | = |       | X 360 | = | 14   |
| Dinero  |         |     |   |       |       |   | días |
|         |         |     |   | 5 200 |       |   |      |

El resultado de 14 días indica el tiempo que dilata el efectivo en regresar a la empresa, si esto se adiciona con el margen de utilidad que genera la operación, se tendrán elementos para decidir si conviene utilizar dicho dinero en realizar una compra de contado.





### Unidad III. Las finanzas de los inventarios



#### ACTIVIDAD 1

Consulta la Bolsa Mexicana de Valores en su dirección electrónica: <http://www.bmv.com.mx/>, elige una empresa y revisa su información general, eventos relevantes, información corporativa e información financiera.

A partir de la información de la empresa de elección, identifica cómo realizaría las compras de contado y a crédito.

Realiza tu actividad en un procesador de textos, guárdala en tu computadora y una vez concluida, presiona el botón **Examinar**. Localiza el archivo, ya seleccionado, presiona **Subir este archivo** para guardarlo en la plataforma.



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### Autoevaluación

Contesta si es falso o verdadero.

|  | Verdadera | Falsa |
|--|-----------|-------|
| 1.- No es importante analizar las compras de contado y de crédito.   | ( )       | ( )   |
| 2.- En el análisis de las compras, el uso de la palanca financiera es fundamental.   | ( )       | ( )   |
| 3.- Si el importe de descuento por el volumen de compra es mayor que el costo de mantenimiento, entonces no es conveniente comprar de contado con descuento. | ( )       | ( )   |



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### Bibliografía básica

| Autor | Capítulo | Páginas |
|-------|----------|---------|
|       |          |         |
|       |          |         |

### Sitios electrónicos

| Sitio | Descripción |
|-------|-------------|
|       |             |



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### LO QUE APRENDÍ

Responde las siguientes preguntas:

En la Compañía Sur S.A., se desea conocer cuál es el número de pedidos que se tendrían que realizar para optimizar la operación (determinar el lote óptimo), conociendo lo siguiente: se consumen anualmente 3,780 piezas, el costo de adquisición es de \$ 398.00, el costo por pedir es de \$ 178.90 y el costo por mantener el inventario es de \$ 4.67 por pieza. Contesta las siguientes preguntas:

1. Lote óptimo de compra

- a 1,350 unidades
- b 2,450 unidades
- c 3,538 unidades

2. Número de pedidos

- a 3 pedidos
- b 7 pedidos
- c 12 pedidos

Pulsa el botón **Comenzar** para contestar las preguntas, si no deseas enviar tus respuestas pulsa el botón **Guardar sin enviar**. Cuando lo consideres pertinente, pulsa el botón **Enviar todo y terminar**.



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### Glosario de la unidad

#### **Inventario**

Es la relación de existencias en una entidad, en la que se expresa la cantidad de artículos, la especificación de los mismos, el precio por unidad y el importe de todos ellos. Se denomina inventario inicial a los artículos existentes al principiar un ejercicio e inventario final a los que se tienen al finalizar el año.

#### **Control inventario**

Consiste en salvaguardar las existencias e informar correctamente sobre ellas en los estados financieros.

#### **Catálogo proveedores**

Es el índice o instructivo donde, ordenada y sistemáticamente, se detallarán todas las cuentas aplicables en la contabilidad de una negociación o empresa, proporcionando los nombres y, en su caso, los números de las cuentas.

#### **Inventario justo a tiempo**

Esta técnica se ha considerado como una herramienta de mucha ayuda para todo tipo de empresa, ya que su filosofía está definitivamente muy orientada al mejoramiento continuo, a través de la eficiencia en cada uno de los elementos que constituyen el sistema de empresa (proveedores, proceso productivo, personal y clientes). En este caso, los inventarios ayudan a responder rápidamente a las demandas de inventario en el momento que se debe utilizar.



## Unidad III. Las finanzas de los inventarios



### MESOGRAFÍA

#### Bibliografía básica