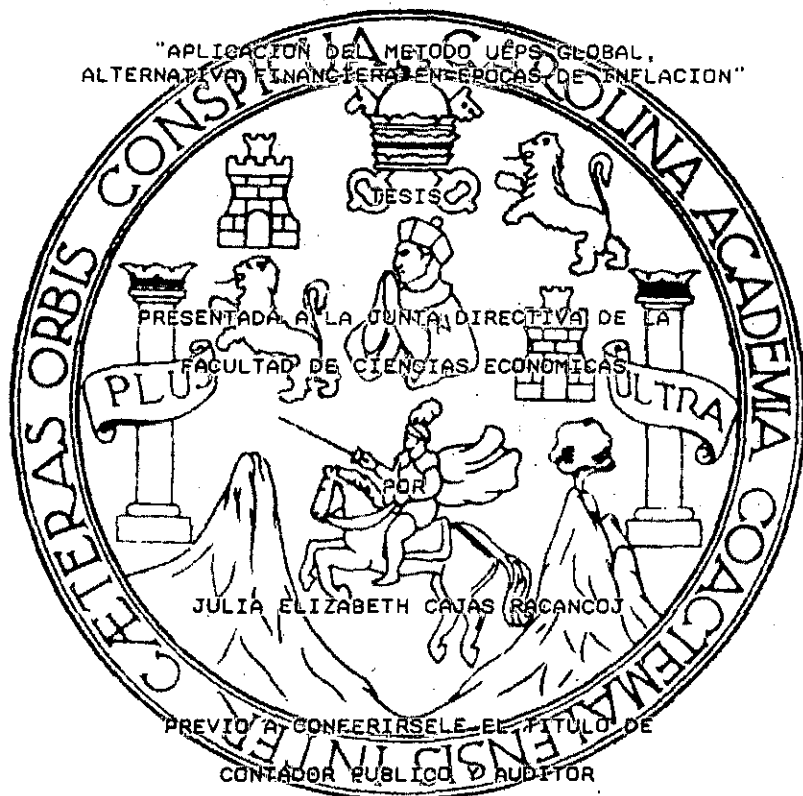


UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS

"APLICACION DEL METODO UÉPS GLOBAL,
ALTERNATIVA FINANCIERA EN EPOCAS DE INFLACION"



JULIA ELIZABETH CAJAS RANCANCO

PREVIO A CONFERIRSELE EL TITULO DE
CONTADOR PUBLICO Y AUDITOR

EN EL GRADO ACADEMICO DE

LICENCIADO

Guatemala, Agosto de 1993

PROPIEDAD DE LA UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
Biblioteca Central

DL
03
T(1554)

MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA
DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA

Decano:	Lic. Gilberto Batres Paz
Secretario:	Lic. Manuel de Jesús Zetina Puga
Vocal 1o.:	Lic. Tristán Melendreras Soto
Vocal 2o.:	Lic. Carlos Roberto Cabrera Morales
Vocal 3o.:	Lic. Victor Manuel Rivera Barrios
Vocal 4o.:	P. Merc. y Pub. Juan Carlos Osorio Manzo
Vocal 5o.:	P.C. Sotero Sincal Cujcuj

TRIBUNAL QUE PRACTICO
EL EXAMEN GENERAL PRIVADO

Presidente:	Lic. Carlos Enrique Orellana Rosal
Secretario:	Lic. César Amézquita Marroquín
Examinador:	Lic. William Anselmo de León López
Examinador:	Lic. Mibzar Amós Castañón Orozco
Examinador:	Lic. Marco Antonio Ovando Cermeño

Guatemala, 15 de junio de 1993

Licenciado

Gilberto Batres Paz

Decano de la Facultad de Ciencias Económicas

Universidad de San Carlos de Guatemala

Ciudad Universitaria, Zona 12,

Ciudad de Guatemala

Estimado Señor Decano:

Por este medio hago de su conocimiento que de conformidad con el oficio del 14 de agosto de 1991 de esa decanatura, procedí a prestar asesoría a la señorita JULIA ELIZABETH CAJAS RACANCOJ, en el desarrollo de su trabajo de tesis denominado: "APLICACION DEL METODO UEPS GLOBAL, ALTERNATIVA FINANCIERA EN EPOCAS DE INFLACION", que deberá presentar para poder someterse al examen de graduación profesional, previo a optar al título de Contador Público y Auditor en el grado de Licenciado.

Deseo manifestar que en mi opinión la señorita JULIA ELIZABETH CAJAS RACANCOJ desarrolló el trabajo en forma satisfactoria y conforme a la naturaleza del tema y el contenido del mismo constituye un valioso aporte sobre el particular; por lo tanto me permito recomendarlo para que sea aceptado para su discusión y defensa en su examen público.

Sin otro particular aprovecho la oportunidad para suscribirme del señor Decano como su atento y seguro servidor,


Lic. Carlos E. de León C.

LIC. CARLOS DE LEÓN C.
Contador Público y Auditor
Col. 311-1393

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS
DE GUATEMALA



FACULTAD DE
CIENCIAS ECONOMICAS

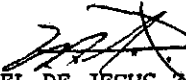
Edificio "S-3"

Ciudad Universitaria, Zona 13
Guatemala, Centroamérica

DECANATO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS:
GUATEMALA. VEINTISEIS DE AGOSTO DE MIL
NOVECIENTOS NOVENTA Y TRES

Con base en el dictamen emitido por
el Licenciado Carlos R. de León C., quien fuera
designado Asesor y la opinión favorable del
Director de la Escuela de Auditoria se acepta
el trabajo de Tesis denominado: "APLICACION
DEL METODO UEPS GLOBAL, ALTERNATIVA FINANCIERA
EN EPOCAS DE INFLACION", que para su graduación
profesional presentó la estudiante JULIA
ELIZABETH CAJAS RACANCOJ,-----

"ID Y ENSEÑAD A TODOS"


LIC. MANUEL DE JESUS ZETINA PUGA
SECRETARIO


LIC. GILBERTO BATRES PAZ
DECANO



DEDICATORIA

A DIOS:

POR PERMITIRME TERMINAR MI CARRERA

A MIS PADRES:

AUGUSTO CAJAS
FRANCISCA DE CAJAS

A MIS HERMANOS

CON FRATERNAL CARINO

A MI FAMILIA Y AMIGOS

A LA UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA

I N D I C E

	Pag.
INTRODUCCION	
CAPITULO I	
1. GENERALIDADES DE LA INFLACION	
1.1 Inflación	1
1.2 Depreciación	1
1.3 Devaluación	2
1.4 Causas de la Inflación	3
1.4.1 Situación en Guatemala	4
1.5 La contabilidad y la Inflación	5
1.5.1 Concepto y Objeto de los Estados Financieros	5
1.5.1.1 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados	6
1.5.1.2 Efectos de la Inflación en los Estados Financieros	8
1.5.1.3 Tratamiento de los efectos de la inflación	10
CAPITULO II	
2. CONTABILIZACION Y VALUACION DE LOS INVENTARIOS	
2.1 Necesidad de Una Adecuada Contabilización de los Inventarios	20

	Pag.
2.2 Naturaleza de los Inventarios y su Presentación en los Estados Financieros	21
2.2.1 Clasificación de los Inventarios	22
2.2.2 Presentación en los Estados Financieros	24
2.2.3 Problemas Básicos de los Inventarios	26
2.2.4 Identificación de los Problemas	26
2.3 Disposiciones de carácter contable vigentes en relación con la valuación de Inventarios, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados	28
2.3.1 Base de Valuación de los Inventarios	28
2.3.1.1 Costo	28
2.3.1.2 Costo o Mercado el Menor	29
2.3.2 Métodos Utilizados para la Valuación de Inventarios	35
2.3.2.1 Identificación específica	36
2.3.2.2 Promedio Ponderado o Promedio Móvil	37
2.3.2.3 Primeras Entradas, Primeras Salidas (PEPS)	41
2.3.2.4 Últimas Entradas, Primeras Salidas (UEPS)	43
2.3.2.5 Método de Inventario al Detalle o por Menor	46

CAPITULO III

3.	ALTERNATIVA FINANCIERA PARA LA VALUACION DE INVENTARIOS EN EPOCAS DE INFLACION	
3.1	Impacto de la Inflación en los Inventarios	47
3.2	Repercusión en los Informes Financieros	48
3.3	Método UEPS	55
3.3.1	Definición	55
3.3.2	Antecedentes	55
3.3.3	Necesidad en la Epoca Actual	57
3.4	Aplicación del Método de Ajuste UEPS GLOBAL	58
3.4.1	Definición	59
3.4.2	Métodos Existentes	60
3.5	Conclusiones a los métodos globales	80

CAPITULO IV

4.	CONCLUSIONES ACERCA DE LA UTILIZACION DEL UEPS GLOBAL, COMO METODO DE VALUACION DE INVENTARIOS	
4.1	Beneficios para la Empresa	84
	CONCLUSIONES	97
	RECOMENDACIONES	100
	BIBLIOGRAFIA	102

INTRODUCCION

En nuestro medio la utilización del método de valuación de inventarios "Ultimo en Entrar Primero en Salir", presenta la limitación de la no aceptación de su implantación para efectos fiscales, sin embargo debido a la situación económica que actualmente atraviesa nuestro país es importante conocer las ventajas financieras que su implantación implica al correlacionar el costo de ventas con las ventas de un mismo período.

La utilización del método UEPS, presenta además la ventaja de la facilidad de su aplicación cuando las empresas han venido utilizando otro método de valuación diferente al UEPS, a través de los métodos conocidos como "UEPS MONETARIOS", los que con un ajuste global a los inventarios permite dejarlos valuados a costos UEPS; es por ello que su aplicación se considera de suma importancia especialmente en épocas inflacionarias.

Por medio del presente trabajo se pretende dar a conocer las técnicas de aplicación de los métodos monetarios, con el objeto de que todos los interesados en la información financiera conozcan algunos de los procedimientos a seguir en épocas de inflación, y lo tomen en cuenta para establecer un criterio.

Para el desarrollo del trabajo; en el primer capítulo se exponen teóricamente las generalidades de la inflación, sus causas y sus efectos en los estados financieros, el segundo capítulo trata sobre la importancia de la contabilización, la valuación y las disposiciones de carácter contable en relación a su valuación de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

En el tercer capítulo se analizan los diferentes métodos de valuación de inventarios y sus efectos en los resultados desde el punto de vista financiero, así como también se muestran los procedimientos para la conversión del método de valuación a UEPS MONETARIOS, por medio de las técnicas existentes; y finalmente en el cuarto capítulo se analizan las ventajas que representa la aplicación del método UEPS MONETARIOS a través de un ajuste global a los inventarios.

CAPITULO I

1. GENERALIDADES DE LA INFLACION

1.1. Inflación

En un sentido corriente, inflación significa un incremento persistente en los precios de las mercancías y servicios, o a la inversa, una disminución substancial y constante en el poder general adquisitivo de la unidad monetaria. O dicho de otra forma, se podría definir la inflación como un exceso de circulante en relación a los bienes que se producen.

La inflación trae como consecuencia la pérdida del poder adquisitivo de la moneda; redistribución regresiva del ingreso; escasez y cuellos de botella en la oferta y la demanda de bienes y servicios; generación de impuesto general adicional; desempleo y baja de los niveles de producción; generación de proceso de indexación en la economía; destrucción del ahorro y devaluación de la moneda.

1.2. Depreciación

La Depreciación Monetaria, es la disminución del poder adquisitivo de la moneda en términos de unidades de bienes; también puede definirse como un aumento en el nivel de precios. Dominick Salvatore la define como: "Un incremento en la tasa de

cambio resultante del libre funcionamiento de las fuerzas de oferta y demanda en el mercado". 1/

1.3. Devaluación

"La Devaluación es un incremento en la tasa de cambio de un valor paritario a otro" 2/. Cuando los precios de un país aumentan por arriba de los precios de la mayoría de los países con los que tiene un intercambio comercial, se hace necesario ajustar el valor de su moneda, es decir devaluarla.

La devaluación se da cuando el Estado declara oficialmente que la moneda tendrá definitivamente un nuevo valor, que corresponderá más o menos, al que la moneda ha obtenido en la fecha de emisión del decreto; camino que ha sido señalado por la depreciación de la moneda.

"Es la disminución del valor oficial (nominal) de la moneda correspondiente al valor del día de la misma, esto significa que es la sanción oficial, a un nivel determinado del mantenimiento definitivo de la depreciación de la moneda". 3/

1/ Salvatore, Dominick, *Economía Internacional*.
Ed. McGraw-Hill, Pág. 157.

2/ IBID, Pag. 151.

3/ Urizar Noriega, Enrique, *Revaluación de Activos Como
Consecuencia de la Devaluación Monetaria*, Pag. 8.

1.4. Causas de la Inflación

Hay muchas teorías y explicaciones de las causas de la inflación. Muchas veces se hace un intento de explicar el fenómeno por referencia a factores únicos y relevantes en el país en consideración. La inflación, sin embargo, es un fenómeno mundial que prevalece en todas las clases de países; grandes, pequeños, desarrollados y en desarrollo, llegandose a determinar en una forma dialéctica la existencia de dos grandes tesis: La Tesis Monetarista, y la tesis Estructuralista.

"La tesis Monetarista Cuantitativa, plantea el equilibrio como requisito indispensable para el desarrollo, buscando la estabilidad tanto interna como externa en el sistema, otorgándole preponderancia a los aspectos monetarios de equilibrio económico sobre la importancia que tiene la modificación estructural". 4/

"La tesis Estructuralista plantea que el equilibrio sólo podrá lograrse por medio de las transformaciones estructurales del sistema económico, en los factores monetarios y de liquidez, deberán estar bajo la acción de los aspectos estructurales de cambio; como contrapartida del análisis monetarista que ve en una demanda excesiva, producto de una expansión del

4/ González D., Douglas, El Proceso Inflacionario, Una Interpretación Dialéctica, Pag. 61.

circulante, las causas de la inflación. Esta escuela plantea que el origen del fenómeno reside en la inflexibilidad de la oferta, determinada por la capacidad del aparato productivo, y en las rigideces estructurales del mismo, que obstaculizan que éste se adecúe a los requerimientos de la demanda. Dicha rigidez de la oferta es resultante de la poca flexibilidad de los recursos productivos, y de sus limitaciones sobre la importancia de la formación de capital, de la inexistencia de un sistema estable y de otros factores". 5/

1.4.1. Situación en Guatemala

Guatemala es un país que no escapa a los efectos del fenómeno inflacionario, alcanzando en los años 1990 y principios de 1991 niveles que nunca antes se habían presentado como parte de nuestra economía, llegando según cifras del Banco de Guatemala, a un ritmo inflacionario de 59.84% en 1990 y 60.67% a principios de 1991 en la ciudad capital, centro principal de la economía de nuestro país.

Estas cifras representan un récord en la historia inflacionaria de nuestro país; aunque resulta un tanto justificable tomando en cuenta que durante la última década, el fenómeno inflacionario, especialmente durante los años de 1985, 1986, y finales de 1989, fué dinamizado por las condiciones de crisis

económica y los costos de los programas de estabilización y ajuste que fueron impulsados, buscando una salida mágica al problema de la recesión, sin embargo para el año 1992, el ritmo de inflación descendió hasta un 8.94%, lo que permitió estabilizar en parte la economía del país.

Para el año de 1993, los porcentajes de inflación han alcanzado niveles superiores a los alcanzados en 1992, registrándose en el mes de enero un 14.27% y en febrero un 13.33%, por lo que si el ritmo inflacionario impuesto hasta la fecha continúa, al finalizar el año, estaremos con un índice superior al de 1992.

1.5 La Contabilidad y la Inflación

1.5.1. Concepto y Objeto de los Estados Financieros

Los Estados Financieros son aquellos que presentan un informe periódico por parte de la administración, de la situación de la inversión en el negocio a una fecha dada, y los resultados logrados durante un período determinado. Ellos reflejan una combinación de hechos contabilizados, condiciones, criterios personales, conjuntamente con la aplicación de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, que los afectan sustancialmente.

El propósito de los Estados Financieros, es proveer infor-

mación adecuada para la toma de decisiones a nivel gerencial, para determinar si la empresa se está manejando eficientemente, y si se están logrando los objetivos que se habían previsto.

Para juzgar lo adecuado de la información financiera, pueden tomarse los criterios siguientes:

1. Relevancia
2. Confiabilidad

La relevancia, se refiere a la importancia de la información disponible para la toma de una determinada decisión.

La confiabilidad se refiere a la confianza que se tiene en las cifras contables, y la seguridad que se depositará en las mismas; y para promover una mayor confiabilidad a la información contable, se utilizan los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

1.5.1.1. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

Tal como se explicó anteriormente, los Estados Financieros, para cumplir con sus objetivos deben basarse en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, los cuales de acuerdo al Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores, se definen como: "Conceptos básicos que establecen la delimitación e identificación de la entidad económica, las bases de cómputo de las operaciones y la presentación de la

información financiera por medio de los Estados Financieros", considerando básicos los siguientes principios:

- Entidad
- Negocio En Marcha
- Unidad Monetaria
- Conservatismo
- Sustancia Antes que Forma
- Costo Histórico Original
- Realización
- Período Contable
- Revelación Suficiente
- Importancia Relativa
- Consistencia o Uniformidad

Tales principios son aplicables a la práctica contable actual, porque, lo que interesa fundamentalmente, es el hecho de que los Estados Financieros de publicación generalizada que se preparan hoy en día suponen una moneda de valor estable, caracterizados además por los pronunciamientos de organismos profesionales; es decir, que el modelo tradicional descansa en un concepto fundamental que se ha definido como "El Principio del Costo Histórico"; el cual dice: "Las operaciones y eventos económicos se deben contabilizar según las cantidades de efectivo que se desembolse, su equivalente, o la estimación razonable que de ellos se haga en el momento en que se consideren

realizados contablemente. Los Estados Financieros bajo estos principios no tienen el propósito de mostrar los valores actuales de los activos ni los valores a los que se pudieran realizar".

Los defensores de esta posición han sostenido el criterio de que es la única fuente de información objetiva que muestra en todo momento el registro histórico de una operación.

Ahora bien, continúan teniendo validez estos argumentos, en una economía con altas fluctuaciones monetarias (inflación/Devaluación)?, evidentemente no, por las siguientes razones:

1. La pérdida del poder adquisitivo de la moneda en el tiempo,
2. La importancia del Costo de Reposición para asegurar la continuidad de una empresa,
3. La existencia de partidas monetarias y no monetarias.

1.5.1.2. Efectos de la Inflación en los Estados Financieros

Como norma general, la contabilidad histórica no toma en cuenta los cambios en el poder adquisitivo de la moneda; es decir, parte de la base de que la moneda de curso legal es de valor estable. En la gran mayoría de los casos, activos, pasivos, e ingresos y gastos, se expresan a sus valores monetarios originales, sin ajustarse por las fluctuaciones sufridas en el

nivel general de los precios. En consecuencia los Estados Financieros contienen partidas valuadas en términos de dinero de muy diverso poder adquisitivo, aplicándose un presunto denominador común, que en realidad carece de las condiciones de tal.

Como podrá verse por lo discutido hasta el momento, el principal riesgo que se corre en un ambiente inflacionario, es el tomar decisiones basadas en la información financiera que refleja erróneamente la situación financiera y/o los resultados de operación de una entidad.

En una economía inflacionaria, los estados financieros basados en el costo histórico, son útiles únicamente si se reexpresan en términos de una unidad monetaria de igual poder adquisitivo a la fecha del Balance General.

A continuación se mencionan algunos de los efectos y consecuencias comunes derivados de esta situación:

1. Las utilidades ajustadas por efectos de la inflación, generalmente resultan ser inferiores a las calculadas por métodos tradicionales,
2. Las tasas de incremento en ventas, calculadas en valores constantes, resultan menores a las calculadas por métodos tradicionales,

3. Las políticas de precios, no se adecúan para compensar las alzas de los costos, por el uso de un sistema de costos sobre bases históricas.
4. Se muestra una aparente debilidad en la estructura financiera, que limita posibilidades de endeudamiento.

1.5.1.3. Tratamiento de los Efectos de la Inflación

- Revaluación de Activos Fijos

Los activos fijos de cualquier compañía (principalmente los que se refieren a instalaciones Planta y Equipo) fueron pagados con Quetzales que tenían otro poder adquisitivo, en relación a los Quetzales de hoy; pues, efectivamente el deterioro de la capacidad de operación de una empresa puede estar en serias dificultades si no se considera el "Costo de Reposición" de tales activos, de ahí que si no se reconoce el fenómeno con la oportunidad del caso, y no se implementan las medidas correctivas y preventivas el resultado será "El perder la capacidad operativa de la empresa" por no contarse con los recursos debidamente previstos para reponerlos.

Toda revaluación tiene tres objetivos básicos:

1. Mostrar a valores de reposición, cual sería la inversión que debería de tener la empresa, con la maquinaria actual, y a valores actuales, para llevar a cabo las operaciones

que realiza.

2. Presentar cual es el patrimonio actualizado de los accionista, al mostrar un superávit por revaluación.
3. Mostrar cual sería el resultado real de operación de la empresa al afectar resultados con la depreciación sobre activos a costos actuales, lo que no permite descapitalizar la empresa.

Toda revaluación debe ser hecha en base al valor de uso de los activos de la empresa, aún cuando se admite que por excepción, los terrenos sean valuados no a valor de reposición de una cantidad de terreno suficiente para instalar una planta de iguales características, sino al valor comercial del terreno que actualmente se posee.

La base correcta para revaluar un activo a su valor de reposición, es una capacidad de producción similar, o sea que no debe revaluarse sobre el costo de reposición de una maquinaria o edificio idéntico, sino por el costo que se invertiría en el supuesto de que se deseara invertir en una planta que tuviera la misma capacidad de producción que la que actualmente tiene.

Al registrar la revaluación debe corregirse: el valor bruto, comparando el valor de reposición contra el costo; y, el valor neto, que se obtiene al comparar la depreciación contable

contra la depreciación estimada por el perito valuador. De esta manera se muestra cual es la vida útil absorbida de los bienes y cual es la vida remanente, con el objeto de que el lector de los Estados Financieros pueda determinar de manera objetiva en que grado de uso se encuentran los activos de la empresa.

La depreciación deberá cargarse a costos o gastos en la vida útil remanente de los activos, y para esto deberá tomarse en consideración, tanto el costo como la revaluación por depreciar.

A continuación se muestra un ejemplo de como se llevaría a cabo una revaluación, y de los efectos de su depreciación contable.

	<u>Costo</u>	<u>Valores de Avalúo</u>	<u>Revaluac.</u>
Valor Bruto	800	1,500	700
Depreciación	(400)	(700)	(300)
	<u>400</u>	<u>800</u>	<u>400</u>

El asiento contable al registrar la revaluación sería:

MAQUINARIA Y EQUIPO		
-Revaluación-	Q. 700.00	
DEP. ACUM. MAQUIN. Y EQUIPO		
-Revaluación-		Q. 300.00
SUPERAVIT POR REVALUACION		<u>400.00</u>

La revaluación plantea la incógnita de que parte del superávit por revaluación puede capitalizarse o puede considerarse que está ganado, sin embargo hay una teoría que indica que debe de capitalizarse una cantidad igual a lo que sería una reserva para mantenimiento de capital, calculada en base a un índice general de precios sobre el capital aportado por los accionistas.

Existen otras teorías, entre ellas la adoptada por la comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, en su boletín 8-7, de Revaluación de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera, que indica que estas partidas deben considerarse como un incremento al patrimonio, el cual se origina por la estructura financiera de la empresa y por la inversión en ciertos activos, que es preponderantemente decisión de accionistas. Esto significa que en base a esta regla no es repartible todo el superávit por revaluación, sino sólo aquella parte que sea representativa de utilidad monetaria, por retención de activos no monetarios.

En Guatemala, el registro contable de la revaluación de los activos fijos no está normado, sin embargo la Comisión de Principios de Contabilidad y Normas de Auditoría del Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores en su pronunciamiento No.26, referente a "La Información Financiera en Economías Inflacionarias", establece las bases para llevar a cabo dichas revaluaciones, indicando que deben realizarse

mediante avalúo de un técnico independiente de competencia acreditada. Este estudio debe contener como mínimo:

- Valor de reposición nuevo
- Valor Neto de Reposición
- Vida Útil remanente
- Valor de Desecho

- Reexpresión de Estados Financieros

La reexpresión de Estados Financieros, corresponde a la denominada "Contabilidad Económica", pues es el resultado de las necesidades de la administración de una empresa, y sirve de auxiliar de interpretación más razonable, de la situación financiera de una entidad económica, ya que da consideración a cualquier variación en el poder adquisitivo de la moneda, presentando utilidades económicas reales.

En vista de la situación económica que atraviesa Guatemala, el Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores (IGCPA), emitió el Pronunciamiento No. 26 "LA INFORMACION FINANCIERA EN ECONOMIAS INFLACIONARIAS", el cual es aplicable a los Estados Financieros Básicos de cualquier entidad con fines lucrativos o no; considerando que en una economía inflacionaria para efectos de comparación es necesario presentar Estados Financieros reexpresados en la moneda local, ya que por la pérdida del poder adquisitivo de la moneda, la

comparación de las cifras de las transacciones que ocurren en fechas diferentes, aún dentro del mismo período contable expresados a cifras históricas, resulta engañosa.

La decisión de reexpresar los estados financieros, de acuerdo a este pronunciamiento, dependerá del criterio del emisor de los Estados Financieros, considerando las características del ambiente económico que identifican la inflación de un país.

Métodos Para La Reexpresión de Estados Financieros:

De acuerdo al Pronunciamiento No.26 del IGCPA los métodos que pueden utilizarse para la reexpresión de Estados Financiero son:

1. Ajuste por cambio en el nivel general de precios; el cual consiste en ajustar la información financiera por medio de índices generales de precios.

Este procedimiento implica las siguientes etapas:

- a. Ajustar el Balance General inicial del período a partir del cual se iniciará la reexpresión, expresándolo en unidades monetarias de igual poder adquisitivo a la fecha de dicho balance
- b. Actualizar dicho balance a la fecha final del período que será reexpresado, con el fin de que sea comparativo con el balance final reexpresado.

- c. Ajustar el Balance General final del período que será reexpresado, a unidades monetarias de poder adquisitivo a la fecha de dicho balance.
- d. Ajustar el Estado de Resultados de costos históricos, en unidades monetarias de poder adquisitivo a la fecha final del período presentado.

En nuestro medio existen limitaciones para obtener información confiable y actualizada relativa a factores de ajuste, que permitan ajustar en forma adecuada la información financiera, por lo que cada empresa dependiendo de sus necesidades debe tomar la información de la fuente que considere más apropiada, la cual debe ser utilizada constantemente

- 2. Ajuste por costos actuales o de reposición; el cual consiste en ajustar la información financiera de acuerdo a los valores que se generan en el presente, en lugar de valores originados en el pasado.

El costo actual o de reposición por lo general utiliza como medida de reexpresión el costo actual de reposición de un activo similar, nuevo o usado, o de una capacidad productiva o potencial de servicio equivalente.

Este procedimiento implica las siguientes etapas:

En el Balance General:

- a. Las partidas monetarias del Balance General no se

reexpresan, pues ya están expresadas a sus valores actuales.

Las Partidas Monetarias son aquellas que se originan por medio de un contrato, o en términos de una cantidad específica de dinero, sin importar los cambios en los precios específicos, ni en el nivel general de precios de la unidad monetaria. Ej.: El efectivo, las cuentas por cobrar y por pagar, los préstamos en moneda local.

- b. Los activos y pasivos cuyo valor se determine de acuerdo con las cláusulas de un contrato o acuerdo escrito, deben reexpresarse de conformidad con dicho contrato.
- c. Las partidas de inventarios deben reexpresarse en base a su costo de reposición. Sin embargo, si el costo de reposición es diferente al valor neto de realización, debe utilizarse el menor.
- d. Las partidas de activo fijo deben reexpresarse en base a su costo de reposición, mediante avalúo de un técnico independiente.
- e. El sistema de depreciación debe ser igual al utilizado con el valor histórico del activo.
- f. Las otras partidas no monetarias deben reexpresarse de acuerdo a:
 - Índices específicos
 - Índices generales de precios

- Valuaciones de expertos

Las Partidas No Monetarias son todas las partidas en el Balance General (Excepto las utilidades retenidas, que son un residual); que no pueden clasificarse como monetarias, y todas las partidas en el Estado de Resultados, las cuales están expresadas en una mezcla de monedas de poder adquisitivo diferentes.

Los procedimientos de reexpresión aplicados a cada partida deben utilizarse en forma consistente de un período a otro.

En el Estado de Resultados:

a. Para reexpresar el costo de ventas debe utilizarse algunos de los siguientes procedimientos:

- Estimar el valor mediante la aplicación de un índice específico.
- Aplicar el método de valuación de inventarios de últimas entradas y primeras salidas UEPS, aplicando ajustes para reexpresar el consumo de inventarios que no estén valuados al último costo.
- Valuar el costo de ventas a costos estándar cuando estos sean representativos de los costos vigentes en el momento de las ventas.
- Determinar el valor de reposición de cada artículo en el momento de la venta.

El objeto de reexpresar el costo de ventas consiste en relacionar el precio de venta obtenido por el artículo, con el costo que le hubiera correspondido en el momento de la venta.

- b. Para la reexpresión de las depreciaciones, se debe tomar como base el valor reexpresado de los activos fijos a la fecha del balance general final.
- c. Las otras partidas que integran el estado de resultados no se reexpresan, pues ya están expresadas de conformidad con el poder adquisitivo de la unidad monetaria en el momento de su realización.

La aplicación de los procedimientos de Reexpresión, requieren hacer las revelaciones necesarias para aclarar las bases del tratamiento que se le da a los efectos de la inflación en los estados financieros, así como presentar adjunto los estados financieros básicos.

CAPITULO II

2. CONTABILIZACION Y VALUACION DE LOS INVENTARIOS

2.1. Necesidad de una Adecuada Contabilización de los Inventarios

El inventario es en la mayoría de las empresas manufactureras, comerciales y en muchas otras de diferente naturaleza, una parte muy significativa del total de los activos de la misma, de donde el costo, o alguna otra base para presentar los inventarios es un elemento clave, tanto en los balances generales, como en los estados de resultados elaborados de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Sin embargo, el asignar un costo a los inventarios generalmente es una tarea bastante ardua, por eso una gran parte de los problemas contables más difíciles se reducen al tema de "Valuación de Inventarios". La necesaria vinculación de correlacionar costos con ingresos, ocupa un lugar preponderante para la determinación de la utilidad neta, la cual está influenciada en gran parte por la contabilización de los inventarios.

Una adecuada contabilización de los inventarios, facilita la determinación del ingreso por medio de una adecuada comparación entre los costos de inventarios y los ingresos, y fundamentalmente refleja de manera más razonable los resultados del período.

2.2. Naturaleza de los Inventarios y su Presentación en los Estados Financieros

Contablemente, los Inventarios son: "Bienes tangibles propiedad de la entidad, que se tienen para la venta y/o para usarse en la producción de bienes y servicios" 6/. Así, ciertos bienes que en determinada empresa pudieran tener el carácter de un Activo Fijo, en otra figurarán como existencia de mercaderías. Ningún otro activo incluye una variedad extensa de propiedades bajo un título simple, debido a que prácticamente todas las clases de artículos tangibles y de otros bienes se encuentran en los inventarios de un negocio o de otro.

En muchas compañías, los inventarios comprenden una porción significativa de los activos corrientes, y también del total de activos. Es más los inventarios generalmente representan un activo de mucho movimiento, debido a su uso y reposición constante. No obstante, muchos artículos de inventarios son de tamaño pequeño, frecuentemente tiene un considerable valor. Por lo tanto, el problema acerca de la salvaguarda física de inventarios, es tan importante como la protección del efectivo.

La conveniencia de una adecuada acumulación de artículos en inventarios para su posterior venta, acompañados del riesgo

6/ Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores, Pronunciamiento Sobre Contabilidad Financiera No. 2, Pág.2

de pérdida y del costo de sobreacumulación del inventario, crean problemas críticos a la gerencia en cuanto a la planeación y control. La falta de estos controles, así como la contabilización de las cantidades y valores del inventario pueden originar pérdida en los negocios; por lo que es importante y conveniente que se establezca una base para la determinación de los artículos que deben incluirse en el inventario. En una organización importante no hay que considerar exclusivamente las mercaderías existentes en sus propios almacenes en determinado momento, pues también es necesario tener en cuenta los pedidos pendientes, algunos de los cuales pueden estar en tránsito, los que constituyen un derecho bien definido sobre los futuros recursos del negocio, presentados bajo un rubro específico de mercadería en tránsito.

2.2.1. Clasificación de los Inventarios

La clasificación de los inventarios está relacionada con el tipo de negocio que los maneje. Una entidad comercial, adquiere mercadería para revender, en tanto que una entidad o empresa manufacturera adquiere materia prima y partes terminadas, y la manufactura da como resultado final un producto terminado.

El flujo de los costos de inventarios a través de estos dos tipos de entidades pueden ser de la siguiente manera (asumiendo que se utiliza el sistema de inventario perpetuo):

COMPANÍA COMERCIAL

1. Caja o Cts. por Pagar
2. Inventarios
3. Costo de Ventas
- 4.
- 5.

COMPANÍA MANUFACTURERA

- Caja o Cts. por Pagar
- Materia Prima
- Productos en Proceso
- Producto Terminado
- Costo de Producción

Clases de Inventarios: Al inventario de una empresa que compra sus artículos en condiciones para la venta se le conoce como Inventario de Mercaderías. Los inventarios de mercaderías se encuentran en los negocios de venta al por mayor y al detalle y no alteran la forma de los artículos que adquieren para su venta, mientras que las empresas manufactureras tienen las siguientes clases de inventarios.

Materiales indirectos

Materias primas

Productos en proceso

Productos Terminados

Algunos materiales, (como los lubricantes) se usan indirectamente en el proceso de fabricación y no llegan a formar parte del producto terminado. Algunos otros, (como pintura y clavos, por ejemplo) forman parte del producto terminado, pero las cantidades que se emplean son tan insignificantes que no sería práctico asignar sus costos directamente al producto, sin embargo, sus costos van a formar parte del costo del producto como gastos indirectos de fabricación.

Las materias primas comprenden los artículos que se compran para ser usados en la manufactura de otro producto que posteriormente se convertirá en un producto terminado, pero sobre los cuales no se ha realizado ningún proceso en la empresa que los posee en sus inventarios. La empresa a la cual se le compraron, puede haber realizado en ellos alguna transformación; así los productos que para una empresa son productos terminados pueden ser materias primas para otras. Si se fabrican partes o componentes, y se conservan para su uso futuro en la fabricación, pueden clasificarse como partes o componentes terminados, pero de ordinario se incluyen en el inventario de materias primas.

Los productos en proceso consisten en los productos parcialmente manufacturados, y su costo comprende: materias primas, mano de obra y gastos indirectos de fabricación.

Los productos terminados son los artículos fabricados que están listos para su venta, y su costo comprende: materias primas, mano de obra y gastos de fabricación directos e indirectos.

2.2.2. Presentación en los Estados Financieros:

Los inventarios se presentan en el Balance General como un Activo Corriente o Circulante, partiendo de la presunción de que normalmente habrán de convertirse en efectivo a través de

las operaciones, dentro del término de un año, o de un ciclo normal de operaciones. En los Estados Financieros Condensados, los inventarios son presentados, algunas veces, en una sólo partida, pero la práctica usual es señalar las distintas clases del mismo en el orden de su realización: Productos Terminados, Productos en Proceso, y Materias Primas.

De acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, la presentación del rubro de inventarios en el Balance General, requiere hacer las siguientes revelaciones:

1. La base de valuación y el método de determinación del costo.
2. El análisis de los inventarios según su naturaleza, por ejemplo: Materias Primas, Productos en Proceso y Productos Terminados.
3. Las reservas de valuación de inventarios.
4. Los cambios en los métodos de valuación y el efecto de los mismos.
5. Los gravámenes y restricciones sobre los inventarios.
6. Los compromisos de compra importantes y poco usuales.
7. Las bajas significativas del mercado, ocurridas después de la fecha del balance general que no se tuvieron en cuenta al valorar los inventarios.

2.2.3. Problemas Básicos de los Inventarios

La causa básica de la mayoría de los problemas en la contabilización de los inventarios, es el hecho de que los productos vendidos en un período contable correspondan o no a aquellos productos comprados durante el período. Consecuentemente, la situación típica es aquella donde el inventario físico aumenta o disminuye en el transcurso del período. Este aumento o disminución en la cantidad física del inventario, da como resultado la necesidad de tener que distribuir el costo de los productos para la venta o para su uso, entre:

- Los productos que fueron vendidos o usados, y
- Los productos que se mantienen en inventario.

Esta situación crea dos distintos problemas en la identificación y valuación de los inventarios:

- La identificación y tratamiento de la cantidad física de productos (productos y cantidades) que debieran ser incluidos en el inventario al final del período.
- La valuación contable que debe ser asignada a la cantidad física de productos incluidos en el inventario al final del período.

2.2.4. Identificación de los Problemas

En la identificación de los productos que físicamente deben

incluirse en el inventario, se aplica por lo general la regla de que todos aquellos productos sobre los cuales la entidad tiene la propiedad a la fecha de inventarios debieran ser incluidos en el mismo, sin importar la localidad donde se encuentra. El proveedor debiera incluir en inventarios, aquellos productos bajo contrato para la venta, pero que aún no han sido segregados y aplicados al contrato. Adicionalmente, la mera segregación no crea "una transferencia de la propiedad", lo cual debe ser determinado por el propio contrato. Por lo tanto al final de un período en una entidad pueden existir estas situaciones:

- Tener en poder productos que no son de su propiedad,
 - Ser propietaria de productos que no tiene en su poder.
- Debe tenerse el suficiente cuidado en la identificación de los artículos que deben ser incluidos como parte del inventario.

Aquellos artículos comprados, pero que aún no han sido recibidos, debieran ser incluidos en el inventario del comprador, siempre y cuando la propiedad de dichos artículos le ha sido traspasada.

Los artículos enviados en consignación, son aquellos que se encuentran en propiedad del agente, y aquellos que se encuentran en las sucursales, los que debieran ser incluidos como parte del inventario. Por otro lado, aquellos artículos

que se encuentran en poder de la compañía, pero que son propiedad de alguien más y por cuya venta se recibirá una comisión, o que han sido recibidos en consignación, así como aquellos artículos recibidos de los proveedores, pero cuya recepción será rehusada y por la cual se solicitará un crédito correspondiente, deben excluirse del inventario.

En la identificación de los artículos que deben ser incluidos en el inventario, y donde existe la pregunta acerca de si la propiedad ha sido traspasada, se debe ejercer un juicio en cada situación en particular; aunque debe tomarse en cuenta que el título o documento legal debe haber sido recibido; no obstante determinar la situación desde el punto de vista estrictamente legal, muchas veces es impráctico, en tales casos debe recurrirse al contrato de compra-venta, a las políticas de las partes involucradas, a las prácticas comunes, así como a cualquier otra evidencia que sea posible utilizar.

2.3 Disposiciones de carácter contable vigentes en relación con la valuación de inventarios, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

2.3.1. Base de Valuación de los Inventarios

2.3.1.1. Costo

La base primaria de valuación de los inventarios es el

costo. En su aplicación a los inventarios, el costo significa la suma de los desembolsos pertinentes a los cargos, directos e indirectos incurridos al llevar el artículo a su estado actual.

2.3.1.2. Costo o Mercado el Menor

La práctica de valuación de inventarios generalmente aceptados, requiere la aplicación de la regla de costo o mercado, el que sea menor; ya que se considera que es necesaria una desviación de la base del costo si el aprovechamiento o servicio de las mercancías ya no es tan grande como su costo, y que donde es evidente que el aprovechamiento de las mercancías, en su disposición en el curso ordinario de los negocios, será menor que el costo, deberá reconocerse la diferencia como una pérdida del ejercicio actual. Esto generalmente se logra reflejando tales mercancías a un nivel más bajo comúnmente designado como "mercado". La medición de tales pérdidas se logra aplicando la regla de valuar los inventarios al costo o valor de mercado, el que sea más bajo, y que la base propociona un medio práctico para medir el aprovechamiento de las mercancías y así determinar el monto de la pérdida que se va a reconocer y registrar en el ejercicio en curso.

El propósito general de aplicar esta regla de valuación es presentar los resultados del ejercicio, de acuerdo con los principios de realización y conservatismo.

El costo de reposición actual, se describe como representativo de mercado, excepto que:

1. El valor de mercado no deberá exceder al valor neto realizable, y
2. El valor de mercado no deberá ser menor al valor neto realizable reducido por una provisión aproximada para un margen de ganancia normal.

Como guía general, este aprovechamiento es indicado principalmente por el costo actual de reposición de las mercancías, según se obtuvieran por compra o reproducción, pero 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. La regla debe aplicarse por partidas, por categorías, o en total, y puede aplicarse a un sólo artículo, a una clase de artículos o al total del inventario, siendo necesario ejercer un criterio para lograr un resultado que refleje más claramente la utilidad.

Existen tres formas de aplicar el método de costo o mercado:

1. Comparando el costo y el precio de mercado en cada partida del inventario y empleando la cifra más baja en cada caso.
2. Comparando el costo total con el precio de mercado de las principales categorías del inventario y usando la cifra más

baja.

3. Comparando el costo total con el precio de mercado de todo el inventario y utilizando la cifra más baja.

En las páginas 32, 33, y 34, veamos un ejemplo numérico de cada una de las formas de cálculo.

Durante muchos años se consideró imperativo el uso del método a base de partidas individuales. En la actualidad, se consideran como alternativas aceptables los métodos por categorías y de inventario completo. Sin embargo, cualquiera que sea el método que se adopte, el mismo deberá seguirse utilizándose consistentemente todo el tiempo.

FORMAS DE APLICAR EL METODO DE COSTO O MERCADO

- 1) Comparando el costo y el precio de mercado en cada partida del inventario y empleando la cifra más baja en cada caso.

METODO DE DETERMINACION DEL PRECIO MAS BAJO,
COSTO O MERCADO

Por partidas individuales

	<u>Cantidad</u>	<u>Precio Unitario</u>		<u>Importe al precio más bajo, Costo o Mercado</u>
		<u>Costo</u>	<u>Mercado</u>	
DEPARTAMENTO No. 1				
Producto A	200	Q. 40.00	Q. 37.00	Q. 7,400.00
Producto B	100	31.00	35.00	3,100.00
DEPARTAMENTO No. 2				
Producto C	300	10.00	12.00	3,000.00
Producto D	80	30.00	32.00	2,400.00
INVENTARIO AL PRECIO MAS BAJO, COSTO O MERCADO				Q. 15,900.00

- 2) Comparando el costo total con el precio de mercado de las principales categorías del inventario y usando la cifra más baja.

METODO DE DETERMINACION DEL PRECIO MAS BAJO,
COSTO O MERCADO

Por categorías

	<u>Cantidad</u>	<u>Precio Unitario</u>		<u>Importe</u>		<u>Al precio más bajo, Costo o Mercado</u>
		<u>Costo</u>	<u>Mercado</u>	<u>Costo</u>	<u>Mercado</u>	
DEPARTAMENTO No. 1						
Producto A	200	Q.40.00	Q.37.00	Q. 8,000.00	Q. 7,400.00	
Producto B	100	31.00	35.00	3,100.00	3,500.00	
TOTAL				<u>Q.11,100.00</u>	<u>Q.10,900.00</u>	Q.10,900.00
DEPARTAMENTO No. 2						
Producto C	300	10.00	12.00	Q. 3,000.00	Q. 3,600.00	
Producto D	80	30.00	32.00	2,400.00	2,560.00	
TOTAL				<u>Q. 5,400.00</u>	<u>Q. 6,160.00</u>	Q. 5,400.00
INVENTARIO AL PRECIO MAS BAJO, COSTO O MERCADO						<u>Q.16,300.00</u>

- 3) Comparando el costo total con el precio de mercado de todo el inventario y utilizando la cifra más baja

METODO DE DETERMINACION DEL PRECIO MAS BAJO,
COSTO O MERCADO

Por todo el inventario

	<u>Cantidad</u>	<u>Precio Unitario</u>		<u>Importe</u>		Al precio más bajo, Costo o Mercado
		<u>Costo</u>	<u>Mercado</u>	<u>Costo</u>	<u>Mercado</u>	
DEPARTAMENTO No. 1						
Producto A	200	Q. 40.00	Q. 37.00	Q. 8,000.00	Q. 7,400.00	
Producto B	100	31.00	35.00	3,100.00	3,500.00	
DEPARTAMENTO No. 2						
Producto C	300	10.00	12.00	Q. 3,000.00	Q. 3,600.00	
Producto D	80	30.00	32.00	2,400.00	2,560.00	
TOTAL				<u>Q. 16,500.00</u>	<u>Q. 17,060.00</u>	
INVENTARIO AL PRECIO MAS BAJO, COSTO O MERCADO						<u>Q. 16,500.00</u>

2.3.2. Métodos Utilizados para la Valuación de Inventarios

El objetivo básico de la contabilización de los inventarios, es identificar sobre una base uniforme, los valores que deben incluirse en el costo de los bienes y servicios vendidos durante el período, y los que deben llevarse como inventarios al período siguiente, para obtener una apropiada equiparación de los costos aplicables a las ventas.

El objetivo principal de la selección de un método de valuación de inventarios consiste en seleccionar aquel que, de acuerdo a las circunstancias refleje de manera más razonable los resultados del período.

Supongamos la siguiente información sobre el inventario inicial, las compras y el inventario final para ilustrar los diferentes métodos de valuación de inventarios de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados, para determinar el costo de los mismos, recordando que la base primaria para su valuación es el costo.

COMPRAS:

Inventario Inicial:	1,000	unidades a Q.10.00 =	Q.10,000
Enero 04	Compra:	2,000 unidades a 11.00 =	22,000
Enero 11	Compra:	2,500 unidades a 12.00 =	30,000
Enero 18	Compra:	1,000 unidades a 12.50 =	12,500
Enero 29	Compra:	1,500 unidades a 13.00 =	19,500
		<u>8,000</u>	<u>Q.94,000</u>

Hay 2,000 unidades en el inventario final. —

VENTAS:

Enero 08	Venta	1,750	unidades
Enero 15	Venta	2.750	unidades
Enero 22	Venta	500	unidades
Enero 26	Venta	1,000	unidades
		<u>6,000</u>	

2.3.2.1. Identificación Específica

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. La 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.

El término "Costo", usado sin mayor explicación al describir la base contable de los inventarios, usualmente significa una identificación específica del costo unitario, o una base que algunas veces se conoce como costo real. Dicho vocablo es adecuado para describir inventarios de ciertas empresas de compra-venta, tales como distribuidores de equipo pesado, distribuidores de automóviles, y los dedicados a objetos de arte, antigüedades y joyería fina. La característica que distingue a los inventarios para los cuales es práctica una identificación específica, es que están compuestas de partidas grandes, relativamente costosas, que compran o producen unida-

des individuales, o en cantidades pequeñas.

Los valores del inventario normalmente presentan comparaciones válidas entre la base del costo, de las cantidades respectivas de la mercadería en existencia; sin embargo, esta situación resulta impráctica en otro tipo de negocios, por lo que se hace necesario suponer flujos para las entradas y salidas de mercaderías (PEPS, UEPS, promedio).

2.3.2.2. Promedio Ponderado o Promedio Móvil

- **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 medio ponderado. Aplicado a los datos anteriores, este método produce una valuación que se calcula como sigue:

Costo Total:	Q.94,000	
Total de Unidades:	8,000	
Costo Unitario =	$Q.94,000/8,000$	= Q.11.75
Ventas de Período =	6,000 unidades x Q.11.75	= Q.70,500.00
Valuación del Inv. Final	= 2,000 inidades x Q.11.75	= Q.23,500.00

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 compraventa-.

Como los costos determinados 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, 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.

- **Promedio Móvil:** Puede usarse este método cuando se lleva un sistema de inventario perpetuo y se calculan nuevos costos unitarios medios después de cada compra. Supóngase que las compras y las ventas detalladas en el ejemplo anterior se hicieron en el orden indicado; en la página 40 se muestra el ejemplo de la forma en que se calculan los costos unitarios a base del promedio móvil.

Este método está sujeto a la misma objeción teórica aplicada al método del promedio ponderado. Hay implícito en el método el supuesto de que cada venta consiste en mercancías de todas las compras precedentes, lo que es contrario al procedimiento general de compraventa. Más aún; debido a que el costo aplicado al inventario es afectado hasta cierto punto por el costo de todas las compras, hay (como en el

método del promedio ponderado) un retraso entre los precios de mercado y las valuaciones del inventario. Sin embargo, el retraso es menos pronunciado en el método del promedio móvil que en el método del promedio ponderado.

VALUACION DE INVENTARIOS POR EL METODO DEL
PROMEDIO MOVIL

MOVIMIENTO DE INGRESOS Y SALIDAS DE MERCADERIAS
MES DE: ENERO 1993

Fecha	Concepto	ENTRADAS			SALIDAS			SALDO		
		Unidades	Costo	Valores	Unidades	Costo	Valores	Unidades	Costo	Valores
01/01/93	Inventario Inicial							1,000	Q.10.00	Q.10,000.00
04/01/93	Compra	2,000	Q.11.00	Q.22,000.00				3,000	10.6666	32,000.00
08/01/93	Venta				1,750	Q.10.6666	Q.18,666.55	1,250	10.6666	13,333.45
11/01/93	Compra	2,500	12.00	30,000.00				3,750	11.5555	43,333.45
15/01/93	Venta				2,750	11.5555	31,777.63	1,000	11.5555	11,555.52
18/01/93	Compra	1,000	12.50	12,500.00				2,000	12.02776	24,055.52
22/01/93	Venta				500	12.02776	6,013.88	1,500	12.02776	18,041.64
26/01/93	Venta				1,000	12.02776	12,027.76	500	12.02776	6,013.88
29/01/93	Compra	1,500	13.00	19,500.00				2,000	12.75694	25,513.88
	MOVIMIENTO DEL MES..	7,000		Q. 84,000.00	6,000		Q.68,485.82			Q.25,513.88
		=====		=====	=====		=====			=====

2.3.2.3. Primeras Entradas, Primeras Salidas (PEPS)

Este método se basa en el supuesto relativo a la corriente de los artículos: se considera que las existencias corresponden a las últimas compras.

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

Este método 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.

Siguiendo con la información del movimiento de compras y ventas de mercaderías dada en las páginas 35 y 36, en la página 42 se presenta el ejemplo de inventario perpetuo basado en el método de lo primero en entrar—primero en salir.

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.

VALUACION DE INVENTARIOS POR EL METODO DE
PRIMERO EN ENTRAR - PRIMERO EN SALIR

MOVIMIENTO DE INGRESOS Y SALIDAS DE MERCADERIAS
MES DE: ENERO 1993

Fecha	Concepto	ENTRADAS			SALIDAS			SALDO		
		Unidades	Costo	Valores	Unidades	Costo	Valores	Unidades	Costo	Valores
01/01/93	Inventario Inicial							1,000	Q.10.00	Q.10,000.00
04/01/93	Compra	2,000	Q.11.00	Q.22,000.00				1,000	10.00	10,000.00
								2,000	11.00	22,000.00
08/01/93	Venta				1,000	Q.10.00	Q.10,000.00			
					750	11.00	8,250.00			
								1,250	11.00	13,750.00
11/01/93	Compra	2,500	12.00	30,000.00				1,250	11.00	13,750.00
								2,500	12.00	30,000.00
15/01/93	Venta				1,250	11.00	13,750.00			
					1,500	12.00	18,000.00			
								1,000	12.00	12,000.00
18/01/93	Compra	1,000	12.50	12,500.00				1,000	12.00	12,000.00
								1,000	12.50	12,500.00
22/01/93	Venta				500	12.00	6,000.00			
								500	12.00	6,000.00
								1,000	12.50	12,500.00
26/01/93	Venta				500	12.00	6,000.00			
					500	12.50	6,250.00			
								500	12.50	6,250.00
29/01/93	Compra	1,500	13.00	19,500.00				500	12.50	6,250.00
								1,500	13.00	19,500.00
		7,000		Q.84,000.00	6,000		Q.69,250.00			Q.25,750.00
		=====		=====	=====		=====			=====

3.2.4. Ultimas Entradas, Primeras Salidas (UEPS)

Con este método se supone que los artículos recibidos ultimamente son los que se venden primero. Así, para valorar el inventario se acude al costo aplicable al inventario inicial, y se utilizan 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.

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 movimiento de los costos, además durante los períodos o ejercicios de costos y precios cambiantes se producen estados de resultados más expresivos si se aplican los costos "corrientes" a las ventas corrientes, lográndose una mejor asociación de gastos e ingresos.

Siguiendo con los datos del ejemplo, en la página 44 veamos la aplicación del método Último en Entrar-Primero en Salir por medio de un inventario perpetuo.

El método UEPS es particularmente aconsejable en épocas de inflación, al equiparar los ingresos (expresados en precios actuales) con costos de las últimas compras y consecuentemente, reflejará resultados más realistas.

VALUACION DE INVENTARIOS POR EL METODO DE
ULTIMO EN ENTRAR - PRIMERO EN SALIR

MOVIMIENTO DE INGRESOS Y SALIDAS DE MERCADERIAS
MES DE: ENERO 1993

Fecha	Concepto	ENTRADAS			SALIDAS			SALDO		
		Unidades	Costo	Valores	Unidades	Costo	Valores	Unidades	Costo	Valores
01/01/93	Inventario Inicial							1,000	Q. 10.00	Q. 10,000.00
01/01/93	Compra	2,000	Q. 11.00	Q. 22,000.00				1,000	10.00	10,000.00
								2,000	11.00	22,000.00
08/01/93	Venta				1,750	Q. 11.00	Q. 19,250.00	1,000	10.00	10,000.00
								250	11.00	2,750.00
11/01/93	Compra	2,500	12.00	30,000.00				1,000	10.00	10,000.00
								250	11.00	2,750.00
								2,500	12.00	30,000.00
15/01/93	Venta				2,500	12.00	30,000.00			
					250	11.00	2,750.00	1,000	10.00	10,000.00
18/01/93	Compra	1,000	12.50	12,500.00				1,000	10.00	10,000.00
								1,000	12.50	12,500.00
22/01/93	Venta				500	12.50	6,250.00	1,000	10.00	10,000.00
								500	12.50	6,250.00
26/01/93	Venta				500	12.50	6,250.00			
					500	10.00	5,000.00	500	10.00	5,000.00
29/01/93	Compra	1,500	13.00	19,500.00				500	10.00	5,000.00
								1,500	13.00	19,500.00
	MOVIMIENTO DEL MES..	7,000		Q. 84,000.00	6,000		Q. 69,500.00			Q. 24,500.00
		=====		=====	=====		=====			=====

Por otro lado, es importante ilustrar el hecho con un ejemplo sencillo, y mostrar los resultados que se obtendrían utilizando los métodos de valuación PEPS y UEPS, supongamos que una compañía vende una unidad de artículo cada año. Al principio del primer ejercicio compró una unidad en Q.1.00 y la marcó para ser vendida en Q.1.50, pues se consideró necesaria una utilidad bruta de Q.0.50 para cubrir los gastos y obtener la utilidad deseada. Antes de hacer cualquier venta, la compañía compró otra unidad en Q.1.05 y elevó el precio de venta a Q.1.55. Entonces vendió una unidad en Q.1.55.

Por el método PEPS la utilidad bruta se habría calculado como sigue:

Venta.....	Q. 1.55
Costo de la Unidad Vendida.....	1.00
Utilidad Bruta.....	<u>Q. 0.55</u>

Y el inventario se valoraría a un costo de Q.1.05.

Por el método UEPS la utilidad bruta se calcularía así:

Ventas.....	Q. 1.55
Costo corriente de la unidad vendida..	Q. 1.05
Utilidad Bruta.....	<u>Q. 0.50</u>

Y el inventario se valoraría a un costo de Q.1.00.

2.3.2.5. Método de Inventario al Detalle o por Menor

Dada la gran variedad y cantidad de artículos en los inventarios de algunos negocios, puede ser práctico y apropiado utilizar métodos como el del inventario al detalle (o al por menor), que es un procedimiento de costeo del inventario que sigue un orden inverso al que se utiliza normalmente al establecerse márgenes de utilidad sobre el costo.

Para este método es necesario mantener registros de las compras al costo y al precio de venta, y de las ventas al precio de venta. Con la información así disponible, se calcula la relación (porcentaje) entre el costo y el precio, y se aplica esa tasa al inventario final al detalle para calcular el costo aproximado.

Hasta aquí, hemos estudiado los métodos más comunes para la valuación de los inventarios, sin embargo es necesario señalar que en Guatemala la legislación fiscal únicamente permite registrar los inventarios Al Costo de la Última compra, o el Promedio ponderado de la existencia inicial, más las compras del ejercicio a que se refiere el inventario.

Como se puede observar, de acuerdo a los métodos más comunes de valuación, el único que se apega a la ley es el Promedio ponderado, presentando éste el inconveniente de suponer que los inventarios contendrán siempre algunas unidades de las compras más antiguas.

CAPITULO III

3. ALTERNATIVA FINANCIERA PARA LA VALUACION DE INVENTARIOS EN EPOCAS DE INFLACION

3.1. Impacto de la Inflación en los Inventarios

En el caso de una empresa comercial, cuya actividad es la compra venta, el costo de sus inventarios es el precio de adquisición; por lo que el manejo de sus inventarios será de acuerdo a los productos que maneje.

Supongamos primero que maneja solamente un producto, que aunque los precios son estables, el producto viene en varios modelos, de manera que no es cambiable, y que los diversos artículos tienen precios diferentes (una ilustración común es un distribuidor de automóviles). En este caso se desearía correlacionar los costos identificados con los precios de venta de los artículos vendidos. De acuerdo al ejemplo cada carro representa una operación diferente según la compañía lo compra y lo vende.

Pero supongamos que se han comprado partidas del producto a diferentes precios, ¿Cuáles precios de adquisición deben correlacionarse con cuales precios de disposición?; intuitivamente se espera que el precio esté de acuerdo con la mercancía a la que se refiere, pues una de las características de una

unidad de producto es su costo.

Hasta aquí el énfasis ha sido el lado del costo de la mercadería vendida en la valorización del inventario. Pero a menos que las mercancías en existencia estén valorizadas al costo, y los costo se arrastren a períodos posteriores la posibilidad de correlacionar costos con precios de venta en el período de venta, está frustrada, aunque las implicaciones para las valorizaciones de inventarios son evidentes:

- La determinación del costo de la mercadería vendida debe depender directamente de los métodos existentes. El costo de las mercaderías en existencia al final del año, no tienen relación con la utilidad de las partidas vendidas durante el año y deben arrastrarse para correlacionarse con la utilidad reconocida al momento de vender la mercadería.

En consecuencia en épocas de aguda inflación debido a las variaciones que sufren los precios de adquisición de las mercancías; cuando se ha venido utilizando el método PEPS o promedio para la valorización de los inventarios, la correlación que debe existir entre el costo y el precio de venta se distorciona; por lo que se hace necesario considerar el efecto de la inflación en la valorización de los inventarios.

3.2 Repercusión en los Informes Financieros

La valorización de inventarios debe correlacionar el costo

de una partida vendida con el precio de venta recibido cuando la partida fué vendida, de lo contrario la información que la administración necesita para determinar si debe estar cambiando precios, productos o vendedores, no es la adecuada, y de la misma manera no brindará a los usuarios externos de los Estados Financieros una indicación de si la administración está conduciendo su negocio tan bien como podría.

Cuando la inflación anual alcanza porcentajes de dos dígitos, el uso de los métodos que no proporcionan valores actualizados en los Estados Financieros es inaceptable, pues representa información inexacta, de poca relevancia y que induce a errores en la toma de decisiones.

En virtud de lo anterior, debe encontrarse y promoverse el empleo del mejor método de costeo disponible en las actuales circunstancias, este método debe satisfacer los siguientes objetivos:

1. Determinar la utilidad o pérdida real obtenida por la entidad económica en un período determinado,
2. La valuación de los artículos que aparecen en el activo debe revelar el valor actual de los inventarios sin que la misma exceda del valor de realización,
3. El método debe ser simple para facilitar su correcto manejo y reducir el costo de su operación.

4. El método debe manejarse dentro del esquema de la teoría básica de la contabilidad financiera, considerando principalmente los principios de revelación suficiente y consistencia.

Desafortunadamente en épocas en que los niveles de inflación son altos, ninguno de los métodos existentes satisface simultáneamente los requerimientos de mostrar el valor presente de los inventarios y determinar costos actualizados de venta. Ante esta grave limitación, las empresas deben seleccionar el método que mejor proteja su patrimonio y su capital de trabajo, a efecto de asignar la continuidad de sus operaciones en el futuro.

En épocas de inflación, el empleo de un método que refleje en el estado de resultados costos inferiores a los de reposición, genera las siguientes situaciones:

- a. A los precios de venta de un determinado período se le disminuyen costos de otro período, propiciando la comparación de cifras de carácter heterogéneo e induciendo a error a los lectores de los estados de resultados,
- b. Se reportan utilidades superiores a las reales, mismas que si se reparten merman los recursos de la empresa y paulatinamente reducen la capacidad de continuidad del negocio,
- c. Generan mayor pago de impuestos sobre utilidades,
- d. Posibilidad de precios de venta reducidos por considerar

que el costo de los productos es menor al actual.

Los expertos en información financiera aceptan la utilización de muy distintos métodos de valuación de inventarios, aunque con frecuencia el resultado que se obtiene de la implantación de uno de ellos difiere substancialmente del que se obtendría implantando otro método.

Para ilustrar la afirmación hecha en el párrafo anterior, a continuación se presenta un análisis de la aplicación de los distintos métodos de valuación y su correspondiente efecto en los resultados de operación en un determinado período.

Utilizando los métodos más conocidos, y partiendo de la información del ejercicio desarrollado en el capítulo II tenemos: (Ver páginas Nos. 52 y 53).

ANALISIS DE RESULTADOS UTILIZANDO DIFERENTES METODOS
DE VALUACION DE INVENTARIOS

	<u>Promedio Ponderado</u>	<u>Promedio Móvil</u>	<u>PEPS</u>	<u>UEPS</u>
INVENTARIO INICIAL				
Unidades	1,000	1,000	1,000	1,000
Valor por unidad	Q.10.00	Q.10.00	Q.10.00	Q.10.00
Valor del Inv. Inicial	<u>Q.10,000.00</u>	<u>Q.10,000.00</u>	<u>Q.10,000.00</u>	<u>Q.10,000.00</u>
COMPRAS DEL PERIODO				
Unidades	7,000	7,000	7,000	7,000
Costo de las compras	<u>Q.84,000.00</u>	<u>Q.84,000.00</u>	<u>Q.84,000.00</u>	<u>Q.84,000.00</u>
VENTAS DEL PERIODO				
Unidades	6,000	6,000	6,000	6,000
Costo de Ventas	<u>Q.70,500.00</u>	<u>Q.68,485.82</u>	<u>Q.68,250.00</u>	<u>Q.69,500.00</u>
INVENTARIO FINAL				
Unidades	2,000	2,000	500 1,500	500 1,500
Costo por unidad	Q.11.75	Q.12.75694	Q.12.50 13.00	Q.10.00 13.00
	<u>Q.23,500.00</u>	<u>Q.25,513.88</u>	<u>Q.25,750.00</u>	<u>Q.24,500.00</u>

Considerando que los precios de venta generalmente se determinan de acuerdo a los precios más recientes de compra, que en este caso es Q.13.00, y tomando como factor de utilidad un 25% sobre este, tendríamos los siguientes resultados:

	<u>Promedio Ponderado</u>	<u>Promedio Móvil</u>	<u>PEPS</u>	<u>UEPS</u>
VENTAS DEL PERIODO				
Unidades	6,000	6,000	6,000	6,000
Precio por unidad	Q.16.25	Q.16.25	Q.16.25	Q.16.25
	<u>Q.97,500.00</u>	<u>Q.97,500.00</u>	<u>Q.97,500.00</u>	<u>Q.97,500.00</u>
COSTO DE LA MERCADERIA VENDIDA	70,500.00	68,485.82	68,250.00	69,500.00
UTILIDAD BRUTA EN VTS.	<u><u>Q.27,000.00</u></u>	<u><u>Q.29,014.18</u></u>	<u><u>Q.29,250.00</u></u>	<u><u>Q.28,000.00</u></u>

Consecuentemente con las cifras anteriores, el resultado de utilidad del período varía considerablemente, implicando que se reflejen de acuerdo al método de valuación utilizado, pudiendo ser mayores a los reales, provocando un pago mayor de impuestos y una mayor distribución de utilidades a los accionistas, pudiendo causar una descapitalización de la compañía. Por otro lado, en el caso del método Promedio Ponderado, se observa que se obtuvo un Costo de Ventas mayor al obtenido por los otros métodos, por lo que el resultado de utilidad en el período fue menor; esto podría dar lugar a equivocaciones al interpretarlo, tomándolo como el método más recomendable, sin embargo no hay que olvidar que 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, además, como ya se estudió en el capítulo anterior, este método es contrario al procedimiento ordinario de la compraventa, pues supone que los inventarios contendrán siempre unidades de las compras más antiguas.

Evaluando la trascendencia que tienen los resultados, es evidente que la mejor opción disponible para el manejo de los inventarios en épocas inflacionarias, es el que ofrece el método conocido como UEPS, no obstante que su aplicación no permite que el monto de los inventarios se presente a valores actuales dentro del activo, inconveniente que será analizado en

costos). Así en la valoración del inventario final se utiliza el costo aplicable al inventario inicial y 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.

La expresión "Últimas en Entrar-Primeras en Salir", indica el supuesto básico relativo al flujo o movimiento de costos, independientemente del flujo o movimiento de las mercaderías.

Por ejemplo, una compañía que se dedique a tostar, moler y vender café, y otra que compre y venda repuestos para autos, no tendrá físicamente en sus inventarios finales las mismas unidades que estaban al inicio del ejercicio. Sin embargo a pesar de ello, dichas compañías pueden adoptar el método de valuación de inventarios UEPS, pues lo que interesa es el flujo de costos y no el de unidades.

El método UEPS, está basado en el principio de que en épocas de alza de costos, no deben reconocerse beneficios originados en el inventario o en la especulación con los precios de las mercaderías, puesto que, éstos tendrán que reemplazarse a costos mucho más altos.

El método ha venido usándose en los últimos años en forma más amplia que antes; esto se debe especialmente al alza constante de todos los materiales y a que los precios no volverán probablemente a niveles de años anteriores.

el desarrollo de este capítulo, proponiendo algunas soluciones.

3.3. Metodo UEPS

3.3.1. Definición

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos y Auditores, define el Método UEPS de la siguiente manera:

"El método UEPS consiste en suponer que los últimos artículos en entran al almacén o a la producción, son los primeros en salir de él, por lo que siguiendo este método, las existencias al finalizar el ejercicio quedan prácticamente registradas a los precios de adquisición o producción más antiguos, mientras que en el estado de resultados los costos son más actuales".

3.3.2. Antecedentes

La utilización del método de valuación de inventarios UEPS; supone que los artículos que se venden o consumen en un período son normalmente los que se adquieren o producen más recientemente. En consecuencia los artículos que quedan en el inventario son los que se adquirieron o produjeron primero y quedan prácticamente registrados a los precios de adquisición o producción más antiguos, en tanto que el Estado de Resultados muestra los costos actuales de las unidades vendidas (flujo de

Por razones prácticas se sugiere que al adoptar el sistema de valuación de inventarios UEPS, estén presentes algunas de las condiciones que a continuación se mencionan:

1. Que exista una tendencia alcista en los precios de las mercaderías,
2. Que los precios de venta de los productos varíen rápidamente ante las fluctuaciones de los costos de reposición de la mercadería.

3.3.3. Necesidad en la Epoca Actual

La importancia del Estado de Resultados, y la necesidad de identificar los costos con los ingresos que los originan, han sido reconocidos por todos los interesados en los Estados Financieros.

Entre los factores en que se basan los precios de venta están los costos anticipados que se incurrirán al reponer las unidades vendidas. Durante un período inflacionario los artículos en existencia al principio del año se venderán generalmente a un precio de venta más alto que el que se estimó al momento de adquirirlos. Este aumento en los ingresos por ventas se refleja en la utilidad del año; pero si el inventario se mantiene al mismo nivel en términos de unidades, el importe adicional recibido por las ventas se habrá utilizado en una

buena parte para adquirir unidades de reemplazo.

En épocas inflacionarias, se observa un aumento constante en los costos de reposición; lo que obliga a aumentar los precios de venta para poder alcanzar a los costos, implicando un incremento en el pago de impuestos. Esta situación puede acarrear un efecto en las finanzas de la empresa, hasta llevarla a requerir préstamos bancarios, y como consecuencia crear un problema de liquidez financiera.

La utilización del método de valuación de inventarios UEPS, puede ser en gran parte solución a estos problemas, que generalmente vemos en cualquier empresa, independientemente del tamaño. Sin embargo la adopción o rechazo hacia la utilización del método de valuación UEPS, debe ser tomada considerando todos los factores pertinentes y realizar una evaluación completa de los mismos.

En términos generales, el método UEPS proporciona como principal ventaja la mejor correlación de los ingresos con costos actuales y, en contrapartida, como desventaja general la desactualización de los valores de los inventarios dentro de los activos que presentan los balances de la empresa.

3.4. Aplicación del Método de Ajuste UEPS Global

La aplicación del método UEPS tradicional requiere

identificar las ventas de los artículos adquiridos en un período, con los costos de adquisición de tales artículos, pero esto requiere el control individualizado de cada artículo o producto en inventario, de manera que cuando una empresa maneja un número importante de artículos, con frecuentes entradas y salidas, el método UEPS tradicional (o identificado) resulta muy difícil de seguir y requiere generalmente de mayor personal para su manejo que otros métodos, aún y cuando se empleen sistemas de computación.

En virtud de los inconvenientes señalados, las empresas interesadas en utilizar el método UEPS se han visto en la necesidad de simplificar su aplicación a través de un concepto que dé mayor importancia al movimiento monetario global, en lugar del control individualizado de los artículos, método al que se le conoce con el nombre de "UEPS Monetario".

3.4.1. Definición

"Los métodos globales de ajuste UEPS, (o aplicación del método UEPS Monetario) son aquellos que se manejan bajo un concepto global, ignorando los movimientos individuales de cada artículo" 7/; implicando el hecho de efectuar un sólo ajuste al inventario al terminar el año.

7/ Sánchez Pérez, José Luis. Rico Trujillo, Jorge. Análisis y Aplicación del método UEPS Monetario, Pag.30.

Los métodos de ajuste, son aplicables también cuando las empresas han venido manejando otro método de valuación, por ejemplo PEPS o promedio, lo que implica hacer el ajuste global a UEPS al inventario al finalizar el período.

3.4.2. Métodos Existentes

Los métodos monetarios para la determinación del costo UEPS de los inventarios dependen de una comparación de los valores de los inventarios al principio y al final del año en conexión con los inventarios físicos, sin considerar las fluctuaciones, lo que implica que el punto de partida para el cálculo UEPS al final del año es el costo total actual del inventario en existencia. La cantidad relativa de artículos representados por el inventario, puede determinarse en estas circunstancias aplicando al costo total actual los índices de incrementos en costos. Los métodos existentes para la determinación de estos índices que servirán de base para efectuar el ajuste contable a los inventarios al final del período son:

- Ueps Monetario Doble Extensión, o Método de Doble Valuación

- UEPS Monetario en Cadena, o Índice en Cadena

- UEPS Monetario Doble Extensión, o Método de Doble Valuación

En este método la valuación de los Inventarios se maneja bajo un concepto global, ignorando los movimientos individuales de cada producto, e implica que en los registros contables los inventarios continúen valuándose por el método anteriormente utilizado, y la conversión a UEPS se determina a través de la doble valuación anual de los inventarios finales, la primera a valores actuales, y la segunda a costos de un año base.

De acuerdo con los métodos monetarios, el término "Costo del año Base" es el total del costo determinado al principio del ejercicio en el que se adopta por primera vez el método UEPS MONETARIO.

A continuación se presenta la descripción del procedimiento, y un ejemplo numérico para la conversión de los inventarios a UPES utilizando el método de doble valuación.

1. Determinar el año base a partir del cual se iniciará la aplicación del UEPS monetario.
2. Establecer líneas de productos con características similares que se sujetarán al mismo índice.
3. Considerar que el inventario al principio del año base, valuado conforme al método seguido antes del cambio, representa la primera capa del inventario UEPS. Para este propósito, deberá determinarse el costo de cada partida del

grupo de inventarios. Este costo será el costo base de la partida para la aplicación del UEPS, y consecuentemente deberá conservarse para su utilización en años siguientes.

4. Fijar costos unitarios base para artículos no incluidos en el inventario inicial, es decir que se incorporen posteriormente. Pueden establecerse tomando en cuenta los precios de las primeras compras de un período o el promedio de los precios de compra del año, aunque la aplicación estricta de la teoría UEPS hace que el primer método sea el más aconsejable.
5. Continuar manejando los inventarios conforme el método seguido anteriormente (por ejemplo, costos promedio).
6. Realizar la doble valuación del inventario determinado al cierre del período, multiplicando las existencias finales de cada artículo por el costo unitario promedio del año actual, y el costo unitario promedio del año base (inicio del año No.1)

Veamos a continuación los datos de un ejemplo numérico, en el cual primeramente aparecen los datos de los inventarios valuados a costos promedios actuales, y tomando como año base para la aplicación del UEPS Monetario el año No. 1, tenemos los datos de los inventarios del inicio del año No. 1 (Inventario final del año anterior), final del año No. 1, y final del año No. 2.

Inventarios Valuados a Costos Promedios Actuales

	Artículo	Cantidad	Costo	Total
Inicio del año No. 1	A	350	Q. 2.00	Q. 700.00
	B	200	Q. 5.00	1,000.00
	C	500	Q. 4.00	2,000.00
				<u>Q.3,700.00</u>
Final del año No. 1	A	400	Q. 2.10	Q. 840.00
	B	200	Q. 5.25	1,050.00
	C	600	Q. 4.50	2,700.00
				<u>Q.4,590.00</u>
Final del año No. 2	A	---		
	B	300	Q. 5.50	Q.1,650.00
	C	750	Q. 5.00	3,750.00
				<u>Q.5,400.00</u>

Esta valuación se obtiene de los registros contables tradicionales de la empresa y debe ser comparada con las cifras que se obtendrían usando como base exclusiva de valuación los costos existentes al inicio del año No.1, tal como se presenta en el resumen siguiente:

Inventarios Valuados a Costos del Año Base

	Artículo	Cantidad	Costo	Total
Inicio del año No. 1	A	350	Q. 2.00	Q. 700.00
	B	200	Q. 5.00	1,000.00
	C	500	Q. 4.00	2,000.00
				<u>Q.3,700.00</u>
Final del año No. 1	A	400	Q. 2.00	Q. 800.00
	B	200	Q. 5.00	1,000.00
	C	600	Q. 4.00	2,400.00
				<u>Q.4,200.00</u>
Final del año No. 2	A	---	---	---
	B	300	Q. 5.00	Q.1,500.00
	C	750	Q. 4.00	3,000.00
				<u>Q.4,500.00</u>

(Obsérvese que los costos unitarios son siempre los mismos)

7. Determinar el índice de precios acumulado de la siguiente manera:

- a) Dividiendo el inventario a costos promedios actuales, entre los inventarios valuados a costos del año base, obteniéndose así el índice de incremento en precios de cada año.

	(A) Inventarios a costos prome dios actuales	(B) Inventario a costos año base	Indice (A/B)
Inicio del año No. 1	Q.3,700.00	Q.3,700.00	1.00
Final del año No. 1	4,590.00	4,200.00	1.09
Final del año No. 2	5,400.00	4,500.00	1.20

8. Determinar el aumento o disminución del inventario base, comparando el inventario inicial a precios del año base, contra el inventario final, también a precios del año base.

**Determinación de Aumentos o Disminuciones del
Inventario Base:**

	(A) Inv.Final precio Año base	(B) Inv.Inic. Precio Año base	Aumento (Disminución) (A-B)
Año No. 1	Q.4,200.00	Q.3,700.00	Q.500.00
Año No. 2	4,500.00	4,200.00	300.00

En caso de que el resultado de la operación anterior implique un aumento en el inventario base, a dicho aumento se le aplicará el índice de precios acumulado a que se refiere el punto 7, con el objeto de obtener el incremento al inventario base; si por el contrario implica una disminución a dicho inventario, se procederá a cancelar los aumentos habidos en años anteriores, afectando primero los más recientes, hasta llegar en su caso, al inventario base.

9. Tomando como base los índices anteriores, y los incrementos de inventarios, el valor UEPS de los inventarios finales se obtiene de la siguiente forma:
- a. Integrar el inventario final valuado a precios del año base por capas de acuerdo con el año de adquisición de los inventarios. La capa o incremento de cada uno se convertirá a UEPS mediante la aplicación de los índices de precios que les correspondan.
 - b. Para determinar el valor UEPS del inventario final del año No.1, al inventario original (inicial del año No.1) valuado a costos promedios, se le suma la capa incremento del año multiplicada por el índice de precios determinado al final del año No.1 (500×1.09).
 - c. Para determinar el valor UEPS del inventario final del año No.2, se procede de la misma manera: Al inventario original (inicial del año No.1) valuado a costos promedios, se le suma: a) la capa incremento del año No.1 multiplicada por el índice de incremento del año No.1 (500×1.09); y b) el incremento del año No.2 multiplicada por el índice de incremento del año No.2 (300×1.20).

	Costo del Año base	Indice	Valuación UEPS
Final del año No. 1			
Inventario año base	Q.3,700.00	1.00	Q.3,700.00
Capa			
Incremento año No. 1	500 .00	1.09	545.00
	<u>Q.4,200.00</u>		<u>Q.4,245.00</u>
Final del año No. 2			
Inventario año base	Q.3,700.00	1.00	Q.3,700.00
Capa			
Incremento año No. 1	Q. 500.00	1.09	Q. 545.00
Incremento año No. 2	300.00	1.20	360.00
	<u>Q.4,500.00</u>		<u>Q.4,605.00</u>

Como puede observarse, la filosofía del sistema consiste en conservar los costos originalmente pagados por los artículos adquiridos.

10. Finalmente se determina el efecto contable de la doble valuación comparando el importe del inventario a UEPS con el importe del inventario según el método seguido para el registro de las transacciones.

En el ejemplo, el efecto contable de la implantación del método "UEPS DOBLE EXTENCION", sería el siguiente:

Inventarios	Costos Promedios	UEPS Doble Ext.	Efecto Acumulado + (-)
Final del año No. 1	Q. 4,590.00	Q.4,245.00	Q.345.00
Final del año No. 2	5,400.00	4,605.00	795.00

El efecto obtenido es acumulativo, por lo que debe determinarse el efecto neto, comparando el efecto acumulado del ejercicio actual, contra el efecto acumulado del ejercicio inmediato anterior, resultando la diferencia que servirá para ajustar los registros contables año con año.

Efecto contable año No. 1 = Q.345.00

Efecto contable año No. 2 345 (-) 795 = 450.00

Atendiendo la tendencia lógica del método UEPS, financieramente el efecto de la aplicación del método UEPS-Doble Extención para la determinación de los costos, se traduce en un incremento a los costos de venta del período al aplicar los costos más recientes a las mercaderías vendidas, y una reducción del valor en libros de los inventarios, valuándolos a los costos más antiguos.

- Registro contable del efecto UEPS

En el caso de que la empresa decida incorporar en sus registros contables, el efecto neto UEPS, lo podrá hacer periódicamente, o bien, en forma anual. Las cuentas contables que se utilizan para registrar en libros los efectos UEPS son las siguientes:

Como cuenta de cargo:

AJUSTE AL COSTO POR VALUACION UEPS
Costo de Ventas

Cuenta de naturaleza deudora y forma parte de las cuentas de resultados. En ella se cargarán los efectos netos obtenidos durante el ejercicio.

Como cuenta de abono

RESERVA POR VALUACION DE INVENTARIOS
Inventario de Mercaderías

Cuenta de balance y se considera como cuenta complementaria de activo circulante, reduciendo el valor de los inventarios que tradicionalmente presenta la empresa en sus estados financieros, representa la diferencia acumulada de valores entre el inventario a costos promedios y el inventario a costos del metodo UEPS monetario.

Las partidas contables del ejercicio que hemos venido desarrollando quedarían de la siguiente forma:

Año No. 1

COSTO DE VENTAS

Q.345.00

RESERVA POR VALUACION DE
INVENTARIOS AL METODO UEPS

Q.345.00

Año No. 2

COSTO DE VENTAS	Q.450.00
RESERVA POR VALUACION DE INVENTARIOS AL METODO UEPS	<u>Q.450.00</u>

- UEPS Monetario en Cadena, o Índice en Cadena

Este método también conocido como encadenamiento, consiste en determinar un índice de inflación para cada año, mediante la doble valuación del inventario final del año a costos del año anterior.

Este método tiene diversos puntos de semejanza con la técnica de "Doble Valuación", y su diferencia fundamental radica en que los inventarios finales no se valúan a costos del año base, sino a los costos del inventario a principios del ejercicio (costos del inventario final del ejercicio inmediato anterior)

El método consiste en determinar un índice de inflación para cada año, mediante la doble valuación del inventario final del año a costos del año anterior. Este índice deberá ser adicionado (encadenado) al índice acumulado del año anterior mediante la multiplicación del índice de inflación del año anterior por el índice de inflación del año. Ejemplo:

	<u>Indice del año según Doble Valuación</u>		<u>Indice acumulado</u>
Año No.1 (base)	1.00		
Año No.2	1.09	(1.00 × 1.09)	1.09
Año No.3	1.20	(1.09 × 1.20)	1.31
Año No.4	1.32	(1.31 × 1.32)	1.73

Para la adopción de este sistema de valuación debe tomarse en cuenta si el método es aplicable a la compañía, considerando el tipo de operaciones que realiza, y la cantidad de artículos que maneja, ya que este método implica la reconstrucción periódica de costos a fin de llevarlos a costos del año anterior.

Utilizando las mismas cifras del ejemplo relativo a la técnica de Doble Extensión, a continuación se presenta la descripción del procedimiento general para el cálculo de la valuación de los inventarios utilizando el método UEPS Monetario en Cadena.

1. Determinar el año base a partir del cual se iniciará la aplicación del método, y considerar que su inventario final representa la primera capa del inventario UEPS (año cero).
2. Establecer líneas de inventario con características similares que se sujetarán al mismo índice de actualización.
3. Fijar costos unitarios base para artículos no incluidos en el inventario inicial que se incorporen posteriormente.

Los costos pueden establecerse tomando en cuenta los precios de las primeras compras de un período o el promedio de los precios de compra del año, aunque la aplicación estricta de la teoría UEPS, hace que el primer método sea el más aconsejable,

4. Continuar manejando los inventarios conforme al método seguido anteriormente (por ejemplo costos promedios),
5. Realizar la doble valuación del inventario determinado al cierre del periodo, multiplicando las existencias finales de cada artículo por el costo unitario promedio del año actual (año del cambio), y el costo unitario promedio del año anterior (año base o cero).

Inventarios Valuados a Costos Promedios Actuales

	Artículo	Cantidad	Costo	Total
Inicio del año No. 1	A	350	Q. 2.00	Q. 700.00
	B	200	Q. 5.00	1,000.00
	C	500	Q. 4.00	2,000.00
				Q.3,700.00
Final del año No. 1	A	400	Q. 2.10	Q. 840.00
	B	200	Q. 5.25	1,050.00
	C	600	Q. 4.50	2,700.00
				Q.4,590.00
Final del año No. 2	A	---		
	B	300	Q. 5.50	Q.1,650.00
	C	750	Q. 5.00	3,750.00
				Q.5,400.00

Esta valuación se obtiene de los registros contables tradicionales de la empresa y debe ser comparada con las cifras que se obtendrían usando como base exclusiva de valuación los costos unitarios promedios del año anterior. Veámoslo en el resumen siguiente:

Inventarios Valuados a Costos del año anterior:

	Artículo	Cantidad	Costo	Total
Final del año No. 1	A	400	Q. 2.00	Q. 800.00
	B	200	Q. 5.00	1.000.00
	C	600	Q. 4.00	2,400.00
				<u>Q.4,200.00</u>
Final del año No. 2	A	---		---
	B	300	Q. 5.25	Q.1,575.00
	C	750	Q. 4.50	3,375.00
				<u>Q.4,950.00</u>

Comparando esta valuación con la que se hizo de los mismos artículos en el ejemplo UEPS-Doble Extensión, se observa que aquellos costos son inferiores porque se refieren al año base y estos corresponden al ejercicio inmediato anterior.

6. Determinados los valores actuales y los del año anterior, se procede a identificar los índices de precios del año, y acumulado de la siguiente manera:
 - a) El índice de precios del año se obtiene de la división del inventario valuado a costos promedios actuales,

entre el inventario valuado a costos del año anterior.

Obsérvese que este índice se refiere únicamente al incremento de los costos respecto al ejercicio anterior, sin embargo es necesario determinar el incremento de los costos respecto al año base, (año No. 1) es por ello que es necesaria la determinación del índice acumulado.

- b) El índice acumulado se obtiene de la multiplicación del índice acumulado del año anterior, por el índice del año actual.

		(A)	(B)		
		Inv. Costos Promed. Actuales	Inv. Costos del año ant.	Índice (A/B)	Índice Acumulado
Inicio Año	1	Q.3,700.00	Q.3,700.00	1.00	1.00
(Base)					
Final Año	1	4,590.00	4,200.00	1.09	1.09 (1)
Final Año	2	5,400.00	4,950.00	1.09	1.19 (2)

1) $1.00 \times 1.09 = 1.09$

2) $1.09 \times 1.09 = 1.19$

7. Los inventarios valuados a costos promedios actuales se valúan a costos del año base (inicio del año No. 1), mediante la aplicación del índice de precios acumulado, dividiendo el inventario valuado a costos promedios actuales entre el índice de precios acumulado.

Valuación de los inventarios a costos
del año base

	(A) Inv. Costos Promed. Actuales	(B) Indice Acumulado	Inventario Año base (A/B)
Inicio Año 1 (Base)	3,700	1.00	3,700
Final Año 1	4,590	1.09	4,211
Final Año 2	5,400	1.19	4,538

8. Determinar el aumento o disminución de la capa del inventario, lo que implica comparar el inventario final del año actual valuado a costos del año base, con el importe del año anterior también valuado a costos del año base.

	(A) Inv. Final Año actual Costo año base	(B) Inv. Final Año anterior Costo año base	Incremento (A-B)
Inicio año 1 (Base)	Q. 3,700.00	Q. 3,700.00	---
Final año 1	4,211.00	3,700.00	Q. 511.00
Final año 2	4,538.00	4,211.00	327.00

9. Es importante señalar que si el resultado de las operaciones produjera una disminución de la capa, para efectos de la determinación del valor UEPS de los inventarios, se reflejará reduciendo la capa del incremento más reciente; sin embargo, si el importe de la disminución es superior al

de la capa de incremento más reciente se reducirán las capas inmediatas anteriores, o bien el inventario inicial base, hasta absorberlo totalmente, y el valor de la capa negativa será la suma de las diferencias o capas positivas que la cubrieron, convertidas estas últimas a su valor, según los índices de precios respectivos.

Para mayor comprensión de lo señalado anteriormente, a continuación se muestra un ejemplo de la valuación de capas positivas y negativas.

	<u>Inv.Cts.año base</u>				
	<u>Inv. Final</u>	<u>Inv. Final Anterior</u>	<u>Capas Aumen- tos y/o (Disminución)</u>	<u>Indice Precios Acumul.</u>	<u>Valor capa</u>
Final año 1	4,211	3,700	511	1.09	557 (1)
Final año 2	4,538	4,211	327	1.19	389 (1)
Final año 3	4,280	4,538	(258)	1.19	(307)(2)

- (1) El valor de la capa corresponde a precios vigentes en el ejercicio, y no a precios del año base.
- (2) El valor de la capa negativa se determinó usando los precios de la última capa positiva que incrementó el inventario, por ello se utiliza el índice de precios acumulado del ejercicio inmediato anterior.

Las operaciones anteriores indican que se tuvo que recurrir a la capa positiva del año No.2 para cubrir la capa negativa del año No.3, quedando todavía un importe de Q.82.00 Quetzales (valor ajustado de la capa del año No.2) para cubrir futuras capas negativas.

10. Tomando como base los índices anteriores, y los incrementos de inventarios, el valor UEPS de los inventarios finales se obtiene de la siguiente forma:

- a. Integrar el inventario final valuado a precios del año base por capas de acuerdo con el año de adquisición de los inventarios. La capa o incremento de cada uno se convertirá a UEPS mediante la aplicación de los índices de precios que les correspondan.
- b. Para determinar el valor UEPS del inventario final del año No.1) al inventario original (inicial del año No.1) valuado a costos promedios, se le suma la capa incremento del año No.1 multiplicada por el índice de precios acumulado determinado al final del año No. 1 (511×1.09).
- c. Para determinar el valor UEPS del inventario final del año No.2, se procede de la misma manera: Al inventario original (inicial del año No.1) valuado a costos promedios, se le suma: a) La capa incremento del año No.1 multiplicado por el índice de precios acumulado del año No.1 (511×1.09), y b) La capa incremento del año No.2 multiplicado por el índice de precios acumulado del año No.2 determinado al final del año (327×1.19), veamos el ejemplo:

Determinación del valor UEPS de los inventarios

	Costos del Año base	Indice Acumulado	Valuación UEPS
Final del año No. 1			
Inventario año base	Q. 3,700.00	1.00	Q.3,700.00
Capa			
Incremento año No. 1	Q. 511.00	1.09	557.00
	<u>Q. 4,211.00</u>		<u>Q.4,257.00</u>
Final del año No. 2			
Inventario año base	Q. 3,700.00	1.00	Q.3,700.00
Capa			
Incremento año No. 1	Q. 511.00	1.09	Q. 557.00
Incremento año No. 2	327.00	1.19	389.00
	<u>Q. 4,538.00</u>		<u>Q.4,646.00</u>

11. Finalmente se determina el efecto contable de la doble valuación comparando el importe del inventario a UEPS con el importe del inventario según el método seguido para el registro de las transacciones. En el ejemplo el efecto contable de la implantación del método "UEPS MONETARIO EN CADENA" sería el siguiente:

**Determinación del efecto contable de la
Doble Valuación**

	Costos Promedios	(UEPS) En Cadena	Efecto + (-)
Inv. Final del Año 1	Q.4,590.00	Q.4,257.00	Q.333.00
Inv. Final del Año 2	5,400.00	4,646.00	754.00

El efecto neto de cada año será:

Final del año No. 1 = Q.333.00

Final del año No. 2 = 333.00 (-) 754.00 = 421.00

- Registro contable del efecto UEPS

1re AÑO

COSTO DE VENTAS	Q. 333.00	
RESERVA POR VALUACION DE INV. AL METODO UEPS		Q. 333.00

2do AÑO

COSTO DE VENTAS	Q. 421.00	
RESERVA POR VALUACION DE INV. AL METODO UEPS		Q. 421.00

Al analizar la mecánica seguida en el método UEPS en Cadena, se observa que su diferencia básica con el UEPS-Doble Extensión se encuentra en la forma de determinar los costos del año base, pues mientras en el Doble Extensión se identifican directamente los costos del año base, en el método de Cadena se usan primeramente los costos del inventario final del ejercicio

inmediato anterior y a través de un índice se deflacionan para encontrar los valores del año base.

3.5 CONCLUSIONES A LOS METODOS GLOBALES

De acuerdo al estudio realizado en el capítulo anterior, respecto a la utilización de los métodos globales, podemos decir que:

1. La utilización del método de valuación de inventarios "Últimas Entradas-Primeras Salidas" (UEPS), permite obtener de manera más razonable los resultados financieros de las empresas, pues proporciona como principal ventaja la mejor correlación de los ingresos con costos actuales.

Tal como lo hemos venido estudiando, el método de valuación de inventarios UEPS, se puede aplicar de manera diferente a la tradicional, utilizando el sistema "UEPS MONETARIO"; que difiere del tradicional o UEPS IDENTIFICADO en que este último requiere de laborioso trabajo de control, que hacen impráctica su aplicación cuando se maneja un número grande de artículos, mientras que los métodos monetarios permiten que los costos se determinen con base en los valores de las últimas entradas al almacén sin que sea necesario un control analítico de los movimientos de cada artículo.

2. Los métodos monetarios proporcionan la facilidad de su aplicación, cuando la empresa ha venido utilizando un método de valuación de inventarios diferente al UEPS, ya que permite que su aplicación se lleve a cabo a través de cálculos globales, sin necesidad de modificar el método de valuación que han venido utilizando durante sus operaciones como negocio en marcha.
3. Es importante señalar que la aplicación del método de Doble Extención, es adecuado cuando los artículos del inventario tienen poca variación en el transcurso de los años, ya que es fácil identificar los artículos de años posteriores con los del año base, y correlacionar sus costos.
4. En aquellos casos en que la composición de los inventarios tiene variaciones año con año, la identificación de los costos del año base se dificulta, lo que hace preferible usar la técnica de valuación UEPS Monetario En Cadena, pues sólo requiere conectar los artículos del inventario final con los del inventario del año anterior, y después a través de los índices se determinan los valores del año base; lo que hace que resulte altamente recomendable.
5. La utilización del método de valuación de inventarios UEPS MONETARIO permite obtener el costo actualizado de los artículos vendidos, lográndose de esta forma el beneficio

de correlacionar los precios de venta de un período con el costo de ventas del mismo período.

CAPITULO IV

4. CONCLUSIONES ACERCA DE LA UTILIZACION DEL UEPS GLOBAL, COMO METODO DE VALUACION DE INVENTARIOS

En el capítulo anterior estudiamos los métodos de valuación de inventarios UEPS Monetario Doble Extención, y UEPS Monetario en Cadena, concluyendo en que por la facilidad del manejo de información es el método UEPS Monetario en Cadena el más adecuado para la valuación de los inventarios, aunque se venga utilizando un método diferente; es decir que permite la conversión de los inventarios a UEPS mediante un ajuste contable al final de cada ejercicio.

Aunque independientemente de cual es el método de valuación más recomendable, debemos saber que en nuestro medio el método de valuación UEPS no es aplicable de acuerdo a nuestra legislación fiscal, sin embargo creemos de suma importancia su utilización desde el punto de vista financiero, ya que permite presentar de manera más razonable los resultados de un período de operaciones debido a que es el que mejor relaciona los ingresos con los costos del período, es por ello que en épocas inflacionarias es el método más aconsejable a utilizar.

Al utilizar el método de valuación UEPS, se tiene la desventaja de que el valor de los inventarios que se presenta en el balance general, no está de acuerdo con sus valores

actuales, sino al contrario, se presenta a sus valores más antiguos, desventaja que será analizada más adelante, proponiendo algunas soluciones para corregirla.

4.1. Beneficios Para la Empresa

La utilización del método UEPS para la valuación de los inventarios puede ser aplicado de tres maneras diferentes: UEPS Tradicional o Identificado, y los métodos Monetarios (Doble Extención, e Índices en Cadena), obteniéndose de cada uno los mismos beneficios, es por ello que se ha presentado como la opción más recomendable fundamentalmente en épocas de inflación, permitiendo obtener resultados más razonables. No obstante algunos presentan mayor facilidad en su aplicación, por ejemplo, el método UEPS Identificado requiere de mayor control, pues como su nombre lo indica, identifica los costos con los productos, de manera que requiere un control individualizado de los artículos, lo que hace impráctica su aplicación cuando se maneja un número grande de artículos; mientras que los métodos globales o monetarios ignoran el movimiento específico, manejándolos bajo un concepto global.

Además éstos métodos presentan la ventaja de su facilidad de aplicación en empresas que manejan un método distinto al UEPS, sin necesidad de realizar un cambio en su método, implicando únicamente el hecho de efectuar un sólo ajuste al

inventario al terminar el año.

Hemos visto que existen dos procedimientos para convertir los inventarios al método UEPS a través de los métodos Monetarios, así como también concluimos en que por la flexibilidad de su manejo es el método UEPS Monetario en Cadena, o Índices en Cadena, el que más se recomienda, ya que cuando los inventarios sufren variaciones en la adquisición de sus productos de un año a otro, la identificación de los costos del año base se dificulta, por lo que resulta más práctico relacionarlos con los del año anterior.

Para efectos de análisis y de una mejor comprensión de las variaciones que se obtienen en los resultados con la aplicación de un método de valuación o de otro, a continuación se desarrolla un ejercicio en el cual se muestra la conversión del método de valuación de inventarios promedios a UEPS Monetario en Cadena siguiendo el procedimiento descrito en el capítulo III.

Asumiremos que el cambio en la valuación de los inventarios se llevará a cabo a partir del año 1991 (año No.1), por lo que el año cero será 1990, y el inventario final del año 1990 será la primera capa del inventario UEPS que servirá de base para efectuar el cambio en los años 1991 y 1992.

De acuerdo al procedimiento, inicialmente se procede a realizar la doble valuación de los inventarios, es decir multiplicar las existencias finales de cada ejercicio por el

costo unitario promedio del año, y por el costo unitario promedio del año anterior, veamos:

Los datos de inventarios que a continuación se detallan (se supone) son extraídos de los registros contables de la empresa:

Inventarios Valuados a Costos Promedios Actuales

	Artículo	Cantidad	Costo	Total
Inicio 1991	Blusas	2,000	Q. 28.00	Q. 56,000.00
	Faldas	2,250	35.75	80,437.50
	vestidos	1,000	58.00	58,000.00
				<u>Q.194,437.50</u>
Final 1991	Blusas	1,800	Q. 39.20	Q 70,560.00
	Faldas	2,600	50.00	130,000.00
	Vestidos	1,150	81.20	93,380.00
				<u>Q.293,940.00</u>
Final 1992	Blusas	2,100	Q. 53.00	Q.111,300.00
	Faldas	2,900	67.50	195,750.00
	Vestidos	1,300	109.60	142,480.00
				<u>Q.449,530.00</u>

Inventarios Valuados a Costos del Año Anterior

	Artículo	Cantidad	Costo	Total
Final 1991	Blusas	1,800	Q. 28.00	Q. 50,400.00
	Faldas	2,600	35.75	92,950.00
	Vestidos	1,150	58.00	66,700.00
				<u>Q.210,050.00</u>
Final 1992	Blusas	2,100	39.20	Q. 82,320.00
	Faldas	2,900	50.00	145,000.00
	Vestidos	1,300	81.20	105,560.00
				<u>Q.332,880.00</u>

Determinados los valores actuales, y los del año anterior, se procede a identificar los índices de incremento en precios del año y acumulado.

Determinación de Índices de Incremento

	(A) Inv. Costos Prom.Actuales	(B) Índice Acumulado	Índice (A/B)	Índice Acumul.
Inicio 1991 (Base)	Q.194,437.50	Q.194,437.50	1.00	1.00
Final 1991	293,940.00	210,050.00	1.40	1.40 (1)
Final 1992	449,530.00	332,880.00	1.35	1.89 (2)

$$(1) 1.00 \times 1.40 = 1.40$$

$$(2) 1.40 \times 1.35 = 1.89$$

Tal como se explicó en el capítulo III, el método de valuación UEPS Monetario en cadena, se diferencia del doble extensión, en que este último identifica directamente los costos del año base, mientras que con el método en Cadena los identifica con los del año anterior, por lo que a través de los índices acumulados se deflacionan para valuarlos a los costos del año base. Veamos a continuación los resultados aplicando dichos índices:

Valuación de los inventarios a costos del año base

	(A) Inv. Costos Prom. Actuales	(B) Indice Acumulado	Inv. Año base (A/B)
Inicio año 1991 (Base)	194,437.50	1.00	Q.194,437.50
Final 1991	293,940.88	1.40	209,957.77
Final 1992	449,530.00	1.89	237,846.56

Con el valor de los inventarios a costos del año base, se procede a determinar el aumento o disminución de la capa del inventario

Determinación del Aumento o Disminución de la Capa del Inventario

	(A) Inventario Final Año actual Costo Año base	(B) Inventario final Año Anterior Costo Año base	Incremento (A-B)
Inicio 1991 (base)	Q.194,437.50	Q.194,437.50	Q. 00.00
Final 1991	209,957.77	Q.194,437.50	15,520.27
Final 1992	237,846.56	209,957.77	27,888.79

Determinado el incremento en el inventario, se procede a determinar el valor UEPS de los inventarios finales,

Determinación del valor UEPS de los Inventarios Finales

	Costo del Año base	Indice Acumulado	Valuación UEPS
Final 1991			
Inventario base	Q.194,437.50	1.00	Q.194,437.50
Capa			
Incremento 1991	15,520.27	1.40	21,728.38
			<u>Q.216,165.88</u>
Final 1992			
Inventario base	Q.194,437.50	1.00	Q.194,437.50
Capa			
Incremento 1991	15,520.27	1.40	Q. 21,728.38
Incremento 1992	27,888.79	1.89	52,709.81
			<u>Q.268,875.69</u>

De acuerdo al resultado anterior, se determina el efecto contable de la doble valuación, veamos:

Efecto Contable de la Doble Valuación

	Costos Promedios	UEPS en Cadena	Efecto Acumulado + (-)
Final 1991	Q.293,940.00	Q.216,165.88	Q. 77,774.12
Final 1992	449,530.00	268,875.69	180,654.31

El efecto neto de cada año será:

Final 1991	=	Q. 77,774.12
Final 1992	Q.77,774.12 (-) Q.180,654.31	= 102,880.19

El registro contable del efecto UEPS a realizar en cada año implica un incremento al costo de ventas y una reducción del valor de los inventarios finales dejándolos valuados a los precios más antiguos, es decir de acuerdo al método UEPS.

Como ya lo mencionamos anteriormente, en nuestro medio este ajuste únicamente podría llevarse a cabo para mostrar información financiera más razonable, en cuanto a los costos de venta, ya que fiscalmente no es permitido el uso del método UEPS para la valuación de los inventarios, sin embargo resulta ser un elemento de suma importancia en los resultados de la entidad, aunque presenta la desventaja de dejar valuados los inventarios a los costos más antiguos, desventaja que más adelante será analizada.

Veamos las partidas contables a aplicar:

AÑO 1991

COSTO DE VENTAS	Q. 77,774.12
RESERVA POR VALUACION INV. AL METODO UEPS	<u>Q. 77,774.12</u>

AÑO 1992

COSTO DE VENTAS	Q.102,880.19
RESERVA POR VALUACION INV. AL METODO UEPS	<u>Q. 102,880.19</u>

La aplicación de estos ajustes implica un incremento en el costo de ventas, y como consecuencia una reducción de la utilidad del ejercicio, por otro lado la reserva por valuación de inventarios al método UEPS, por ser una cuenta complementaria del activo circulante, reduce el valor de los inventarios, dejándolos valuados a los valores más antiguos, tal como sucede al aplicar el método UEPS.

Veamos a continuación el resultado numérico en el costo de ventas al aplicar la conversión de los inventarios realizada anteriormente, y suponiendo que en cada período se efectuaron ventas de Q.700,000.00, y compras de Q.400,000.00 Quetzales.

AÑO 1991
METODO PROMEDIO

VENTAS		Q.700,000.00
(-) COSTO DE VENTAS		
Inventario Inicial	Q.194,437.50	
Compras	<u>400,000.00</u>	
	594,437.50	
Inventario Final	<u>293,940.00</u>	<u>300,497.50</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>Q.399,502.50</u>

El costo de ventas aplicando el método promedio se determinó en Q.300,497.50, mientras que si aplicamos el ajuste a UEPS tenemos:

Costo de Ventas Utilizando Costo Promedios	Q.300,497.50
(+) Ajuste por valuación a UEPS	<u>77,774.12</u>
Costo de Venta utilizando UEPS	<u>Q.378,271.62</u>

Veamos el resultado con el nuevo Costo de Ventas

AÑO 1991
METODO UEPS MONETARIO EN CADENA

VENTAS	Q.700,000.00
(-) COSTO DE VENTAS	<u>378,271.62</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>Q.321,728.38</u>

AÑO 1992
METODO PROMEDIO

VENTAS	Q.700,000.00
(-) COSTO DE VENTAS	
Inventario Inicial	Q.293,940.00
Compras	<u>400,000.00</u>
	693,940.00
Inventario Final	<u>449,530.00</u>
	244,410.00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS.....	<u>Q.455,590.00</u>

El costo de ventas aplicando el método promedio se determinó en Q.455,590.00, mientras que si aplicamos el ajuste a UEPS tenemos:

Costo de Ventas Utilizando Costo Promedios	Q.244,410.00
(+) Ajuste por valuación a UEPS	102,880.19
Costo de Venta utilizando UEPS	<u>Q.347,290.19</u>

Veamos el resultado con el nuevo Costo de Ventas

AÑO 1992
MÉTODO UEPS MONETARIO EN CADENA

VENTAS	Q.700.000.00
(-) COSTO DE VENTAS	347,290.19
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>Q.352,709.81</u>

Los resultados anteriores reflejan las variaciones en los resultados del costos de venta y como consecuencia los de la Utilidad Bruta en Ventas, implicando que la utilidad del ejercicio 1991 disminuya en Q.77,774.12 (19.47%), y Q.102,880.19 (22.58%) para el año 1992, debido a que con la utilización del método UEPS al costo de ventas se le están aplicando los precios más recientes de compra, lo cual hace que se incrementen, siendo estos incrementos aún más significativos, cuando los precios de adquisición de la mercadería suben en forma acelerada en un mismo período, tal como sucede en épocas de aguda inflación, mientras que por el método promedio, 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 inventario, lo que no permite relacionar los costos con los ingresos de un período.

Todo lo anterior nos lleva a analizar las ventajas que encontramos al utilizar el método de valuación de inventarios UEPS Global, considerando que de acuerdo a los resultados obtenidos, las más importantes son:

1. Que la distribución de utilidades entre los accionistas sea menor, permitiendo liquidez y estabilidad económica, que podría significar un mejor aprovechamiento del efectivo al distribuir las utilidades reales, pudiendo por un lado realizar inversiones que podrían acarrear beneficios adicionales, y por otro la liquidez que puede alcanzar la entidad le permitirá dejar por un lado la necesidad del financiamiento externo, el cual en épocas de inflación representa un costo financiero muy alto.
2. En la determinación de los precios de venta, se tiene información más exacta respecto a los costos de las mercaderías, permitiendo tomar decisiones más acertadas respecto a políticas de venta.
3. Podemos mencionar también que la utilización del UEPS tradicional implica que los consumos que en el año se hacen del inventario inicial sean valuados a los últimos costos del año anterior. Al surgir la necesidad de reponer estos consumos, las nuevas adquisiciones quedarán en el inventario al costo de compra del año en que se adquieren, que con seguridad en épocas de inflación será mayor al de los

consumos del inventario inicial, provocando que en el ejercicio pudieran no haberse llevado a resultados los costos de las últimas compras por existir éstos aún en el inventario final.

4. Es importante señalar también que llevar a cabo el trabajo de conversión del método de valuación de inventarios, requiere de trabajo adicional, pues los inventarios se estarían manejando de dos maneras, además de que en el primer año en que se lleve a cabo el cambio, se requiere integrar los inventarios producto por producto que es lo que requiere el UEPS tradicional, por lo que debe de invertirse ese tiempo para poder efectuar el ajuste a UEPS global, sin embargo creemos que las ventajas obtenidas de la utilización de este método superan las limitaciones que el utilizarlo imponen, al analizar los beneficios financieros que su uso implica.

5. Por otro lado al aplicar el ajuste contable por el cambio en el método de valuación de los inventarios al método UEPS, como consecuencia de llevar al costo de ventas los valores de las últimas compras, implica que los inventarios que quedan registrados en el Balance General se reflejen a los valores de las primeras compras, y con la tendencia inflacionaria el valor de éstos queda subvaluado con respecto al valor de mercado, pues si bien es cierto que al

utilizar este método actualizamos el costo de ventas a valores más cercanos a los de reposición, el valor de los inventarios que queda al final del ejercicio queda muy distinto a éstos.

Sin embargo, si analizamos la situación de la valuación de los inventarios, no debemos olvidar que el Pronunciamiento de Contabilidad Financiera No. 26 emitido por el Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores, referente a La Información Financiera en Economías inflacionarias cobró vigencia a partir de la presentación de los Estados Financieros cuyo período contable se inició a partir del 1 de julio de 1991, estableciéndose la obligatoriedad de la reexpresión de los estados financieros debido al incremento de los porcentajes de inflación anuales. además establece diferentes procedimientos de reexpresión, es por ello que se considera conveniente que en épocas de inflación, además de la conversión del método de valuación de inventarios para correlacionar los ingresos con los costos actuales, debe de actualizarse el valor de los inventarios y reflejarlo en los Estados Financieros, utilizando algunos de los procedimientos establecidos en dicho pronunciamiento.

CONCLUSIONES

1. Con la presente investigación, se ha comprobado la hipótesis planteada en el plan de investigación, al concluir en que: La aplicación del método UEPS GLOBAL, O UEPS MONETARIO, en la valuación de los inventarios, resulta ser la media financiera más adecuada para las empresas en épocas de inflación, ya que permite reflejar a través de los Estados Financieros, en lo relativo a inventarios y costo de ventas, los efectos de la inflación, en consecuencia, podrá obtenerse información oportuna y precisa sobre la situación financiera de la empresa, permitiéndole una mejor administración financiera que lleve a la toma decisiones más confiables.

2. La utilización del método de ajuste UEPS Global en la valuación de inventarios constituye una corrección de la información financiera, que es lo deseable en épocas de inflación, ya que al dejar valuados los inventarios a los precios más antiguos se actualiza el costo de ventas al valuar la mercadería vendida a los precios más recientes de compra.

3. La valuación de los inventarios por el método UEPS, implica que se reporte un capital de trabajo menor en épocas de alza de precios al que se hubiera generado con otros

métodos, a causa de valuar los inventarios a precios antiguos que son inferiores a los actuales, por lo que se hace necesario hacer todas las divulgaciones exigidas por los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, e incluir información complementaria a través de Notas a los Estados Financieros que ayuden al lector de los mismos a interpretarla.

4. La utilización del método de valuación de inventarios UEPS en periodos de alza constante de precios, elimina la distorsión que producen los incrementos constantes en los precios, al determinar los costos de venta con base en los precios de compra más recientes, por lo tanto las utilidades se depuran de dicho efecto, mientras que los métodos de valuación PEPS o Promedios, pueden producir utilidades ficticias, las cuales en términos netos no son suficientes para reponer los inventarios vendidos, el UEPS por el contrario, logra que las utilidades se nivelen de un periodo a otro, produciendo estabilidad financiera, factor que es de mucha importancia para los accionistas actuales y potenciales.

5. La utilización de los métodos monetarios o de ajuste UEPS Global, presentan la ventaja de que por medio de un ajuste global a los inventarios al final de cada ejercicio se

puede cambiar el método de valuación de inventarios a UEPS cuando se ha venido utilizando un método distinto a éste, y considerando que es éste el método de valuación más recomendable en épocas de inflación, los métodos globales resultan ser la mejor alternativa financiera en épocas de incremento constante de precios cuando se ha venido utilizando un método distinto.

6. La utilización del método de valuación de inventarios Último en Entrar Primero en Salir, es una herramienta de mucha importancia en épocas inflacionarias, permitiendo obtener resultados más razonables, es decir de acuerdo al nivel inflacionario, ventaja que se traduce en:
 - a. Una mejor asociación de ingresos y costos.
 - b. Distribución de utilidades reales.
 - c. Estabilidad y liquidez financiera.
 - d. Mejor aprovechamiento del efectivo.
 - e. Políticas de venta de acuerdo a las circunstancias.

7. Debido a la situación económica que actualmente atraviesa el país, se hace necesario buscar y utilizar los métodos financieros más adecuados, para el mejor aprovechamiento de los recursos con que cuenta una entidad, para no sufrir un desequilibrio financiero.

RECOMENDACIONES

1. Por la trascendencia de los efectos que en épocas de inflación tiene la adopción de un método de valuación de inventarios, antes de implantar un método en particular, se recomienda reflexionar sobre sus características y las repercusiones que tendrá en la información financiera que, a través de los Estados Financieros se proporciona para conocer el resultado de operación de los negocios.
2. Independientemente de el método de valuación de inventarios que la ley establece para el registro de los mismos, se recomienda aplicar el que más convenga de acuerdo a las circunstancias, con el objeto de no distorcionar la información financiera que de ellos se desprende, por lo tanto quienes elaboran los Estados Financieros y quienes los manejan deben conocer las distintas alternativas de valuación.
3. En vista de que la utilización del método de valuación de inventarios Ultimo en Entrar Primero en Salir en épocas inflacionarias, no constituye herramienta integral a los estados financieros, al ajustar únicamente el costo de ventas, se recomienda reevaluar el valor de los inventarios para reflejar sus valores actuales, y mostrar información más razonable en el Balance General.

4. Se recomienda anexas a los estados financieros información adicional relativa al cambio en el método de valuación de inventarios, con el propósito de auxiliar al lector en la interpretación de los resultados obtenidos con la utilización del método UEPS.

5. Aunque nuestra legislación fiscal no contemple el método de valuación de inventarios UEPS, desde el punto de vista financiero se recomienda considerar su utilización si las circunstancias inflacionarias así lo requieren.

BIBLIOGRAFIA

- Barden, B. S., Horace G., C.P.A.
LA BASE PARA LA CONTABILIZACION DE LOS INVENTARIOS
Primera Reimpresión
New York
Instituto Americano de Contadores Públicos
1985
- Sánchez Pérez, José Luis
Rico Trujillo, Jorge
ANALISIS Y APLICACION DEL METODO UEPS MONETARIO
(s.l.)
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.
1983
- Alamillo Sotomayor, Jorge Federico
Kury Monterrubio, Eugenio
"UEPS GLOBAL", INFORMACION FINANCIERA EN EPOCAS DE INFLACION
México, D.F.
Universidad La Salle
1983
- Finney Miller
CURSO DE CONTABILIDAD INTRODUCCION
Tercera Edición
México, D.F.
Unión Tipográfica, Editorial Hispano-Americana
1974
- Finney Miller
CURSO DE CONTABILIDAD INTERMEDIA
Tercera Edición
México, D.F.
Unión Tipográfica, Editorial Hispano-Americana
1974
- Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores
PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD
Recopilación 1992
Guatemala, C.A.
Imprecolor
1992
- Santizo de León, Conrado, C.P.A.
ENFOQUE PARA LA ADMINISTRACION EN UNA EPOCA INFLACIONARIA
III Congreso Nacional de Contadores Públicos y Auditores
Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores
1991

- LA INFORMACION FINANCIERA Y LA INFLACION
III Congreso Nacional de Contadores Públicos y Auditores
Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores
1991
- Salazar, Braulio, C.P.A.
LA INFORMACION FINANCIERA Y LA INFLACION
III Congreso Nacional de Contadores Públicos y Auditores
Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores
1991
- Salvatierra Ocano, Rigoberto, C.P.A.
LA POSICION DEL CONTADOR Y AUDITOR PUBLICO ANTE UNA
DEVALUACION
Universidad Rafael Landivar
1988