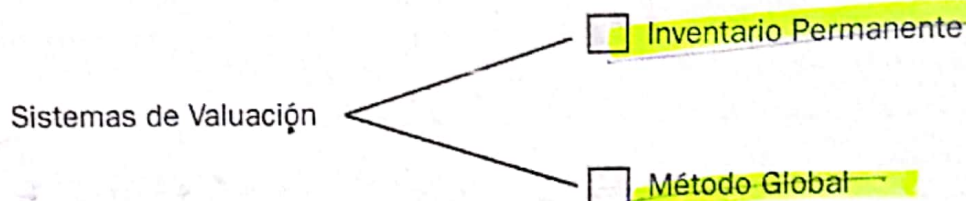


1.2. VALUACIÓN DE INVENTARIO

En toda **empresa** la dificultad que se presenta es la determinación y **valuación** de los **bienes de cambio** en existencia, ya que artículos idénticos se compran en distintas fechas y a diferentes costos por unidad.

El **precio de costo** de una mercadería puede no ser el mismo en el mes de febrero que en el mes de agosto.

La **determinación del costo** (valuación) en el Inventario de mercaderías es de gran importancia, pues éste incide directamente en el resultado del ejercicio económico, según la valuación de las mercaderías en existencia final, será el costo de las mercaderías vendidas y en consecuencia, el resultado del ejercicio.



1.2.1. INVENTARIO PERMANENTE

Tanto para valuar las unidades vendidas, como la existencia final, se podrán utilizar los siguientes sistemas o métodos de inventario permanente:

- > Sistema F.I.F.O. o P.E.P.S.
- > Sistema L.I.F.O. o U.E.P.S.
- > Sistema P.P.P.

1.2.1.1. SISTEMA F.I.F.O. (FIRST IN - FIRST OUT) O P.E.P.S.

Significa «**Primero Entrado-Primero Salido**». Esto supone que las unidades adquiridas en primer orden serán las primeras en salir para la venta.

> Ejemplo:

El 12/5/.... **Compramos** en cta. cte. 70 unidades del producto «XX» a \$20.- c/u (Factura original N° 2828).

El 18/6/.... **Compramos** en cta. cte. 90 unidades del producto «XX» a \$23.- c/u. (Factura original N° 2914).

El 25/6/.... **Vendemos** en cta. cte. 50 unidades del producto «XX» a \$30.- c/u. (Factura duplicado N° 981).

Fecha	DETALLE	Entradas			Salidas			Existencias		
		C	P.U.	P.T.	C	P.U.	P.T.	C	P.U.	P.T.
12/5	Compra s/ Factura N° 2828	70	20	1.400	---	---	---	70	20	1.400
18/6	Compra s/ Factura N° 2914	90	23	2.070	---	---	---	160	70-20 90-23	3.470
25/6	Venta s/ Factura N° 981	---	---	---	50	20	1.000	110	20-20 90-23	2.470

> EJEMPLO DE CONTABILIZACIÓN

			DEBE	HABER
12/5	1			
8	Mercaderías (+A)			
	a Proveedores (+P)	12	1.400,00	
	s/ Factura N° 2828 (70 u.a \$20 c/u).			1.400,00
18/6	2			
8	Mercaderías (+A)			
	a Proveedores (+P)	12	2.070,00	
	s/ Factura N° 2914 (90 u.a \$23 c/u).			2.070,00
25/6	3			
14	Deudores por Ventas (+A)			
	a Ventas (+R.P.)	20	1.500,00	
	s/ Factura N° 981 (50 u.a \$30 c/u).			1.500,00
25/6	4			
22	Costo de Mercaderías Vendidas (+R.N.)			
	a Mercaderías (-A)	8	1.000,00	
	s/ Sistema F.I.F.O. (50 u.a \$20 c/u).			1.000,00

> Sistema F.I.F.O. o P.E.P.S.

Existencia Final

$$\begin{aligned}
 &= 20 \text{ u. a } \$20.- \text{ c/u} = 400.- \\
 &90 \text{ u. a } \$23.- \text{ c/u} = 2.070.- \\
 &110 \text{ u.} = \$ 2.470.-
 \end{aligned}$$

Ganancia Bruta

$$\begin{aligned}
 &= \text{Precio de venta total} - \text{C.M.V.} \\
 &= 1.500.- - 1.000.- \\
 &= \$ 500.-
 \end{aligned}$$

12.1.2. SISTEMA L.I.F.O. (LAST IN - FIRST OUT) O U.E.P.S.

Significa «**Ultimo Entrado - Primero Salido**». Esto quiere decir que las unidades adquiridas en último orden serán las primeras en salir a la venta.

> **Ejemplo:** Tomar en cuenta los datos del ejemplo anterior.

Fecha	DETALLE	Entradas			Salidas			Existencias		
		C	P.U.	P.T.	C	P.U.	P.T.	C	P.U.	P.T.
12/5	Compra s/ Factura N° 2828	70	20	1.400	---	---	---	70	20	1.400
18/6	Compra s/ Factura N° 2914	90	23	2.070	---	---	---	160	70-20 90-23	3.470
25/6	Venta s/ Factura N° 981	---	---	---	50	23	1.150	110	70-20 40-23	2.320

>

			DEBE	HABER
12/5	1			
8	Mercaderías (+A)			1.400,00
	a Proveedores (+P)	12		1.400,00
	s/ Factura N° 2828 (70 u.a \$20 c/u).			
	2			
18/6	8			
	Mercaderías (+A)		2.070,00	
	a Proveedores (+P)	12		2.070,00
	s/ Factura N° 2914 (90 u.a \$23 c/u).			
	3			
25/6	14			
	Deudores por Ventas (+A)		1.500,00	
	a Ventas (+R.P.)	20		1.500,00
	s/ Factura N° 981 (50 u.a \$30 c/u).			
	4			
25/6	22			
	Costo de Mercaderías Vendidas (+R.N.)		1.150,00	
	a Mercaderías (-A)	8		1.150,00
	s/ Sistema L.I.F.O. (50 u.a \$23 c/u).			

> Sistema L.I.F.O. o U.E.P.S.

Existencia Final = 70 u. a \$20.- c/u = 1.400.-
 40 u. a \$23.- c/u = 920.-
110 u. = \$ 2.320.-

Ganancia Bruta = Precio de venta total - C.M.V.
 = 1.500.- - 1.150.-
= \$ 350.-

12.1.3. SISTEMA P.P.P. (PRECIO PROMEDIO PONDERADO)

Por este método el **costo** de las unidades vendidas se determinará de la siguiente forma:

Importe Total de Existencias
Cantidad Total de Unidades en Existencia

Fecha	DETALLE	Entradas			Salidas			Existencias		
		C	P.U.	P.T.	C	P.U.	P.T.	C	P.U.	P.T.
12/5	Compra s/ Factura N° 2828	70	20	1.400	---	---	---	70	20	1.400
18/6	Compra s/ Factura N° 2914	90	23	2.070	---	---	---	160	21,69	3.470
25/6	Venta s/ Factura N° 981	---	---	---	50	21,69	1.084,50	110	21,69	2.385,50

> Registración en el Libro Diario

12/5	8	Mercaderías (+A)								
		a Proveedores (+P)				1.400,00				
		s/ Factura N° 2828 (70 u.a \$20 c/u).			12				1.400,00	
18/6	8	Mercaderías (+A)								
		a Proveedores (+P)				2.070,00				
		s/ Factura N° 2914 (90 u.a \$23 c/u).			12				2.070,00	
25/6	14	Deudores por Ventas (+A)								
		a Ventas (+R.P.)				1.500,00				
		s/ Factura N° 981 (50 u.a \$30 c/u).			20				1.500,00	
25/6	22	Costo de Mercaderías Vendidas (+R.N.)								
		a Mercaderías (-A)				1.084,50				
		s/ Sistema P.P.P. (50 u.a \$21,69 c/u).			8				1.084,50	

> Sistema P.P.P.

Existencia Final = 110 u. a \$21,69.- c/u = 2.385,50.-

Ganancia Bruta = Precio de venta total - C.M.V.
 = 1.500.- - 1.084,50.-
 = \$ 415,50.-

> Cuadro comparativo entre los distintos sistemas

Sistemas	Existencias		Costo de Mercaderías Vendidas		Ganancia Bruta
	Cantidad	Importe	Cantidad	Importe	
F.I.F.O. (P.E.P.S.)	110	2.470,00	50	1.000,00	500,00
L.I.F.O. (U.E.P.S.)	110	2.320,00	50	1.150,00	350,00
P.P.P.	110	2.385,50	50	1.084,50	415,50

> Podemos extraer las siguientes conclusiones (en períodos inflacionarios):

- a) >F.I.F.O. (P.E.P.S.): El **costo** de la mercadería vendida es menor, por lo cual la **ganancia** es mayor.
- b) >L.I.F.O. (U.E.P.S.): El **costo** de la mercadería vendida es mayor, por lo cual la **ganancia** es menor.
- c) >P.P.P.: Este procedimiento arroja **valores intermedios** entre los sistemas anteriores.