

Valoración de las salidas de existencias

Las entradas de existencias en el almacén se valoran por el precio de adquisición o por el coste de producción.

Las salidas del almacén de esas existencias se realizan a diferentes momentos, bien para ser vendidas, bien para incorporarse al proceso productivo.

Si el precio de adquisición de todas las existencias que entran en el almacén es siempre igual se aplica siempre el mismo precio de adquisición (A) a la cantidad correspondiente a las existencias (X).

Valor de stock = X x A

Pero, la realidad económica es que los precios de adquisición varían en el tiempo y no es siempre fácil identificar el producto en concreto que sale de las existencias.

Así, el stock puede, a un momento dado ser compuesto de :

- X cantidades de un artículo adquirida a un coste A,
- más Y cantidades de este mismo artículo adquirida a un coste B...

En la mayoría de las empresas no se identifica aisladamente cada producto en existencia, no se sabe si el producto que ha salido es el primero que se había comprado, el último o el intermediario.

Pues se tiene que recurrirse a la aplicación de un método que permita valorar las salidas en cualquier momento, tomando en consideración el cambio de los precios de adquisición o de los precios de producción de los productos.

La normativa recomienda aplicar el método PMP. Pero se permite optar por el método FIFO o LIFO si la empresa considera que mejora su gestión. Una vez elegido el método de valoración, la empresa tiene que mantenerlo fijo siguiendo "el principio de uniformidad". Se aceptara excepcionalmente, por razones extraordinarias, gestiones con un método distinto.

- PMP (Precio Medio Ponderado). Consiste en calcular la media ponderada de los precios de entrada según las cantidades adquiridas.
- FIFO (First in, First out : primera entrada, primera salida). El valor de la última salida, será igual al precio de adquisición de la primera mercancía que entró. Por tanto, la mercancía sale del almacén valorada en el mismo orden en que entró. Las existencias se registran a su valor de entrada respetando el orden cronológico.
- LIFO (Last In, First Out: última entrada, primera salida). El valor de la última salida será igual al precio de adquisición de la última mercancía que. Por tanto, la mercancía sale del almacén valorada en orden inverso al que entró. Las existencias se registran a su valor de entrada, respetando el orden cronológico.

- Ejemplo

| | Fecha | Cantidad | Valor |
|-----------------------|-----------|----------|-------|
| Existencias iniciales | 1-1-2008 | 1.000 | 4.000 |
| Entrada | 12-1-2008 | 500 | 3.000 |
| Salida | 13-1-2008 | 700 | |
| Salida | 15-1-2008 | 700 | |
| Entrada | 22-1-2008 | 900 | 6.300 |
| Existencias finales | 31-1-2008 | 1.000 | |

- Precio Medio Ponderado (PMP)

Existen dos maneras de calcularlo:

- al final del ejercicio
- antes de cada salida. El ejemplo corresponde a este criterio (el más común).

| | Entradas | | | Salidas | | | Existencias | | |
|-----------------------|----------|--------|-------|---------|--------|-------|-------------|--------|-------|
| | Canti. | Precio | Valor | Canti. | Precio | Valor | Canti. | Precio | Valor |
| Existencias iniciales | | | | | | | 1.000 | 4 | 4.000 |
| Entrada | 500 | 6 | 3.000 | | | | 1.500 | 4,67 | 7.000 |
| Salida | | | | 700 | 4,67 | 3266 | 800 | 4,67 | 3.736 |
| Salida | | | | 700 | 4,67 | 3266 | 100 | 4,67 | 467 |
| Entrada | 900 | 7 | 6.300 | | | | 1.000 | 6,77 | 6.767 |

Detalle del cálculo del PMP:

$$[(1.000 \times 4) + (500 \times 6)] / (1.000 + 500) = 4,67$$

$$[(100 \times 4,67) + (900 \times 7)] / (100 + 900) = 6,77$$

Las existencias al 31-1-2008 se valoran a 6.767

- FIFO

En este caso se elabora un cuadro de doble entrada (precio y cantidades por tipo de movimiento). A medida que ocurren nuevas entradas al almacén, se abren nuevas columnas a sus respectivos precios. Cuando se producen las salidas, primeramente se dan de baja las unidades que primero habían entrado en el almacén.

| Precios | 4 | 6 | 7 |
|-----------------------|-------|-------|-----|
| Existencias iniciales | 1.000 | | |
| Entrada | | 500 | |
| Salida | (700) | | |
| Salida (700) | (300) | (400) | |
| Entrada | | | 900 |
| Existencias finales | 0 | 100 | 900 |

Las existencias al 31-1-2008 se valoran a 6.900

- LIFO

El principio es similar al anterior. Se diferencia en que, cuando se produce una salida del almacén, se dan de baja las últimas unidades que han entrado.

| Precios | 4 | 6 | 7 |
|-----------------------|-------|-------|-----|
| Existencias iniciales | 1.000 | | |
| Entrada | | 500 | |
| Salida (700) | (200) | (500) | |
| Salida | (700) | | |
| Entrada | | | 900 |
| Existencias finales | 100 | 0 | 900 |

Las existencias al 31-1-2008 se valoran a 6.700

- Coste de ventas Existencias finales según cada criterio:

LIFO 6.700

FIFO 6.900

PMP 6.767

Los métodos FIFO y LIFO toman valores extremos mientras el PMP se queda en un valor intermedio.

El método FIFO conduce a un valor mayor del activo en caso de una economía inflacionista al valorar las existencias con los últimos precios, y lo contrario pasa con el LIFO.

Elegir el método FIFO en un mercado de tendencia alcista, cuando el beneficio sirve de base para el reparto de dividendos, hace correr el riesgo de descapitalizar la empresa, tomando en consideración que con los ingresos de las ventas no se podría reponer la mercancía vendida.