

## Impactul Metodei de Evaluare a Stocurilor asupra Rezultatului Financiar

Gabriela-Ramona COCINDĂU (IVAȘCU)<sup>1</sup>

**Rezumat:** Modul de evaluare a stocurilor poate avea drept impact majorarea sau diminuarea rezultatelor entității. Legislația românească stabilește care sunt metodele agreate pentru evaluarea stocurilor, atât la intrare, cât și la ieșire. Utilizarea uneia sau alteia dintre metode este lăsată la alegerea managementului și este influențată de specificul activității societății. În cele ce urmează, voi prezenta metodele de evaluare a stocurilor prevăzute de reglementările românești, precum și un studiu de caz privind impactul metodei de evaluare la ieșire a stocurilor asupra rezultatului financiar.

**Cuvinte-cheie:** stocuri; cost mediu ponderat; LIFO; FIFO; mărfuri; prețuri

### 1 Impactul metodei de evaluare a stocurilor asupra rezultatului financiar

Stocurile reprezintă pentru multe entități active cu pondere semnificativă în activitatea desfășurată. În această categorie intră societățile care desfășoară activitate de producție de bunuri, inclusiv construcții, precum și de vânzare de mărfuri.

Stocurile fac parte din categoria activelor circulante deținute pentru a fi utilizate în vederea realizării obiectului de activitate al entității. Acestea se obțin din producție proprie sau prin achiziție. Clasificarea lor se face în funcție de scopul urmărit în realizarea obiectului de activitate.

În cadrul Ordinului ministrului finanțelor publice nr.1.802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale conso lidate, cu modificările și completările ulterioare, regăsim următoarele categorii principale de stocuri:

1. materii prime și materiale:

---

<sup>1</sup> Masterand la Audit și Control Public și Privat, Facultatea de Științe Economice, Universitatea Danubius din Galați, Conducător științific: Conf.univ.dr. Florian Marcel Nuță, Autor corespondent: ivascu.gabriela@univ-danubius.ro

- a) materii prime;
  - b) materiale consumabile:
    - materiale auxiliare;
    - combustibili;
    - materiale pentru ambalat;
    - piese de schimb;
    - semințe și materiale de plantat;
    - furaje;
    - alte materiale consumabile;
  - c) materiale de natura obiectelor de inventar;
2. producție în curs de execuție:
- a) produse în curs de execuție;
  - b) servicii în curs de execuție;
3. produse:
- a) semifabricate;
  - b) produse finite;
  - c) produse reziduale;
  - d) produse agricole;
4. active biologice de natura stocurilor.

Modul de evaluare a stocurilor poate avea drept impact majorarea sau diminuarea rezultatelor entității. Legislația românească stabilește clar care sunt metodele agreate pentru evaluarea stocurilor, atât la intrare, cât și la ieșire. Utilizarea uneia sau alteia dintre metode este lăsată la alegerea managementului și este influențată de specificul activității societății. Decizia managementului entității va fi înscrisă în manualul de politici contabile. Odată aleasă metoda, aceasta trebuie păstrată. Legiutorul permite totuși schimbări de politici contabile în condiții bine justificate, dacă sunt cerute de lege sau dacă acestea vor duce la obținerea unor informații mai relevante sau mai credibile referitoare la operațiunile entității.

Legislația românească stabilește care sunt metodele agreate pentru evaluarea stocurilor, atât la intrare, cât și la ieșire.

La intrare, stocurile sunt evaluate la:

- a) costul de achiziție – pentru bunurile procurate cu titlu oneros;
- b) costul de producție – pentru bunurile produse în entitate;
- c) valoarea de aport, stabilită în urma evaluării – pentru bunurile reprezentând aport la capitalul social;
- d) valoarea justă, stabilită de regulă de evaluatori autorizați – pentru bunurile obținute cu titlu gratuit sau constatate plus la inventariere.

La ieșirea din entitate sau la darea în consum, de regulă, bunurile se evaluează și se scad din gestiune la valoarea lor de intrare sau valoarea la care sunt înregistrate în contabilitate.

Aceste valori pot fi calculate prin aplicarea următoarelor metode de determinare a costului la ieșire:

- a) metoda costului mediu ponderat (CMP);
- b) metoda primul intrat – primul ieșit (FIFO);
- c) metoda ultimul intrat – primul ieșit (LIFO);
- d) metoda prețului cu amănuntul;
- e) metoda costului standard.

a) *Metoda costului mediu ponderat*

Aceasta determină costul fiecărui element, în funcție de media ponderată a costurilor elementelor similare existente în stoc la începutul perioadei și elementelor cumpărate sau produse în cursul perioadei. Stocului final i se atribuie costul mediu ponderat calculat.

Costul mediu ponderat poate fi determinat periodic sau cu ocazia recepției fie cărei noi livrări la depozit, conform relației:

$$\text{CMP} = \frac{Siv + Iv}{Sic + Ic}$$

în care:

Siv – stocul la începutul perioadei exprimând valori;

Iv – intrările din cursul perioadei exprimate valoric;

Sic – stocul la începutul perioadei exprimând cantități;

I c – intrările din cursul perioadei exprimate cantitativ.

În funcție de costul mediu ponderat se determină valoarea ieșirilor, fie periodic (la sfârșit de lună),

fie după recepția fiecărui lot, conform relației:

$$V_e = Q_e \times CMP$$

în care:

$V_e$  – valoarea ieșirilor;

$Q_e$  – cantitatea ieșită.

Metoda este agreată de multe entități deoarece presupune ușurință în aplicare. Este utilizată în cazul stocurilor cumpărate la prețuri diferite, iar în contabilitate stocurile nu sunt individualizate în funcție de costul de achiziție sau de producție al fiecărui lot. Metoda costului mediu ponderat este un compromis între FIFO și LIFO.

Soldul final se evaluează luând în calcul numărul de unități rămase în inventar și multiplicat cu prețul mediu pe unitate. Prin utilizarea acestei metode se obține un profit situat între profitul realizat prin aplicarea metodei FIFO și cel realizat prin aplicarea metodei LIFO.

Metoda este agreată și recomandată de IAS 2 Stocuri și de reglementările românești. Pe lângă avantajele, aceasta are și dezavantaje minore: costul de ieșire va fi diferit de costul din facturile furnizorilor, costurile nu au aceeași relevanță.

#### b) *Metoda primul intrat-primul ieșit*

Fiecare metodă de evaluare utilizată va conduce la informații diferite, fiind agreată sau nu de managementul financiar al entității prin politicile contabile aprobate, în funcție de scopul urmărit și de specificul entității.

Metoda FIFO se bazează pe faptul că primele bunuri cumpărate sunt cele dintâi eliberate în producție (producător) sau vândute (comerciant). Este o formulă agreată și utilizată de multe societăți, ea putând fi aplicată oricărei entități care lucrează cu consumabile.

Utilizarea acestei metode în condițiile creșterii prețurilor are ca efecte:

- evaluarea ieșirilor la costurile cele mai scăzute;

- evaluarea stocurilor finale la prețurile cele mai mari;
- majorarea profitului din exploatare și a impozitului aferent.

În condițiile scăderii prețurilor, folosirea metodei are ca efecte:

- evaluarea ieșirilor la costurile cele mai mari;
- evaluarea stocurilor la prețurile cele mai mici;
- reducerea profitului, a impozitului pe profit și afectarea trezoreriei.

Este o metodă recomandată de IAS 2 și agreată de reglementările românești. Este ușor de calculat, iar stocul final este evaluat la cele mai recente prețuri. Metoda are dezavantajul că în perioadele cu fluctuații semnificative de preț poate afecta rezultatul financiar, prin faptul că ieșirile sunt evaluate la costul istoric, în timp ce veniturile sunt evaluate la costurile curente. În România, metoda este puțin aplicată.

c) *Metoda ultimul intrat-primul ieșit*

Această metodă este considerată o alternativă de calcul al costului la ieșirea stocurilor mai puțin agreată în contextul aplicării Standardelor Internaționale de Contabilitate (IAS 2).

Metoda ultimul intrat – primul ieșit presupune evaluarea stocurilor ieșite în cursul perioadei la costul de achiziție sau de producție al ultimului lot intrat. La epuizarea fiecărui lot se va lua în considerare costul următorului lot, în ordinea cronologică inversă. Astfel, stocurile ieșite din gestiune sunt considerate ca aparținând ultimului lot intrat și evaluate la costul acestuia. Este metoda preferată de entități în perioadele de majorare a prețurilor (inflație), deoarece conduce la creșterea valorii consumurilor/ieșirilor și la micșorarea valorii stocurilor finale, asigurând o protecție în condiții de inflație.

Este considerată de unii autori cea mai corectă determinare a rezultatului, deoarece costurile curente sunt corelate cu prețurile curente de vânzare, indiferent care dintre cantitățile intrate sunt vândute sau consumate.

Aceste considerente îi creează metodei LIFO o serie de avantaje:

- sunt folosite costurile actuale la data la care elementele de stoc sunt eliberate în producție sau vândute;
- este ușor de calculat;

- sunt utilizate prețurile actuale menționate pe facturile de achiziție;
- în perioadele inflaționiste, metoda tinde să stabilească o valoare mai mică a venitului în comparație cu celelalte metode de evaluare, reducându-se riscul impozitării creșterii venitului ca urmare a inflației.

Dezavantajele metodei LIFO nu sunt de natură a determina întreprinderile să nu opteze pentru aplicarea acesteia, în principal în perioadele caracterizate prin hiperinflație. Aceste dezavantaje sunt cauzate mai ales de faptul că:

- valoarea stocurilor declarată în situațiile financiare poate fi subevaluată, deoarece reflectă valoarea unor stocuri evaluate la prețuri vechi, care este nereală comparativ cu valoarea lor la prețuri curente;
- este permisă de IAS 2 ca tratament alternativ, și nu ca tratament de bază;
- nu urmărește distribuția normală a elementelor fizice de stoc;
- în perioadele cu deflație, metoda tinde să stabilească o valoare mai mare a venitului în comparație cu celelalte metode de evaluare;
- reflectarea stocurilor în situațiile financiare la valori subevaluate denaturează informațiile redade de anumiți indicatori bilanțieri (lichiditatea, solvabilitatea, fondul de rulment etc.).

Cu toate inconvenientele prezentate, într-o perioadă caracterizată prin creșterea prețurilor, metoda realizează o mai bună corespondență între veniturile și cheltuielile curente, cu atât mai mult când atât costurile, cât și veniturile din valorificare sunt valori curente.

#### d) *Metoda prețului cu amănuntul*

Aceasta este utilizată în comerțul cu amănuntul, pentru a determina costul stocurilor de articole numeroase și cu mișcare rapidă, care au marje similare și pentru care nu este practic să se folosească altă metodă.

În această situație, costul bunurilor vândute se calculează prin deducerea valorii marjei brute din prețul de vânzare al stocurilor.

#### e) *Metoda costului standard*

Metoda este utilizată în principal de către entitățile cu activități de producție. Aceasta ia în considerare nivelurile normale ale consumurilor de materiale și consumabile, manoperei, eficienței și capacității de producție, care trebuie ajustate periodic.

Prezentăm în cele ce urmează un studiu de caz privind impactul metodei de evaluare la ieșirea a stocurilor asupra rezultatului financiar.

### *Studiu de caz*

Societatea MED COM S.R.L., având ca obiect de activitate comerțul cu ridicata (definit ca activitatea desfășurată de comercianții care cumpără produse în cantități mari în scopul revânzării acestora în cantități mai mici altor comercianți sau utilizatori profesionali și colectivi), înregistrează următoarele intrări:

Data intrării	Cantitate (buc.)	Cost unitar (lei/buc.)	Valoare intrare (lei)	Stoc (buc.)	Sold (lei)	Cost mediu ponderat (lei/buc.)
<b>0</b>	1	2	3=1 x 2	4	5	6= 5/4
<b>15.05.2016</b>	11.000	1,5	16.500	11.000	16.500	1,5000
<b>20.05.2016</b>	6.800	1,8	12.240	17.800	28.740	1,6146
<b>23.05.2016</b>	3.600	2,1	7.560	21.400	36.300	1,6963
<b>24.05.2016</b>	8.000	2,5	20.000	29.400	56.300	1,9150
<b>26.05.2016</b>	7.500	2,7	20.250	36.900	76.550	2,0745
Ieșiri la 26.05.2016	<b>-30.000</b>	<b>2,0745</b>	<b>- 62.235</b>	<b>6.900</b>	<b>14.314</b>	<b>2,0745</b>
<b>28.05.2016</b>	4.500	2,6	11.700	11.400	26.014	2,2819
<b>03.06.2016</b>	7.300	2,8	20.440	18.700	46.454	2,4842
<b>14.06.2016</b>	5.500	3,0	16.500	24.200	62.954	2,6014
<b>16.06.2016</b>	3.000	3,0	9.000	27.200	71.954	2,6454
Ieșiri la 24.06.2016	<b>-20.000</b>	<b>2,6454</b>	<b>-52.908</b>	<b>7.200</b>	<b>19.047</b>	<b>2,6454</b>
<b>25.06.2016</b>	4.100	2,8	11.480	11.300	30.527	2,7015
<b>26.06.2016</b>	2.500	3,0	7.500	13.800	38.027	2,7556
<b>28.06.2016</b>	3.500	3,0	10.500	17.300	48.527	2,8050
<b>29.06.2016</b>	8.000	2,8	22.400	25.300	70.927	2,8034
Ieșiri la 30.06.2016	<b>-15.000</b>	<b>2,8034</b>	<b>-42.051</b>	<b>10.300</b>	<b>28.875</b>	<b>2,8034</b>

Situația rezultatului financiar în urma acestor operațiuni este următoarea:

Vânzări			Costuri aferente vânzărilor			Profit (lei)
Data	Cantitate (buc.)	Preț de vânzare (lei/buc.)	Venituri (lei)	Cost unitar (lei/buc.)	Costuri aferente vânzărilor (lei)	
<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	$3 = 1 \times 2$	<b>4</b>	$5 = 1 \times 4$	$6 = 3 - 5$
<b>26.05.2016</b>	30.000	2,5	75.000	2,075	62.235	12.765
<b>24.06.2016</b>	20.000	3,0	60.000	2,645	52.908	7.092
<b>30.06.2016</b>	15.000	3,0	45.000	2,803	42.051	2.949
<b>Total</b>	<b>65.000</b>		<b>180.000</b>		<b>157.194</b>	<b>22.806</b>

b) *Metoda primul intrat – primul ieșit*

1. Vânzarea din data de 26.05.2016 – 30.000 buc. la un preț de vânzare de 2,5 lei/buc.

Venituri încasate = 30.000 buc. x 2,5 lei/buc. = 75.000 lei

Scăderea din gestiune a mărfurilor vândute se face începând cu valoarea de intrare aferentă primului lot intrat. Costuri aferente vânzării:

15.05.2016 11.000 buc. x 1,5 lei/buc. = 16.500 lei
20.05.2016 6.800 buc. x 1,8 lei/buc. = 12.240 lei
23.05.2016 3.600 buc. x 2,1 lei/buc. = 7.560 lei
24.05.2016 8.000 buc. x 2,5 lei/buc. = 20.000 lei
26.05.2016 600 buc. x 2,7 lei/buc. = 1.620 lei
<b>Total 30.000 buc. 57.920 lei</b>

2. Vânzarea din data de 24.06.2016 – 20.000 buc. la un preț de vânzare de 3 lei/buc.

Venituri încasate = 20.000 buc. x 3 lei/buc. = 60.000 lei

Scăderea din gestiune a mărfurilor vândute se face începând cu valoarea de intrare aferentă primului lot intrat. Costuri aferente vânzării:

26.05.2016 6.900 buc. x 2,7 lei/buc. = 18.630 lei
28.05.2016 4.500 buc. x 2,6 lei/buc. = 11.700 lei
03.06.2016 7.300 buc. x 2,8 lei/buc. = 20.440 lei
14.06.2016 1.300 buc. x 3,0 lei/buc. = 3.900 lei
<b>Total 20.000 buc. 54.670 lei</b>

3. Vânzarea din data de 30.06.2016 – 15.000 buc. la un preț de vânzare de 3 lei/buc.

Venituri încasate = 15.000 buc. x 3 lei/buc. = 45.000 lei

Scăderea din gestiune a mărfurilor vândute se face începând cu valoarea de intrare aferentă primului lot intrat. Costuri aferente vânzării:



14.06.2016 4.200 buc. x 3,0 lei/buc. = 12.600 lei
16.06.2016 3.000 buc. x 3,0 lei/buc. = 9.000 lei
25.06.2016 4.100 buc. x 2,8 lei/buc. = 11.480 lei
26.06.2016 2.500 buc. x 3,0 lei/buc. = 7.500 lei
28.06.2016 1.200 buc. x 3,0 lei/buc. = 3.600 lei
<b>Total 15.000 buc. 44.180 lei</b>

După aceste operațiuni, situația stocului se prezintă astfel:

Data intrării	Cantitate (buc.)	Cost unitar (lei/buc.)	Valoare intrare (lei)	Stoc (buc.)	Sold (lei)
0	1	2	3 = 1 x 2	4	5
15.05.2016	11.000	1,5	16.500	11.000	16.500
20.05.2016	6.800	1,8	12.240	17.800	28.740
23.05.2016	3.600	2,1	7.560	21.400	36.300
24.05.2016	8.000	2,5	20.000	29.400	56.300
26.05.2016	7.500	2,7	20.250	36.900	76.550
<b>Ieșiri la 26.05.2016</b>	-11.000	1,5	-16.500	25.900	60.050
	-6.800	1,8	-12.240	19.100	47.810
	-3.600	2,1	-7.560	15.500	40.250
	-8.000	2,5	-20.000	7.500	20.250
	-600	2,7	-1.620	6.900	18.630
28.05.2016	4.500	2,6	11.700	11.400	30.330
03.06.2016	7.300	2,8	20.440	18.700	50.770
14.06.2016	5.500	3,0	16.500	24.200	67.270
16.06.2016	3.000	3,0	9.000	27.200	76.270
<b>Ieșiri la 24.06.2016</b>	-6.900	2,7	-18.630	20.300	57.640
	-4.500	2,6	-11.700	15.800	45.940
	-7.300	2,8	-20.440	8.500	25.500
	-1.300	3,0	-3.900	7.200	21.600
25.06.2016	4.100	2,8	11.480	11.300	33.080
26.06.2016	2.500	3,0	7.500	13.800	40.580
28.06.2016	3.500	3,0	10.500	17.300	51.080
29.06.2016	8.000	2,8	22.400	25.300	73.480
<b>Ieșiri la 30.06.2016</b>	-4.200	3,0	-12.600	21.100	60.880
	-3.000	3,0	-9.000	18.100	51.880
	-4.100	2,8	-11.480	14.000	40.400
	-2.500	3,0	-7.500	11.500	32.900
	-1.200	3,0	-3.600	10.300	29.300

Situația rezultatului financiar în urma acestor operațiuni este următoarea:

Vânzări			Costuri aferente vânzărilor			Profit (lei)
Data	Cantitate (buc.)	Preț de vânzare (lei/buc.)	Venituri (lei)	Cost unitar (lei/buc.)	Costuri aferente vânzărilor (lei)	
<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	$3 = 1 \times 2$	<b>4</b>	$5 = 1 \times 4$	$6 = 3 - 5$
<b>26.05.2016</b>	30.000	2,5	75.000	1,931	57.920	17.080
<b>24.06.2016</b>	20.000	3,0	60.000	2,734	54.670	5.330
<b>30.06.2016</b>	15.000	3,0	45.000	2,945	44.180	820
<b>Total</b>	<b>65.000</b>		<b>180.000</b>		<b>156.770</b>	<b>23.230</b>

c) *Metoda ultimul intrat – primul ieșit*

1. Vânzarea din data de 26.05.2016 – 30.000 buc. la un preț de vânzare de 2,5 lei/buc.

Venituri încasate = 30.000 buc. x 2,5 lei/buc. = 75.000 lei

Scăderea din gestiune a mărfurilor vândute se face începând cu valoarea de intrare aferentă ultimului lot intrat. Costuri aferente vânzării:

26.05.2016 7.500 buc. x 2,7 lei/buc. = 20.250 lei
24.05.2016 8.000 buc. x 2,5 lei/buc. = 20.000 lei
23.05.2016 3.600 buc. x 2,1 lei/buc. = 7.560 lei
20.05.2016 6.800 buc. x 1,8 lei/buc. = 12.240 lei
15.05.2016 4.100 buc. x 1,5 lei/buc. = 6.150 lei
<b>Total 30.000 buc. 66.200 lei</b>

2. Vânzarea din data de 24.06.2016 – 20.000 buc. la un preț de vânzare de 3 lei/buc.

Venituri încasate = 20.000 buc. x 3 lei/buc. = 60.000 lei

Scăderea din gestiune a mărfurilor vândute se face începând cu valoarea de intrare aferentă ultimului lot intrat. Costuri aferente vânzării:

16.06.2016 3.000 buc. x 3,0 lei/buc. = 9.000 lei
14.06.2016 5.500 buc. x 3,0 lei/buc. = 16.500 lei
03.06.2016 7.300 buc. x 2,8 lei/buc. = 20.440 lei
28.05.2016 4.200 buc. x 2,6 lei/buc. = 10.920 lei
<b>Total 20.000 buc. 56.860 lei</b>

3. Vânzarea din data de 30.06.2016 – 15.000 buc. la un preț de vânzare de 3 lei/buc.

Venituri încasate = 15.000 buc. x 3 lei/buc. = 45.000 lei

Scăderea din gestiune a mărfurilor vândute se face începând cu valoarea de intrare aferentă ultimului lot intrat. Costuri aferente vânzării:

29.06.2016 8.000 buc. x 2,8 lei/buc. = 22.400 lei					
28.06.2016 3.500 buc. x 3,0 lei/buc. = 10.500 lei					
26.06.2016 2.500 buc. x 3,0 lei/buc. = 7.500 lei					
25.06.2016 1.000 buc. x 2,8 lei/buc. = 2.800 lei					
<b>Total 15.000 buc. 43.200 lei</b>					
Data intrării	Cantitate (buc.)	Cost unitar (lei/buc.)	Valoare intrare (lei)	Stoc (buc.)	Sold (lei)
<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3 = 1 x 2</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
15.05.2016	11.000	1,5	16.500	11.000	16.500
20.05.2016	6.800	1,8	12.240	17.800	28.740
23.05.2016	3.600	2,1	7.560	21.400	36.300
24.05.2016	8.000	2,5	20.000	29.400	56.300
26.05.2016	7.500	2,7	20.250	36.900	76.550
<b>Ieșiri la 26.05.2016</b>	-7.500	2,7	-20.250	29.400	56.300
	-8.000	2,5	-20.000	21.400	36.300
	-3.600	2,1	-7.560	17.800	28.740
	-6.800	1,8	-12.240	11.000	16.500
	-4.100	1,5	-6.150	6.900	10.350
28.05.2016	4.500	2,6	11.700	11.400	22.050
03.06.2016	7.300	2,8	20.440	18.700	42.490
14.06.2016	5.500	3,0	16.500	24.200	58.990
16.06.2016	3.000	3,0	9.000	27.200	67.990
<b>Ieșiri la 24.06.2016</b>	-3.000	3,0	-9.000	24.200	58.990
	-5.500	3,0	-16.500	18.700	42.490
	-7.300	2,8	-20.440	11.400	22.050
	-4.200	2,6	-10.920	7.200	11.130
25.06.2016	4.100	2,8	11.480	11.300	22.610
26.06.2016	2.500	3,0	7.500	13.800	30.110
28.06.2016	3.500	3,0	10.500	17.300	40.610
29.06.2016	8.000	2,8	22.400	25.300	63.010
<b>Ieșiri la 30.06.2016</b>	-8.000	2,8	-22.400	17.300	40.610
	-3.500	3,0	-10.500	13.800	30.110
	-2.500	3,0	-7.500	11.300	22.610
	-1.000	2,8	-2.800	10.300	19.810

Situația rezultatului financiar în urma acestor operațiuni este următoarea:

Vânzări			Costuri aferente vânzărilor			Profit (lei)
Data	Cantitate (buc.)	Preț de vânzare (lei/buc.)	Venituri (lei)	Cost unitar (lei/buc.)	Costuri aferente vânzărilor (lei)	
<b>0</b>	1	2	$3 = 1 \times 2$	4	$5 = 1 \times 4$	$6 = 3 - 5$
26.05.2016	30.000	2,5	75.000	2,206	66.200	8.800
24.06.2016	20.000	3,0	60.000	2,843	56.860	3.140
30.06.2016	15.000	3,0	45.000	2,880	43.200	1.800
<b>Total</b>	<b>65.000</b>		<b>180.000</b>		<b>166.260</b>	<b>13.740</b>

### Concluzii

În funcție de scopul urmărit, managementul poate alege oricare dintre metodele de mai sus. Din punctul de vedere al profitului, situația se prezintă astfel:

Metoda	Cantitate vândută (buc.)	Venituri (lei)	Costuri aferente vânzărilor (lei)	Profit (lei)
<b>0</b>	1	2	3	$4 = 2 - 3$
<b>Costul mediu ponderat</b>	65.000	180.000	157.194	22.806
<b>FIFO</b>	65.000	180.000	156.770	23.230
<b>LIFO</b>	180.000	65.000	166.260	13.740

În cazul în care managementul urmărește obținerea unui rezultat mai mare, se poate opta pentru metoda FIFO. Metoda LIFO asigură cel mai mic rezultat, costul aferent livrărilor fiind cel mai apropiat de prețul de vânzare. Rezultatul obținut prin metoda costului mediu ponderat se regăsește între cele două rezultate.

Metoda	Cantitate la finele perioadei (buc.)	Cost unitar (lei/buc.)	Valoare stoc (lei)
<b>0</b>	1	2	$3 = 1 \times 2$
<b>Costul mediu ponderat</b>	10.300	2,8034	28.875
<b>FIFO</b>	10.300	2,8446	29.300
<b>LIFO</b>	10.300	1,9233	19.810

Valoarea mai mare a stocului o regăsim la metoda FIFO. Aceasta este agreeată și datorită faptului că costul stocului este mai apropiat de costurile perioadei. Metoda

FIFO conduce la un rezultat financiar mai mare și implicit la un impozit pe profit mai mare. În cazul în care într-o perioadă prețurile înregistrează reduceri semnificative, situația financiară se inversează. Profitul este în scădere și totodată și impozitul pe profit aferent.

În condițiile aplicării metodei LIFO, situația este inversă. Dacă prețurile sunt în creștere, profitul și impozitul pe profit aferent vor înregistra reducere. Dacă prețurile sunt în scădere, profitul și impozitul pe profit aferent vor înregistra creștere. Deși nu este o metodă agreată, putând fi utilizată doar ca metodă alternativă, aplicarea ei este benefică pentru entități. LIFO tinde să stabilească o valoare mai mică a veniturii în comparație cu celelalte metode de evaluare, reducându-se riscul impozitării creșterii venitului ca urmare a inflației.

În schimb, metoda costului mediu ponderat, cea mai utilizată metodă în România, conduce la obținerea unui profit situat între profitul realizat prin aplicarea metodei FIFO și cel realizat prin aplicarea metodei LIFO. Metoda este agreată și recomandată de IAS 2 și de reglementările românești.

### 3 Bibliografie

Horngrén, Charles T., Datar, Srikant M. & Foster, George (2006). *Contabilitatea costurilor. O abordare managerială*. Chișinău: Editura Arc.

Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1.802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, publicat în Monitorul Oficial nr. 963/30.12.2014, cu modificările și completările ulterioare.