

1. EL INVENTARIO DE MERCANCIAS

El inventario es una relación detallada y valorada de los distintos elementos que componen el patrimonio de una empresa. El partir de un adecuado inventario es fundamental para una correcta puesta en marcha de la contabilidad.

Según el artículo 25 del Código de Comercio, los empresarios deben llevar una Contabilidad que permita un seguimiento cronológico de sus actividades y la formación de Inventarios y Balances.

El libro de Inventarios y Cuentas anuales se abrirá con el balance inicial detallado de la empresa. Al menos trimestralmente se transcribirán con sumas y saldos los balances de comprobación. Se transcribirán también el inventario de cierre de ejercicio y las cuentas anuales. Los Inventarios estarán compuestos por un listado que comprenda las diferentes partidas que forman el Patrimonio de la empresa, así como una valoración de las mismas.

Las existencias son elementos de un inventario propiedad de la empresa, que forman parte del activo circulante, integrándose en el ciclo de explotación con la finalidad de convertirse en efectivo a través de su venta a los clientes.

Estos bienes, poseídos por la empresa y destinados a su venta en el curso ordinario de la explotación, pueden haber sido adquiridos en el exterior de la empresa u obtenidos a través de un proceso interno de transformación, dando lugar a una larga enumeración de bienes susceptibles de ser incluidos en las existencias, tantos como los que pueden ser vendidos o transformados.

Se establece como criterio dominante para su clasificación "el estado de transformación" en el que se encuentren las existencias.

El Plan General Contable (PGC) dedica a las existencias el grupo 3 que se divide en los siguientes subgrupos:

Subgrupo	Concepto	Descripción según el PGC
30	Comerciales	Cosas adquiridas y destinadas a la venta sin transformación.
31	Materias primas	Son las que mediante elaboración o transformación se destinan a formar parte de los productos fabricados.
32	Otros aprovisionamientos	Se recogen las partidas de pequeño importe o escasa importancia, como combustibles, repuestos, embalajes, envases, etc.
33	Productos en curso	Son los que se encuentran en fase de formación o transformación al cierre del ejercicio y que no se consideren en los subgrupos 34 o 36.

34	Productos semiterminados	Los fabricados por la empresa y no destinados normalmente a su venta hasta tanto no sean objeto de elaboración, incorporación o transformación posterior.
35	Productos terminados	Los fabricados por la empresa destinados al consumo final o a su utilización por otras empresas.
36	360,361. Subproductos	Los de carácter secundario o accesorio de la fabricación principal.
	365,366. Residuos	Los obtenidos inevitablemente y al mismo tiempo que los productos o subproductos, siempre que tengan un valor intrínseco y puedan ser utilizados o vendidos.
	368, 369. Material recuperado	Los que, por tener un valor intrínseco, entran nuevamente en almacén después de haber sido utilizados previamente.

2. CLASIFICACIÓN DE INVENTARIOS

Los inventarios podemos clasificarlos desde distintos puntos de vista.

Por el momento en que se realizan:

- **Inicial:** Es el que se realiza cuando iniciamos una contabilidad por primera vez.
- **Final:** Es el que se redacta a fin de cada ejercicio económico.
- **Extraordinario:** Como su nombre indica es excepcional, se realiza si hay quiebras, cierres de negocio, etc.

Por la mercancía que se incluye en su valoración:

- **Inventario general:** Incluye la totalidad del patrimonio.
- **Inventario parcial:** Incluye solo una parte del patrimonio. Por ejemplo el inventario de existencias que se hace a fin de año es un inventario parcial.

3. SISTEMA DE CONTROL DE INVENTARIOS

Los sistemas de control que las empresas realizan sobre el tráfico de las existencias pueden diferenciarse en el control llevado administrativamente y el realizado periódicamente mediante el recuento físico, que son conocidos como inventarios permanentes y periódicos respectivamente.

a) Inventario periódico

Consiste en la realización de un inventario de forma que se recuenten físicamente las existencias que sean propiedad de la empresa, independientemente de su localización. Las unidades físicas contadas se multiplican por el valor asignado a cada coste unitario, dando lugar al valor de las existencias que deberá aparecer en el activo.

Este método restringe el tratamiento contable de las existencias al sistema especulativo, dado que no existe un control detallado de entradas y salidas del almacén.

Su principal ventaja es que tiene un menor coste de control y su inconveniente es que las existencias no se pueden conocer de otra forma que no sea la realización de un recuento físico, con todos los inconvenientes que ello plantea (cierre de almacenes, coste de tiempo,

etc.), dando lugar a una carencia de información del valor de este activo durante los períodos que no se realice el inventario y, consiguientemente, el desconocimiento del resultado.

b) Inventario permanente

Supone el control de entradas y salidas tanto en unidades físicas como por su valor, de forma administrativa a través de unos registros de entradas y salidas. Permite el conocimiento en todo momento del valor de existencias a lo largo del ejercicio y, de forma derivada, de los resultados.

Este sistema de control abre la posibilidad a la aplicación de un conjunto de técnicas, como el establecimiento de un control de rotura de stocks a partir del propio inventario, que sin duda mejora la gestión de estos bienes. Las aplicaciones informáticas han permitido el desarrollo del inventario permanente que, como resulta evidente, exige unos medios superiores que el inventario físico.

Es importante destacar el hecho de existir un inventario permanente no exime a la empresa de la realización de un recuento físico periódico, con el fin de comprobar el mismo y detectar y ajustar las diferencias detectadas que pudieran deberse a deterioros, pérdidas y robos.

Este último aspecto, a su vez, supone una mejora de la información, ya que, siguiendo un sistema de inventario periódico, el gasto de explotación se halla mediante la suma de las compras más o menos la diferencia de inventarios (existencias iniciales menos existencias finales), quedando absorbidas en tal concepto las pérdidas de unidades físicas que puedan haberse producido en el almacén. Sin embargo, a través del control permanente y sus comprobaciones mediante recuento físico de las existencias se pone de manifiesto la parte que corresponde a consumo de explotación y la que tiene carácter extraordinario.

Al seguir el inventario permanente, la empresa puede elegir cualquier tratamiento contable, especulativo o administrativo, ya que posee la información como para poder llevar a cabo los dos sistemas.

4. MÉTODOS DE VALORACIÓN DE EXISTENCIAS

Las salidas de los distintos subgrupos de las existencias se deben cuantificar por su valor histórico (*precio de coste*). Si los precios de adquisición o coste de las existencias no tuvieran ninguna variación, su valoración se limitara a multiplicar el número de unidades existentes por su precio unitario. Pero no es así en la realidad económica. Los precios de los productos que entran en el almacén son diferentes y no siempre resulta fácil identificar cuál es el producto que sale hacia una nueva fase de producción o, definitivamente, es vendido.

En el caso de las existencias comerciales cabe diferenciar dos posibilidades entorno a la salida de productos del almacén:

1) **Que sea posible identificar el coste particular del producto**, como sucede en algunas empresas que se dedican a la venta de productos diferentes o muy seleccionados, tanto en número como en calidad. El coste del producto vendido estará detectado aisladamente y tan sólo hay que descontar su valor correspondiente (el que previamente estaba registrado en existencias). Por tanto, valor de entrada y de salida es único e idéntico para cada producto en particular porque es perfectamente conocido e identificado el coste del mismo.

2) **Que no sea posible identificar el coste concreto del producto**, como es habitual en la mayoría de las empresas. Esta situación se presenta cuando los productos son físicamente iguales, comprados a distintos precios, y con movilidad de entradas y salidas. Sin un estricto control físico, que por otra parte podría suponer un coste que haría inviable su implantación, difícilmente puede saberse si los productos vendidos son los primeros que se compraron, los últimos o los intermedios.

En este último caso, tiene que recurrirse a la aplicación de un *método arbitrario de valoración de las salidas*, que, en última instancia, determina el valor de las existencias. Su elección depende de la conveniencia para la gestión y deberá seguir "el principio de uniformidad", es decir, adoptado un criterio de valoración, deberá mantenerse en el tiempo, salvo que existan razones extraordinarias que aconsejen su alteración.

Son tres los métodos principalmente aceptados en valoración:

- **LIFO (*last in, first out*)**. Entiende que la última mercancía que entra es la primera que sale. En consecuencia, el valor de coste de la última venta será igual al precio de adquisición de la última mercancía comprada y, por tanto, quedan como existencias finales las entradas más antiguas. Última entrada, primera salida, abreviado UEPS.
- **FIFO (*first in, first out*)**. Considera que la primera existencia que entra es la primera que sale. El coste de la venta, por tanto, será el más antiguo de los precios de adquisición existentes. Este método de primera entrada, primera salida, abreviado PEPS, supone que las existencias inventariadas coinciden con las últimas entradas. En entornos inflacionistas valora a un mayor coste las existencias al considerar las últimas que son las más caras. Por ello incrementa más el resultado de la empresa que otros métodos como el anterior.
- **Precio Medio Ponderado (PMP)**. El valor de coste de la venta es la media ponderada de los distintos precios de entrada en función del volumen de unidades adquiridas a cada uno de los precios. Ello tiene como resultado, en las condiciones actuales del mercado, un coste intermedio entre los dos anteriores.
- **Método estándar**. Este método consiste en valorar tanto las entradas como salidas a un precio determinado. Este método va en contra del principio de precio de coste establecido en el Plan General Contable y, por tanto, no se debe de aplicar en la práctica empresarial. Por ello, igualmente, omitimos este método en los ejemplos de estudio, dejando simple reseña para conocimiento del alumno.

5. CASO DE ESTUDIO

Mostraremos con un ejemplo, los distintos métodos que se han expuesto anteriormente.

Nuestra empresa, respecto a un determinado artículo, realiza las siguientes operaciones durante el mes de Enero del año en curso:

Operación	Fecha	Unidades	Valor Unit.	Valor Total
Apertura	1-1-201x	1200	10	12000
Compra	5-1-201x	300	12	3600
Compra	7-1-201x	200	14	2800
Venta	10-1-201x	300		
Compra	12-1-201x	100	15	1500
Venta	15-1-201x	500		
Venta	20-1-201x	300		
Venta	25-1-201x	500		
Compra	30-1-201x	500	13	6500

MÉTODO FIFO (First In – First Out) // La primera unidad que entra es la primera que sale.

En el método FIFO, las mercancías que salen principalmente son las que entraron primeramente en el almacén. En nuestro ejemplo, la salida de 300 unidades del día 10, se valorará cogiendo el valor de las primeras unidades que teníamos, en este caso, del asiento de apertura. Las siguientes 500, igualmente se valorarán al precio de la apertura (10,00 euros), ya que de éste, aún nos quedan disponibles 900 (1.200 iniciales – 300 de la salida del día 10). La siguiente salida de 300, cómo aún nos quedan unidades de la apertura (1.200 – 300 – 500 = 500), se tomarán totalmente a este valor. La última salida, 500 unidades, tomará:

100,00 del asiento de apertura que nos quedaba (1.200 – 300 – 500 – 300 – 100 = 0) a 10,00
 300,00 de la compra del día 5 (300 – 300 = 0) a 12,00
 100,00 de la compra del día 7 (200 – 100 = 100) a 14,00

Operación	Fecha	Unidades	Valor Unit.	Valor Total	Salidas	Val.U.Sal.	Val.Salida	Stock Unid.	Valor Stock
Apertura	1-1-201x	1200	10	12000,00				1200	12000,00
Compra	5-1-201x	300	12	3600,00				1500	15600,00
Compra	7-1-201x	200	14	2800,00				1700	18400,00
Venta	10-1-201x	300			300	10,00	3000,00	1400	15400,00
Compra	12-1-201x	100	15	1500,00				1500	16900,00
Venta	15-1-201x	500			500	10,00	5000,00	1000	11900,00
Venta	20-1-201x	300			300	10,00	3000,00	700	8900,00
Venta	25-1-201x	500			100	10,00	1000,00	600	7900,00
					300	12,00	3600,00	300	4300,00
					100	14,00	1400,00	200	2900,00
Compra	30-1-201x	500	13	6500,00				700	9400,00

El valor del inventario conforme a este método, será de 700 unidades por 9.400,00 euros.

MÉTODO LIFO (Last In – First Out) //La última unidad que entra es la primera que sale.

En el método LIFO, las primeras unidades que salen en una venta son las correspondientes a las últimas que entraron en el almacén. En nuestro ejemplo, en la venta del día 10 en la que salen 300 unidades, saldrán primeramente las últimas que entraron, es decir, las 200 unidades del día 7 más 100 de la compra del día 5. En la venta del día 15, saldrán 100 que son las que entraron el día 12, 200 que quedaban de la compra del día 5 y 200 de las del asiento de apertura. Tanto en la venta del día 20 como del día 25, se utilizarán las del asiento de apertura, únicas que quedan a esta fecha en el inventario de la empresa.

Operación	Fecha	Unidades	Valor Unit.	Valor Total	Salidas	Val.Unit.Salida	Valor Salida	Stock Unid.	Valor Stock
Apertura	1-1-201x	1200	10	12000,00				1200	12000,00
Compra	5-1-201x	300	12	3600,00				1500	15600,00
Compra	7-1-201x	200	14	2800,00				1700	18400,00
Venta	10-1-201x	300			200	14,00	2800,00	1500	15600,00
					100	12,00	1200,00	1400	14400,00
Compra	12-1-201x	100	15	1500,00				1500	15900,00
Venta	15-1-201x	500			100	15,00	1500,00	1400	14400,00
					200	12,00	2400,00	1200	12000,00
					200	10,00	2000,00	1000	10000,00
Venta	20-1-201x	300			300	10,00	3000,00	700	7000,00
Venta	25-1-201x	500			500	10,00	5000,00	200	2000,00
Compra	30-1-201x	500	13	6500,00				700	8500,00

El valor del inventario conforme a este método, será de 700 unidades por 8.500,00 euros.

MÉTODO PMP (Precio medio ponderado)

En el método PMP, el stock se valora como resultado del precio medio del artículo que se adquiere, ponderado al nº de unidades que resulta de los stocks. En nuestro ejemplo, partimos de un stock inicial de 1.200 unidades a 10,00 eur/unidad (12.000,00 euros). Al entrar 300 unidades a 12 euros, el nuevo stock estará formado por 1.500 unidades a 10,40.- eur/unidad $((1.200 * 10) + (300 * 12) / 1.500)$. Así, cada entrada valorará el stock resultante de la media de unidades con sus costes, y las salidas se valorarán, directamente, a este valor medio obtenido.

Operación	Fecha	Unidades	Valor Unit.	Valor Total	Salidas	Val.Unit.Salida	Valor Salida	Stock Unid.	PMP	Valor Stock
Apertura	1-1-201x	1200	10,00	12000,00				1200	10,0000	12000,00
Compra	5-1-201x	300	12,00	3600,00				1500	10,4000	15600,00
Compra	7-1-201x	200	14,00	2800,00				1700	10,8235	18400,00
Venta	10-1-201x	300			300	10,8235	3247,05	1400	10,8235	15152,90
Compra	12-1-201x	100	15,00	1500,00				1500	11,0987	16648,00
Venta	15-1-201x	500			500	11,0987	5549,33	1000	11,0987	11098,67
Venta	20-1-201x	300			300	11,0987	3329,60	700	11,0987	7769,07
Venta	25-1-201x	500			500	11,0987	5549,33	200	11,0987	2219,73
Compra	30-1-201x	500	13,00	6500,00				700	12,4571	8720,00

El valor del inventario conforme a este método, será de 700 unidades por 8.720,00 euros.

Como se ha podido comprobar, según el método que utilicemos, la valoración del stock puede sufrir diferencias significativas, si bien el nº de unidades siempre debe de ser el mismo. Por ello, optado por un criterio de valoración de inventarios, con objeto de cumplir el objetivo de que la información contable muestre la imagen fiel del patrimonio empresarial, no se debe de cambiar salvo que existan causas razonadas que deberán de justificarse en la memoria.

Además, debe de aclararse que, ni un método ni el otro, valorará más o menos el inventario, ya que dependerá del valor de las entradas en cada momento, pudiendo, según el caso, tener una valoración menor o mayor en función de este orden de entrada.

6. CONTABILIZACIÓN DE LA VALORACIÓN DE EXISTENCIAS.

Mostraremos a continuación la contabilización de las existencias de mercaderías. Hay que tener en consideración que, además de las mercaderías, entran en este apartado tanto los embalajes, envases, materias primas, etc... y, en general, el contenido del grupo 3 del Plan General Contable.

GRUPO 3 - EXISTENCIAS

30. COMERCIALES

300. Mercaderías A

301. Mercaderías B

31. MATERIAS PRIMAS

310. Materias primas A

311. Materias primas B

32. OTROS APROVISIONAMIENTOS

320. Elementos y conjuntos incorporables

321. Combustibles

322. Repuestos

325. Materiales diversos

326. Embalajes

327. Envases

328. Material de oficina

33. PRODUCTOS EN CURSO

330. Productos en curso A

331. Productos en curso B

34. PRODUCTOS SEMITERMINADOS

340. Productos semiterminados A

341. Productos semiterminados B

35. PRODUCTOS TERMINADOS

350. Productos terminados A

351. Productos terminados B

36. SUBPRODUCTOS, RESIDUOS Y MATERIALES RECUPERADOS

360. Subproductos A

361. Subproductos B

- 365. Residuos A
- 366. Residuos B
- 368. Materiales recuperados A
- 369. Materiales recuperados B
- 39. DETERIORO DE VALOR DE LAS EXISTENCIAS
 - 390. Deterioro de valor de las mercaderías
 - 391. Deterioro de valor de las materias primas
 - 392. Deterioro de valor de otros aprovisionamientos
 - 393. Deterioro de valor de los productos en curso
 - 394. Deterioro de valor de los productos semiterminados
 - 395. Deterioro de valor de los productos terminados
 - 396. Deterioro de valor de los subproductos, residuos y m. recuperados

Asientos del diario

Para este ejercicio, utilizaremos, por ser el método más utilizado en la práctica, el método del precio medio ponderado. Existen dos fórmulas para ir registrando el stock de inventarios:

- **Método administrativo:** Consiste en valorar tanto las entradas como salidas al precio real del inventario, llevando la diferencia de las ventas (beneficio) a la cuenta de resultados directamente.
- **Método especulativo:** Consiste en valorar las entradas al precio de adquisición y las salidas al precio de venta. En este sentido, al final del ejercicio, se utilizará la cuenta de variación de existencias de mercaderías para valorar el stock real.

Utilizaremos ambos métodos en los ejemplos para conocer su funcionamiento. Al utilizar el método precio medio ponderado, puede observar algunas diferencias por redondeos al contabilizar, la utilización de programas informáticos para llevar a cabo esta contabilización ayudan en la práctica esta tarea.

El 1-1-201x nuestra empresa traslada los datos del balance, donde encontramos un stock de mercaderías de 1.200 unidades a 10,00 euros la unidad.

Fecha	Cuenta	Concepto	Debe	Haber
1-1-201x	Mercaderías	Asiento de apertura	12000,00	
1-1-201x	Capital	Asiento de apertura		12000,00

MÉTODO ADMINISTRADO

Mercaderías	
DEBE	HABER
12000,00	0,00

MÉTODO ESPECULATIVO

Mercaderías	
DEBE	HABER
12000,00	0,00

El 5-1-201x nuestra empresa adquiere 300 unidades a 12,00 euros unidad.

Fecha	Cuenta	Concepto	Debe	Haber
5-1-201x	Mercaderías	Compra 300 unids.	3600,00	
5-1-201x	Proveedores	Compra 300 unids.		3600,00

Fecha	Cuenta	Concepto	Debe	Haber
5-1-201x	Compra mercaderías	Compra 300 unids.	3600,00	
5-1-201x	Proveedores	Compra 300 unids.		3600,00

MÉTODO ADMINISTRADO

Mercaderías	
DEBE	HABER
12000,00	0,00
3600,00	0,00

MÉTODO ESPECULATIVO

Mercaderías	
DEBE	HABER
12000,00	0,00
Compra de mercaderías	
DEBE	HABER
3600,00	0,00

El 7-1-201x nuestra empresa adquiere 200 unidades a 14,00 euros unidad.

Fecha	Cuenta	Concepto	Debe	Haber
7-1-201x	Mercaderías	Compra 200 unids.	2800,00	
7-1-201x	Proveedores	Compra 200 unids.		2800,00

Fecha	Cuenta	Concepto	Debe	Haber
7-1-201x	Compra mercaderías	Compra 200 unids.	2800,00	
7-1-201x	Proveedores	Compra 200 unids.		2800,00

MÉTODO ADMINISTRADO

Mercaderías	
DEBE	HABER
12000,00	0,00
3600,00	0,00
2800,00	0,00

MÉTODO ESPECULATIVO

Mercaderías	
DEBE	HABER
12000,00	0,00
Compra de mercaderías	
DEBE	HABER
3600,00	0,00
2800,00	0,00

El 10-1-201x nuestra empresa vende 300 unidades a 20,00 euros unidad.

Fecha	Cuenta	Concepto	Debe	Haber
10-1-201x	Cientes	Venta de 300 unids.	6000,00	
10-1-201x	Mercaderías	Venta de 300 unids.		3246,00
10-1-201x	Resultado del Ejerc.	Venta de 300 unids.		2754,00

En el método administrado, registramos la salida de mercaderías al valor que le corresponde según el valor del almacén, en nuestro caso, 3.246,00 euros, y la diferencia, en este caso 2.754,00 euros correspondiente al beneficio obtenido de esta operación, directamente la imputamos a la cuenta de resultados del ejercicio contable.

Con ello, nuestra cuenta de MERCADERÍAS mantendrá el valor real del stock en todo momento, sirviéndonos de índice para conocer la valoración de nuestros inventarios.

MÉTODO ADMINISTRADO

Mercaderías	
DEBE	HABER
12000,00	0,00
3600,00	0,00
2800,00	0,00
0,00	3246,00

Resultado del Ejerc.	
DEBE	HABER
0,00	2754,00

Ahora, contabilicemos conforme al método especulativo. Con el objeto de no extendernos en demasía, tomaremos que nuestro ejercicio contable finaliza con esta venta.

Fecha	Cuenta	Concepto	Debe	Haber
10-1-201x	Cientes	Venta de 300 unids.	6000,00	
10-1-201x	Venta Mercaderías	Venta de 300 unids.		6000,00

Y a continuación, al final del ejercicio, la valoración final del stock:

Fecha	Cuenta	Concepto	Debe	Haber
31-12-201x	Variación de exist.	Asiento regularizac.	12000,00	
31-12-201x	Mercaderías	Asiento regularizac.		12000,00

Fecha	Cuenta	Concepto	Debe	Haber
31-12-201x	Mercaderías	Asiento regularizac.	15154,00	
31-12-201x	Variación de exist.	Asiento regularizac.		15154,00

En el método especulativo, donde no trabajamos directamente con la cuenta de mercaderías, tendríamos que el valor final de la cuenta de mercaderías, tras el asiento de regularización sería:

MÉTODO ESPECULATIVO

Mercaderías	
DEBE	HABER
12000,00	0,00
0,00	12000,00
15154,00	0,00
Resultado del ejerc.	
DEBE	HABER
3600,00	
2800,00	6000,00

En nuestro ejercicio, hemos obtenido, por el método administrado un beneficio de 2.754,00 euros, directamente obtenido al contabilizar el apunte.

En el método especulativo, llegamos al mismo resultado a partir de los siguientes movimientos (con alguna diferencia que se corresponde por valores de redondeo en el método del precio medio ponderado):

Existencias iniciales	12.000,00
Compras	3.600,00
	2.800,00
Existencias finales	15.154,00
Variación de existencias	+3.246,00
Ventas	6.000,00
Compras	-3.600,00
	-2.800,00
Resultado operaciones:	-400,00
RESULTADO DEL EJERCICIO:	3.246,00
	-400,00
	<u>2.846,00</u>