

RECURSO DE PROFUNDIZACIÓN | SEMANA 5

Matriz integrada de cartera e inventarios

Contabilidad Intermedia — Deterioro de cartera · VNR · Obsolescencia · Control interno

Este recurso desarrolla un caso integrado en que la empresa Distribuidora Pichincha S.A. analiza, al 31 de enero de 2025, su cartera por cobrar con distintos vencimientos y sus líneas de inventario con baja rotación. El ejercicio cubre: aging de cartera → pérdida crediticia esperada → asiento de provisión → análisis VNR/obsolescencia → ajuste de inventarios → impacto integrado en estados financieros → revelaciones básicas.

Contexto del caso

Empresa:	Distribuidora Pichincha S.A.
Actividad:	Importación y distribución de suministros tecnológicos y de oficina
Período:	31 de enero de 2025
Situación:	Cartera con distintos vencimientos + líneas de inventario sin movimiento reciente. El departamento contable debe estimar deterioros y decidir ajustes de medición.
Normas aplicadas:	NIIF 9 (cartera/deterioro), IAS 2 (inventarios/VNR), IAS 37 (provisiones), NIIF 13 (referencia valor razonable)

PARTE 1 — ANÁLISIS DE CARTERA Y PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA (NIIF 9)

La cartera comercial de Distribuidora Pichincha S.A. al 31 de enero de 2025 asciende a USD 21 000. El contador la clasifica según antigüedad de saldos para estimar la pérdida crediticia esperada (PCE) conforme al enfoque simplificado de la NIIF 9 (IFRS Foundation, s. f.-a).

PASO 1: AGING DE CARTERA — CLASIFICACIÓN POR ANTIGÜEDAD

Cada cliente se ubica en el rango de mora que corresponde a sus días de vencimiento. Los porcentajes de pérdida esperada se determinan con base en la experiencia histórica de cobranza de la empresa.

Cliente	0–30 días	31–60 días	61–90 días	91–180 días	>180 días	Total USD
Cliente Alfa S.A.	8 500					8 500
Cliente Beta Cía. Ltda.		5 200				5 200
Cliente Gamma Corp.			3 800			3 800
Cliente Delta S.A.				2 100		2 100
Cliente Épsilon Cía.					1 400	1 400
TOTALES (USD)	8 500	5 200	3 800	2 100	1 400	21 000

PASO 2: CÁLCULO DE LA PÉRDIDA CREDITICIA ESPERADA (PCE)

A cada rango de mora se aplica un porcentaje de pérdida esperada determinado por el historial de cobranza. Este método es equivalente al 'aging' descrito en la guía (Warren et al., 2016; Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2018).

Rango de mora	Saldo (USD)	% PCE	Pérdida esp. (USD)	Interpretación
0–30 días	8 500,00	1 %	85,00	Cartera corriente, riesgo mínimo
31–60 días	5 200,00	3 %	156,00	Mora leve; probable cobro con gestión normal
61–90 días	3 800,00	8 %	304,00	Mora moderada; requiere seguimiento activo
91–180 días	2 100,00	20 %	420,00	Mora alta; inicio de gestión de cobranza formal
>180 días	1 400,00	40 %	560,00	Mora crítica; alta probabilidad de pérdida
TOTAL	21 000,00	—	1 525,00	Provisión estimada para el período

La pérdida crediticia esperada total asciende a USD 1 525,00. Este importe es la mejor estimación razonable del riesgo de no recuperación de la cartera al 31 de enero de 2025. El análisis del tramo >180 días muestra la partida con mayor exposición relativa.

PASO 3: REGISTRO CONTABLE — PROVISIÓN POR DETERIORO DE CARTERA

Con base en la estimación, se registra el gasto por deterioro y la cuenta correctora que reduce el valor bruto de las cuentas por cobrar, conservando la trazabilidad del saldo original.

Fecha	N.º	Detalle	DEBE	HABER
31/01/2025	Aj-1	Gasto por Deterioro de Cartera	1 525,00	
		Provisión para Cuentas Incobrables		1 525,00
		P/r estimación de pérdida crediticia esperada al 31/01/2025 — método aging NIIF 9		

PASO 4: PRESENTACIÓN EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA — CARTERA

Distribuidora Pichincha S.A. — Extracto ESF al 31/01/2025 (Cartera)

Partida	Parcial (USD)	Total (USD)
Activos Corrientes:		
Cuentas por Cobrar Comerciales (bruto)	21 000,00	
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	(1 525,00)	
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)		19 475,00

La cuenta 'Provisión para Cuentas Incobrables' es una cuenta correctora (contra-activo). Se presenta restando al saldo bruto para obtener el valor neto realizable de la cartera. Esta presentación permite al usuario conocer tanto el importe original como el riesgo estimado (Rioja Cobos, 2022).

PARTE 2 — SISTEMA FIFO PERMANENTE · VNR Y OBSOLESCENCIA (IAS 2)

La empresa mantiene cuatro líneas de inventario. La Línea A muestra rotación normal y se valúa con FIFO permanente. Las Líneas C y D presentan baja rotación y requieren análisis de VNR y obsolescencia conforme a la IAS 2 (IFRS Foundation, s. f.-b).

PASO 1: DIAGNÓSTICO DE INVENTARIOS — ESTADO AL 31/01/2025

El siguiente cuadro resume las cuatro líneas, su saldo a costo y los días sin movimiento. Esta información es la base para decidir si se requiere análisis de VNR u obsolescencia.

Línea	Descripción	Uds.	Costo u. (USD)	Costo total (USD)	Días sin movim.
A	Cables USB tipo C (alta rotación) Rotación normal — sistema FIFO	500	12,00	6 000,00	35 días
B	Adaptadores de voltaje 220V Rotación moderada — en revisión	200	18,50	3 700,00	95 días
C	Impresoras matriciales Baja rotación — analizar VNR	80	185,00	14 800,00	270 días
D	Cintas para impresora matricial Tecnología obsoleta — deterioro	1 200	3,20	3 840,00	380 días
TOTAL				28 340,00	

PASO 2: SISTEMA PERMANENTE FIFO — LÍNEA A: CABLES USB TIPO C

La Línea A se controla bajo sistema permanente FIFO. Cada movimiento actualiza el inventario y el costo de ventas en tiempo real. A continuación se presenta la tarjeta de control del mes de enero 2025.

Tarjeta FIFO — Línea A: Cables USB tipo C Enero 2025							
Fecha	Concepto	Entradas u.	Precio u.	Salidas u.	Costo CdV	Saldo u.	Saldo USD
01/01	Saldo inicial	500	12,00	—	—	500	6 000,00
08/01	Compra a proveedor	300	12,50	—	—	800	*9 750,00
15/01	Venta — 400 unidades FIFO	—	—	400	4 800,00	400	4 950,00
22/01	Venta — 200 unidades FIFO	—	—	200	2 475,00	200	2 475,00
28/01	Compra a proveedor	300	12,80	—	—	500	6 315,00
31/01	Saldo final	—	—	—	—	500	6 315,00

* Saldo combinado: 500 uds. @ 12,00 + 300 uds. @ 12,50 = USD 6 000 + USD 3 750 = USD 9 750.
Costo de Ventas jan 15: 400 uds. FIFO → primeras 500 @ 12,00, se venden 400 × 12,00 = USD 4 800. | jan 22: 100 uds. restantes @ 12,00 + 100 × 12,50 = USD 1 200 + USD 1 275 = USD 2 475.

En el sistema permanente FIFO, el costo de ventas se registra en cada transacción de salida. Al final del mes, el saldo de inventario refleja automáticamente las capas de costo más recientes. Esto facilita el control interno y mejora la oportunidad de la información (Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2018).

PASO 3: ANÁLISIS DE VNR Y OBSOLESCENCIA — LÍNEAS C Y D

Las Líneas C y D presentan baja rotación. Conforme a la IAS 2, los inventarios deben medirse al menor entre el costo y el valor neto realizable (VNR). Se comparan ambos valores para decidir si se requiere rebaja.

	Línea C — Impresoras matriciales	Línea D — Cintas para impresora
Unidades en existencia	80 unidades	1 200 unidades
Costo unitario (FIFO)	185,00 USD	3,20 USD
Costo total	14 800,00 USD	3 840,00 USD
Días sin movimiento	270 días	380 días
Causa de baja rotación	Tecnología en declive	Tecnología obsoleta — cintas matriciales
Precio estimado de venta	140,00 USD/unidad	1,80 USD/unidad
(-) Costos estimados para vender	(8,00) USD/unidad	(0,30) USD/unidad
VNR por unidad	132,00 USD	1,50 USD
¿VNR < Costo?	SÍ (132 < 185)	SÍ (1,50 < 3,20)
Rebaja por unidad	53,00 USD	1,70 USD
REBAJA TOTAL	4 240,00 USD	2 040,00 USD

VNR = Precio estimado de venta – Costos necesarios para la venta. Si VNR < Costo, la diferencia se reconoce como pérdida del período y reduce el inventario. La rebaja no es definitiva: si en períodos posteriores el VNR sube, puede revertirse hasta el importe del deterioro (IAS 2, párr. 33).

PASO 4: REGISTROS CONTABLES — DETERIORO DE INVENTARIOS

Se registra la rebaja a VNR para cada línea. El gasto del período se reconoce como ajuste al costo de ventas o como gasto separado de deterioro, según política de la empresa.

Fecha	N.º	Detalle	DEBE	HABER
31/01/2025	Aj-2	Gasto por Deterioro de Inventarios — Línea C	4 240,00	
		Provisión por Deterioro — Inventarios Línea C		4 240,00
		P/r rebaja a VNR impresoras matriciales: 80 uds. × (185 – 132) = USD 4 240		
31/01/2025	Aj-3	Gasto por Deterioro de Inventarios — Línea D	2 040,00	
		Provisión por Deterioro — Inventarios Línea D		2 040,00
		P/r rebaja por obsolescencia cintas de impresora: 1 200 uds. × (3,20 – 1,50) = USD 2 040		
TOTAL DETERIORO DE INVENTARIOS				6 280,00 6 280,00

PASO 5: PRESENTACIÓN EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA — INVENTARIOS

Distribuidora Pichincha S.A. — Extracto ESF al 31/01/2025 (Inventarios)		
Partida	Parcial (USD)	Total (USD)

Inventarios (bruto)	28 340,00	
Línea A — Cables USB tipo C	6 315,00	
Línea B — Adaptadores de voltaje 220V	3 700,00	
Línea C — Impresoras matriciales	14 800,00	
Línea D — Cintas para impresora	3 525,00	
(-) Provisión por Deterioro — Línea C	(4 240,00)	
(-) Provisión por Deterioro — Línea D	(2 040,00)	
Inventarios (neto)		22 060,00

El saldo neto de inventarios (USD 22 060) refleja el importe que la empresa estima recuperar razonablemente. La separación entre costo bruto y provisión permite al usuario evaluar el impacto de la baja rotación y tomar decisiones sobre política comercial y control de compras.

PARTE 3 — IMPACTO INTEGRADO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ambos ajustes —deterioro de cartera y rebajas de inventarios— afectan simultáneamente el estado de resultados y el estado de situación financiera. A continuación se muestra el impacto consolidado.

3A. Estado de Resultados — Efecto de los ajustes del período

Distribuidora Pichincha S.A. — Extracto Estado de Resultados Enero 2025		
Concepto	Parcial (USD)	Total (USD)
Ingresos por Ventas		85 000,00
(-) Costo de Ventas (FIFO permanente)		(62 000,00)
UTILIDAD BRUTA		23 000,00
Gastos Operativos:		
Gastos de Administración y Ventas	14 200,00	
UTILIDAD OPERATIVA (antes de ajustes)		8 800,00
Ajustes por medición posterior:		
Gasto por Deterioro de Cartera (Aj-1)	(1 525,00)	
Gasto Deterioro Inventarios — Línea C (Aj-2)	(4 240,00)	
Gasto Deterioro Inventarios — Línea D (Aj-3)	(2 040,00)	
Total Ajustes		(7 805,00)
UTILIDAD DEL PERÍODO (después de ajustes)		995,00

Los ajustes por deterioro reducen la utilidad del período en USD 7 805. Esto ilustra por qué la medición posterior de activos no es un proceso secundario: afecta directamente el resultado y la imagen financiera de la empresa.

3B. Cuadro comparativo: antes y después de los ajustes

Rubro	Antes del ajuste (USD)	Después del ajuste (USD)
Cuentas por Cobrar (neto)	21 000,00	19 475,00

Inventarios (neto)	28 340,00	22 060,00
Activo Corriente (parcial)	49 340,00	41 535,00
Gasto Deterioro Cartera	—	1 525,00
Gasto Deterioro Inventarios	—	6 280,00
Total Gastos Adicionales	—	7 805,00
Utilidad del Período	8 800,00	995,00

PARTE 4 — REVELACIONES EN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las cifras del balance y del estado de resultados solo adquieren pleno significado cuando se acompañan de notas suficientes. A continuación se presentan los elementos básicos de revelación para cartera e inventarios.

Nota 1: Cuentas por Cobrar y Riesgo de Crédito

Elemento	Contenido de la nota
Política contable	Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen al importe de la contraprestación acordada. La empresa aplica el método de pérdida crediticia esperada mediante análisis de antigüedad de saldos (aging), conforme a la NIIF 9.
Composición	Al 31 de enero de 2025 la cartera bruta asciende a USD 21 000. La provisión estimada por el método aging es de USD 1 525 (7,26 % del total), resultando en un saldo neto de USD 19 475.
Antigüedad de saldos	El 40,5 % de la cartera está corriente (0-30 días). El 6,7 % supera los 180 días, representando el tramo de mayor riesgo de no recuperación.
Riesgo de crédito	La empresa no tiene concentración significativa en un solo cliente. El cliente más representativo (Alfa S.A.) representa el 40,5 % del total. No se dispone de garantías reales sobre los saldos en mora.
Movimiento de la provisión	Saldo inicial: USD 0. Cargo del período: USD 1 525. Castigos: USD 0. Saldo final: USD 1 525.

Nota 2: Inventarios — VNR y Obsolescencia

Elemento	Contenido de la nota
Política contable	Los inventarios se valúan al menor entre el costo de adquisición (método FIFO permanente) y el valor neto realizable (VNR), conforme a la IAS 2.
Composición	Al 31 de enero de 2025, el saldo bruto de inventarios asciende a USD 28 340. La provisión por deterioro y obsolescencia acumulada es de USD 6 280, resultando en un neto de USD 22 060.
VNR y deterioro	La Línea C (impresoras matriciales, 270 días sin movimiento) presenta VNR de USD 132/unidad frente a un costo de USD 185/unidad, generando una rebaja de USD 4 240. La Línea D (cintas matriciales, 380 días) presenta VNR de USD 1,50/unidad frente a un costo de USD 3,20/unidad, generando una rebaja de USD 2 040.
Control interno	Los conteos físicos se realizan trimestralmente. Las bajas de inventario requieren autorización del Gerente Financiero. Los bienes con más de 180 días sin movimiento son revisados mensualmente por el Comité de Inventarios.
Reversión	No se han registrado reversiones de deterioros en el período. La empresa revisará el VNR en el próximo cierre trimestral.

Control interno: conexión con las estimaciones

Actividad de control	Vinculación — Cartera	Vinculación — Inventarios
----------------------	-----------------------	---------------------------

Segregación de funciones	Quien vende no registra ni cobra	Quien compra no custodia ni registra
Documentación de soporte	Factura + guía de remisión + autorizaciones	Orden de compra + recepción + factura
Seguimiento periódico	Aging mensual; gestión activa de morosos	Conteo físico trimestral; informe de rotación
Aprobaciones formales	Créditos y castigos: aprueba Gerente Financiero	Bajas y rebajas: aprueba Comité de Inventarios
Revisión de estimaciones	Porcentajes de PCE revisados anualmente	VNR y obsolescencia revisados cada trimestre

Síntesis del caso integrado

Este caso muestra que la medición posterior de activos no es un proceso autónomo: está vinculada al control interno, a la documentación de soporte y a la capacidad de revelación de la empresa. La cartera y los inventarios comparten una lógica común: el saldo en libros debe representar fielmente el importe recuperable, no el importe histórico cuando este ya no refleja la realidad económica.

En Distribuidora Pichincha S.A., los ajustes de enero reducen los activos corrientes en USD 7 805 y la utilidad del período de USD 8 800 a USD 995. Esta diferencia no es una pérdida de un día: es el reconocimiento acumulado de riesgos que estaban presentes desde meses anteriores y que el aging y el análisis de VNR permiten cuantificar.

Referencias: NIIF 9 (IFRS Foundation, s. f.-a) — deterioro de cartera; IAS 2 (IFRS Foundation, s. f.-b) — VNR e inventarios; Warren et al. (2016) y Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo (2018) — sistemas FIFO y control de cartera; Rioja Cobos (2022) — presentación y revelación.