



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

**FACULTAD DE CONTADURIA Y
ADMINISTRACION**

**CONVENIENCIA DE LA UTILIZACION DEL METODO
UEPS EN EPOCAS INFLACIONARIAS**

**SEMINARIO DE INVESTIGACION CONTABLE
QUE PARA OBTENER EL TITULO DE
LICENCIADO EN CONTADURIA
P R E S E N T A :**

RENE CEDILLO UGARTE

*DIRECTOR DE SEMINARIO:
SEBASTIAN HINOJOSA COVARRUBIAS*

MEXICO, D. F.

1982



Universidad Nacional
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

Biblioteca Central



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

I N D I C E

	Página
Prólogo	2
Introducción.	4

CAPITULO PRIMERO

INFLACION

1.1 Teorías sobre la inflación.	8
1.2 Causas que originan la inflación.	14
1.3 Diferentes tipos de inflación.	16
1.4 Efectos sociales de la inflación.	19

CAPITULO SEGUNDO

EFFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA

2.1 Consideraciones generales.	26
2.2 Métodos para la actualización de cifras.	29
2.3 Principios de contabilidad aplicables.	34

CAPITULO TERCERO

INVENTARIOS

3.1 Importancia de los inventarios.	40
3.2 Control de inventarios.	42

3.3	Inventario físico.	44
3.4	Rotación de inventarios.	46
3.5	Procedimientos para el registro de las operaciones.	49

CAPITULO CUARTO

METODOS DE VALUACION DE INVENTARIOS

4.1	El costo aplicado a los inventarios.	54
4.2	Costo real de facturación.	67
4.3	Método del promedio simple.	69
4.4	Método del promedio ponderado.	73
4.5	Método del promedio móvil.	75
4.6	Primeras Entradas Primeras Salidas.	80
4.7	Método de la utilidad bruta.	86

CAPITULO QUINTO

ULTIMAS ENTRADAS PRIMERAS SALIDAS

5.1	Mecánica de UEPS.	92
5.2	Adopción del método UEPS.	94
5.3	Estratos UEPS.	106
5.4	Efecto de UEPS sobre el método de la utilidad bruta.	111
5.5	Los métodos UEPS y de menudeo.	115
5.6	Ventajas y desventajas de UEPS.	118

CONCLUSIONES

123

BIBLIOGRAFIA

132

P R O L O G O

Uno de mis más grandes anhelos es que esta obra pueda constituir una aportación de valor como material de consulta, no sólo para el profesional de la contaduría pública, sino para el estudiante de la materia, el administrador de negocios y para todas aquellas personas interesadas en los problemas actuales del país y del mundo en general, por lo que consideré de suma importancia escribir este tema con un vocabulario sencillo y fácilmente comprensible.

Es lógico suponer que carezco de la imparcialidad suficiente para emitir una opinión de esta obra, por lo cual, sólo me limito a desear fervientemente que tenga buena aceptación entre el público lector.

René Cedillo Ugarte.

INTRODUCCION

Los inventarios suelen ser el principal activo circulante que poseen las empresas, ya sean manufactureras o comerciales, asimismo la partida de gastos más alta está representada, en la mayoría de los casos por el costo de los materiales vendidos. Esta cuenta es fuente de varios de los problemas más difíciles de resolver que se le presentan al contador, entre ellos los relacionados con cantidades en existencia muy pequeñas o demasiado grandes. Si una materia prima necesaria, en determinado momento llega a agotarse, trae como resultado paros en la producción y puede llegarse a la pérdida de un cliente para un artículo y para muchos más en lo futuro. Las existencias de inventario demasiado grandes acarrearán problemas de almacenaje y en general un incremento de costos.

Otro de los problemas y quizá el más importante atribuible a la cuenta citada en el párrafo anterior, es lo complicado de su contabilización, por la aceptación general de varios métodos contables diferentes y las numerosas variaciones al aplicarlos, en la contabilidad existen pocas áreas en que se encuentre y maneje una gran variedad de métodos, de los cuales la elección de sólo uno de éstos tenga un efecto tan relevante en los estados financieros, en las utilidades o pérdidas y por consecuencia en la vida del negocio.

Independientemente de representar los inventarios un -

verdadero problema por sí mismos, se une a éstos la inflación, que es un efecto de desequilibrio monetario, y viene representando desde hace tiempo un serio problema para toda la humanidad (empresarios, obreros, pensionados, amas de casa, etc.). Para algunos países la inflación se ha convertido en el peor problema al cual tienen que enfrentarse para contener los daños que causa, y que cada día alcanzan proporciones más altas.

Debe mencionarse que las causas más directas que provocan la inflación son; la expansión del crédito, el aumento de los salarios por encima del incremento de los precios y los dé fic its presupuestarios del Estado. Este último punto puede con siderarse como el más importante para el desarrollo de la in flación en México. Con estos tres factores en conjunto crece la circulación monetaria y se produce la inflación, que hunde a los países en una seria crisis económica, que sólo es deteni da por medio de una buena medida del gobierno.

En épocas de fluctuaciones intensas o frecuentes de los precios, las cifras de los estados financieros expresados en u nidades monetarias, se ven afectadas al grado de perder su sig nificado. Esto sucede al acumularse cantidades de distintas épocas, cantidades heterogéneas que dan como resultado agrega dos y residuos cuya significación es errónea.

La información financiera afectada por la inflación, - proporciona datos equívocos y puede conducir a decisiones desfavorables para la empresa y para la economía en general, hasta llegar a propiciar la descapitalización. El gravamen o reparto de utilidades ficticias; la aplicación de depreciaciones insuficientes, que al estar basadas en el valor de adquisición falsean el valor real del activo, y la utilización incorrecta de varios métodos de valuación que llevan a las llamadas pérdidas o utilidades en inventarios, son algunos de los errores ocasionados por el citado fenómeno.

Es necesario tener siempre en cuenta que los inventarios representan dinero en efectivo a través del comercio, y que la utilización de métodos y controles para este activo son de vital importancia, en especial en una época económica de inflación como la vivida en nuestros días. Asimismo es indispensable la adopción y utilización de un método contable de valuación de inventarios, que disminuya los efectos inflacionarios en la información financiera. Los inventarios, los métodos de valuación y la inflación, así como la relación existente entre ellos, forman la problemática y el objetivo de este trabajo.

Capítulo Primero

INFLACION

1.1 TEORIAS SOBRE LA INFLACION.

La mayoría de los países vive en esta época la constante amenaza inflacionaria, problema económico del cual se han dado diversas explicaciones que van de acuerdo a la formación de quien las sostiene.

La inflación al igual que otros problemas económicos, sociales y políticos, cuenta con una gran variedad de teorías, que mediante el estudio de las causas que originan este fenómeno y sus efectos, dan soluciones posibles para controlarla y disminuirla.

TEORIA MARXISTA.

Afirma que el fenómeno inflacionario es originado por el sistema capitalista, y encuentra como única solución para la definitiva terminación de la inflación, el fin de ese sistema y la instauración de un régimen socialista.

La injusta distribución de la riqueza, la explotación de la gran mayoría de los obreros por parte de un grupo privilegiado de empresarios y el monopolio de la producción, son

puntos negativos causados por el sistema capitalista, y tomados como base por los seguidores del Marxismo para demostrar su teoría.

TEORIA ESTRUCTURALISTA.

Básicamente es una mezcla de teorías, puesta en práctica y apoyada por la Escuela Cepalina o Cepal (Comisión de Estudios para América Latina), los estructuralistas, al igual que los seguidores de la teoría Marxista, siguen los mismos pasos para encontrar una solución al problema de la inflación, y se basan fundamentalmente en los vicios y errores en que ha caído el sistema capitalista.

El problema de la grave inflación existente en la mayor parte de los países Iberoamericanos, es debido según esta teoría a:

- a) La concentración del ingreso en pocas manos.
- b) Existencia de un alto porcentaje de desempleo.
- c) Marginación de grandes sectores de la población.
- d) Incongruencia entre lo que se produce y las necesidades de la mayor parte de los habitantes.

e) Enfoque de la infraestructura, sector financiero e industrial hacia la satisfacción de grupos privilegiados, no así de la mayoría de la población.

LOS INTERMEDIARIOS Y ACAPARADORES.

Culpar de la causa de los males producidos por la inflación, a los extranjeros, intermediarios, acaparadores y - al excesivo afán de lucro de algunas personas, dentro de las cuales se encuentran los comerciantes y fabricantes, ha sido por los políticos el arma principal para acabar con las protestas del pueblo, por el constante aumento de los precios.- Este razonamiento lejos de ser teoría, es demagogia pura que es aceptada sin objeción alguna por las grandes mayorías, - que son definitivamente, aquéllas que no tienen una visión clara o ignoran por completo el fenómeno inflacionario.

Frecuentemente los líderes sindicales, empresariales y altos funcionarios hacen uso de esa explicación, por compromiso o para no verse en la necesidad de mencionar las causas reales de este mal, y así convertirse o seguir siendo el protector de todas aquellas personas que inevitablemente sufren los estragos de la inflación.

EL AUMENTO DE LOS COSTOS
Y SOBREPREGIOS.

La inflación es la causa inmediata que obliga a los -- empresarios a subir los precios de sus artículos, afirma esta teoría, que es utilizada constantemente por ellos mismos para tratar de dar una explicación a este fenómeno.

La teoría del aumento de los costos, dice que la inflación se produce por dos causas principales; las exigencias -- por parte de los sindicatos para un aumento de salarios, por arriba del aumento de la productividad de los obreros, y el -- alza impuesta por los productores monopolistas en los precios de las materias primas.

Los aumentos de salarios provocan un incremento en los costos y por lo tanto en los precios, iniciando así la llamada carrera precios-salarios. Cada nuevo aumento de salarios -- es seguido por un nuevo aumento en los precios y así sucesivamente hasta que se generaliza el proceso.

TEORIA DEL AUMENTO DE LA DEMANDA
O MONETARISTA

Su principal exponente contemporáneo es el Dr. Milton Friedman, esta teoría atribuye el constante aumento de precios a un aumento de los medios de pago, como son los billetes y los créditos bancarios (demanda), por arriba de la producción de los bienes y servicios (oferta).

En conclusión, la teoría monetarista sostiene que el aumento general de precios, es causado por un incremento de la demanda por arriba de la oferta.

TEORIA SICOLOGICA.

La teoría psicológica, también llamada de la Escuela Austriaca, considera dos causas principales que provocan el constante aumento en los precios; el aumento de circulante por encima del incremento de la cantidad de mercancías y diversos factores psicológicos.

El rompimiento de la estructura de los precios y por consecuencia su aumento, es causado por el incremento de cir-

culante, una vez originado dicho aumento, entran en juego varios factores de tipo psicológico que hacen más problemática - la situación, y son:

- a) La pérdida de confianza en el gobierno.
- b) Los rumores de escasez de productos.
- c) Las sospechas de un golpe de Estado.
- d) El anuncio de leyes confiscatorias.

Según los partidarios de la Escuela Austriaca, el abandono del patrón oro y la facilidad que los gobiernos tienen de emitir papel moneda, sin más límite que su propia voluntad, son las causas principales por las cuales la mayoría de los países sufren la inflación.

La solución que proponen los partidarios de esta teoría, para el control del fenómeno inflacionario, es volver al patrón oro o finalizar con las emisiones de dinero por parte del gobierno.

Después del breve análisis de diversas teorías que tratan de explicar y dar una solución a la inflación, y sabiendo que ésta es un efecto de desequilibrio monetario, podemos deducir que consiste principalmente en un incremento de medio -

circulante o medios de pago, y que las teorías que más se acercan a la realidad son la monetarista y la Austriaca, siendo -- las demás sólo puntos de vista sujetos a posiciones políticas.

1.2 CAUSAS QUE ORIGINAN LA INFLACION.

Los gobiernos por medio del Banco Central, emiten grandes cantidades de dinero para poder sufragar sus gastos, que son mayores a sus ingresos y que son ocasionados principalmente por:

- a) La guerra.
- b) La busca de popularidad.

LA GUERRA

Impulsados por sus ambiciosos programas de expansión, - necesidades bélicas o con la verdadera finalidad de proteger a su país y como consecuencia a sus ciudadanos, los gobiernos se adjudican la emisión de moneda para hacer frente a dichos gastos, iniciando así períodos inflacionarios de los cuales es difícil salir, por ejemplo podemos decir que en la primera y segunda guerra mundiales, los países que formaron parte en esos

enfrentamientos se vieron obligados, de acuerdo a sus necesidades, a imprimir dinero en grandes cantidades, iniciando así el alza general de los precios y provocando una total crisis inflacionaria en Europa.

LA BUSCA DE POPULARIDAD.

Con el único fin de llegar al poder o mantenerse en él, algunos funcionarios públicos apoyados por su partido político, hacen grandes campañas para lograr la simpatía y popularidad - deseadas, utilizando como arma principal el transmitir la idea de lograr la felicidad y tranquilidad de los ciudadanos mediante la solución de algunas de sus carencias (viviendas, escuelas, hospitales, etc.), y bajo la promesa, que va más allá de sus posibilidades reales, de acabar con el desempleo, pobreza y constantes aumentos de precios.

Principalmente en los países Iberoamericanos son muchos los gobiernos obtenidos mediante promesas, que de alguna forma deben de cumplir para afirmarse y sostenerse en el poder, viéndose obligados con ésto a emitir dinero a gran escala para lograr en un plazo muy pequeño el auge económico del país, y así aparentar dar solución a los problemas de la comunidad.

Los impuestos y en forma complementaria los préstamos bancarios, deben ser fundamentalmente los ingresos que debe tener un gobierno para cubrir sus gastos. Cuando la captación de recursos por medio de estos dos conceptos es insuficiente para sus necesidades crecientes, y aparte de no encontrar los suficientes créditos bancarios ya no es posible seguir aumentando la carga fiscal a los contribuyentes, el gobierno, viéndose en la necesidad imperiosa de cubrir sus deudas, y aprovechando la desaparición del patrón oro, acude al Banco Central obligándolo a emitir dinero.

El aumento de circulante tiene la ventaja de crear un auge económico a corto plazo, sin embargo, trae como consecuencia la iniciación de períodos inflacionarios, controlables sólo con una prudente medida del gobierno, y visibles en el ya común círculo vicioso alza de precios-incremento de salarios.

1.3 DIFERENTES TIPOS DE INFLACION.

Los constantes financiamientos a los déficits presupuestarios, mediante la circulación forzosa de dinero emitido por el Banco Central bajo las órdenes del gobierno, son el inicio de la inflación, de la cual existen diferentes tipos, los que

en este punto trataremos con brevedad.

INFLACION IMPORTADA.

Los ingresos a un país de fuertes cantidades de capital, destinados a préstamos o inversiones privadas, así como las exportaciones de petróleo, granos y café, causan en parte el incremento de circulante y dan lugar a la llamada inflación importada.

Unas de las principales causas por las cuales son necesarios los préstamos provenientes del extranjero de millones de Dólares, cambiados a Pesos en el caso de México, son los subsidios y financiamientos otorgados a organismos paraestatales, que contribuyen directamente en el déficit presupuestario, y por tanto, en el desequilibrio económico.

Son varias las empresas paraestatales Mexicanas que no tienen capacidad para pagar sus deudas, y que causan los problemas citados anteriormente, entre ellos se encuentran; Pemex, Ferrocarriles Nacionales, CFE (Comisión Federal de Electricidad) y CONASUPO (Compañía Nacional de Subsistencias Populares).

INFLACION REPRIMIDA.

Se dice que existe inflación reprimida, cuando al pasar por estos períodos, se les trata de solucionar por medio del control de precios.

Una de las políticas utilizadas por el gobierno para tratar de solucionar el fenómeno inflacionario, o por lo menos aparentar estar combatiendo el mal, es el control de precios, que agrava el problema en lugar de mejorarlo.

Entre los principales efectos que produce el control de precios tenemos los siguientes:

- a) Disminuye la producción de los bienes controlados.
- b) Provoca la escasez del producto controlado.
- c) Descapitaliza a los sectores que intervienen directamente con estos productos.
- d) Es difícil la obtención, por parte de los consumidores, de los productos controlados.
- e) Aumenta la corrupción.

LA INFLACION EN LOS PAISES SOCIALISTAS.

La tesis Marxista principalmente, afirma que el fenómeno inflacionario es producto del sistema capitalista, y da como única solución, para la terminación definitiva del problema, el cambio al socialismo.

En los países socialistas existen grandes cantidades de circulante que no se reflejan en el alza de precios de bienes y servicios, que son generalmente baratos, ya que son fijados por el Estado.

La inflación en estos países se manifiesta en el problema de la escasez y racionamiento de muchos productos, por lo cual, los habitantes tienen más dinero del que pueden gastar.

1.4 EFECTOS SOCIALES DE LA INFLACION.

Una sociedad envuelta por el fenómeno inflacionario se ve precisada a soportar muchos de los efectos causados por este problema, de los cuales sólo estudiaremos los más evidentes y de principal gravedad.

Principales efectos de la inflación en la sociedad.

- a) Alza general de precios.
- b) Pérdida del cálculo económico.
- c) Redistribución del ingreso.
- d) Escasez.
- e) Impuesto general adicional.
- f) Disminución del ahorro.
- g) Devaluación monetaria.

ALZA GENERAL DE PRECIOS.

Los períodos inflacionarios se caracterizan principalmente por un alza general de precios, que es una consecuencia de la demanda extraordinaria que surge al ponerse nuevo dinero en circulación.

Cuando la circulación forzosa de dinero, alcanza proporciones muy altas, la demanda de bienes y servicios aumenta más rápido que la oferta, reflejándose en el alza de precios, que puede llegar a variar cada vez más en menores períodos de tiempo, hasta llegar el momento de no saber cuánto costará o en cuánto se tendrá que vender determinado artículo.

PERDIDA DEL CALCULO ECONOMICO.

Existe la desconfianza de la sociedad en la estabilidad de la moneda, ya que ésta, durante la inflación pierde constantemente los requerimientos necesarios para ser un instrumento de cambio, iniciando así el desorden social.

REDISTRIBUCION DEL INGRESO.

Generalmente, la inflación tiende a perjudicar a la mayoría de la población, y son sólo pequeños grupos sociales los beneficiados con este problema, entre ellos podemos contar con el gobierno, que es el principal beneficiado al gastar el nuevo dinero puesto en circulación, y todos aquellos comerciantes o fabricantes a los cuales el gobierno les compra artículos.

La inflación implica una redistribución del ingreso de grandes sectores a otros más pequeños, lo cual hace que las clases sociales media y humilde sean las que resientan más sus efectos.

ESCASEZ.

El incremento de circulante trae entre otras consecuencias, el aumento de la demanda sin el respectivo aumento proporcional de la oferta, que da como resultado el aumento de precios cuando los artículos son libres o la escasez de productos cuando éstos son obstaculizados a través de leyes de control.

Cuando el gobierno y la sociedad en general expanden sus gastos por arriba de la capacidad de producción, se provocan los cuellos de botella, que son los faltantes de bienes y servicios en relación a una determinada demanda.

IMPUESTO GENERAL ADICIONAL.

Como hemos dicho anteriormente, los ingresos del gobierno son esencialmente los impuestos y los préstamos, cuando éstos son insuficientes, se tiende al incremento de circulante como medio de financiamiento, que viene siendo un impuesto no decretado, por el cual se transmiten parte de los ingresos de los habitantes al gobierno, y que sólo es visible si se toma en cuenta la reducción del valor del dinero, oca--

sionada por esta forma de obtención de recursos.

DISMINUCION DEL AHORRO.

*

Durante períodos inflacionarios demasiado grandes, surge la desconfianza de la gente en la moneda, ya que ésta pierde valor constantemente, y prefiere gastar a ahorrar. Esta preferencia aumenta cuando las tasas de interés ofrecidas por los bancos a los ahorradores, son menores al incremento del índice de precios.

DEVALUACION MONETARIA.

Es necesaria la devaluación de la moneda cuando los precios en un país aumentan por arriba de los precios en otros con los cuales se tienen relaciones comerciales, pues al suceder esto se pierde la competitividad, que provoca una disminución en las exportaciones y un aumento en las importaciones, ya que los productos tienen un menor precio en el extranjero que en el país.

La pérdida de valor de una moneda en relación a otras

(devaluación), provoca que los productos en el extranjero dejen de ser baratos, y que los productos nacionales se abaraten para los extranjeros, haciendo con ésto más atractivas sus compras en este mercado, con la devaluación se frenan las importaciones y aumentan las exportaciones, sin embargo, con esta medida no se termina la inflación, sólo se corrige temporalmente el problema.

Capítulo Segundo

EFFECTOS DE LA INFLACION EN LA
INFORMACION FINANCIERA

"La contabilidad financiera es una técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información -cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos económicos identificables que la afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones en relación a dicha entidad económica." (1)

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES.

La unidad de medida utilizada por la contabilidad es la moneda, que en períodos inflacionarios se ve afectada al grado de disminuir seriamente su poder adquisitivo, ocasionando que la información contable pierda su significado. Al no ser uniformes los instrumentos de medición, se tiende a la acumulación de cantidades que no son homogéneas, que a lo largo del tiempo arrojan datos falsos causantes de conclusiones erróneas, y por lo tanto, de decisiones equívocas.

Por consecuencia, los estados financieros de una compañía, en cierto período de tiempo pueden mostrar incrementos y

(1) Boletín A-1 de la Comisión de Principios de Contabilidad del I.M.C.P.

mejoras diferentes a las realmente generadas, puesto que se - están comparando en muchas ocasiones pesos de hoy con costos y gastos de ayer. Las cifras que muestran los estados financie--ros en general pierden su significado; por ejemplo:

- a) Inventarios sub-valorados.
- b) Activos fijos sub-valorados.
- c) Depreciación acumulada subestimada.
- d) Utilidades irreales.
- e) Capital contable que no muestra la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

La toma de decisiones en base a la información financiera distorsionada puede conducir a situaciones críticas como, - por ejemplo:

- a) Precios de venta irrelevantes.
- b) Gestiones difíciles en el caso de precios controla--dos.
- c) Distorsión en la medición de la efectividad de la --gestión gerencial.
- d) Planeación irrelevante.
- e) Decisiones erróneas en:

Nivel de inventarios.

Inversiones.

Dividendos y

Utilidades.

- f) Dificultad en gestiones de financiamiento.
- g) Pago excesivo de dividendos.
- h) Impuestos y reparto de utilidades ficticias.
- i) Presiones laborales.
- j) Riesgos de descapitalización.

La Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, consciente de los problemas ocasionados por la inflación en la información financiera y de la necesidad de resolverlos, ha desarrollado a través de diversos estudios, posibles soluciones para efectuar y presentar las correcciones de tales deficiencias.

El resultado de los estudios efectuados por la comisión ha sido que:

- a) La solución para este problema debe ser urgente, a fin de que la información financiera sea confiable en cuanto a su significado.
- b) El costo histórico no debe abandonarse, sino comple

tarse revelando los efectos de la inflación en la información financiera.

c) Es deseable que la práctica de revaluación de activos fijos se generalice.

d) Es necesario evitar la utilización de gran cantidad de métodos de corrección.

e) Existen problemas conceptuales y técnicos que sólo a través del análisis, difusión y experimentación pueden ser solucionados.

Por último la Comisión recomienda dos métodos de actualización de cifras, que son los más apoyados y que han sido experimentados con mayor profundidad. Se conocen como:

- a) Contabilidad ajustada a los niveles generales de precios (C.A.N.G.P.)
- b) Contabilidad a valores actuales.

2.2 METODOS PARA LA ACTUALIZACION DE CIFRAS.

Los requisitos que deben llenar los métodos utilizados para corregir o complementar la información financiera son -- los siguientes:

- a) Cubrir aquellos aspectos que en forma importante -- han sido afectados por la fluctuación de precios.
- b) Ser congruentes.
- c) Considerar sus efectos favorables y desfavorables.

Son dos los métodos más apoyados para corregir la información financiera en épocas de fluctuaciones constantes de precios, que para efectos de este tema sólo los veremos en -- forma superficial

CONTABILIDAD AJUSTADA A LOS NIVELES GENERALES
DE PRECIO (C.A.N.G.P.)

El método de ajuste por cambios en el nivel general de precios, considera que las principales deformaciones de los - costos históricos se localizan básicamente en los inventarios, activos fijos, patrimonio, costo de ventas y depreciación. Se gún este método las deformaciones se corrigen convirtiendo - los costos expresados en unidades monetarias de distinto poder adquisitivo general a unidades monetarias de poder adquisitivo general actual.

La C.A.N.G.P. toma como unidad de medida aquélla que -

refleje una cantidad uniforme de poder de compra actual, esto es, utiliza pesos constantes, que sean cantidades equivalentes de dinero en términos de poder de compra actual. La finalidad principal de este método es el de reportar en los estados financieros, no unidades monetarias históricas, sino ajustarlas a un número equivalente de dinero según el poder general de compra constante, o sea, el actual. (1)

Criterios básicos.

a) Uso de índices de precios.- Es necesaria la utilización del índice general de precios para llevar a cabo la actualización por cambios en el nivel general de precios de las cifras históricas de los estados financieros. (2)

b) Clasificación de las partidas de acuerdo a su comportamiento en épocas inflacionarias.- Es de suma importancia distinguir entre aquellas partidas que están valuadas en unidades monetarias corrientes y que, por lo cual no requerirán de ajustes por el nivel de precios actual (partidas monetarias), de aquéllas que sí requerirán ajustes para que sean valuadas en términos de unidades monetarias actuales (partidas no monetarias).

(1) Reexpresión de estados financieros. Domínguez Orozco, Jaime. Ediciones Fiscales I.S.E.F, S.A.

(2) En México el índice general de precios es elaborado por el Banco de México, S.A. y se publica mensualmente en la revista "Indicadores Económicos."

VENTAJAS DE LA C.A.N.G.P.

- a) Corrige la contabilidad tradicional basada en el -- costo histórico.
- b) Toma en cuenta los efectos de la inflación en la información financiera, cumpliendo así con las características fundamentales de la información contable o sean las de utilidad y confiabilidad.
- c) Permite a los directivos tomar decisiones adecuadas, evitando entre otros efectos, la descapitalización de la em--presa.
- d) Su aplicación es más sencilla y menos costosa.

DESVENTAJAS DE LA C.A.N.G.P.

- a) Los índices que se utilizan en este sistema se de--terminan en base a diversos bienes y servicios y de acuerdo a promedios, por lo cual no se toma en cuenta la situación espe--cífica de cada empresa, no reflejándose el valor real de los activos de la misma.
- b) Crea confusión en el usuario de la información al -manejar cifras históricas y cifras reexpresadas.
- c) El procedimiento es complejo y de no fácil compren-

sión.

CONTABILIDAD A VALORES ACTUALES.

Este procedimiento al igual que el de C.A.N.G.P. tiene como objetivo la actualización de la información financiera tradicional, asimismo, considera que los inventarios, activos fijos, patrimonio, costo de ventas y depreciación, son los rubros en los cuales se localizan las principales deformaciones durante la inflación.

La contabilidad a valores actuales sostiene que para corregir o completar la información debe substituirse el costo original de cada partida por el costo actual de la misma.

Los conceptos sobre partidas monetarias y no monetarias que vimos al hablar de la C.A.N.G.P., tienen la misma validez para este método, así pues, los activos monetarios no requerirán ajuste ya que su valor está dado en unidades monetarias actuales, y las partidas no monetarias requerirán de él, puesto que en épocas inflacionarias están cambiando su valor en la empresa.

VENTAJAS.

a) Al tomar en cuenta el costo de reposición, las cifras actualizadas se apegan a la realidad.

b) El usuario de la información conoce la realidad de la situación financiera de la empresa.

c) Evita la descapitalización, preservando la inversión de los accionistas contra la inflación.

DESVENTAJAS.

a) Es difícil la determinación de los valores actuales específicos de los activos.

b) cambia la estructura tradicional de la contabilidad.

c) dificulta la verificación de los auditores externos por los criterios utilizados en la determinación de los valores actuales.

2.3 PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICABLES.

Como hemos visto, la inflación afecta a los estados financieros. Al tomar en cuenta sus efectos no se violan algu

nos principios de contabilidad, que transcribiremos textualmente a continuación.

REALIZACION.- La contabilidad cuantifica en términos monetarios las operaciones que realiza una entidad con otros participantes en la actividad económica y ciertos eventos económicos que la afectan.

Las operaciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se consideran por ella realizados: (A) cuando ha efectuado transacciones con otros entes económicos, (B) cuando han tenido lugar transformaciones internas que modifican la estructura de recursos o de sus fuentes o (C) cuando han ocurrido eventos económicos externos a la entidad o derivados de las operaciones de éste y cuyo efecto puede cuantificarse razonablemente en términos monetarios.

"El fenómeno inflacionario es un evento económico externo a la empresa que puede ser cuantificado monetariamente."

VALOR HISTORICO ORIGINAL.- Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se registran según las cantidades de efectivo que se afecten o su equivalente o de la estimación razonable que de ellos se haga al momento en

que se consideren realizadas contablemente. Estas cifras deberán ser modificadas en el caso de que ocurran eventos posteriores que les hagan perder su significado, aplicando métodos de ajuste en forma sistemática que preserven la imparcialidad y objetividad de la información contable. Si se ajustan las cifras por cambios en el nivel general de precios y se aplican a todos los conceptos susceptibles de ser modificados que integran los estados financieros, se considerará que no ha habido violación de este principio; sin embargo, esta situación debe quedar debidamente aclarada en la información que se produzca.

"La inflación es un evento posterior que hace perder el significado de las cifras de los estados financieros, por lo tanto, si dichas cifras son ajustadas no se viola este principio."

REVELACION SUFICIENTE.- La información contable presentada en los estados financieros debe contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad.

"Es necesario revelar el efecto inflacionario en los estados financieros para evaluar la situación real de la entidad."

IMPORTANCIA RELATIVA.- La información que aparece en los estados financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad susceptibles de ser cuantificados en términos monetarios. Tanto para efectos de los datos que entran al sistema de información contable como para la información resultante de su operación, se debe equilibrar el detalle y multiplicidad de los datos con los requisitos de utilidad y finalidad de la información.

"La pérdida del poder adquisitivo de la moneda en épocas inflacionarias es un aspecto de suma importancia que debe mostrarse en los estados financieros."

CONSISTENCIA.- Los usos de la información contable requieren que sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo. La información contable debe ser obtenida mediante la aplicación de los mismos principios y reglas particulares de cuantificación para, mediante la comparación de los estados financieros de la entidad, conocer su evolución y, mediante la comparación con estados de otras entidades económicas, conocer su posición relativa.

Cuando haya un cambio que afecte la comparabilidad de la información debe ser justificado y es necesario advertirlo

claramente en la información que se presenta, indicando el efecto que dicho cambio produce en las cifras contables. Lo mismo se aplica a la agrupación y presentación de la información.

PERIODO CONTABLE.- La necesidad de conocer los resultados de operación y la situación financiera de la entidad, que tiene una existencia continua, obliga a dividir su vida en períodos convencionales. Las operaciones y eventos así como sus efectos derivados, susceptibles de ser cuantificados, se identifican con el período en que ocurren; por lo tanto cualquier información contable debe indicar claramente el período a que se refiere. En términos generales, los costos y gastos deben identificarse con el ingreso que originaron, independientemente de la fecha en que se paguen.

"Este principio es uno de los más importantes, ya que establece que la utilidad es el resultado de disminuir a los ingresos los gastos. Si estos elementos no están cuantificados con los mismos valores los resultados obtenidos no tendrán sentido."

Capítulo Tercero

INVENTARIOS

Para la gran mayoría de las empresas, los inventarios son de vital importancia, tanto por ser a menudo el principal activo circulante como por ser fuente de grandes problemas - que influyen en una u otra forma en la vida del negocio.

Los inventarios están formados para los comerciantes y los industriales respectivamente, por las mercancías existentes destinadas para la venta y la materia prima, artículos en proceso y artículos terminados.

3.1 IMPORTANCIA DE LOS INVENTARIOS.

Los empresarios generalmente fijan la mayor parte de su atención al efectivo, lo consideran fundamental para los fines de la empresa, y por lo mismo, además de darle toda la seguridad posible, llevan para él, los registros y controles adecuados. Al dar mayor atención al efectivo se descuidan otras cuentas que pueden resultar más importantes, tal es el caso de los inventarios, que representan dinero en efectivo a través del comercio y que pueden ocasionar si existe un mal manejo y control de ellos, problemas de diversa índole, como son el deterioro físico, daños, robos, bajas en la producción, pérdida de clientes y disminuciones de valor.

El principal problema que los inventarios y los materiales vendidos representan y que se amplía al perder poder adquisitivo la moneda, en épocas inflacionarias, surge de la existencia de varios métodos de valuación diferentes y de las numerosas variaciones al aplicarlos.

Cada uno de los métodos de valuación de inventarios causa efectos distintos en las utilidades o pérdidas del negocio. En períodos inflacionarios la mala elección y utilización de alguno de estos métodos, puede llevar, mediante la diferencia entre los precios de compra y de venta, a la obtención de utilidades excepcionalmente grandes. Esas utilidades son en gran parte ficticias, ya que durante la inflación, los precios de venta de los artículos resultan con frecuencia menores a los costos de adquisición de otros semejantes.

El no tomar en cuenta los efectos del multicitado fenómeno en los inventarios, puede provocar la descapitalización de las empresas por medio del gravamen o reparto de utilidades muy diferentes a las reales.

La existencia de inventario muy pequeño o demasiado grande, es otro de los problemas que puede ser causa del fracaso del negocio. Las existencias pequeñas de un artículo crí

tico, traen consigo paros en la producción que repercuten en pérdida de clientes, ya que éstos esperan que el fabricante - tenga en existencia el artículo necesario. Si las existencias son muy grandes se incrementan los costos cargados a los inventarios. La técnica de la investigación de operaciones, por medio de métodos matemáticos complicados ayuda a mantener un inventario equilibrado, solucionando en cierta forma el problema.

3.2 CONTROL DE LOS INVENTARIOS.

El desarrollar políticas y procedimientos que ayuden a proteger los bienes de la empresa, ha sido una de las principales preocupaciones de toda administración.

Los fines que persigue la administración de inventarios son:

- a) Controlar existencias.
- b) Evitar el deterioro, los desperdicios y la obsolescencia
- c) Evitar utilidades ficticias de este activo.

La naturaleza de la empresa, su volumen de operaciones, las características de los artículos que se manejan y la situación económica del país, son factores que intervienen en el establecimiento de métodos o procedimientos adecuados para el control de inventarios.

Es necesario para la administración establecer normas de control que comprendan posibles soluciones a los problemas ocasionados por los inventarios, manifestados desde la adquisición de la mercancía, hasta su venta o utilización en la producción. Ciertos mecanismos útiles para la protección de los inventarios y los registros de los mismos, de pérdidas debidas a errores, descuidos o fraudes son las siguientes.

- a) Utilizar departamentos separados para el almacenamiento de mercancías, su venta y su contabilidad.
- b) Separar el manejo de mercancía del manejo de ingresos.
- c) Emplear órdenes de embarque, que deben ser duplicados de la factura del cliente.
- d) Tener registros adecuados que muestren las cantidades de mercancía vendidas y las que queden en existencia.
- e) Colocar una persona en especial al cuidado del al-

mación y de la entrega de mercancía.

Es preciso señalar que la constante alza de precios - en épocas inflacionarias, es un factor que incrementa los - problemas de los inventarios para la administración de una - sociedad, que definitivamente busca la forma de tomar deci-- siones más acertadas mediante el mejoramiento de los niveles de producción y de venta.

3.3 INVENTARIO FISICO.

Está formado por una relación de artículos que se des_{criben} tomando en cuenta diversos factores, como son; número de unidades, calidad, peso, medida, capacidad, costo por uni_{dad} e importe. El llevar registros de inventarios perpetuos no impide el desarrollo del inventario físico, que ayuda a - descubrir las diferencias existentes entre éste y los contro_{les} que se le han destinado.

La obtención de un inventario físico lo más exacto po_{sible}, requiere de procedimientos adecuados, entre los que - tenemos para las empresas comerciales los siguientes:

- a) Planear el procedimiento a seguir para la práctica

del inventario (personal a emplear, señalamiento de áreas, -
responsabilidad, etc.)

b) Dar una serie de instrucciones y explicaciones, -
con el fin de que se realice el trabajo con mayor agilidad.

c) Separar los artículos diferentes, eliminar los in-
servibles y hacer planos si es necesario, de los lugares en
que se encuentren todos los artículos que vayan a inventa---
riarse.

d) Numerar y hacer una relación previa de todas las e
tiquetas y hojas del inventario, así como llevar un control
riguroso de ellas.

e) Fijar etiquetas o marbetes a las existencias.

f) Es indispensable tomar en cuenta las mercancías en
tránsito, en consignación y las recibidas en comisión.

g) Supervisar la toma del inventario.

Algunos métodos aplicables para el logro de un inven-
tario físico razonable en las empresas manufactureras son:

a) Procurar que los almacenes, talleres y departamen-
tos de la industria, tengan la limpieza necesaria para faci-
litar el trabajo a desarrollar.

b) Separar los artículos diferentes, los inservibles
o deteriorados y los no pertenecientes a la empresa.

c) Concentrar todos los artículos que se encuentren dispersos en los diferentes departamentos.

d) Requerir de todos los elementos necesarios para contar, medir o pesar los materiales.

e) Numerar previa y rigurosamente todos los marbetes o etiquetas.

f) Formar dos grupos de personas con la finalidad de que uno efectúe el conteo, e inmediatamente después de haberlo terminado, el otro realice un recuento de los mismos artículos, proporcionando en forma separada los resultados al coordinador.

g) Comparar los resultados de los recuentos y en caso de existir mucha discrepancia, encargar un tercer recuento a personas que no hayan intervenido en los dos anteriores.

h) Ordenar los marbetes rigurosamente al terminar el recuento.

3.4 ROTACION DE INVENTARIOS.

Las existencias de artículos son fundamentales para los fines de una empresa, y constituyen una dificultad para la administración, pues las existencias pequeñas de artículos necesarios y los grandes volúmenes de ellos, causan efectos

tos desfavorables.

La rotación de inventarios es el número de veces que éstos se reemplazan durante cierto período de tiempo, generalmente un año.

El coeficiente de rotación es un dato que ayuda a la administración a evitar que las ventas se estanquen o disminuyan, y debe ser aprovechado tomando en cuenta la naturaleza de la empresa, la clase de artículos con que se opera y la época en que se viva.

FORMAS DE CALCULAR LA ROTACION
DE INVENTARIOS.

De aplicación general.- Resulta de dividir el costo de ventas entre el promedio mensual del inventario.

Costo de ventas.	\$	20'000,000.00
Promedio mensual de inventarios.	\$	<u>3'800,000.00</u>

<u>20'000,000.00</u>	=	5.26	(Coeficiente de rotación)
3'800,000.00			

Método de detallistas.- Es una proporción entre las -
ventas efectuadas y las existencias en mercancías.

Ventas efectuadas.	\$	5'000,000.00
Mercancías en existencia.	\$	<u>300,000.00</u>

$$\frac{5'000,000.00}{300,000.00} = 16.67 \quad (\text{Coeficiente de rotación})$$

Método aplicable a las industrias.- Es necesario separar el costo de los materiales que se encuentre en el costo de las ventas para dividir el resultado entre el costo del - inventario promedio.

Costo de ventas.	\$	15'000,000.00
Materiales incluidos.	\$	8'000,000.00
Inventario promedio de materia prima.	\$	2'000,000.00

$$\frac{7'000,000.00}{2'000,000.00} = 3.5 \quad (\text{Coeficiente de rotación})$$

3.5 PROCEDIMIENTOS PARA EL REGISTRO DE LAS OPERACIONES DE MERCANCIA.

La exactitud de la utilidad o pérdida en ventas de un negocio depende fundamentalmente del registro de las operaciones de mercancías, del cual existen varios procedimientos, que son:

- a) Global o de mercancías generales.
- b) Analítico o pormenorizado.
- c) Inventarios perpetuos o continuos.

La implantación de alguno de los procedimientos anteriores debe establecerse tomando en cuenta los siguientes factores.

- a) Actividad del negocio.
- b) Capacidad económica.
- c) Volumen de operaciones.
- d) Información deseada.

PROCEDIMIENTO GLOBAL.

Consiste en registrar todas las operaciones de mercancías en una sola cuenta. Se emplea generalmente en negocios pequeños o de poco movimiento en el manejo de mercancías. - Las desventajas de este procedimiento son:

a) Al término del ejercicio no se conoce por separado el importe de las ventas, compras, gastos de compra, devoluciones y rebajas sobre compras y sobre ventas, ya que todas se reúnen en una sola cuenta.

b) Se desconoce el importe del inventario final en un momento determinado.

c) Es difícil descubrir extravíos, robos o errores en el manejo de mercancías, pues no se conoce con exactitud el importe de éstas.

d) Es preciso hacer un recuento físico de las existencias para conocer el costo de lo vendido.

PROCEDIMIENTO ANALITICO.

Es utilizado en negocios de escasa capacidad económica y consiste en abrir una cuenta especial para cada uno de

los conceptos de que se forma el movimiento de la cuenta de mercancías generales, que son: Inventarios, compras, gastos de compra, devoluciones sobre compras, rebajas sobre compras, ventas, devoluciones sobre ventas y rebajas sobre ventas. Este procedimiento tiene las siguientes ventajas:

a) Se puede conocer en cualquier momento el importe - de cada cuenta.

b) Se facilita la formulación del estado de resultados.

Sus principales desventajas son:

a) Se desconoce en un momento dado el importe del inventario final.

b) No es posible descubrir extravíos, robos o errores en el manejo de mercancías, ya que se desconoce el importe - exacto de las existencias.

c) Es necesario el recuento físico para conocer el im porte del inventario final.

d) El costo de lo vendido y la utilidad o pérdua bruta dependen del inventario físico.

INVENTARIOS PERPETUOS.

Consiste en llevar una serie de auxiliares que se controlan con la cuenta de almacén en el mayor. Es usado en la mayoría de las empresas importantes, ya que en cualquier momento se puede conocer el importe del costo de lo vendido y de la utilidad o pérdida bruta. Las principales ventajas de este procedimiento son las siguientes:

- a) Se puede conocer el importe del inventario final - en cualquier momento sin necesidad de recurrir al recuento físico.
- b) Existe una cuenta que controla las existencias.
- c) Se sabe con exactitud el importe de las mercancías, y por consecuencia, es más fácil detectar malos manejos de éstos
- d) Se conoce en cualquier momento el costo de lo vendido y el importe de la utilidad o pérdida bruta.

Una desventaja de este procedimiento es que no se pueden conocer por separado el costo de venta y las ventas netas, puesto que se registran en la misma cuenta.

Capítulo Cuarto

MÉTODOS DE VALUACION DE
INVENTARIOS

4.1 EL COSTO APLICADO A LOS INVENTARIOS.

Hemos visto en capítulos anteriores las generalidades de la inflación, sus causas y efectos tanto en la sociedad como en la información financiera. Asimismo, en el capítulo tercero estudiamos la importancia que tienen los inventarios para los fines de cualquier empresa y la serie de problemas que presenta esta cuenta en épocas estables y en períodos inflacionarios, concluyendo que uno de los más grandes problemas causados por la inflación, es el de afectar directamente a la contabilidad al deformar los costos históricos localizados en diferentes rubros del balance general y el estado de resultados, entre los cuales se encuentran los inventarios y el costo de ventas, por lo cual trataremos de relacionar lo mejor posible estas dos cuentas con el fenómeno inflacionario.

La determinación de la utilidad o pérdida del ejercicio es uno de los principales objetivos de la contabilidad, obtenido a través de la comparación y diferenciación de los ingresos de la sociedad y los costos que ayudaron a generarlos. Sabiendo que los inventarios y los métodos de valuación de éstos, forman parte fundamental en la determinación de dicha utilidad o pérdida, merecen la suficiente atención y cuidado de los empresarios, funcionarios administrativos y en ge

neral de todas aquellas personas encargadas del buen funcionamiento del negocio.

Los inventarios y el costo de las mercancías vendidas son de vital importancia para la mayoría de las empresas manufactureras y comerciales, ya que forman respectivamente, el principal activo circulante en el balance general y la partida de gastos más alta en el estado de resultados.

La existencia de varios métodos contables diferentes - para los inventarios y las mercancías vendidas, así como las grandes variaciones al aplicarlos, hacen que la contabilización de esas dos cuentas sea complicada. Pocas son las áreas en la contabilidad en las cuales se encuentra dicha variedad de métodos y en que la elección y utilización de uno de éstos tenga efectos tan relevantes en los estados financieros, por lo cual, consideramos como problema de especial interés la valuación de los inventarios.

El costo, que se ha definido generalmente como el precio pagado para adquirir un activo, es la base principal para contabilizar los inventarios, aplicado a éstos significa la suma de gastos y cargos en que se ha incurrido directa e indirectamente para poner a determinado artículo en la condición

y situación que se requiera.

En las empresas comerciales el costo comprende el importe total que se paga por la adquisición de artículos, que se compone del precio de la factura, fletes, seguros, almacenaje, derechos aduanales y todos aquellos gastos que son necesarios para que el artículo esté listo para su venta. Los elementos considerados en la valuación de inventarios en las industrias de transformación, son las materias primas, artículos en proceso, sueldos y salarios y gastos indirectos.

Al comparar el costo determinado por las empresas citadas anteriormente, con los ingresos provenientes de ventas, puede resultar que dicho costo no se identifique plenamente con el de las partidas vendidas, esencialmente en aquellos casos en que por la misma naturaleza de la empresa se compran mercancías similares en distintas ocasiones y a diferentes precios. Esto ha originado el desarrollo de diferentes métodos de valuación de inventarios, basados en los supuestos flujos de costos y de movimiento físico de mercancía, que resultan prácticos para medir la utilidad periódica y que traen como consecuencia un resultado más útil en los estados financieros.

La corriente de las mercancías se basa fundamentalmente en que los artículos se venden en el orden en que se compran o producen. La corriente de los costos se basa en el supuesto de que a las mercancías vendidas les son aplicables los costos más recientes, y que a las mercancías en existencia les corresponden los costos más antiguos.

Para los fines de inventarios, el costo puede determinarse bajo cualquier método de valuación. Al seleccionar alguno de éstos debe tomarse siempre en cuenta que el principal objetivo debe ser elegir aquel que más convenga a la empresa considerando los siguientes factores:

- a) Naturaleza o índole del negocio.
- b) Existencia de la mercancía.
- c) Relación entre los precios de compra y de venta.
- d) Fluctuaciones de precios durante el período.
- e) Uso de la información resultante de este renglón.
- f) Experiencia y criterio de las personas encargadas de la valuación del inventario.

Los métodos de valuación de inventarios más comunes son los siguientes:

- a) Costo real de facturación.
- b) Método del promedio simple.
- c) Método del promedio ponderado.
- d) Método del promedio móvil.
- e) Primeras Entradas Primeras Salidas.
- f) Últimas Entradas Primeras Salidas.
- g) Método de la utilidad bruta.
- h) Método del costo o mercado (el menor).
- i) Método de detallistas.

Cada uno de los métodos anteriores causa efectos distintos en los resultados del negocio. Debido al uso e importancia que tienen en la determinación de los estados financieros, debe aplicarse en forma consistente el método adoptado para tratar las partidas del inventario. cualquier cambio en el método de valuación puede afectar en forma importante las utilidades o pérdidas del ejercicio y, por lo tanto, la información financiera. De ahí que en caso de cambio sea necesaria una aclaración completa de su naturaleza y del efecto causado sobre la utilidad del período.

Existen dos problemas de suma importancia que se presentan al momento de determinar el importe de los inventarios y, por consecuencia el costo de lo vendido; el primero causa-

do por error o mala aplicación de los métodos de valuación, y el segundo, que es el más importante para efectos de este tema, originado al tratar de aplicar precios a los inventarios durante períodos inflacionarios, que provocan la pérdida del poder adquisitivo de la moneda. En seguida trataremos en forma respectiva los dos problemas anteriores.

Un inventario final sobreestimado por error en la valuación, representa para la empresa una serie de desventajas, que se mencionan a continuación y que pueden observarse en la ilustración de la hoja siguiente.

- a) Se disminuyen en forma indebida los costos.
- b) La utilidad bruta aumenta.
- c) Aumenta el impuesto sobre la renta, en perjuicio de la empresa.
- d) Se aplican dividendos fuera de la realidad al aumentarse la utilidad neta.

	<u>Inventario final</u>		<u>Inventario final</u>	
	<u>normal</u>		<u>aumentado</u>	
Ventas		\$ 3,000.00		\$ 3,000.00
Costo:				
Inventario inicial	\$ 500.00		\$ 500.00	
Más: Compras netas	<u>2,000.00</u>		<u>2,000.00</u>	
Mercancía disponible	2,500.00		2,500.00	
Menos: Inventario final	<u>600.00</u>	<u>1,900.00</u>	<u>800.00</u>	<u>1,700.00</u>
Utilidad bruta		1,100.00		1,300.00
Gastos de operación		<u>300.00</u>		<u>300.00</u>
Utilidad antes de impuestos		800.00		1,000.00
ISR y PTU.		<u>384.00</u>		<u>480.00</u>
Utilidad neta		<u>\$ 416.00</u>		<u>\$ 520.00</u>

El error expuesto anteriormente vuelve a presentarse - en el nuevo período, pues el inventario final del ejercicio - se convierte en el inventario inicial del siguiente.

Los efectos del inventario inicial aumentado son lo - contrario a los del caso anterior, pues aumenta el costo de - lo vendido y disminuye la utilidad bruta, así como el impues- to sobre la renta y la utilidad neta.

	<u>Inventario inicial</u>		<u>Inventario inicial</u>	
	<u>normal</u>		<u>aumentado</u>	
Ventas		\$ 3,400.00		\$ 3,400.00
Costo:				
Inventario inicial	\$ 600.00		\$ 800.00	
Más: Compras netas	<u>1,200.00</u>		<u>1,200.00</u>	
Mercancía disponible	1,800.00		2,000.00	
Menos: Inventario final	<u>500.00</u>	<u>1,300.00</u>	<u>500.00</u>	<u>1,500.00</u>
Utilidad bruta		2,100.00		1,900.00
Gastos de operación		<u>400.00</u>		<u>400.00</u>
Utilidad antes de				
impuestos		1,700.00		1,500.00
ISR y PTU.		<u>816.00</u>		<u>720.00</u>
Utilidad neta		\$ <u>884.00</u>		\$ <u>780.00</u>

Si el error de valuación repercute en una disminución del inventario final causa el aumento del costo de lo vendido, así como la disminución de la utilidad bruta, impuesto - sobre la renta y utilidad neta.

	<u>Inventario final</u>		<u>Inventario final</u>	
	<u>normal</u>		<u>disminuido</u>	
Ventas		\$ 2,000.00		\$ 2,000.00
Costo:				
Inventario inicial	\$ 600.00		\$ 600.00	
Más: Compras netas	<u>1,200.00</u>		<u>1,200.00</u>	
Mercancía disponible	1,800.00		1,800.00	
Menos: Inventario final	<u>800.00</u>	<u>1,000.00</u>	<u>600.00</u>	<u>1,200.00</u>
Utilidad bruta		1,000.00		800.00
Gastos de operación		<u>500.00</u>		<u>500.00</u>
Utilidad antes de				
impuestos		500.00		300.00
ISR y PTU.		<u>240.00</u>		<u>144.00</u>
Utilidad neta		<u>\$ 260.00</u>		<u>\$ 156.00</u>

Los efectos del inventario inicial disminuido son en sentido inverso a los -
del caso visto anteriormente.

Una cuestión de gran importancia para la información financiera, motivo de grandes reflexiones e intensa preocupación, surge sin duda alguna al proceder a determinar el importe en dinero del inventario. Si durante cierto período los precios han cambiado, se dificulta la decisión de elegir aquellos que sean más convenientes para la empresa. Dicho inventario puede manifestarse a los precios que prevalecieron al principio del ejercicio, a fines o a un promedio de todo él.

La asignación de precios a las mercancías es importante, ya que de ello dependerá la utilidad o pérdida del ejercicio. El problema que lo anterior representa, radica fundamentalmente en la elección de los precios que deben aplicarse a las mercancías que se vendan y a las que permanezcan en el inventario, de las cuales, su importe debe vincularse con los ingresos del período y con los de ejercicios posteriores respectivamente. Dicho problema se agrava en épocas inflacionarias en que los precios sufren constantes aumentos durante el año fiscal. Si una empresa compra mercancías, reteniéndolas por varios meses, y las vende a precios que se han incrementado significativamente durante el período de la retención, puede obtener utilidades falsas como resultado de la comparación entre cantidades heterogéneas de ingresos y gastos, propiciando el reparto de capital en lugar de beneficios y el pago de

impuestos calculados sobre utilidades no obtenidas.

La diferencia entre los precios de compra y de venta - de artículos determinados, durante la inflación, tiende a indicar utilidades excepcionalmente grandes, que son utilizadas en gran parte para adquirir otras unidades a precios más altos. El aumento de utilidad va en proporción directa a la inflación y el resultado obtenido no significa un aumento real.

4.2 COSTO REAL DE FACTURACION

Los artículos pertenecientes a compras u órdenes de producción específicas, que son de fácil identificación, pueden inventariarse a los costos que muestran las facturas o los registros de costos de la empresa. Este método requiere de registros y controles adecuados para una identificación precisa de las existencias, así como para una determinación exacta de sus costos.

El costo real de facturación, también llamado de identificación específica es utilizado en aquellas empresas que por su naturaleza tienen pocas unidades de alto valor, como son las dedicadas a la compra venta de maquinaria pesada, automóviles, piedras preciosas, etc. que definitivamente pueden identificarse fácilmente por medio de tarjetas de control para cada artículo, las cuales permiten saber en el momento requerido la cantidad de artículos vendidos y los existentes.

En las empresas que utilizan este método de valuación, el costo de ventas se obtiene sumando los costos que muestren las tarjetas de los artículos vendidos. El costo del inventario final será por lo tanto la suma de los costos que muestren cada una de las tarjetas de los artículos en existencia. Esto último se ilustra como sigue:

La compañía " Ruedas, S.A." se dedica a la compraventa de automóviles, tiene en el período de Enero a Marzo los siguientes movimientos:

Compras.

5 unidades "X" a	\$	250,000.00 c/u.
8 unidades "Y" a		200,000.00 c/u.
3 unidades "Z" a		320,000.00 c/u.

Ventas.

3 unidades "X"
 2 unidades "Y"
 2 unidades "Z"

Determinando el valor del inventario físico por este método tenemos.

3 unidades "X"	\$	250,000.00 c/u.	\$	750,000.00
5 unidades "Y"		200,000.00 c/u.		1,000,000.00
2 unidades "Z"		320,000.00 c/u.		<u>640,000.00</u>
			\$	<u><u>2,390,000.00</u></u>

4.3 METODO DEL PROMEDIO SIMPLE

Este método consiste en determinar la media aritmética de las partidas que existen, aplicando ese resultado a todas las salidas hasta que haya una nueva entrada de unidades. Lo anterior lo podemos ver en el siguiente ejemplo:

Operaciones realizadas por la Compañía Condor, S.A.

Inventario inicial	60	artículos "X" a	\$ 50.00 c/u.
03-01-82 vende	46		
10-01-82 compra	100	artículos "X" a	54.00 c/u.
25-01-82 vende	60		
06-02-82 compra	48	artículos "X" a	60.00 c/u.
17-02-82 vende	54		
26-02-82 compra	40	artículos "X" a	58.00 c/u.

Registro de las operaciones:

COSTO PROMEDIO SIMPLE.

ARTICULO "X"		UNIDAD: PIEZA.							
Fecha	Referencia	UNIDADES			PRECIOS		Debe	Haber	Saldo
		Entradas	Salidas	Existencias	Costo	Medio			
01-01-82	Inventario inicial			60	50.00		3,000.00		3,000.00
03-01-82	Factura 15		46	14	50.00			2,300.00	700.00
10-01-82	Factura 48	100		114	54.00	52.00	5,400.00		6,100.00
25-01-82	Factura 17		60	54		52.00		3,120.00	2,980.00
06-02-82	Factura 50	48		102	60.00	56.00	2,880.00		5,860.00
17-02-82	Factura 19		54	48		56.00		3,024.00	2,836.00
26-02-82	Factura 55	40		88	58.00	57.00	2,320.00		5,156.00
28-02-82	Ajuste.							272.00	4,884.00

Como podemos observar en el registro de las operaciones, el importe del artículo "X" tiene un saldo en libros de \$ 5,156.00 ; sin embargo, existe una diferencia de \$ 272.00 con respecto a la valuación del inventario realizada al final del bimestre, que resulta de dividir los precios unitarios del inventario inicial y de todas las compras efectuadas, entre el número de compras más uno por el inventario inicial.

El cálculo de este último es el siguiente:

Obtención del costo unitario.

$$\frac{\$ 50.00 + 54.00 + 60.00 + 58.00}{4} = \frac{222.00}{4} = \$ 55.50$$

Valuación del inventario.

88 unidades por \$ 55.50 = \$ 4,884.00

Saldo según libros	\$ 5,156.00
Importe del inventario	<u>4,884.00</u>
	\$ <u>272.00</u>

La diferencia existente entre el importe del inventario según libros y el importe del inventario físico debe ajustarse de la siguiente manera:

Costo de ventas	\$ 272.00
Almacén	\$ 272.00

Este método ha caído en desuso porque a los precios unitarios aplicables tanto a las compras importantes como a las pequeñas se les da la misma ponderación en el cálculo, - que resulta ilógico y perjudicial para la empresa. Ejemplo:

Compra de 2 unidades.	\$ 200.00	c/u
Compra de 100 unidades	230.00	c/u
	430.00	
$\$ 200.00 + 230.00 = \frac{430.00}{2} = \$ 215.00 \text{ costo unitario.}$		

4.4 METODO DEL PROMEDIO PONDERADO.

Es utilizado en aquéllas empresas que fijan un determinado período para conocer el costo de sus ventas y el importe de sus existencias. El método del promedio ponderado consiste en sumar el costo de las compras más el inventario inicial y dividir el resultado así obtenido entre el total de las unidades compradas más las del inventario inicial.

Para ilustrar este método supongamos la siguiente información sobre el inventario inicial, las compras y el inventario final.

Inventario inicial	100	unidades	a	\$ 52.00	\$ 5,200.00
Primera compra	220	unidades	a	56.00	12,320.00
Segunda compra	90	unidades	a	58.00	5,220.00
Tercera compra	150	unidades	a	59.00	8,850.00
Cuarta compra	200	unidades	a	62.00	12,400.00
	<u>760</u>				<u>\$ 43,990.00</u>

Inventario final 200 unidades.

Obtención del costo unitario.

$$\frac{\$ 43,990.00}{760} = \$ 57.88 \text{ costo unitario.}$$

Valuación del inventario final.

$$200 \times \$ 57.88 = \$ 11,576.00 \text{ costo del inventario.}$$

La principal desventaja del método del promedio ponderado es que puede existir una diferencia considerable entre el costo de compra de los artículos existentes y el costo aplicado al inventario físico, ya que el costo unitario determinado por este método es afectado tanto por las primeras como por las últimas compras. Así, en un período inflacionario en donde es constante el alza de precios, los costos medios ponderados por unidad serán inferiores a los costos corrientes y en un período de baja serán mayores.

4.5 METODO DEL PROMEDIO MOVIL.

Puede usarse este método en todas aquellas empresas -- que lleven la contabilización de sus mercancías por el sistema de inventarios perpetuos. La aceptación que tiene está basada principalmente en que dicho costo está al día, de acuerdo con la existencia y las variaciones en los precios que haya en el mercado.

El procedimiento de los promedios movibles consiste en añadir el costo de cada nueva adquisición al costo total del inventario previamente existente, para calcular el precio unitario promedio, dividiendo este total entre el número de unidades en existencia y en poner como precio de todas las salidas la cifra resultante antes de una nueva compra.

La siguiente tabla muestra cómo se calculan los costos unitarios en base al promedio móvil o movable.

Inventario inicial	150	\$ 8.00	\$ 1,200.00	\$ 8.00
Compra del 07-01-82	200	8.50	1,700.00	
Existencia	350		2,900.00	8.2857
Venta del 09-01-82	120	8.2857	994.28	
Existencia	230		1,905.72	
Compra del 10-01-82	100	8.80	880.00	
Existencia	330		2,785.72	8.4415
Venta del 15-01-82	175	8.4415	1,477.26	
Existencia	155		1,308.46	
Compra del 22-01-82	230	9.20	2,116.00	
Existencia	385		3,424.46	8.8947
Venta del 23-01-82	205	8.8947	1,823.41	
Existencia	180		1,601.05	
Venta del 25-01-82	120		1,067.35	
Existencia	60	8.8947	533.69	
Compra del 28-01-82	100	10.00	1,000.00	
Inventario al 31-01-82	160		1,533.69	9.5855

COSTO PROMEDIO MOVIL

ARTICULO "X"		UNIDAD: PIEZA.							
Fecha	Referencia	UNIDADES			PRECIOS		Debe	Haber	Saldo
		Entrada	Salida	Existencia	Costo	Medio			
02-01-82	Inventario inicial			800	225.00				180,000.00
08-01-82	Factura 120	1100		1900	223.00		245,300.00		425,300.00
12-01-82	Factura 1354		700	1200		223.84		156,688.00	268,612.00
15-01-82	Devolución s/c.		600	600	223.00	224.68		133,800.00	134,812.00
19-01-82	Factura 10050	500		1100	227.50	225.96	113,750.00		248,562.00
25-01-82	Devolución s/v.	200		1300	223.84	225.63	44,768.00		293,330.00
31-01-82	Ajuste.							11.00	293,319.00

En el método que nos ocupa se calculan nuevos costos unitarios medios después de cada compra, o bien cuando haya alguna devolución sobre compras o sobre ventas cuyo precio unitario sea diferente al último precio promedio. Con el fin de exponer este método veamos el registro de las siguientes operaciones en su tarjeta respectiva.

- 02-01-82 El inventario inicial está formado por 800 artículos "X" a \$ 225.00 c/u.
- 08-01-82 Compra a "Comercial del Sur" 1100 artículos "X" a \$ 223.00 c/u. según factura 120.
- 12-01-82 Venta a "Casa Uribe" según factura 1354 de 700 artículos "X"
- 15-01-82 Se devuelven a "Comercial del Sur" 600 artículos "X" que le fueron comprados el 8 de Enero según factura 120.
- 19-01-82 Compra a "Comercial Americana" 500 artículos "X" a \$ 227.50 c/u. según factura 10050.
- 25-01-82 El cliente "Casa Uribe" devuelve 200 artículos "X" que le fueron vendidos el 12 del presente según factura 1354.
- 31-01-82 Se efectúa el inventario físico.

A fin de mes se formula el inventario físico, concluyendo que existe una diferencia entre éste y el valor en libros, que se integra como sigue:

Saldo según libros:

1300 unidades del artículo "X"	\$ 293,330.00
--------------------------------	---------------

Valuación del inventario físico:

1300 unidades a \$ 225.63 c/u.	293,319.00
	<u>11.00</u>
	<u><u>\$ 11.00</u></u>

El asiento de ajuste correspondiente es:

Costo de ventas	\$ 11.00	
Almacén		\$ 11.00

Mediante el ajuste anterior se iguala el saldo en libros y el inventario físico.

4.6 PRIMERAS ENTRADAS PRIMERAS SALIDAS.

El método de lo Primero en Entrar Primero en Salir, generalmente conocido por las siglas "PEPS", es utilizado con más frecuencia que cualquier otro método, preferentemente en aquellas empresas en las cuales, por su misma naturaleza, se manejan mercancías que se echan a perder con el tiempo o están expuestas a deterioro, cambios de estilo o averías en el almacenaje. En dichas empresas se procura siempre dar salida a la mercancía en forma encadenada, de tal manera que las primeras partidas de una mercancía recibida por la empresa serán las primeras que se vendan, y así sucesivamente por orden de antigüedad.

Se dice que mediante la utilización de este método, el costo de un artículo determinado existente en el inventario, será el último costo de la correspondiente cantidad de unidades compradas o producidas por la empresa. Esto se basa fundamentalmente en el supuesto de que los materiales o mercancías más antiguas se usan o venden antes de usar o vender cual---quier compra o producción posterior.

La hipótesis anterior es aplicable en aquellas empre--sas, que como hemos dicho anteriormente, poseen mercancías su

jetas a deterioro, las cuales se deben usar o vender en forma cronológica con el fin de contar con existencias recientes o nuevas en el inventario. Para dar un ejemplo del método de - costos Primeras Entradas Primeras Salidas, tenemos los siguientes datos supuestos correspondientes a un mes:

Abril 1	Inventario inicial: 1250 unidades "X" c/u a \$ 300.00	
Abril 5	venta de 600 unidades "X"	
Abril 9	compra de 800 unidades "X" c/u. a	320.00
Abril 13	venta de 900 unidades "X"	
Abril 15	compra de 1400 unidades "X" c/u. a	315.00
Abril 20	compra de 500 unidades "X" c/u. a	325.00
Abril 26	venta de 1100 unidades "X"	
Abril 30	se efectúa el inventario físico.	

La solución por medio de las modalidades llamadas base periódica y base perpetua las presentamos a continuación:

Abril 1 Inventario inicial.

1250 unidades "X" c/u. a \$ 300.00	\$ 375,000.00
------------------------------------	---------------

COMPRAS:

Abril 9	800 unidades "X" c/u. a \$ 320.00	\$ 256,000.00
Abril 15	1400 unidades "X" c/u. a \$ 315.00	441,000.00
Abril 20	500 unidades "X" c/u. a \$ 325.00	162,500.00
	<u>3950</u>	\$ <u>1,234,500.00</u>

VENTAS:

Abril 5	600 unidades "X"	
Abril 13	900 unidades "X"	
Abril 26	1100 unidades "X"	
	<u>2600</u>	Total de unidades vendidas.

Unidades disponibles	3950
Unidades vendidas	<u>2600</u>
Inventario final	<u>1350</u>

Importe de las existencias.

<u>CONCEPTO</u>	<u>UNIDADES</u>	<u>COSTO</u>	<u>IMPORTE</u>
		<u>UNITARIO</u>	
Existencias de la compra del 15 de abril	850	\$ 315.00	\$ 267,750.00
Existencias de la compra del 20 de abril.	500	325.00	162,500.00
	1350		\$ <u>430,250.00</u>

Costo de ventas:

Costo total del inventario inicial y las compras del mes.	\$ 1,234,500.00
Menos: Importe del inventario final	<u>430,250.00</u>
Costo de los artículos vendidos en abril	<u><u>804,250.00</u></u>

El método PEPS consiste en restar el número de unidades vendidas a las existencias más antiguas. Cuando dichas mercancías se agoten, se tendrán que disminuir los lotes posteriores por las nuevas ventas y así sucesivamente.

Es lógico suponer que no siempre se venderá la cantidad exacta de unidades que forman un lote, por lo cual una venta determinada puede comprender parte de las existencias más antiguas y parte de las nuevas. De esta manera las existencias que forman el inventario final serán más recientes y estarán más actualizadas en cuanto a precios. Tomemos los mismos datos del caso anterior para aplicarlos a la base perpetua.

BASE PERPETUA

FECHA	CONCEPTO	UNIDADES	COSTO	
			UNITARIO	IMPORTE
Abril 1	Inventario inicial	1250	\$ 300.00	\$ 375,000.00
Abril 5	Venta	600	300.00	180,000.00
	Saldo	650		\$ 195,000.00
Abril 9	Compra	800	320.00	256,000.00
		650	300.00	
		800	320.00	
	Saldo	1450		\$ 451,000.00
Abril 13	Venta	650	300.00	
		250	320.00	
		900		215,000.00
	Saldo	550		\$ 176,000.00
Abril 15	Compra	1400	315.00	441,000.00
		550	320.00	
		1400	315.00	
	Saldo	1950		\$ 617,000.00
Abril 20	Compra	500	325.00	162,500.00
		550	320.00	
		1400	315.00	
		500	325.00	
	Saldo	2450		\$ 779,500.00
Abril 26	Venta	550	320.00	
		550	315.00	
	Saldo	1100		349,250.00
Abril 30	Importe del		Costo del	
	Inventario final	1350	Inventario final	\$ 430,250.00

Las principales desventajas del uso del método PEPS - se presentan durante los períodos de alza y baja de precios. Durante épocas inflacionarias, en las cuales son frecuentes los precios ascendentes, el método de lo Primero en Entrar - Primero en Salir afecta los resultados de la empresa, pues - reduce el costo de la mercancía vendida, ocasionando con ésto que se incluya en la utilidad neta una ganancia no realizada. Durante un período de precios descendentes las utilidades se reducen por pérdidas en inventarios.

4.7 METODO DE LA UTILIDAD BRUTA.

Consiste en calcular el costo del inventario en forma aproximada, basándose en la hipótesis de que el tanto por--- ciento de utilidad bruta debe ser aproximadamente el mismo - en períodos o ejercicios sucesivos. El cálculo de la utili--- dad bruta por este método depende del volumen de ventas, por lo cual su importe no puede ser el mismo. Si por ejemplo, la tasa de utilidad bruta en los cinco ejercicios pasados ha si do de un promedio del 30% de las ventas, se supone que la ta sa es del 30% en el ejercicio corriente. Supónganse los si--- guientes datos para ilustrar lo anterior:

Inventario inicial al 1o. de enero.	\$	20,000.00
Compras efectuadas en el ejercicio.		185,000.00
Ventas netas durante el ejercicio.		262,000.00

Cálculo del inventario aproximado al 31 de diciembre.

Inventario inicial		\$	20,000.00
Más: compras			<u>185,000.00</u>
Mercancías disponibles.			205,000.00
Menos: costo aproximado de las mercancías vendidas.			
Ventas netas.	\$	262,000.00	
Menos: utilidad bruta estimada			
30% de \$ 262,000.00		<u>78,600.00</u>	<u>183,400.00</u>
Costo aproximado del inventario.	\$		<u><u>21,600.00</u></u>

Este método puede ser usado por auditores como uno de los medios para comprobar el inventario, asimismo se emplea cuando el recuento de existencias se dificulta a causa de robos cometidos a la empresa o pérdidas sufridas por incendio, inundaciones, etc.

El proceso que se sigue para el uso del método de la utilidad bruta es el siguiente:

a) Debe utilizarse el porcentaje de la utilidad bruta del ejercicio inmediato anterior. En caso de que las ganan--

cias hayan sido uniformes en cierto número de períodos , es recomendable determinar un promedio de todos ellos, con la finalidad de obtener un índice más acertado de las posibles ganancias de una empresa, para poder calcular el costo de ventas del período actual.

b) La cifra obtenida anteriormente se resta a 100 y se obtiene la utilidad de venta en porcentaje.

c) Se obtiene el costo de la mercancía vendida aplicando el porcentaje del costo de ventas a las ventas efectuadas.

d) Finalmente se suma el valor del inventario y las compras netas efectuadas durante el ejercicio, y a dicho importe se le resta el costo de lo vendido para obtener el importe del inventario final.

Para ilustrar este método veamos el siguiente ejemplo:

La Compañía Latina, S.A. dedicada a la venta de ropa, sufre el 10 de junio un fuerte incendio, por lo cual se pierde la mayor parte de sus existencias. Con el fin de determinar el monto de la pérdida se procede a calcular el inventario tomando de los registros contables los siguientes datos:

<u>PERIODOS</u>	<u>IMPORTE DE LAS VENTAS</u>	<u>COSTO DE VENTAS</u>
1978	\$ 736,000.00	\$ 520,000.00
1979	830,000.00	610,000.00
1980	910,000.00	660,000.00
1981	980,000.00	630,000.00
	\$ <u>3'456,000.00</u>	\$ <u>2'420,000.00</u>

Datos de los movimientos del 1o. de enero al 10 de
junio de 1982.

Ventas	\$ 330,000.00
Devoluciones sobre ventas.	25,000.00
Inventario inicial.	365,000.00
Compras.	118,000.00
Gastos sobre compras.	10,000.00
Devoluciones sobre compras.	9,000.00

Cálculo del promedio y costo de ventas de los
ejercicios anteriores.

$$\frac{\$ 3'456,000.00}{4} = \$ 864,000.00 \quad \text{Promedio de ventas.}$$

$$\frac{\$ 2'420,000.00}{4} = \$ 605,000.00 \quad \text{Promedio del costo de ventas.}$$

$$\frac{\$ 605,000.00 \times 100}{864,000.00} = 70\% \quad \text{Costo.}$$

Ventas	100%
Costo	<u>70%</u>
Utilidad	<u>30%</u>

Inventario inicial.		\$ 365,000.00
Compras.	\$ 118,000.00	
Más: gastos sobre compras.	<u>10,000.00</u>	
Compras totales.	128,000.00	
Menos: devoluciones s/compras.	<u>9,000.00</u>	<u>119,000.00</u>
Mercancías disponibles.		484,000.00
Menos: costo de ventas.		
Ventas.	330,000.00	
Menos: devoluciones s/ventas.	<u>25,000.00</u>	
Ventas netas.	305,000.00	
\$ 305,000.00 X 70%		<u>213,500.00</u>
Inventario estimado al		
10 de junio de 1982.		\$ <u>270,500.00</u>

Capitulo Quinto

ULTIMAS ENTRADAS PRIMERAS
SALIDAS

5.1 MECANICA DE UEPS,

Para entender este método es necesario tomar en cuenta que la expresión "Ultimas Entradas Primeras Salidas" no se refiere al supuesto concerniente al movimiento físico del inventario, sino más bien al supuesto del movimiento de los costos. Los partidarios del método UEPS afirman que durante periodos o ejercicios de costos y precios cambiantes se producen estados de resultados más reales si se aplican los costos corrientes a las ventas corrientes. Por consiguiente se sostiene que este método debe usarse para vincular el precio de costo más reciente con el precio actual de venta al determinar el resultado del ejercicio, evitando así el margen exagerado de utilidad en épocas inflacionarias.

Para ilustrar lo anterior supongamos arbitrariamente que la compañía "X" tiene los siguientes movimientos en un año.

Primera compra	\$ 20.00
Segunda compra	\$ 22.00
Única venta	\$ 25.00

La utilidad bruta se calcularía por medio del método

PEPS como sigue:

Venta.	\$ 25.00
Costo de la unidad.	<u>20.00</u>
Utilidad bruta.	\$ <u>5.00</u>

El inventario final se valoraría a un costo de \$ 22.00

Por el método UEPS la utilidad bruta se calcularía así:

Venta.	\$ 25.00
Costo corriente de la unidad.	<u>22.00</u>
Utilidad bruta.	\$ <u>3.00</u>

El inventario final se calcularía a un costo de \$ 20.00

Una de las razones más importantes a favor de la utilización del método UEPS, se basa en que en períodos de alza de precios las utilidades obtenidas mediante el método PEPS pueden llevar a conclusiones y desiciones desfavorables para la empresa, que ocasionan la descapitalización por medio del gravamen y reparto de utilidades erróneas. El método UEPS - tiende a disminuir este problema manteniendo utilidades ne--

tas más reales mediante el uso de un costo más alto de las -
ventas.

5.2 ADOPCION DEL METODO UEPS.

El efecto sobre la utilidad neta resultante del cambio del método de valuación de inventarios en determinada empresa, debe calcularse y darse a conocer en los estados financieros del ejercicio en que se efectúe dicho cambio. Por lo tanto es necesario el cálculo del inventario final tanto por el método antiguo como por el nuevo.

Un procedimiento aceptable para calcular los costos UEPS cuando se ha tomado la decisión de adoptar este método, consiste en promediar las cifras del costo del inventario inicial con la finalidad de lograr datos uniformes sobre los costos por unidad. Supongamos que una empresa desea abandonar el método PEPS y adoptar el UEPS para 1982 y ejercicios siguientes, para lo cual tenemos los datos expresados en la hoja siguiente.

INVENTARIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1981 (PEPS)

<u>ARTICULO</u>	<u>UNIDADES</u>	<u>COSTOS POR</u>		<u>COSTOS MEDIOS</u>
		<u>UNIDAD</u>	<u>TOTAL</u>	<u>POR UNIDAD.</u>
A	1000	\$ 18.00	\$ 18,000.00	
	1500	20.00	30,000.00	
	<u>500</u>	24.00	<u>12,000.00</u>	
Total A	<u>3000</u>		\$ <u>60,000.00</u>	\$ <u>20.00</u>
B	600	\$ 48.00	\$ 28,800.00	
	<u>400</u>	53.00	<u>21,200.00</u>	
Total B	<u>1000</u>		\$ <u>50,000.00</u>	\$ <u>50.00</u>

COMPRAS DE 1982.

12 de Enero	2000	\$ 26.00	\$ 52,000.00
03 de Febrero	800	\$ 54.00	43,200.00
15 de Abril	5000	28.00	140,000.00
20 de Junio	2000	55.00	110,000.00
17 de Agosto	2500	30.00	75,000.00
10 de Diciembre	1400	56.00	<u>78,400.00</u>
			\$ <u>498,600.00</u>

Supongamos que el inventario al 31 de Diciembre de 1982 quedó como sigue:

Cantidad: 3500 unidades del artículo "A"
800 unidades del artículo "B"

VALUACION A BASE DE ULTIMAS ENTRADAS PRIMERAS SALIDAS.

<u>Artículo</u>	<u>Explicación</u>	<u>Unidades</u>	<u>Precio de Inventario</u>	<u>Total</u>
A	Cantidad a base UEPS - al costo UEPS estable- cido.	3000	\$ 20.00	\$ 60,000.00
	Compra del 12 de enero	<u>500</u>	26.00	<u>13,000.00</u>
	TOTAL A.	<u>3500</u>		73,000.00
B	No se exede de la can- tidad a base de UEPS - por lo que todas las - unidades al 31-12-1982 se valoran al costo - UEPS establecido.	<u>800</u>	50.00	<u>40,000.00</u>
				\$ <u>113,000.00</u>

VALUACION A BASE DE PRIMERAS ENTRADAS PRIMERAS SALIDAS.

<u>Artículo</u>	<u>Explicación</u>	<u>Unidades</u>	<u>Precio de</u> <u>Inventario</u>	<u>Total</u>
A	De la compra del 17 de Agosto	2500	\$ 30.00	\$ 75,000.00
	De la compra del 15 de Abril	<u>1000</u>	28.00	<u>28,000.00</u>
	TOTAL A	<u>3500</u>		103,000.00
B	De la compra del 5 de Diciembre	<u>800</u>	\$ 56.00	<u>44,800.00</u>
	TOTAL COMBINADO			\$ <u>147,800.00</u>

Cálculo del efecto del cambio en el método de valuación de inventarios sobre la utilidad neta de 1982 antes del Impuesto Sobre la Renta.

Inventario al 31 de Diciembre de 1982	
Primeras Entradas Primeras Salidas	\$ 147,800.00
Inventario al 31 de Diciembre de 1982	
Ultimas Entradas Primeras Salidas	<u>113,000.00</u>
	\$ <u>34,800.00</u>

El efecto sobre la utilidad neta, producido por un cambio en el método de valuación se presenta generalmente mediante una nota al pie de los estados financieros. Sobre dicho cambio el Reglamento de la Ley del Impuesto sobre la Renta en su artículo 38 nos dice lo siguiente:

En caso de que tenga implantado el método de valuación de Costos Promedios o el de Primeras Entradas Primeras Salidas (PEPS) y desee cambiar por el de Ultimas Entradas Primeras Salidas (UEPS), podrá efectuar el cambio de valuación, previo aviso a la autoridad exactora, siempre que se cumplan los supuestos, términos, condiciones, requisitos y procedimientos siguientes:

- 1) Sólo se concederá el cambio de método de valuación

de inventarios en el caso de que los inventarios de los últimos tres ejercicios mantengan el mismo factor de rotación, o que la diferencia que presentan sea inferior al 25% del factor de rotación indicado.

2) El causante tendrá la obligación de llevar un procedimiento de valuación que permita conocer el inventario final valuado, tanto con el método de valuación utilizado en el momento de la solicitud como en el que le sea aprobado. Dicho procedimiento de valuación se llevará durante los tres años siguientes a su implantación, si se autoriza el cambio del método de Costos Promedios por el de Ultimas Entradas Primeras Salidas y durante cuatro años, si se autoriza el cambio del método Primeras Entradas Primeras Salidas por el de Ultimas Entradas Primeras Salidas.

3) Del total que arroje el inventario final valuado con el método anterior, se disminuirá el total que se obtenga al valuar el inventario final con el método que se autorice, tanto en el ejercicio en que se efectúe el cambio del método de valuación como en los 3 ó 4 ejercicios posteriores, según sea el caso. Con el resultado de la resta anterior se creará una cuenta de "Activo compensable para efectos fiscales", de acuerdo con los siguientes porcentajes:

a) EN EL CASO DE CAMBIO DE COSTOS PROMEDIOS
A ULTIMAS ENTRADAS PRIMERAS SALIDAS.

<u>Ejercicio</u>	<u>Por ciento que incrementará</u> <u>la cuenta de "Activo compen-</u> <u>sable para efectos fiscales"</u>
1. En el que se efectúe el cambio.	100 %
2. Posterior al en que se efectuó el cambio.	
1o.	75 %
2o.	50 %
3o.	25 %

b) EN EL CASO DE CAMBIO DE PRIMERAS ENTRADAS PRIMERAS SALIDAS
A ULTIMAS ENTRADAS PRIMERAS SALIDAS.

<u>Ejercicio.</u>	<u>Por ciento que incrementará</u> <u>la cuenta de "Activo compen-</u> <u>sable para efectos fiscales"</u>
1. En el que se efectúe el cambio.	100 %
2. Posterior al en que se efectuó el cambio.	
1o.	80 %
2o.	60 %
3o.	40 %
4o.	20 %

4) Para determinar la deducción por el cambio de método de valuación de inventarios y el monto del incremento anual del "Activo compensable para efectos fiscales", en los ejercicios posteriores a aquel en que se efectuó el cambio, deberá procederse en la siguiente forma:

a) Se valorará el inventario final del primer ejercicio posterior al en que se efectuó el cambio tanto con el método de valuación que se había utilizado antes de que la Secretaría les autorizara el cambio como con el nuevo método autorizado, restando del importe que arroje este último el obtenido con el inventario final valuado con el método anterior. El resultado obtenido se disminuirá con el importe que afectó la cuenta de "Activo compensable para efectos fiscales" en el ejercicio en que se efectuó el cambio de método de valuación y la diferencia se multiplicará por el porcentaje a que se refiere la fracción tres de este artículo, para obtener el incremento de la partida compensable. El 25% ó 20% restante, según sea el caso, será deducible del ingreso global gravable del ejercicio correspondiente.

b) En el segundo, tercero o cuarto ejercicio posterior al en que se efectuó el cambio de método de valuación también se obtendrá la diferencia al restar del valor del in---

ventario final, de cada ejercicio, valuado con el método que se venía utilizando antes de que la Secretaría les autorizara el cambio, el importe del mismo inventario valuado con el nuevo método autorizado. El resultado obtenido se disminuirá con el importe que se hubiere determinado en el ejercicio precedente siguiendo este mismo procedimiento y la diferencia se multiplicará por el porcentaje que le corresponda según el ejercicio de que se trate conforme a la fracción tercera de este artículo, para obtener el incremento a la cuenta de "Activo compensable para efectos fiscales". El remanente después de calcular el incremento de activo compensable, será deducible del ingreso global gravable del ejercicio a que corresponda.

5) Las partidas que integran la cuenta de "Activo compensable para efectos fiscales", a que se refiere la fracción tercera de este artículo, podrán afectar el ingreso global gravable de cualquiera de los diez años posteriores a aquel en que se hubieran considerado como incremento anual, pero sólo si el inventario final de cualquiera de dichos años resulta inferior al inventario final que sirvió de base al adoptarse el nuevo método de valuación.

Tal afectación procederá exclusivamente en la propor-

ción que represente la disminución del inventario final del ejercicio de que se trate, respecto del inventario final del ejercicio en que se efectuó el cambio valuado por el nuevo método autorizado.

6) Si en el plazo de diez años contados a partir de la constitución de las reservas y cada uno de sus incrementos no se hubiera afectado el ingreso global gravable con el total de las partidas que integran el "Activo compensable para efectos fiscales", el saldo de dicha cuenta sólo podrá aplicarse contra el ingreso global gravable del período de liquidación de la empresa.

7) El causante deberá conservar los documentos de los inventarios valuados bajo los dos métodos a que se refiere la fracción segunda de este artículo, durante los cinco años siguientes a aquel en que se haya efectuado la última aplicación contra el ingreso global gravable o en su caso, el período de liquidación.

8) En el caso de obtener resolución respecto de algún cambio de método de valuación de inventarios de conformidad con lo señalado anteriormente, no se podrá conceder nuevo cambio mientras no hayan transcurrido cinco ejercicios regu-

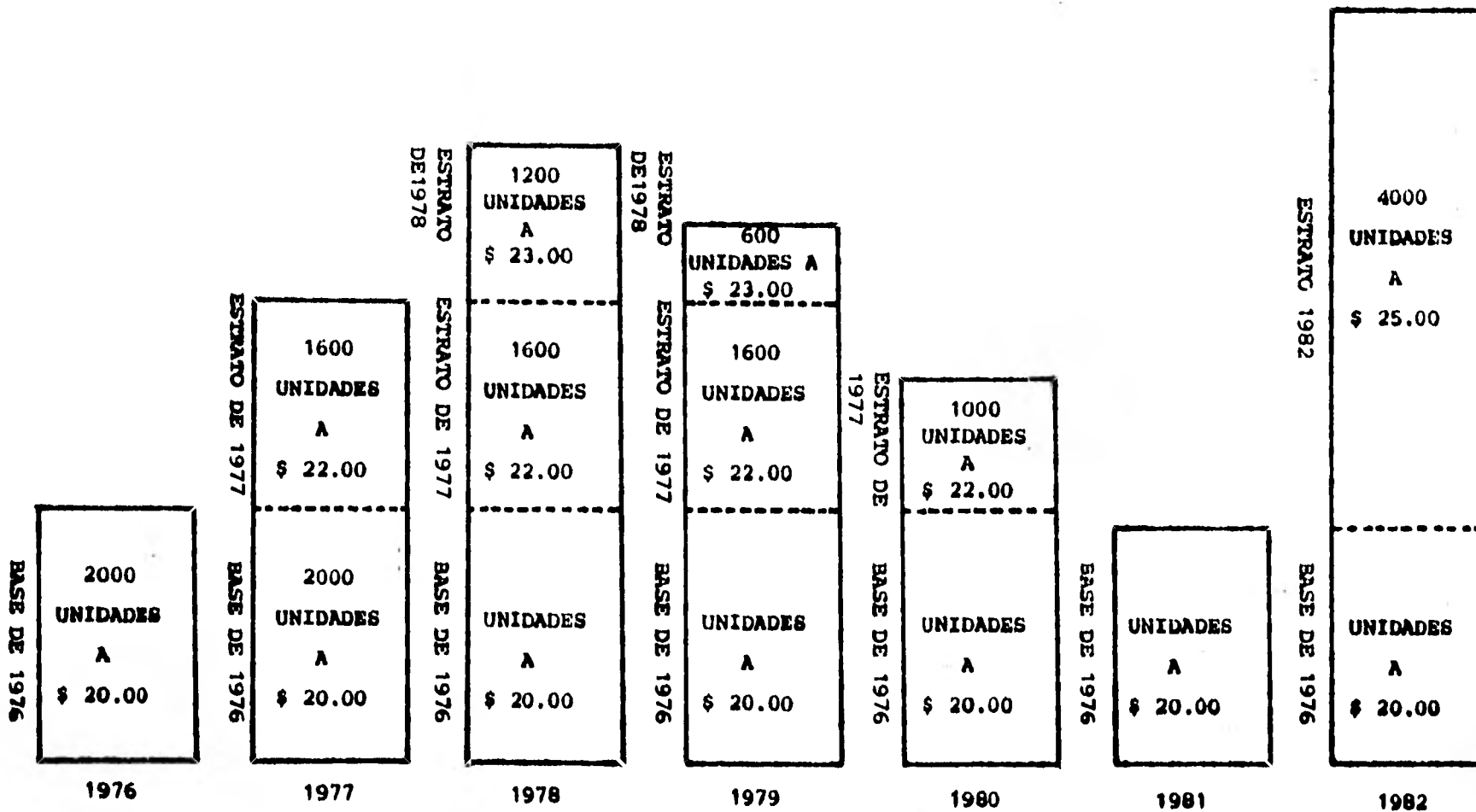
lares después del cambio anterior.

5.3 ESTRATOS UEPS.

Trataremos de explicar más fácilmente la valuación de inventarios aplicando el método UEPS mediante una gráfica -- del inventario base y los estratos en períodos posteriores, -- para lo cual supondremos los siguientes datos:

<u>FECHA.</u>	<u>CONCEPTO.</u>
31-12-1976	Inventario base 2000 unidades a \$ 20.00 c/u.
31-12-1977	Inventario 3600 unidades, como sigue:
	Base de 1976 2000 unidades.
	Estrato de incremento 1600 unidades valuadas a costos 1977. _____
	<u>3600 unidades.</u>
31-12-1978	Inventario 4800 unidades, como sigue:
	Base de 1976 2000 unidades.
	Estrato 1977 1600 unidades.
	Estrato de incremento 1200 unidades valuadas a costos UEPS de 1978 _____
	<u>4800 unidades.</u>

- 31-12-1979 Se produce una disminución en el estrato de -
1978 por 600 unidades.
- 31-12-1980 Vuelve a disminuir el inventario. Desaparece el
estrato de 1978 y sólo quedan 1000 unidades en
el estrato de 1977.
- 31-12-1981 El inventario disminuye una vez más y quedan -
1800 unidades del inventario base de 1976.
- 31-12-1982 Aumenta el inventario en 4000 unidades debiendo
considerarse un estrato nuevo y valorarse al -
costo UEPS de 1982.



ESTRATOS DEL INVENTARIO Y COSTOS UEPS AL CIERRE DE LOS EJERCICIOS ESPECIFICADOS.

Existen tres alternativas aceptables en la valuación de un estrato de incremento. A continuación se dan los siguientes datos para ilustrar estas alternativas.

<u>Fecha</u>	<u>Unidades</u>	<u>Costo</u>	<u>Total</u>
12-01-82	300	\$ 52.00	\$ 15,600.00
20-03-82	200	54.00	10,800.00
18-07-82	50	55.00	2,750.00
15-08-82	250	58.00	14,500.00
23-10-82	100	60.00	6,000.00
22-12-82	<u>150</u>	61.00	<u>9,150.00</u>
	<u>1050</u>		\$ <u>58,800.00</u>

Costo promedio \$ 56.00

Estrato del ejercicio corriente 400 unidades.

ALTERNATIVAS.

1) Las unidades del incremento del ejercicio corriente se relacionan con las primeras adquisiciones del mismo.

Importe a usarse en el cálculo del nuevo estrato del inventario UEPS.

$$\begin{array}{rcl}
 300 \times \$ 52.00 & = & \$ 15,600.00 \\
 100 \times 54.00 & = & \underline{5,400.00} \\
 400 \text{ Unidades} & = & \underline{\underline{\$ 21,000.00}} \text{ Costo UEPS.}
 \end{array}$$

2) Se utilizan los costos medios del ejercicio corriente.

Importe a usarse en el cálculo del nuevo estrato del inventario UEPS.

$$400 \times \$ 56.00 = \$ 22,400.00$$

3) Las unidades del incremento se relacionan con las últimas adquisiciones del ejercicio corriente.

Importe a usarse en el cálculo del nuevo estrato del inventario UEPS.

$$\begin{array}{rcl}
 150 \times \$ 61.00 & = & \$ 9,150.00 \\
 100 \times 60.00 & = & 6,000.00 \\
 150 \times 58.00 & = & \underline{8,700.00} \\
 400 \text{ Unidades} & = & \underline{\underline{\$ 23,850.00}}
 \end{array}$$

Las tres alternativas son aceptables, sin embargo la

primera es más lógica porque se ajusta al supuesto de lo Último en Entrar Primero en Salir.

Los estratos permanecen sin modificación después de haber determinado su importe, hasta que se venda o utilice todo o parte de él.

5.4 EFECTO DE UEPS SOBRE EL METODO DE LA UTILIDAD BRUTA.

El método de la utilidad bruta para determinar el importe aproximado de un inventario final en términos de costos UEPS debe utilizarse con extrema precaución si una compañía está usando el método de valuación de inventarios UEPS.- Esta situación se presenta fundamentalmente en épocas de inflación, donde los precios tienen variaciones considerables, por lo cual la relación de los costos del inventario UEPS a los precios de venta presenta variación considerable con respecto a la relación de los precios de las compras recientes a los precios de venta.

Supóngase que una compañía establece una política de precios, por la cual ciertos artículos que cuestan actualmen

te \$ 12.00 c/u. al por mayor se venden a \$ 20.00 Si la compa
ñía ha utilizado el método UEPS durante mucho tiempo, los ar
tículos podrían aparecer en el inventario inicial a \$ 6.00 -
c/u. Si sucediera que en cualquier ejercicio se vendieran -
más de los que se compraron, la reducción neta resultante en
el inventario produciría una deformación del margen real de
utilidad bruta, porque algunos de los artículos vendidos ha-
brían sido considerados a \$ 6.00 c/u. en el costo de ventas,
inflándose así el margen bruto.

Supongamos el siguiente caso, en el cual los artícu--
los se venden a \$ 20.00 c/u. y la tasa de la utilidad bruta
en varios de los ejercicios anteriores fue de 40%

Ventas: 6000 unidades a \$ 20.00 cada una.		\$ 120,000.00
Costo:		
Inventario inicial: 2000 unidades a \$ 6.00 cada una.	\$ 12,000.00	
Compras del ejercicio: 5000 unidades a \$ 12.00 cada una.	<u>60,000.00</u>	
TOTAL	72,000.00	
Inventario final: 1000 unidades a \$ 6.00 cada una.	<u>6,000.00</u>	<u>66,000.00</u>
UTILIDAD BRUTA.		\$ <u>54,000.00</u>

La tasa de utilidad bruta indicada en los datos anteriores es de 45%. Si este porcentaje de utilidad bruta se usara en el siguiente ejercicio para estimar el inventario por el método de la utilidad bruta, los resultados no serían dignos de confianza. Para ilustrar el problema supongamos que se vendieron 5000 unidades durante el siguiente ejercicio y que se compraron unidades suficientes para cubrir la cantidad vendida. Una estimación del inventario final por el método de la utilidad bruta indicaría un inventario de ----- \$ 5,500.00 cuando en realidad sería de \$ 3,000.00 con un error demasiado grande.

Inventario inicial 1000 unidades a \$ 3.00 c/u.	\$	3,000.00
Compras: 5000 unidades a \$ 6.00 c/u.		<u>30,000.00</u>
Mercancía disponible.		33,000.00
Menos: Costo de mercancías vendidas		
aproximado:		
Ventas: 5000 unidades a \$ 10.00 c/u.	\$	50,000.00
Menos: Utilidad bruta estimada de		
45%		<u>22,500.00</u>
Inventario final aproximado	\$	<u><u>5,500.00</u></u>

Con el método UEPS el inventario final debería ser valorado como sigue:

Inventario inicial	1000	unidades
Compras	<u>5000</u>	unidades
Total	6000	unidades
Ventas	<u>5000</u>	unidades
Inventario final	<u>1000</u>	unidades

Inventario final 1000 unidades a \$ 3.00 c/u. = \$ 3,000.00

5.5 LOS METODOS UEPS Y DE MENUDEO.

Quando se aplica el concepto Ultimo en Entrar Primero en Salir al método del menudeo, deben usarse procedimientos distintos al método ordinario de menudeo. Las diferencias básicas consisten en:

a) El método ordinario de menudeo produce una valuación de inventario semejante a la producida por la valuación de los artículos a costo o mercado, el más bajo. UEPS es un método de costo.

b) Después de haber usado el método UEPS algún tiempo, la diferencia entre los costos corrientes y los costos antiguos que se consideran en el método UEPS que son aplicables al inventario se convierte en muy importante. Puesto que la

razón del costo pretende señalar las relaciones corrientes - entre costos y precios de venta, los datos del inventario inicial no se utilizan en el cálculo de la razón del costo -- porque su inclusión podría tener un efecto deformante sobre dicha razón.

Los procedimientos contrastantes con el método ordinario de menudeo (cuyo objeto es producir una valuación de inventarios sobre la base de costo o mercado, el más bajo) y - con el método UEPS (producir una valuación del inventario a base de costo) se ilustran a continuación.

METODO ORDINARIO
DE MENUDEO

METODO UEPS
DE MENUDEO

	<u>COSTO</u>	<u>MENUDEO</u>	<u>COSTO</u>	<u>MENUDEO</u>
Inventario inicial	\$ 3,200.00	\$ 5,500.00	Omitido de la razón del costo.	
Compras	15,600.00	24,500.00	\$ 15,600.00	\$ 24,500.00
Fletes	400.00		400.00	
Sobrepuestos		<u>2,000.00</u>		<u>2,000.00</u>
TOTAL	\$ 19,200.00	\$ 32,000.00		\$ 26,500.00
Razón del costo ordinario:				
	\$ 19,200.00 / \$ 32,000.00	60 %		
Castigos		2,500.00		<u>2,500.00</u>
Remanente			<u>16,000.00</u>	<u>24,000.00</u>
Razón del costo UEPS:				
	\$ 16,000.00 / \$ 24,000.00		66 2/3 %	
Inventario inicial				<u>5,500.00</u>
TOTAL DE MERCANCIAS AL MENUDEO		\$ 29,500.00		\$ 29,500.00
Ventas		<u>23,500.00</u>		<u>23,500.00</u>
INVENTARIO FINAL AL MENUDEO		\$ 6,000.00		\$ 6,000.00
Razón del costo aplicable				
		<u>60 %</u>		<u>66 2/3 %</u>
VALUACION DEL INVENTARIO		<u>\$ 3,600.00</u>		<u>\$ 4,000.00</u>

Debe hacerse notar que los sobrepuestos y castigos se aplicaron en el cálculo anterior de la razón del costo UEPS, al precio de venta de los artículos comprados, aunque se supone que se aplicaron en parte al inventario inicial. Lo anterior no es correcto en su totalidad, sin embargo es aceptable dicha impropiedad.

5.6 VENTAJAS Y DESVENTAJAS DEL METODO UEPS.

En épocas inflacionarias los precios UEPS son los últimos y más bajos aplicados al costo de las ventas y quedan en el inventario los precios más antiguos, que son más bajos. El costo más alto de las ventas da por resultado utilidades netas más bajas. Esta circunstancia ha hecho que muchas personas insistan en aplicar el método de Últimas Entradas Primeras Salidas, como procedimiento equitativo para computar las utilidades sujetas al Impuesto Sobre la Renta, con el único fin de que no se grave la utilidad ficticia proveniente de las inflaciones. Como consecuencia muchas empresas han adoptado el método UEPS para aprovechar los ahorros en los impuestos.

El método UEPS tiende a marcar el costo de los mate--

riales vendidos en moneda relativamente corriente. Esta comparación del ingreso por ventas y el costo de los materiales vendidos pueden no resultar al emplearse los métodos de costos Primeras entradas Primeras Salidas o Costo Promedio, de acuerdo a los usuarios del método UEPS, estos últimos métodos pueden producir utilidades desconcertantes y ficticias - en períodos inflacionarios, pues una porción de dichas utilidades puede utilizarse para reponer a costos más altos las unidades vendidas.

Los otros métodos para medir el costo de las mercancías vendidas tienden a exagerar las pérdidas en un período de precios bajos, mediante la comparación de los costos más altos de adquisición en que se incurrieron anteriormente, - contra los ingresos por ventas a los precios reducidos en vigor.

Existen tres problemas de suma importancia que se presentan por el uso de UEPS para valorar los inventarios, son:

a) Las mercancías existentes en el inventario, presentan los precios más antiguos del período, durante el cual se ha usado el método UEPS. Por esto, si UEPS es utilizado durante varios años, el inventario final se manifestará a pre-

cios más antiguos, que serán por lo tanto diferentes a su valor actual.

b) La característica principal de UEPS, que es la de vincular los precios de las mercancías más recientes con los precios actuales de venta, funciona bien hasta que el inventario baja a un nivel inferior al que se tenía al empezar a usar este método. Cuando el volumen de las ventas sea ma--yor al de las compras y se haya reducido al inventario, el método UEPS traerá como consecuencia que se apliquen algunos de los precios más antiguos al costo actual de ventas. Esta deformación es muy grave y contrarresta en cierta forma el propósito de UEPS.

c) En la valuación del inventario final por medio del método UEPS se aplican los precios de costo de las mercan---cías de compra más recientes al costo de las ventas, independentemente que algunas ventas de mercancías se realicen después de esas compras. Esto facilita en cierto grado las manipulaciones en la manifestación de la utilidad neta, puesto que si en el ejercicio se obtuvieron utilidades muy buenas, puede transferirse parte de ellas a ejercicios posteriores, mediante fuertes compras de mercancías en los últimos días del período. Suponiendo que la inflación sigue en ascenso, -

los precios de las últimas mercancías compradas serán mayores, por lo cual, al aplicarse al costo de ventas, al emplear UEPS, pueden disminuir las utilidades netas de ese año.

d) El flujo físico de la mercancía, corresponde muy pocas veces al supuesto flujo de costos.

e) Bajo UEPS el inventario se registra a los precios en vigor cuando se adoptó UEPS y cuando se agregaron capas adicionales. Una inflación a partir de la adopción de UEPS - puede ocasionar que el inventario se refiera sólo a una pequeña fracción de su valor real, limitando así seriamente la capacidad de la cifra de inventario para medir el desempeño del capital de trabajo de la compañía, o la medición de la rotación de inventario puede ser casi imposible.

CONCLUSIONES

CAPITULO PRIMERO.

1.- La inflación es un fenómeno esencialmente económico, existente en la mayoría de los países, causante de múltiples y graves problemas que continuamente producen trastornos capaces de llegar a destruir una sociedad.

2.- Dada la importancia que tiene el conocimiento de la problemática inflacionaria, es indispensable informar correctamente a la población en general la realidad de dicho fenómeno.

3.- Es importante desechar todas aquellas teorías que al tratar de explicar y dar una posible solución a la inflación, sólo llevan al empeoramiento de la situación económica del país por medio de la confusión de sus habitantes.

4.- El escaso o nulo conocimiento que sobre el multicitado fenómeno tenga la mayoría de la población, es una de las razones principales por la cual el gobierno se ve precisado a instaurar la inflación.

5.- La política gubernamental de emitir dinero para hacer frente a las necesidades y demandas de la población, resulta con frecuencia inconveniente al provocar crisis económicas de las cuales es difícil salir a pesar de crear un auge económico en poco tiempo.

6.- Es necesario tratar de erradicar o por lo menos -

disminuir los resultados del fenómeno inflacionario mediante políticas adecuadas, tomadas a través de cuidadosos y conscientes estudios de su origen, causas y efectos.

CAPITULO SEGUNDO.

1.- La finalidad principal de la contabilidad debe ser la de producir información indispensable, tanto para la administración de una empresa como para todas aquellas personas que hagan uso de ella, asimismo es importante para el desarrollo del sistema económico.

2.- El fenómeno económico, su complejidad, así como también sus constantes variaciones, son un serio obstáculo para encontrar, y en consecuencia establecer un método de medición contable que ayude a obtener satisfactoriamente la información financiera.

3.- Son importantes ciertas medidas que corrijan significativamente las cifras de los estados financieros durante la inflación, ya que ésta afecta a la contabilidad en su instrumento de medición, al grado de hacer perder a la información resultante su utilidad y confiabilidad.

4.- La promoción y adaptación de sistemas contables que incorporen el impacto inflacionario en los estados finan

cieros, se hace necesaria al resultar la contabilidad tradicional, basada en costos históricos, deficiente en cuanto a su capacidad para reflejar correctamente la situación financiera de una entidad.

5.- La contabilidad debe dejar de ser estática en un mundo de economía dinámica, con la finalidad de evitar la - descapitalización de las empresas por medio de incrementos y mejoras ficticias que sólo conducen a tomar decisiones equi-
vocadas.

6.- Es deseable que la reexpresión de los estados financieros se generalice.

7.- La inclusión de los efectos inflacionarios en los estados financieros no constituye violación alguna a los -- principios de contabilidad generalmente aceptados, los cua-- les forman la estructura base de la teoría contable.

CAPITULO TERCERO.

1.- Es de vital importancia considerar que la magni-- tud de los inventarios y la variedad de métodos existentes - para su contabilización, son causa de serios problemas admi-
nistrativos que repercuten directamente en las utilidades o pérdidas del negocio.

2.-Consciente de que los inventarios son normalmente el activo circulante más importante para cualquier empresa,- es conveniente que el contador público transmita esta idea,- con el fin de terminar con la indiferencia que se tiene por dicha cuenta

3.- Es común que durante alzas de precios a corto plazo durante períodos inflacionarios, se obtengan utilidades ficticias en inventarios, como resultado de la comparación entre los precios de compra y de venta, por lo cual, es necesario corregir tal situación con el fin de evitar que los usuarios de dicha información sean inducidos a errores que perjudican a las empresas y a la economía nacional.

4.- Los efectos de la inflación pueden ser significativos en los inventarios. Una medida prudente para atenuar dichos efectos, es la de expresar las cifras finales del inventario en unidades de poder adquisitivo general al cierre del ejercicio o al costo específico actualizado.

5.- Debido a la importancia que tiene la valuación de los inventarios en las utilidades o pérdidas del negocio, es necesario que éstos se valorisen de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados, evitando así un resultado de auditoría con salvedades al dictamen o con opiniones negativas a los estados financieros.

CAPITULO CUARTO.

1.- Una cuestión de gran importancia para la información financiera en un contexto de precios en alza, debe ser la de elegir y asignar los precios más convenientes a las mercancías que se vendan y a las que permanezcan en el inventario al final del ejercicio.

2.- Tomando en cuenta que existen varias alternativas de elección del costo y que éste es la base principal para contabilizar los inventarios, la administración de una empresa debe fijarse como objetivo fundamental, elegir aquel método de valuación que en épocas inflacionarias refleje más claramente la utilidad periódica.

3.- El método de valuación de inventarios elegido deberá aplicarse de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados, de no ser así, el contador público independiente tendrá la obligación de emitir el dictamen con la salvedad correspondiente, y si la desviación ocasionada por dicha falta es considerada importante, se deberá expresar una opinión negativa sobre los estados financieros.

4.- Uno de los métodos de valuación de inventarios más cotizados en la actualidad es PEPS, sin embargo, podemos decir que resulta inconveniente durante la inflación, pues a pesar de permitir expresar en el balance general el importe

del inventario final a precios más reales, incluye en el estado de resultados una ganancia no realizada en la utilidad neta, lo cual contribuye a la descapitalización de la empresa.

5.- El método del promedio móvil puede considerarse como uno de los pocos aceptables en períodos inflacionarios, pues dicho costo está al día de acuerdo a las existencias en inventarios y a los precios del mercado, por lo cual se sugiere su utilización en aquellas empresas que lleven el sistema de inventarios perpetuos para contabilizar sus mercancías.

6.- Es necesario comentar que gran parte de los métodos de valuación que hemos visto en este capítulo, están encaminados a satisfacer necesidades internas de determinadas compañías, lo cual hace que su aplicación en otras de diferente giro sea casi imposible, asimismo, la mayoría de dichos métodos no contempla el efecto inflacionario en forma satisfactoria.

CAPITULO QUINTO.

1.- Dado que la inflación provoca efectos negativos en la información contable financiera, se ha empleado como -

medida para resolver parcialmente el problema, la implantación y uso del método Ultimas Entradas Primeras Salidas, que permite expresar el costo de ventas en términos contemporáneos a los de éstas.

2.- Las manifestaciones erróneas del margen exagerado de utilidad, causa de la inflación, son posibles de evitar usando el método UEPS para vincular el precio de costo más reciente con el precio actual de venta, al determinar los resultados del ejercicio.

3.- La aplicación de los últimos precios a los inventarios, es un procedimiento que permite computar equitativamente las utilidades sujetas al Impuesto Sobre la Renta, con el fin de que no se grave la utilidad tan poco real proveniente de la inflación.

4.- No obstante que el método UEPS desempeña una función imperfecta al deformar el valor manifestado del inventario en el balance general, se considera mejor para aplicar precios a los inventarios en períodos inflacionarios que los demás métodos.

5.- Debido principalmente a que el cambio en el método de valuación de inventarios produce efectos importantes en los resultados del ejercicio, es necesario plasmar en los estados financieros el importe en que se afectaron dichos resultados en comparación con los que se hubieran obtenido al

aplicarse el método usado en el ejercicio anterior; en caso contrario, el auditor tiene el deber de hacer constar este hecho en el dictamen, además de mencionar la falta de uniformidad en la aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

6.- Una medida para contrarrestar los efectos inflacionarios en el costo de ventas y en consecuencia en las utilidades, es el uso del método UEPS, el cual dejaría de ser necesario si la actualización del importe de los inventarios se llevara a cabo mediante el uso de índices de niveles de precios.

7.- A través de la utilización del método de Últimas Entradas Primeras Salidas, los inventarios quedan expresados a costos muy antiguos, lo que hace necesario la adopción de índices de niveles de precios, por medio de los cuales se aplicarían los costos que se aproximarán más al valor actual tanto a las partidas del inventario que se vendan como a las existencias de fin de año.

BIBLIOGRAFIA

- Anthony, Robert N. La contabilidad en la administración de empresas. Editorial UTEHA. México. 1971.
- Bau, Fernández Carlos. La descapitalización de las empresas. Editorial Hispano-Europea.
- Beagle, Chauncey A. Fundamentos de la contabilidad financiera. - Editorial Limusa. México. 1979.
- Boulding, Kenneth E. Análisis económico. Biblioteca de la ciencia económica.
- Conde, López Alejandro. Socioeconomía de la inflación. Editorial Limusa. México. 1976.
- Domínguez, Orozco Jaime. Reexpresión de estados financieros, efectos contables financieros y fiscales. Ediciones fiscales - I.S.E.F. México. 1982.
- Finney, Harry A. y Miller, Herbert E. Curso de contabilidad intermedia I. Editorial UTEHA. México. 1978.
- Foulke, Roy A. Análisis práctico de los estados financieros. Editorial UTEHA. México. 1973.
- Franco, Bolaños Alfonso. y Mariani, Ochoa René. La inflación y la reexpresión de estados financieros. Editorial Publicaciones Administrativas y Contables. México. 1982.
- Gordon, Myron J. y Shillinglaw, Gordon. Contabilidad. Editorial Diana. México. 1973.

- I.M.C.P. Boletín 8. Reexpresión de estados financieros.
- I.M.C.P. La Reexpresión de estados financieros; Contabilidad viable en épocas de inflación. Grupo Editorial Expansión. México 1979.
- I.M.C.P. Las bases para la contabilización de los inventarios. - Editorial I.M.C.P. México. 1979.
- Lawrence, W.B. Contabilidad de costos. Editorial UTEHA. México. 1967.
- Morrissey, Leonard E. Teoría contable de la información financiera. Editorial Trillas. México. 1977.
- Mc. Neill, I. Eugene. Contabilidad financiera. Editorial Diana. México. 1973.
- Niño, Alvarez Raúl. Contabilidad intermedia I. Editorial Trillas México. 1982.
- Pasos, Luis. El Gobierno y la inflación. Editorial Diana. México 1980.
- Thierauf, Robert J. y Grosse, Richard A. La toma de decisiones - por medio de la investigación de operaciones. Editorial Limusa. México. 1979.
- Vans, Lawrence I. y Taussig, Rusell. Principios de contabilidad y control. Editorial Continental. México. 1968.