

# Análisis a las existencias de la Corporación Lindley S.A

**Cynthia Diane Medina Vega**

Estudiante del séptimo ciclo de Contabilidad de la Pontificia Universidad Católica del Perú

**Fiorella Liliana Bernal Romero**

Estudiante del séptimo ciclo de Contabilidad de la Pontificia Universidad Católica del Perú

**Jorge Alexander Jacobo Soles**

Estudiante del séptimo ciclo de Contabilidad de la Pontificia Universidad Católica del Perú.



## Introducción

Llevar un sistema del control interno de inventarios, término también conocido como “existencias”, es importante, debido a que permite mantener el control sobre los costos de los mismos, a medida en que los materiales se mueven a través de los procesos de adquisición, producción y venta. Además, la administración del inventario controla las cantidades que se deberían mantener; la fecha en que se deberán colocar las órdenes y la cantidad de unidades que se deberá ordenar en el almacén, entre otros aspectos. Por ello, el siguiente ensayo se encuentra basado en la Corporación Lindley S.A. y Subsidiarias, de la que se analizarán sus inventarios hasta el 2013. En ese sentido, abordaremos cuáles son las características de los activos de inventarios, cuáles son los objetivos por los que deben medirse estos activos, cómo deben medirse, cuáles son, sobre qué método se miden, los costos implicados para valorarse, la información que debe ser presentada tanto en los estados financieros como en las notas financieras y los aspectos tributarios implicados.

## I. Características de los activos

Con respecto a este punto, la NIC 2 señala que los inventarios son todos aquellos bienes que, o son poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, o se encuentran en proceso de producción con vistas a esa venta, ya sea en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Lindley considera que las bebidas no alcohólicas, aguas gasificadas, y de pulpas y néctares de frutas listas para su venta son consideradas como inventarios de artículos terminados. Si estos bienes todavía se encuentran en proceso de producción, se les reconoce como inventarios de producción en proceso. Si para realizar las bebidas se requiere de envases, chapas y otros bienes necesarios para la producción, a aquellos materiales se los considera como inventarios de suministros de producción.

## II. Objetivos de la medición de activos

Se trata de prescribir el tratamiento contable de inventarios. Según la NIC 2, los inventarios deberán medirse de acuerdo al costo o valor neto realizable, es decir, el que tenga el menor valor entre estos dos. De tal manera, debemos comparar la suma de todos los costos incurridos en la adquisición, transformación y otros procesos que sean necesarios para darle condición, frente a la totalidad del precio de venta menos los costos inherentes a producción y costos necesarios para que el activo sea vendido.

## III. Conceptos de valoración

Los inventarios de la empresa Lindley se encuentran valuados de acuerdo al costo o al valor neto de realización que resulte menor. Se entiende como valor neto realizable al precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta, tal como ya fue mencionado, es decir, el importe neto.

En el caso de esta entidad, los costos en los que se incurren para llevar los inventarios a su ubicación y condiciones actuales son contabilizados de la siguiente manera:

Mercaderías, materias primas, suministros, y envases y embalajes: el costo comprende el costo de compra y se determina utilizando el método de promedio ponderado.

Productos terminados y productos en proceso: el costo comprende el costo del material, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación, excluyendo los gastos de financiamiento y diferencias de cambio.

Inventarios por recibir: en esta empresa, los inventarios por recibir son valuados al costo de compra.

A continuación presentamos la conformación del rubro inventarios:

GRÁFICO I: LINDLEY, INVENTARIOS 2013-2014

	31-mar.-14	31-mar.-13
<b>Mercaderías</b>	2595,00	2641,00
<b>Productos terminados</b>	67079,00	55307,00
<b>Productos en proceso</b>	4070,00	3217,00
<b>Materias primas y auxiliares</b>	83139,00	95184,00
<b>Envases y embalajes</b>	63300,00	60522,00
<b>Repuestos y suministros diversos</b>	64673,00	57184,00
<b>Existencias por recibir</b>	2804,00	4082,00
	<b>287660,00</b>	<b>278137,00</b>
<b>Menos...</b>		
<b>Provisión para desvalorización de existencias</b>	6997,00	6212,00
	<b>280663,00</b>	<b>271925,00</b>

FUENTE: BVL. ELABORACIÓN PROPIA



#### IV. Naturaleza de los inventarios

##### a) Mercaderías, materias primas, suministros, y envases y embalajes

- Mercaderías: se define de esta manera a aquellos productos que fueron obtenidos con el objetivo de ser vendidos y se utilizan en operaciones de compra y venta. El costo comprende el costo de compra y se determina utilizando el método de promedio ponderado.
- Materias primas y auxiliares: se denomina así a aquellos artículos sometidos a un proceso de fabricación que al final se convertirán en productos terminados. Comprenden los elementos básicos o principales que entran en la elaboración del producto. El informe anual auditado al 2013 de la organización mencionada nos señala que el costo comprenderá el costo de compra y se determina utilizando el método de promedio ponderado.
- Envases y embalajes: según el informe mencionado, Lindley considera como envases a aquellos que son no retornables. El informe anual nos señala que el costo comprenderá el costo de compra y se determina utilizando el método de promedio ponderado.

Por su parte, las botellas de plástico y de vidrio retornable son presentadas a su costo y están clasificadas como “botellas” dentro del rubro de “Propiedades, planta y

equipo, neto”. La depreciación de estas es calculada siguiendo el método de línea recta al considerar como vida útil dos años y medio para las botellas de plástico retornable y cuatro años para las botellas de vidrio retornable. En cambio, las botellas no retornables se presentan dentro del rubro “Inventarios” de acuerdo a su costo específico de adquisición.

- Repuestos y suministros diversos: los suministros de refieren a todos aquellos insumos que intervienen en los procesos de producción o comercialización, o procesos complementarios, como el de mantenimiento; por otro lado, los repuestos son aquellas partes y piezas destinadas a ser montadas en instalaciones, equipos o máquinas en sustitución de otras semejantes que se registrarán de acuerdo a su costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos necesarios para darle su condición y ubicación actual. El informe anual nos señala que el costo comprenderá el costo de compra y se determina utilizando el método de promedio ponderado.

**“Los métodos de valoración a los cuales una compañía se puede adecuar varían según propio criterio y la facilidad o practicidad que encuentre en cada uno estos.”**

**b) Productos terminados y productos en proceso**

- **Productos terminados:** son aquellos bienes fabricados o producidos por la empresa destinados a la venta. Asimismo, se le incluye a estos el costo de los servicios prestados por la empresa, que se relacionan con ingresos y serán reconocidos en el futuro, además de los costos de financiación incorporados al valor de estos activos. Entre estos encontramos a aquellos artículos transferidos por el departamento de producción al almacén de productos terminados al haber alcanzado su grado de terminación total y que a la hora de la toma física de inventarios se encuentren dentro de estos depósitos. Por otro lado, el informe anual nos señala que el costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende el costo del material, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal), y excluye los gastos de financiamiento y las diferencias de cambio.
- **Productos en proceso:** son productos parcialmente terminados que se encuentran en un grado intermedio de producción y a los cuales se les aplicó la labor directa y gastos indirectos inherentes al proceso de producción en un momento dado. Una de sus características es que su valor va aumentando a medida que se transforma de materia prima en el producto terminado como consecuencia del proceso de producción.

**c) Inventarios por recibir:** son aquellos bienes que aún no han llegado a ser almacenados por la empresa y que serán destinados a la fabricación de productos, al consumo, mantenimiento de sus servicios o a la venta cuando se encuentren disponibles. Estos serán valuados al costo de compra.

**V. Bases de valoración:**

Es necesario para toda entidad con almacenes el determinar con claridad el modelo sobre el cual sus existencias serán registradas, ya que la valuación que se decida utilizar afectará directamente el resultado de la compañía, pues así podríamos estar asignando un mayor o menor costo al resultado de la compañía y se estaría informando claramente a los accionistas sobre la verdadera performance de la empresa. Además, de haber una determinación inadecuada sobre la base imponible calculada a los impuestos, haría que se refleje una realidad distorsionada de la empresa.

Los métodos de valoración a los cuales una compañía se puede adecuar varían según propio criterio y la facilidad o practicidad que encuentre en cada uno estos. Dentro de los principales tenemos los siguientes:

**a) Identificación específica:** cada artículo vendido se encuentra individualmente identificado.

**b) Primeras entradas primeras salidas (PEPS):** los primeros artículos en entrar al inventario son los primeros en ser vendidos formando el costo de ventas, o son los primeros en ser consumidos formando el costo de producción. Se deduce

que el inventario final se encuentra formado por los últimos artículos que ingresaron a formar parte de los inventarios.

**c) Costo promedio:** este es el método más utilizado por las empresas y consiste en determinar el costo promedio unitario de cada artículo y, sobre la base de ello, considerarlo como costo de venta o costo de producción según sea retirado del inventario.

Para el caso en particular de la compañía Lindley S.A., el costo de los inventarios comprende el costo de compra y se determina utilizando el método de promedio ponderado. Es decir, el método de valoración de los inventarios será el promedio ponderado.

**VI. Desembolsos capitalizable:**

Para cada artículo o partida de inventario, la empresa debe decidir si cada costo cumple con alguna de las siguientes definiciones; si lo hace, la compañía lo incluye dentro del costo del inventario; si no es así, la misma lo reconoce de inmediato como gasto:

**“El control de inventarios resulta importante para tener un reporte real en los estados financieros. El proceso de este sistema permite una mejora en la coordinación entre las áreas de la corporación.”**

**Costo de adquisición:** el costo del inventario adquirido debe incluir el precio de compra (neto de descuentos de compras) más los pagos que se asocian directamente con el inventario, tales como los fletes de entrada de recepción, el desempaque, la inspección, el almacenamiento, los seguros, los impuestos de ventas y otros impuestos aplicables, y otros costos similares.

**Costos de transformación:** los costos de transformación de los inventarios son aquellos que se encuentran directamente relacionados con las unidades producidas. En este punto se considera la mano de obra directa. De igual manera, comprenderán una parte de los costos indirectos, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

La depreciación y el mantenimiento de los edificios y equipos de la fábrica, el costo de gestión y administración de la planta son considerados como costos indirectos fijos, pues permanecen relativamente constantes. Son costos indirectos variables los que varían directamente, o casi directamente, con el volumen de producción obtenida, tales como los materiales y la mano de obra indirecta.

**Otros costos:** entre ellos, se encuentran los intereses relacionados con los montos que se han tomado prestados para financiar la compra de estas existencias, ya que el costo

de intereses incurra de manera indirecta con el fin de traer un artículo a su condición y ubicación actual. Por lo tanto, debe agregarse el costo del inventario.

### VII. Deterioro del valor:

Las entidades evalúan al final de cada periodo si el importe en libros de los inventarios es totalmente recuperable de encontrarse deteriorados. En el caso de que una partida de inventarios se encuentre en esta condición, se requiere que la entidad mida sus inventarios al importe mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, el cual es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos, tal como es mencionado por la norma.

De igual manera, la NIC 36 hace referencia al deterioro del valor y añade que el importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y solo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esta reducción se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma (por ejemplo, de acuerdo con el modelo de revaluación previsto en la NIC 16).

### VIII. Información a revelar:

En esta sección nos basaremos en las políticas contables adoptadas para la medición de los inventarios, incluyendo la fórmula de medición de los costos que se haya utilizado.

En cuanto a los métodos de medición de los costos:

- **Mercaderías, materias primas, envases y embalajes y suministros:** el costo comprende el costo de compra y se determina utilizando el método de promedio ponderado.

- **Productos terminados y productos en proceso:** el costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende el costo del material, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal), y excluye los gastos de financiamiento y las diferencias en cambio.

El costo de compra de los inventarios incluye la transferencia de las ganancias y pérdidas por coberturas de flujos de efectivo reconocidas en el otro resultado integral, asociadas a la adquisición de materia prima.

En cuanto a las políticas contables:

- **NIIF 13 “Medición del valor razonable”**

Esta norma establece una guía única de orientación para todas las mediciones al valor razonable de acuerdo con las NIIF, dando pautas sobre cómo efectuar dichas mediciones; sin embargo, no cambia cuando una entidad está obligada a usar el valor razonable. La NIIF 13 define el valor razonable como un precio de salida.

Como parte del proceso de aplicación de la norma, la compañía ha reevaluado sus políticas para la medición de los valores razonables de sus activos y pasivos; como resultado de la aplicación de esta NIIF, la compañía no ha afectado significativamente la medición del valor razonable de sus activos y pasivos.

### IX. Aspectos tributarios a considerar

En este caso, consideraremos las circunstancias dadas para el cálculo de la base imponible del impuesto a la renta. Para llegar a ello, primero debemos identificar los ingresos que existen en la empresa y, posteriormente, restar los egresos que se presenten durante un periodo determinado; es decir, en el periodo de cierre.

**“Es necesario el determinar con claridad el modelo sobre el cual sus existencias serán registradas, ya que la valuación que se decida utilizar afectará directamente el resultado de la compañía.”**

En caso de mermas y/o desmedros, tributariamente solo serán considerados como gastos deducibles aquellos que se encuentren debidamente acreditadas mediante un informe técnico en el cual se deje constancia de que la cantidad de mermas o desmedros se encuentran en una cantidad normal y forman parte del proceso productivo.

Por otro lado, el método de costeo promedio ponderado que sigue Lindley representa ciertos beneficios, como la fácil aplicación y la rapidez del cálculo del impuesto a la renta, pues, al ser todos los productos considerados como iguales, estos son promediados para determinar el importe del costo de venta. Además, una economía inflacionaria presenta una utilidad razonable al promediar el precio de los productos con un precio menor del que tenían antes.

### Conclusiones

- El control de inventarios resulta importante para tener un reporte real en los estados financieros. El proceso de este sistema permite una mejora en la coordinación entre las áreas de la corporación. Asimismo, es indispensable para salvaguardar el inventario por daño o robo. De esta manera, el efecto mencionado se podrá considerar como un decremento en la revaluación
- En el caso de las mercaderías, materias primas, envases y embalajes, y suministros, el costo comprende el costo de compra y se determina utilizando el método de promedio ponderado. Lindley no considera a todos sus envases dentro de existencias, solo toma a los que son no retornables. Con respecto a los productos terminados y en proceso, el costo comprende el costo del material, mano

de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación, excluyendo los gastos de financiamiento y diferencias de cambio. Por otra parte, los inventarios son valuados al costo de compra.

- Por otro lado, el método de valoración de inventarios es de suma importancia, pues a su vez afecta al monto a pagar sobre el impuesto a la renta, lo cual puede beneficiar a la empresa disminuyendo el gasto que esta deba de pagar.

### Bibliografía

BVL (2013). Memoria Anual. <http://www.bvl.com.pe/eeff/CI0001/20130327205102/MECI00012012AIA01.PDF>. Fecha de consulta: 23 de junio de 2014. Notas a los Estados Financieros. [http://www.bvl.com.pe/jsp/ShowEEFF\\_new](http://www.bvl.com.pe/jsp/ShowEEFF_new). Trimestre=4&Rpj=CI0001&RazoSoci=CORPORACION%20LINDLEY%20S.A.&TipoEEFF=N&Tipo1=T&Tipo2=I&Dsc\_Correlativo=0000&Secuencia=1. Lima. Consulta: 23 de junio de 2014.

Horngrén, Charles (2009). Contabilidad. México: Pearson Instituto Pacífico (2014). Sección 13 Inventarios. [http://contabilidad.blgoo.com/media/users/3/193927/files/35676/desmedros\\_mermas\\_.pdf](http://contabilidad.blgoo.com/media/users/3/193927/files/35676/desmedros_mermas_.pdf). Fecha de consulta: 21 de junio de 2014.

MEF (2013). Inventarios. [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/2\\_NIC.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/2_NIC.pdf). Fecha de consulta: 25 de junio de 2014.

UNAN-RUCFA (2018). Comparación de los métodos de valoración de inventarios en una economía con alta tasa de inflación. [https://upload.wikimedia.org/wikipedia/commons/8/8f/Comparacion\\_de\\_Metodos\\_de\\_Valuacion\\_de\\_Inventarios.pdf](https://upload.wikimedia.org/wikipedia/commons/8/8f/Comparacion_de_Metodos_de_Valuacion_de_Inventarios.pdf). Fecha de consulta: 15 de junio de 2014.

