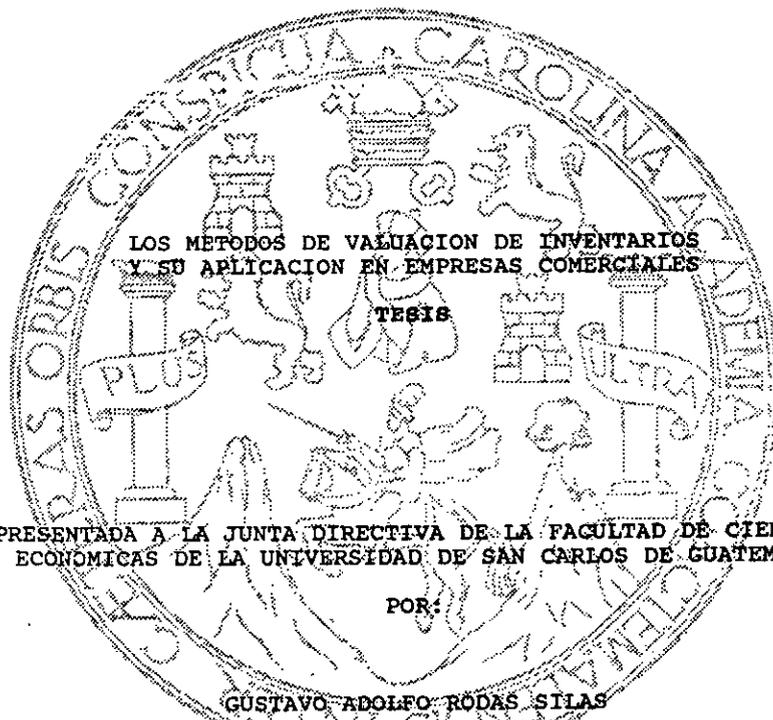


UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
ESCUELA DE AUDITORIA



LOS METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS
Y SU APLICACION EN EMPRESAS COMERCIALES

TESIS

PRESENTADA A LA JUNTA DIRECTIVA DE LA FACULTAD DE CIENCIAS
ECONOMICAS DE LA UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA

POR:

GUSTAVO ADOLFO RODAS SILAS

AL CONFERIRLE EL TITULO DE:

CONTADOR PUBLICO Y AUDITOR
EN EL GRADO ACADEMICO DE
LICENCIADO

GUATEMALA, ABRIL DE 1,993.

PROPIEDAD DE LA UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
Biblioteca Centro.

DL
03
T(1316)

MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA DE LA FACULTAD DE CIENCIAS
ECONOMICAS

DE LA UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA

Lic. Gilberto Batres Paz	Decano
Lic. Manuel de Jesús Zetina Puga	Secretario
Lic. Tristán Melendreras Soto	Vocal I
Lic. Carlos Roberto Cabrera Morales	Vocal II
Lic. Víctor Manuel Rivera Barrios	Vocal III
P. Merc. y Pub. Juan Carlos Osorio Manzo	Vocal IV
P.C. Sotero Sincal Cujcuj	Vocal V

TRIBUNAL QUE PRACTICA EXAMEN GENERAL PRIVADO

Lic. Julio Antonio Meneses Bautista	Presidente
Lic. Jaime Humberto Chicas Hernández	Secretario
Lic. Carlos Enrique Orellana Rosal	Examinador
Lic. Héctor Rodolfo Castillo Rosales	Examinador
Lic. Mauricio González	Examinador

LIC. ALFREDO MARROQUÍN A.
CONTADOR PÚBLICO Y AUDITOR
COLEGIADO 1982

GUATEMALA, C. A.

Guatemala, 8 de septiembre de 1,992

Licenciado
Gilberto Batres Paz
Decano
Facultad de Ciencias Económicas
UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA

Licenciado Batres Paz:

Me dirijo a usted para hacer de su conocimiento que, como asesor designado al Perito Contador GUSTAVO ADOLFO RODAS SILAS, he procedido a la revisión de su trabajo final de tesis llamado "Los Métodos de Valuación de Inventarios y su Aplicación en Empresas Comerciales", requisito previo a optar el título de Contador Público y Auditor, en el grado de licenciado.

Veo en el trabajo desarrollado por el señor Rodas Silas, una valiosa información para el Contador Público y Auditor en el desarrollo de su función profesional, sea ésta durante la revisión de estados financieros, en la toma de decisiones de la empresa que preste sus servicios, o en las funciones como consultor empresarial.

Considero que para el desarrollo de este trabajo han sido utilizados los métodos de investigación exigidos por nuestra facultad, por lo que me permito remitirla a usted para su aprobación.

ID Y ENSEÑAD A TODOS

Atentamente,



Licenciado Alfredo Marroquin Arroyo
CPA Colegiado No. 1,982

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS
DE GUATEMALA



FACULTAD DE
CIENCIAS ECONOMICAS

Edificio "S-8"
Ciudad Universitaria, Zona 12
Guatemala, Centroamérica

**DECANATO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS:
GUATEMALA, CUATRO DE MARZO DE MIL NOVECIENTOS
NOVENTA Y TRES**

Con base en el dictamen emitido por el Licenciado Alfredo Marroquín Arroyo, quien fuera designado Asesor y la opinión favorable del Director de la Escuela de Auditoría, se acepta el trabajo de Tesis denominado: "LOS METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS Y SU APLICACION EN EMPRESAS COMERCIALES", que para su graduación profesional presentó el estudiante GUSTAVO ADOLFO RODAS SILAS, autorizándose su impresión.-----

"ID Y ENSEÑAD A TODOS"

LIC. MANUEL DE JESUS ZETINA PUGA
SECRETARIO

LIC. GILBERTO BATRES PAZ
DECANO



ACTO QUE DEDICO

A DIOS,

POR SU INFINITA BONDAD Y AMOR

A MIS PADRES,

POR SUS ESFUERZOS Y COMPRENSION

A MI ESPOSA NINETH,

POR SU AMOR Y COLABORACION

A MIS HIJOS: JAVIER ADOLFO, PAOLA ROSIBEL Y NANCY GABRIELA

CON CARINO

TABLA DE CONTENIDO

INTRODUCCION	3
CAPITULO I	5
GENERALIDADES DE LOS METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS	5
NECESIDAD DE LA VALUACION DE INVENTARIOS	6
COSTO	6
COSTO O MERCADO, EL MAS BAJO	6
BASE DE COMPRA O REPOSICION	7
CAPITULO II	9
DESCRIPCION DE LOS METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS	9
IDENTIFICACION ESPECIFICA	9
PROMEDIO PONDERADO	10
PROMEDIO SIMPLE	11
PROMEDIO MOVIL	11
UTILIDAD BRUTA	12
METODO AL DETALLE	13
PRIMERAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS	16
ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS	18
METODO EXISTENCIA BASE	20
ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS, MONETARIO	21
DOBLE EXTENSION O DOBLE VALUACION	21
DOBLE EXTENSION = INDICE DE CAMBIO DE PRECIO	22
ENCADENAMIENTO DE INDICES	23
METODO ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS AL DETALLE	24
METODO DE PRORRATEO DE COSTOS EN RELACION DE LAS VENTAS	26
COSTO O MERCADO EL MENOR	27
CAPITULO III	30
VENTAJAS Y DESVENTAJAS DE LOS METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS	30
METODO DE IDENTIFICACION ESPECIFICA	30
METODO DEL PROMEDIO PONDERADO	30
METODO PROMEDIO SIMPLE	31
METODO PROMEDIO MOVIL	32
BASE DEL COSTO O MERCADO EL MENOR	32
METODO DE UTILIDAD BRUTA	33
METODO AL DETALLE	33
PRIMERAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS	34
ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS	34
METODO EXISTENCIA BASE	35
METODO ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS MONETARIO	36
METODO ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS AL DETALLE	36
METODO DEL VALOR RELATIVO DE LAS VENTAS	37

CAPITULO IV	38
ASPECTOS FISCALES RELACIONADOS CON LOS METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS	38
CAPITULO V	43
RELACION DE LOS METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS CON LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS	43
CAPITULO VI	49
IMPACTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LA APLICACION DE CADA UNO DE LOS METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS	49
CAPITULO VII	53
CASO PRACTICO POR CADA TIPO DE METODO DE VALUACION DE INVENTARIOS, APLICADO A UNA EMPRESA COMERCIAL.	53
METODO DE IDENTIFICACION ESPECIFICA	54
METODO PROMEDIO PONDERADO	54
METODO PROMEDIO SIMPLE	55
METODO PROMEDIO MOVIL	55
COSTO O MERCADO EL MENOR	56
METODO DE UTILIDAD BRUTA	58
METODO AL DETALLE	58
METODO PRIMERAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS	59
METODO ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS	60
METODO EXISTENCIA BASE	61
METODO ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS MONETARIO	62
METODO DOBLE EXTENSION = INDICE DE CAMBIO EN PRECIO	63
METODO ENCADENAMIENTO DE INDICE	64
METODO ULTIMAS ENTRADAS PRIMERAS SALIDAS AL DETALLE	64
CONCLUSIONES	66
RECOMENDACIONES	69
BIBLIOGRAFIA	71

INTRODUCCION

Seleccionar un Método de Valuación de Inventarios para una empresa comercial, pareciera ser una de las decisiones más sencillas que se deben tomar al formar una empresa, tan es así, que en los formularios de inscripción de la misma ante la Dirección General de Rentas Internas y Registro Mercantil, dejamos esta potestad de elegirlo al Abogado y Notario, o la persona que regularmente contratamos para realizar estos trámites administrativos. Quienes seguramente anotarán en las casillas que solicitan la información relativa a la valuación de inventarios, el método más común que normalmente ellos acostumbren anotar en dichos formularios. Esta decisión, por supuesto, no conlleva un estudio previo de los objetivos de la empresa y el análisis de un método adecuado de valuación acorde a las operaciones de la misma, volumen, clases de inventarios, y situación del ambiente monetario del país.

El presente trabajo de Tesis de Grado, tiene como objetivo principal reunir y resumir los diferentes métodos existentes para valuar un inventario de una empresa comercial, describirlos, analizar sus ventajas y desventajas de cada uno de ellos, presentar un ejemplo práctico comparativo entre ellos, y comentar sobre las leyes fiscales que los regulan, así como los principios de contabilidad generalmente aceptados pronunciados acerca de este tema.

Dentro de los métodos que se incluyen como parte de este trabajo, se pueden mencionar los determinados por Promedios (Móvil, Ponderado, Simple); Primeras Entradas, Primeras Salidas; Últimas Entradas, Primeras Salidas; con sus aplicaciones Monetario y Al Detalle; Bases de Valuación como Costo o Mercado el Menor; Utilidad Bruta; y Prorrrateo en base al Valor de Ventas.

Por otra parte, se analiza dentro del capítulo de Ventajas y Desventajas de cada método, cuales son aceptados fiscalmente, adicional, al capítulo específico sobre el aspecto fiscal relacionado con los métodos de valuación.

También, se incluyen los diferentes pronunciamientos contables emitidos por el Instituto Americano de contadores Públicos, y el Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores, para completar la información relacionada sobre los métodos de Valuación de Inventarios.

Finalmente, se presenta en el capítulo VII un ejemplo práctico por cada uno de los métodos descritos en este trabajo, comparativo entre cada uno de ellos, con el propósito que sirva de guía al lector y lo oriente a tomar una decisión sobre el más beneficioso, considerando el aspecto fiscal y financiero.

CAPITULO I.

GENERALIDADES DE LOS METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS.

El término INVENTARIO se usa para designar las mercancías en existencia destinadas a la venta en el curso normal de los negocios, así como aquellos materiales que se empleen para producir artículos destinados a la venta. La venta de mercancías a precio mayor que el costo es lo que normalmente proporciona a las empresas comerciales o industriales su principal fuente de beneficios.

Los inventarios de mercancías representan uno de los más activos elementos en las operaciones mercantiles, ya que continuamente se adquieren, se transforman y se revenden. Es necesario llevar registros adecuados de los inventarios para mantener la debida vigilancia de las existencias que se hallan continuamente en movimiento. Esos registros se necesitan también para llevar en ellos los datos relativos al costo de los inventarios, datos que se requieren al calcular periódicamente los resultados de las operaciones y determinar la situación financiera de la entidad mercantil.

Para una compañía manufacturera el inventario consiste en:

El producto terminado.

El producto en proceso, y

La materia prima, y material de empaque.

Para una empresa comercial, el inventario consiste en mercancías adquiridas con el propósito de revenderlas.

"La importancia en valuar los inventarios radica básicamente en asignarles costos a estas existencias utilizando los métodos o bases apropiadas que reflejen en valores numéricos la inversión efectuada en ellos. Esta tarea de asignar un costo a inventarios

raramente es sencilla y recta, y muchos de los problemas contables más difíciles se refieren al tema que tradicionalmente se conoce por Valuación de Inventarios."¹

NECESIDAD DE LA VALUACION DE INVENTARIOS.

Existen numerosas bases aceptables para valorar los inventarios. Algunas de ellas se consideran aceptables sólo en circunstancias especiales, en tanto que otras son de amplia aceptación. Entre las cuestiones relativas a la valoración del inventario, es de primordial importancia la uniformidad del método. Las principales bases de valoración pueden resumirse como sigue:

1. Costo.
2. Costo o mercado, el más bajo.

COSTO:

"El costo incluye no sólo el precio de compra, sino también cualesquiera costos adicionales necesarios para colocar los artículos a la venta. Estos costos adicionales comprenden derechos de importación, fletes y otros gastos de transporte, almacenamiento, y seguros mientras se transportan los artículos c están en almacén."²

COSTO O MERCADO, EL MAS BAJO:

El precio de "Mercado" puede determinarse sobre cualquiera de las siguientes bases, según sea el tipo de inventario de que se trate: Base de compra o reposición y base de reproducción. En esta oportunidad únicamente se escribirá sobre la base de compra c

¹ Horace G. Barden, Las Bases para la Contabilización de los Inventarios, Pág. XV. Declaración del Director de Investigación Contable del Instituto Americano de Contadores Públicos. Reed K. Storey.

² Harry A. Finney, Herbert E. Miller, Curso de Contabilidad Intermedia, Tomo I, Pág. 228.

reposición, por ser la que aplica a empresas comerciales.

BASE DE COMPRA O REPOSICION:

"Esta base se aplica a las mercancías o materiales comprados, en circunstancias ordinarias y para los artículos normales de inventario. El término Mercado, significa el precio corriente de oferta prevaleciente a la fecha del inventario para la mercancía de que se trate, en el volumen en que usualmente se compra."³

Reposición; es probablemente una palabra mayor que compra, pues es lo suficiente amplia para incluir los costos incidentales de adquisición, como los fletes y los derechos arancelarios, que se incluyen apropiadamente en el precio de compra para el cálculo del inventario.

"La práctica de contabilidad actual ha sancionado ciertos límites en la aplicación de los valores de mercado para efectos de inventario, estos límites han sido enunciados por el comité de procedimientos de contabilidad en su boletín número 43, como sigue:

1. El mercado no debe ser superior al valor neto realizable. Esto es, el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos razonablemente previsibles para su terminación y venta. y
2. El mercado no debe ser inferior al valor neto realizable, reducido por una provisión para un margen de ganancia aproximadamente normal.

³ Harry A. Finney, Herbert E. Miller, Curso de contabilidad Intermedia, Tomo I, Pág. 249.

La base del costo o mercado para la valoración de inventarios se ajusta a una antigua regla de conservadurismo en contabilidad a menudo enunciada en los siguientes términos: No anticipar ganancias y prever todas las pérdidas posibles."⁴

⁴ Paul Grady, Inventario de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, pág. 306.

CAPITULO II.

DESCRIPCION DE LOS METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS

A continuación se proporciona un resumen de los métodos de valuación de inventarios, conocidos actualmente y utilizados por empresas comerciales. Así mismo se presenta una descripción de cada uno de ellos.

A. METODOS:

1. IDENTIFICACION ESPECIFICA.
2. PROMEDIO PONDERADO.
3. PROMEDIO MOVIL.
4. PROMEDIO SIMPLE.
5. UTILIDAD BRUTA.
6. METODO AL DETALLE.
7. PRIMERAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS.
8. ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS.
9. EXISTENCIA BASE.
10. ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS. MONETARIO.
11. ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS. AL DETALLE MONETARIO.
12. PRORRATEO DE COSTOS EN RELACION AL VALOR DE LAS VENTAS.

B. BASE DE VALUACION:

1. COSTO O MERCADO EL MENOR.

IDENTIFICACION ESPECIFICA.

El método de identificación específica exige que se lleven registros por medio de los cuales puedan identificarse los artículos con toda precisión y" determinarse sus costos con exactitud. Si bien este método parece tener excelente fundamento lógico, a menudo su aplicación es imposible o impracticable.

"Si los artículos en existencia pueden identificarse como pertenecientes a compras u órdenes de producción específicas, pueden inventariarse a los costos que muestran las facturas o los

registros de costos."⁵ Un ejemplo de aplicación de este método se encuentra en las empresas de agencias de vehículos, quienes pueden costear y mantener un registro independiente de cada una de sus unidades.

PROMEDIO PONDERADO.

El costo de las compras más el inventario inicial se divide entre el total de las unidades compradas, más las del inventario inicial, determinándose un costo unitario según el promedio ponderado. Aplicado a los datos siguientes, y a un inventario final de 200 unidades, este método produce una valuación que se calcula como sigue:

Inventario Inicial	Q 100.00
(+) Compras	<u>Q 840.00</u>
Costo total	Q 940.00
Unidades Iniciales	118
(+) Unidades compradas	<u>682</u>
Total de unidades	800
Costo unitario	$Q 940.00 / 800 = Q 1.175$
Valuación del Inventario	$= Q 1.175 \times 200 = Q 235.00$

Este método es teóricamente ilógico porque se basa en la hipótesis de que todas las ventas se efectúan proporcionalmente de todas las adquisiciones y de que los inventarios contendrán siempre algunas unidades de las compras más antiguas. Supuestos que son contrarios al procedimiento ordinario de la compra-venta.

"Como los costos predeterminados por el método del promedio ponderado son afectados tanto por las primeras compras como por las últimas compras del ejercicio, puede mediar un retraso considerable entre los costos de compra y las valuaciones del inventario. Así,

⁵ Harry A. Finney, Herbert E. Miller, Curso de Contabilidad Intermedia, Tomo I, Pág. 234.

en un mercado en alza, los costos medios ponderados por unidad serán inferiores a los costos corrientes, y en un mercado en baja los costos medios ponderados excederán de los costos corrientes."⁶

PROMEDIO SIMPLE.

"El promedio aritmético de los precios por unidad se determina sumando los precios unitarios del inventario inicial y de todas las compras, y dividiendo el total así obtenido entre el número de compras más uno (por el inventario inicial)."⁷

Para efectos de este ejemplo el inventario final será de 200 unidades.

Ejemplo: Costos unitarios: $1 + 1.10 + 1.20 + 1.25 + 1.30 = 5.85$

$5.85 / 5 = Q 1.17.$

Valuación del Inventario $Q 1.17 \times 200 = Q 234.00.$

PROMEDIO MOVIL

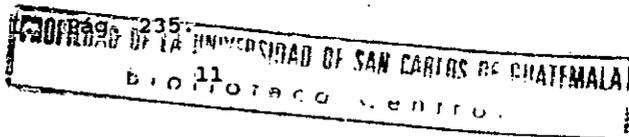
Este método puede usarse cuando se lleva un sistema de inventarios perpetuo y se calculan nuevos costos unitarios medios después de cada compra.

De la misma manera que el método del promedio ponderado, este método está sujeto a la objeción teórica de que cada venta consiste, en parte, en mercancías de todas las compras precedentes, lo que es contrario al procedimiento general de la compra-venta.

"Más aún; debido a que el costo aplicado al inventario es afectado hasta cierto punto por el costo de todas las compras, hay un retraso entre los precios de mercado y las valuaciones del

⁶ Harry A. Finney, Herbert E. Miller, Curso de Contabilidad Intermedia, Tomo I, Pág. 235.

⁷ IBID, Tomo



inventario. Sin embargo, el retraso es menos pronunciado en el método del promedio móvil que en el método del promedio ponderado."⁸ Excepto cuando el volumen de las últimas compras es demasiado grande.

UTILIDAD BRUTA.

"El método de la utilidad bruta para calcular el costo del inventario en forma aproximada se basa en la hipótesis de que el tanto por ciento de utilidad bruta debe ser aproximadamente el mismo en periodos o ejercicios sucesivos. No significa esto que el importe de la utilidad bruta deba ser el mismo, porque depende del volumen de ventas; significa únicamente que la tasa de utilidad bruta sobre las ventas se supone que es uniforme. Si por ejemplo, la tasa de utilidad bruta ha sido uniformemente alrededor de 25% de las ventas durante varios ejercicios pasados, se supone que la tasa es de 25% en el ejercicio corriente. Si tal suposición concuerda razonablemente con los hechos, entonces debe ser posible calcular, con un grado aceptable de exactitud, el inventario al final del ejercicio corriente."⁹

Si la tasa de utilidad bruta es compuesta, producida por la venta de varios tipos o clases de mercancías con diferentes porcentajes de utilidad bruta, los datos de las ventas y de las compras deben clasificarse por clases de utilidad bruta. El método de la utilidad bruta es aplicado a cada clase de inventario, y principalmente en la elaboración de presupuestos y preparación de estados financieros proyectados.

⁸ Harry A. Finney, Herbert E. Miller, Curso de Contabilidad Intermedia, Tomo I, Pág. 236.

⁹ IBID, Tomo I, Pág. 241.

METODO AL DETALLE.

Este método se usa frecuentemente en las tiendas por departamentos o supermercados y en otra clase de negocios al detalle; también es conveniente su uso para los mayoristas. Pero no es apropiado para las empresas manufactureras porque los artículos comprados no se valoran inmediatamente para su venta.

El uso de este método requiere control por categorías o departamentos de productos, debido a la variedad de márgenes de utilidad entre cada uno de ellos que puede distorsionar los resultados según la mezcla de artículos a una fecha dada.

Mediante registros que muestren el inventario inicial y las compras tanto al costo como al precio de venta al menudeo, es posible determinar una razón del costo al precio de venta al detalle, cuyos usos se describen a continuación.

Es importante señalar que en este método interesa principalmente el valor monetario y no los volúmenes (cantidades) de cada producto.

1. Para estimar el inventario en cualquier tiempo, sin necesidad de tomar un inventario físico, el procedimiento es como sigue:

	<u>COSTO</u>	<u>AL MENUDEO</u>
Inventario inicial	Q 10,000.00	Q 15,000.00
Compras del período	110,000.00	185,000.00
Totales	120,000.00	200,000.00
Razón del costo al precio de Menudeo = 60%		
Ventas		180,000.00
Inventario estimado a precios de Menudeo.		20,000.00

El método de precios de menudeo permite preparar mensualmente, semanalmente o aún diariamente estimados del inventario. Tales estimados pueden ser útiles para el control de los inventarios y la formulación de políticas de compras.

2. Para permitir la valoración de un inventario físico a los precios de venta marcados y reducir la valuación al costo aplicando a dichos precios la razón del costo a los precios del menudeo o sea el margen sobre el costo.

Usando los precios de menudeo se elimina la necesidad de marcar los costos de compra en la mercancía, de recurrir a las facturas y de ocuparse del problema de mercancías idénticas adquiridas a diferentes costos.

"De cuando en cuando deben tomarse inventarios físicos, valorados por el método de precios al menudeo, como una comprobación de la exactitud de los inventarios estimados que se determinan por el procedimiento antes descrito en el punto 1. Si el inventario determinado por el procedimiento 2 es inferior al importe estimado por el procedimiento 1, la diferencia puede atribuirse a las mermas producidas por hurtos, roturas, descuentos y otras causas. Sin embargo, la diferencia puede también atribuirse en parte a errores en los registros, del inventario a precios de menudeo o en el inventario físico valorado a precios de menudeo."¹⁰

A continuación se describe el procedimiento a seguir cuando, al utilizar el método de valuación al menudeo, el comerciante modifica o altera los precios de los artículos en existencia. La terminología utilizada es la siguiente:

¹⁰ Harry A. Finney, Herbert E. Miller, Curso de Contabilidad Intermedia, Tomo I, Pág. 264.

PRECIO ORIGINAL DE MENUDEO: Es aquel al cual se ofrecen a la venta los articulo por vez primera.

SOBREPREGIOS: Son los aumentos que elevan el precio de venta por encima del precio original de menudeo.

CASTIGOS: Son las deducciones que rebajan el precio de venta a menos del precio original de menudeo.

CANCELACIONES DE SOBREPREGIOS: Son deducciones que no rebajan el precio de venta a menos del precio original de menudeo.

CANCELACIONES DE CASTIGOS: Son los aumentos que no elevan el precio de venta arriba del precio original de menudeo.

Un ejemplo con los efectos más comunes, se presenta a continuación:

El costo de los artículos fue de Q	100.00	
El precio original de menudeo es de		Q 140.00
Hubo un sobreprecio de		20.00
Que aumentó el precio de venta a		160.00
Incluyó también un castigo (pérdida) de		15.00
Que redujo el precio de venta a		145.00

"Los sobreprecios menos las cancelaciones de sobreprecios pueden designarse sobreprecios netos; los castigos menos las cancelaciones de castigos pueden denominarse castigos netos. Una clara comprensión de los sobreprecios, cancelaciones de sobreprecios, castigos y cancelaciones de castigos, así como una cuidadosa diferenciación de ellas en los registros, son necesarios, porque al determinar la razón del costo al precio de menudeo, se acostumbra incluir los sobreprecios y las cancelaciones de sobreprecios, e ignorar los castigos y las cancelaciones de

castigos."¹¹

PRIMERAS ENTRADAS. PRIMERAS SALIDAS.

Este método se basa en el supuesto relativo a la corriente de los artículos, se considera que la existencia de éstos corresponde a las últimas compras.

Utilizando los datos que se muestran a continuación, se supone que las 200 unidades del inventario está formado por:

Todos los de la cuarta compra (última)	150 un.	a Q 1.30	Q 195.00
Y el resto de la 3ra. compra (penúltima)	50 un.	a Q 1.25	Q <u>62.50</u>
Total	200 unidades		Q 257.50
			=====

La hipótesis de que las existencias más antiguas son las que salen primero concuerda generalmente con la política adecuada de manejar las mercancías. Por supuesto, en la práctica hay excepciones; por ejemplo: el primer carbón vaciado en la pila de una carbonería será el último que se venda.

Este método también se ha considerado conveniente porque produce una valuación del inventario más en concordancia con la tendencia de los precios; como el inventario se valora a los costos más recientes, los precios siguen la tendencia del mercado.

¹¹ Irvin N. Gleim, Patrick R. Delaney, C.P.A. Examination Review, Volume I, Págs. 722, 723.

INVENTARIO PERPETUO A BASE DE LO PRIMERO EN ENTRAR, PRIMERO EN

SALIR

FECHA	UNIDADES			COSTO		
	ENTRADAS	SALIDAS	EXISTENCIA	ENTRADAS	SALIDAS	EXISTENCIA
6/1/	Saldo	Inicial	100	Saldo	Inicial	Q 100.00
6/5	200		300	Q 220.00		320.00
6/8		175	125		Q 182.50	137.50
6/13	250		375	300.00		437.50
6/18		275	100		317.50	120.00
6/23	100		200	125.00		245.00
6/25		50	150		60.00	185.00
6/26		100	50		122.50	62.50
6/29	150		200	195.00		257.50

La primera venta consistió en:

100 unidades a un costo de Q 1.00 cada unidad Q 100.00
 75 unidades a un costo de Q 1.10 correspondientes
 a la primera compra. 82.50

TOTAL 182.50

El inventario después de la primera venta consistía en 125 unidades al costo de Q 1.10 cada unidad.

La segunda venta se integró de la siguiente forma:

125 unidades a un costo de Q 1.10 cada unidad, que
 corresponden a la primera compra. Q 137.50

150 unidades a un costo de Q 1.20 cada unidad, que
 corresponden a la segunda compra. 180.00

TOTAL 317.50

El inventario después de la segunda venta se integra de las siguiente forma:

100 unidades a un costo de Q 1.20 cada unidad, que
 corresponden a la segunda compra, lo cual da un total de Q 120.00

La tercera venta consistió en:

50 unidades a un costo de Q 1.20 (2da. compra)	Q 60.00
El inventario después de la tercera venta consistía en:	
50 unidades a Q 1.20 (segunda compra)	Q 60.00
100 unidades a Q 1.25 (tercera compra)	<u>125.00</u>
TOTAL	Q 185.00

El mismo procedimiento de cálculo se aplicaría a la cuarta venta y a la cuarta compra del mes.

"El método PEPS puede aplicarse sin gran dificultad aún en el caso de que no se lleven inventarios perpetuos, únicamente es necesario determinar los precios que muestran las facturas más recientes, por cantidades suficientes para igualar el número de unidades del inventario."¹² Lo antes descrito corresponde a la forma práctica de aplicar este método.

ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS.

Este método supone que los artículos recibidos últimamente son los que se venden primero. Así, para valorar un inventario final, el contador se vale del costo aplicable al inventario inicial y utiliza los datos del costo aplicable a las compras del ejercicio corriente, sólo en el caso de que el inventario final tenga más unidades que el inventario inicial.

"Debe entenderse que al usar la expresión último en entrar, primero en salir, no se refiere al supuesto concerniente al movimiento de los artículos, sino más bien al supuesto del movimiento de los costos. Los defensores del método sostienen que durante los periodos o ejercicios de costos y precios cambiantes se producen estados de ganancias y pérdidas más expresivos si se aplican los costos "corrientes" a las ventas corrientes, lográndose

¹² Harry A. Finney, Herbert E. Miller, Curso de Contabilidad Intermedia, Tomo I, Pág. 239. 240.

una mejor asociación de gastos e ingresos."¹³

INVENTARIO PERPETUO A BASE DE LO ULTIMO EN ENTRAR, PRIMERO EN SALIR.

FECHA	UNIDADES			COSTO		
	ENTRADAS	SALIDAS	EXISTENCIA	ENTRADAS	SALIDAS	EXISTENCIA
6/1/	Saldo	Inicial	100	Saldo	Inicial	Q 100.00
6/5	200		300	Q 220.00		320.00
6/8		175	125		Q 192.50	127.50
6/13	250		375	300.00		427.50
6/18		275	100		327.50	100.00
6/23	100		200	125.00		225.00
6/25		50	150		62.50	162.50
6/26		100	50		112.50	50.00
6/29	150		200	195.00		245.00

La primera venta consistió en:

175 unidades a un costo de Q 1.10 cada unidad Q 192.50 correspondientes a la primera compra.

El inventario después de la primera venta consistía en 100 unidades al costo de Q 1.00 cada unidad, y 25 unidades a un costo de Q 1.10 cada una.

La segunda venta se integró de la siguiente forma:

250 unidades a un costo de Q 1.20 cada unidad, que corresponden a la segunda compra. Q 300.00

25 unidades a un costo de Q 1.10 cada unidad, que corresponden a la primera compra. 27.50

TOTAL 327.50

El inventario después de la segunda venta se integra de la siguiente forma:

100 unidades a un costo de Q 1.00 cada unidad, que

¹³ Harry A. Finney, Herbert E. Miller, curso de contabilidad intermedia, Tomo I, Pág. 239. 240.

corresponden a la segunda compra, lo cual da un total de Q 100.00

La tercera venta consistió en:

50 unidades a un costo de Q 1.25 (3ra. compra)	Q	62.50
El inventario después de la tercera venta consistía en:		
50 unidades a Q 1.25 (tercera compra)	Q	62.50
100 unidades a Q 1.00 (saldo inicial)		<u>100.00</u>
TOTAL	Q	162.50

El mismo procedimiento de cálculo se aplicaría a la cuarta venta y a la cuarta compra del mes. Lo antes descrito corresponde a un ejemplo de aplicación del método UEPS utilizando un criterio de identificación específica, otra alternativa de aplicar este método UEPS es la siguiente tal y como se describió el método:

Las unidades existentes en el inventario final fueron de 200 unidades las cuales quedarán valuadas así:

100 unidades a Q1.00 del saldo inicial,	Q.	100.00
100 unidades a Q1.10 de la primera compra		<u>110.00</u>
Total	Q	210.00
		=====

METODO EXISTENCIA BASE.

La aplicación de este método corresponde básicamente a empresas industriales, se incluye la descripción del mismo como información complementaria.

"Este método no es aceptado fiscalmente pero es una práctica de contabilidad aceptada. Bajo este método se fija la cantidad y precio de un inventario básico normal que se considera necesario en todo tiempo para operaciones normales; esta existencia base no se aumenta, a no ser que haya un aumento en la capacidad de la planta o un cambio en el proceso que requiera un aumento en el inventario

básico disponible. Se fijan los precios de los aumentos en inventarios arriba de la existencia base, según alguno de los sistemas de costo convencionales, o al precio de mercado si este es más bajo que el de costo. Si se reducen las cantidades por abajo de las que se consideran normales, para la reposición de la existencia base usada se hace una provisión por el monto de la diferencia entre el precio fijado y el costo actual, de estos artículos. Al reponerse los artículos, se carga el precio fijado a la existencia base y se carga a la provisión la diferencia entre el precio fijado y la cantidad pagada, hasta el monto que sea aplicable. El efecto de la aplicación de este método es una sub-valoración del inventario igual que el método UEPS."¹⁴

ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS, MONETARIO.

Este método se basa en el hecho de considerar a la totalidad del inventario como una unidad de valor, puesto que sin lugar a dudas es el valor el común denominador en la diversidad de artículos que se manejen. A la unidad de valor inicial se le llama inventario base y sobre este monto se efectúan los cálculos posteriores por aumentos o disminuciones en el nivel del valor del inventario. Para estar en condiciones de efectuar la comparación que se señaló anteriormente es necesario convertir los valores actuales a valores del año anterior o de años anteriores. Dentro de la técnica de UEPS MONETARIO se han desarrollado dos procedimientos que se conocen como: DOBLE EXTENSION O DOBLE VALUACION Y ENCADENAMIENTO DE INDICES.

DOBLE EXTENSION O DOBLE VALUACION:

El uso inicial del UEPS MONETARIO requiere la doble valoración del inventario, de la siguiente forma:

¹⁴ Harry A. Finney, Herbert A. Miller, Curso de Contabilidad Intermedia, Tomo I, Pág. 297.

1. Al final del año a costos actuales, y
2. Al final del año a costos del año base: es decir, a costos a partir del primer año en que se adoptó UEPS.

El resultado de lo anterior es una combinación de unidades y valores.

Cuando el total del inventario al final del año valuado a costos del año base, excede el inventario inicial valuado a costos del año base, existe un incremento o excedente. Este incremento en el inventario para el período base se manifiesta en valores y deberá ser convertido a costos del año actual.

El aumento de cada año se convierte en un valor fijo en inventario y al cual se ha dado a conocer como capa. Si posteriormente el inventario valuado a costos del año base arroja una disminución, se toma la reducción del más reciente incremento o capa.

Para el caso en que el inventario final incluya artículos que no estaban en existencia en el inventario del año base, se determina un costo del año base para tales artículos, suponiendo que éstos hubieran formado parte en ese inventario base, lo cual requiere de obtener cotizaciones para esos artículos a esa fecha, o en su defecto cotización de artículos similares y por último el cálculo de una estimación.

DOBLE EXTENSION = INDICE DE CAMBIO DE PRECIO.

El paso siguiente en el desarrollo del método UEPS MONETARIO consiste en la posibilidad de calcular un índice o varios índices para poder determinar el tamaño, el valor del inventario, y el alcance de los incrementos y disminuciones en el mismo por cada año. Se le llama índice interno de inflación y se puede obtener de dos formas.

1. Comparando el valor total del inventario del año base contra el valor total del inventario equivalente a precios corrientes a fin de año.

2. Comparando el costo de un grupo de artículos representativos del inventario con precios del año base a precios corrientes a fin de año.

3. Para el caso de artículos importados puede utilizarse los tipos de cambio de la moneda local respecto al U.S.\$, en vez de los índices de inflación.

ENCADENAMIENTO DE INDICES.

"La mecánica de este procedimiento consiste en valuar los inventarios finales tanto a costos actuales como a costos del año anterior (o año base si es el primer año en que se emplea UEPS). De tal comparación se desarrolla un índice que representa el porcentaje de aumento o disminución en los costos del año actual.

El índice de cada año es multiplicado por el índice acumulado del año anterior para determinar el factor de inflación acumulado a partir del año base.

El valor del inventario a costos actuales se divide entre el índice acumulado para convertir el inventario a los costos del año base con el objeto de determinar si ha habido o no un incremento medible en valores en el año base."¹⁵

Este incremento se multiplica por el índice acumulado y así se restablece el inventario a costos actuales. De aquí es donde se deriva el nombre de índice en eslabón o cadena, ya que la secuencia de esta mecánica al acumular los índices desarrollados de un año a otro ocasiona que los incrementos determinados cada año sean independientes entre sí, formando con ello una especie de cadena o eslabonamiento.

¹⁵ Roberto Muñoz N., Estudio Práctico del Método de Valuación de Inventarios Denominado UEPS MONETARIO, Págs. 27/38.

METODO ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS AL DETALLE.

Este método agrupa los métodos de valuación al detalle y UEPS. Básicamente debe tenerse en consideración los siguientes pasos para su aplicación.

1. "El método UEPS produce una valuación que se aproxima al costo, y el método del inventario al detalle produce una valuación que se aproxima al costo o mercado el más bajo. Al determinarse el porcentaje costo-detalle la aplicación de UEPS al inventario al detalle usual requiere que se incluyan todas las reducciones del margen, además de los márgenes adicionales.

2. Con el método UEPS, las unidades del inventario disponible corresponden a las primeras compras hechas durante el año o a capas UEPS de períodos anteriores. El porcentaje costo-detalle debe reflejar la relación corriente entre el costo y el precio de venta. Por lo tanto, al calcularse el porcentaje se omite el inventario inicial pues puede causar una distorsión."¹⁶

Para aplicar el concepto de UEPS al método del inventario al detalle se debe aplicar lo siguiente:

- a. Todas las reducciones del margen y todos los márgenes adicionales se incluyen en el porcentaje del costo.
- b. No se utilizan los datos del inventario inicial para calcular el porcentaje del costo.

A continuación se proporcionan cinco pasos que resumen como debe aplicarse la valuación del UEPS monetario al detalle.

1. "Obtenga el inventario final valuado al detalle a precios actuales y conviértalo al detalle a nivel de precios al principio del año o periodo base.

¹⁶ Martín A. Miller, Guía de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Pág. 24.13.

2. Determine el inventario inicial valuado al detalle basado en los actuales niveles de precios a esa fecha.
 3. Reste del inventario final a los precios del inicio del año (según punto 1. anterior) el inventario inicial (según punto 2.) y determine el cambio real en inventario medido en términos del actual índice de precios al detalle.
 4. Si el resultado anterior representa un incremento, determine el valor actual de este incremento aplicando el índice de precios (operación inversa a la efectuada en el punto 1.)
 5. Determine el costo de la nueva capa multiplicando la cantidad obtenida en el punto 4. por la tasa del costo-detalle del periodo corriente actual. ¹⁷
- La nueva capa debe sumarse al inventario inicial al costo para establecer el costo del inventario final.

EJEMPLO:

	<u>COSTO</u>	<u>DETALLE</u>
A. Inventario Inicial.	Q 26,900.	Q 40,000.
B. Inventario final (detalle)		44,100.
C. Costo-Detalle (% s/compras corrientes)	80%	
D. El índice de precios se incrementó de 100 a 105 durante el año.		
1.	$Q 44,100. \times 100/105 = Q 42,000.$	
2.	Q 40,000.	
3.	$Q 42,000 - Q 40,000 = Q 2,000.$	
4.	$Q 2,000. \times 105/100 = Q 2,100.$	
5.	Nueva Capa al Costo = Q 2,100. x 80%	Q 1,680.
	Inventario Inicial al costo.	26,900.
	Inventario final a UEPS AL DETALLE.	Q 28,580.

Es conveniente aclarar que para fines prácticos de este

¹⁷ Irvin N. Glein, Patrick R. Delaney, C. P. A. Examination Review, Pág. 726.

ejemplo se adoptó como supuesto que el índice de precios para valuar la nueva capa del inventario es un promedio de las vigentes en el período evaluado. En la realidad debe considerarse el índice de precios de las primeras compras.

METODO DE PRORRATEO DE COSTOS EN RELACION DE LAS VENTAS.

"Se utiliza este método cuando no pueden determinarse los costos individuales de los activos adquiridos en conjunto.

Como ejemplos de situaciones en los que se aplica éste método tenemos la producción de productos conjuntos, las compras de mercaderías en conjunto y la subdivisión de activos (terrenos)."¹⁸

Lo anterior significa que no debe registrarse como costo de los artículos comprados en lotes el valor de mercado o de venta de los mismos, únicamente debe tomarse como referencia para prorratear el costo de cada artículo.

EJEMPLO:

La compañía ABC compra 4 máquinas en Q 100,000.00, posteriormente una tasación efectuada por un perito, revela los siguientes valores razonables de las máquinas.

Máquina No. 1.	Q 12,000.00
Máquina No. 2.	28,000.00
Máquina No. 3.	40,000.00
Máquina No. 4.	30,000.00
Total.	110,000.00

Las máquinas son valuadas a sus valores razonables de mercado como sigue:

Máquina No. 1.	$Q 12,000./110,000 \times 100,000. =$	Q 10,909.
Máquina No. 2	$28,000./110,000 \times 100,000. =$	25,455.
Máquina No. 3	$40,000./110,000 \times 100,000. =$	36,364.
Máquina No. 4	$30,000./110,000 \times 100,000. =$	27,272.

¹⁸ Martin A. Miller, Guía de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Pág. 24.15.

Total del costo distribuido.

Q 100,000.

COSTO O MERCADO EL MENOR.

El principio de costo o mercado el más bajo puede aplicarse artículo por artículo, a una clase de artículos o al total del inventario.

El propósito de la reducción del inventario a mercado es presentar la utilidad del período sobre la base del principio de la imputación y el conservatismo.

"El inventario debe valuarse de acuerdo con el principio de la uniformidad y el método de valuación debe exponerse en los estados financieros. Cuando se hacen cambios importantes en la valuación de inventarios debe divulgarse en los estados financieros y su efecto sobre la utilidad. En casos excepcionales como es el de los metales preciosos que tienen un valor monetario fijo y determinable o cuya venta no causa costos substanciales el inventario puede valuarse al valor de mercado. Cuando el inventario se valúa por arriba del costo, este hecho debe presentarse adecuadamente en los estados financieros. Se permite esta excepción cuando:

1. El artículo puede venderse inmediatamente al precio cotizado, y,
2. Es difícil determinar su costo."¹⁹

La regla del costo o mercado, el que sea más bajo tiene como intenciones el proporcionar la manera de medir el provecho residual de un desembolso en el inventario. El término mercado, por lo tanto, se deberá interpretar como indicativo del aprovechamiento del inventario a la fecha y puede ser considerado en términos del desembolso equivalente que tendría que hacerse a esa fecha, según un curso normal para procurar el correspondiente uso. "Como una

¹⁹ Martin A. Miller, Guía de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Págs. 24.04/05.

guía general, este aprovechamiento es indicado principalmente por el costo actual de reposición de las mercancías, según se obtuvieran por compra o reproducción. Sin embargo, al aplicar la regla siempre debe ejercerse el criterio y no debe reconocerse pérdida alguna a no ser que la evidencia indique claramente que se ha sufrido una pérdida."²⁰

El precio más bajo entre costo o mercado para un inventario, se calcula comúnmente mediante la determinación de las cifras de costo y mercado para cada artículo que figura en el inventario utilizando en cada caso el más bajo de los dos valores. Por ejemplo: Si el artículo A tiene un costo de Q 100.00 y un precio de mercado de Q 90.00, dicho artículo debe valorarse en Q 90.00. Si el artículo B tiene un costo de Q 200.00 y un precio de mercado de Q 225.00, dicho artículo debe valorarse en Q 200.00. El costo total de los dos artículos es de Q 300.00, y el valor total de mercado es de Q 315.00; pero el valor total de inventario, determinado mediante la aplicación de la regla del precio más bajo entre costo o mercado para cada artículo en inventario sería únicamente de Q 290.00.

<u>ARTICULO</u>	<u>COSTO</u>	<u>MERCADO</u>	<u>COSTO O MERCADO EL MENOR.</u>
A	Q 100.00	Q 90.00	Q 90.00
B	200.00	225.00	200.00
TOTAL	300.00	315.00	290.00

Lo anteriormente explicado corresponde a la forma más sencilla de aplicar este sistema de valuación, pero para que su función sea lo más real posible y de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, debe considerarse las siguientes limitaciones conocidas como MAXIMO Y MINIMO.

MAXIMO: No puede exceder el precio estimado de venta

²⁰ Paul Grady, Inventario de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Pág. 307.

menos los costos necesarios para completar y vender el producto. El costo máximo es también el valor neto de realización.

MINIMO: Es el máximo menos el importe de la utilidad normal. Cuando el mercado es más bajo que el costo, los propósitos del máximo y del mínimo son:

1. Al valuar el inventario a su precio de venta menos los costos de preparación y venta, el máximo evita la contabilización de una pérdida en periodos futuros.
2. El mínimo evita que en los periodos futuros se registre una utilidad superior a la normal.

Para reducir el inventario de costo a mercado es necesario registrar una pérdida. Esta pérdida se registra comúnmente debitando directamente el costo de ventas del ejercicio o debitando una cuenta de pérdida, que luego se cierra al costo de ventas. Cuando la pérdida es inusualmente importante se le presenta por separado en el estado de resultados.

CAPITULO III.

VENTAJAS Y DESVENTAJAS DE LOS METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS.

En este capítulo se describen los aspectos más importantes de cada uno de los métodos de valuación mencionados en el capítulo anterior, con el propósito de conocer cuales son las VENTAJAS Y DESVENTAJAS de cada uno de ellos.

METODO DE IDENTIFICACION ESPECIFICA.

VENTAJAS:

- A. Permite una identificación de los artículos con toda precisión.
- B. Determina el costo de cada artículo con exactitud.
- C. El uso de este método es de aceptación fiscal, lo cual representa que puede utilizarse para propósitos financieros y fiscales a la vez.

DESVENTAJAS:

- A. Se necesita de un equipo de trabajo muy grande y un sistema de información capaz de proporcionar los datos de movimiento de cada artículo, principalmente cuando la empresa maneja varios productos.

METODO DEL PROMEDIO PONDERADO:

VENTAJAS:

- A. La aplicación es sencilla de implementar porque no necesita de identificación alguna de las compras por cada producto para calcular el valor unitario del inventario

final. Únicamente se requiere llevar control de las unidades compradas en el periodo por cada producto y el valor acumulado de las mismas.

B. El uso de este método es de aceptación fiscal, lo cual facilita utilizarlo al mismo tiempo en información financiera y fiscal.

DESVENTAJAS:

A. Las ventas se valúan proporcionalmente de todas las adquisiciones.

B. En mercados en alza, los costos promedios ponderados por unidad son inferiores a los costos corrientes.

C. En mercados en baja, los costos promedios ponderados exceden a los costos corrientes.

MÉTODO PROMEDIO SIMPLE.

VENTAJAS:

A. De la misma manera que el método del promedio ponderado su aplicación es sencilla porque no se realiza identificación específica de compras. La aplicación se resume en únicamente determinar el costo unitario y número de compras efectuadas en el periodo más el costo unitario del inventario inicial y se divide entre el número de compras más uno (por el inventario inicial).

B. No necesita de llevar inventario perpetuo, únicamente control del registro de las transacciones de compras realizadas.

C. Es de aceptación fiscal.

DESVENTAJAS:

A. Los precios de las compras importantes como las

pequeñas se les da la misma ponderación en el cálculo.

METODO PROMEDIO MOVIL

VENTAJAS:

A. El costo de la mercadería vendida se valúa al promedio obtenido después de la última compra, lo cual representa un costo muy cercano al real de dicha transacción.

DESVENTAJAS:

A. De la misma manera que el método del promedio ponderado se observa un retraso entre los precios de mercado y las valuaciones de mercado. Sin embargo, este retraso es menos pronunciado en este método de promedio móvil.

B. Se necesita llevar un sistema de inventario perpetuo.

C. No es de aceptación por el fisco.

BASE DEL COSTO O MERCADO EL MENOR.

VENTAJAS.

A. El inventario se valúa a los costos de reposición, principalmente en mercados de baja fluctuación lo cual equivale a presentar la utilidad del período sobre la base del principio de la imputación y conservatismo.

DESVENTAJAS.

A. Esta base únicamente se utiliza como complemento de valuación de inventarios, necesitando previo a su aplicación que el inventario esté valuado bajo otro

método.

METODO DE UTILIDAD BRUTA.

VENTAJAS:

- A. Su aplicación es de fácil desarrollo sobre totales de ventas, porque solo requiere conocer y establecer el porcentaje de utilidad bruta cargado al precio de venta.
- B. No necesita de inventarios perpetuos, únicamente registros de compras y ventas.
- C. Es una herramienta de control para evaluar resultados de ventas e inventarios.

DESVENTAJAS:

- A. Su aplicación únicamente proporciona un valor estimado del inventario final.
- B. No determina unidades del inventario final, únicamente valores.

METODO AL DETALLE.

VENTAJAS:

- A. No necesita de un inventario físico recurrentemente y/o perpetuo.
- B. Su aplicación puede efectuarse a diario, semanal o mensualmente.
- C. La rápida forma en que se aplica este método ayuda a fijar políticas de compras.

DESVENTAJAS:

- A. Cuando los precios de ventas fluctúan constantemente

durante el período contable es necesario controlarlos para la correcta aplicación de este método.

B. Es necesario llevar controles por las compras y el inventario inicial en valor al costo y precio de menudeo.

C. No es aceptado por el fisco para su implementación.

PRIMERAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS.

VENTAJAS:

A. La valuación del inventario está acorde con la tendencia de los precios actuales.

B. En épocas de baja inflación o reducciones de precios es recomendable su uso porque registra como costo de ventas los costos más antiguos.

C. Es de aceptación fiscal, lo cual representa poder utilizar la información financiera como fiscal al mismo tiempo.

DESVENTAJAS:

A. En épocas de alta inflación refleja como costo de ventas costos antiguos que no tienen correlación con los ingresos.

B. Necesita de un inventario perpetuo controlado por cada uno de los productos que integran el inventario.

C. En épocas de alta inflación muestra utilidades mayores que no son reales originando también pago de mayores impuestos.

ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS.

VENTAJAS:

A. En épocas de alta inflación proporciona una mayor

correlación de los gastos con los ingresos.

DESVENTAJAS:

A. El inventario queda valuado a los costos antiguos, lo cual representa una sub-valoración del mismo.

B. Si la aplicación del método UEPS se desea efectuar por identificación específica de producto se necesita de un sistema de información complejo dependiendo del número de artículos que integran el inventario. La implementación por esta forma casi siempre es impráctico realizarla, razón por la cual no es aconsejable adoptarla.

C. No es de aceptación por el fisco.

METODO EXISTENCIA BASE.

VENTAJAS:

No obstante que este método se basa en el razonamiento lógico de que una compañía siempre necesita de un inventario base para su funcionamiento, independientemente del nivel de inventario que posea la misma, las ventajas de este método se resumen a continuación:

A. Proporciona mayor correlación de los costos con los ingresos.

B. Utiliza precios de reposición para valuar los aumentos o disminuciones del inventario base.

DESVENTAJAS:

A. El efecto de la aplicación de este método es una sub-valoración del inventario.

METODO ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS MONETARIO.

VENTAJAS:

- A. No necesita identificación específica de los artículos del inventario, porque se basa principalmente en el valor del inventario.
- B. Requiere poco trabajo para su cálculo. Sin embargo la implantación de este método debe hacerse después de elaborar un plan a largo plazo, ya que mientras dure el proceso inflacionario los ahorros de impuestos continuarán acumulándose y por el contrario en el momento en que los precios lleguen a nivelarse, en ese instante ya no existirán mayores ahorros en impuestos.

Es importante tener en cuenta que UEPS es un diferimiento de los impuestos, mismos que se pagarán cuando se reduzca el nivel del inventario o a la liquidación de la empresa.

DESVENTAJAS:

- A. Es de difícil comprensión.
- B. Se necesita llevar registros adicionales como; costos de periodos básicos, cálculo sobre capas anuales y estadísticas para desarrollar índices.

METODO ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS AL DETALLE.

VENTAJAS:

- A. La unión de los dos métodos UEPS y AL DETALLE permite una aproximación de la valuación del inventario al costo o mercado el más bajo.
- B. Su aplicación se puede efectuar por grandes rubros o por departamentos, sin necesidad de llegar a la identificación específica de los inventarios.

DESVENTAJAS:

- A. Se necesita mantener registros de las compras al costo y al precio de venta.
- B. Debe llevarse un control pormenorizado de los cambios o modificaciones que sufra durante un período contable el precio de venta.

METODO DEL VALOR RELATIVO DE LAS VENTAS.

VENTAJAS:

- A. Su aplicación es sencilla ejecutarla en aquellos casos en que se compra mercadería en lotes o conjuntos y que no se tiene el costo exacto de cada artículo.
- B. El costo asignado a cada artículo es un costo promedio calculado por prorratio del costo total de la base sobre un valor de mercado de cada producto.

DESVENTAJAS.

- A. Debe conocerse u obtenerse los valores razonables de mercado de los artículos adquiridos en conjunto.
- B. Puede resultar laborioso su aplicación dependiendo del número de artículos adquiridos.

CAPITULO IV.

ASPECTOS FISCALES RELACIONADOS CON LOS METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS.

Actualmente en Guatemala, las leyes fiscales que mantienen una estrecha relación o regulan las aplicación de los métodos de valuación de inventarios es únicamente la Ley del Impuesto sobre la Renta, Decreto Ley número 26-92. Esta ley es la que fiscaliza directamente y aprueba el uso de un método de valuación de inventarios.

A continuación se transcribe literalmente lo que dice esta Ley del Impuesto sobre la Renta.

"ARTICULO 48: OBLIGACION DE PRACTICAR INVENTARIOS Y FORMA DE REGISTRARLOS. Todo contribuyente que obtenga renta de la producción, extracción, manufactura o elaboración, transformación, adquisición o enajenación de frutos o productos, mercancías, materias primas, semovientes o cualesquiera otros bienes, está obligado a practicar inventarios al inicio de operaciones y al cierre de cada período de imposición. Para los efectos de establecer las existencias al principio y al final de cada periodo de imposición, el inventario a la fecha de cierre de un período debe coincidir con el de la iniciación del siguiente.

Los inventarios deben consignarse agrupando los bienes conforme su naturaleza, con la especificación necesaria dentro de cada grupo o categoría contable y con la indicación clara de la cantidad total, unidad que se toma como medida, denominación o identificación del bien y su referencia, precios de cada unidad y valor total de los mismos. Las referencias de los bienes deben anotarse

en registros especiales, con indicación del sistema de valuación empleado."²¹

No obstante que el anterior artículo no se refiere directamente a la valuación de inventarios, si es necesario mencionar que las leyes fiscales obligan a las empresas de cualquier índole efectuar inventarios físicos por lo menos una vez al año, debiéndolos registrar en libros auxiliares creados específicamente para estos fines.

"ARTICULO 49: VALUACION DE INVENTARIOS. Para cerrar el ejercicio impositivo, el valor de las existencias deberá establecerse utilizando alguno de los siguientes métodos.

1. PARA EMPRESAS INDUSTRIALES, COMERCIALES Y DE SERVICIOS:

A. COSTO DE PRODUCCION O ADQUISICION.

Este se establecerá a opción del contribuyente, al considerar el costo de la última compra o, el promedio ponderado de la existencia inicial más las compras del ejercicio a que se refiere el inventario. Igual criterio se aplicará para valoración de la materia prima y demás insumos físicos.

La valoración de la existencia de productos elaborados o semi-elaborados y de bienes y servicios intermedios utilizados en la producción, se determinará también aplicando uno de los dos criterios indicados precedentemente.

²¹ Diario de Centro América. Número 82. Mayo 8 de 1,992. Tomo CCXLIII. Página 1,838.

- B. PRECIO DEL BIEN.
- C. PRECIO DE VENTA MENOS GASTO DE VENTA; Y,
- D. COSTO DE PRODUCCION O ADQUISICION O COSTO DE MERCADO, EL QUE SEA MENOR.

Una vez adoptado cualesquiera de estos métodos de valoración, no podrá ser variado sin autorización previa de la Dirección y, deberán efectuarse los ajustes pertinentes, de acuerdo con los procedimientos que disponga el reglamento, según las normas técnicas de la contabilidad. Autorizado el cambio, se aplicará a partir del ejercicio anual de imposición inmediato siguiente. Los inventarios deberán indicar en forma detallada la cantidad de cada artículo, su clase y su respectivo precio unitario.

En la valoración de los inventarios no se permitirá el uso de reservas generales constituidas para hacer frente a fluctuaciones de precio, contingencias del mercado o de cualquier otro orden.

2. PARA LA ACTIVIDAD PECUARIA:

La valuación de existencias en establecimientos ganaderos deberá efectuarse considerando algunos de los siguientes métodos:

- A. Costo de producción;
- B. Costo estimativo o precio fijo;
- C. Precio de venta para el contribuyente; y
- D. Costo de adquisición.

Los ganaderos de ganado de engorde, optarán por el método de precio de venta, o de costo de adquisición.

Sin embargo, los reproductores comprados para sementales, incluidas las hembras reproductoras, deberán registrarse contablemente como activo fijo depreciable."²²

²² Diario de Centro América. Número 82. Mayo 8 de 1,992. Tomo CCXLIII. Página 1,828.

Adicionalmente, el reglamento de la Ley del Impuesto sobre la Renta Acuerdo Gubernativo número 624-92, dice en su artículo 19 lo siguiente:

"VALUACION DE INVENTARIOS: Para efectos de autorizar un cambio de sistema de valuación de inventarios, de conformidad con el artículo 49 de la Ley, el contribuyente debe proporcionar la información siguiente:

1. La clase de bienes del inventario-respecto de la cual se solicita el cambio de sistema de valuación.
2. El sistema de valuación utilizado;
3. Las razones para solicitar el cambio, y
4. Las partidas contables de los ajustes que se efectúen con motivo del cambio solicitado y sus efectos fiscales.

Sin perjuicio de lo anterior, cuando la Dirección lo estime conveniente, verificará la información indicada en los incisos anteriores y requerirá cualquier otra adicional."²³

Como se podrá observar la Ley del Impuesto sobre la Renta hace mucho énfasis en que para la valuación de los inventarios de empresas comerciales debe ser utilizado el costo histórico, mencionando como ejemplos de métodos de valuación: El de Primeras Entradas, Primeras Salidas (PEPS) porque este método utiliza el costo de las últimas compras para valuar el inventario. Y el Método de Promedio Ponderado. Adicionalmente esta Ley también da opciones de seleccionar otros métodos como el de Costo o Mercado el más bajo.

Otro aspecto que sobresale dentro de las regulaciones de la mencionada ley es el hecho de que cualquier empresa tiene la opción de solicitar el cambio de método de valuación de inventarios

²³ Diario de Centro América, Número 33, Julio 27 de 1,992, Tomo CCXLIV, Página 869.

mediante el procedimiento de requerirlo por escrito a la Dirección General de Rentas Internas. Esta solicitud debe ser redactada en papel sellado y en forma lógica reuniendo cada uno de los puntos que requiere el artículo 19 del Reglamento a la ley tal y como se describió anteriormente.

Es importante hacer notar que lo mencionado en este capítulo corresponde únicamente al aspecto fiscal de los inventarios y no necesariamente debe tomarse como una obligación la implementación de cualquiera de los métodos aquí mencionados para propósitos de información financiera. Para esto último es necesario que la administración de la empresa evalúe que método de valuación es el más adecuado para ella atendiendo el tipo de existencias que maneja, todo ello independientemente del método de valuación que se reporte fiscalmente.

CAPITULO V.

RELACION DE LOS METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS CON LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS.

La fuente principal de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados para los inventarios es: el ARE (Accounting research bulletins -Boletines de investigación contable-) No. 43, capítulo 4, Interpretación No. 1 de FASE (Financial accounting standards board -Junta de normas de contabilidad financiera-), cambios contables relacionados con el costo del inventario, la Interpretación no. 17 de FASB, aplicación de costo o mercado el más bajo en los estados financieros convertidos y el pronunciamiento sobre contabilidad financiera No. 2 Inventarios, del Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores.

El ARE 43 en su capítulo 4, dicta las normas relativas a componentes de los inventarios, consideraciones de propiedad y valuación o costeo de los inventarios.

Respecto a componentes de los inventarios este pronunciamiento menciona que los mismos están integrados por las materias primas, mercancías y artículos necesarios que una empresa tiene para la venta o producción.

Sobre consideraciones de propiedad, hace énfasis en el derecho de propiedad legal sobre los inventarios para decidir la inclusión de partidas específicas, sin embargo, también advierte que esta regla no debe seguirse ciegamente por tener limitaciones como una base para resolver casos dudosos y que bajo ciertas circunstancias, puede pasarse por alto. Por ejemplo; las compras en tránsito se incluyen en el inventario y se excluyen las ventas en tránsito, haciendo caso omiso de la condición de propiedad, aunque en compras en tránsito embarcadas "Libre a bordo" (FOB) de la planta del

comprador puede excluirse propiamente del inventario.

El mencionado pronunciamiento cita ejemplos del derecho de propiedad así:

1. "Las mercancías en tránsito (embarcadas libre a bordo FOB en el lugar de embarque del vendedor a la fecha del Balance, o con anterioridad a la misma) deben incluirse en el inventario del comprador.
2. Las mercancías en consignación (en poder del consignatario) deben incluirse en el inventario del consignador.
3. Las mercancías en depósito (en poder del depositario) deben incluirse en el inventario del depositante.
4. Las mercancías a vistas (en poder del cliente en perspectiva) deben incluirse en el inventario del vendedor.
5. Las mercancías en prenda (en poder del acreedor o depositario) deben incluirse en el inventario del deudor o propietario.
6. Los artículos entregados bajo la cláusula de aprobación expresa (en poder del posible cliente) deben incluirse en el inventario del vendedor.
7. En los embarques pactados C.O.D. la titularidad permanece a favor del vendedor en una forma de protección hasta que se efectúa el pago. Sin embargo el vendedor puede considerar estos embarques como ventas antes del pago y traspasar la propiedad, convirtiéndose en este caso la consideración ya no de propiedad sino de recuperación de la cuenta por cobrar."²⁴

²⁴ Paul Grady, Inventario de los principios de contabilidad generalmente aceptados, Págs. 302/310.

VALUACION O COSTEO DE INVENTARIOS.

A continuación se resumen las declaraciones que expone al pronunciamiento ARB 43 en su capítulo 4, respecto a la valuación de inventarios.

"DECLARACION 1: El vocablo inventario se usa aquí para designar el conjunto de aquellas partidas de bienes muebles tangibles que:

- a) Se poseen para su venta en el curso normal de los negocios.
- b) Están en proceso de producción para dicha venta, o,
- c) Van a ser consumidas durante el ejercicio en la producción de mercancías o servicios que estarán disponibles para la venta.

DECLARACION 2: Un objetivo principal, del registro contable relativo a los inventarios, es la determinación correcta de la utilidad mediante el proceso de fusionar los costos adecuados con los ingresos.

DECLARACION 3: La base primordial para el registro de los inventarios es el costo, el cual ha sido definido generalmente como el precio pagado, o la remuneración dada para adquirir un activo. Referido a inventarios, "costo" significa, en principio, la suma de las erogaciones aplicables y de los cargos directa o indirectamente incurridos para que un artículo haya alcanzado la condición y localización que les es inherente.

DECLARACION 4: El costo para propósitos de inventario se puede determinar bajo cualquiera de varias suposiciones respecto al flujo de los factores del costo (Tales como primeras entradas, primeras salidas; promedio; y, últimas entradas, primeras salidas). Al seleccionar un método el principal objetivo debe ser el escoger aquel que, bajo las circunstancias, refleja más claramente la

utilidad periódica.

DECLARACION 5: Una desviación de la base del costo para valuar el inventario se hace necesaria cuando el aprovechamiento o servicio a obtener de las mercancías ya no es tan grande como su costo. Donde es evidente que el aprovechamiento de las mercancías, en su disposición en el curso ordinario de los negocios, será menor que el costo, ya sea debido a deterioro físico, obsolescencia, cambios en niveles de precios y otras causas, deberá reconocerse la diferencia como una pérdida del ejercicio actual. Esto generalmente se logra manifestando tales mercancías a un nivel más bajo comúnmente designado como MERCADO.

DECLARACION 6: Tal como se usa en la frase costo o mercado, el que sea más bajo la palabra MERCADO significa costo de reposición actual (por compra o por reproducción, según sea el caso) excepto que:

1. Mercado no deberá exceder el valor neto realizable (ejemplo: El precio de venta estimado en el curso ordinario de los negocios, menos los costos que se puedan predecir en forma razonable de terminación y empaque).
2. Mercado no deberá ser menor al valor neto realizable reducido por una provisión aproximada para un margen de ganancia normal.

DECLARACION 7: Dependiendo del carácter y composición del inventario, puede aplicarse correctamente la regla de costo o Mercado, el que sea más bajo, ya sea directamente a cada partida o al total del inventario (o en algunos casos al total de los componentes de cada categoría mayor).

El método debe ser el que más claramente refleje la utilidad periódica.

DECLARACION 8: La base para manifestar los inventarios debe aplicarse consistentemente y revelarse en los Estados Financieros,

siempre que se haga un cambio de importancia en la misma, deberá hacerse una información de la naturaleza del cambio, y si es importante, de su efecto sobre la utilidad.

DECLARACION 9: Solo en casos excepcionales podrán establecerse correctamente los inventarios a valor superior al costo, por ejemplo, los metales preciosos que tengan un valor monetario fijo sin ningún costo sustancial de distribución pueden ser declarados a dicho valor monetario; cualesquiera otras excepciones deben ser justificables por la incapacidad para determinar costos aproximados adecuados, venta inmediata al precio de mercado cotizado, y la característica de intercambiabilidad unitaria. Cuando se manifiesten las mercancías arriba de su costo, deberá darse a conocer este hecho en forma completa.

DECLARACION 10: Las pérdidas netas acumuladas sobre compromisos de compra en firme de mercancías para el inventario, medidas de la misma manera que las pérdidas en inventario, si son importantes deberán reconocerse en las cuentas y los montos de las mismas deben mostrarse por separado en el estado de resultados."²⁵

El pronunciamiento sobre Contabilidad Financiera No. 2 Inventarios, promulgado por el Instituto Guatemalteco de contadores Públicos y Auditores, estipula las siguientes condiciones básicas que deben considerarse para la valuación de Inventarios:

"La base primaria de valuación de los inventarios es el costo. En el costo debe incluirse todos los desembolsos de adquisición, de conversión y otros desembolsos directos e indirectos en que se incurra para llevar un

²⁵ Paul Grady, Inventario de los principios de contabilidad generalmente aceptados, Págs. 302/310.

artículo a su condición de disponibilidad."²⁶

Adicionalmente, este mismo pronunciamiento menciona que para seleccionar un método de valuación de inventario debe evaluarse cual de ellos, de acuerdo a las circunstancias, refleje de manera más razonable los resultados del periodo. Listando como métodos aceptables para determinar el costo de los inventarios, los siguientes:

- a. Primeras Entradas, Primeras Salidas (PEPS)
- b. Ultimas Entradas, Primeras Salidas (UEPS)
- c. Promedio Ponderado o promedio móvil.
- d. Identificación Específica.
- e. Método del Inventario al detalle o por menor.
- f. Otros métodos de valuación reconocidos en industrias específicas.

También en este pronunciamiento se da la regla de valuación COSTO O MERCADO EL MENOR, descrita en los capítulos anteriores.

²⁶ Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores, Pronunciamiento sobre Contabilidad Financiera No. 1-8, Pág. 21.

CAPITULO VI

IMPACTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LA APLICACION DE CADA UNO DE LOS METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS

Cada uno de los métodos de valuación de inventarios antes explicados conlleva una forma especial de cuantificar el inventario final de una empresa, comercial en este caso, lo cual representa que en los estados financieros el costo de los productos vendidos sea alto o bajo y por ende se obtenga una mayor o menor utilidad.

El anexo I mostrado al final enseña un ejemplo de cada uno de los métodos de valuación de inventarios presentados bajo un mismo marco teórico, con el propósito de que sea comparativo. En este caso se utilizó el sistema global para determinar el costo de ventas. La información sobre cada uno de los componentes que integra este resumen fue tomado de los supuestos usados en el capítulo VII (Casos Prácticos).

El resumen mencionado incluye la base de valuación costo o mercado el menor, como una referencia a la forma de aplicarla, de la misma manera el método de utilidad bruta y existencia base se incluyen como ejemplos de su aplicación, ya que en la realidad su implementación se efectúa fuera de libros como pruebas de análisis o de razonabilidad de la valuación de inventarios únicamente.

A continuación se presenta una breve explicación de los efectos de cada método de valuación en los estados financieros.

IDENTIFICACION ESPECIFICA:

Este método muestra un inventario valuado a costos correspondientes al orden en que se efectuó cada compra de las unidades que lo integran, el costo de ventas refleja una utilidad media, muy similar a las mostradas por los métodos de valuación que

utilizan el promedio en sus cálculos, siempre y cuando exista estabilidad económica.

PROMEDIO PONDERADO:

El efecto de aplicar este método es también obtener una utilidad media, originada por la mezcla de precios que efectúa o conlleva. Es más pronunciado el retraso en la nivelación de los precios razón por la que muestra una utilidad menor a los otros métodos de promedio simple y móvil. El inventario queda valuado a un costo menor del que le correspondería por identificación específica.

PROMEDIO SIMPLE:

De igual manera que el anterior su efecto por aplicarlo representa obtener una utilidad media, con la salvedad de que el retraso en los precios de compras es un poco menos pronunciado que en el anterior método, esto se observa, al comparar la valuación del inventario final con este método versus los valuados por promedio ponderado e identificación específica.

PROMEDIO MOVIL:

Este método refleja una utilidad media mayor que las mostradas por los métodos antes descritos, lo cual representa que el retraso en los precios de compras bajo este método es menos pronunciado comparado con los otros métodos promedios. Por otra parte, la valuación del inventario es más alta por las mismas razones explicadas.

DETALLE:

Refleja una valuación de inventario similar al costo promedio ponderado, con la facilidad que este método permite aplicarlo a

tiendas por departamentos (supermercados). La utilidad que se presenta en los estados financieros como consecuencia de su implementación es media y proporciona una valuación de inventario muy cercana a la del método de identificación específica y similar al del promedio ponderado.

PRIMERAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS:

Este método valúa el inventario a los costo más recientes, lo cual en épocas de inflación alta arroja como resultado una utilidad muy alta, creando distorsión entre los ingresos y los gastos. Por otra parte, cuando existe un ambiente de inflación baja este método es el recomendado usar, porque le permite obtener una utilidad baja y mostrar un costo de ventas a precios históricos (precios altos). En resumen, la aplicación de este método conlleva presentar en épocas de inflación alta una utilidad alta, un costo de ventas a precios históricos (bajos) y un inventario valuado a costos actuales (precios altos), en épocas de inflación baja muestra una utilidad baja, un costo de ventas a precios históricos (altos) y un inventario valuado a costos actuales (precios bajos).

ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS.

Este otro método se aplica también dependiendo del ambiente económico que impera en el país, porque funciona contrariamente al antes explicado (PEPS). Normalmente, muestra un inventario valuado a costos históricos de las primeras compras, un costo de ventas y utilidad que depende del nivel de inflación, si ésta es alta; el costo de ventas es alto y la utilidad baja, si la inflación es baja; el costo de ventas es bajo y la utilidad alta.

ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS. MONETARIO:

Debido al interés en la aplicación del método UEPS y la necesidad de aplicarla a varios negocios y que su implementación se

hiciera práctica se han creado técnicas para su aplicación denominadas UEPS MONETARIO, cuya finalidad o propósito es combinar la técnica UEPS con los índices de inflación y/o precios para obtener una adecuada valuación del inventario a costo histórico, considerando únicamente el valor monetario y dejando a un lado las unidades. De la misma forma que el método UEPS simple el UEPS Monetario refleja en los estados financieros, en inflación alta, un inventario valuado a costos históricos (precios bajos), un costo de ventas alto y una utilidad baja. En inflación baja, un inventario valuado a precios históricos (precios altos), un costo de ventas bajo y una utilidad alta.

ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS, DETALLE:

Este método es una combinación de los métodos UEPS y AL DETALLE, creado para ser aplicado a tiendas por departamentos o supermercados, el impacto por su aplicación en los estados financieros son similares a los explicados en los métodos últimas entradas, primeras salidas, simple y monetario.

CAPITULO VII

CASO PRACTICO POR CADA TIPO DE METODO DE VALUACION DE INVENTARIOS, APLICADO A UNA EMPRESA COMERCIAL.

Para mostrar un ejemplo sobre la valuación de inventarios utilizando los diferentes métodos existentes, consideraremos los siguientes supuestos básicos.

1. El primero de enero del año 19xx el inventario inicial era de 100 unidades valuadas a Q.0.50 cada una.

5 de enero se compran	200	Q0.525	Q 105.00
6 de enero se venden	50 unidades		
8 de enero se compran	100	0.54	54.00
9 de enero se venden	150 unidades		
9 de enero se compran	75	0.5467	41.00
10 de enero se compran	50	0.56	28.00
11 de enero se venden	200 unidades		
15 de enero se venden	100 unidades		
16 de enero se compran	100	0.55	55.00

2. El valor de mercado al 30 de enero de 19xx indica que el precio del producto que se adquirió durante los primeros días de enero bajó a Q.0.45 la unidad.

3. La utilidad bruta por el producto vendido es del 50% y las ventas del mes corresponden a Q396.04.

4. Durante el mes de enero el propietario del negocio fijó un precio de venta para su producto de Q.0.80 la unidad teniendo el siguiente comportamiento.

A. 6 de enero un sobreprecio de	Q.0.20
B. 9 de enero una cancelación de sobreprecio	Q.0.05
C. 11 de enero una reducción de precio	Q.0.15
D. 15 de enero una cancelación de castigo	Q.0.10

5. El inventario final al 31 de enero de 19xx es de 125 unidades compuesto de la siguiente forma:

- 50 unidades de la primera compra.
- 25 unidades de la segunda compra.
- 25 unidades de la tercera compra.
- 25 unidades de la quinta compra.

METODO DE IDENTIFICACION ESPECIFICA.

Con este método debe considerarse que la valuación del inventario final esta formado por las unidades previamente identificadas con las compras específicas que originaron estas existencias. Tomaremos en esta oportunidad el supuesto de que el inventario final corresponde a las siguientes compras tal como se describe en los aspectos a considerar para la valuación de inventarios en su punto número 5.

50 unidades de la primera compra	Q.0.525	Q 26.25
25 unidades de la segunda compra	0.54	13.50
25 unidades de la tercera compra	0.5467	13.67
<u>25</u> unidades de la quinta compra	0.55	<u>13.75</u>
<u>125</u> unidades Inventario Final.		<u>Q 67.17</u>

METODO PROMEDIO PONDERADO.

Para efectos de valuar un inventario con este método debe tenerse información sobre las unidades compradas y su valor, consideremos en esta oportunidad la información proporcionada en el inicio de este capítulo VII, en donde el inventario inicial se integra de la siguiente forma:

100 unidades a un costo de Q 50.00. Las compras del período son 525 unidades con un valor de Q 283.00.

El resumen de inventario inicial y compras es el siguiente:
625 unidades con un valor de Q 333.00. El costo unitario promedio es de Q 0.5328. El inventario final debe valuarse a este costo promedio de Q 0.5328 obteniendo el siguiente resultado.

125 unidades a Q.0.5328 = Q 66.60.

METODO PROMEDIO SIMPLE.

Para utilizar este método es necesario conocer los costos unitarios de los artículos adquiridos durante el período contable, así como el del inventario inicial. La valuación del inventario utilizando este método, en este caso práctico sería como sigue:

Inventario Inicial.	Q. 0.50
Primera compra.	0.525
Segunda compra.	0.54
Tercera compra.	0.5467
Cuarta compra.	0.56
Quinta compra.	0.55
	<hr/>
	<u>Q 3.2217</u>

$Q.3.2217 / 6$ (Número de compras más el inventario inicial) =
Q.0.53695. La valuación del inventario final sería así:

125 unidades x Q.0.53695 = Q 67.12.

METODO PROMEDIO MOVIL.

La mecánica de este método consiste en la determinación de costos promedios por cada compra. El ejemplo que se presenta a continuación refleja lo antes descrito.

Inventario Inicial.	100 unid.	Q.0.50	Q. 50.00
Primera compra	200	0.525	105.00
	<hr/>		<hr/>
Saldo	300	0.5167	155.00
Primera venta.	(50)	0.5167	(25.83)
	<hr/>		<hr/>
Saldo	250		129.17
Segunda Compra.	100	0.54	54.00
	<hr/>		<hr/>
Saldo	350	0.5233428	183.17
Segunda Venta.	(150)	0.5233428	(78.50)
	<hr/>		<hr/>
Saldo	200		104.67
Tercera compra.	75	0.5467	41.00
Cuarta compra.	50	0.56	28.00
	<hr/>		<hr/>
Saldo	325	0.5343692	173.67
Tercera venta.	(200)	0.5343692	(106.87)
Cuarta venta.	(100)	0.5343692	(53.44)
	<hr/>		<hr/>
Saldo	25	0.5344	13.36
Quinta compra.	100	0.54688	55.00
	<hr/>		<hr/>
	125	0.54688	68.36
	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

El valor del inventario final de 125 unidades es de Q 68.36 utilizando el método de Promedio móvil.

COSTO O MERCADO EL MENOR.

La valuación de un inventario bajo este método, requiere que se tenga información sobre los precios de reposición o de comportamiento en el mercado de estos productos, también es

necesario que el inventario esté valuado por cualquiera de los métodos de valuación enumerados en el capítulo II. Para efectos de este caso práctico y para ilustrar como se aplica este método o política de valuación consideraremos los siguientes supuestos:

1. El inventario final está valuado por el método identificación específica con un valor de Q 67.17 (125 unidades).

2. El costo de reposición de las 125 unidades del producto x en el mercado local es de Q.0.45 la unidad, lo cual es igual a Q.56.25.

3. El precio de venta es de Q.0.80 por unidad, lo cual representa que el precio de venta del inventario final que consta de 125 unidades sea igual a Q.100.00.

4. Los gastos de ventas necesarios para vender este inventario se consideran que ascenderán a Q.20.00 igual al 20% sobre las ventas.

La utilidad normal considerada para la venta de este producto se estima en un 15% sobre el precio de venta, lo cual es igual a Q.15.00

COSTO O MERCADO EL MENOR.

	<u>COSTO</u>	<u>MERCADO</u>	<u>MAXIMO</u>	<u>MINIMO</u>
ARTICULO X.	Q 67.17	Q 56.25	Q 80.00	Q 65.00

El inventario debería valorarse a Q 65.00 porque es el punto ideal en el cual no se registra una pérdida anticipada muy grande.

MAXIMO = Precio de Venta (Q 100.00) menos los gastos necesarios para completar y vender el producto (Q 20.00) = Q 80.00.

MINIMO = El Máximo menos la ganancia normal (Q 80.00 - Q 15.00 = Q 65.00)

METODO DE UTILIDAD BRUTA:

La aplicación de este método para determinar el valor del inventario final es como sigue:

El inventario inicial asciende a Q 50.00
Las compras del periodo ascendieron a Q 283.00
Las ventas ascienden a Q 400.00
Ventas Q 400.00
Inventario Inicial Q 50.00
Más compras 283.00

Disponibile 333.00
Inventario Final (66.33)

Costo de ventas. Q 266.67
=====

Utilidad bruta en ventas (Q 400.00/1.50) Q 133.33

Q 266.67 - Q 400.00 = Q 133.33

El inventario final debe valorarse en Q 66.33.

METODO AL DETALLE.

	COSTO	PRECIO MENUDEO
Inventario Inicial	Q 50.00	Q 75.00
Compras del ejercicio.	283.00	424.50
	-----	-----
Totales	333.33	499.50
	=====	=====

Razón del costo al precio de menudeo 50%

Ventas	Q	400.00
Inventario estimado al precio menudeo		99.50
Cálculo del inventario = Q 99.50 / 1.50		66.33

El inventario final por el método al detalle debe valuarse con un costo de Q 66.33.

METODO PRIMERAS ENTRADAS. PRIMERAS SALIDAS.

Para la aplicación de este método utilizaremos la información anotada al inicio de este capítulo VII, como sigue:

	<u>UNIDADES</u>	<u>C/UNIT.</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO INICIAL	100	Q.0.50	Q. 50.00
Compras del 5/1/19xx	200	0.525	105.00
Sub-total	300		155.00
Venta del 6/1/19xx	(50)	0.50	(25.00)
Sub-total	250		130.00
Compras del 8/1/19xx	100	0.54	54.00
sub-total	350		184.00
Ventas del 9/1/19xx	(50)	0.50	(25.00)
Ventas del 9/1/19xx	(100)	0.525	(52.50)
sub-total	200		106.50
Compras del 9/1/19xx	75	0.5467	41.00
Compras del 10/1/19xx	50	0.56	28.00
sub-total	325		175.50
Ventas del 11/1/19xx	(100)	0.525	(52.50)
Ventas del 11/1/19xx	(100)	0.54	(54.00)
Sub-total	125		69.00
Venta del 15/1/19xx	(75)	0.5467	(41.00)
Venta del	(25)	0.56	(14.00)
sub-total	25		14.00
Compra del 16/1/19xx	100	0.55	55.00
Inventario final	125		69.00

El inventario final debe valuarse con un valor de Q.69.00.

METODO ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS.

La utilización de este método requiere que apliquemos los mismos datos anotados al inicio de este capítulo. Un ejemplo de su operatoria es como sigue:

Saldo inicial	100	0.50	Q. 50.00
Compra del 5/1/19xx	<u>200</u>	0.525	<u>105.00</u>
sub-total	300		155.00
Venta del 6/1/19xx	<u>(50)</u>	0.525	<u>(26.25)</u>
sub-total	250		128.75
Compra del 8/1/19xx	<u>100</u>	0.54	<u>54.00</u>
sub-total	350		182.75
Venta del 9/1/19xx	(100)	0.54	(54.00)
Venta del 9/1/19xx	<u>(50)</u>	0.525	<u>(26.25)</u>
sub-total	200		102.50
Compras del 9/1/19xx	75	0.5467	41.00
Compras del 10/1/19xx	<u>50</u>	0.56	<u>28.00</u>
sub-total	325		171.50
Venta del 11/1/19xx	(50)	0.56	(28.00)
Venta del 11/1/19xx	(75)	0.5467	(41.00)
Venta del 11/1/19xx	<u>(75)</u>	0.525	<u>(39.38)</u>
sub-total	125		63.12
Venta del 15/1/19xx	(25)	0.525	(13.12)
Venta del 15/1/19xx	<u>(75)</u>	0.50	<u>(37.50)</u>
sub-total	25		12.50
Compra del 16/1/19xx	<u>100</u>	0.55	<u>55.00</u>
Total	<u>125</u>		<u>67.50</u>
	<u>-----</u>		<u>-----</u>

El valor del inventario final será de Q 67.50 utilizando un Método de Identificación Específica, pero si se valua globalmente tal y como se recomienda en la práctica, el inventario quedaría valuado como sigue:

100 unidades del saldo inicial a Q.0.50	=	Q 50.00
<u>25</u> unidades de lera compra	a	0.525 = <u>13.125</u>
<u>125</u> unidades		<u>63.125</u>

METODO EXISTENCIA BASE

Para una mejor ilustración de la aplicación de este método tomaremos como supuestos que la existencia base de la empresa X que estamos analizando es de Q 50.00. El caso práctico quedaría así:

INVENTARIO BASE	Q. 50.00
INVENTARIO REAL VALUADO BAJO EL METODO DE IDENTIFICACION ESPECIFICA.	Q <u>67.50</u>
INCREMENTO EN INVENTARIO.	Q 17.17
	<u>-----</u>

En este caso el incremento obtenido en inventario debe ser registrado como costo de ventas para que la cuenta de inventario en el Balance General muestre únicamente los Q 50.00 que corresponden a la existencia base.

Otro ejemplo sobre la aplicación de este método de valuación es cuando el valor de la existencia base es mayor al inventario real valuado. A continuación se muestra un ejemplo de este caso, suponiendo que el valor de la existencia base es de Q.80.00.

Inventario Base	Q. 80.00
Inventario real valuado con el método de identifica- ción específica.	Q. <u>67.17</u>
Disminución en inventarios	Q. 12.83
	<u>-----</u>

El valor de la disminución en inventarios en este caso debe registrarse como una provisión a inventarios, la cual se eliminara después cuando se compren nuevos productos de existencias. Un ejemplo del registro de esta disminución es como sigue:

Inventarios	Q. 12.83	
Reserva por diferencia de precios en inventarios.		Q. 12.83

Y cuando se adquieren nuevos productos el registro es así:
Suponiendo una compra de Q 100.00

Reserva por diferencia de precios en inventarios.	Q. 12.83	
Inventario base	Q. 87.17	
Cuentas por pagar		Q. 100.00

METODO ULTIMAS ENTRADAS, PRIMERAS SALIDAS MONETARIO.

Este método se utiliza básicamente considerando el valor monetario del inventario, sin importar las unidades que lo integran.

Para su aplicación existen tres formas o sistemas conocidas como: Doble extensión o Doble valuación, Doble extensión o Índice de cambio de precio y Encadenamiento de Índices. A continuación se muestra un ejemplo del método doble extensión = doble valuación, utilizando los datos anotados al inicio de este capítulo.

Inventario año base 100 unidades	Q. 50.00
Inventario final 125 unidades	Q. 67.17
Valuado a costos actuales	

Aplicando el método de doble valuación debemos primero valuar el inventario final y del año base a costos actuales, lo cual quedaría así:

Costos actuales	125 unidades x 0.53736	= Q. 67.17
Costos año base	125 " 0.50	= 62.50
Valor UEPS	100 " 0.50	
	25 " 0.53736	= 63.43

METODO DOBLE EXTENSION = INDICE DE CAMBIO EN PRECIO.

Con este método debe determinarse primero el Índice Interno de Inflación, el cual puede calcularse de la siguiente forma:

a) Comparando el valor total, del inventario del año base contra el valor total, del inventario equivalente a precios actuales a fin del período.

A continuación un ejemplo utilizando los mismos datos del ejercicio anterior:

Inventario Base	100 x 0.50	Q. 50.00
Invenario Base a		
costos actuales	100 x 0.53736	Q. 53.74
El cálculo sería así:	Q.53.74/Q.50.00	= Q.1.0748
Indice de Precio.		

	Inv. Base	Inv. Final
Indice de cambio/precio	1.00	1.0748
Valor a costo corriente	50.00	67.17
Valor a costos año base	50.00	62.50
Valor UEPS	50.00	63.43

El cálculo del valor UEPS es como sigue:

1. Dividir el valor del inventario final a costos actuales entre el índice de cambio de precio. (Q.67.17/ 1.0748 = Q. 62.50)
2. El valor obtenido en el punto anterior debe restarse del valor del inventario base. (Q62.50 - Q50.00 = Q12.50)
3. La diferencia de Q.12.50 debe multiplicarse por el índice de cambio de precio. (Q.12.50 x 1.0748 = Q.13.43)
4. El resultado de la anterior operación debe sumarse al valor del inventario base. (Q.50.00 + Q.13.43 = Q 63.43)

METODO ENCADENAMIENTO DE INDICE

<u>DESCRIPCION</u>	<u>BASE</u>	<u>FIN/MES</u>
% de incremento	0	34
Indice acumulado	1.0	1.34
Valor a costo corriente	50.00	
Identificación específica		67.17
Valor a costo año anterior	50.00	50.13
Valor UEPS	50.00	50.17

DETERMINACION DEL INDICE

Valor a costo corriente		
Identificación específica	67.17	
Al final del mes		1.3434
Valor a costo corriente		
Identificación específica		
Al inicio del mes	50.00	
Valor a costo año anterior	Q 67.17/ 1.34 = Q 50.13	

CALCULO DEL VALOR UEPS

Base	Q 50.00	
Capa	0.17	(Q50.13 - Q 50.00 = 0.13 x 1.34 = Q0.17

METODO ULTIMAS ENTRADAS PRIMERAS SALIDAS AL DETALLE

La utilización de este método supone o necesita el uso combinado de los métodos al detalle y el UEPS monetario. De manera que para ilustrar un ejemplo de la aplicación de este método se utilizarán los mismos datos anotados para los anteriores ejemplos y la valuación usada en los métodos al detalle y costo histórico.

	<u>COSTO</u>	<u>DETALLE</u>
Inventario inicial	Q 50.00	Q 75.00
Inventario final		99.50
Indice de cambio en precio	7 %	

Razón del costo al precio de menudeo	66.67 %
1. $Q\ 99.50 \times 100/107 = Q\ 92.99$	
2. $Q\ 75.00$	
3. $Q\ 92.99 - Q\ 75.00 = Q\ 17.99$	
4. $Q\ 17.99 \times 107/100 = Q\ 19.25$	
5. La nueva capa será $Q\ 19.25 \times 66.67\ \% = Q\ 12.83$	
	50.00

Valor del inventario final	62.83
	=====

Para fines prácticos de este ejercicio, se utilizó un índice de precio promedio del período, lo cual en la práctica real no debe efectuarse de esa manera, deberá tomarse el índice de precio que corresponda a la primera compra. De tal manera, que será necesario llevar registro y control de los índices de precios.

CONCLUSIONES:

En base a lo descrito en los capítulos anteriores, sobre cada uno de los métodos de valuación de inventarios, que se pueden aplicar a una empresa comercial, concluyo:

1. El Método de Identificación Específica, es el que tiene una mayor relación con cada uno de los artículos, y es uno de los métodos ideales que pretende tener una adecuada correlación con cada compra de los artículos. Su aplicación es de aceptación fiscal, pero su implementación se hace difícil, dependiendo del volumen de transacciones de compras y del número de productos que integran el inventario.
2. Los Métodos de valuación Promedios, en sus diferentes presentaciones; Ponderado, Móvil y Simple, son los comúnmente aplicados por diferentes empresas comerciales, por la facilidad que representa implementarlos y por su aceptación fiscal.
3. El Método al Detalle, es el más usado en tiendas por Departamentos (Supermercados) por lo práctico que resulta implementarlo a grupos de productos de una misma línea o variedad, sin embargo, no es aceptado para propósitos fiscales, lo cual representa que únicamente se utilice para informes financieros y de control de inventario.
4. El Método PEPS (Primeras Entradas, Primeras Salidas) es el recomendado por el fisco para su aplicación y el que otorga una valuación del inventario acorde a la tendencia de los precios actuales. No es práctico implementarlo en épocas de inflación alta, porque muestra el inconveniente de una inadecuada correlación entre ingresos y gastos, dando como resultado ganancias ficticias.

5. El Método UEPS (Ultimas Entradas, Primeras Salidas) no es de aceptación fiscal sin previa solicitud a la Dirección General de Rentas Internas, se aplica en épocas de inflación alta y muestra una adecuada correlación entre ingresos y gastos. La implementación de este método se puede efectuar a través de diferentes aplicaciones, tales como: Identificación Específica, UEPS Monetario (Doble extensión, Índice de Precio y Encadenamiento de Índices).

6. El Método UEPS Al Detalle, es una unión de los métodos UEPS y Al Detalle, que da como resultado una valuación del inventario al Costo o Mercado el menor. La implementación se aplica a Tiendas por Departamentos o Supermercados. El Objetivo es mostrar una adecuada correlación entre los ingresos y los gastos, aprovechando el beneficio del UEPS, por una parte, y por la otra, del Método Al Detalle, el control de inventarios.

7. Adicionalmente, a los métodos de valuación enumerados anteriormente, existe una base de valuación, denominada Costo o Mercado el Menor, que permite medir, si el inventario esta adecuadamente valuado conforme cualquiera de los métodos antes descritos. Es una práctica que nos ayuda a cumplir con el Principio de Contabilidad Generalmente Aceptado, que dice: El Inventario debe valuarse al Costo o Precio de Mercado, el que sea menor.

8. Otra herramienta de control, sobre la valuación de un inventario, lo constituye el Método de Utilidad Bruta, el cual proporciona la técnica para determinar, el valor al cual debe quedar un inventario valuado. Este método, presenta el inconveniente de que no proporciona información sobre unidades.

9. El Método de Existencia Base, es de aplicación principalmente en Empresas Industriales, que puede aplicarse a empresas comerciales cuando se considere lógico y práctico. Este Método presenta la principal desventaja de que el inventario queda sub-valuado, no es de aceptación fiscal y no es reconocido por los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

RECOMENDACIONES:

Seguidamente, se presentan las recomendaciones que surgen como resultado del análisis de cada uno de los métodos de Valuación de Inventarios, que puede implementar una Empresa Comercial:

1. Previo a seleccionar un Método de Valuación, debe determinarse el grado de Inflación que muestra el ambiente económico del país, así como, el volumen de nuestras existencias, transacciones y clasificaciones del mismo.
2. Si el ambiente económico, refleja una tendencia a incrementarse constantemente, debe seleccionarse el Método UEPS, para obtener una adecuada correlación de ingresos con los gastos.
3. Si el volumen de existencias, transacciones y clasificación del inventario es numeroso, debe adoptarse un sistema UEPS Monetario, en cualquiera de sus aplicaciones; Doble extensión, Encadenamiento de Índices o Índices de Precios. En el caso de Tiendas por Departamentos o Supermercados, utilizar el Método Al Detalle y/o UEPS Al Detalle.
4. Para cumplir con el aspecto fiscal, deben utilizarse los métodos descritos por la Ley del Impuesto sobre La Renta, que son: PEPS (Primeras Entradas, Primeras Salidas) y Promedio Ponderado o solicitar a la Dirección General de Rentas Internas la autorización del método que consideremos práctico y lógico para nuestra empresa.

5. Cuando el ambiente económico es estable, puede adoptarse métodos de valuación como; Promedios Ponderados, Móvil; PEPS (Primeras Entradas, Primeras Salidas).

6. Efectuar recuentos físicos, cada año como mínimo, independientemente del Método de Valuación que se utilice, y compararlo con nuestros registros teóricos.

7. Al final de cada cierre contable, aplicar la Base de Valuación: Costo o Mercado, el menor, para asegurarse de la adecuada valuación de los inventarios.

8. Financieramente, aplicar pruebas de control, sobre la valuación del inventario, utilizando el Método de Utilidad Bruta, para asegurarnos que los costos de la mercadería vendida corresponden a las ventas registradas.

BIBLIOGRAFIA

Finney, A. Harry. Miller, E. Herbert.
Contabilidad Intermedia y Superior
Segunda Edición en Español
Uteha
México
Diciembre 1, 978

Garner, S. Paul. Newlove, George Hillis
Contabilidad de Costos
Cuarta Edición
México
s.e.
1,964

Miller, A. Martin
Guía de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
New York, USA
Harcourt Brace Jovanich Inc.
1984

Waterhouse, Price
Lifo, Concepts, Terms and Methods
U.S.A.
s.e.
s.f.

Waterhouse, Price
Accounting and Reporting
U.S.A.
s.e.
1,984

Instituto Mexicano de Contadores Públicos
Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la
Información Financiera
Tercera Edición
México
Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C.
1.988

Muñoz, N. Roberto
Estudio Práctico del Método de Valuación de Inventarios
denominado UEPS Monetario
Cuarta Edición
México
Ediciones Fiscales ISEF, S. A.
1,987

Grady, Paul
Inventario de los Principios de Contabilidad Generalmente
Aceptados
México
Imprenta y Litografía El Arte
1,980

Glein, Irvin N. Delaney, Patrick R.
C. P. A. Examination Review
Novena Edición
U.S.A.
John Willey & Sons
1982

Barden, Horace G.
Las Bases para la Contabilización de los Inventarios
México
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, S. C.
1,985

Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores
Pronunciamientos sobre Contabilidad Financiera No. 1-8.
Guatemala
Ediciones Superiores
1.984.

Financial Accounting Standards Board
Accounting Standars Current Text General Standards
U.S.A.
s.e.
1,988