

VALORACIÓN DE INVENTARIOS EN EL CAMPO DE LA NUMISMÁTICA

MARÍA DEL MAR ATEHORTUA ROSALES

ALEJANDRO CABALLERO

PONTIFICIA UNIVERSIDAD JAVERIANA CALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

PROGRAMA DE CONTADURÍA PÚBLICA

SANTIAGO DE CALI

2022

VALORACIÓN DE INVENTARIOS EN EL CAMPO DE LA NUMISMÁTICA

MARÍA DEL MAR ATEHORTUA ROSALES

ALEJANDRO CABALLERO

Trabajo de grado para optar el título de Contador Público

Asesor:

JHONNY GRAJALES

Docente

PONTIFICIA UNIVERSIDAD JAVERIANA CALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

PROGRAMA DE CONTADURÍA PÚBLICA

SANTIAGO DE CALI

2022

Santiago de Cali, marzo 17 de 2022

Doctor
SILVIO BORRERO CALDAS
Decano Académico
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas
Pontificia Universidad Javeriana
Santiago de Cali

Por medio de la presente estamos entregando a usted el trabajo de grado cuyo título es “Valoración de inventarios en el campo de la numismática”.

Esperamos que este trabajo cumpla con los requisitos académicos exigidos y que alcance el propósito para el cual fue elaborado.

Atentamente,



MARIA DEL MAR ATEHORTUA ROSALES



ALEJANDRO CABALLERO GUZMAN

Santiago de Cali, marzo 17 de 2022

Doctor
SILVIO BORRERO CALDAS
Decano Académico
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas
Pontificia Universidad Javeriana
Santiago de Cali

Por medio de la presente me permito comunicarle que, en mi calidad de director de trabajo de grado, he leído detenidamente el informe final del estudio titulado “Valoración de inventarios en el campo de la numismática”, realizado por los estudiantes de Contaduría Pública de la Pontificia Universidad Javeriana, María del Mar Atehortúa Rosales con c.c. 1.144.088.932 ID2208399 y Alejandro Caballero Guzmán con c.c. 1.143.863.695 ID5790142 y considero que cumple con todos los requisitos requeridos para ser presentado a evaluación.

Atentamente,

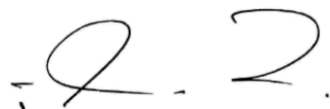


JHONNY GRAJALES

ARTÍCULO 23 de la resolución No. 13 de julio 6 de 1946.

“La Universidad no se hace responsable por los conceptos emitidos por sus alumnos en sus trabajos de Tesis. Sólo velará porque no se publique nada contrario al dogma y a la moral católica y porque la Tesis no contenga ataques o polémicas puramente personales; antes bien, se vea en ellas al anhelo de buscar la Verdad y la Justicia”.

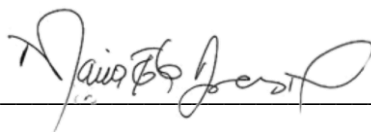
Aprobado por el Comité de Trabajo de Grado en cumplimiento de los requisitos exigidos por la Pontificia Universidad Javeriana para otorgar el título de Contador Público



SILVIO BORRERO CALDAS

Decano Académico

Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas



MARIA FERNANDA ARENAS MENDEZ

Director de la Facultad de Contaduría Pública

Sergio Luis Ordóñez Noreña

SERGIO LUIS ORDOÑEZ

Jurado



JHONNY GRAJALES

Tutor del trabajo de grado

Agradecimientos

Los autores expresan sus agradecimientos a:

El director del trabajo, profesor Jhonny Grajales, por su colaboración y apoyo en el proceso de la realización del presente estudio.

Los docentes de la Facultad, por brindarnos sus conocimientos.

Todas aquellas personas que de una u otra forma contribuyeron al desarrollo de este estudio.

Contenido

	Pág.
Resumen.....	13
Abstract.....	14
Introducción	15
1. Problema de investigación	17
2. Objetivos.....	19
2.1 Objetivo general.....	19
2.2 Objetivos específicos	19
3. Justificación	20
4. Aspectos conceptuales teóricos: revisión de literatura	22
4.1 Estudios previos.....	22
4.1.1 Metodologías de valoración de activos.....	22
4.1.2 Impacto de aplicación de metodologías en diferentes compañías	25
4.2 Marco teórico	26
4.3 Marco conceptual.....	31
4.3.1 Numismática	31
4.3.2 Valor razonable.....	32
4.3.3 Valor de uso y valor de no uso.....	32
4.3.4 Medición	32
4.3.6 Noción de activo	33
4.3.5 Inventario y tipos de inventario	35
4.4 Marco contextual	37

4.5 Marco legal	44
5. Datos y modelos usados.....	45
5.1 Datos	45
5.2 Fórmulas de costeo de inventarios.....	46
5.2.1 Primeros en entrar primeros en salir - PEPS.....	48
5.2.2 Últimos en entrar, primeros en salir – UEPS.....	49
5.2.3 Costo promedio constante o promedio ponderado.....	49
5.2.4 Identificación específica	50
6. Resultados.....	52
6.1 Analisis de los métodos de valoración existentes para la determinación de la alternativa más adecuada para aplicarla al caso de estudio.....	52
6.2 Ejecución de una prueba piloto para la valoración de los inventarios en la empresa, eligiendo el más conveniente según su sistema de trabajo.	58
6.2.1 Método PEPS.....	58
6.2.2 Método UEPS	59
6.2.3 Método de promedios	59
6.2.4 Análisis de los tres métodos.....	63
6.3 Identificación de los cambios que surgen dentro de la empresa, frente al modelo implementado respecto al sistema de trabajo manejado de manera inicial	64
7. Conclusiones.....	67
8. Recomendaciones	69
Bibliografía	70
Anexos	74

Lista de tablas

	Pág.
Tabla 1. <i>Nivel de ventas (dólares)</i>	39
Tabla 2. <i>Indicadores financieros</i>	41
Tabla 3. <i>Sistemas de inventarios</i>	52
Tabla 4. <i>Comparación de los métodos de valoración</i>	55
Tabla 5. <i>Matriz multicriterio</i>	57
Tabla 6. <i>Prueba piloto con el método PEPS</i>	60
Tabla 7. <i>Prueba piloto con el método UEPS</i>	61
Tabla 8. <i>Prueba piloto con el método Promedios</i>	62
Tabla 9. <i>Precio de venta promedio de las unidades analizadas (Muestra)</i>	63
Tabla 10. <i>Utilidad obtenida con los diferentes métodos de valoración de inventarios</i>	63

Lista de figuras

	Pág.
Figura 1. Organigrama de la empresa	40
Figura 2. Índice de solvencia	41
Figura 3. Prueba ácida.....	42
Figura 4. Rentabilidad.....	43
Figura 5. Endeudamiento	43

Lista de anexos

	Pág.
Anexo 1. Entrevista con la presidenta de la compañía Kollectorz Inc.	74
Anexo 2. Estados financieros.....	77

Resumen

El objetivo general del presente estudio consiste en realizar una propuesta basada en una técnica de valoración en numismática sustentada en el caso de estudio. Se trata de un estudio descriptivo – explicativo con enfoque cuantitativo, las fuentes utilizadas fueron los datos contables de la organización, la información suministrada por los colaboradores y los documentos bibliográficos que contienen teoría sobre la valoración de los inventarios y los sistemas aplicados. Se realiza primero la investigación teórica, luego se hace referencia a los datos y fórmulas de costeo de inventarios existentes (PEPS, UPES, PPP, identificación específica). Posteriormente y dando cumplimiento a los objetivos específicos se hace el análisis de los tres métodos, utilizando como herramienta una matriz multicriterio basada en los criterios: aplicación, manejo de las unidades en el inventario inicial, manejo de las unidades en el inventario final, fiabilidad del inventario y manejo y presentación de información financiera; que llevó a concluir que el mejor método era el de promedios (PPP). Esto llevó a corroborar los resultados mediante una prueba piloto aplicando los tres métodos con datos reales; corroborándose el resultado frente al valor promedio de los inventarios y la utilidad.

Palabras clave: valoración de inventarios, fórmulas de costeo, numismática, sistemas de inventario, valor razonable, valor de uso, valor de no uso.

Abstract

The general objective of this study is to make a proposal based on a numismatic valuation technique based on the case study. It is a descriptive - explanatory study with a quantitative approach, the sources used were the accounting data of the organization, the information provided by the collaborators and the bibliographic documents that contain theory on the valuation of inventories and the applied systems. The theoretical research is carried out first, then reference is made to the data and costing formulas of existing inventories (PEPS, UPES, PPP, specific identification). Subsequently, and in compliance with the specific objectives, the analysis of the three methods is carried out, using a multicriteria matrix based on the following criteria as a tool: application, management of the units in the initial inventory, management of the units in the final inventory, reliability of the inventory and handling and presentation of financial information; which led to the conclusion that the best method was that of averages (PPP). This led to corroborate the results through a pilot test applying the three methods with real data; corroborating the result against the average value of inventories and utility.

Keywords: inventory valuation, costing formulas, numismatics, inventory systems, fair value, use value, non-use value.

Introducción

Los métodos de valoración de inventarios son importantes en las empresas porque a través de ellos se puede determinar el costo de venta, la toma correcta de decisiones y la obtención de utilidades en un período determinado, así como la correcta presentación de la situación financiera durante un periodo contable de operación. Para el caso en particular permite determinar el método de inventario que favorece al sector de la numismática, aportando así un mejor manejo de las empresas y generando mayores rendimientos que permitan la expansión de estas.

Las constantes inconsistencias y dificultadas presentadas en la empresa Kollectorz Llc., debido al mal manejo de sus inventarios, trajo consigo sesgo en la información y dificultades para la toma de decisiones, llevó a realizar una investigación de los sistemas de valoración y así proceder a la elección de un método de valoración que beneficiara a todas las partes interesadas.

De lo anterior surgió como objetivo general, realizar una propuesta basada en una técnica de valoración en numismática sustentada en el caso de estudio.

Por medio de esta investigación es posible generar un cambio dentro de una empresa específica y así mismo, se genera una guía que puede tener grandes aportes en el campo de la numismática tanto a compradores como vendedores, ya que una correcta valoración de los inventarios puede cambiar aspectos del mercado con relación a los precios de venta teniendo en cuenta la particularidad del campo al tener una valoración que no se lleva a cabo únicamente por el valor del objeto, sino por medio de un valor razonable que es otorgado por quienes se encuentran inmersos en este mercado.

El campo de la numismática es reducido y cuenta con mucha exclusividad, por lo cual son pocos los estudios e investigaciones realizadas desde un punto de vista contable, generando así muchos vacíos al momento de un correcto manejo de las compañías que se encuentren en este

campo, razón por la cual esta investigación es clave no solo para la empresa en estudio, sino para cualquier empresa del campo que cuente con el mismo sistema de trabajo.

La presente investigación hace un análisis de los métodos de valoración de inventarios específicamente en el campo de la numismática, que se encarga del estudio y colección de monedas y papel moneda que ha sido emitido por una nación con diseños oficiales del país, con el fin de identificar de manera práctica la forma correcta para la valoración de los inventarios en una empresa que se desenvuelve en este campo.

Este estudio contiene ocho capítulos: el primero de ellos se refiere al problema de investigación; el segundo contiene los objetivos (general y específicos); el tercero alude a la justificación del trabajo; el cuarto capítulo considera los aspectos conceptuales y teóricos a tener en cuenta para el correcto entendimiento del tema a tratar, conformado por unos estudios previos, metodologías de valoración de activos y el impacto de la aplicación de dichas metodologías en diferentes compañías, los marcos contextual y legal con la normatividad tenida en cuenta para el desarrollo de la investigación; el capítulo quinto se compone de datos y modelos usados donde se detalla cada uno de los métodos de valoración de inventarios a analizar (primeros en entrar primeros en salir PEPS, últimos en entrar primeros en salir UEPS, costo promedio constante o promedio ponderado e identificación específica; el capítulo sexto muestra a través de los resultados el cumplimiento de cada uno de los objetivos, es decir, el análisis de los métodos, la ejecución de la prueba piloto y la identificación de los cambios frente al método a utilizar; los capítulos séptimo y octavo, son las conclusiones y recomendaciones.

1. Problema de investigación

La empresa Kollectorz Llc. ubicada en la ciudad de Miami, EEUU se desenvuelve en el área de la numismática (disciplina que se encarga del estudio de las monedas y medallas) mediante la venta de monedas de colección; presenta inconsistencias en el método de valoración de sus inventarios debido a la falta de aplicación de alternativas para el manejo del mismo, lo que ha ocasionado inconsistencias en el método de costeo de los inventarios causando así un mal manejo del dinero, no se tiene un claro conocimiento con respecto al verdadero costo de las monedas que la empresa posee y ha elevado el riesgo de pérdidas al no tener bien establecido el porcentaje que está teniendo como ganancia o pérdida la empresa.

La investigación evidencia que uno de los principales factores que ha afectado a la empresa es la variedad de modelos de monedas con los que cuenta y el no tener el correcto costeo de cada una de estas.

Es necesario como primera medida, saber el enfoque y tener conocimiento sobre los modelos de valoración de la numismática dentro de los que se encuentran los modelos teóricos de valoración económica aplicables a la numismática que permiten dar claridad acerca de aspectos tales como que la valoración de las monedas puede generarse por el valor que tiene en si el metal del cual se encuentra fabricada, dejando a un lado el valor que adquiere con su característica coleccionable. Así mismo, se puede analizar desde el aspecto del valor artístico-colección que muestra la valoración de la moneda desde el opuesto, es decir, valora la moneda por su valor coleccionable dejando a un lado su valor como metal.

La empresa necesita una valoración de sus inventarios basada en las diferentes referencias y cualidades de la moneda, así como en el interés o la demanda que está presente por parte de la comunidad. Se deben considerar factores externos adicionales al valor del metal como tal, debido

a el valor simbólico que se les brinda a dichas monedas por lo cual se han establecido los correctos métodos de clasificación en base a los años a los cuales pertenece cada una de estas y a la graduación recibida por parte de la empresa que verifica su validez y originalidad.

El problema presentado llevó a plantearse el siguiente interrogante: ¿Cuál es la técnica adecuada de valoración de inventarios en el campo de la numismática?

2. Objetivos

2.1 Objetivo general

Realizar una propuesta basada en una técnica de valoración en numismática sustentada en el caso de estudio.

2.2 Objetivos específicos

- Analizar los métodos de valoración existentes para la determinación de la alternativa más adecuada para aplicarla al caso de estudio.
- Ejecutar una prueba piloto para la valoración de los inventarios en la empresa, eligiendo el más conveniente según su sistema de trabajo.
- Identificar los cambios que surgen dentro de la empresa, frente al modelo implementado respecto al sistema de trabajo manejado de manera inicial.

3. Justificación

La presente investigación se enfoca, en un primer momento en analizar cuáles son los métodos de valoración que están siendo efectuados por diferentes organizaciones que se encuentran trabajando en la industria de la numismática, de tal manera que se logre diseñar una propuesta que se dirija de manera efectiva al método para la valoración de los inventarios. Por otro lado, se pretende realizar la implementación a modo de prueba, de un modelo de costeo de valoración para la empresa e identificar cuáles son los cambios que se logran evidenciar en la organización, respecto a las dinámicas de trabajo que desarrollaban con anterioridad. Para finalmente, diseñar un cuadro comparativo en el que se plasman aquellos elementos que existen entre ambos sistemas de trabajo y generaban la distinción de ellos respecto a la eficiencia que se denotaba.

La investigación se encuentra basada en textos relacionados con los diferentes tipos de valoración que se pueden presentar en el campo de la numismática, los cuales han sido previamente expuestos por medio de trabajos realizados por universidades, además de esto se tiene como base igualmente la NIC 2, la cual explica ampliamente el tema de los inventarios y adicionalmente, se toma como base trabajos realizados sobre empresas con valoración de activos similares a las de la empresa Kollectorz Llc. Por medio de esta investigación, será posible establecer y resaltar conceptos que pueden ser reconocidos para una gran cantidad de personas debido a la específica tarea a la cual se dedica la numismática. Adicionalmente, por medio de este trabajo de investigación será posible que tanto la empresa a trabajar como otras empresas dedicadas a labores similares, tengan una guía para el manejo de los inventarios dentro de sus funciones diarias en las cuales se tenga en cuenta las perspectivas que tiene el público objetivo al cual se le está direccionando el producto, con el fin de ser más efectivos respecto a los valores que cada uno de

estos elementos tienen dependiendo tanto de su valor como metal, así como el valor razonable que éste represente en ese momento de tal manera que se logre establecer un sistema estratégico que facilite la determinación de ganancias que tiene la empresa, junto con el valor que se le concede a cada pieza que se esté promocionando al mercado.

Uno de los motivos que llevaron a realizar esta investigación fue detectar esta falencia dentro de la empresa Kollectorz Llc., así fue posible descubrir que para la empresa no ha sido posible seguir generando un crecimiento debido al poco control y el indebido manejo que se le está dando a los inventarios, lo que conlleva a que las finanzas se encuentren en ocasiones presentando pérdidas. De esta manera, teniendo en consideración el inventario riguroso que debe implementarse a causa de que cada pieza tiene un valor específico tanto por su forma como por lo que representa en la historia que cargan; es necesario tener claridad respecto a estos elementos porque son los pilares que determinan el porcentaje de inversión y ganancia que se tiene frente a los mismos para diseñar un formato que permita el orden de la actividad financiera que tiene la empresa.

Esta investigación busca generar un cambio dentro de una empresa específica y con expectativas de poder aportar en el campo de la numismática tanto a compradores como vendedores, debido a que una correcta valoración de los inventarios puede cambiar aspectos del mercado con relación a los precios de venta ya que en este campo es importante resaltar que se cuenta con algo especial y es que la valoración de los inventarios debe tener en cuenta no únicamente el valor como objeto, sino el valor “sentimental” que puedan darle los individuos debido a características como la importancia que tuvo en su época dicha moneda o medalla o el tiempo de antigüedad de la misma.

4. Aspectos conceptuales teóricos: revisión de literatura

4.1 Estudios previos

Este proyecto de investigación cuenta con unas bases previas que permiten determinar qué información ha sido desarrollada y estudiada de dicho tema hasta el momento, fue necesario revisar estudios previos con referencia al tema en cuestión. Para ello por medio del buscador “Google académico” se hizo la revisión documental pertinente.

Se recopiló una base de datos, donde se escogieron diversos textos que pudieran aportar para la realización del presente trabajo de investigación, con esta base de datos se decidió recopilar la información más relevante con veinticinco textos, que se clasificaron en dos categorías, una en la cual se reúne información relacionada con las metodologías que son usadas para la valoración de los activos de una empresa, específicamente relacionadas con la numismática y como segunda categoría fue posible conseguir información sobre la aplicación de dichas metodologías en diferentes empresas y en diferentes países, debido a que es necesario entender la unificación de la contabilidad y su reflejo en la práctica o en situaciones reales. Se han clasificado los textos de la siguiente manera:

4.1.1 Metodologías de valoración de activos

La categoría “Metodologías de valoración de activos” fue seleccionada debido a que los textos que fueron tomados como base para la investigación en su mayoría son textos educativos o trabajos realizados con anterioridad basados en los diferentes métodos de valoración de los activos en las diferentes empresas que permiten reconocer características que sirven como base para la definición del método adecuado para el reconocimiento de los activos en la empresa Kollectorz Llc., específicamente en el campo de la numismática, es el encargado del estudio de las monedas

y medallas que han sido emitidas por una nación y la afición por coleccionarlas.

Con respecto a la escogencia del método adecuado para la empresa se hace mención a Castellanos-Sánchez (2015), en su libro titulado “Medición de activos no financieros. Un análisis de los elementos que intervienen en la decisión de la gerencia al optar por el modelo del valor razonable”, hace especial énfasis en la relevancia de la información, argumentando que el objetivo de la gerencia debe encontrarse alineado con las necesidades de todos aquellos que hacen uso de la información financiera. Esto a causa de que cada persona, dependiendo del interés que tiene de obtener la moneda sea por el valor que la misma tenga o por lo que representa para él, va a optar por su compra y es por ello que la información que se les presenta a los clientes respecto al mismo, tiene una influencia directa en ellos porque es por medio de esos datos que se hace el análisis para tomar la decisión de compra.

Linsmeier y Pearson (2013), hacen un análisis de los elementos que intervienen en la decisión de la gerencia al optar por el modelo del valor razonable, afirma que “el costo histórico no siempre puede ser considerado más fiable que el valor razonable” (p.47), además plantea esta idea dado que en el sistema que están desarrollando en el Junta de Normas de Contabilidad Financiera se han encaminado en darle mayor uso a las mediciones del valor razonable, esto porque la información que se obtiene a partir de los análisis es mucho más significativa para aquellos inversores y acreedores, de tal manera que estos puedan tener mejor visualización del desempeño que han tenido en relación con aquel estado financiero que buscan alcanzar por medio de la estrategia desarrollada para la efectiva valoración de inventarios.

Autores como Yábar y Pérez (2010), Moreno, Romero y Membreno (2008) y Bastidas y Vargas (2012), exponen claramente las bases a tener en cuenta y los aspectos que deben ser evaluados para poder llegar a una correcta escogencia del método de valoración a implementar,

basados en las necesidades y las características de cada empresa, mostrando así la necesidad de una investigación a fondo tanto de las particularidades internas de cada empresa como de las partes interesadas, logrando así la comprensión de que aunque un método resulte atractivo y favorable para una empresa; existe la posibilidad de que la implementación de dicho método traiga resultados desfavorables para otra empresa debido a que sus necesidades son diferentes.

Al momento de la elección del correcto método de valoración de una empresa es importante tener en cuenta el marco legal que rige dichas empresas y realizar la escogencia del mismo con base en la normatividad establecida. Esta normatividad puede servir como una base para la toma de decisiones y proporciona recursos que pueden incidir en la decisión a tomar. Textos tales como “Medición y valoración de los activos bajo IFRS” (Lobo y Bedoya, 2013) y “Análisis comparativo del tratamiento contable y financiero de los inventarios entre NIC 2 plena, NIIF pymes sección 13 y Decreto 2706 capítulo 8” (Soto-Restrepo, Quiros-Jaramillo y Mesa-Velásquez, 2014), se basan en las diferentes normativas existentes.

Es fundamental la forma en la que son manejados los inventarios en una empresa por lo cual se han tomado como referencia algunos textos que proporcionan guías y esquemas de la forma indicada en que deben ser tratados, con el fin de tener unas bases para tomar decisiones y así determinar la forma adecuada.

Para llegar a la escogencia de una correcta metodología de valor de activos para la empresa Kollectorz Llc. se deben tener en cuenta conceptos teóricos que permitan un entendimiento profundo del método elegido para así entender las razones y tener claridad de las decisiones a tomar. Los textos “Alcances sobre el concepto de valor razonable” (Álvarez y Silva, 2006) y “Métodos de valoración a valor razonable y su auditoría” (Gómez-Nocetti, 2009), sirven como base para la comprensión de las teorías sobre las cuales se toman las decisiones del tema abordado.

Para cerrar este tema es importante destacar el artículo titulado “La numismática como objeto de inversión y valoración” (Caballer y De la Poza, 2010), en el que se hace referencia a la valoración económica en el sector de la numismática, y se describen las variables que explican el valor de mercado de una moneda, utilizando el método de regresión múltiple. Las variables más representativas son: el estado de conservación, la tirada y la antigüedad. En este documento se presentan propuestas de carteras numismáticas diversificadas, a través de las cuales el inversor clásico puede mejorar las características rentabilidad-riesgo de su inversión.

4.1.2 Impacto de aplicación de metodologías en diferentes compañías

La segunda categoría toma como nombre “Impacto de aplicación de metodologías en diferentes compañías” tomando como base siete textos prácticos en los cuales explican las diferentes aplicaciones que les dan a las metodologías existentes para valoración de activos en empresas situadas en diferentes países. Por medio de estos textos es posible reconocer y formular un plan de mejora en la empresa Kollectorz Llc. en todo lo relacionado principalmente con la valoración de los inventarios a valor razonable debido a las características del producto que la empresa maneja.

Se toman como base una serie de textos que exponen experiencias reales en la aplicación de los diferentes métodos de valoración en entidades que realizan actividades similares a Kollectorz Llc. los cuales aportan referencias e ideas útiles para la implementación del método adecuado y los resultados que se obtuvieron con dichas elecciones, tal como se expone en “Valoración económica del Museo de Arte Moderno de Medellín. Una aplicación de experimentos de elección” (Espinal Monsalve, et al., 2014), en el que el método de experimento de elección para la valoración de bienes explica en detalle cada uno de los aspectos que deben tenerse en cuenta para la realización del mismo. Este método se fundamenta en la “teoría de características de valor”

que establece que un bien puede ser descompuesto según sus características y la subjetividad con la cual sea visto por las personas interesadas, para así establecer su valoración total. Otros textos que brindan información similar son “El reconocimiento y medición de los inventarios a valor neto realizable en la empresa MEGACOMPLEX S.A.” (Alvarado Rivas, 2016) y “Valoración económica de bienes públicos en relación al patrimonio cultural de Castilla y León. Propuesta metodológica y aplicación empírica” (Herrero, Centeno y Sanz Lara, 2003).

Teniendo en cuenta que la NIC 2 tiene como objetivo prescribir el tratamiento contable de los inventarios, es necesaria la comprensión y el análisis de dicha norma, razón por la cual se toma como referencia inicialmente “La NIC 2: Ejercicios de aplicación” (Prieto Moreno y Mata Melo, 2005), mediante el cual es posible identificar las aplicaciones de esta norma en diferentes contextos, lo cual proporciona una base para la determinación del costo del inventario. Sumado a esta información, se toma como referencia los textos “Registro de inventario, considerando el costo y el valor neto realizable aplicando la NIC 2 en la empresa Machala S.A.” (Coronel Rodríguez, 2017) y “Análisis en el manejo del inventario y su impacto en la rentabilidad mediante la implementación de la NIC 2 en la empresa Zecanorber S.A. ubicada en el cantón milagro en el año 2013” (Bravo Alvarado, Barzallo Gálvez y Solórzano Tucunango, 2013), por medio de los cuales se expone la aplicación en dos empresas de dicha norma, la forma en la cual se realizó dicha aplicación y los resultados obtenidos a partir de la misma.

4.2 Marco teórico

El presente trabajo analiza los métodos utilizados para la medición de los inventarios en empresas desarrolladas en el campo de la numismática, actualmente se enfoca en la determinación e implementación del método hallado, que busca favorecer y generar una mayor claridad para las partes interesadas en lo relacionado a las ganancias o pérdidas que las empresas se encuentren

presentando, debido a que un correcto manejo del costeo de los inventarios, es el punto clave para el buen desarrollo y expansión de una empresa en el campo de la numismática.

Se toma como base de investigación el análisis realizado en estudios previamente desarrollados relacionados con la numismática, la cual es el fundamento principal para la investigación llevada a cabo. Dichos estudios realizados previamente permitieron la generación de un contexto de las razones por las cuales las personas eligen la numismática como un campo en el cual se pueden generar inversiones, lo cual llevó consigo a obtener teorías tales como que la motivación que encuentran las personas puede ser dada por simple placer y ocio al coleccionar algo que para las personas interesadas es considerado “tesoro” debido a la historia y el significado que esconden tras ser un simple objeto antiguo. El tener bases de investigaciones previas permite y aporta para la generación de nuevas ideas que pueden haber quedado planteadas con anterioridad, pero necesitan modificaciones con respecto a la actualidad y a la forma en la cual son llevados los costeos de las monedas de colección dentro de la numismática.

Seguidamente, fueron analizados los modelos econométricos de valoración de la numismática, dentro de los cuales fue posible el hallazgo de información útil referente a los modelos teóricos de valoración económica aplicables a la numismática, los cuales permiten una interpretación y una mayor claridad con respecto a temas como la valoración de las monedas generada por el valor que tiene en sí el metal o el material con que se ha fabricado, dejando a un lado el valor que adquiere con su característica coleccionable. De la misma forma, fue posible analizar desde el aspecto del valor artístico-colección en el que se muestra la valoración de la moneda desde el punto opuesto, mediante el cual se valora la moneda por el valor coleccionable o sentimental que sea dado por quienes desean obtenerlas, es decir, valora la moneda basada en su valor coleccionable dejando a un lado el valor que tiene en si el material de la fabricación.

De esta manera, cabe mencionar el paradigma neoclásico debido a que son ellos quienes llevan a cabo la aplicación de instrumentos analíticos al ámbito cultural y artístico. Yábar-Sterling y Pérez-Bustamante (2010), afirman que la mirada con que la escuela neoclásica establece cada análisis desde la perspectiva microeconómica...

... nos impone analizar esta temática partiendo de la consideración de los bienes y los servicios culturales como productos tangibles –al menos en el punto de partida- que se generan y se ofrecen por los artistas dentro y fuera de las industrias culturales y, al mismo tiempo se demandan por los individuos aisladamente o como parte de una sociedad organizada, para satisfacer determinadas necesidades (p.4).

Con base en esta declaración, se debe tener claro que uno de los públicos principales con el que se pretende trabajar o proyectar los elementos que ofrece la empresa que se está investigando, es el de aquellos que les conceden a estas piezas un valor representativo por la historia y la carga semiótica que él mismo representa para esa persona, debido a que es este enfoque el que genera mayores ingresos durante la oferta de los elementos.

Actualmente, el consumo de diferentes productos o servicios por parte de las personas de una comunidad, empiezan cada vez más a tener mayores exigencias frente aquellos componentes que representan una marca, la forma en que se presenta el producto y la misma atención de aquellos que se encuentren brindando la oferta. Esto a causa de que las personas ya no se conforman con un buen producto solamente, sino que tienen un énfasis en la forma en que son tratados a la hora de comunicarse con ellos y la trascendencia que tiene el producto respecto a otros valores que surgen en ellos, como lo es la sostenibilidad, la reducción de elementos artificiales y la historia que vaya acompañada de lo que se está ofreciendo, en este caso se hace relevante la necesidad de fortalecer ese valor racional que cada uno de los elementos que se ofrecen poseen, a causa de que

es la forma más eficaz de establecer una conexión entre el cliente y la empresa.

Existen dos teorías que han tomado fuerza con el paso del tiempo en el campo de la numismática, las cuales son los valores de uso y los valores de no uso, que son explicados así: el primero como la utilidad obtenida en el momento de la compra del artículo, mientras que el segundo hace referencia a la compra del artículo sin alguna generación de utilidad y sin beneficio alguno, únicamente es determinado por el valor de la tenencia de este, pero que a su vez es relativo ya que depende de cada sujeto.

Como la investigación desarrollada se desenvuelve en el ámbito de la valoración de los inventarios, es necesario tener claro las normas que rigen y controlan dicho aspecto en el campo de la numismática, por lo cual se realizó un estudio de la NIIF 13 la cual se enfoca en la explicación y la forma correcta en la cual se debe interpretar el valor razonable¹, teniendo en cuenta que este es uno de los temas más complejos o que debe ser manejado como un aspecto de mayor importancia y que requiere de detalle y estudio para su correcta interpretación. Es de suma importancia tener claridad con los conceptos generales de valoración de activos para así poder llegar a tener un pleno entendimiento y una correcta aplicación de los métodos de valorización al momento de enfocarse en el tema que está siendo sujeto a investigación. La determinación del correcto método de valoración de inventarios para la empresa que se está investigando, trae consigo la importancia del conocimiento de las normas bajo las cuales se regula la compañía, se

¹ “El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de la entidad. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado. Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo: estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo)” (International Accounting Standards Board – IASB, 2011).

debe tener conocimiento y claridad de las normas para así poder ser realizadas y respetadas, evitando de esta forma futuros inconvenientes con las entidades responsables.

Cabe resaltar que la valoración de los activos es razonable, no obstante, en el caso de la numismática por su relación con lo coleccionable encierra un valor sentimental o emotivo. Según De la Torre Gamboa (2016):

El emotivismo que considera a los valores manifestación de los impulsos emotivos naturales del individuo y por tanto como algo naturalmente condicionado y que no va más allá de modos de respuesta enteramente natural y automático a situaciones de la vida (p.1).

Es decir, que la teoría se direcciona a la construcción de una ciencia que se enfoca en los intereses y fines humanos, la cual permitirá que se logre proyectar un interés respecto al valor racional que se le concede al producto presentado por la organización, sino que se busca brindarles la evidencia de una respuesta útil y que de verdad genera una ganancia por medio del valor que cada pieza de manera única posee.

Es fundamental tener en cuenta este tipo de miradas, debido a que es por medio de esos enfoques que se encaminan a los intereses que cada ser humano tiene, o el hecho de buscar identificar una generalidad respecto a lo que se encuentre en mayor tendencia por el gremio en el que se va enfocar la proyección de la empresa, dado que es así como se determinarán cuáles son los mejores métodos para dirigirse a ellos y a la definición de una técnica de valoración en numismática que se aplique al método de trabajo, con el cual se encaminará el desarrollo de la empresa.

Las metodologías de valoración de inventarios clásicas y por ende, las más utilizadas son: Primeros en Entrar Primeros en Salir – PEPS, Últimos en Entrar Primeros en Salir – UEPS y Costo promedio constante o Promedio Ponderado.; la cuales se van a considerar en este estudio puesto

que al ser las metodologías clásicas es la forma en la cual generalmente se lleva la valoración del inventario y proporcionan las bases para obtener la información necesaria que permita la toma de decisiones sobre el correcto manejo de la organización. Las características de la empresa son el fundamento para la elección entre estas, ya que cada una ha sido diseñada para un modelo de organización diferente, según sus necesidades.

Se utilizan estas tres y se comparan para mirar las diferencias que existen entre el manejo de cada uno y cómo es afectado el costo de dichos inventarios.

4.3 Marco conceptual

Los conceptos por considerar en esta investigación en esta investigación son: numismática, valor razonable, medición, valor de uso y valor de no uso; por medio de la comprensión de cada uno de estos términos se logra ver la relación que existe entre ellos por medio de la dinámica de trabajo que se lleva a cabo en la empresa, para generar una adecuada valoración en los inventarios de esta. De igual manera, para el correcto entendimiento y comprensión de la investigación realizada es fundamental tener en cuenta algunos aspectos que son clave en el momento del estudio y que son la base para el mismo.

4.3.1 Numismática

La numismática se dedica al estudio y coleccionismo de monedas y papeles moneda que han sido emitidos por una nación. De esta misma forma, numismática se refiere a la afición de coleccionar monedas o medallas. Existe una línea diferencial entre el término “coleccionista” y “numismática”, permitiendo así que una persona pueda ser coleccionista sin ser numismático o de forma contraria, pueda ser numismático sin ser coleccionista, debido a que el coleccionista puede ser una persona que se dedica a poseer objetos monetarios mientras que el numismático se encarga

del estudio de las diferentes formas de dinero (Salgado, 2009).

4.3.2 Valor razonable

Es otro de los conceptos básicos y que se trata repetitivamente durante el desarrollo de la investigación se define como el valor que se le da a un artículo dependiendo de la percepción de cada persona y la importancia que cada individuo establece para este.

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición, en condiciones de mercado presentes (precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración, establecida en la NIIF 13 (IASB, 2011).

4.3.3 Valor de uso y valor de no uso

El valor de uso es el valor que tiene en si un artículo basado en el valor del material que se encuentra hecho y el valor de no uso es el valor que se le da a un artículo basado en el valor que cada individuo le da según la importancia y el significado que represente para este (International Accounting Standards Board-IASB, 2011a).

4.3.4 Medición

Según el Marco Conceptual de los IFRS, en su párrafo 4.54, es el proceso para determinar los valores o importes monetarios por los cuales se puede reconocer contablemente los elementos de los estados financieros, entre ellos, los activos de la empresa, requiriendo tal medición, la aplicación de una base o método de medición, según las características propias de la empresa y su objeto social. Son elementos de los estados financieros, los activos, los pasivos, el patrimonio, los

ingresos y los gastos (International Accounting Standards Board – IASB, 2011b).

4.3.6 Noción de activo

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF (International Financial Reporting Standards-IFRS Foundation, 2018): “un activo es un recurso económico presente controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados” (p.25). Además, define recurso económico así: “es un derecho que tiene el potencial de producir beneficios económicos” (p.25); lo que lleva a conceptualizar los componentes de esta aseveración:

Derechos: se refiere a los derechos que se relacionan con una obligación de un tercero como a recibir dinero en efectivo, bienes o servicios, intercambiar recursos económicos, obtener beneficios procedentes de una obligación de terceros como transferir un recurso económico si ocurre un suceso futuro incierto especificado; como también derechos que no se corresponden con obligación de un tercero como los derechos a poseer objetos físicos como: propiedades, planta y equipo o inventarios; y el derecho a utilizar propiedad intelectual.

“Los derechos se establecen por contrato, legislación o medios similares” (IFRS Foundation, 2018, p.26). Con lo anterior se afirma que una entidad puede adquirir derechos sobre un objeto físico, ya sea propio o arrendado, mediante un instrumento de deuda o de patrimonio, o posesión de atente registrada. No obstante, también puede adquirir esos derechos comprando, creando conocimiento o mediante obligación de terceros.

Cada uno de los derechos de una entidad es un activo separado. No obstante, para efectos contables, los derechos relacionados se tratan como un activo único. La propiedad legal de un objeto físico puede dar lugar a los derechos a utilizar el objeto, a vender derechos sobre dicho objeto, a pignorar esos derechos, entre otros.

Potencial de producir beneficios económicos: este concepto se refiere a que todo recurso

económico puede generar beneficios del mismo tipo, para lo cual es necesario que dicho exista en el momento y que produzca beneficios, así sea en una circunstancia. Es decir, puede ser un activo, así sea baja la posibilidad de adquirir beneficios. Al producir beneficios, un recurso económico permite recibir flujos de dinero de efectivo, intercambiar recursos con terceros, producir entradas de efectivo o evitar salidas del mismo, recibir efectivo u otros recursos económicos mediante la venta del recurso económico; o extinguir pasivos mediante la transferencia del recurso económico.

Control: es el que vincula un recurso económico con una entidad. Mediante el control se puede identificar el recurso económico que contabiliza la empresa o entidad.

Una entidad controla un recurso económico si tiene la capacidad presente de dirigir el uso del recurso económico y obtener los beneficios económicos que pueden proceder de éste. El control incluye la capacidad presente de impedir que terceros dirijan el uso del recurso económico y la obtención de los beneficios económicos que pueden proceder de éste. De ello se deduce que, si una parte controla un recurso económico, ningún tercero controla ese recurso (IFRS Foundation, 2018, p.28).

Para que una entidad pueda controlar un recurso económico, los beneficios económicos del recurso deben ir a la entidad directa o indirectamente y no a un tercero, es decir, si el recurso produce beneficios económicos, la entidad los obtendrá directa o indirectamente.

En muchos casos, el conjunto de derechos que surgen de la propiedad legal de un objeto físico se contabiliza como un activo único. Conceptualmente, el recurso económico es el conjunto de derechos, no el objeto físico. No obstante, la descripción del objeto físico como el conjunto de derechos proporcionará, a menudo, una representación fiel de esos derechos de la forma más concisa y comprensible (IFRS Foundation, 2018, p.30).

Se puede afirmar que un activo, es un recurso económico presente, controlado por la

entidad como resultado de sucesos pasados. El recurso económico es un derecho que tiene la facultad de producir beneficios económicos, lo cual hace referencia a que el activo tenga la capacidad de generar ganancia, teniendo un control, es decir, que el recurso económico pueda ser usado por la entidad y así tener un beneficio impidiendo que un tercero tome poder del activo. Estos derechos son clasificados como derechos a recibir el efectivo (facturas por cobrar), derechos a recibir bienes o servicios (pagos por adelantado a cambio de un bien), derechos sobre objetos físicos (a la venta), derechos sobre objetos físicos (inventarios, suministros).

4.3.5 Inventario y tipos de inventario

Los inventarios son clasificados según los parámetros utilizados y características de la empresa ya que poseen diferentes objetivos (Emprendepyme.net, 2022). De acuerdo a las necesidades y forma de operación que tiene cada empresa es posible encontrar diferentes clases de inventarios clasificados de la siguiente forma:

- Según el momento: de acuerdo al momento que se produce el inventario, se encuentra el inventario inicial, que se realiza al principio de la operación y el inventario final, es realizado al final del año en busca de encontrar el nuevo patrimonio de la empresa.

- Según la periodicidad: relacionado con la cantidad de veces que se realiza, se puede realizar un inventario intermitente varias veces en el año y el inventario perpetuo que se realiza constantemente con el fin de tener control permanente de los productos de la empresa.

- Según la forma: existen cinco formas de clasificación de los inventarios según la forma de producción; inventarios de materia prima (materias primas disponibles para producción de producto final), inventarios de productos en proceso de fabricación (productos en proceso de fabricación), inventario de productos terminados (productos listos para su venta), inventarios de suministros de fabrica (suministros para la producción que no pueden ser calculados exactamente)

e inventario de mercancía (productos para la venta que no han tenido modificación).

- Otras clases de inventarios: existen otras clases de inventarios, las cuales son utilizadas de acuerdo a características específicas de las empresas, ayudando al mejor manejo de estas de acuerdo a sus necesidades. Tales como, inventario mínimo (cantidad mínima de inventario que puede tener la empresa), cantidad máxima (inventario máximo según la capacidad de la empresa), inventario en línea (momento justo antes de entrar en línea de producción), inventario en cuarentena (inventario que debe tener un tiempo de espera antes de ser utilizado).

En el manejo de los inventarios, la empresa en estudio debe considerar lo establecido en las Normas Internacionales de Contabilidad-NIC.

Según la International Financial Reporting Standards-IFRS Foundation London (2016):

Los inventarios son activos (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal del negocio; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios (p.84).

“Una entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta” (International Financial Reporting Standards-IFRS Foundation, 2016, p.84).

Se debe incluir en el costo de los inventarios, los costos de compra, de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales. Los costos de comparación o adquisición incluyen el precio de compra, aranceles en caso de ser importados y otros impuestos que no cumplan la figura de recuperabilidad por parte de autoridades fiscales, transporte, servicios, materiales y mercancías. Las rebajas y descuentos se deben deducir para establecer el costo de adquisición.

Es importante aclarar que para efectos de este estudio se debe aclarar que:

- Son monedas y billetes de Estados Unidos. Las monedas tienen una característica en común y es que todas son “*uncirculated*” es decir, lotes de monedas que han sido producidas, pero nunca se sacaron a circulación. Algunas pueden que en su momento fueron utilizadas, pero solo se produjo una poca cantidad de las mismas por lo cual es muy difícil conseguirlas.

- Se compran monedas en eventos (*Coin Shows*) que se realizan en todo Estados Unidos, en diferentes partes del país. Para la compra de estas, en los *Coin Shows* existen unos *dealers* o intermediarios autorizados, que son quienes pueden vender dichas monedas o billetes.

- Se evalúa minuciosamente con lupa cada producto ya que de esto depende su valor, de las características físicas del elemento y de su conservación ya que con base a esto y la historia que haya tenido aumenta su valor.

4.4 Marco contextual

La empresa Kollectorz Llc. se estableció en 2013 como una empresa familiar para comprar y vender monedas coleccionables, las cuales fueron adquiridas en diferentes ferias de monedas alrededor de los Estados Unidos, especialmente en la costa este. Se clasifica como una empresa Llc (Limited Liability Company) la cual es equivalente a Sociedad de Responsabilidad Limitada conformada por un único socio. Las monedas siempre han sido certificadas por Numismatic Guaranty Corporation (NGC) y ahora también con Professional Coin Grading Service (PCGS). En 2015, la empresa se convirtió en un distribuidor autorizado de United States Mint (USMINT) y ha sido parte de la Asociación Numismática Estadounidense (ANA) durante 7 años.

Kollectorz Llc. es una empresa dedicada a la venta de elementos coleccionables tales como monedas y billetes que tienen características físicas que los hacen únicos y con un alto grado de dificultad de encontrar comercialmente. La venta de estos elementos se realiza por dos medios

electrónicos. La plataforma de eBay es el principal canal de ventas de la compañía, por medio del cual se manejan dos tipos de ventas: subasta y precio fijo. La primera se realiza mediante publicaciones de monedas únicas las cuales cuentan con un tiempo determinado de 7 días, iniciando su publicación con un valor de 0.01USD, en las cuales las personas interesadas realizan propuestas de precios que consideran según su criterio y el valor sentimental o emotivo que le otorgan a dichos elementos hasta cumplirse el plazo máximo de siete días, momento en el que se cierran las ofertas y se otorga la moneda a quien realizó la oferta más alta, quien recibe exactamente la moneda publicada, bajo el mismo número de serial (identificación) y características físicas de la imagen. El segundo tipo de venta realizado igualmente por el mismo medio, es la venta bajo un precio fijo, en el que el cliente paga el valor de la publicación y aunque recibe el mismo tipo de moneda de la imagen, esta no es exactamente la de la fotografía ni con el número de serial (identificación) exacto de dicha imagen.

El otro medio de venta que maneja Kollectorz Llc., es un nuevo método implementado a mediados del 2020 y se encuentra aún en desarrollo; espera se convierta en su principal medio de ventas y es su página web <https://coinkollectorz.com/> por medio de la cual se realizan ventas directas y ha sido creada pensando en un mayor reconocimiento de la empresa ya que aunque la plataforma de eBay es un medio que cuenta ya con un reconocimiento y un gran flujo de compradores siendo una ventaja al momento de atraer clientes, la empresa busca ser reconocida directamente por su nombre y sus características. Además, la plataforma de ventas cobra un porcentaje por venta, que es elevado con respecto a los niveles de venta con los que cuenta la compañía en este momento. Los compradores de Kollectorz Llc., son en su mayoría personas que otorgan un valor monetario a elementos coleccionables, los cuales más que un valor directamente del elemento, es un valor sentimental basado en la importancia histórica que se le da a las monedas,

las cuales suelen ser monedas antiguas normales en apariencia que contienen errores o rarezas que las convierten en los ejemplares favoritos de los coleccionistas de monedas.

Los ingresos de la empresa de los últimos 5 años se resumen en la tabla 1, donde se aprecia un decremento del -20,6% del 2016 al 2017, la recuperación del 2017 al 2018 de 191,7% y de nuevo una reducción entre el 2018 y 2019 de -35,6%; finalmente entre 2019 y 2020 se logra un aumento del 84,4% y se logra el mayor nivel de ventas.

Tabla 1. Nivel de ventas (dólares)

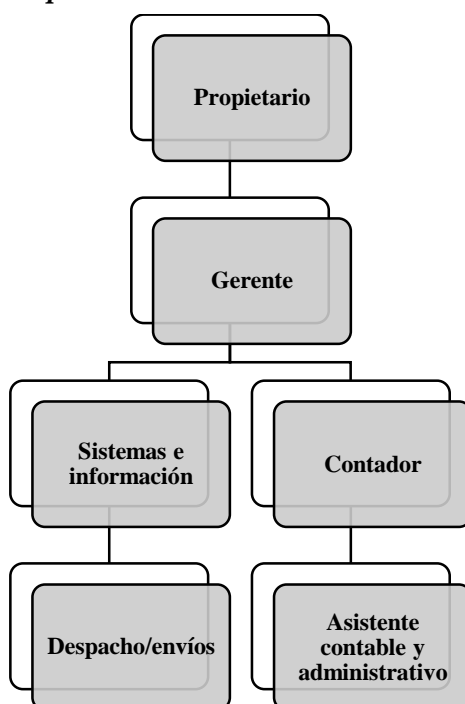
Año	Ingresos por ventas	Variación
2016	449.730,91	
2017	357.135,59	-20,6%
2018	1.041.741,25	191,7%
2019	670.406,57	-35,6%
2020	1.236.449,67	84,4%

Estos cinco años muestran una clara variabilidad que se atribuye al crecimiento que se presentó en la empresa debido a su expansión y a la capacidad que tuvo para la adquisición de inventarios, período en el que se empiezan a buscar alternativas para el manejo contable y administrativo de la empresa ya que su rápido crecimiento trajo consigo un cambio en el manejo de la misma, la cual pasó de ser una pequeña empresa dirigida desde una casa familiar, a contar con empleados y una gran cantidad de inventario; generando así necesidades tales como las que se desarrollan mediante este trabajo para una buena toma de decisiones y seguir generando crecimiento. Entre el año 2018 y 2019 se presenta una baja en los ingresos por ventas ya que fue un año lleno de cambios y de inversiones para el crecimiento de la compañía, la cual ha logrado encontrar una estabilidad y busca contar con estándares de mayor calidad, poder continuar con una línea de crecimiento estable.

En cuanto a la estructura organizacional en la figura 1 se presenta el organigrama que muestra un orden jerárquico.

La propietaria de la empresa familiar es la máxima autoridad, la gerencia se encuentra en cabeza de su esposo quien es presencialmente quien coordina y dirige la compañía. Las siguientes posiciones son ocupadas por familiares directos y terceros conformando dos departamentos, uno que es el encargado del seguimiento de las ventas desde su publicación en las plataformas digitales, hasta los envíos diarios que se realizan con respecto a dichas ventas. El segundo departamento se encarga de la parte administrativa y contable de la organización. La empresa no cuenta con un organigrama oficial, por lo cual fue creado de esta forma con base en los cargos que se desempeñan actualmente en la misma.

Figura 1. Organigrama de la empresa



En relación a la situación financiera de la empresa, a continuación, se presenta en la tabla 2 un resumen de los principales indicadores de los últimos 5 años.

Tabla 2. Indicadores financieros

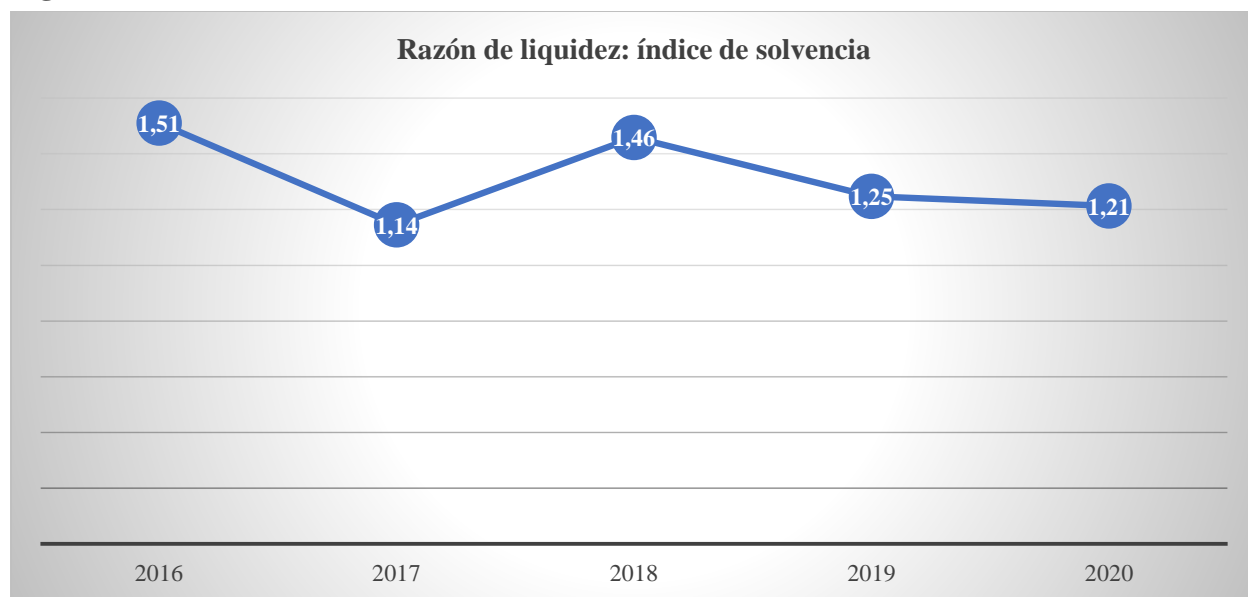
	2016	2017	2018	2019	2020
Razón de liquidez: índice de solvencia	1,51	1,14	1,46	1,25	1,21
Razón de liquidez: prueba acida	0,05	0,01	0,00	0,19	0,45
Rentabilidad	5,15%	1,02%	22,61%	5,38%	0,66%
Razón de endeudamiento	65,97%	87,30%	68,55%	79,93%	82,23%

Los indicadores se explican a continuación:

- Índice de solvencia = Activo corriente / Pasivo corriente

Entre más alto sea el resultado, tendrá mayor capacidad para pagar sus obligaciones, el nivel óptimo de solvencia es de 1,5 en adelante, aunque en algunas empresas también se considera 1 como el nivel óptimo, para no tener un exceso de liquidez que se traduce en pérdida de rentabilidad.

Como muestra la figura 2, durante los períodos analizados, la empresa cuenta con este índice por encima de 1 por lo tanto puede responder por sus obligaciones sin afectar la solvencia.

Figura 2. Índice de solvencia

- Prueba ácida = (Activo corriente – Inventarios) / Pasivo corriente

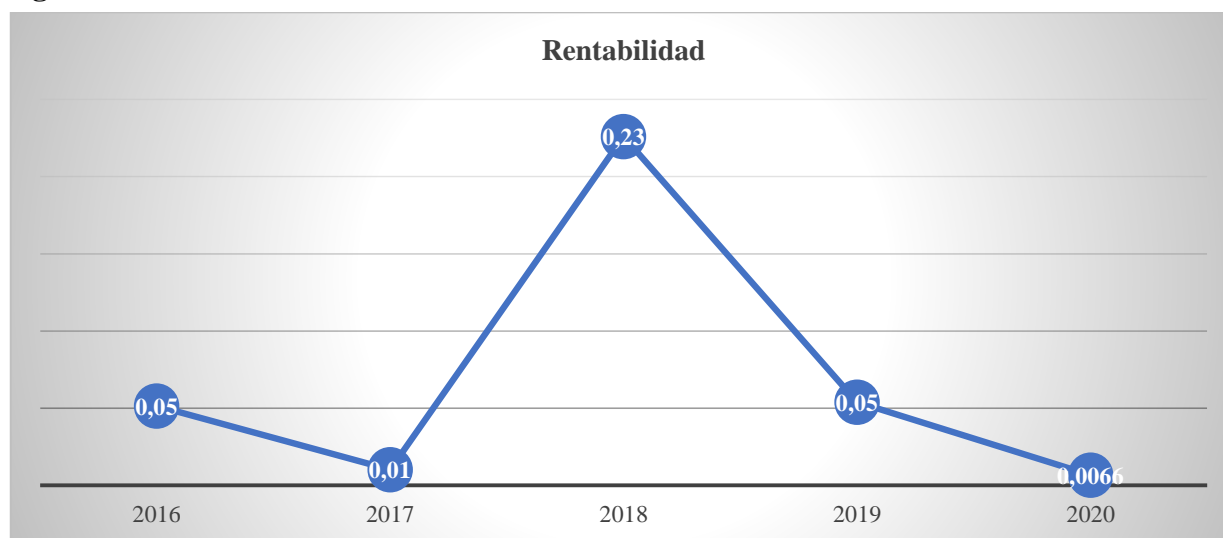
Este índice busca determinar la solvencia, pero excluyendo los inventarios. Como se aprecia en la figura 3 la empresa no tiene la solvencia para cubrir el pasivo corriente, sin disponer del inventario, debido a que la empresa posee casi la totalidad de sus activos en inventario.

- Rendimiento de la inversión= Utilidad neta luego de impuestos / total activos

ROA significa *return on assets*, o en español retorno sobre los activos, a diferencia de la rotación del activo total, el ROA mide la rentabilidad de los activos, pero depende de la rotación de los activos, puesto que entre mayor sea este indicador, significará que la productividad de los activos será mejor y así mismo el ROA. Según la figura 4, los activos reflejan una rentabilidad del 6% en promedio durante los años analizados.

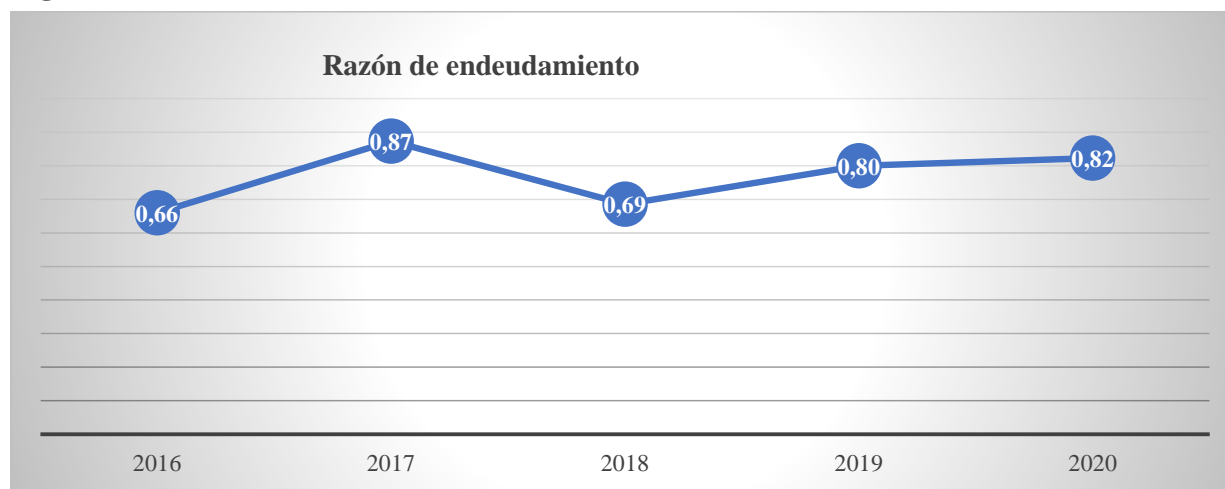
Figura 3. Prueba ácida



Figura 4. Rentabilidad

- Razón de endeudamiento = Pasivo total / Activo total

Mide la proporción de activos que se encuentran financiados por acreedores o proveedores, esta es una razón financiera de riesgo, puesto que entre más elevado sea el resultado que arroja la fórmula, mayor es la probabilidad de quiebra. La figura 5 muestra que el nivel de endeudamiento es elevado, debido a que el crecimiento de la empresa se ha dado por medio de préstamos de terceros para la inversión en inventarios.

Figura 5. Endeudamiento

4.5 Marco legal

Inicialmente se toma como referencia la NIC 2 INVENTARIOS (International Accounting Standards Board-IASBI, 2011c) cuyo objetivo principal:

Es prescribir el tratamiento contable de las existencias. Un tema fundamental en la contabilidad de las existencias es la cantidad de coste que debe reconocerse como un activo, y ser diferido hasta que los correspondientes ingresos ordinarios sean reconocidos. Esta Norma suministra una guía práctica para la determinación de ese coste, así como para el posterior reconocimiento como un gasto del ejercicio, incluyendo también cualquier deterioro que rebaje el importe en libros al valor neto realizable. También suministra directrices sobre las fórmulas de coste que se utilizan para atribuir costes a las existencias. Por medio de la cual es posible la definición de conceptos claves tales como lo es el de promedio y peps o fifo y la determinación de que puede ser considerado como costo de adquisición.

Igualmente, se hace énfasis en la *NIIF 13*: tiene un objetivo que se divide en tres: definición del valor razonable, establecer un marco para la medición y requerir información a revelar sobre las mediciones del valor razonable (International Accounting Standards Board – IASB, 2011). El valor razonable, aplica a la numismática como pilar de estudio, se basa en un valor justo por medio del cual se transa un bien, mediante el cual se llegue a un precio que sea acordado por ambas partes.

NIC 36 NIIF: sobre deterioro del valor de los activos, consolidó todos los requerimientos sobre la forma de evaluar la recuperabilidad de un activo (International Accounting Standards Board-IASB, 2011a).

5. Datos y modelos usados

5.1 Datos

La información suministrada fue tomada directamente de la compañía por vía electrónica.

Inicialmente se realizó la recolección de información relacionada con la numismática con el fin de tener mayor claridad con respecto a los temas relacionados con la razón social de la empresa. Mediante dicha búsqueda fue posible la recolección de textos que van desde explicaciones teóricas que permitieron el entendimiento del campo de la numismática con mayor claridad y entender los diferentes puntos desde los cuales puede ser analizado o interpretado dicho campo.

Como segundo paso en la investigación se indagó con respecto a las normas o leyes que rigen o deben ser tenidas en cuenta para la determinación del correcto método de valoración de inventarios para la compañía.

Al contar con la información externa y haber realizado un estudio con respecto a los factores que influyen indirectamente con el propósito de la investigación, se procedió a la obtención de la información interna de la empresa tales como inventarios, sistema de costeo y la información correspondiente a la compra y venta de las monedas. Debido a que, por medio de ellos, se lograra determinar el sistema de trabajo con el que se estaba desarrollando la empresa, identificar las falencias o áreas que no se tenían en cuenta, con el fin de tener en cuenta aspectos propios de ellos dentro de la estrategia que se pretende interpretar.

Finalmente, se procede a realizar una comparación de las características de la empresa con la información recolectada, dándole así un fundamento y encontrando la mejor forma de valoración de inventarios que generará una mayor eficiencia en los procesos de la empresa.

5.2 Fórmulas de costeo de inventarios

El concepto de valoración según Nevo (1983), “consiste en la apreciación o juicio en cuanto a la calidad o valor de un objeto” (p. 124). De esta manera, el término aplicado desde el punto de vista financiero, se puede definir como la práctica de asignar valor económico a un bien o servicio con el propósito de ubicarlo en el mercado de compra y venta. No obstante, los productos u objetos, no toman valor por sí mismos, es necesario establecer un punto de referencia o comparación, contemplando diversos indicadores en particular para determinar el valor final de ese producto o bien de cualquier índole y, así, posibilitar su intercambio en operaciones económicas.

A este propósito, diversos especialistas mediante investigaciones previas, establecieron un marco de análisis y referencia que ha permitido evaluar o intenta calcular cual es el valor real o precio teórico de un producto. En síntesis, se busca establecer el valor real o el más aproximado a partir de referencias ya existentes, y con ello, garantizar que los productos no se sobrevaloren o se menosprecien en su valor real. Esta comparación permite tomar datos establecidos en el mercado y aplicarlos a los productos que existen dentro de una empresa, de tal manera que el resultado final sea reconocido por todas las partes involucradas.

Para enfatizar, este proceso se le conoce como “métodos de valoración de inventarios”. Estos métodos según Horngren, Harrison, y Oliver (2010) “son técnicas aplicadas para valorar las unidades en almacén en términos monetarios” (p. 46).

En otras palabras, esta valoración de inventarios es la asignación del costo a la mercancía que sale de la empresa; proceso que es complejo cuando se manejan grandes cantidades de productos y sus unidades se van adquiriendo a distintos precios.

Durante un período se pueden hacer diferentes adquisiciones con diversos precios, lo cual obliga a una empresa a utilizar algún método que le permita establecer de una manera válida el costo de la mercancía que se ha vendido. El método de valoración de los inventarios de una compañía es una decisión muy importante y delicada, esta debe ser seleccionada teniendo en cuenta el tipo de inventario, la mejor manera de medir los resultados y los efectos fiscales del mismo.

Es oportuno aclarar, que el concepto de valor es relativo, diferenciando entre aquello que tiene valor de uso y aquello que no. En el primer caso el valor toma como características que lo definen el material del que está hecho, y en el segundo caso, este valor se basa en las características que cada individuo le dé, según la importancia que represente para este. Para este último caso, se le considera también como un valor razonable, y que, en cualquier operación comercial, el valor de un producto será el precio que se recibirá por la venta de un activo o se pagará por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado.

En este orden de ideas, la valoración de inventarios debe seguir una serie de normas o pasos para establecer con criterio efectivo cual es el valor real de un determinado producto y no crear una falsa valoración, sobre la cual, se puedan hacer manipulaciones posteriores, que tendrán una repercusión directa sobre la utilidad de la empresa. Dicho de otra manera, la correcta determinación de la utilidad neta está basada en gran parte en la adecuada valoración y control de inventarios de mercancías, permitiendo con ello, que los inversionistas y demás usuarios de la información financiera, puedan tomar las decisiones correctas al momento de realizar alguna operación de compra o venta.

Los métodos de valoración de inventarios son definidos por Osorio (2008), como “las técnicas utilizadas con el objetivo de seleccionar y aplicar una base específica para valorar los

inventarios en términos monetarios” (p. 38). La valoración de inventarios es un proceso vital cuando los precios unitarios de adquisición han sido diferentes. Existen numerosas fórmulas de costeo de inventarios, sin embargo, las comúnmente utilizadas por las organizaciones en la actualidad (dada su utilidad) se describen a continuación.:

5.2.1 Primeros en entrar primeros en salir - PEPS

En esta fórmula de costeo de inventarios es significativo ser conscientes del manejo que se le da a los mismos, puesto que es de vital importancia saber la diferencia de precios entre cada compra porque así mismo dichos inventarios irán saliendo y dicho valor de adquisición se irá cargando como costo en el momento de venta, se le conoce como PEPS porque en este método el manejo de los inventarios se da por aquellos que primero son comprados, son los primeros que deben ser vendidos, por eso es tan importante la discriminación de precios. Para ser más precisos, este método es una forma sencilla de manejar el movimiento de las unidades en el sistema de inventario, estableciendo así, que el costo de las últimas compras es el costo de las existencias, manteniendo el mismo orden de ingreso al almacén (Horngren, Harrison y Oliver, 2010).

Esta fórmula es útil para mantener en circulación el inventario, ya que permite la venta de los productos de mayor antigüedad, pues éstos salen primero. Es muy utilizado en las empresas que poseen un sistema permanente de inventarios, facilitando de esta manera en un kárdex (registro estructurado) la entrada y salida de la mercancía, así como la existencia en el almacén. Sin embargo, existe una desventaja en este método, y esta radica en que los costos de producción y ventas bajos que suele mostrar, incrementan lógicamente las utilidades, generando así un mayor impuesto.

5.2.2 Últimos en entrar, primeros en salir – UEPS

Esta fórmula de costeo de inventarios es bastante similar al PEPS, sin embargo, lo que lo diferencia este respecto al método PEPS es como salen dichos inventarios, pues como sus siglas lo indican son Últimas en Entrar Primeras en Salir, por tanto, su manejo es totalmente contrario al anteriormente nombrado. La ventaja de aplicar esta técnica es que el inventario se valorará con el costo más antiguo, lo cual supone un costo de inventario inferior a su valor promedio, siendo de gran utilidad en épocas de inflación cuando los costos aumentan constantemente. Por otro lado, su desventaja, es que este método ya no se emplea puesto que tiende a tener un cierto sesgo en cuanto a la fiabilidad que se necesita en los informes financieros que son de vital importancia para tomar decisiones (Hornngren, Harrison y Oliver, 2010).

5.2.3 Costo promedio constante o promedio ponderado

El método de promedio ponderado es un método que permite valorar inventarios de gran volumen con una mayor facilidad, pues al estar ponderado los precios no es necesario hacer la discriminación de cada precio de adquisición de dichos inventarios, como sí sucede en los anteriormente mencionados, se considera que es de gran precisión, puesto que tiene en cuenta los diferentes importes para cargarlos al total del inventario, llegando así a un punto intermedio, que permite de alguna manera tener en mayor medida una mejor certeza de los mismos y por tanto una mayor exactitud en compañías. La ventaja que posee este método, es que proporciona el costo de venta que debe tener cada una de los artículos que se venderán a los futuros clientes y arroja datos actualizados en tiempo real. El método tiene como valoración razonable de aproximación; el de dividir el saldo en unidades monetarias de las existencias, entre el número de unidades en existencia. No obstante, esto ocasiona que se genere un costo medio, y debe recalcularse por cada

entrada al almacén, haciendo el proceso un poco tedioso. Cabe señalar, que, en comparación con los métodos anteriores, este es el más usado actualmente, debido a la precisión de sus resultados (Hornngren, Harrison y Oliver, 2010).

5.2.4 Identificación específica

Esta fórmula o método de manejo de inventarios está asociado al desarrollo de sistemas tecnológicos contables. “Normalmente, el método de identificación específica es usado cuando el inventario posee un gran valor por lo que generalmente la entidad posee pocas unidades, o cuando son bienes de gran tamaño, facilitando su control individual” (Fuentes, 2015, p.8).

Weygandt, Kimmel y Kieso (2009) citados en Fuentes (2015), afirman que con este método las empresas tendrán los costos originales de cada producto, insumo u objeto incluido en los inventarios en sus registros contables.

En la valoración del inventario en los estados financieros se debe establecer si este puede ser identificado específicamente “sin incurrir en costos o esfuerzos desmedidos” (Fuentes, 2015, p.8). En caso de ser posible, en la Norma Internacional de Contabilidad-NIC 2 se afirma que: “el costo de los inventarios de productos que no son habitualmente intercambiables entre sí, así como de los bienes y servicios producidos y segregados para proyectos específicos, se determinará a través de la identificación específica de sus costos individuales” (IASB, 2015, p.A865, citada en Fuentes, 2015, p.8).

No obstante, se afirma que este método de valoración de inventarios no es práctico en el caso de altos volúmenes de inventario que además son frecuentemente intercambiables. “En estas circunstancias, el método para seleccionar qué productos individuales van a permanecer en la existencia final, podría ser usado para obtener efectos predeterminados en el resultado del período” (IASB, 2015, p.A865, citada en Fuentes, 2015, p.8).

Para los inventarios en que la fórmula de identificación específica no es aplicable la entidad que presente estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, deberán usar los métodos de primera entrada primera salida (PEPS) o costo promedio ponderado (IASB, 2015, p.A865, citada en Fuertes, 2015, p.8).

Con base en lo expuesto, este método de inventarios no se puede aplicar en la empresa de numismática, razón por la cual se enfoca en los demás métodos con preferencia por el promedio ponderado, como se puede demostrar más adelante. La fórmula de costeo que se relaciona con la identificación específica del inventario, aunque está vigente se utiliza cuando hay poca variación en las características de las unidades del inventario y en este caso específico dos unidades de inventario se pueden comprar a precios muy distintos.

6. Resultados

En este capítulo se analizan los métodos posibles de implementar, cabe destacar que se descartó la identificación específica porque los inventarios que se manejan son altos y cuando hay poca variación en las características de las unidades del inventario; lo que no sucede con los inventarios de la empresa debido a que aparte de contar con altos niveles de inventarios, estos poseen características diferenciales mínimas que despliegan numerosas categorías de monedas, las cuales no pueden ser agrupadas y analizadas de forma conjunta como lo sugiere el método.

6.1 Analisis de los métodos de valoración existentes para la determinación de la alternativa más adecuada para aplicarla al caso de estudio

Antes de definir el método de valoración de inventarios a utilizar es necesario analizar los sistemas con sus ventajas y desventajas para determinar las alternativas.

Tabla 3. Sistemas de inventarios

Inventarios	Sistema Permanente	Sistema Periódico
Ventajas	Al ser constante, permite analizar la información contable en cualquier momento del ejercicio.	No es necesario registrar el costo de cada venta de forma individual, lo cual ahorra tiempo.
	Tiene un menor desvío en cuanto a la aplicación de criterios de costo (UEPS, PEPS, PPP), al considerar cada venta en particular, y pudiendo aplicar los criterios con mayor precisión.	Reduce el nivel de errores en el cálculo del CMV, dado que este debe ser calculado sólo una vez.
	Permite una asociación visual y numérica respecto a los resultados de las ventas	Es útil para las empresas que no logran calcular un costo unitario de su mercadería con precisión, evitando así forzar cifras que podrían no reflejar la realidad.
Desventajas	Puede resultar excesivamente burocrático, principalmente para las organizaciones con un alto volumen de ventas diario	Ignora el cálculo del CMV en cada operación, por lo cual, no se puede analizar de forma simple el resultado neto de una venta

Inventarios	Sistema Permanente	Sistema Periódico
	Existen ocasiones en las que es complejo individualizar el costo unitario, y, por ende, el cálculo del CMV podría verse alterado por ser aproximado.	No se puede conocer un estimado de los resultados del ejercicio hasta que este haya finalizado
	Es necesario acompañarlo con una ficha de stock, la cual debe actualizarse en cada operación comercial principal a la actividad	Es inadecuado para un contexto inflacionario superior a dos dígitos, dado que aplicar los criterios UPES o PEPS respectivamente, inflaría o disminuiría notablemente los costos reales

Es de gran importancia realizar esta comparación previa a la determinación del método de valoración a elegir de los métodos de inventarios existentes. De acuerdo al análisis realizado, es posible determinar que bajo el modelo de funcionamiento de la empresa es necesario controlar sus inventarios por medio de un sistema permanente, ya que su constante cambio en los costos de la mercancía requieren de un manejo especial que permita conocer un valor más cercano a la realidad de sus inventarios, teniendo en cuenta que aproximadamente el 90% del activo de Kollectorz Llc son inventarios, razón por la cual se requiere un manejo correcto, que disminuya en lo más mínimo el riesgo de sesgo de información.

Es posible analizar que, mediante un sistema periódico, la información del valor de los inventarios de la compañía solo podría determinarse al momento de realizar un inventario físico, lo cual es una ardua labor teniendo en cuenta las grandes cantidades de inventario manejadas por la empresa. Se determina que el sistema correcto que debe ser utilizado por la compañía es el sistema permanente, ya que por medio de este es posible tener conocimiento en tiempo real del valor de costo de los inventarios, facilitando así para las partes interesadas la toma de decisiones y tener claridad de la situación económica de la empresa, determinando ganancias o pérdidas.

El sistema permanente es aquel que de una forma constante tiene conocimiento de sus inventarios y cuenta con tres métodos de valoración que facilitan dicho control, los cuales deben

ser analizados según las características de la empresa a implementarlo y los beneficios o debilidades que tendría la implementación de cada uno de estos, para llegar a sí a una correcta elección del método que será de mayor utilidad para la empresa.

Para la determinación del método más adecuado en el campo de la numismática, específicamente realizando un caso práctico en la empresa Kollectorz Llc., es necesario identificar las diferentes metodologías que existen para valoración (PEPS, UEPS y PPP), los cuales se analizaron bajo los siguientes criterios:

Aplicación (uso): hace referencia a las características de los inventarios en la empresa a analizar, teniendo en cuenta la fluctuación de los costos de compra de la mercancía y si presentan una tendencia en sus costos a la subida, baja o en su defecto, son inconstantes y varían con facilidad.

Manejo de las unidades en el inventario inicial: determina si al momento del inicio de período, las unidades son discriminadas por su estado (en proceso, terminadas) y como son manejadas en cada fórmula de costeo.

Manejo de las unidades en el inventario final: determina si al momento finalización de período, las unidades son discriminadas por su estado (en proceso, terminadas) y como son manejadas en cada fórmula de costeo.

Fiabilidad del inventario: tomando como base el manejo de la compañía, sus características de costos y su modelo de ventas, permite seleccionar el método que disminuya en mayor proporción el porcentaje de error de costeo de inventario.

Manejo y presentación de información financiera: analiza la efectividad de cada método al implementarse en una compañía teniendo en cuenta la discriminación de rubros que se debe realizar en cada uno de estos métodos.

En la tabla 4 se presenta la descripción de cada criterio para los métodos de valoración de inventarios que utilizan un sistema permanente de inventarios.

Tabla 4. Comparación de los métodos de valoración

Criterios	PEPS	UEPS	PROMEDIO (PPP)
Aplicación	Se utiliza cuando los precios tienden a la baja. En este caso se utiliza el precio más antiguo primero y así sucesivamente hasta llegar al más bajo.	Se utiliza cuando los precios tienen al alza. De modo que el costo a utilizar en la producción es el último precio de compra de la materia prima, luego el precio anterior y así sucesivamente hasta llegar al más bajo.	Se utiliza cuando los precios presentan una constante fluctuación o son variantes.
Manejo de las unidades en el inventario inicial	Las unidades en el inventario inicial de trabajo en proceso, se presentan separadamente de las unidades del período corriente	Las unidades en el inventario inicial de trabajo en proceso, se presentan separadamente de las unidades del período corriente	No se diferencia entre unidades terminadas del inventario inicial de trabajo en proceso y unidades terminadas del período corriente
Manejo de las unidades terminadas	El inventario inicial de trabajo en proceso, se incluye en la producción equivalente sólo en la medida del trabajo realizado para completar estas unidades durante el período corriente.	El inventario inicial de trabajo en proceso, se incluye en la producción equivalente sólo en la medida del trabajo realizado para completar estas unidades durante el período corriente.	Todas las unidades terminadas durante el período se incluyen como 100% terminadas sin considerar la etapa de terminación del inventario inicial de trabajo en proceso
Fiabilidad del inventario	El valor de una unidad se determina de acuerdo al valor que se arrastra en la contabilidad y dependerá de las últimas transacciones realizadas.	El valor de una unidad se determina de acuerdo al valor que se arrastra en la contabilidad y dependerá de las últimas transacciones realizadas.	Al ser un costo promedio es posible determinar el valor de una unidad en cualquier momento teniendo en cuenta la fluctuación del costo de adquisición.
Manejo y presentación de información financiera	Es necesario realizar la discriminación de todas las entradas y salidas de inventario, llevando independientemente estas para así mismo actualizar el costo al momento de la salida.	Es necesario realizar la discriminación de todas las entradas y salidas de inventario, llevando independientemente estas para así mismo actualizar el costo al momento de la salida.	Se presenta una información financiera unificada, por medio del manejo y actualización del valor del inventario.

Para tomar una decisión es importante generar discusiones e intercambio de ideas y

opiniones entre expertos, porque de esta manera, la experiencia y el conocimiento pueden ayudar a evaluar las posibles soluciones (Hernández, Fernández y Baptista, 2006); los autores afirman que en estos casos generalmente se presentan diversos criterios que deben analizarse a la luz de las alternativas que requieren de la aplicación de una metodología; ante este hecho y para tomar la decisión de cuál es el método que más se adapta a las condiciones de la empresa, se utilizó el análisis multicriterio, que se define así:

En primer lugar, se hace necesario separar un problema de decisión en los “elementos” que lo componen para la posterior comparación entre ellos, de esta manera la toma de decisión implica realizar mediciones que permitan aplicar los criterios de comparación para establecer preferencias entre ellos (jerarquías). Si se desea tener una herramienta eficaz y eficiente que apoye las decisiones, es de importancia contar con la mayor cantidad de elementos de análisis junto al proceso más adecuado para ello (Grajales, Serrano, y Hahn, 2013, p.285).

Con base en los criterios los pasos de la matriz multicriterio para la priorización de problemas son:

1. Una vez conocido el problema, se llena una matriz de priorización con el equipo de trabajo, en este caso conformado por el gerente y el contador quienes aportaron la información necesaria de la empresa, con los cuales se establece la ponderación de los criterios, conceptualizados previamente.

2. Luego se califica cada criterio para cada alternativa (PEPS, UEPS y PPP), utilizando la siguiente escala: 3: cumple con el criterio, 2: cumple parcialmente con el criterio y bajo: no cumple con el criterio. La calificación se multiplica con la ponderación para obtener la calificación ponderada.

3. Posteriormente se realiza la sumatoria de las calificaciones ponderadas para alternativa.

4. Finalmente, se establece un orden de prioridad atendiendo la puntuación obtenida por cada alternativa según la sumatoria. Tendrá mayor prioridad la opción que obtenga mayor puntaje en la sumatoria.

La tabla 5 muestra los resultados obtenidos en la matriz multicriterio:

Tabla 5. Matriz multicriterio

Criterio	P	PEPS		UEPS		PROMEDIO (PPP)	
		Calif.	CP	Calif.	CP	Calif.	CP
Aplicación o uso	0,2	1	0,2	1	0,2	3	0,6
Manejo de las unidades en el inventario inicial	0,1	2	0,2	2	0,2	1	0,1
Manejo de las unidades terminadas	0,2	1	0,2	1	0,2	3	0,6
Fiabilidad del inventario	0,3	1	0,3	1	0,3	3	0,9
Manejo y presentación de información financiera	0,2	2	0,4	2	0,4	2	0,4
	1		1,3		1,3		2,6

P= Ponderación; Calif. = calificación; CP= Calificación Ponderada

Una vez analizados los tres métodos de valoración con respecto a las características de costos de la empresa en estudio, se obtiene como resultado el mayor valor para el método promedio (PPP) como el indicado para un mayor control de los inventarios, así mismo como para tener la capacidad de contar con información precisa, que traerá consigo grandes cambios en la compañía, permitiéndole así tener un conocimiento real de la situación actual, permitiendo un análisis claro de la situación financiera para las partes interesadas. En vista de estos elementos expuestos, y conociendo el sistema de inventarios que utiliza la empresa objeto del presente estudio, se puede establecer de una manera más puntual, que el método de promedio ponderado (PPP), es el más idóneo para ser aplicado. No obstante, se hizo una prueba piloto en la compañía estudiada para la sustentación de dicha decisión.

6.2 Ejecución de una prueba piloto para la valoración de los inventarios en la empresa, eligiendo el más conveniente según su sistema de trabajo.

Es cierto que por medio de la metodología anterior (análisis multicriterio) fue posible definir, de una forma cualitativa, cual es el sistema de valoración que mayores beneficios trae para la empresa, por lo cual se procede a justificar dicha elección de una forma cuantitativa para poder así sustentar contablemente la decisión.

Para la realización de la prueba piloto se obtuvo toda la información de inventario, compras y ventas de la empresa. Fue necesario entrevistarse con las personas a cargo para tener idea de la forma en la cual se desarrolla el negocio, su entorno y demás información que pudiera ser relevante para el sector en que se desenvuelve, así como la consecución de la información financiera que permitió un análisis más profundo de la situación de la empresa y sus necesidades.

Con esta información y todos los datos que proporcionaron las personas a cargo se hizo el piloto con la metodología propuesta en este trabajo de estudio para así tener información comparativa.

Teniendo la información de inventarios, compras y ventas de la compañía en los períodos analizados, se procede a tomar una muestra y se aplica bajo la misma información, el análisis por cada uno de los métodos de valoración para encontrar las diferencias, ventajas y desventajas que sustenten la decisión de elegir el método de promedio como el más adecuado para la empresa.

6.2.1 Método PEPS

Se debe tener en cuenta, que por medio del método de valoración PEPS (primeras en entrar, primeras en salir) es necesario llevar el registro de cada una de las operaciones realizadas, sean compras o ventas de dicho inventario. Una vez registradas las primeras compras, se obtiene un

saldo, que debe discriminarse las cantidades de acuerdo a los diferentes costos de la mercancía. A continuación, al registrarse una venta, se deben descargar del inventario según el saldo que trae arrastrado la contabilidad, iniciando por la mercancía con mayor tiempo en el inventario y así sucesivamente desde lo más antiguo hasta lo más actual. Ver tabla 6.

6.2.2 Método UEPS

Por medio del método de valoración UEPS (últimas en entrar, primeras en salir) es necesario realizar el registro de cada una de las operaciones realizadas, sean compras o ventas de dicho inventario. Una vez registradas las primeras compras, se obtiene un saldo, que debe discriminarse las cantidades de acuerdo a los diferentes costos de la mercancía. A continuación, al registrarse una venta, se deben descargar del inventario según el saldo que trae arrastrado la contabilidad, iniciando por la mercancía con menor tiempo en el inventario y así sucesivamente desde lo más actual hasta lo más antiguo. Ver tabla 7.

6.2.3 Método de promedios

Por medio de este método es posible conocer un promedio del costo de las unidades compradas, sin tener necesidad de discriminar cada una de las compras, únicamente se suma la cantidad adquirida y se promedian los costos de la compra. Al momento de la venta solo es necesario descargar la cantidad vendida ya que solo se cuenta con un valor de costo al momento de la venta y permanece actualizado constantemente. Ver tabla 8.

Tabla 6. Prueba piloto con el método PEPS

#	Fecha	Detalle		Entradas			Salidas			Saldos		
		Concepto	Doc	Cantidad	Vr. Unitario	Vr. Total	Cantidad	Vr. Unitario	Vr. Total	Cantidad	Vr. Unitario	Total
1	15-ene-20	Compras		13	\$ 10,00	\$ 130,00				13	\$ 10,00	\$ 130,00
2	15-ene-20	Compras		11	\$ 15,00	\$ 165,00				11	\$ 15,00	\$ 165,00
3	16-feb-20	Compras		14	\$ 12,00	\$ 168,00				14	\$ 12,00	\$ 168,00
4	16-feb-20	Compras		11	\$ 17,00	\$ 187,00				11	\$ 17,00	\$ 187,00
5	20-feb-20	Ventas					13	\$ 10,00	\$ 130,00	14	\$ 12,00	\$ 168,00
6							11	\$ 15,00	\$ 165,00	11	\$ 17,00	\$ 187,00
7	15-may-20	Compras		11	\$ 12,00	\$ 132,00				14	\$ 12,00	\$ 168,00
8	15-may-20	Compras		4	\$ 17,00	\$ 68,00				11	\$ 17,00	\$ 187,00
9										11	\$ 12,00	\$ 132,00
10										4	\$ 17,00	\$ 68,00
11	17-may-20	Ventas					10	\$ 12,00	\$ 120,00	4	\$ 12,00	\$ 48,00
12										11	\$ 17,00	\$ 187,00
13										11	\$ 12,00	\$ 132,00
14										4	\$ 17,00	\$ 68,00
15	6-jun-20	Compras		12	\$ 12,00	\$ 144,00				4	\$ 12,00	\$ 48,00
16	6-jun-20	Compras		11	\$ 17,00	\$ 187,00				11	\$ 17,00	\$ 187,00
17										11	\$ 12,00	\$ 132,00
18										4	\$ 17,00	\$ 68,00
19										12	\$ 12,00	\$ 144,00
20										11	\$ 17,00	\$ 187,00
21	17-jun-20	Compras		13	\$ 12,00	\$ 156,00				4	\$ 12,00	\$ 48,00
22	17-jun-20	Compras		7	\$ 17,00	\$ 119,00				11	\$ 17,00	\$ 187,00
23										11	\$ 12,00	\$ 132,00
24										4	\$ 17,00	\$ 68,00
25										12	\$ 12,00	\$ 144,00
26										11	\$ 17,00	\$ 187,00
27										13	\$ 12,00	\$ 156,00
28										7	\$ 17,00	\$ 119,00
29	9-jul-20	Ventas					4	\$ 12,00	\$ 48,00	11	\$ 17,00	\$ 187,00
30										11	\$ 12,00	\$ 132,00
31										4	\$ 17,00	\$ 68,00
32										12	\$ 12,00	\$ 144,00
33										11	\$ 17,00	\$ 187,00
34										13	\$ 12,00	\$ 156,00
35										7	\$ 17,00	\$ 119,00
36	24-oct-20						6	\$ 17,00	\$ 102,00	5	\$ 17,00	\$ 85,00
37										11	\$ 12,00	\$ 144,00
38										4	\$ 17,00	\$ 289,00
39										12	\$ 12,00	\$ 144,00
40										11	\$ 17,00	\$ 289,00
41										13	\$ 12,00	\$ 144,00
42										7	\$ 17,00	\$ 289,00
		Costos				\$ 1.456,00			\$ 565,00			\$ 1.384,00

Tabla 7. Prueba piloto con el método UEPS

#	Fecha	Detalle		Entradas			Salidas			Saldos		
		Concepto	Doc	Cantidad	Vr. Unitario	Vr. Total	Cantidad	Vr. Unitario	Vr. Total	Cantidad	Vr. Unitario	Total
1	15-ene-20	Compras		13	\$ 10,00	\$ 130,00				13	\$ 10,00	\$ 130,00
2	15-ene-20	Compras		11	\$ 15,00	\$ 165,00				11	\$ 15,00	\$ 165,00
3	16-feb-20	Compras		14	\$ 12,00	\$ 168,00				14	\$ 12,00	\$ 168,00
4	16-feb-20	Compras		11	\$ 17,00	\$ 187,00				11	\$ 17,00	\$ 187,00
5	20-feb-20	Ventas					11	\$ 17,00	\$ 187,00	13	\$ 10,00	\$ 130,00
6							13	\$ 12,00	\$ 156,00	11	\$ 15,00	\$ 165,00
7	15-may-20	Compras		11	\$ 12,00	\$ 132,00				1	\$ 12,00	\$ 12,00
8	15-may-20	Compras		4	\$ 17,00	\$ 68,00				13	\$ 10,00	\$ 130,00
9										11	\$ 15,00	\$ 165,00
10										1	\$ 12,00	\$ 12,00
11	17-may-20	Ventas					11	\$ 12,00	\$ 132,00	11	\$ 15,00	\$ 165,00
12							4	\$ 17,00	\$ 68,00	1	\$ 12,00	\$ 12,00
13							6	\$ 12,00	\$ 72,00	4	\$ 17,00	\$ 68,00
14										13	\$ 10,00	\$ 130,00
15	6-jun-20	Compras		12	\$ 12,00	\$ 144,00				11	\$ 15,00	\$ 165,00
16	6-jun-20	Compras		11	\$ 17,00	\$ 187,00				1	\$ 12,00	\$ 12,00
17										5	\$ 12,00	\$ 60,00
18										12	\$ 12,00	\$ 144,00
19										11	\$ 17,00	\$ 187,00
20										11	\$ 17,00	\$ 187,00
21	17-jun-20	Compras		13	\$ 12,00	\$ 156,00				13	\$ 10,00	\$ 130,00
22	17-jun-20	Compras		7	\$ 17,00	\$ 119,00				11	\$ 15,00	\$ 165,00
23										1	\$ 12,00	\$ 12,00
24										5	\$ 12,00	\$ 60,00
25										12	\$ 12,00	\$ 144,00
26										11	\$ 17,00	\$ 187,00
27										13	\$ 12,00	\$ 156,00
28										7	\$ 17,00	\$ 119,00
29	9-jul-20	Ventas					4	\$ 17,00	\$ 68,00	13	\$ 10,00	\$ 130,00
30										11	\$ 15,00	\$ 165,00
31										1	\$ 12,00	\$ 12,00
32										5	\$ 12,00	\$ 60,00
33										12	\$ 12,00	\$ 144,00
34										11	\$ 17,00	\$ 187,00
35										13	\$ 12,00	\$ 156,00
36	24-oct-20						3	\$ 17,00	\$ 51,00	3	\$ 17,00	\$ 51,00
37							3	\$ 12,00	\$ 36,00	13	\$ 10,00	\$ 130,00
38										11	\$ 15,00	\$ 165,00
39										1	\$ 12,00	\$ 12,00
40										5	\$ 12,00	\$ 60,00
41										12	\$ 12,00	\$ 144,00
42										11	\$ 17,00	\$ 187,00
										10	\$ 12,00	\$ 144,00
		Costos				\$ 1.456,00			\$ 638,00			\$ 1.220,00

Tabla 8. Prueba piloto con el método Promedios

#	Fecha	Detalle		Entradas			Salidas			Saldos		
		Concepto	Doc	Cantidad	Vr. Unitario	Vr. Total	Cantidad	Vr. Unitario	Vr. Total	Cantidad	Vr. Unitario	Total
1	15-ene-20	Compras		13	\$ 10,00	\$ 130,00				49	\$ 13,50	\$ 661,50
2	15-ene-20	Compras		11	\$ 15,00	\$ 165,00						
3	16-feb-20	Compras		14	\$ 12,00	\$ 168,00						
4	16-feb-20	Compras		11	\$ 17,00	\$ 187,00						
5	20-feb-20	Ventas					24	\$ 13,50	\$ 324,00	25	\$ 13,50	\$ 337,50
7	15-may-20	Compras		11	\$ 12,00	\$ 132,00				40	\$ 14,17	\$ 566,67
8	15-may-20	Compras		4	\$ 17,00	\$ 68,00						
11	17-may-20	Ventas					10	\$ 14,17	\$ 141,67	30	\$ 14,17	\$ 425,00
15	6-jun-20	Compras		12	\$ 12,00	\$ 144,00				53	\$ 14,39	\$ 762,61
16	6-jun-20	Compras		11	\$ 17,00	\$ 187,00						
21	17-jun-20	Compras		13	\$ 12,00	\$ 156,00				73	\$ 14,46	\$ 1.055,80
22	17-jun-20	Compras		7	\$ 17,00	\$ 119,00						
29	9-jul-20	Ventas					4	\$ 14,46	\$ 57,85	69	\$ 14,46	\$ 997,94
36	24-oct-20						6	\$ 14,46	\$ 86,78	63	\$ 14,46	\$ 911,17
		Costos				\$ 1.456,00			\$ 610,30			\$ 911,17

6.2.4 Análisis de los tres métodos

Para el desarrollo de la prueba piloto fue necesario como primera medida, la toma de una muestra del registro de compras y ventas de mercancía para realizar la implementación de los 3 métodos y poder así obtener las diferencias en los resultados de cada una y proceder a la elección de aquella que se amolda más a las características y necesidades de la empresa. Una vez realizado dicho estudio, fueron tomados los valores del precio de venta de las unidades vendidas durante el periodo estudiado, para poder así por medio de estos valores realizar una comparación real de los resultados del ejercicio por medio de cada método de valoración. Ver tabla 9.

Tabla 9. Precio de venta promedio de las unidades analizadas (Muestra)

Ventas	Valor promedio
20/2/2020	720
17/5/2020	90
9/7/2020	120
24/10/2020	54
	984

Por último, teniendo los resultados tanto del costo de venta como del precio de venta, se procede a hallar la utilidad durante el período de la muestra para tomar decisiones sobre el método más conveniente y sustentar así el análisis cualitativo realizado anteriormente. Ver tabla 10.

Tabla 10. Utilidad obtenida con los diferentes métodos de valoración de inventarios

	UEPS	PEPS	PROMEDIO
Ventas	984	984	984
Costo	638	565	610,2962963
Utilidad	346	419	373,7037037

Aunque a simple vista es posible observar que por medio del método UEPS la empresa cuenta con un valor de costo menor, permitiéndole así obtener en tema de impuestos un valor menor, el sistema promedio se encarga de armonizar y estabilizar las fluctuaciones de los costos del inventario, lo cual es el punto principal que se busca corregir en la compañía. Los estados financieros de una compañía buscan reflejar de una manera razonable la situación financiera de la empresa, siendo así el resultado del ejercicio (ganancia o pérdida) del período contable, una parte primordial en dichos estados financieros. Por lo cual si la empresa Kollektorz Llc. implementa el método PEPS, valuaría su costo de venta con precios antiguos, los cuales debido al campo en el que se desenvuelve la compañía y a su constante fluctuación de costos no reflejaría un valor razonable de la situación de la empresa y arrojaría así una utilidad mayor. La implementación del método UEPS, por el contrario, valúa sus costos de venta a su costo actual de compra, arrojando así un resultado de utilidad menor que en los otros sistemas. La elección de manejar un inventario por promedio ponderado en primera instancia, permite una mayor fiabilidad en el valor de inventario y una neutralización de la constante fluctuación de costos y precios de venta, puesto que no es necesario seguir rigurosamente el manejo de entrada y salida de inventarios porque a priori todos son iguales, adicionalmente y para compañías que manejan un gran volumen de inventarios “similares” es de gran ayuda, porque permite agilizar la información y fiabilidad, pues al tener clasificaciones tan extensas de inventarios puede haber espacio para el error, como solía suceder en este caso.

6.3 Identificación de los cambios que surgen dentro de la empresa, frente al modelo implementado respecto al sistema de trabajo manejado de manera inicial

La importancia reconocida por la empresa Kollektorz Llc., frente al manejo de sus inventarios y los grandes beneficios que esta trae consigo para su crecimiento ha sido un gran

aporte en muchos aspectos tales como: manejo de inventario, información de precios, control de inventario y saldo de inventario. Así mismo, aunque la implementación de un sistema de costeo trae consigo unos costos extra, analizando dicho valor extra, su costo-beneficio es mucho más alto al tener una información real y actualizada permanentemente, lo cual facilita una toma de decisiones en el momento exacto y un desarrollo mucho más estructurado de toda la compañía.

Los cambios presentados frente al modelo de valoración de inventarios son analizados desde diferentes aspectos. El cambio presentado en el inventario, puede verse comparando la situación anterior en la cual al finalizar el período contable o alguna necesidad específica, se requiere realizar un inventario, lo cual en la situación actual no es exigido ya que se mantiene actualizado diariamente y este puede realizarse periódicamente solo para ajustar mínimas diferencias que se pudiesen presentar.

El análisis de la información de precios, muestra como en la situación anterior se maneja únicamente información referente al precio de venta, presentando un cambio en la situación actual al manejar además del precio de venta, el costo de venta, permitiendo así tener un control de la variación de los costos y así mismo su influencia en el resultado de ganancia o pérdida.

El control es otro aspecto a resaltar ya que anteriormente no era posible tener un control permanente de los inventarios y por medio del nuevo modelo de valoración se permite tener un control sobre los inventarios y a la vez se convierte en un excelente mecanismo de control de existencias físicas.

La relación costo – beneficio presenta un cambio debido a que a pesar de que antiguamente requería menos costos debido a que únicamente se contabilizaban compras y ventas sin llevar un inventario a diario, la ardua labor de constantes inventarios y el desconocimiento de la realidad económica de la empresa representaba un valor mayor. Actualmente, aunque el costo de manejar

un sistema de inventarios es más elevado ya que adicional se debe costear u sistema de inventarios y por ende un valor más alto en el manejo del sistema, si se realiza una comparación entre costo-beneficio se tendrá por mucho en un mayor porcentaje el beneficio, ya que una empresa estructurada correctamente permite la expansión de este y así mismo un crecimiento en el ingreso por ventas.

Finalmente, es posible analizar la variación en el saldo del inventario, en el que anteriormente era necesario esperar al final del periodo para conocerlo, en la actualidad es posible conocer el saldo de inventarios diariamente y así mismo conocer el valor de mi empresa, teniendo en cuenta que Kollectorz Llc. Es una empresa en la cual sus activos se ven representados aproximadamente en un 90% por sus inventarios.

7. Conclusiones

Mediante la investigación de los métodos de valoración de inventarios y la aplicación de estos en las empresas que se desempeñan en este campo, fue posible determinar por medio de un caso práctico en la empresa Kollectorz Llc, que el modelo de costeo periódico no era el más óptimo para la compañía, esto se debe a la gran cantidad de inventarios y la constante fluctuación de los precios y costos al momento de la venta, lo que dificulta en gran medida el manejo de los mismos. No se puede usar el método de inventarios PEPS, puesto que no siempre se cumple con el manejo de las primeras entradas con primeras salidas, el motivo principal de esto se debe que al tratarse de venta de objetos de colección los clientes pueden adquirir cualquier tipo de inventario, por tanto, la regla anteriormente mencionada no se cumple a cabalidad. Según los estándares internacionales de contabilidad, existen tres metodologías entre las cuales se encuentra el método de promedio ponderado el cuál después de analizar su manejo se concluye que es el adecuado, puesto que el costo de todos los inventarios se llevará de manera promedio y en todo momento se podrá saber el costo real de los inventarios independientemente de su adquisición. No se consideró en el análisis la fórmula de identificación específica debido a que no aplica a los inventarios altos que se manejan en la numismática, los cuales poseen características que los clasifican en numerosas categorías que deben ser analizadas por separado.

Para definir el método de valoración de inventarios a aplicar fue necesario realizar la implementación de una prueba piloto con el proceso de metodología de valoración de inventarios por promedio ponderado permite que la compañía empiece a generar procesos comparables entre su metodología actual y la propuesta realizada, así mismo permitiría a futuro, cuando esté implementado completamente el nuevo sistema, compararse en las mismas condiciones con otras empresas del sector para tener una idea de cómo es el manejo general de la industria y así mismo

generar estrategias que permitan estar a la par o mejor que ellos. El método que optimiza el manejo de los inventarios es el promedio ponderado, por medio del cual es posible llevar un control efectivo que permita disminuir el riesgo en la compañía y a su vez sirviendo como base para compañías con naturaleza similar.

Con base en lo anterior, se puede afirmar que por medio del costo promedio es posible tener un acceso a la información mucho más ágil puesto que no es necesario llevar el manejo del inventario tan detallado como se tenía en un principio, pues ya no será necesario tener los rubros de precio de adquisición y costo de valoración en los mismos ya que dichos valores se cargan directamente al inventario y se promedian, permitiendo tener el costo actualizado en todo momento después de alimentarlo con el precio de adquisición y de valoración.

Después de hacer la implementación del proceso de inventarios por sistema de promedio ponderado se encontró una mayor facilidad en el manejo del mismo al momento de consultar los costos del inventario, adicionalmente las diferencias al momento de reconocer los costos de cada bien para la venta puesto que al ser un sistema que está en permanente actualización consideramos que el valor del mismo va ser más acorde a la realidad de la empresa. Dicho lo anterior y al ser afectada la cuenta del costo a lo que considera se ajusta más a la realidad esto afectaría directamente a la utilidad de compañía.

8. Recomendaciones

- Se considera que la implementación del sistema de valoración de inventarios por sistema de promedio ponderado es una necesidad latente, puesto que al afectar directamente el coste de los inventarios y presentarlos de una manera más ajustada a la realidad permitirá a la empresa tomar medidas a futuro para ser más competente, adicionalmente el manejo óptimo del inventario permitirá un manejo más apropiado del mismo y agilidad en el manejo de la información financiera.

- Es importante que las empresas cuenten con herramientas para la toma de decisiones como las utilizadas en este estudio, específicamente en lo que se refiere a la selección de los métodos de inventario a aplicar, para hacer la mejor sección, es decir, la que se ajuste a las condiciones de la empresa. El análisis multicriterio aunado a la prueba piloto es el método aplicado y sugerido.

- Se recomienda que las empresas que se dediquen a esta actividad, utilicen un adecuado sistema de valoración de inventarios y fórmulas de costeo que sean asertivas y lo más cercanas a la realidad; de aquí la importancia de la contabilidad en este campo, que se enfoca en saber la realidad de los costos de sus inventarios al momento de realizar una transacción.

Bibliografía

- Alvarado Rivas, D. A. (2016). *El reconocimiento y medición de los inventarios a valor neto realizable en la empresa megacomplex S.A.* ULVR, Facultad de Ciencias Administrativas. Carrera de Contabilidad y Auditoría, Guayaquil.
- Álvarez, D., y Silva, B. (2006). Alcances sobre el concepto de valor razonable. *Capic Review*, 4.
- Bastidas, M. F., y Vargas, M. (2012). *Propuesta metodológica para la valoración participativa de testimonios de museos y entidades culturales en Colombia.* Colombia: Xpress Estudio Gráfico y Digital S.A.
- Bravo Alvarado, R. N., Barzallo Gálvez, M., y Solórzano Tucunango, A. (2013). *Análisis en el manejo del inventario y su impacto en la rentabilidad mediante la implementación de la NIC 2 en la empresa Zecanorber S.A ubicada en el cantón Milagro.* Universidad Estatal del Milagro UNEMI , Ingeniería en Contaduría Pública y Auditoría CPA, Ecuador.
<http://repositorio.unemi.edu.ec/handle/123456789/727>
- Caballer, V., y De la Poza, E. (2010). La Numismática como objeto de inversión y valoración. *Estudios de Economía Aplicada*, 28(2), 1-22.
- Castellanos-Sánchez, H. A. (Enero - abril de 2015). Medición de activos no financieros. Un análisis de los elementos que intervienen en la decisión de la gerencia al optar por el modelo de valoración razonable. *Cuadernos Contables*, 16(40), 41-71.
- Coronel Rodríguez, J. (2017). *Registro de inventario, considerando el costo y el valor neto realizable, aplicando la NIC 02 en la empresa Machala s.a. (Examen Complexivo).* Universidad Técnica de Machala, Machala, Ecuador.

De la Torre Gamboa, M. (2016). *La utopía Deweyana: Valores e idea de futuro en La teoría de la Valoración de John Dewey.*

<http://promep.sep.gob.mx/archivospdf/MEMORIAS/Producto843058.PDF>

Espinal Monsalve, N. E., Gómez Zapata, J., Ramos Ramírez, A., Alzate Torres, M., y Mesa Zapata, B. (2014). Valoración económica del Museo de Arte Moderno de Medellín. Una aplicación de experimentos de elección. *Ensayos de Economía*, 24(45), 107-128.

Gómez-Nocetti, E. (2009). Métodos de valuación a valor razonable y su auditoría. *América Capic Review*, 7.

Grajales, A., Serrano, E., y Hahn, C. (Enero - junio de 2013). Los métodos y procesos multicriterio para la evaluación. *Revista Luna Azul*(36), 285-306.

Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, P. (2006). *Metodología de la investigación*. México: McGraw Hill.

Herrero, L., Centeno, A., y Sanz Lara, J. (2003). Valoración económica de bienes públicos en relación al patrimonio cultural de Castilla y León: Propuesta metodológica y aplicación empírica. *Revista de investigación económica y social de Castilla y León*(6), 6-122.

Horngren, C. T., Harrison, W., y Oliver, M. S. (2010). *Contabilidad* (Octava ed.). México: Pearson Educación.

International Accounting Standards Board – IASB. (2011). *NIIF 13: Medición del Valor razonable*. United Kingdom.

International Accounting Standards Board – IASB. (2011b). *Marco Conceptual de los IFRS*. United Kingdom .

International Accounting Standards Board-IASB. (2011a). *NIC 36 NIIF Plenas*. United Kingdom.

- International Accounting Standards Board-IASBI. (2011c). *Normas Internacionales de Contabilidad. NIC 2 Inventarios*. United Kingdom.
- Kollektorz Inc. (2021). *Quienes somos*. <https://coinkollektorz.com/>
- Linsmeier, T. J., y Pearson, N. (2013). Value at risk Financial. *Analysts Journal*, 56(2), 47-67.
- Lobo, J., y Bedoya, I. (2013). *Medición y valoración de los activos bajo IFRS*. 3er Simposio Internacional de Investigación en Ciencias Económicas, Administrativas y Contables - Sociedad y Desarrollo , Cartagena de Indias, Colombia.
- Moreno, W., Romero, A., y Membreno, A. (2008). Comparación de los métodos de valuación de inventarios en una economía con altas tasas de inflación. *UNAN – RUCFA*.
- Nevo, D. (1983). La conceptualización de la evaluación educativa: una revisión analítica de la literatura. *Review of Educational Research*, 53(1), 117-128. <http://rer.sagepub.com/content/53/1.toc>
- Osorio, C. (2008). Modelos para el control de inventarios en las pymes. *Ingeniería y ciencias básicas*(5).
- Prieto Moreno, M. B., y Mata Melo, J. (2005). La NIC 2: Ejercicios de aplicación. *Partida doble* (171), 38-49.
- Salgado, D. R. (2009). *Numismática: concepto y metodología*. Buenos Aires: Letra Viva.
- Soto-Restrepo, B. A., Quiros-Jaramillo, J., y Mesa-Velásquez, G. (2014). Análisis comparativo del tratamiento contable y financiero de los inventarios entre NIC 2 plena, NIIF pymes sección 13 y Decreto 2706 capítulo 8. *Cuadernos de Contabilidad*, 14(36).
- Yábar, A., y Pérez, D. C. (2010). El valor económico de los bienes culturales y ambientales. Cultura, desarrollo y sostenibilidad. *Observatorio Medioambiental*, 13, 41-63.

Yábar-Sterling, A., y Pérez-Bustamante, D. (2010). El valor económico de los bienes culturales y ambientales. Cultura, desarrollo y sostenibilidad. *Observatorio Medioambiental*(13), 41 - 63. <https://revistas.ucm.es/index.php/OBMD/article/view/OBMD101011>

Anexos

Anexo 1. Entrevista con la presidenta de la compañía Kollectorz Llc.

Con base en la entrevista realizada vía Skype a la Señora María Fernanda Rosales, presidenta de la empresa Kollectorz Llc., es posible conocer el funcionamiento y la modalidad mediante la cual se encuentran siendo tratados los inventarios en la compañía.

A través de preguntas con elaboración propia y tomando como base el objetivo que fue planteado para la investigación, se obtuvo la información pertinente para el estudio de la técnica de valoración de inventarios en la compañía en mención permitiendo así, tener unas bases para el hallazgo y comprobación de la técnica adecuada para la valoración de las empresas en el campo de la numismática, tomando como base la empresa Kollectorz para la prueba de esto.

¿Cómo surge la necesidad de un estudio del método de valoración de los inventarios?

En el momento de la realización del PyG de nuestra compañía nos encontramos con que los datos arrojados estaban teniendo alguna anomalía y procedimos a la investigación para determinar qué estaba fallando. Al revisar el tratamiento que se le estaba dando a los inventarios fue posible determinar que debido al campo en el que se desenvuelve Kollectorz, la numismática, el tratamiento de los inventarios debe hacerse de una forma diferente ya al realizarse la venta de las monedas por medio de subastas, el porcentaje de ganancia de cada artículo varía aun siendo de la misma categoría o incluso siendo la misma moneda. Fue posible descubrir que no se estaba tomando como algo relevante esta diferencia en los precios de venta, por lo cual se estaban presentando inconsistencias al momento de arrojar las ganancias o pérdidas de la compañía.

¿Considera usted, que es una buena decisión por parte de Kollectorz Inc, intervenir en el método de valoración de inventarios que ha tenido la compañía desde sus inicios?

Kollectorz se encuentra en este momento en una etapa de cambio y reestructuración con el fin de expandir y aumentar su nivel de ventas, razón por la cual la implementación de una nueva técnica para la valoración de inventarios proporciona unas bases para un mayor control de la compañía, permitiendo así evitar riesgos futuros por la inexactitud al momento de reflejar el estado y la estabilidad de la empresa según sus ingresos.

¿Considera usted, que al realizarse una modificación en la valoración de los inventarios se presentará algún impacto en la compañía?

Kollectorz Inc. es una empresa en proceso de crecimiento, razón por la cual requiere una actualización en todos sus aspectos que le permitan tener control de sus procesos llevándola así a una expansión que traiga consigo un mayor éxito y confiabilidad en la compañía.

¿Considera usted que la compañía cuenta con un buen sistema tecnológico o software para el manejo de los inventarios?

La empresa se ha manejado durante varios años bajo procesos en su mayoría manuales, con ausencia de un software y llevando sus inventarios por medio de la herramienta de Excel, motivo por el cual con el paso del tiempo se ha ido presentando un problema en el control de los mismos, conllevando así a la generación de un riesgo y un posible estancamiento en el crecimiento de la compañía al no poder tener exactitud al momento del costeo de los inventarios y por ende la información contable se ve afectada, presentando inconsistencias al no tener valores reales lo que podría tener como consecuencia que por medio de una auditoría realizada con base en las normas respectivas la empresa pueda verse afectada e incluso llegar a ser sancionada. Es por esta razón que mediante la investigación respectiva se han generado ideas de mejora con la implementación

de un software que permita un control de los inventarios con base en el método más adecuado sugerido para la compañía.

Anexo 2. Estados financieros

KOLLECTORZ, LLC
Income Statement
For the Twelve Months Ending December 31, 2020

	12 Months Ended Dec-31-2020	
Revenues		
Sales Coins	\$ 1,309,696.62	105.92
Sales Return	(35,790.94)	(2.89)
General Incentive/Cert Redempt	59.24	0.00
Fee Discount PP for Sales	(39,886.09)	(3.23)
Other Income	2,370.84	0.19
	<hr/>	
Total Revenues	1,236,449.67	100.00
Cost of Sales		
Cost of Good COINS	491,873.96	39.78
Shipping Label Paid for Paypal	55,491.35	4.49
Monthly Fee Paid eBay	53,250.90	4.31
Fee Discount paid for Transfer	1,683.20	0.14
Tax Collected by Partner	28,108.16	2.27
	<hr/>	
Total Cost of Sales	630,407.57	50.99
	<hr/>	
Gross Profit	606,042.10	49.01
Expenses		
Accounting Services	2,100.00	0.17
Bank Services Charges	412.95	0.03
Cable - Internet	1,191.50	0.10
Commissions and Fees Exp	13,436.00	1.09
Due and subscription Fees	71.88	0.01
Insurance Expense	630.00	0.05
Interest Expenses	26,230.04	2.12
Internet Expense	2,715.41	0.22
Janitor Services	140.00	0.01
Lease Automobil	589.98	0.05
P.O.BOX Rental	150.00	0.01
Postage Expense	479.10	0.04
Rent Building	24,499.92	1.98
Salaries Officer	90,000.00	7.28
Salaries Employee	39,500.00	3.19
Social Security Employer	9,906.75	0.80
SUTA Expense	28.00	0.00
FUTA Expense	126.00	0.01
Utilities	1,550.70	0.13
Storage Rental	414.64	0.03
Website Page	560.20	0.05
	<hr/>	
Total Expenses	214,733.07	17.37
	<hr/>	
Net Income	\$ 391,309.03	31.65

KOLLECTORZ, LLC
Balance Sheet
As of December 31, 2020

ASSETS

Current Assets		
TD Bank Checking Account	\$	389.14
Amerant Bank		4,964.56
Account Receivable -Paypal		8,127.70
Loan To Coin Addict		602,114.59
Betel Realty Group		12,000.00
Inventory		<u>1,332,661.56</u>
Total Current Assets		1,960,257.55
Property and Equipment		
Office Equipment		2,507.37
Accum Depr office Equipem		<u>(2,507.37)</u>
Total Property and Equipment		0.00
Other Assets		
Security Deposits		<u>3,800.00</u>
Total Other Assets		<u>3,800.00</u>
Total Assets	\$	<u><u>1,964,057.55</u></u>

LIABILITIES AND CAPITAL

Current Liabilities		
Federal Income Tax Payable	\$	1,555.00
Social Security Payable		3,289.50
Loan From Merguies Tech		1,102,785.59
Small Bus/Administ -SBAD 310		<u>175,600.00</u>
Total Current Liabilities		1,283,230.09
Long-Term Liabilities		
Total Long-Term Liabilities		<u>0.00</u>
Total Liabilities		1,283,230.09
Capital		
Common Stock		100.00
Retained Earnings		289,418.43
Net Income		<u>391,309.03</u>
Total Capital		<u>680,827.46</u>
Total Liabilities & Capital	\$	<u><u>1,964,057.55</u></u>