

# Universidad de Flores



## Facultad de Administración

### “Gestión de Inventarios”

Caso: Local Comercial “Huesitos”

*Tesina Final de Grado para obtener el título de Contador Público*

**Autor:** Giménez, Melina

**Legajo N°:** 23511

**Tutor:** Suardiaz, Estanislao

Junio 2018

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

## Índice

Índice.....	1
Capítulo I.....	4
Introducción.....	4
Problema de investigación.....	5
Hipótesis.....	6
Marco metodológico.....	7
Marco teórico.....	8
Criterios Generales de medición contable.....	9
Valores históricos y Valores corrientes.....	11
Valores históricos.....	11
Valores corrientes.....	11
Medición de Bienes de Cambio en particular.....	12
Historia y evolución de los métodos de valuación a valores históricos y corrientes en Argentina.....	13
Capítulo II. Desarrollo.....	15
Inventarios.....	15
Tipos de inventario.....	15
Costos.....	16
Fundamentos.....	17
Necesidad de mantener un inventario.....	18
Sistema de inventarios.....	18
El inventario permanente.....	19
El inventario periódico.....	19
Normas Legales en Argentina.....	20
Resolución Técnica N°9.....	20
Resolución Técnica N°17.....	20
Ley 20.628 – impuesto a las ganancias.....	21
Métodos de Valuación.....	22
Primero entrado primero salido (PEPS).....	22
Aplicación práctica Método Primero Entrado Primero Salido.....	23
Último Entrado Primero Salido (UEPS).....	24
Aplicación práctica Método Último Entrado Primero Salido.....	25
Precio Promedio Ponderado (PPP).....	25
Aplicación práctica Método Precio Promedio Ponderado.....	26
Local Comercial “Huesitos”.....	27
Compras.....	27
Ventas.....	28
Pago de gastos del local.....	28
Impuestos.....	28
Capítulo III.....	30
Estudio de caso.....	30
El sistema.....	31
Muestra – información a analizar para el caso.....	36
Muestra – inventario inicial – 1 de Febrero 2017.....	37
Aplicación método Primero Entrado Primero salido.....	38
Aplicación método Último Entrado Primero salido.....	41
Aplicación del método Precio Promedio Ponderado.....	43
Capítulo IV.....	45
Conclusiones.....	45
Análisis comparativo.....	45
Conclusión.....	46
Capítulo V.....	48
Bibliografía.....	48
Capítulo VI.....	50

Anexos..... 50  
Anexo I..... 50  
Escala vigente a partir del 1° de enero de 2017 para monotributo..... 50

## **Capítulo I**

### **Introducción**

El presente trabajo se centrará en la gestión de inventarios, utilizado como herramienta para la mejora de la medición en la rentabilidad en pequeños locales comerciales. Para ello han de compararse tres métodos, siendo PEPS (Primero Entrado, Primero salido), UEPS (Último Entrado, Primero Salido) y PPP (Precio Promedio Ponderado).

Se tomará un caso base y con él, se valorará el inventario con los diferentes métodos, determinando, mediante una comparación y análisis detallado, cómo afecta la rentabilidad del local comercial y cuál es la metodología más conveniente a utilizar con respecto a las conclusiones del análisis.

El caso que se presentará está basado en el local “Huesitos”, un local comercial pequeño ubicado en la Ciudad de Buenos Aires, dedicado a la reventa de artículos para mascotas, siendo éstos, accesorios y alimento para gatos y perros.

La bibliografía existente y los estudios sobre inventarios se centran, en su gran mayoría, así como la bibliografía general en otras temáticas de la misma índole, en grandes empresas u organizaciones. En este trabajo, se utilizarán los conceptos bibliográficos existentes, pero se adaptarán a la temática tratada, tomando con base práctica la aplicación de la metodología previamente mencionada.

## **Problema de investigación**

En pequeños locales comerciales, el manejo inadecuado del inventario en sus diferentes facetas, resulta en una pérdida económica para los mismos. Éstos son generalmente atendidos por sus dueños, lo cual implica que ellos mismos sean, no sólo la cara visible del comercio y quienes trabajan allí, sino también quienes realizan todas las tareas administrativas, de trato con proveedores, etc.; quitando tiempo a las tareas de gestión del establecimiento.

El objetivo de la tesina es mostrar el curso y desarrollo, comparando resultados iniciales y finales de cómo el inventario afecta la rentabilidad de un comercio, mediante el análisis que resulte de la aplicación de cada uno de los métodos de valuación de inventarios en un local comercial pequeño.

Las variables a analizar son tomar diferentes categorías de mercadería y valuarlas con los distintos métodos disponibles, para crear tres escenarios posibles y demostrar cuál será el más adecuado para que la rentabilidad se vea incrementada.

## Hipótesis

***En pequeños locales comerciales, con venta a consumidores finales, la valuación del inventario y su gestión afecta la medición de la rentabilidad del negocio.***

El objetivo general de este trabajo es realizar una comparación de los distintos métodos de valuación de inventario para una situación determinada y analizar su impacto en la medición de la rentabilidad.

Los objetivos específicos son los que se detallan a continuación:

- Especificar el concepto de inventario
- Explicar los distintos métodos de inventario
- Aplicar los distintos métodos a un caso de estudio
- Comparar los tres métodos y su impacto en la medición de la rentabilidad mediante un análisis detallado
- Determinar el mejor método a aplicar en un contexto inflacionario.

## **Marco metodológico**

Para dar cumplimiento a los objetivos del trabajo, se trabajará con fuentes primarias y secundarias de información.

Se procederá a recolectar información del local comercial “Huesitos”, dedicado a la venta de artículos para mascotas al por menor (consumidores finales), localizado en C.A.B.A.

Para la explicación de conceptos, se utilizará bibliografía publicada.

Para lograr el objetivo de determinar cuál es el método más propicio de valuación de inventarios a fin de mejorar la medición en la rentabilidad, se realizará una investigación cuantitativa aplicada y de estudio de caso, es decir, en base a datos concretos del caso “huesitos”, mediante los cuales se plantearán tres escenarios con diferentes métodos de valuación de inventario y su correspondiente análisis y aplicación numérica.

## Marco teórico

En el presente trabajo se dará la explicación teórica, de bibliografía publicada, sobre los inventarios, su implicancia de implementación y sobre los métodos de valuación de inventario Primero Entrado Primero Salido, Último Entrado Primero Salido y Precio Promedio Ponderado, así como su aplicación práctica con ejemplos sencillos, el tratamiento normativo y legal de los bienes de cambio en la República Argentina, y concluir cuál es el mejor método a utilizar en un contexto inflacionario. En cuando a este último tópico, es preciso tener en cuenta que en una coyuntura inflacionaria, y la contabilidad está medida en costos históricos, los métodos se ubican de la siguiente manera: PPP estará ubicado por encima del valor arrojado por medio de la utilización de UEPS (importes antiguos), y se ubicará por debajo del valor arrojado por utilizar el métodos PEPS (calculado en base a partidas recientes).

Para la demostración de cómo la valuación del inventario afecta la medición de la rentabilidad de un pequeño local comercial, se usa la experiencia personal de un trabajo de consultoría realizado al local que se describe en el desarrollo del trabajo durante el año 2017 (al cual se le ha cambiado el nombre por una cuestión lógica de confidencialidad). La información que se utiliza es verídica, así como el sistema personalizado creado para el mismo local, que también se detalla durante el desarrollo. Este sistema, no sólo permite tener un conocimiento del stock, sino también utiliza un código de colores para el punto de reposición de inventario, mide costos e ingresos, permitiendo al usuario obtener toda la información para su análisis consolidada en un solo archivo.

No existe extensa bibliografía publicada sobre inventarios que refieran a pequeños locales comerciales y las enormes diferencias de gestión que muestran con respecto a empresas más grandes, que son a las que la bibliografía e investigaciones están destinadas. Almacenes y sus implicancias de gestión, lugar y organización, por ejemplo, no van a ser tratados en este trabajo, ya que no aplican para esta clase de locales.

En resumen, la teoría sobre la explicación de los inventarios y los métodos son tomados de bibliografía publicada, pero la mayoría del trabajo está basada en conocimientos y experiencia personal.

## **Criterios Generales de medición contable**

En cuanto a Estados Contables respecta, el objetivo de los mismos es proporcionar información sobre el ente emisor de los mismos a una fecha determinada y sus movimientos en un período de tiempo.

La resolución Técnica N°17 de la FACPCE define los criterios de medición contable aplicables a la normativa argentina, que se analizará más adelante.

Es pertinente tomar en cuenta que la información contable debe contar con ciertos requisitos, que son descriptos en la Resolución Técnica N°16 de la FACPCE. Estos requisitos y atributos, surgen históricamente del proyecto N°5 de Resoluciones Técnicas de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), que luego dio lugar a que esta información sea incluida en la mencionada RT N° 16, titulada “Marco conceptual de las normas contables profesionales”. Éstos deben ser aplicados en forma equilibrada y aplicando el criterio profesional. Los atributos y requisitos de la información contable son:

- **Pertinencia:** la información contenida en los Estados Contables debe ser apta para satisfacer las necesidades de los usuarios tipos, entendidos como entre otros, inversores potenciales o actuales; empleados, acreedores actuales y potenciales, si se trata de una ONG, a posibles personas que decidan hacer donaciones, etc.;
- **Confiabilidad:** la información debe ser confiable y creíble para la toma de decisiones por parte de los diferentes tipos de usuarios de esta información;
  - **Aproximación a la realidad:** la descripción incluida en los Estados Contables debe ser coherente con los hechos acontecidos en la realidad;
    - **Esencialidad:** las operaciones y hechos deben representarse en los Estados Contables basándose en su sustancia y realidad económica;
    - **Neutralidad:** la información contable debe carecer de sesgos;
    - **Integridad:** la información que contienen los Estados Contables debe ser completa;
  - **Verificabilidad:** la información contenida en los Estados Contables debe ser susceptible de ser verificada, mediante documentos, comprobantes, etc.;
- **Sistematicidad:** la información debe estar ordenada en base a las reglas descriptas en las Normas Contables profesionales;
- **Comparabilidad:** la información contenida en los Estados contables debe poder ser comparada con otra información: del mismo ente a la misma fecha o período, del mismo ente a otras fechas o períodos o de otros entes;

- **Claridad:** debe utilizarse un lenguaje adecuado que evite la ambigüedad de interpretaciones.

El equilibrio entre costos y beneficios es también fundamental, e implica que los costos de obtener la información contable y de organizarla y exponerla en el juego de Estados Contables no debe exceder el beneficio de obtenerla y utilizarla para la toma de decisiones.

En cuanto a criterios de medición contable en general, la pauta básica en la unidad de medida, que debe ser homogénea, es decir, la misma. Los usos y costumbres indican que se utilice la moneda de circulación legal y nacional para expresar la información. Es homogénea, porque la moneda sufre cambios dados por procesos inflacionarios o deflacionarios, lo cual implica que se deben realizar los ajustes necesarios para que la información contable no se distorsione.

Para el caso de la medición contable de Activos y Pasivos, debe realizarse considerando los atributos que se adapten a ellos. Como regla general, ningún activo debe medirse contablemente por encima de su valor recuperable, y ningún pasivo, por debajo de su costo de cancelación. A su vez, el criterio utilizado para medir contablemente estos dos rubros, incidirán sobre la medición de los aportes y retiros de los propietarios y de los ingresos, gastos, ganancias y pérdidas. Los criterios que tengan que ver con los recursos financieros afectarán también las mediciones de sus orígenes y aplicaciones. También son susceptibles de ser ajustados por inflación dependiendo de la unidad de medida utilizada.

Con respecto al costeo de los bienes fungibles, es normal que los entes tengan más de un ítem relacionado a un bien fungible. Entre otros, éstos pueden ser:

- De fácil comercialización adquiridos como consecuencia de colocaciones transitorias de fondos, como por ejemplo, acciones;
- Aquellos que son adquiridos o producidos con el fin de ser vendidos;
- Los insumos físicos para la utilización en la producción;
- Repuestos para ciertos bienes de uso;

En estos casos, el método de medición contable estará determinado por el método que el ente decida utilizar, que son explicados en detalle posteriormente en este trabajo y son los métodos de: Primero Entrado Primero Salido, Último Entrado Primero Salido y Precio Promedio Ponderado.

## Valores históricos y Valores corrientes

Valores históricos o corrientes se refiere a cuál va a ser el valor por el cual un bien quedará medido en los Estados Contables al fin de un ejercicio económico, siempre tomando en cuenta que existe un límite en cuanto al valor de recupero del bien, para evitar la sobrevaluación que significaría la desviación de la información y la distorsión de la misma en cuando a cumplir con los atributos de la información contables descritos en la Resolución Técnica N°16.

A continuación, se detalla lo que implica cada método:

### Valores históricos

Este método implica que la valuación del bien al cierre de ejercicio no sufrirá modificaciones en cuanto a un ajuste por un cambio en el poder adquisitivo de la moneda (contexto inflacionario o deflacionario). El costo que se toma en cuenta para la valuación es no sólo el precio de adquisición, sino la suma del sacrificio económico realizado para la producción o adquisición del bien, es decir, el costo histórico está dado por:

Bienes Adquiridos	Valor de compra al contado neto de descuentos y bonificaciones + Gastos directos de la compra + Gastos de recepción + Gastos de control de calidad
Bienes producidos por la empresa	Gastos de fabricación (materia prima consumida, mano de obra directa, gastos directos e indirectos de fabricación)

### Valores corrientes

Este método se trata de ajustar las partidas a la realidad económica del contexto en donde el ente desarrolla sus actividades, el objetivo de la aplicación de éste es reflejar la información contable de los bienes lo más semejante a la realidad posible. Hay tres posibles formas de valuación de bienes en valores corrientes:

- Costo de reposición: es el costo que representa volver a adquirir o producir el bien. Se utiliza para aquellos activos que el ente conserva para la venta y que requieren un esfuerzo para su comercialización;
- Valor Neto de Realización: se utiliza para activos son de fácil colocación en el mercado y éste es conocido. El monto surge de restas los gastos directos de venta al precio de venta;

- Valor actual: se utiliza generalmente para ciertos tipos de créditos y deudas. Es el valor presente de una suma de dinero a percibir en el futuro. Su monto se determina utilizando una determinada tasa de descuento para restar el interés al día de la fecha en que se esté valuando.

### Medición de Bienes de Cambio en particular

Los bienes de cambio son definidos en la Resolución Técnica N°9 como “*son los bienes destinados a la venta en el curso habitual de la actividad del ente o que se encuentran en proceso de producción para dicha venta o que resultan generalmente consumidos en la producción de los bienes o servicios que se destinan a la venta, así como los anticipos a proveedores por las compras de estos bienes*” (R.T.N° 9 – FACPCE – A.4 Bienes de cambio).

Como se ha mencionado anteriormente, es la Resolución Técnica N° 17 la cual aporta la información para valuar los bienes de cambio, pertenecientes al rubro del activo.

Los bienes de cambio, puede valuarse de la siguiente manera:

<b>Valuación de bienes de cambio R.T. N°17</b>	
<b>Criterio</b>	<b>Descripción</b>
<b>Empresas comerciales</b>	
Valores históricos	Precio de compra más los gastos necesarios para que el bien esté en condiciones de ser vendido
Valores corrientes	Valor corriente de salida
Costo de reposición	establecidos acumulando todos los conceptos que integran el costo original, expresados en términos de su reposición a la fecha en que se realiza la medición
<b>Empresas Industriales</b>	
Costo original	si la obtención del valor neto de realización es imposible o muy costosa se utiliza la alternativa del costo original
Valores neto de realización	Valor neto de realización proporcional al grado de avance de la producción del bien que se esté valuando
<b>Límite</b>	
Para ambos casos, el límite de valuación de un Activo, por ende aplicable para los Bienes de cambio, es el valor de recupero.	

## **Historia y evolución de los métodos de valuación a valores históricos y corrientes en Argentina**

El primer antecedente es la Resolución 183/79 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA) y de la adecuación de la Resolución Técnica 2 del Centro de Estudios Científicos y Técnicos (CECYT) de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) del 7 Agosto de 1979.

En 1972, en la Ciudad de Buenos Aires, fue aprobado el Dictamen 2 del Instituto Técnico de Contadores Públicos, organismo dependiente de la Federación de Colegios de Graduados.

En 1976, a FACPCE aprueba la Resolución Técnica 2 del CECYT, convirtiéndose en norma contable profesional el ajuste por integral por inflación de los estados contables. Estas normas permitían la utilización de valores corrientes como criterio alternativo para el caso de los activos y pasivos en moneda extranjera y de las inversiones con cotización. En el caso de los bienes de cambio admitían su aplicación pero sólo con carácter de procedimiento excepcional, sin que fuese aceptado en el caso de bienes de uso e intangibles. Pero la puesta en vigencia de estas normas se posterga.

En 1977 se implementa una política económica nacional que fomenta el ingreso que el ingreso de capitales sobre la base de un peso que a ese momento estaba sobrevaluado (tablita cambiaria) y altas tasas de interés, proceso que dura hasta 1981.

En 1979, se aprueba la puesta en marcha de esta Resolución Técnica, para la aplicación del método alternativo del ajuste integral, mediante un método simplificado. Se basaba en el costo histórico re-expresado, permitiéndose la valuación como criterio alternativo a valores corrientes sólo de inversiones con cotización, anticipos a proveedores que fijan precio y bienes de cambio. La moneda extranjera se valoraría a cotización de fecha de cierre del ejercicio económico.

En 1981, el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad de Buenos Aires, sanciona la resolución 148, complementando la 183/79, que se vio forzada su salida por la coyuntura económica de la quiebra de los principales bancos del país y la fuerte devaluación. Esta resolución intenta dar herramientas a aquellas empresas que se encontraban fuertemente endeudadas y cuyo patrimonio se encontraba seriamente afectado, para que contablemente vieran recompuesto su patrimonio. Para los bienes de cambio, fungibles y que tuviesen un mercado transparente cuya venta pueda efectuarse sin

esfuerzos significativos, la valuación sería a su valor neto de realización y en con respecto a los demás bienes, a su costo de reposición. En cuanto a patrimonio, Las herramientas de solución fueron básicamente dos:

1. se amplía la posibilidad de activar resultados financieros con capital de terceros en el caso de bienes cuyo proceso de construcción, producción o terminación se prolongue en el tiempo, hasta que el bien esté en condiciones de comercializarse o de utilizarse;
2. los bienes de uso o inversiones en bienes muebles o inmuebles podrán valuarse de acuerdo con los valores resultantes de “revalúo técnicos”. La contrapartida de este mayor valor deberá imputarse a una reserva, dentro del rubro “Ajustes al patrimonio”, en el Patrimonio Neto.

En 1984, se sanciona la Resolución Técnica N°6 “Estados Contables en moneda constante”. Donde en su anexo, aparecen los modelos de valuación vigente siendo éstos: valuación al costo, el de valores corrientes para inversiones corrientes con cotización y bienes de cambio (incluyendo anticipos a proveedores que fijan precio).

En 1992, se sanciona la Resolución Técnica N°10 “Normas Contables Profesionales”, el modelo contable propuesto por esta resolución se basa en capital financiero a mantener, unidad de medida homogénea y valores corrientes.

En el año 2000, la Resolución Técnica N°10 queda sin efecto, para darle lugar a la Resolución Técnica N°17 “normas contables profesionales: desarrollo de cuestiones de aplicación general”, sancionada en ese mismo año, donde se profundiza los detalles de la valuación de cada rubro que compone los Estados Contables.

## Capítulo II. Desarrollo

### Inventarios

El inventario existe desde la antigüedad, cuando los pueblos almacenaban alimentos en grandes cantidades para satisfacer las necesidades alimenticias de la población en épocas de sequía y escasez.

El inventario es el conjunto de suministros, materias primas, productos en proceso y producto terminado, con lo que cuenta una empresa para desarrollar sus actividades en forma normal y cubrir las necesidades de bienes necesarios a la hora de la producción o venta de productos. A su vez, también es el registro documental de estos conceptos.

El inventario tiene como objetivo el mantener una disponibilidad de bienes para que la empresa mantenga el flujo habitual de actividad.

Según Humberto Guerrero Salas (2018 – pp. 7), la mantención de existencias físicas (inventario), es lo que determina que una empresa pueda satisfacer la demanda de los consumidores.

#### **Tipos de inventario**

Existen diversos tipos de inventario, que varían según la actividad principal de la organización, éstos son, a saber:

- *Materias primas*: son suministros que se utilizan para la elaboración de productos por parte de la empresa en cuestión;
- *Productos en proceso*: son los productos que se encuentran en elaboración y no están terminados para la venta al público;
- *Productos terminados*: son el resultado del proceso de elaboración, son los productos que están listos (es decir, ya han completado el proceso productivo) para ser puestos a disposición de los clientes (a la venta);
- *Componentes*: también puede ser enmarcado dentro de los productos en proceso, son subproductos o ensamblajes que serán partes del producto principal;
- *Mercadería*: en contextos de empresas cuya actividad principal es la reventa, las mercaderías son los productos disponibles, que no necesitan ningún proceso de transformación, para ser puestos a disposición del consumidor final (cliente).

- *Insumos varios*: productos que se utilizan en la habitualidad de la empresa, que ayudan a brindar un ambiente adecuado de trabajo. Son de uso interno de la empresa, por ejemplo, jabón para los baños, lapiceras, papel, etc.
- *Artículos de repuesto*: dependiendo de la actividad de la empresa, son productos que son parte del producto principal que se tienen en el inventario en caso de falla o rotura, etc.: se utilizan mayormente para un eventual servicio post-venta.

Para tener un inventario, hay que tomar en cuenta los costos que éste conlleva, así como también el lugar físico de almacenaje con el que se cuenta y las condiciones del mismo. Antes de aplicar cualquier técnica de índices o matemática, es fundamental conocer las proporciones, distribución, localización y condiciones del lugar de almacenaje.

Tiene mucho que ver la actividad principal de la organización que se está tratando, esto es, si se trabaja con productos perecederos o no, el tamaño de la mercadería, materia prima, etc. Las condiciones físicas, algo elemental como que no se filtre agua en el lugar los días de lluvia, puede significar un cambio en los planes maestros matemáticamente diseñados o de costos. Por otro lado, la temperatura, la capacidad de la corriente eléctrica a utilizar, etc.

Por otra parte, el inventario, según Martín-Andino, Ramón (2006 - pp-9), es un método que se utiliza tradicionalmente para equilibrar la demanda y a su vez, mantener la capacidad para satisfacer esta demanda.

## **Costos**

Los costos asociados al inventario son variados. Suelen clasificarse como costos de almacenaje y costos de adquisición. Ambos se componen no sólo del precio real de la mercadería, sino que en el caso de los costos de adquisición, deben tenerse en cuenta los sueldos de los empleados encargados de la tareas (dependiendo el centro de costos), el flete, si lo hubiese, los peones, etc.; en cambio, el costo de almacenaje tiene en cuenta: el costo del alquiler del almacén, sueldos de quienes trabajan en el almacén, la luz, la maquinaria necesaria para movilizar los productos del inventario, etc. luego, están los costos totales.

Es conveniente notar la diferencia en los costos en pos de analizarlos de forma correcta, para estudiarlos y poder accionar sobre aquellos puntos que no sean eficientes en cuanto a las necesidades de la organización.

El análisis de costos suele hacerse en forma anual, aunque en un contexto inflacionario, el período de tiempo suele ser menor, ya que en una coyuntura como la actual, el costo va a variar de un mes a otro, sobre todo por la quita de subsidios a los servicios públicos, que repercute en forma significativa en los costos. El nivel de aumento de sueldos al personal puede preverse o estimarse de manera fehaciente, al igual que el costo de alquiler del almacén, por ejemplo. Mientras que no es posible tener una estimación precisa del aumento de impuestos o servicios.

## **Fundamentos**

Muller (2005), hace mención a las razones principales para constituir y mantener un inventario, que son las siguientes:

- *Capacidad de predicción:* se debe mantener un equilibrio entre lo que se necesita y se procesa o vende, motivo por el cual se debe planear y estimar la necesidad de material/mercadería para un determinado momento o período de tiempo;
- *Fluctuaciones de la demanda:* implica la satisfacción a tiempo de la demanda de los clientes o de la producción. Si se tiene una estimación de la fluctuación de la demanda, puede estimarse la cantidad necesaria de inventario. Tener un inventario disponible, significa un cierto grado de seguridad;
- *Inestabilidad del suministro:* este concepto se relaciona con la falta de confiabilidad en los proveedores de mercadería o insumos para la producción. Se trata de asegurar un inventario en pos de evitar retrasos por falta de la misma;
- *Protección de precios:* para evitar el impacto la inflación, es preciso la compra acertada de inventario en el momento adecuado, lo cual ayuda a mitigar el costo que genera la suba de la moneda en un contexto inflacionario. Se debe tener en cuenta que comprar para congelar un precio, no necesariamente significa que la mercadería/suministros ingresen en el mismo momento al lugar físico donde se desarrollan las actividades o al almacén;
- *Descuentos por cantidad:* a la hora de la compra, los descuentos o bonificaciones por cantidad, deben ser tenidas en cuenta en resguardo del precio de compra. Es necesario que se haga una evaluación de costo-beneficio de comprar ciertas cantidades, ya que el almacenaje de los productos comprados también significan un costo interno de la empresa;
- *Menores costos de pedido:* este punto refiere a un intrincado proceso de coordinación y metodología de compras, que incluye la confianza al proveedor y compromiso del mismo y su sistema de logística. Implica hacer una compra significativa, pero el proveedor entrega mercadería/insumo o el producto en ciertos

tiempos previamente programados y pactados, es decir, la entrega es parcial de la misma compra.

### **Necesidad de mantener un inventario**

El hecho de tener la necesidad de mantener un inventario son diversas, pero principalmente *“son las fluctuaciones aleatorias de la demanda y de los tiempos de reposición (...). Los inventarios también surgen del desfase que existe entre la demanda de los consumidores y la producción o suministro de dichos productos”* (Vidal Holguín, 2010, pg.15). Estas causas pueden ser atenuadas aplicando distintas estrategias, que, utilizadas correctamente, ayudarán a mantener un inventario coherente:

- Obtener información sobre la demanda, haciendo un análisis de sus fluctuaciones, en el tiempo correcto;
- Mayor volumen de demanda implica menor variabilidad de la misma, lo cual facilita la planeación de compras y almacenamiento;
- Estandarización de productos, para evitar un alto volumen de inventario requerido para productos de similares características con cambios no significativos (como color, por ejemplo);
- La aplicación de estadísticas basadas en los datos obtenidos de la información del análisis de la demanda, para pronosticar la conducta de la misma y evitar aumentar el inventario con mercadería, suministros o productos que no van a utilizarse en un largo período de tiempo o en el corto plazo;
- Implementación de procesos colaborativos en la cadena de abastecimiento. Coordinar con los proveedores las compras, en cantidad y tiempo, para reducir el tiempo de reposición y tener una organización precisa del inventario;
- Coordinación de distribución y logística de entrega de productos elaborados a los clientes o mercadería, según la actividad a la que esté afectada la organización.

### **Sistema de inventarios**

Existen dos tipos de sistemas de inventarios: el inventario permanente y el inventario periódico, aunque sí existen varios métodos de valuación de estos inventarios. En lo que nos atiene al presente trabajo y lo que es aplicable para el caso de análisis, sólo se desarrollarán tres de ellos: último entrado primero salido, primero entrado primero salido y precio promedio ponderado.

La diferencia entre sistema de inventarios y métodos de valuación radica en que los sistemas tienen como objetivo el control de los mismos en cuanto a la cantidad, es decir, medido en unidades. Los métodos de valuación del inventario son el valor que va a asignársele a cada unidad que lo compone, pudiendo optar por diferentes metodologías.

### **El inventario permanente**

Es un inventario que se lleva en todo momento. Es decir, al mismo momento que se sufre una entrada de inventario, movimiento de los mismos o salida de ellos, se lleva el registro de esta situación.

Las ventajas de este inventario son que el valor del inventario final puede ser conocido en cualquier momento; los errores o situaciones de hurto pueden ser detectadas en el momento en que ocurren; el valor de lo vendido o de la pérdida/ganancia bruta, pueden ser conocidos en el momento también. Por otro lado, no es necesario cerrar la organización para hacer el control del inventario o para registrar el inventario.

La mayor desventaja que implica este inventario es el tiempo que se utiliza para llevar este registro permanente.

### **El inventario periódico**

Este inventario, a diferencia del permanente, no se lleva en cada momento de la vida del elemento inventariado, sino que se realiza en determinados períodos de tiempo. Es utilizado en pequeñas y medianas empresas. Con este sistema, generalmente la empresa debe cerrar sus puertas para completar el inventario.

El proceso consta de un conteo físico de existencias, tomando en cuenta la existencia inicial y la existencia física a una fecha determinada. No se valúa el inventario con los métodos tradicionales sino que se toma el dato de la existencia inicial, se le suman las compras, se le restan las devoluciones de compras y el inventario final, resultando el monto del costo de las ventas del período.

La ventaja de este método es que no debe hacerse un seguimiento constante de la mercadería en inventario y se toma sólo un día para hacer el balance y conocer los datos. Las desventajas de este sistema son que no se conoce con exactitud las pérdidas o hurto de mercadería, porque no hace un control constante, por ende la toma de medidas necesarias no se hacen en el tiempo debido. Por otro lado, con la utilización de este sistema, la

empresa no es capaz de saber, salvo al finalizar el conteo periódico de inventario a una fecha determinada, cuanta mercadería posee, ni su costo, ni el de los productos vendidos.

### **Normas Legales en Argentina**

En la República argentina hay normativa que trata la temática de la valuación de los bienes de cambio. A continuación, se hace referencia a cada una de ellas:

#### **Resolución Técnica N°9**

Según la Resolución Técnica N°9 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, los bienes de cambio son aquellos bienes destinados a la venta que sea de curso habitual del ente o dado el caso, que se encuentren en proceso de producción para concluir en dicho intercambio (venta), así como también los anticipos pagados a proveedores por la compra de estos bienes que serán destinados a la venta.

#### **Resolución Técnica N°17**

La Resolución Técnica N°17 infiere que la valuación de bienes se harpa en base a su costo, lo cual implica no sólo a su precio de adquisición sino que se incorporan al costo aquellas erogaciones dinerarias necesarias para poner el bien hasta su estadio de estar en condiciones de ser enajenado.

En lo que atiene al presente trabajo, la valuación de bienes de cambio se define de la siguiente manera:

“son los bienes destinados a la venta en el curso habitual de la actividad del ente o que se encuentren en proceso de producción para dicha venta o que resultan generalmente consumidos en la producción de los bienes o servicios que se destinan a la venta, así como los anticipos a proveedores por las compras de estos bienes”. Resolución Técnica N°17.

La Resolución también hace referencia a otras formas de valuación de distintos rubros del activo y entre ellos, bienes de cambio, que no se detallarán por no pertenecer a la categoría que se está analizando.

## **Ley 20.628 – impuesto a las ganancias**

La Ley de N° 20.628, Ley de Impuesto a las Ganancias, en diversos artículos describe la forma en que los bienes de cambio son considerados como parte para el cálculo del impuesto. A continuación se transcriben de aquella ley, los artículos que atienen al tópico de la enajenación de bienes de cambio:

- Art. 51 - Cuando las ganancias provengan de la enajenación de bienes de cambio, se entenderá por ganancia bruta el total de las ventas netas menos el costo que se determine por aplicación de los artículos siguientes.

Se considerará ventas netas el valor que resulte de deducir a las ventas brutas las devoluciones, bonificaciones, descuentos u otros conceptos similares, de acuerdo con las costumbres de plaza.

- Art. 52 - Para practicar el balance impositivo, la existencia de bienes de cambio - excepto inmuebles- deberá computarse utilizando para su determinación los siguientes métodos:

a) Mercaderías de reventa, materias primas y materiales: Al costo de la última compra efectuada en los DOS (2) meses anteriores a la fecha de cierre del ejercicio. Si no se hubieran realizado compras en dicho período, se tomará el costo de la última compra efectuada en el ejercicio, actualizado desde la fecha de compra hasta la fecha de cierre del ejercicio.

Cuando no existan compras durante el ejercicio se tomará el valor impositivo de los bienes en el inventario inicial, actualizado desde la fecha de inicio a la fecha de cierre del ejercicio. (...).

- Art. 56 - A los fines de la valuación de las existencias de bienes de cambio, cuando pueda probarse en forma fehaciente que el costo en plaza de los bienes, a la fecha de cierre del ejercicio, es inferior al importe determinado de conformidad con lo establecido en los artículos 52 y 55, podrá asignarse a tales bienes el costo en plaza, sobre la base del valor que surja de la documentación probatoria. Para hacer uso de la presente opción, deberá informarse a la DIRECCION GENERAL IMPOSITIVA la metodología empleada para la determinación del costo en plaza, en oportunidad de la presentación de la declaración jurada correspondiente al ejercicio fiscal en el cual se hubiera empleado dicho costo para la valuación de las referidas existencias.

- Art. 57 - Cuando el contribuyente retire para su uso particular o de su familia o destine mercaderías de su negocio a actividades cuyos resultados no están alcanzados por el impuesto (recreo, stud, donaciones a personas o entidades no exentas, etcétera), a los efectos del presente gravamen se considerará que tales actos se realizan al precio que se obtiene en operaciones onerosas con terceros.

Igual tratamiento corresponderá dispensar a las operaciones realizadas por una sociedad por cuenta de y a sus socios.

- Art. 58 - Cuando se enajenen bienes muebles amortizables, la ganancia bruta se determinará deduciendo del precio de venta, el costo computable establecido de acuerdo con las normas de este artículo:

a) Bienes adquiridos:

Al costo de adquisición, actualizado desde la fecha de compra hasta la fecha de enajenación, se le restará el importe de las amortizaciones ordinarias, calculadas sobre el valor actualizado, de conformidad con lo dispuesto en el punto 1 del artículo 84, relativas a los períodos de vida útil transcurridos o, en su caso, las amortizaciones aplicadas en virtud de normas especiales (...)

### **Métodos de Valuación**

Los métodos de valuación determinan el método por el cual se van a mostrar los costos de venta y de los componentes del inventario final.

Los métodos de valuación se utilizan en los inventarios de tipo permanente.

A los efectos prácticos de este trabajo, se describirán los tres métodos que se utilizarán en el próximo capítulo para el análisis del caso y las conclusiones.

#### **Primero entrado primero salido (PEPS)**

Este método consiste en dar salida primero a aquellos ítems del inventario que han sido comprados primero, dejando los últimos en el inventario. Por lo cual el inventario, se compone mayormente por aquellos productos que han sido adquiridos más recientemente.

### Ventajas:

- Implementación de un sistema óptimo de administración en cuanto a mantener un inventario permanente;
- Si la rotación de existencias se respeta, el costo de reposición de los productos en inventario va a estar alineado con los costos de los ítems existentes en el inventario;
- Si se trata de productos perecederos, es pertinente llevar este método, ya que pueden vencerse los ítems a utilizar en la producción o destinados a la venta, generando un costo para la organización que no se recupera.

### Desventajas:

- Se necesita tener una organización del lugar de almacenaje preciso para poder tomar los ítems primero adquiridos;
- En concordancia con el punto anterior, el lugar de almacenaje debe ser adecuado en cuanto al tamaño y mobiliario que adecue el lugar;
- En ocasiones, la utilización de los ítems no corresponde al mismo período fiscal, por ende, los costos de un período fiscal se van a ver recuperados en el próximo.

## **Aplicación práctica Método Primero Entrado Primero Salido**

### **Caso de ejemplo**

*Suponiendo el siguiente ejemplo, que será el mismo a utilizar en la descripción práctica de los métodos siguientes.*

*El inventario de una empresa que se dedica a la reventa de mercadería es el siguiente para el primer trimestre del año, cabe aclarar que se utiliza este ejemplo para un local pequeño, por lo cual la cantidad de unidades es acorde al volumen normal de ventas:*

<i>Fecha</i>	<i>Unidades</i>	<i>Costo unitario</i>	<i>Total</i>
<i><u>Existencia Inicial</u></i>	1000	\$ 100,00	\$ 100.000,00
<i><u>Compras</u></i>			
<i>ene-18</i>	100	\$ 150,00	\$ 15.000,00
	50	\$ 150,00	\$ 7.500,00
<i>feb-18</i>	200	\$ 160,00	\$ 32.000,00
<i>mar-18</i>	150	\$ 165,00	\$ 24.750,00
	70	\$ 165,00	\$ 11.550,00
<i><b>Total</b></i>	<b>1570</b>		<b>\$ 190.800,00</b>

Las ventas, en unidades, durante este período de tiempo fueron las siguientes:

Ventas	
Fecha	Unidades
ene-18	300
feb-18	250
mar-18	300
<b>Total</b>	<b>850</b>

A fines prácticos, se supone que las compras se hacen a principio de mes y las ventas, los días finales de cada mes.

### Valuación por Método PEPS

Valuación por PEPS			
Fecha venta	Unidades	Costo unitario	Costo Total
ene-18	300	\$ 100	\$ 100,00
feb-18	250	200u*\$100	\$ 20.000,00
		50u*\$150	\$ 7.500,00
mar-18	300	100u*\$150	\$ 15.000,00
		200u*\$160	\$ 32.000,00
Total costo de mercadería vendida			<b>\$ 74.600,00</b>

Con este método de valuación, el costo de la mercadería vendida de Enero 2018 a Marzo 2018, es de **\$ 74.600,00**.

### Último Entrado Primero Salido (UEPS)

En este método, las mercaderías vendidas se valúan al costo de las compradas más recientemente, dando salida a las últimas entradas. En el inventario final, quedan aquellos productos que se compran primero.

En el caso de devolución de compras, las mercaderías se valúan al precio de compra, es decir, al costo de adquisición; en el caso de devolución de ventas, en el inventario, quedan valuadas al precio al que fueron valuadas al momento de la venta.

#### Ventajas:

- Al valuar las existencias finales de mercadería a los precios de las últimas compras, el costo de venta se encuentra actualizado;

- Permite una adecuada relación entre ingreso-costo;

#### Desventajas:

- Se debe mantener una adecuada rotación de inventarios;
- El inventario final, queda valuado al precio del inventario inicial;
- El inventario queda subvalorado al final del ejercicio económico, por el motivo explicado en el punto anterior;
- Es un método de aplicación compleja en la realidad.

### Aplicación práctica Método Último Entrado Primero Salido

#### Valuación por Método UEPS

Valuación por UEPS				
Fecha venta	Unidades	Costo unitario	Costo Total	
ene-18	300	150u*\$ 150	\$ 22.500,00	
		150u*\$ 100	\$ 15.000,00	
feb-18	250	200u*\$ 160	\$ 32.000,00	
		50u*\$ 100	\$ 5.000,00	
mar-18	300	220u*\$ 165	\$ 36.300,00	
		80u*\$ 100	\$ 8.000,00	
Total costo de mercadería vendida			<b>\$ 118.800,00</b>	

Con este método de valuación, el costo de la mercadería vendida de Enero 2018 a Marzo 2018, es de **\$ 118.800,00**.

#### Precio Promedio Ponderado (PPP)

Este método consiste en determinar un promedio de precios tomando en consideración los valores existentes en el inventario con los de las nuevas compras, dividiendo el total por la cantidad de unidades totales existentes en el inventario.

En el caso de devoluciones por ventas, se hace por la valuación a la que se le dio salida a la mercadería; en cambio, en el caso de devolución de compras, la mercadería de valúa al

costo de adquisición, generando la situación que sea necesario sacar el nuevo precio promedio ponderado de la existencia en inventario.

Ventajas:

- Normaliza los precios de períodos a corto plazo en el tiempo;
- Mantiene una coherencia en la valuación de la mercadería vendida;

Desventajas:

- Es un método de aplicación engorroso, ya que requiere que se lleve un control diario del inventario, es decir, que el inventario esté permanentemente actualizado y requiere sacar nuevos promedios por cada venta/devolución que se haga;
- Se basa en el teórico presupuesto de las que las ventas son proporcionales a las compras;
- Los costos iniciales influyen tanto como los costos finales, generando una distorsión en la información que se presenta del costo del inventario.

**Aplicación práctica Método Precio Promedio Ponderado**

**Valuación por Método PPP**

Para el cálculo de los precios mensuales:

**PPP Enero:**  $(EI + Compras\ enero) / \text{total de unidades}$   
 $(\$50.000 + \$15.000 + \$7.500) / 650$   
\$ 111,54

**PPP Febrero:**  $(Existencia + Compras\ febrero) / \text{total de unidades}$   
 $(350 * \$ 111,54 + \$ 32.000) / 550$   
\$ 129,16

**PPP Marzo:**  $(Existencia + Compras\ marzo) / \text{total de unidades}$   
 $(300 * \$ 129,16 + \$ 36.300) / 520$   
\$ 144,32

Valuación por PPP			
Fecha venta	Unidades	Costo unitario	Costo Total
ene-18	300	\$ 111,54	\$ 33.462,00
feb-18	250	\$ 129,16	\$ 32.290,00
mar-18	300	\$ 144,32	\$ 43.296,00
Total costo de mercadería vendida			<b>\$ 109.048,00</b>

Con este método de valuación, el costo de la mercadería vendida de Enero 2018 a Marzo 2018, es de \$ **109.048,00**.

### **Local Comercial “Huesitos”**

Huesitos es lo local comercial dedicado a la venta de alimento y accesorios para mascotas, ubicado en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, minorista.

Es atendido y administrado por su dueño, quien se encarga de la atención es mostrador, trato con proveedores, compras y en ocasiones, para clientes habituales, entrega de pedidos, y la mantención estética y funcional del local.

Se describen a continuación las tareas que se realizan en la habitualidad del funcionamiento del local:

#### **Compras**

Las compras se realizan a dos proveedores puntuales, uno de alimentos de perros y gatos y el otro, que se dedica a la venta de accesorios; por accesorios se entiende correas, collares, chapas identificatorias, juguetes y pipetas.

Las compras son siempre al contado y como no compra por cantidad, no recibe bonificaciones o descuentos. El hecho de comprar en poca cantidad se ha decidido porque el proveedor de alimentos se encuentra ubicado a cinco cuadras del local, por lo que el dueño va a buscar los pedidos personalmente, ahorrando el costo de envío. En los casos en que los clientes hacen el encargo de bolsas cerradas de determinado alimento, dejan una seña que sirve para cubrir el costo de la bolsa y luego, paga la totalidad cuando la retira. Por lo que el dueño, no debe utilizar dinero del local para hacer la compra de la mercadería encargada y financia esta compra con el dinero que le entrega el cliente.

Por otro lado, la capacidad de almacenamiento del local no es muy amplia, por lo que es conveniente utilizar esta metodología de compra, también teniendo en cuenta que se es mercadería perecedera.

Con respecto al proveedor de juguetes, estas compras sí se hacen en mayor cantidad, pero no se reciben bonificaciones por cantidad o descuentos. El precio total, también se abona en efectivo al momento de la compra.

## **Ventas**

Las ventas que realiza el local son minoristas, es un local a la calle.

Las ventas son cobradas en efectivo.

En ocasiones, como se ha mencionado anteriormente, hay clientes que piden bolsas cerradas de 10 Kg o más, dependiendo del producto y sus respectivas presentaciones. Esta mercadería es señada por el cliente, con el monto que sale la bolsa de costo, se encarga al proveedor, se retira y cuando el cliente la pasa a retirar, se cobra la totalidad.

## **Pago de gastos del local**

El local de 30 Mts.<sup>2</sup> es alquilado, el costo del alquiler mensual es de \$ 5.000. El dueño va personalmente a la inmobiliaria intermediaria para el pago mensual del alquiler.

Los servicios que se pagan en el local son:

- Energía eléctrica: con un promedio mensual del último año de \$ 1.200;
- ABL: \$ 583 mensuales para el año 2017;
- Aguas Argentinas: \$ 850 mensuales en promedio del año 2017;

## **Impuestos**

El dueño del local optó por el régimen simplificado de monotributo, categoría "F", venta de cosas muebles, pagando un monto mensual de \$ 1.611,15 mensuales.

En cuanto a Ingresos Brutos, debe hacer anticipos de \$ 135 mensuales (mínimo para el año 2017).

## **Inventarios**

El inventario de existencias en el local se hace mediante un archivo de Excel, el inventario es permanente, ya que se lleva al momento de la venta o compra, la registración de las mismas en el sistema. Este sistema permite no sólo tener un control permanente del inventario, si no que tiene las características de segregar el costo, la utilidad bruta de cada venta y el momento en que se requiere reposición de mercadería. Es un sistema diseñado específicamente para cubrir las necesidades de este local, ya que el dueño, al ser

responsable de todos los procesos dentro del local, necesitaba tener registrada en forma concisa y precisa toda la información que le permita evaluar el desarrollo del local en forma mensual.

## Capítulo III

### Estudio de caso

Mediante el caso descrito a continuación, se procederá a realizar un análisis detallado de cómo la valuación de inventario afecta la rentabilidad de un pequeño local comercial, en este caso “Huesitos” localizado en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Es preciso aclarar que las ventas y compras de mercadería se hacen en efectivo y la información que se va a detallar a continuación, con sus precios, para el análisis pertenece al año 2017, momento en el cual se realizó un trabajo de consultoría (propio) de inventarios para el local.

Para proveer el contexto en el cual se realizó este trabajo mencionado de consultoría, fue porque el dueño del local se encargaba de las tareas de venta y administración del mismo, entonces, necesitaba llevar un control constante del inventario y saber los resultados económicos y financieros generados mensualmente, para poder medir la rentabilidad del negocio y a su vez, tener un sistema simple que le permita saber cuándo debía reponer mercadería, y así organizar los pedidos.

Este sistema, al tener toda la información que se necesita para poder analizar el impacto de la valuación de inventario en la rentabilidad del negocio, se utilizará para el análisis de cada escenario (valuación por PEPS, UEPS y PPP) y poder concluir cuál es el método más apto para la medición de la rentabilidad. Hay que tener en cuenta, que al tratarse de un local comercial pequeño, el dueño está inscripto en el monotributo, por lo cual no le es obligatorio presentar libros contables y por ende, le permite tener la libertad de valuar su inventario con el método que le permita una mayor practicidad y veracidad de la información.

Por otra parte si bien los precios de los productos han aumentado, el precio de venta durante febrero no se modificará, ya que el negocio está abierto hace pocos meses y se emplea la estrategia para fidelizar clientes.

## El sistema

Categoría	Artículo	Cantidad	Costo unitario	Precio venta unitario	Ventas (cantidad)	Costo total	Ganancia neta	Venta total Bruta	Inventario (cantidad)	Inventario (\$)
Accesorios	Alicate mini	2	\$ 22,00	\$ 48,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 44,00
Accesorios	Alicate Grande	6	\$ 23,50	\$ 60,00	1,00	\$ 23,50	\$ 36,50	\$ 60,00	5,00	\$ 117,50
Accesorios	Almohadòn grande	4	\$ 275,00	\$ 500,00		\$ -	\$ -	\$ -	4,00	\$ 1.100,00
Accesorios	Almohadòn mediano	3	\$ 230,00	\$ 390,00		\$ -	\$ -	\$ -	3,00	\$ 690,00
Accesorios	Bandeja chica	0	\$ -	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Accesorios	Bandeja mediana	0	\$ 36,00	\$ 60,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Accesorios	Cardina mini	2	\$ 22,50	\$ 40,00	2,00	\$ 45,00	\$ 35,00	\$ 80,00	0,00	\$ -
Accesorios	Cardina mediana	3	\$ 25,00	\$ 50,00		\$ -	\$ -	\$ -	3,00	\$ 75,00
Accesorios	Cardina Grande	4	\$ 32,00	\$ 60,00	1,00	\$ 32,00	\$ 28,00	\$ 60,00	3,00	\$ 96,00
Accesorios	Cepillo Doble	3	\$ 29,00	\$ 65,00		\$ -	\$ -	\$ -	3,00	\$ 87,00
Accesorios	Collar gatos	8	\$ 14,00	\$ 30,00	1,00	\$ 14,00	\$ 16,00	\$ 30,00	7,00	\$ 98,00
Accesorios	Collar huesitos talle 1	0	\$ 20,00	\$ 41,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Accesorios	Collar huesitos talle 2	2	\$ 23,00	\$ 47,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 46,00
Accesorios	Collar huesitos talle 3	1	\$ 28,00	\$ 58,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 28,00
Accesorios	Collar pañuelo chico	0	\$ 15,00	\$ 30,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Accesorios	Collar pañuelo grande	2	\$ 24,00	\$ 47,50		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 48,00
Accesorios	Collar perro mini - rayado	4	\$ 8,00	\$ 22,00		\$ -	\$ -	\$ -	4,00	\$ 32,00
Accesorios	Collar perro chico - rayado	2	\$ 13,00	\$ 30,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 26,00
Accesorios	Collar perro mediano - rayado	1	\$ 14,00	\$ 35,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 14,00
Accesorios	Collar perro grande - rayado	0	\$ -	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Accesorios	Collar perro mini - liso	6	\$ 7,00	\$ 20,00		\$ -	\$ -	\$ -	6,00	\$ 42,00
Accesorios	Collar perro chico - liso	5	\$ 11,00	\$ 28,00		\$ -	\$ -	\$ -	5,00	\$ 55,00
Accesorios	Collar perro mediano - liso	3	\$ 14,00	\$ 35,00		\$ -	\$ -	\$ -	3,00	\$ 42,00
Accesorios	Collar perro grande - liso	4	\$ 17,00	\$ 39,00		\$ -	\$ -	\$ -	4,00	\$ 68,00
Accesorios	Comedero Chico gato	3	\$ 18,00	\$ 35,00	2,00	\$ 36,00	\$ 34,00	\$ 70,00	1,00	\$ 18,00
Accesorios	Comedero Cara gato	5	\$ 10,00	\$ 35,00		\$ -	\$ -	\$ -	5,00	\$ 50,00
Accesorios	Comedero Grande Brillante	5	\$ 20,00	\$ 48,00		\$ -	\$ -	\$ -	5,00	\$ 100,00
Accesorios	Comedero Grande económico	7	\$ 13,00	\$ 45,00		\$ -	\$ -	\$ -	7,00	\$ 91,00
Accesorios	Comedero chico	8	\$ 10,00	\$ 25,00		\$ -	\$ -	\$ -	8,00	\$ 80,00
Accesorios	Comedero metálico chico	3	\$ 32,90	\$ 65,00		\$ -	\$ -	\$ -	3,00	\$ 98,70
Accesorios	Comedero Doble Gato	7	\$ 17,00	\$ 50,00	2,00	\$ 34,00	\$ 66,00	\$ 100,00	5,00	\$ 85,00
Accesorios	Comedero hueso doble	4	\$ 35,00	\$ 65,00	1,00	\$ 35,00	\$ 30,00	\$ 65,00	3,00	\$ 105,00
Accesorios	Cunita	1	\$ 300,00	\$ 540,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 300,00
Accesorios	Kit bandeja sanitaria	1	\$ 36,00	\$ 75,00	1,00	\$ 36,00	\$ 39,00	\$ 75,00	0,00	\$ -
Accesorios	Bebedero automático	0	\$ 50,00	\$ 90,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Accesorios	Comedero perro san remo	1	\$ 50,00	\$ 90,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 50,00
Accesorios	Comedero metalico mediano decorado	3	\$ 56,00	\$ 110,00	2,00	\$ 112,00	\$ 108,00	\$ 220,00	1,00	\$ 56,00

Accesorios	Comedero metalico chico decorado	3	\$ 43,00	\$ 75,00		\$ -	\$ -	\$ -	3,00	\$ 129,00
Accesorios	Comedero Diet	4	\$ 38,00	\$ 75,00		\$ -	\$ -	\$ -	4,00	\$ 152,00
Accesorios	Comedero metalico mediano	1	\$ 48,00	\$ 95,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 48,00
Accesorios	Correa Lisa Talle 1	3	\$ 20,00	\$ 40,00		\$ -	\$ -	\$ -	3,00	\$ 60,00
Accesorios	Correa rayada talle 1	0	\$ 23,00	\$ 46,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Accesorios	Correa lisa talle 2	4	\$ 25,00	\$ 45,00		\$ -	\$ -	\$ -	4,00	\$ 100,00
Accesorios	Correa rayada talle 2	0	\$ -	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Accesorios	Correa lisa talle 3	2	\$ 25,00	\$ 50,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 50,00
Accesorios	Correa Extensible 3 M	2	\$ 100,00	\$ 200,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 200,00
Accesorios	Correa Extensible 5 M	2	\$ 130,00	\$ 250,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 260,00
Accesorios	Correa rayada talle 3	1	\$ 26,00	\$ 55,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 26,00
Accesorios	Cadena chica	1	\$ 24,00	\$ 55,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 24,00
Accesorios	Cadena grande	1	\$ 34,00	\$ 75,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 34,00
Accesorios	Paños	12	\$ 39,00	\$ 90,00	12,00	\$ 468,00	\$ 612,00	\$ 1.080,00	0,00	\$ -
Accesorios	Tapado Talle 0 liso	1	\$ 28,00	\$ 48,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 28,00
Accesorios	Tapado Talle 1 liso	2	\$ 32,00	\$ 55,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 64,00
Accesorios	Tapado Talle 7 liso	1	\$ 68,00	\$ 115,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 68,00
Accesorios	Tapado talle 5 liso	1	\$ 55,00	\$ 95,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 55,00
Accesorios	Tapado talle 8 rayado	1	\$ 90,00	\$ 160,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 90,00
Accesorios	Tapado talle 9 liso	1	\$ 86,00	\$ 145,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 86,00
Accesorios	Cuadrados	2	\$ 270,00	\$ 490,00	2,00	\$ 540,00	\$ 440,00	\$ 980,00	0,00	\$ -
Accesorios	Hueso llavero	13	\$ 14,50	\$ 43,00	6,00	\$ 87,00	\$ 171,00	\$ 258,00	7,00	\$ 101,50
Accesorios	Individuales	10	\$ 30,00	\$ 48,00	2,00	\$ 60,00	\$ 36,00	\$ 96,00	8,00	\$ 240,00
Accesorios	Moisés	4	\$ 230,00	\$ 390,00		\$ -	\$ -	\$ -	4,00	\$ 920,00
Accesorios	Palitas	4	\$ 7,00	\$ 20,00	2,00	\$ 14,00	\$ 26,00	\$ 40,00	2,00	\$ 14,00
Accesorios	Colonia Dondino	1	\$ 46,00	\$ 80,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 46,00
Accesorios	Pretal talle 1	3	\$ 35,00	\$ 70,00		\$ -	\$ -	\$ -	3,00	\$ 105,00
Accesorios	Pretal talle 2	0	\$ 45,00	\$ 90,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Accesorios	Pretal talle 3	5	\$ 70,00	\$ 140,00	1,00	\$ 70,00	\$ 70,00	\$ 140,00	4,00	\$ 280,00
Accesorios	Shampoo +KOTA	16	\$ 43,00	\$ 90,00		\$ -	\$ -	\$ -	16,00	\$ 688,00
Accesorios	Repuestos bolsas	12	\$ 11,00	\$ 30,00	1,00	\$ 11,00	\$ 19,00	\$ 30,00	11,00	\$ 121,00
Accesorios	Tapados Adidas	13	\$ 82,00	\$ 200,00		\$ -	\$ -	\$ -	13,00	\$ 1.066,00
Accesorios	Transportadora	2	\$ 165,00	\$ 280,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 330,00
Accesorios	Transportadora Royal Canin	1	\$ -	\$ 240,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ -
Accesorios	Tapados de jean	4	\$ 83,00	\$ 200,00		\$ -	\$ -	\$ -	4,00	\$ 332,00
Accesorios	Tapados GAP	2	\$ 82,00	\$ 200,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 164,00
Accesorios	Macetas	4	\$ 1,00	\$ 100,00	1,00	\$ 1,00	\$ 99,00	\$ 100,00	3,00	\$ 3,00
Accesorios	Bebedero portátil	2	\$ 50,00	\$ 100,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 100,00
Accesorios	Roll Cat	6	\$ 21,00	\$ 60,00		\$ -	\$ -	\$ -	6,00	\$ 126,00
Accesorios	Alfombra sanitaria	19	\$ 32,50	\$ 90,00		\$ -	\$ -	\$ -	19,00	\$ 617,50
Accesorios	Bombachitas 2	1	\$ 30,00	\$ 90,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 30,00
Accesorios	Bombachitas 3	1	\$ 33,00	\$ 110,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 33,00
Gato	Cat Chow adulto 8KG	8,35	\$ 35,33	\$ 59,00	0,69	\$ 24,38	\$ 16,33	\$ 40,71	7,66	\$ 270,63
Gato	Cat Chow adulto 7,5KG	1	\$ 327,00	\$ -	1,00	\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -

	(Cerrada)			370,00		327,00	43,00	370,00		-
Gato	Vital cat premium 7,5Kg	11,72	\$ 55,60	\$ 80,00	4,72	\$ 262,43	\$ 115,17	\$ 377,60	7,00	\$ 389,20
Gato	Excellent gato adulto 15 KG	17,4	\$ 56,07	\$ 84,00	15,05	\$ 843,80	\$ 420,40	\$ 1.264,20	2,35	\$ 131,76
Gato	Excellent reducido en calorías 7,5 KG	13,2	\$ 58,67	\$ 85,00	6,20	\$ 363,73	\$ 163,27	\$ 527,00	7,00	\$ 410,67
Gato	Proplan Gato Adulto 15 Kg. (cerrada)	1	\$ 1.155,00	\$ 1.390,00	1,00	\$ 1.155,00	\$ 235,00	\$ 1.390,00	0,00	\$ -
Gato	Proplan Gato Adulto 7,5 Kg. (cerrada)	1	\$ 625,00	\$ 750,00	1,00	\$ 625,00	\$ 125,00	\$ 750,00	0,00	\$ -
Gato	Pro Plan gato adulto 15 KG	15	\$ 75,33	\$ 110,00	3,10	\$ 233,53	\$ 107,47	\$ 341,00	11,90	\$ 896,47
Gato	Royal Canin Urinary H/O 7,5 KG	7,5	\$ 95,33	\$ 138,00		\$ -	\$ -	\$ -	7,50	\$ 715,00
Gato	Royal Canin FIT 32 15 KG (cerrada)	1	\$ 1.195,00	\$ 1.390,00	1,00	\$ 1.195,00	\$ 195,00	\$ 1.390,00	0,00	\$ -
Gato	Royal Canin FIT 32 15 KG	37,25	\$ 79,33	\$ 116,00	26,66	\$ 2.115,03	\$ 977,53	\$ 3.092,56	10,59	\$ 840,14
Gato	Royal Canin gastro intestinal 2KG	0	\$ -	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Gato	Royal Canin Kitten 7,5 (cerrada)	1	\$ 775,00	\$ 950,00	1,00	\$ 775,00	\$ 175,00	\$ 950,00	0,00	\$ -
Gato	Royal canin kitten 2KG	1	\$ 294,00	\$ 407,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 294,00
Gato	Royal canin light gato 7,5 KG	0	\$ 94,00	\$ 137,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Gato	Royal Canin urinary 7,5 KG	0	\$ 76,00	\$ 110,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Gato	Royal Canin weight control 12 KG	17,6	\$ 77,58	\$ 112,00	5,60	\$ 434,47	\$ 192,73	\$ 627,20	12,00	\$ 931,00
Gato	Royal Canin Urinary 1,5KG	2	\$ 188,00	\$ 253,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 376,00
Gato	Royal Canin sensible 10 Kg	9,75	\$ 104,00	\$ 150,00	1,25	\$ 130,00	\$ 57,50	\$ 187,50	8,50	\$ 884,00
Gato	Pro Plan Kitten 7,5 KG	7,5	\$ 81,47	\$ 110,00	4,50	\$ 366,60	\$ 128,40	\$ 495,00	3,00	\$ 244,40
Golosinas	Hueso 10/11	0	\$ 44,00	\$ 90,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Golosinas	Golocal Chocolate	0	\$ 13,75	\$ 25,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Golosinas	Golocal Jamón y queso	0	\$ 13,75	\$ 25,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Golosinas	Golocal Pollo	2	\$ 13,75	\$ 25,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 27,50
Golosinas	Golocal menta	4	\$ 13,75	\$ 25,00	2,00	\$ 27,50	\$ 22,50	\$ 50,00	2,00	\$ 27,50
Golosinas	Golomiau	7	\$ 13,30	\$ 25,00	2,00	\$ 26,60	\$ 23,40	\$ 50,00	5,00	\$ 66,50
Golosinas	Grisines	1	\$ 3,00	\$ 9,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 3,00
Golosinas	Huesos 3/4	0	\$ 7,50	\$ 15,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Golosinas	Huesos 7/8	0	\$ 15,00	\$ 30,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Golosinas	Huesos 5/6	0	\$ 11,00	\$ 22,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Golosinas	Orejas	7	\$ 3,50	\$ 9,00		\$ -	\$ -	\$ -	7,00	\$ 24,50
Golosinas	Pedigree Pouch	45	\$ -	\$ 10,00	9,00	\$ -	\$ 90,00	\$ 90,00	36,00	\$ -
Golosinas	Whiskas lata	9	\$ 25,00	\$ 34,00	2,00	\$ 50,00	\$ 18,00	\$ 68,00	7,00	\$ 175,00
Golosinas	Whiskas Pouch	98	\$ -	\$ 10,00	42,00	\$ -	\$ 420,00	\$ 420,00	56,00	\$ -
Golosinas	Palitos de colores	62	\$ 0,27	\$ 1,50	51,00	\$ 13,77	\$ 62,73	\$ 76,50	11,00	\$ 2,97
Golosinas	Can Biscotti cachorro	0,66	\$ 88,67	\$ 250,00	0,05	\$ 4,43	\$ 8,07	\$ 12,50	0,61	\$ 54,09
Golosinas	Can Biscotti Adulto	0,39	\$ 88,67	\$ 250,00	0,35	\$ 31,03	\$ 56,47	\$ 87,50	0,04	\$ 3,55
Juguetes	Angry birds	1	\$ 20,00	\$ 39,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 20,00
Juguetes	Arandela de caucho	0	\$ 37,10	\$ 53,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Juguetes	Chupete mordillo	1	\$ 14,00	\$ 40,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 14,00
Juguetes	Doble arandela	2	\$ 15,00	\$ 40,00	1,00	\$ 15,00	\$ 25,00	\$ 40,00	1,00	\$ 15,00
Juguetes	Juguete chifle	28	\$ 16,00	\$ 40,00	2,00	\$ 32,00	\$ 48,00	\$ 80,00	26,00	\$ 416,00
Juguetes	Mordillo colores chico	1	\$ 15,00	\$ 40,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 15,00
Juguetes	Mordillo colores grande	0	\$ 18,00	\$ 50,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Juguetes	Pelota Pulpito	5	\$ 11,00	\$ 30,00		\$ -	\$ -	\$ -	5,00	\$ 55,00

Juguetes	Pelota de tennis	1	\$ 17,50	\$ 25,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 17,50
Juguetes	Mordillo hueso azul	1	\$ 25,00	\$ 56,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 25,00
Juguetes	Mordillo pata de pollo fucsia	0	\$ 18,50	\$ 40,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Juguetes	Mordillo Moño	1	\$ 11,50	\$ 40,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 11,50
Juguetes	Mordillo Arandela simple	1	\$ 7,00	\$ 35,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 7,00
Juguetes	Mordillo Estrella	1	\$ 7,00	\$ 35,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 7,00
Juguetes	Mordillo pescado	1	\$ 9,50	\$ 35,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 9,50
Juguetes	Neumático	1	\$ 23,00	\$ 50,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 23,00
Juguetes	Pesa Caucho	0	\$ 40,00	\$ 75,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Juguetes	Rascador Pesa	2	\$ 22,00	\$ 45,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 44,00
Juguetes	Rascador Rata	2	\$ 22,00	\$ 37,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 44,00
Juguetes	Rascador pelota	2	\$ 22,00	\$ 37,00	1,00	\$ 22,00	\$ 15,00	\$ 37,00	1,00	\$ 22,00
Juguetes	Barita gato	1	\$ 20,00	\$ 45,00	1,00	\$ 20,00	\$ 25,00	\$ 45,00	0,00	\$ -
Juguetes	Rascador grande	0	\$ 200,00	\$ 350,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Juguetes	Rascador Chico	0	\$ 100,00	\$ 200,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Juguetes	Rata Doble con pluma	2	\$ 19,50	\$ 43,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 39,00
Juguetes	Rata Triple con Pluma	1	\$ 19,50	\$ 43,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 19,50
Juguetes	Raton Doble Grande	1	\$ 19,50	\$ 45,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 19,50
Juguetes	Hueso de caucho 1	1	\$ 24,00	\$ 48,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 24,00
Juguetes	Hueso de caucho 2	0	\$ 29,00	\$ 58,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Juguetes	Soga chica	1	\$ 23,00	\$ 45,00	1,00	\$ 23,00	\$ 22,00	\$ 45,00	0,00	\$ -
Juguetes	Soga con pelota	1	\$ 31,00	\$ 60,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 31,00
Juguetes	Hueso de caucho 3	0	\$ 50,00	\$ 85,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Otros	Alfalfa	0	\$ 20,00	\$ 38,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Eukanuba adulto large 15 KG	0	\$ -	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Eukanuba adulto mediano 15KG	13,5	\$ 44,87	\$ 73,00	11,00	\$ 493,53	\$ 309,47	\$ 803,00	2,50	\$ 112,17
Perro	Proplan Puppy Complete 15 (Cerrada)	2	\$ 810,00	\$ 879,00	2,00	\$ 1.620,00	\$ 138,00	\$ 1.758,00	0,00	\$ -
Perro	Proplan Puppy Complete 15 (Cerrada)	1	\$ 780,00	\$ 979,00	1,00	\$ 780,00	\$ 199,00	\$ 979,00	0,00	\$ -
Perro	Eukanuba adulto small 15 KG (cerrada)	1	\$ 950,00	\$ 1.130,00	1,00	\$ 950,00	\$ 180,00	\$ 1.130,00	0,00	\$ -
Perro	Eukanuba adulto small 15 KG	22,05	\$ 63,33	\$ 100,00	9,55	\$ 604,83	\$ 350,17	\$ 955,00	12,50	\$ 791,67
Perro	Eukanuba puppy large 15 KG	1,8	\$ 46,27	\$ 65,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,80	\$ 83,28
Perro	Excellent adulto 20KG	0	\$ 26,55	\$ 36,60		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Excellent cachorro 15 KG	0,3	\$ 38,33	\$ 55,00	0,30	\$ 11,50	\$ 5,00	\$ 16,50	0,00	\$ -
Perro	Excellent Formula 20 KG (Cerrada)	0	\$ 530,00	\$ 663,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Pedigree adulto 21 KG	21	\$ 26,14	\$ 39,00	4,40	\$ 115,03	\$ 56,57	\$ 171,60	16,60	\$ 433,97
Perro	Pedigree cachorro 21 KG	0	\$ 27,52	\$ 40,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Pedigree razas pequeñas 9 KG	9	\$ 29,22	\$ 44,00	7,10	\$ 207,48	\$ 104,92	\$ 312,40	1,90	\$ 55,52
Perro	Pro Plan adulto 15 KG	35,2	\$ 48,67	\$ 72,00	21,20	\$ 1.031,73	\$ 494,67	\$ 1.526,40	14,00	\$ 681,33
Perro	Pro Plan cachorro 15 KG	15,8	\$ 50,67	\$ 75,00	8,80	\$ 445,87	\$ 214,13	\$ 660,00	7,00	\$ 354,67
Perro	Pro Plan Puppy complete 1 KG	0	\$ -	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Pro Plan Puppy complete 3 KG	0	\$ -	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Pro Plan Puppy small 1KG	0	\$ -	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Pro Plan Puppy small 3 KG	0	\$ -	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Pro Plan senior 7.5KG	0	\$ -	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -

						-	-	-	-	-
Perro	Pro Plan small 7.5KG	0	\$ -	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Royal Canin gastro intestinal 2KG	2	\$ 210,00	\$ 288,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 420,00
Perro	Royal Canin hipoalergénico 2 KG	0	\$ -			\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Royal Canin Indoor adulto 3 KG	0	\$ -			\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Royal Canin medium adulto 15KG (cerrada)	2	\$ 772,00	\$ 930,00	2,00	\$ 1.544,00	\$ 316,00	\$ 1.860,00	0,00	\$ -
Perro	Royal Canin medium adulto 15KG	17,7	\$ 51,00	\$ 74,00	10,70	\$ 545,70	\$ 246,10	\$ 791,80	7,00	\$ 357,00
Perro	Royal Canin medium derma comfort 3KG	2	\$ 263,00	\$ 352,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 526,00
Perro	Pro plan Light 15KG (Cerrada)	1	\$ 732,00	\$ 870,00	1,00	\$ 732,00	\$ 138,00	\$ 870,00	0,00	\$ -
Perro	Pro Plan Light 15KG	5,8	\$ 48,80	\$ 73,00	0,70	\$ 34,16	\$ 16,94	\$ 51,10	5,10	\$ 248,88
Perro	Raza 21 Kg	12,2	\$ 14,29	\$ 22,00	6,95	\$ 99,29	\$ 53,61	\$ 152,90	5,25	\$ 75,00
Perro	Pro Plan puppy small 7,5Kg	2,8	\$ 62,40	\$ 92,00	1,00	\$ 62,40	\$ 29,60	\$ 92,00	1,80	\$ 112,32
Perro	Eukanuba adulto weight control small 1 Kg	3	\$ 90,00	\$ 126,00		\$ -	\$ -	\$ -	3,00	\$ 270,00
Perro	Eukanuba Senior small 1Kg	1	\$ 90,00	\$ 122,00	1,00	\$ 90,00	\$ 32,00	\$ 122,00	0,00	\$ -
Perro	Eukanuba adulto small 1Kg	0	\$ 86,00	\$ 120,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Eukanuba puppy small 1Kg	2	\$ 90,00	\$ 126,00	1,00	\$ 90,00	\$ 36,00	\$ 126,00	1,00	\$ 90,00
Perro	Eukanuba senior medium 3Kg	1	\$ 220,00	\$ 295,00		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 220,00
Perro	Eukanuba puppy medium 3Kg	0	\$ 220,00	\$ 295,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Eukanuba puppy small 3 Kg	3	\$ 220,00	\$ 295,00		\$ -	\$ -	\$ -	3,00	\$ 660,00
Perro	Eukanuba adulto large 3Kg	2	\$ 209,00	\$ 285,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 418,00
Perro	Vital Can Complete x 20 Kg	20	\$ 24,75	\$ 35,00	5,20	\$ 128,70	\$ 53,30	\$ 182,00	14,80	\$ 366,30
Perro	Royal Canin medium junior 15 KG	0,18	\$ 54,80	\$ 81,00	0,18	\$ 9,86	\$ 4,72	\$ 14,58	0,00	\$ -
Perro	Royal Canin medium junior 3 KG	0	\$ -	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Royal Canin medium mini derma comfort 1KG	2	\$ 144,00	\$ 197,00		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 288,00
Perro	R. C. Medium Weight Care x 15 Kg (Cerrada)	0	\$ 828,00	\$ 990,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	
Perro	Royal Canin Urinary 10 Kg (Cerrada)		\$ 751,00	\$ 900,00		\$ -	\$ -	\$ -		
Perro	Royal Canin mini adulto 7,5KG	15	\$ 69,33	\$ 100,00	11,50	\$ 797,33	\$ 352,67	\$ 1.150,00	3,50	\$ 242,67
Perro	Royal Canin mini adulto 1 KG	0	\$ -			\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Royal Canin mini Junior 7,5KG	3,95	\$ 35,13	\$ 99,00	3,00	\$ 105,40	\$ 191,60	\$ 297,00	0,95	\$ 33,38
Perro	Royal Canin mini junior 1KG	0	\$ -			\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Royal Canin Mini Junior 3KG	0	\$ -	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Perro	Royal Canin renal 2kg	0	\$ -	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Piedras	Secamax	7	\$ 34,00	\$ 70,00	2,00	\$ 68,00	\$ 72,00	\$ 140,00	5,00	\$ 170,00
Piedras	Absorsol	21	\$ 17,80	\$ 30,00	11,00	\$ 195,80	\$ 134,20	\$ 330,00	10,00	\$ 178,00
Piedras	Alta Gama	1	\$ 53,00	\$ 95,00	1,00	\$ 53,00	\$ 42,00	\$ 95,00	0,00	\$ -
Piedras	CanCat Silica	4	\$ 72,00	\$ 140,00	1,00	\$ 72,00	\$ 68,00	\$ 140,00	3,00	\$ 216,00
Piedras	Ecobed (cerrada x 5)	0	\$ 107,00	\$ 165,00		\$ -	\$ -	\$ -	0,00	\$ -
Piedras	Ecobed	6	\$ 23,00	\$ 45,00		\$ -	\$ -	\$ -	6,00	\$ 138,00
Pastillas	Nexgard hasta 4 Kg	3	\$ 96,00	\$ 160,00		\$ -	\$ -	\$ -	3,00	\$ 288,00
Pastillas	Nexgard hasta 10 Kg	3	\$ 105,00	\$ 180,00		\$ -	\$ -	\$ -	3,00	\$ 315,00
Pastillas	Nexgard hasta 50 Kg	3	\$ 165,00	\$ 280,00		\$ -	\$ -	\$ -	3,00	\$ 495,00
Pipetas	Pipeta Babs gato	5	\$ 34,60	\$ 70,00	1,00	\$ 34,60	\$ 35,40	\$ 70,00	4,00	\$ 138,40
Pipetas	Pipeta Babs perro hasta 10 KG	4	\$ 37,40	\$ 75,00		\$ -	\$ -	\$ -	4,00	\$ 149,60
Pipetas	Pipeta Babs perro hasta 20 KG	4	\$ 43,30	\$ 85,00		\$ -	\$ -	\$ -	4,00	\$ 173,20

Pipeta	Pipeta Babs perro hasta 40 KG	4	\$ 46,00	\$ 115,00		\$ -	\$ -	\$ -	4,00	\$ 184,00
Pipeta	Pipeta Babs perro hasta 60 Kg	4	\$ 56,00	\$ 125,00		\$ -	\$ -	\$ -	4,00	\$ 224,00
<b>Totales</b>						\$ 21.657,03	\$ 9.527,52	\$ 31.184,55		\$ 27.688,91

La tabla previa es la tabla utilizada para medir la rentabilidad e inventario del local en el mes de enero de 2017.

La tabla muestra las categorías, la descripción de los productos, la cantidad en inventario, la unidad de medida (ya que puede ser en Kg o unidades, dependiendo del producto), el costo (mide el costo total, aplicable para aquellos productos los cuales se miden en Kg.), costo unitario, la columna cantidad bolsa, muestra la cantidad de producto que trae una bolsa cerrada, unidad de medida, precio de venta unitario.

En la columna de ventas, se ingresan los datos de la cantidad vendida, la columna de costo total es automática (por fórmula) y muestra el costo de la venta, que comparado con el precio de venta (también por fórmula) aporta la información de la ganancia neta de costo (costo de la mercadería) de las unidades vendidas.

Por otra parte, la siguiente sección muestra la venta total bruta, que es la suma del costo de la venta y la columna de ganancia neta.

Las siguientes dos columnas muestran el inventario – la primera en unidades (el verde indica que hay existencias y el rojo, que es momento de reponer mercadería) y la segunda columna, muestra el valor del inventario existente.

### **Muestra – información a analizar para el caso**

A fines prácticos se toma una muestra de los productos que más se vendieron en Febrero de 2017 y de las compras que se hicieron en el mismo mes de los distintos productos, ya que hay ventas que son circunstanciales (por encargo) y no sirven a la creación de un escenario que permita tener una visión real de la rentabilidad del negocio, lo mismo con juguetes o accesorios de poca relevancia dentro de la rentabilidad del mismo por ser de poco valor, por ejemplo \$2 o \$ 10 de ganancia antes de impuestos.

## Muestra – inventario inicial – 1 de Febrero 2017

Categoría	Artículo	Cantidad	Costo unitario	Precio venta unitario	Ventas (cantidad)	Costo total	Ganancia neta	Venta total Bruta	Inventario (cantidad)	Inventario (\$)
Accesorios	Cunita	1	\$ 300,00	\$ 540		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 300
Accesorios	Correa Extensible 3 M	2	\$ 100,00	\$ 200		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 200
Accesorios	Correa Extensible 5 M	2	\$ 130,00	\$ 250		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 260
Accesorios	Cuadrados	2	\$ 270,00	\$ 490		\$ -	\$ -	\$ -	2,00	\$ 540
Gato	Cat Chow adulto 8KG	8,35	\$ 35,33	\$ 59		\$ -	\$ -	\$ -	8,35	\$ 295
Gato	Vital cat premium 7.5Kg	11,72	\$ 55,60	\$ 80		\$ -	\$ -	\$ -	11,72	\$ 652
Gato	Excellent gato adulto 15 KG	17,4	\$ 56,07	\$ 84		\$ -	\$ -	\$ -	17,40	\$ 976
Gato	Pro Plan gato adulto 15 KG	15	\$ 75,33	\$ 110		\$ -	\$ -	\$ -	15,00	\$ 1.130
Gato	Royal Canin Urinary H\O 7,5 KG	7,5	\$ 95,33	\$ 138		\$ -	\$ -	\$ -	7,50	\$ 715
Gato	Royal Canin FIT 32 15 KG	37,25	\$ 79,33	\$ 116		\$ -	\$ -	\$ -	37,25	\$ 2.955
Gato	Royal Canin sensible 10 Kg	9,75	\$ 104,00	\$ 150		\$ -	\$ -	\$ -	9,75	\$ 1.014
Gato	Pro Plan Kitten 7,5 KG	7,5	\$ 81,47	\$ 110		\$ -	\$ -	\$ -	7,50	\$ 611
Juguetes	Soga chica	1	\$ 23,00	\$ 45		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 23
Juguetes	Soga con pelota	1	\$ 31,00	\$ 60		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 31
Perro	Eukanuba adulto mediano 15KG	1	\$ 673,00	\$ 1.130		\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ -
Perro	Eukanuba adulto small 15 KG	22,05	\$ 63,33	\$ 100		\$ -	\$ -	\$ -	22,05	\$ 1.397
Perro	Pedigree adulto 21 KG	21	\$ 26,14	\$ 39		\$ -	\$ -	\$ -	21,00	\$ 549
Perro	Pro Plan adulto complete 15 KG	35,2	\$ 48,67	\$ 72		\$ -	\$ -	\$ -	35,20	\$ 1.713
Perro	Royal Canin medium adulto 15KG	17,7	\$ 51,00	\$ 74		\$ -	\$ -	\$ -	17,70	\$ 903
Perro	Vital Can Complete x 20 Kg	20	\$ 24,75	\$ 35		\$ -	\$ -	\$ -	20,00	\$ 495
<b>Totales</b>						<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>		<b>\$ 14.758</b>

## Compras del mes

Compras del mes	
Proplan Gato Adulto x 15 Kg	\$ 1.300
Proplan Kitten 7,5 Kg	\$ 650
Excellent Gato Adulto x 15 Kg	\$ 900
Pedigree Adulto x 21 Kg	\$ 650
Fit 32 x 15 Kg	\$ 1.450
Proplan Adulto Complete x 15 Kg	\$ 800,00
R.C Urinary H\O x 7,5	\$ 715,00
Vital Cat Premium x 7,5	\$ 440,00
Royal Canin Adulto Medium x 15 Kg	\$ 765,00
Eukanuba Adulto Small x 15 Kg	\$ 950
Cunita x 4 unidades	\$ 1.400,00
<b>Total Compras</b>	<b>\$ 10.020</b>

## Registro de ventas del mes

Articulo	Ventas (cantidad)	U. de medida
Cunita	3	u.
Correa Extensible 3 M	1	u.
Correa Extensible 5 M	1	u.
Cuadrados	2	u.
Cat Chow adulto 8KG	8	Kg
Vital cat premium 7,5Kg	16	Kg
Excellent gato adulto 15 KG	20	kg
Pro Plan gato adulto 15 KG	15	Kg
Royal Canin Urinary H/O 7,5 KG	10	Kg
Royal Canin FIT 32 15 KG	20	Kg
Royal Canin sensible 10 Kg	8	Kg
Pro Plan Kitten 7,5 KG	6	Kg
Soga chica	1	u.
Soga con pelota	1	u.
Eukanuba adulto small 15 KG	27	Kg
Pedigree adulto 21 KG	29	Kg
Pro Plan adulto complete 15 KG	7	Kg
Royal Canin medium adulto 15KG	10	Kg
Vital Can Complete x 20 Kg	20	Kg

## Aplicación método Primero Entrado Primero salido

Tomando en cuenta los datos del inventario inicial y las compras y ventas del mes, la planilla PEPS, utilizando el sistema diseñado es el siguiente:

Categoría	Artículo	Cantidad	Unidad de medida	Costo	Costo unitario	Precio venta unitario	Ventas (cantidad)	Costo total	Ganancia neta	Venta total Bruta	Inventario (cantidad)	Inventario (\$)
Accesorios	Cunita	1	u.	\$ 300	\$ 300,00	\$ 540	1	\$ 300,00	\$ 240,00	\$ 540,00	0,00	\$ -
Accesorios	Cunita	4	u.	\$ 350	\$ 350,00	\$ 540	2	\$ 700,00	\$ 380,00	\$ 1.080,00	2,00	\$ 700
Accesorios	Correa Extensible 3 M	2	u.	\$ 100	\$ 100,00	\$ 200	1	\$ 100,00	\$ 100,00	\$ 200,00	1,00	\$ 100
Accesorios	Correa Extensible 5 M	2	u.	\$ 130	\$ 130,00	\$ 250	1	\$ 130,00	\$ 120,00	\$ 250,00	1,00	\$ 130
Accesorios	Cuadrados	2	u.	\$ 270	\$ 270,00	\$ 490	2	\$ 540,00	\$ 440,00	\$ 980,00	0,00	\$ -
Gato	Cat Chow adulto 8KG	8,35	Kg	\$ 320	\$ 35,33	\$ 59	8	\$ 282,64	\$ 189,36	\$ 472,00	0,35	\$ 12
Gato	Vital cat premium 7.5Kg	11,72	Kg	\$ 417	\$ 55,60	\$ 80	11,72	\$ 651,63	\$ 285,97	\$ 937,60	0,00	\$ -
Gato	Vital cat premium 7.5Kg	7,5	Kg	\$ 440	\$ 58,67	\$ 80	4,28	\$ 251,09	\$ 91,31	\$ 342,40	3,22	\$ 189
Gato	Excellent gato adulto 15 KG	17,4	kg	\$ 841	\$ 56,07	\$ 84	17,40	\$ 975,56	\$ 486,04	\$ 1.461,60	0,00	\$ -
Gato	Excellent gato adulto 15 KG	15	kg	\$ 900	\$ 60,00	\$ 84	2,60	\$ 156,00	\$ 62,40	\$ 218,40	12,40	\$ 744
Gato	Pro Plan gato adulto 15 KG	15	Kg	\$ 1.130	\$ 75,33	\$ 110	15	\$ 1.130,00	\$ 520,00	\$ 1.650,00	0,00	\$ -
Gato	Pro Plan gato adulto 15 KG	15	Kg	\$ 1.300	\$ 86,67	\$ 110	0	\$ -	\$ -	\$ -	15,00	\$ 1.300
Gato	Royal Canin Urinary H1O 7,5 KG	7,5	Kg	\$ 715	\$ 95,33	\$ 138	7,50	\$ 715,00	\$ 320,00	\$ 1.035,00	0,00	\$ -
Gato	Royal Canin Urinary H1O 7,5 KG	7,5	Kg	\$ 715	\$ 95,33	\$ 138	2,50	\$ 238,33	\$ 106,67	\$ 345,00	5,00	\$ 477
Gato	Royal Canin FIT 32 15 KG	37,25	Kg	\$ 1.190	\$ 79,33	\$ 116	20	\$ 1.586,67	\$ 733,33	\$ 2.320,00	17,25	\$ 1.369
Gato	Royal Canin FIT 32 15 KG	15	Kg	\$ 1.450	\$ 96,67	\$ 116	0	\$ -	\$ -	\$ -	15,00	\$ 1.450
Gato	Royal Canin sensible 10 Kg	9,75	Kg	\$ 1.040	\$ 104,00	\$ 150	8	\$ 832,00	\$ 368,00	\$ 1.200,00	1,75	\$ 182
Gato	Pro Plan Kitten 7,5 KG	7,5	Kg	\$ 611	\$ 81,47	\$ 110	6	\$ 488,80	\$ 171,20	\$ 660,00	1,50	\$ 122
Gato	Pro Plan Kitten 7,5 KG	7,5	Kg	\$ 650	\$ 86,67	\$ 110		\$ -	\$ -	\$ -	7,50	\$ 650
Juguetes	Soga chica	1	u.	\$ 23	\$ 23,00	\$ 45	1	\$ 23,00	\$ 22,00	\$ 45,00	0,00	\$ -
Juguetes	Soga con pelota	1	u.	\$ 31	\$ 31,00	\$ 60	1	\$ 31,00	\$ 29,00	\$ 60,00	0,00	\$ -
Perro	Eukanuba adulto small 15 KG	22,05	Kg	\$ 950	\$ 63,33	\$ 100	22,05	\$ 1.396,50	\$ 808,50	\$ 2.205,00	0,00	\$ -
Perro	Eukanuba adulto small 15 KG	15	Kg	\$ 950	\$ 63,33	\$ 100	4,95	\$ 313,50	\$ 181,50	\$ 495,00	10,05	\$ 637
Perro	Pedigree adulto 21 KG	21	Kg	\$ 549	\$ 26,14	\$ 39	21	\$ 549,00	\$ 270,00	\$ 819,00	0,00	\$ -
Perro	Pedigree adulto 21 KG	21	Kg	\$ 650	\$ 30,95	\$ 39	8	\$ 247,62	\$ 64,38	\$ 312,00	13,00	\$ 402
Perro	Pro Plan adulto complete 15 KG	35,2	Kg	\$ 730	\$ 48,67	\$ 72	7	\$ 340,67	\$ 163,33	\$ 504,00	28,20	\$ 1.372
Perro	Pro Plan adulto complete 15 KG	15	Kg	\$ 800	\$ 53,33	\$ 72	0	\$ -	\$ -	\$ -	15,00	\$ 800
Perro	Royal Canin medium adulto 15KG	17,7	Kg	\$ 765	\$ 51,00	\$ 74	10	\$ 510,00	\$ 230,00	\$ 740,00	7,70	\$ 393
Perro	Royal Canin medium adulto 15KG	15	Kg	\$ 765	\$ 51,00	\$ 74	0	\$ -	\$ -	\$ -	15,00	\$ 765
Perro	Vital Can Complete x20 Kg	20	Kg	\$ 495	\$ 24,75	\$ 35	20	\$ 495,00	\$ 205,00	\$ 700,00	0,00	\$ -
<b>Totales</b>								<b>\$ 12.984,01</b>	<b>\$ 6.587,99</b>	<b>\$ 19.572,00</b>		<b>\$ 11.794</b>

<b>Ventas</b>	<b>\$ 19.572,00</b>
Compras del mes	
Proplan Gato Adulto x 15 Kg	\$ 1.300
Proplan Kitten 7,5 Kg	\$ 650
Excellent Gato Adulto x 15 Kg	\$ 900
Pedigree Adulto x 21 Kg	\$ 650
Fit 32 x 15 Kg	\$ 1.450
Proplan Adulto Complete x 15 Kg	\$ 800,00
R.C Urinary H\O x 7,5	\$ 715,00
Vital Cat Premium x 7,5	\$ 440,00
Royal Canin Adulto Medium x 15 Kg	\$ 765,00
Eukanuba Adulto Small x 15 Kg	\$ 950
Cunita x 4 unidades	\$ 1.400,00
<b>Total Compras</b>	<b>\$ 10.020</b>

<b>Ventas - costo:</b>	<b>\$ 6.587,99</b>
------------------------	--------------------

Antes de impuestos, aplicando este método, la Ganancia Bruta es de un total de \$ 6.587,99.

## Aplicación método Último Entrado Primero salido

Tomando en cuenta los datos del inventario inicial y las compras y ventas del mes, la planilla UEPS, utilizando el sistema diseñado es el siguiente:

Categoría	Artículo	Cantidad	Unidad de medida	Costo	Costo unitario	Precio venta unitario	Ventas (cantidad)	Costo total	Ganancia neta	Venta total Bruta	Inventario (cantidad)	Inventario (\$)
Accesorios	Cunita	1	u.	\$ 300	\$ 300,00	\$ 540	0	\$ -	\$ -	\$ -	1,00	\$ 300
Accesorios	Cunita	4	u.	\$ 350	\$ 350,00	\$ 540	3	\$ 1.050,00	\$ 570,00	\$ 1.620,00	1,00	\$ 350
Accesorios	Correa Extensible 3 M	2	u.	\$ 100	\$ 100,00	\$ 200	1	\$ 100,00	\$ 100,00	\$ 200,00	1,00	\$ 100
Accesorios	Correa Extensible 5 M	2	u.	\$ 130	\$ 130,00	\$ 250	1	\$ 130,00	\$ 120,00	\$ 250,00	1,00	\$ 130
Accesorios	Cuadrados	2	u.	\$ 270	\$ 270,00	\$ 490	2	\$ 540,00	\$ 440,00	\$ 980,00	0,00	\$ -
Gato	Cat Chow adulto 8KG	8,35	Kg	\$ 320	\$ 35,33	\$ 59	8	\$ 282,64	\$ 189,36	\$ 472,00	0,35	\$ 12
Gato	Vital cat premium 7,5Kg	11,72	Kg	\$ 417	\$ 55,60	\$ 80	8,50	\$ 472,60	\$ 207,40	\$ 680,00	3,22	\$ 179
Gato	Vital cat premium 7,5Kg	7,5	Kg	\$ 440	\$ 58,67	\$ 80	7,50	\$ 440,00	\$ 160,00	\$ 600,00	0,00	\$ -
Gato	Excellent gato adulto 15 KG	17,4	kg	\$ 841	\$ 56,07	\$ 84	5	\$ 280,33	\$ 139,67	\$ 420,00	12,40	\$ 695
Gato	Excellent gato adulto 15 KG	15	kg	\$ 900	\$ 60,00	\$ 84	15	\$ 900,00	\$ 360,00	\$ 1.260,00	0,00	\$ -
Gato	Pro Plan gato adulto 15 KG	15	Kg	\$ 1.130	\$ 75,33	\$ 110	0	\$ -	\$ -	\$ -	15,00	\$ 1.130
Gato	Pro Plan gato adulto 15 KG	15	Kg	\$ 1.300	\$ 86,67	\$ 110	15	\$ 1.300,00	\$ 350,00	\$ 1.650,00	0,00	\$ -
Gato	Royal Canin Urinary H/O 7,5 KG	7,5	Kg	\$ 715	\$ 95,33	\$ 138	2,50	\$ 238,33	\$ 106,67	\$ 345,00	5,00	\$ 477
Gato	Royal Canin Urinary H/O 7,5 KG	7,5	Kg	\$ 715	\$ 95,33	\$ 138	7,50	\$ 715,00	\$ 320,00	\$ 1.035,00	0,00	\$ -
Gato	Royal Canin FIT 32 15 KG	37,25	Kg	\$ 1.190	\$ 79,33	\$ 116	5	\$ 396,67	\$ 183,33	\$ 580,00	32,25	\$ 2.559
Gato	Royal Canin FIT 32 15 KG	15	Kg	\$ 1.450	\$ 96,67	\$ 116	15	\$ 1.450,00	\$ 290,00	\$ 1.740,00	0,00	\$ -
Gato	Royal Canin sensible 10 Kg	9,75	Kg	\$ 1.040	\$ 104,00	\$ 150	8	\$ 832,00	\$ 368,00	\$ 1.200,00	1,75	\$ 182
Gato	Pro Plan Kitten 7,5 KG	7,5	Kg	\$ 611	\$ 81,47	\$ 110	0	\$ -	\$ -	\$ -	7,50	\$ 611
Gato	Pro Plan Kitten 7,5 KG	7,5	Kg	\$ 650	\$ 86,67	\$ 110	6	\$ 520,00	\$ 140,00	\$ 660,00	1,50	\$ 130
Juguetes	Soga chica	1	u.	\$ 23	\$ 23,00	\$ 45	1	\$ 23,00	\$ 22,00	\$ 45,00	0,00	\$ -
Juguetes	Soga con pelota	1	u.	\$ 31	\$ 31,00	\$ 60	1	\$ 31,00	\$ 29,00	\$ 60,00	0,00	\$ -
Perro	Eukanuba adulto small 15 KG	22,05	Kg	\$ 950	\$ 63,33	\$ 100	12,00	\$ 760,00	\$ 440,00	\$ 1.200,00	10,05	\$ 637
Perro	Eukanuba adulto small 15 KG	15	Kg	\$ 950	\$ 63,33	\$ 100	15,00	\$ 950,00	\$ 550,00	\$ 1.500,00	0,00	\$ -
Perro	Pedigree adulto 21 KG	21	Kg	\$ 549	\$ 26,14	\$ 39	8	\$ 209,14	\$ 102,86	\$ 312,00	13,00	\$ 340
Perro	Pedigree adulto 21 KG	21	Kg	\$ 650	\$ 30,95	\$ 39	21	\$ 650,00	\$ 169,00	\$ 819,00	0,00	\$ -
Perro	Pro Plan adulto complete 15 KG	35,2	Kg	\$ 730	\$ 48,67	\$ 72	0	\$ -	\$ -	\$ -	35,20	\$ 1.713
Perro	Pro Plan adulto complete 15 KG	15	Kg	\$ 800	\$ 53,33	\$ 72	7	\$ 373,33	\$ 130,67	\$ 504,00	8,00	\$ 427
Perro	Royal Canin medium adulto 15KG	17,7	Kg	\$ 765	\$ 51,00	\$ 74	0	\$ -	\$ -	\$ -	17,70	\$ 903
Perro	Royal Canin medium adulto 15KG	15	Kg	\$ 765	\$ 51,00	\$ 74	10	\$ 510,00	\$ 230,00	\$ 740,00	5,00	\$ 255
Perro	Vital Can Complete x20 Kg	20	Kg	\$ 495	\$ 24,75	\$ 35	20	\$ 495,00	\$ 205,00	\$ 700,00	0,00	\$ -
<b>Totales</b>								<b>\$ 13.649,05</b>	<b>\$ 5.922,95</b>	<b>\$ 19.572,00</b>		<b>\$ 11.129</b>

<b>Ventas</b>	<b>\$ 19.572,00</b>
Compras del mes	
Proplan Gato Adulto x 15 Kg	\$ 1.300
Proplan Kitten 7,5 Kg	\$ 650
Excellent Gato Adulto x 15 Kg	\$ 900
Pedigree Adulto x 21 Kg	\$ 650
Fit 32 x 15 Kg	\$ 1.450
Proplan Adulto Complete x 15 Kg	\$ 800,00
R.C Urinary H\O x 7,5	\$ 715,00
Vital Cat Premium x 7,5	\$ 440,00
Royal Canin Adulto Medium x 15 Kg	\$ 765,00
Eukanuba Adulto Small x 15 Kg	\$ 950
Cunita x 4 unidades	\$ 1.400,00
<b>Total Compras</b>	<b>\$ 10.020</b>

<b>Ventas - costo:</b>	<b>\$ 5.922,95</b>
------------------------	--------------------

Antes de impuestos, aplicando este método, la Ganancia Bruta es de un total de \$ 5.922,95.

## Aplicación del método Precio Promedio Ponderado

Tomando en cuenta los datos del inventario inicial y las compras y ventas del mes, la planilla PPP, utilizando el sistema diseñado es el siguiente:

Categoría	Artículo	Cantidad	Unidad de medida	Costo	Costo unitario	Precio venta unitario	Ventas (cantidad)	Costo total	Ganancia neta	Venta total Bruta	Inventario (cantidad)	Inventario (\$)
Accesorios	Cunita	5	u.	\$ 300	\$ 340,00	\$ 540	3	\$ 1.020,00	\$ 600,00	\$ 1.620,00	2,00	\$ 680
Accesorios	Correa Extensible 3 M	2	u.	\$ 100	\$ 100,00	\$ 200	1	\$ 100,00	\$ 100,00	\$ 200,00	1,00	\$ 100
Accesorios	Correa Extensible 5 M	2	u.	\$ 130	\$ 130,00	\$ 250	1	\$ 130,00	\$ 120,00	\$ 250,00	1,00	\$ 130
Accesorios	Cuadrados	2	u.	\$ 270	\$ 270,00	\$ 490	2	\$ 540,00	\$ 440,00	\$ 980,00	0,00	-
Gato	Cat Chow adulto 8KG	8,35	Kg	\$ 320	\$ 35,33	\$ 59	8	\$ 282,64	\$ 189,36	\$ 472,00	0,35	\$ 12
Gato	Vital cat premium 7,5Kg	11,72	Kg	\$ 1.092	\$ 56,80	\$ 80	16,00	\$ 908,80	\$ 371,20	\$ 1.280,00	4,28	\$ -243
Gato	Excellent gato adulto 15 KG	32,4	kg	\$ 841	\$ 57,89	\$ 84	20	\$ 1.157,80	\$ 522,20	\$ 1.680,00	12,40	\$ 718
Gato	Pro Plan gato adulto 15 KG	30	Kg	\$ 1.215	\$ 81,00	\$ 110	15	\$ 1.215,00	\$ 435,00	\$ 1.650,00	15,00	\$ 1.215
Gato	Royal Canin Urinary H1O 7,5 KG	15	Kg	\$ 715	\$ 95,33	\$ 138	10,00	\$ 953,33	\$ 426,67	\$ 1.380,00	5,00	\$ 477
Gato	Royal Canin FIT 32 15 KG	52,25	Kg	\$ 4.405	\$ 84,30	\$ 116	20	\$ 1.686,00	\$ 634,00	\$ 2.320,00	32,25	\$ 2.719
Gato	Royal Canin sensible 10 Kg	9,75	Kg	\$ 1.040	\$ 104,00	\$ 150	8	\$ 832,00	\$ 368,00	\$ 1.200,00	1,75	\$ 182
Gato	Pro Plan Kitten 7,5 KG	15	Kg	\$ 631	\$ 84,07	\$ 110	6	\$ 504,40	\$ 155,60	\$ 660,00	9,00	\$ 757
Juguetes	Soga chica	1	u.	\$ 23	\$ 23,00	\$ 45	1	\$ 23,00	\$ 22,00	\$ 45,00	0,00	\$ -
Juguetes	Soga con pelota	1	u.	\$ 31	\$ 31,00	\$ 60	1	\$ 31,00	\$ 29,00	\$ 60,00	0,00	\$ -
Perro	Eukanuba adulto small 15 KG	37,05	Kg	\$ 950	\$ 63,33	\$ 100	27,00	\$ 1.710,00	\$ 990,00	\$ 2.700,00	10,05	\$ 637
Perro	Pedigree adulto 21 KG	42	Kg	\$ 600	\$ 28,55	\$ 39	29	\$ 827,88	\$ 303,12	\$ 1.131,00	13,00	\$ 371
Perro	Pro Plan adulto complete 15 KG	50,2	Kg	\$ 2.513	\$ 50,06	\$ 72	7	\$ 350,42	\$ 153,58	\$ 504,00	43,20	\$ 2.163
Perro	Royal Canin medium adulto 15KG	32,7	Kg	\$ 765	\$ 51,00	\$ 74	10	\$ 510,00	\$ 230,00	\$ 740,00	22,70	\$ 1.158
Perro	Vital Can Complete x20 Kg	20	Kg	\$ 495	\$ 24,75	\$ 35	20	\$ 495,00	\$ 205,00	\$ 700,00	0,00	\$ -
<b>Totales</b>								<b>\$ 13.277,27</b>	<b>\$ 6.294,73</b>	<b>\$ 19.572,00</b>		<b>\$ 11.074</b>

Ventas	\$ 19.572,00
Compras del mes	
Proplan Gato Adulto x 15 Kg	\$ 1.300
Proplan Kitten 7,5 Kg	\$ 650
Excellent Gato Adulto x 15 Kg	\$ 900
Pedigree Adulto x 21 Kg	\$ 650
Fit 32 x 15 Kg	\$ 1.450
Proplan Adulto Complete x 15 Kg	\$ 800,00
R.C Urinary H1O x 7,5	\$ 715,00
Vital Cat Premium x 7,5	\$ 440,00
Royal Canin Adulto Medium x 15 Kg	\$ 765,00
Eukanuba Adulto Small x 15 Kg	\$ 950
Cunita x 4 unidades	\$ 1.400,00
<b>Total Compras</b>	<b>\$ 10.020</b>

<b>Ventas - costo:</b>	<b>\$ 6.294,73</b>
------------------------	--------------------

Antes de impuestos, aplicando este método, la Ganancia Bruta es de un total de \$ 6.294,73.

## Capítulo IV

### Conclusiones

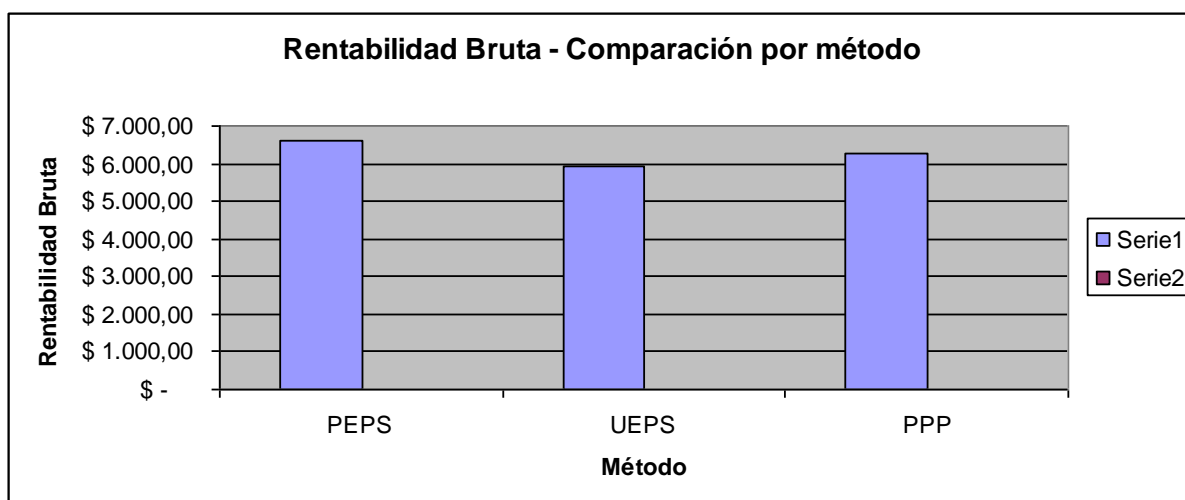
Como se ha mencionado anteriormente, se han propuesto tres escenarios, basados en los productos que son más vendidos por mes, para aplicar prácticamente los métodos de valuación de inventarios y poder graficar y mostrar en forma concisa cómo la valuación de inventarios afecta la rentabilidad de un pequeño local comercial.

Los impuestos y servicios que son pagaderos mensualmente no van a tomarse en cuenta para el análisis, ya que en todos los casos, daría un pérdida, lo cual no se condice con la realidad, ya que la cantidad de productos que se venden es mayor, simplemente que se han tomado aquellos que generan una mayor ganancia bruta para “Huesitos”.

Por ende, el análisis que se realiza a continuación, está basado en la ganancia bruta “Venta – Costo de la Mercadería Vendida”.

### Análisis comparativo

	Método		
	PEPS	UEPS	PPP
Ventas	\$ 19.572,00	\$ 19.572,00	\$ 19.572,00
CMV	\$ 12.984,01	\$ 13.649,05	\$ 13.277,27
<b>Rentabilidad Bruta (\$)</b>	<b>\$ 6.587,99</b>	<b>\$ 5.922,95</b>	<b>\$ 6.294,73</b>
<b>Rentabilidad Bruta (%)</b>	<b>34%</b>	<b>30%</b>	<b>32%</b>



### Conclusión

El método Primero Entrado Primero Salido es el que genera una mayor rentabilidad bruta para el local en la presentación de los tres escenarios, valuando la mercadería en existencia (inventario) por los diferentes métodos de valuación de inventarios.

El local debería utilizar el método de Primero Entrado Primero salido para valuar sus inventarios. Las ventajas que tiene la aplicación de este método resultan en:

- Mantener un inventario permanente, que puede ser engorroso, pero la solución planteada con el sistema en cuanto a tener los detalles en un solo archivo, de fácil utilización, ha sido de mucha utilidad para el dueño del comercio, ya que le permite anotar cada vez que realiza una venta;
- El inventario remanente, que si bien no tiene el volumen de una empresa con mayor rotación, va a estar valuado al precio de la última compra, lo cual va a permitir que en el momento de la reposición, los precios sean acordes al inventario valuado;
- Este método permite al dueño del comercio tener una mayor facilidad a la hora de valuar en inventario;
- El Primero Entrado Primero Salido, se condice con la realidad de las ventas, es decir, como la mercadería es mayormente perecedera, los productos que ingresan primero al comercio son los que se venden primero;
- El valor del monotributo no se modifica, por lo cual, la rentabilidad nos e ve afectada por fluctuaciones impositivas de esta índole.

Basado en la comparación de métodos y tomando en cuenta la modalidad operativa del pequeño local comercial, el método que mejor refleja la realidad en cuanto a la salida de mercadería y resulta en una mayor rentabilidad bruta, es el método de Primero Entrado

Primero Salido. Por otro lado, en un contexto inflacionario como el actual, y sabiendo que el volumen de ventas es constante, esta método también es el mejor para utilizar, teniendo en cuenta que los proveedores, tienen un esquema de aumentos anuales que no se modifica, por ejemplo, para la compra de alimentos, al inicio del año, los proveedores envían la información de los aumentos programados, que en 2017, era del 10% semestral. Por lo cual, la mercadería en inventario, está valuada a los valores más actuales.

En mi experiencia en la consultoría, el dueño, en principio, no valuaba su inventario, por lo que tenía una distorsión de los resultados que mensualmente medía en cuanto a la rentabilidad del local. Una vez diseñado el sistema e implementado, el método PEPS fue el que comenzó a utilizar en la realidad.

## Capítulo V

### Bibliografía

- Carro Paz, Roberto; Gonzáles Gómez, Daniel (2004). "El sistema de producción y operaciones". Buenos Aires: Editorial de la Universidad Nacional de Mar del Plata
- Guerreso Salas, Humberto (2018). "Inventarios. Manejo y control". México: ECOE Ediciones.
- Fogarty, Donald W. (1999). "Administración de la producción e inventarios". México: Compañía Editorial continental.
- Martín-Andino, Ramón (2006). "Gestión de operaciones y logística". Madrid: EOI
- Muller, Max (2005). "Fundamentos de administración de inventarios". Buenos Aires: Grupo Editorial Norma.
- Roux, Michael (2005). "Manual de logística para la Gestión de Almacenes". Barcelona: Editorial Ediciones Gestión 2000 S.A.
- Vidal Holguín, Carlos Julio (2010). "Fundamentos de control y gestión de inventarios". Santiago de Cali: Programa Editorial Universidad del Valle
- Administración General de Ingresos Públicos (2017). Argentina. En [www.afip.gov.ar](http://www.afip.gov.ar)
- Fowler Newton, Enrique (2004). Contabilidad Básica. Cuarta Edición. Buenos Aires. Editorial: La Ley.
- Jiménez, Yraida. (2008). Administración de inventarios. En [www.gestiopolis.com/administracion-inventarios/](http://www.gestiopolis.com/administracion-inventarios/)
- Laveriano, William (2010). "Importancia de control del inventarios en empresas". Revista Actualidad empresarial, n° 198, Sección II-1.

- Paulone, Héctor M. (2008). “Medición de Estados Contables”. Buenos Aires. Editorial: Errepar
- Ley de impuesto a las Ganancias de la República Argentina. En: <http://servicios.infoleg.gob.ar/infolegInternet/verNorma.do?id=17699>
- Resolución Técnica N°9 – FACPCE. En: [http://www.cgcetucuman.org.ar/wp-content/uploads/RT\\_9.pdf](http://www.cgcetucuman.org.ar/wp-content/uploads/RT_9.pdf)
- Resolución Técnica N°16 – FACPCE. En: [http://www.cgcetucuman.org.ar/wp-content/uploads/RT\\_16.pdf](http://www.cgcetucuman.org.ar/wp-content/uploads/RT_16.pdf)
- Resolución Técnica N°17 – FACPCE. En: [http://www.cgcetucuman.org.ar/wp-content/uploads/RT\\_17.pdf](http://www.cgcetucuman.org.ar/wp-content/uploads/RT_17.pdf)

## Capítulo VI

### Anexos

#### Anexo I

Escala vigente a partir del 1° de enero de 2017 para monotributo

MONOTRIBUTO TABLA

Categ.	Ingresos Brutos	Actividad	Cantidad Mínima de Empleados	Sup. Afectada (*)	Energía Eléctrica Consumida Anualmente	Alquileres Devengados Anualmente	Impuesto Integrado (**)		Aportes al SIPA (***)	Aportes Obra Social (****)	Total	
							Locaciones y/o Prestaciones de Servicios	Venta de Cosas Muebles			Locaciones y/o Prestaciones de Servicios	Venta de Cosas Muebles
A	Hasta \$ 84.000	No excluida	No requiere	Hasta 30 m2	Hasta 3.330 KW	Hasta \$ 31.500	\$ 68		\$300	\$419	\$787	\$787
B	Hasta \$ 126.000	No excluida	No requiere	Hasta 45 m2	Hasta 5.000 KW	Hasta \$ 31.500	\$ 131		\$330	\$419	\$880	\$880
C	Hasta \$ 168.000	No excluida	No requiere	Hasta 60 m2	Hasta 6.700 KW	Hasta \$ 63.000	\$ 224	\$ 207	\$363	\$419	\$1006	\$989
D	Hasta \$ 252.000	No excluida	No requiere	Hasta 85 m2	Hasta 10.000 KW	Hasta \$ 63.000	\$ 368	\$ 340	\$399,30*	\$419	\$1186,3	\$1158,30
E	Hasta \$ 336.000	No excluida	No requiere	Hasta 110 m2	Hasta 13.000 KW	Hasta \$ 78.500	\$ 700	\$ 543	\$439,23*	\$419	\$1558,23	\$1401,23
F	Hasta \$ 420.000	No excluida	No requiere	Hasta 150 m2	Hasta 16.500 KW	Hasta \$ 78.750	\$ 963	\$ 709	\$483,15*	\$419	\$1865,15	\$1611,15
G	Hasta \$ 504.000	No excluida	No requiere	Hasta 200 m2	Hasta 20.000 KW	Hasta \$ 94.500	\$ 1.225	\$ 884	\$531,47*	\$419	\$2175,47	\$1834,47
H	Hasta \$ 700.000	No excluida	No requiere	Hasta 200 m2	Hasta 20.000 KW	Hasta \$ 126.000	\$ 2.800	\$ 2.170	\$584,61*	\$419	\$3803,61	\$3173,61
I	Hasta \$ 822.500	Venta de Bs. Muebles	1	Hasta 200 m2	Hasta 20.000 KW	Hasta \$ 126.000	No aplicable	\$ 3.500	\$643,08*	\$419	-	\$4562,08
J	Hasta \$ 945.000	Venta de Bs. Muebles	2	Hasta 200 m2	Hasta 20.000 KW	Hasta \$ 126.000	No aplicable	\$ 4.113	\$707,38*	\$419	-	\$5239,38
K	Hasta \$ 1.050.000	Venta de Bs. Muebles	3	Hasta 200 m2	Hasta 20.000 KW	Hasta \$ 126.000	No aplicable	\$ 4.725	\$778,12*	\$419	-	\$5.922,10

Fuente: afip.gov.ar