

A AVALIAÇÃO DO ESTOQUE A PREÇO DE VENDA

IVAN DE SÁ MOTTA

O autor apresenta método simples e esquemático para determinar o valor de custo do estoque avaliado a preço de venda.

O método de avaliação de estoque a preço de venda é mais comumente usado no comércio, embora haja indústrias que o adotem na avaliação de seu estoque de produtos acabados, devido a certas facilidades que oferece, do ponto de vista contábil. Para a empresa comercial, sobretudo a loja de varejo, a vantagem da adoção do método de avaliação a preço de venda está no fato de que as mercadorias vêm, normalmente, marcadas com este valor.

Encontrar-se-á, no presente artigo, o tratamento numérico e contábil deste método de avaliação. Apresentar-se-ão os resultados da aplicação do método sob uma forma tabelada, original e prática, que tem as vantagens de facilitar os cálculos e apresentar os resultados de maneira global. Na tabela aqui incluída, daremos não apenas os resultados finais, mas também os intermediários que levaram àqueles finais, a partir dos dados do problema que nela figuram.

Incluem-se, também, na parte final do trabalho, a título de ilustração, os lançamentos contábeis necessários ao uso do método. Sendo os valores de custo aqueles que devem, por lei, figurar nas demonstrações financeiras (balanço e conta

IVAN DE SÁ MOTTA — Professor-Adjunto da Escola de Administração de Empresas de São Paulo, Departamentos de Contabilidade e Finanças e de Administração da Produção.

de lucros e perdas), fazemos a avaliação de estoque pelos valores de venda e, no encerramento do exercício, voltamos aos valores de custo que são, então, levados àquelas demonstrações.

Simbolismo e Terminologia

O tratamento numérico do problema pode ser simplificado pela introdução da terminologia e simbolismo abaixo apresentados, pois êstes permitem grande economia de palavras na ilustração dos conceitos e das operações aritméticas feitas com base nesses conceitos.

- I estoque inicial ao valor de custo
- A compras ao valor de custo
- F estoque final ao valor de custo
- T custo do produto vendido
- Δ I margem do estoque inicial
- Δ A margem da compra
- Δ F margem do estoque final
- Δ T margem do custo do produto vendido
- I' estoque inicial ao valor de venda
- A' compras ao valor de venda
- F' estoque final ao valor de venda
- T' Vendas

Convém esclarecer que o conceito de margem pode ter um duplo significado : margem-acima e margem-abaxo. Êstes dois neologismos que aqui introduzimos traduzem as expressões inglêsas "mark-up" e "mark-down". Margem-acima é a quantia que, adicionada ao valor do custo dá o valor de venda. Margem-abaxo corresponde a uma eventual remarcação do preço de venda.

Suponhamos que o custo de uma mercadoria seja de 120 cruzeiros e que o seu preço de venda tenha sido fixado em 220 cruzeiros. A margem-acima seria, então, de 100 cruzeiros. Se, por uma razão qualquer, a mercadoria fôsse vendida ao preço de 200 cruzeiros, a margem-abaxo seria de

20 cruzeiros e a margem total de 80 cruzeiros. A margem total é, pois, a soma algébrica das margens-acima (com sinal positivo) e das margens-abaixo (com sinal negativo) : $100 - 20 = 80$. No exemplo adiante descrito, consideramos somente a margem de 80 cruzeiros, que é a resultante da soma algébrica da margem-acima de 100 cruzeiros e da margem-abaixo de 20 cruzeiros.

Fórmulas Básicas

Com base na terminologia acima adotada, podemos escrever:

$$I + \Delta I = I'$$

$$A + \Delta A = A'$$

$$F + \Delta F = F'$$

$$T + \Delta T = T'$$

O princípio de conservação monetária, aplicado aos valores de custo e aos valores de venda, leva às equações básicas seguintes :

$$I + A = F + T$$

$$I' + A' = F' + T'$$

Conseqüentemente, temos também para as margens :

$$\Delta I + \Delta A = \Delta F + \Delta T$$

Ciclo de Avaliação do Estoque a Preço de Venda

A maneira pela qual se poderá aplicar as fórmulas acima descritas, na prática, será demonstrada por um exemplo simplificado.

1. *Avaliação do Estoque Inicial a Preço de Venda I'* — Suponhamos que, no início do período contábil em questão, exista um estoque ao valor de custo de 50 mil cruzeiros ($= I$), ao qual se acrescenta uma margem de 60%, ou seja, 30 mil cruzeiros ($= \Delta I$). O valor deste estoque ao preço de venda é, pois, de 80 mil cruzeiros ($= I'$).

2. *Margem das Compras ΔA* — Suponhamos ainda que, durante o período contábil em questão, tenham sido feitas compras no valor de 100 mil cruzeiros ($= A$). Para cobrir as despesas de operação e obter o lucro necessário à justa remuneração do capital investido na empresa, estimou-se a

necessidade de se trabalhar, durante o período, com a margem de 70%, superior, portanto, à margem do estoque inicial. Esta margem de 70% corresponde ao valor monetário de 70×100 mil cruzeiros = 70 mil cruzeiros (= ΔA).

100

3. *Avaliação das Compras a Preço de Venda A'* — O valor, a preço de venda, das compras feitas durante o período contábil é, portanto de $100 + 70 = 170$ mil cruzeiros (= A').

4. *Margem Sobre o Valor de Venda Para o Estoque Inicial* — Este valor, que vem do exemplo acima, é de $\frac{30}{80} = 0,375$ ou

$$37,5\% \left(= \frac{\Delta I}{I'} \right)$$

5. *Margem Sobre o Valor de Venda Para as Compras* — Este valor, também obtido do exemplo dado, é de $\frac{70}{170} = 0,411$

$$\text{ou } 41,1\% \left(= \frac{\Delta A}{A'} \right)$$

6. *Margem Sobre o Valor de Venda Para o Estoque Final do Período e as Vendas Durante o Período* — Este valor é calculado como sendo a média ponderada das margens percentuais sobre o valor de venda para o estoque inicial e as

compras do período. Portanto: $\frac{30 + 70}{30 + 170} = \frac{100}{250} = 0,4$ ou

$$40\% \left(\frac{\Delta I + \Delta A}{I' + A'} \right). \quad (1)$$

7. *Vendas Durante o Período T'* — Suponhamos que, durante o período em questão, as vendas tenham sido de 200 mil cruzeiros (= T').

8. *Margem das Vendas Durante o Período T* — A margem percentual de 40% sobre o valor de venda, ou de $66\frac{2}{3}\%$

(1) Poderíamos ter utilizado o coeficiente $\frac{I + A}{I' + A'}$ em vez

do coeficiente $\frac{\Delta I + \Delta A}{I' + A'}$ com o qual trabalhamos.

Acreditamos que os cálculos ficariam mais simples, mas não a apresentação global e a compreensão do método.

sobre o valor de custo, dá o valor monetário de 80 mil cruzeiros para a margem das vendas ($= \Delta T$).

9. *Custo de Estoque Vendido T* — Este custo será de 200 — 80 = 120 mil cruzeiros ($T' - \Delta T = T$).

10. *Estoque Final a Preço de Venda F'* — Por diferença, podemos calcular este valor: 80 + 170 — 200 = 50 mil cruzeiros ($= I' + A' - T' = F'$).

11. *Margem Sobre o Valor de Venda Para o Estoque Final* — Também por diferença, podemos calcular esta margem, que é de 30 + 70 — 80 = 20 mil cruzeiros ($= \Delta I + \Delta A - \Delta T = \Delta F$).

12. *Estoque Final ao Valor de Custo F* — Conhecendo o valor do estoque final a preço de venda e a margem do estoque final, podemos determinar o valor do estoque final a preço de custo, que é de 50 — 20 = 30 mil cruzeiros ($= F' - \Delta F = F$). Este valor pode ser também obtido somando o estoque inicial às compras e deduzindo o custo do estoque vendido, isto é, 50 + 100 — 120 = 30 mil cruzeiros ($I + A - T = F$). Evidentemente, os dois valores têm que ser iguais. Quando ocorrem pequenas diferenças, estas são devidas às aproximações feitas nos cálculos.

QUADRO 1: AVALIAÇÃO DO ESTOQUE A PREÇO DE VENDA

ESTOQUE INICIAL		COMPRAS		ESTOQUE INICIAL E COMPRAS (SOMA OU MÉDIA PONDERADA)		ESTOQUE FINAL		VENDAS	
SÍMBOLO	VALOR	SÍMBOLO	VALOR	SÍMBOLO	VALOR	SÍMBOLO	VALOR	SÍMBOLO	VALOR
I	50	A	100	I + A	150	F	30	T	120
$\Delta I/A$	0,6	$\Delta A/A$	0,7	$\frac{\Delta I + \Delta A}{I + A}$	0,66 2/3	$\Delta F/F$	0,66 2/3	$\Delta T/T$	0,66 2/3
ΔI	30	ΔA	70	$\Delta I + \Delta A$	100	ΔF	20	ΔT	80
$\Delta I/A'$	0,375	$\Delta A/A'$	0,411	$\frac{\Delta I + \Delta A}{I' + A'}$	0,4	$\Delta F/F'$	0,4	$\Delta T/T'$	0,4
I'	80	A'	170	I' + A'	250	F'	50	T'	200

NOTAS: para definição dos símbolos, vide texto.
Os dados numéricos referem-se ao exemplo do texto.

Para que se possa acompanhar o ciclo da avaliação desde os elementos de custo até os valores de venda, apresentamos, no quadro 1, em forma tabelada, um resumo dos passos que se devem seguir ao adotar o método proposto.

Lançamentos Contábeis no Diário

Utilizando os valores do exemplo dado, faremos os lançamentos contábeis exigidos pela aplicação do método.

O estoque final do período anterior é o estoque inicial do período em questão e está lançado a preço de custo (=50).

Faz-se o lançamento a preço de venda :

	Estoque inicial a preço de venda	80	
(1)	Estoque		50
	Margem do estoque inicial		30

Durante o período, foram feitas compras no valor de 100 mil cruzeiros às quais se adicionou uma margem de 70 mil cruzeiros.

O lançamento pelo valor de custo será, então :

(2)	Compras	100	
	Contas a pagar		100

ao passo que o lançamento pelo valor de venda será :

	Estoque a preço de venda	170	
(3)	Compras		100
	Margem da compra		70

As vendas para o período foram de 200 mil cruzeiros.

(4)	Contas a receber	200	
	Vendas		200

As vendas de 200, com a margem de 80, fazem o custo do estoque vendido durante o período igual a 120 mil cruzeiros.

	Custo do estoque vendido	120	
(5)	Margem do estoque vendido	80	
	Estoque a preço de venda		200

Utilizando-se o sistema de inventário perpétuo, sujeito a verificação pelo levantamento físico, determina-se o estoque final igual a 50, para o qual se calculou a margem de 20.

	Estoque ao valor de custo	30	
(6)	Margem do estoque final	20	
	Estoque a preço de venda		50

Lançamentos Contábeis no Razão

Os lançamentos do razão, feitos a partir dos lançamentos do diário, apresentam-se da seguinte forma :

<u>Estoque</u>		<u>Estoque a Preço de Venda</u>	
Bal	50 50 (1)	(1)	80 200 (5)
(6)	30 30	(3)	170 50 (6)
	<u>80 80</u>		<u>250 250</u>
	30		
<u>Margem</u>		<u>Compras</u>	
(5)	80 30 (1)	(2)	100 100 (3)
(6)	20 70 (3)		
	<u>100 100</u>		
<u>Contas a Pagar</u>		<u>Vendas</u>	
	100 (2)		200 (4)
<u>Contas a Receber</u>		<u>Custo do Estoque Vendido</u>	
(4)	200	(5)	120

Conclusões

Pretendemos, neste trabalho, oferecer uma solução de fácil aplicação prática ao problema da avaliação de estoque a preço de venda.

Acreditamos que o método aqui sugerido não só possa ser útil para a empresa comercial, mas também para a industrial, na avaliação de seu estoque de produtos acabados.