



# Vinoteca de Hotel Mar

*Valoración de existencias y su influencia en el resultado de la empresa, según principales criterios de valoración. Valoración de inventario de vinoteca, estimación de resultados*

Jose Ignacio González Gómez

Departamento de Economía Financiera y Contabilidad - Universidad de La Laguna

[www.jggomez.eu](http://www.jggomez.eu)

## 1 Hotel Mar \*\*\*\*\* Vinoteca

### 1.1 Enunciado

Como sumiller del Hotel Mar \*\*\*\*\* necesitamos conocer el valor de inventario así como el análisis de márgenes y resultados de una variedad de vinos de máxima calidad que tenemos en nuestra bodega. Estos vinos tienen un coste superior por botella a 100 € y su exclusividad nos garantiza una imagen de primer orden acorde a nuestra calidad hotelera así como de restauración.

Estos vinos exigen un sistema que permita garantizar su correcto estado de conservación lo que implica el contar con un sistema de climatización de máxima fiabilidad. La importante inversión en estos productos ha llevado a contar con un seguro específico que cubra cualquier incidencia o accidente. El coste anual por estos dos conceptos (mantenimiento de sistema de climatización y seguros) asciende a 700 €

### 1.2 Movimientos de inventarios

Las peculiaridades de este producto nos llevan a la necesidad de ejercer un control exhaustivo y detallado del registro individualizado de todos los movimientos de inventarios y que según los registros de nuestro sistema informático se recogen a continuación:

- Comenzamos el año con un total de 500 botellas con un precio unitario medio de 100 €
- Compras. Hemos comprado durante el año según facturas correspondientes, las siguientes cantidades con sus respectivos importes:
  - 15 de abril 100 botellas a 105 € cada una. La subida de precios se debió a una sensible subida de precios en los costes de transporte.
  - 12 de septiembre volvemos adquirir 250 botellas para un evento especial a un precio medio 110 € cada una. Este incremento de precios se debió al cambio desfavorable de nuestra moneda respecto al dólar.
  - 22 de noviembre, con el fin de evitar roturas de stock en esta gama de productos y ante la proximidad de las fiestas navideñas hacemos acopio de 400 botellas a un precio medio de 120 € unidad, con un nuevo incremento de precios en este caso motivado por la combinación de diversos factores como subida de transporte, seguro, fletes e impuestos así como una nuevo cambio desfavorable.

- Ventas - Facturación. Según nuestros registros de facturación los movimientos de este producto hasta la fecha son los siguientes:
  - Hasta el 7 de agosto se han facturado/servido 300 botellas a un precio medio 127 € cada una.
  - Desde el 7 de agosto hasta el 19 de octubre se han revisado los precios y cada botella se ha facturado a 135 € habiéndose servido un total de 300 botellas.
  - Desde el 19 de octubre hasta la fecha (20 de diciembre) se han servido 300 botellas a un precio medio de 130 € unidad.

Presentamos a continuación un resumen de los movimientos de inventarios a lo largo del pasado ejercicio.

Fecha	Concepto	Precio Unitario	Cantidad
1-01-20xx	Exist.Iniciales	100 €	500 Bot
15-04-20xx	Compras	105 €	100 Bot
7-08-20xx	Ventas	127 €	300 Bot
12-09-20xx	Compras	110 €	250 Bot
19-10-20xx	Ventas	135 €	300 Bot
22-11-20xx	Compras	120 €	400 Bot
20-12-20xx	Ventas	139 €	300 Bot

## 2 Se pide

El jefe de departamento nos solicita emitir un informe con los siguientes objetivos:

1. Estimar y valorar el inventario de este producto con los siguientes criterios: Precio Medio, PEPS y UEPS.
2. Análisis de márgenes y resultados de este producto según los diferentes criterios de valoración de inventarios
3. Estimación del punto muerto según Precio Medio.

### 3 Solución

#### 3.1 Valoración y análisis bajo el criterio de valoración de inventarios Precio Medio.

##### Ficha de Inventario

**Criterio: Precio Medio**

Fecha	Operación	Movimiento			Valoración del almacén		
		Precio Un.	Cantidad	Total	Precio Un.	Cantidad	Total
1-01-20xx	Exist.Iniciales	100,00 €	500 Bot	50.000,0 €	100,00 €	500 Bot	50.000,0 €
15-04-20xx	Compras	105,00 €	100 Bot	10.500,0 €	100,83 €	600 Bot	60.500,0 €
7-08-20xx	Ventas	100,83 €	300 Bot	30.250,0 €	100,83 €	300 Bot	30.250,0 €
12-09-20xx	Compras	110,00 €	250 Bot	27.500,0 €	105,00 €	550 Bot	57.750,0 €
19-10-20xx	Ventas	105,00 €	300 Bot	31.500,0 €	105,00 €	250 Bot	26.250,0 €
22-11-20xx	Compras	120,00 €	400 Bot	48.000,0 €	114,23 €	650 Bot	74.250,0 €
20-12-20xx	Ventas	114,23 €	300 Bot	34.269,2 €	114,23 €	350 Bot	39.980,8 €

Existe. Inicial +	Compras =	Exiten. Final +	Salidas
500 Bot	750 Bot	350 Bot	900 Bot
50.000,0 €	86.000,0 €	39.980,8 €	96.019,2 €

##### Análisis y Punto Muerto

<b><u>Margen de Contribución Unitario</u></b>	
Total Ingresos:	120.300 €
Botellas Vendidas:	900 Bot
Coste de las Ventas:	96.019 €
Pvp:	133,7 €/Bot
Coste medio	106,7 €/Bot
Margen de Contribución:	27,0 €/Bot

<b><u>Punto Muerto</u></b>	
<b>Costes Fijos / Margen Unitario</b>	
Costes Fijos:	700 €
Margen de Contribución:	27,0 €/Bot
<b>Pto. Muerto:</b>	26 Bot
	3.468 €

### 3.2 Valoración de inventario UEPS

#### Ficha de Inventario.

#### Criterio: UPS-LIFO

Fecha	Operación	Movimiento			Valoración del almacén		
		Precio Un.	Cantidad	Total	Precio Un.	Cantidad	Total
1-01-20xx	Exist.Iniciales	100 €	500 Bot	50.000,0 €	100 €	500 Bot	50.000,0 €
						Total	50.000,0 €
15-04-20xx	Compras	105 €	100 Bot	10.500,0 €	100 €	500 Bot	50.000,0 €
					105 €	100 Bot	10.500,0 €
						Total	60.500,0 €
7-08-20xx	Ventas		300 Bot		100 €	300 Bot	30.000,0 €
		105 €	100 Bot				
		100 €	200 Bot				
				30.500,0 €		Total	30.000,0 €
12-09-20xx	Compras	110 €	250 Bot	27.500,0 €	100 €	300 Bot	30.000,0 €
					110 €	250 Bot	27.500,0 €
						Total	57.500,0 €
19-10-20xx	Ventas		300 Bot		100 €	250 Bot	25.000,0 €
		110 €	250 Bot				
		100 €	50 Bot				
				32.500,0 €		Total	25.000,0 €
22-11-20xx	Compras	120 €	400 Bot	48.000,0 €	100 €	250 Bot	25.000,0 €
					120 €	400 Bot	48.000,0 €
						Total	73.000,0 €
20-12-20xx	Ventas		300 Bot		100 €	250 Bot	25.000,0 €
		120 €	300 Bot		120 €	100 Bot	12.000,0 €
				36.000,0 €		Total	37.000,0 €

### 3.1 Valoración de inventario PEPS

Criterio: PEPS-FIFO

Fecha	Operación	Movimiento			Valoración del almacén		
		Precio Un.	Cantidad	Total	Precio Un.	Cantidad	Total
1-01-20xx	Exist.Iniciales	100 €	500 Bot	50.000,0 €	100 €	500 Bot	50.000,0 €
						Total	50.000,0 €
15-04-20xx	Compras	105 €	100 Bot	10.500,0 €	100 €	500 Bot	50.000,0 €
					105 €	100 Bot	10.500,0 €
						Total	60.500,0 €
7-08-20xx	Ventas		300 Bot		100 €	200 Bot	20.000,0 €
		100 €	300 Bot		105 €	100 Bot	10.500,0 €
				30.000,0 €		Total	30.500,0 €
12-09-20xx	Compras	110 €	250 Bot	27.500,0 €	100 €	200 Bot	20.000,0 €
					105 €	100 Bot	10.500,0 €
					110 €	250 Bot	27.500,0 €
						Total	58.000,0 €
19-10-20xx	Ventas		300 Bot		110 €	250 Bot	27.500,0 €
		100 €	200 Bot				
		105 €	100 Bot				
				30.500,0 €		Total	27.500,0 €
22-11-20xx	Compras	120 €	400 Bot	48.000,0 €	110 €	250 Bot	27.500,0 €
					120 €	400 Bot	48.000,0 €
						Total	75.500,0 €
20-12-20xx	Ventas		300 Bot		120 €	350 Bot	42.000,0 €
		110 €	250 Bot				
		120 €	50 Bot				
				33.500,0 €		Total	42.000,0 €