

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA
DE QUERÉTARO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y ADMINISTRACION

TESIS PROFESIONAL
VALUACION DE LOS INVENTARIOS
EN EPOCAS DE INFLACION

Adriana Margarita Serrano G.

QUERÉTARO, JULIO - 1983

No. Reg. 1760278

Clas. 657.72
5487v

A MIS PADRES

Con mi cariño, agradecimiento y profundo respeto por su esfuerzo, dedicación y su apoyo incondicional que han realizado para lograr mi formación.

A LA U.A.Q.

Mi lealtad y cariño .

A MIS MAESTROS

Con cariño por su excelsa labor.

A MIS HERMANOS

Con amor

A BENJAMIN SERRANO

Con mi recuerdo

A todas aquellas personas
que me alentaron y que de
alguna manera contribuyeron
a la realización de este
trabajo.

I N D I C E

I N T R O D U C C I O N .	8
I. GENERALIDADES	
1.1 Definición del término	10
1.2 Clases de Inventarios	12
1.3 Importancia de los Inventarios	16
1.4 Su relación con el Estado de Posición Financiera y con el - de Resultados.	25
2. METODOS DE VALUACION	
2.1 Generalidades	32
2.2 Sistemas de Costeo	36
2.3 Métodos de Valuación	39
Costos Identificados	40
Costo Promedio	42
Primeras entradas, Primeras salidas.	45
Ultimas entradas, Primeras salidas.	48
2.4 Regla de Valuación. Costo o Valor de Mercado	55
2.5 Otros Métodos	60

2.6	Método aconsejable en la Epoca Actual	63
3.	U.E.P.S. EN CADENA	
3.1	Generalidades	68
3.2	Procedimiento	73
3.3	Implicaciones Fiscales	86
3.4	Ventajas y Limitaciones	92
	CONCLUSIONES	96
	BIBLIOGRAFIA	101

I N T R O D U C C I O N

Con el avance de la tecnología y los problemas serios a que se enfrenta nuestra economía, la administración financiera ha tenido una evolución importante, pues los procedimientos que anteriormente fueron exitosos, necesitaban cambiarse porque las condiciones operativas varían por las modificaciones sufridas en los entornos económicos.

Ideas nuevas, procedimientos nuevos, unos - descabellados, otros demasiado científicos, los que serán analizados para juzgar sus alcances y encontrarlos - adecuados. Todos ellos encaminados a resolver los problemas de información que se presentan cotidianamente en nuestro medio, resultado de una economía inflacionaria. - Sobre todo lo que respecta a la administración de los - inventarios por ser una piedra angular de la situación - financiera de la empresa.

Mejoramiento y ajustes a los procedimientos contables introducidos hace ciento cincuenta años, por - considerar que la contabilidad tradicional es influenciada por principios históricos y por convencionalismos tan nombrados, los que deducen costos e inventarios que va-

rían según cada empresa y del grado de criterio y de destreza con que se realicen las operaciones.

Los resultados han sido siempre proporcionar una valuación moderada de los valores de la empresa, que también es afectada por consideraciones impositivas y un criterio conservador frente a los cambios en los niveles de los precios.

El objetivo principal de este trabajo, es la definición y aplicación de un procedimiento para valuar - los inventarios, que tiene como característica principal, el reconocer los cambios en los niveles de los precios y cuyo uso práctico sea aceptado tanto fiscal como contablemente. Puntualizando que no me referiré a el inventario de activo fijo, muebles, equipo, etc. que generalmente no están a la venta.

GENERALIDADES

1.1 DEFINICION DEL TERMINO INVENTARIO

Son muchas y variadas las definiciones que se dan al término. en sí, comentaré algunas de ellas:

Según el diccionario Sopena, el inventario se define como: "el asiento de los bienes y demás cosas de una persona o comunidad", esta es una definición del concepto en un sentido amplio de la palabra y menos técnica de la materia que tratamos.

El libro "The Accountant's Handbook" los define como: "el término es usado para designar aquellas partidas tangibles de bienes muebles los cuales son guardados para su venta en el curso ordinario de los negocios o estan en proceso de producción de mercancías o servicios que estan disponibles para su venta". La definición considero sin duda más entendible al criterio de las personas de negocios, partiendo la misma de la exposición lógica que nos hizo la primera hasta incluir

tecnicismos propios de la materia.

Para complementar nuestra definición, es necesario ver la que nos ofrece el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, en su Boletín No. 2 de la Serie C: "el rubro inventarios lo constituyen los bienes de --- una empresa destinados a la venta o producción para su posterior venta, tales como materia prima, producción - en proceso, artículos terminados y otros materiales que se utilicen en el envase de mercancía, las refacciones' para mantenimiento que se consuman en el ciclo normal - de operaciones". La definición anterior nos indica los artículos que deben comprenderse dentro del rubro de inventarios.

Puntualizando lo anterior podemos decir -- que los inventarios:

1. Son bienes de la empresa.
2. Su destino es la venta o la producción para su venta posterior.
3. Es uno de los renglones más importantes dentro del - Activo Circulante .
4. Constituye un costo futuro por cargarse a resultados
5. De su correcta presentación, se expondrá verazmente' la situación financiera de la empresa.

6. Es una partida o rubro cuya valuación y verificación repercute en el cálculo de los resultados por ser fundamental en la determinación del costo de ventas.
7. Es una partida susceptible a los cambios económicos, pues la afectan:
 - a. La pérdida de valor
 - Por obsolescencia, o
 - Por cambios en la moda
 - b. Fluctuaciones en la moneda
 - c. Merma
 - d. Deterioro
 - e. Descomposición.

1.2 CLASES DE INVENTARIOS

La naturaleza de las actividades que realiza cada una de las empresas nos da la pauta de los artículos que serán incluidos dentro de los inventarios. Tales son:

1. Empresas de servicios: Incluirán suministros o abastecimientos que son necesarios para su operación.
2. Empresas comerciales: Los inventarios estarán constituidos por artículos que están totalmente terminados y están sujetos a venta.

3. Empresas de la industria extractiva: Sus inventarios' los constituyen principalmente los recursos naturales extraídos y el fondo minero.
4. Empresa manufacturera: Los inventarios estarán constituidos por las materias primas, la producción en proceso, los artículo terminados, accesorios y suministros.

No son todas pues existen también las empresas agrícolas, las ganaderas, las bancarias, etc. cuyos' inventarios son objeto de una contabilidad especial, y otras que son derivadas de las arriba mencionadas.

En realidad mi enfoque será hacia las empresas manufactureras llamadas también de transformación, - quizá una de las más importantes, ya que la mayoría de los artículos que consumimos o utilizamos, son resultado de una transformación. Si dichas empresas no existieran se tendrían que importar los bienes necesarios para las crecientes necesidades de un país. En las empresas de' este tipo, generalmente existen cuatro tipos de inventarios:

1. Inventario de Materiales. Consta de los materiales -- que estan en existencia para ser usados en el proceso de fabricación y que entrarán a formar parte de los

artículos terminados, incluye en estos materia prima, materiales indirectos y artículos fabricados parcial o totalmente por otros.

Cabe mencionar que la Comisión de Principios de Conta bilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos establece: "... los importes aquí registrados deben - referirse a costos de adquisición de los diferentes - artículos más todos los gastos adicionales en colo-- carlos en el sitio para ser utilizados en el proceso - de fabricación, tales como fletes, gastos aduanales, impuestos de importación, seguros, acarreos, etc."

2. Inventario de Producción en Proceso. Este representa' una acumulación de costos de materiales, costos de ma no de obra directa y de los costos indirectos de fa-- bricación, los que son aplicados a los productos que aun no han sido terminados. Los costos indirectos de fabricación incluyen todos aquellos costos que no son clasificables como material directo o mano de obra - directa, o que por incosteabilidad sea imposible de-- terminarlos.

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos, dice al respecto: "... la producción en proceso surge de la necesidad de preparar información a ciertas fechas..."

- e inclusive sabemos que por ser continuo el proceso productivo, en contadas ocasiones se podrán tener solamente artículos terminados y materiales, y explica el mismo: "...efectuándose contablemente un corte de operaciones y por tanto los artículos que no esten terminados se valuaran en proporción del grado de -- avance que tenga en cada uno de los elementos que forman su costo...", cierto es que según el adelanto que cada artículo tenga físicamente, se le cargará la mano de obra y materia prima, mediante cálculos determinaremos su costo a ese instante. Como es muy especializado lo anterior las mismas empresas dividen su proceso productivo, sabiendo de esta manera que se le adiciona al artículo dentro de cada una de las divisiones, y así determinar más rápidamente el costo de los artículos que se quedaron dentro de la fase productiva.

3. Inventario de Artículos Terminados. Este representa también una acumulación del costo de las mercancías - fabricadas en existencia, comprendiendo la cantidad de material directo, mano de obra y costo indirecto que se han aplicado a los artículos terminados. El mismo Instituto Mexicano de Contadores Públicos nos dice que este rubro: "... el importe aquí registrado

equivaldrá al costo de producción..." esto en el caso de empresas manufactureras, "... y al de adquisición' si se trata de comercios...".

4. Inventario de Accesorios y Suministros. Representa - los materiales que son utilizados indirectamente en - la producción o en otras fases de las operaciones. - Inventario que en este estudio no trataremos ya que - generalmente suele presentarse dentro del Activo Fi- jo.

1.3 IMPORTANCIA DE LOS INVENTARIOS

La relevante importancia que tienen los inventarios en una empresa es debida a que estos son una piedra angular en los Estados Financieros de una empresa comercial o industrial y de su adecuada determinación - dependerá la presentación correcta de las utilidades.

El Instituto Mexicano de Contadores Públi- cos complementa su concepto de los inventarios, diciendo que es uno de los renglones más importantes dentro de - los activos de una empresa, además de su influencia en

los resultados del ejercicio por ser fundamentales en la determinación del costo de ventas de las mismas.

Inclusive los inventarios constituyen un -- factor muy importante del Capital de Trabajo y del Estado de Posición Financiera de la empresa. Las empresas - manufactureras y de comercio, mantienen normalmente una inversión considerable en inventarios que en ocasiones ' puede ser mucho mayor al total de sus activos fijos. Esto es porque después de la Segunda Guerra Mundial se intensificó la necesidad de invertir en capital operativo' de la empresa, estas a partir de entonces han prestado - mayor atención a los inventarios como una forma de inversión productiva. Los que han estimulado la investiga--- ción práctica cuyo fin es desarrollar teorías sobre las inversiones y funciones de los inventarios e idean técnicas para que el control de los mismos mejore día con día.

Además los inventarios lejos de constituir' partidas no redituables, producen ganancias si sus funciones son utilizadas eficientemente, esto puede significar una disminución en los costos de mano de obra, de -- preparación de personal y menor utilización de otros activos, como la capacidad de producción. Los inventarios son tan necesarios y esenciales para la operación del sis

tema productivo y de distribución, tanto o más que lo son para el mismo fin, la planta, la maquinaria, y los' equipos de transporte.

El Instituto Norteamericano de Contadores' Públicos, opina que es uno de los principales objeti--vos de la contabilidad de los inventarios, la determina--ción debida de la utilidad a través de enfrentar costos apropiados a los ingresos. Debemos recordar que la de--terminación de la utilidad es cuestión básica del cargo que se haga de los cóstos, y esto de una correcta valua--ción de los inventarios. El problema anterior se hace' mayor en las empresas industriales pues los inventarios en ocasiones suelen ser hasta de un 40% de su activo total.

Además de su valuación es importante tam--bién y necesaria su presupuestación, pues ellos mismos originan en ocasiones gastos innecesarios derivados de su manejo, almacenamiento de inversiones ociosas, pagos de seguros, obsolescencia, etc., que con una buena pre--supuestación se evitarían.

La magnitud misma de la inversión en los' inventarios los hace importantes para los fabricantes.- Aunque la inversión en inventarios es generalmente pre-

sentada en el Estado de Posición Financiera bajo el rubro de inventarios, existen cuatro tipos importantes en la empresa manufacturera los cuales ya fueron mencionados en el título anterior, pero de los cuales explicaré escuetamente su importancia financiera, y estos son:

1. Materia Prima
2. Producción en Proceso
3. Productos Terminados
4. Accesorios y Suministros

Cada uno se diferencia significativamente - por lo cual es necesario separarlos para hacer un análisis en su inversión.

Materia Prima.

Las empresas manufactureras tienen un mínimo de materias primas cuya extensión es determinada por la decisión y control, su objetivo será mantener siempre los inventarios al nivel que sea considerado de acuerdo a la rotación de los mismos y a la utilidad para así obtener - un mayor rendimiento en la inversión.

Para lo anterior es necesario tomar en consideración los siguientes puntos:

1. Volumen de existencias de seguridad para protección.
2. Consideraciones económicas de las compras.

3. Perspectivas de cambios de precios de los materiales para comprar.
4. Volumen de producción y ventas calculado.
5. Costos de operación para mantener las existencias
6. El costo del capital y su disponibilidad

Además es importante que se observen las -- condiciones de los proveedores y su localización, para que no llegue a sucederse la paralización de la producción y por consiguiente costos más altos; como es normal las paralizaciones pueden ser para unas empresas catastróficas -- mientras que para otras el impacto es menor.

Las condiciones de abastecimiento, de economías en las compras, de actitudes hacia los precios futuros cambian en nuestra época muy frecuentemente, por lo que es necesaria una adecuada presupuestación de éstas, el costo de almacenamiento y de protección aunados a los -- riesgos de pérdida por deterioro o antigüamiento, se toma ran en cuenta para determinar los niveles en el inventa-- rio.

Hasta ahora se ha tratado el tamaño óptimo -- para los inventarios en volumen físico. Su carga finan-- ciera como es natural se mide en pesos y una alza en los

precios eleva la inversión en los mismos; para mantener estacionario un nivel dado de estos artículos. Como es cierto lo anterior, también es cierto que las utilidades de inventario que quedan después de rebajar impuestos, son inadecuadas para suministrar fondos necesarios para obtener las existencias anteriores con altos costos de los materiales nuevos. Por lo anterior los problemas financieros son relevantes para la determinación de los niveles de inventario.

Producción en Proceso.

Por ser la representación de una acumulación de costos hasta la fecha de artículos que están parcialmente completos, la extensión misma del proceso fabril tiene una gran influencia sobre el valor de dicho inventario. Medida que va de acuerdo a la tecnología utilizada, sin embargo, la inversión en este inventario es también objeto de control, como la decisión de producir en jornadas cortas o largas, tendrá implicaciones netamente de carácter financiero. Por ejemplo añadir un segundo turno a la jornada diaria que vendrá a reducir los días naturales para producir determinada cantidad y aumentar así, aunque no proporcionalmente el nivel del inventario

El volumen de la producción es también determinante en los productos en proceso, pues si las ope-

raciones de producción son disminuidas la inversión dentro del inventario de productos en proceso tiende a bajar. Por consecuencia la producción es guiada también por las ventas futuras, puesto que el nivel de las ventas hace variar la inversión inmóvil de los inventarios.

Producto Terminado.

Estos representan las salidas que tiene la línea de producción en proceso y varían su volumen directamente a la variación que se tenga en la producción en proceso.

Mantener una existencia de estos artículos significa una conveniencia de las economías en la producción o de la venta. Las condiciones de venta influyen a surtir pedidos sin demora, o por la competencia que obliga a tener determinada existencia para cumplir a los clientes.

Los niveles de este inventario deben ser establecidos a base de meses o días para venta, para que estos inventarios roten directamente proporcional al volumen de ventas. Por ésto es muy importante pronosticar adecuadamente las ventas, para que no suceda en el caso que estas disminuyan un resultante de exceso de inventa-

rios o viceversa, pues tanto es malo tener demasiados recursos invertidos en la producción terminada, como lo es no contar con ellos. Para controlar tales deficiencias no hay método específico, pues es tan difícil tener una percepción sagaz, en cuanto a la demanda futura y responder a esta rápidamente, especialmente en los momentos críticos que la economía mundial esta sufriendo.

Es necesario para el control de los inventarios procedimientos contables eficientes, eficaces, cuidadosos y rápidos; que sean conciliados constantemente - los controles físicos con los contables por lo cual es primordial un método que sea útil y exacto para mantener un control de las existencias.

Uno de los riesgos principales de los inventarios es la obsolescencia, pues son inestables por las variaciones en los gustos, que convierten a los artículos en objetos invendibles otro riesgo son las tecnologías cambiantes que evolucionan la producción y realizan mejoras en la calidad de los artículos, que restan valor a los anteriores. Por lo anterior las empresas tienen que ser cuidadosas en cuanto a la obsolescencia de sus inventarios, que las hacen perder liquidez y solvencia al tener demasiados recursos inmovilizados en inventarios.

Es útil analizar si las inversiones que se tienen en inventarios varían proporcionalmente a las -- ventas, esto ofrece por lo general indicios de nuestra situación con lo cual no necesariamente llegaremos a ' conclusiones, pues hay que hacer varios estudios genera les, como mas adelante veremos.

Es por lo tanto evidente que una política o las políticas adoptadas relativas a los inventarios' tienen impacto directo en las finanzas de la empresa -- aunque los fondos sean suficientes, las nuevas políti-- cas en cuanto a niveles y rendimiento de la inversión - deberán ser concienzudamente analizados.

Accesorios y Suministros.

Es el inventarios de artículos que no se - destinan para su venta, pero que suelen ser necesarios' para la operación, por ejemplo: lubricantes para máqui-- nas, papel y accesorios de oficina, etc.

1.4 SU RELACION CON EL ESTADO DE POSICION FINANCIERA Y CON EL DE RESULTADOS.

La definición clásica de un estado finan--

ciero es que se usa para denotar los estados relativos a la situación económica y a los resultados de cualquier negocio, persona o corporación.

De la anterior vemos como simplemente se refiere al Estado de Situación Financiera o Balance General que es el que nos muestra la situación a una fecha determinada de los activos, pasivos y Capital Contable de una empresa, y al estado de Resultados el que por la diferencia entre los ingresos y los egresos de un período nos muestra la utilidad o pérdida, según sea dicha diferencia, en una empresa.

Por la diversidad de información que proporcionan los estados financieros han sido divididos en primarios y secundarios, dentro de los primarios podemos observar se encuentran tanto el Estado de Posición Financiera como el Estado de Resultados, siendo estos quizás los estados financieros más solicitados y sobre los que principalmente se dictamina.

Dentro de los dos estados financieros a los que hago mención, existe un lazo importante que es el resultado del ejercicio, posible de comprobar en el estado de Resultados y que forma parte de la información que proporciona el estado de Situación Financiera. La utilidad o pérdida del ejercicio es la información primor--

dial que ha de determinarse dentro del Estado de Resultados, siendo un renglón más dentro del rubro de Capital Contable en el Estado de Situación Financiera.

En el Estado de Situación Financiera tiene además dentro de sus Activos el renglón de inventarios, - inventario que sirve de base para la determinación del - costo de lo vendido, que es para el Estado de Resultados, el principal egreso que comparará contra los ingresos del ejercicio y es ese mismo quizá el más importante de todos para la determinación de la utilidad o pérdida del ejercicio.

También el Estado de Situación Financiera -- tiene los Activos Fijos sujetos a depreciación que será - cargada a los resultados.

Por lo tanto en el Estado de Situación Financiera dentro del Activo, aparecen los costos futuros, y -- los costos presentes aparecen dentro del Estado de Resultados.

La valuación del inventario según el Estado de Situación Financiera sirve de base para que sea informada la liquidez y la solvencia de un negocio, pues el -- acreedor tiene derecho de saber el efectivo con que conta

rá la empresa para el pago de las obligaciones contraídas y esto es importante para que los activos cuya convertibilidad en efectivo es rápida sean bien valuados, pues dicho es que a los acreedores no les interesará saber como y cuanto fué lo que costó sino cuanto producirán en un futuro.

La valuación de los inventarios según el Estado de Resultados, como se aseveró anteriormente la función primordial del Estado de Resultados será la de exponer el beneficio obtenido durante el ejercicio, resultado tanto de la buena administración de los recursos como de la influencia de factores externos, los que serán reflejados dentro de la valuación de inventarios, durante el ejercicio en que hayan sido originados.

El costo a que nos referimos puede ser determinado por dos sistemas:

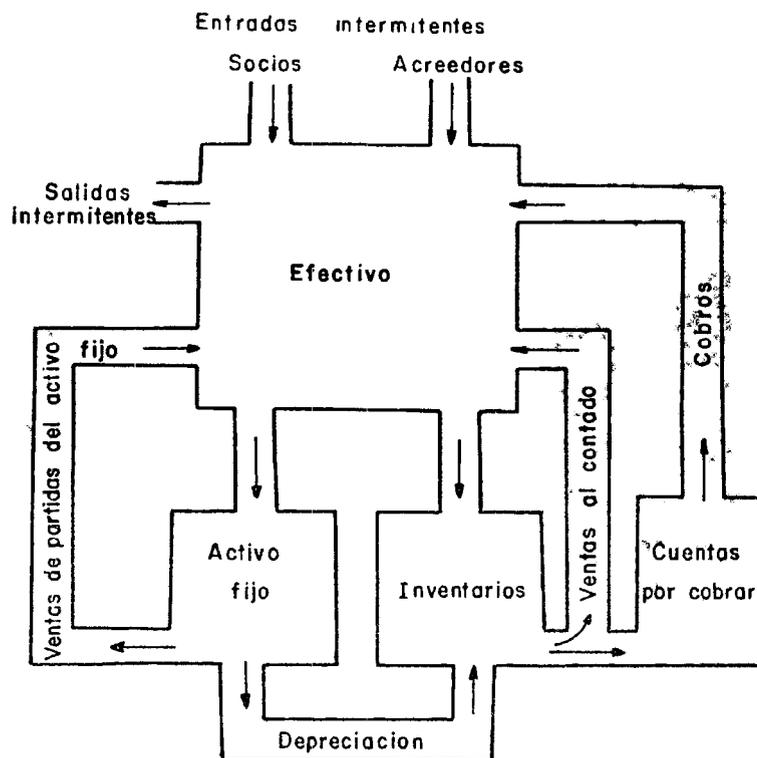
1. Inventarios Perpetuos.
2. Comparación de Inventarios.

El primer sistema es de gran uso en empresas comerciales, su operación requerirá de un manejo cuidadoso de las entradas y las salidas del almacén, por artículo, estableciéndose por diferencia la existencia y su saldo.

En las industrias se afectará por entradas, la compra de material según la factura y las salidas serán las órdenes de fábrica entregadas a la producción, dichas afectaciones no solo serán en unidades sino también en valores para que de ésta manera el saldo sea el valor de las existencias en almacén. Como puede observarse el costo será el producto del número de artículos vendidos o consumidos por el costo de cada uno de ellos.

En el segundo como su nombre lo indica, es una comparación del inventario inicial contra el final, más el costo de los artículos producidos en el período, por este sistema también pueden conocerse el costo de las materias primas consumidas y el costo de producción, haciendo la diferencia del inventario inicial más las compras netas de mercancía en el período menos el inventario final, en el segundo serán más los costos incurridos en el período.

Por la consideración que se tiene de que los inventarios forman parte del Activo Circulante, son por lo tanto, parte integrante del ciclo comercial de las empresas por lo que debe prestarse una atención mayor para tomar juicios valaderos sobre el mercado en el que ofrecemos los artículos.



Como lo muestra el diagrama (1), el flujo de fondos de una empresa puede ser mostrado como un sistema de agua con una serie de depósitos y tuberías interconectadas, donde en lugar de agua fluye dinero. El depósito principal mostrado es el de efectivo tanto en caja como -

(1) Administración Financiera.- Robert W. Johnson.

en bancos. La canalización del efectivo es principalmente a los depósitos de Activo Fijo y de Inventarios, el -segundo es quizá el más constante y que incluye materia' prima, mano de obra, gastos de fabricación, gastos de -administración y de distribución, los que no se reflejan separadamente para simplificar el diagrama.

Existe una tercera salida de efectivo llamada aquí intermitente, que va al exterior de nuestro sistema y que es principalmente para el pago de deudas, impuestos, retiro de socios y retiro de otros títulos.

Las fuentes externas de financiamiento, tanto de emisión de acciones como de créditos concedidos, -constituyen una entrada intermitente de fondos a nuestro sistema, ya sea por los socios como por los acreedores.

Otra fuente, pero interna de financiamiento es sin lugar a dudas las ventas, las que se efectúan tanto al contado como los cobros que se realizan de las ---cuentas por cobrar. Estas suelen regresar con una parte de utilidad la que si no es retirada por los socios nos' dará otra fuente más de financiamiento.

En ocasiones existe una tercera fuente de entrada de recursos, no tan regular como las ventas, que es la venta de Activo Fijo.

Por lo anterior el tiempo específico en que recuperaremos los recursos invertidos será hasta que obtengamos el efectivo por lo que es importante la cantidad de recursos que se tengan invertidos en los inventarios que son el grueso mayor de procedencia de efectivo, ya que si la cantidad invertida es estratosférica en comparación con el flujo de ventas, el exceso que no es colocado en el mercado entorpecerá el flujo que se tenga - en nuestras tuberías hacia el depósito de efectivo.

METODOS CONVENCIONALES DE VALUACION

2.1 GENERALIDADES

Antes de tratar los métodos de valuación, trataremos los puntos que observan las personas interesadas en el rubro de inventarios:

1. Si el inventario es físico o es inventario en "libros" y si éste fue verificado.
2. Las diversas clases de inventarios que se incluyen.
3. La disponibilidad inmediata de los mismos
4. El método de valuación utilizado.
5. Si existe compromiso sobre los inventarios.
6. Si hay mercancías en consignación y su importe.
7. Si el precio del inventario es más alto o bajo que el asignado, verificando su costo de reposición.

Toda esta información que es relevante, será necesario que sea verificada y anotada al calce de los Estados Financieros como notas a los mismos, ya que de esta manera se presenta una información más completa.

La presentación de los inventarios en los Estados

tados Financieros deberá ser lo más completa que sea preciso y deberá revelar todos los cambios en los procedimientos para cumplir con el Principio de Revelación Su eficiente y todos los métodos y procedimientos que sean aplicados al mismo rubro de inventarios, deberán ser consistentes, pues de haber cambio alguno, éste tendrá que ser cuantificado y se expondrá la consideración del mismo sobre los resultados del ejercicio.

Como es conocido, la base y el principal -- objetivo de la contabilidad referida a los inventarios, es la determinación de una utilidad que sea apropiada. -- Para que la información sea apropiada y veráz será necesaria una correcta valuación de los inventarios, para lo cual existen varios métodos, como más adelante intentaré explicar. La valuación se hará, no sin antes haber determinado lo que será suceptible de valuarse y esto se -- determinará por medio de un recuento físico.

El inventario físico facilita el ejercicio' de la inspección y fiscalización sobre la existencia de' artículos, es necesario pues pueden surgir errores, pérdidas, sustracciones y otros riesgos que originen diferencias entre los datos que consignan los libros y los - que origina un inventario físico en el almacén. También'

sirve como medida de control pues se comparará también con la existencia de unidades que es llevada por el almacenista. Las diferencias que de dichas comparaciones resultasen, vendrán a modificar los costos y por consecuencia el resultado del ejercicio.

De un correcto levantamiento de inventarios físicos, corresponderá una correcta valuación. Hemos de recordar que si se llegaran a sobrestimar los inventarios la utilidad sería mayor, y el caso contrario, una subestimación de los inventarios nos reflejaría una utilidad menor, esto es lógico, si el inventario final es mayor el costo será menor y mayor será la utilidad, mientras que si el inventario final es menor el costo será mayor y por ende la utilidad se verá disminuida. Estas deficiencias arrojan una información equivocada, para uno y otro año, y esto se traduce realmente en traspasos de año a año, teniendo consecuencias importantes para efectos impositivos y financieros.

Es por lo anterior, por lo que se insiste en la correcta determinación de las unidades que se valuarán mediante un correcto recuento de las existencias físicas. Por lo cual deberán siempre tenerse en cuenta las siguientes reglas básicas:

1. Que todo lo que pertenece a la empresa se incluya en inventario.
2. Evitar que al contar, se duplique una misma cosa o que se incluyan cosas ajenas.
3. Indicar siempre gravámenes o condiciones que impidan la venta de los artículos o su utilización.

Ya habiendo puesto como antecedente la información que se requiere y que deberá de anteceder a la valuación de inventarios, trataré de exponer brevemente los métodos para valuar los inventarios.

La principal regla consignada nos dice, - que el valor será el costo en el que se adquirió o en el que se incurrió para su producción, y que el mismo - deberá comprender:

1. Precio de factura
2. Costo de transporte
3. Costo de recepción
4. Costo de almacenamiento
5. Costo de manejo
6. Derechos y gastos de importación
7. Otros que comprenda la adquisición de materiales y mercancías.
8. La mano de obra utilizada en la producción.

9. Los demás cargos en los que incurre el fabricante para la obtención de un artículo dispuesto para su uso o -- venta.

2.2 SISTEMAS DE COSTEO

La práctica contable a través de los años ha ideado dos sistemas para la determinación de los costos, y estos son:

1. Costeo Directo
2. Costeo Absorbente

El sistema de costeo directo incluye los elementos del costo directos e indirectos, que varían en razón directa a la cantidad que se produzca, determinando así una utilidad marginal eliminando, por lo tanto, la -- carga de gastos fijos y traspasándolo directamente a -- otros gastos en el Estado de Resultados.

El segundo de ellos no hace una separación de los elementos del costo en cuanto a su variabilidad - que suelen tener en función a la producción los que pueden ser fijos o variables.

Los gastos variables son aquellos incurri-

dos en la producción que varían de acuerdo al volumen producido, como mano de obra, materia prima, gastos de fábrica. Los gastos fijos, son las erogaciones incurridas en la producción que no varían en relación a los volúmenes de producción.

El uso de un costeo directo es importante para la toma de decisiones por los administradores, sirve también a los presupuestos de una empresa, que son de gran ingerencia, ya que dicho costeo tiende a variar en relación con las ventas, por lo que este será una herramienta efectiva para la fijación de precio de venta, que nos servirá de base para determinar el volumen de producción que será requerida, aspectos que son de interes financiero. Deberán tomarse en cuenta que los cargos fijos sean los adecuados, para que las decisiones que se tomen sean correctas, pues este sistema ofrece una mayor utilidad que se irá compensando al transcurrir el tiempo por lo que los gastos fijos serán un peligro si son manejados ligeramente, por la gerencia.

Cualquiera de los sistemas que se escoja, puede elegir la forma base de registro de las cuentas dependiendo del tiempo en que se determinarán y se divide en:

1. Costos reales o históricos.

2. Costos predeterminados. Que obedece su registro a dos sistemas:

- Estimados, y
- Estándares

Con estos dos sistemas se ejercerá mayor control sobre los elementos que integran el costo.

Costos Reales o Históricos.

En éste se registran los costos tanto de materia prima, mano de obra y gastos de fábrica, que se efectuaron para llegar a producir o adquirir los artículos, por determinarse después de haberse hecho el gasto, se nombra sistema de costos históricos o costos reales, porque fue en lo que realmente incurrió la empresa para producir, y porque constituyen la historia de las operaciones de la empresa.

Costos Predeterminados.

Este sistema determina los costos antes de que se incurra en ellos, las determinaciones previas que se hacen son de gran utilidad para el presupuesto de inversión y para las diferencias entre lo determinado y lo real para tomar a tiempo medidas conducentes que corrijan dichas desviaciones. Este sistema suele clasificarse en:

1. Costos estimados. Mediante este sistema se determinan previamente los costos en que se incurrirá, para producir o adquirir los artículos y esto se hace en base a la experiencia de años anteriores las variaciones que han tenido los elementos del costo, auxiliándose también según el tipo de empresa, de estudios de personal experto.
2. Costos estándar. Basa la anticipación previa del costo, no solo en estimaciones sino que requiere de una serie de estudios de especialistas que arrojan datos confiables que permitirán valorar la eficiencia de operación tanto en unidades como en valores.

Los dos sistemas para la predeterminación de los costos son elementales, en épocas de inflación -- por las condiciones inestables de la producción y la --- constante oscilación de los precios en el mercado, que - hacen variar continuamente los valores determinados en - costos estándar, haciendo de estos valores un estimado, - por lo que los estudios realizados no servirían, además' que son muy costosos.

2.3 MÉTODOS DE VALUACION

Ya que el criterio adoptado sea la utiliza-

ción de un costeo absorbente o directo de los inventarios podrá determinarse sobre la base de registro histórico o predeterminado, la contabilidad deberá determinar el método para valuar el costo de sus inventarios, de los que los estudiosos han logrado crear una gran gama y de los que a continuación enumero y que son los sugeridos por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos y estos son:

1. Costo identificado
2. Costo promedio
3. Primeras entradas, primeras salidas
4. Últimas entradas, primeras salidas
5. Detallista.

Costo Identificado.

Este método es de aplicación muy reducida, ya que por lo general se aplica a empresas cuyos artículos tienen características distintas, para cada uno de ellos y su movimiento es lento. Consiste simplemente en valuarlo al costo de adquisición, por lo que algunos suelen llamarle también a este método, de adquisición.

Para su operación se lleva una tarjeta -- auxiliar para cada unidad, donde tiene su precio de costo y los demás cargos en detalle. Como ejemplo de empresas llevan este tipo de método, las que venden la má-

quinaria pesada, o las automotrices.

Costo Promedio.

Este método consiste en determinar un costo unitario dividiendo el número de unidades entre el saldo que arroja la acumulación de los diferentes precios de compra o de las erogaciones que se han realizado para producirlo. El método tiene la ventaja de eliminar los diversos costos o precios que se han erogado al adquirir los bienes, suelen dividirse en: Costo promedio constante y Costo promedio periódico.

1. Costo Promedio constante. Este se utiliza de la siguiente manera: la existencia inicial se le fija un precio para la salida que será el costo unitario promedio de la mercancía a la fecha en que salga, es necesario para que este método sea exacto que los costos unitarios esten al día. El método se ilustra en la página siguiente .

Como puede observarse la primera salida es valuada al precio de 1.1384 por unidad, pues se sacó el promedio de las 8,000 unidades en existencia más la compra que se realiza durante el mes de enero de 5,000 unidades' a un precio mayor, por lo que el costo unitario se -

integró:

$$\begin{array}{r} 8\,000\text{ u} \times 1.10 = 8,800 \\ 5\,000\text{ u} \times 1.20 = 6,000 \\ \hline 13,000 \end{array}$$

$$\frac{14,800}{13,000} = 1.1384$$

FECHA	CONCEPTO	ENTRADAS			SALIDAS			SALDO	
		UNID.	C/UNIT.	COSTO	UNID.	C/UNIT.	COSTO	UNID.	COSTO
Enero	Inventario	8000	1.10	8800				8000	8800
Febrero	Compra	5000	1.20	6000				13000	14800
Marzo	Salida				4000	1.1384	4554	9000	10246
Abril	Compra	2000	1.35	2700				11000	12946
Mayo	Salida				3000	1.1769	3531	8000	9415
Junio	Salida				5000	1.1769	5884	3000	3531
Julio	Compra	6000	1.40	8400				9000	11931
Agosto	Salida				4000	1.3257	5302	5000	6629
Septiembre	Salida				1500	1.3257	1989	3500	4640
Octubre	Compra	2500	1.45	3625				6000	8265
Nov.	Salida				2000	1.3775	2755	4000	5510
Dic.	Salida				2000	1.3775	2755	2000	2755

Y así sucesivamente en cada adquisición, el costo promedio tiende a variar pues habrá de determinarse el nuevo costo, esto se hará siempre que la compra sea a un precio más alto o más bajo. El método descrito es imposible llevarlo a la práctica cuando hay muchos cambios en los precios y se tienen que hacer cálculos constantes de los costos promedios, pues con éste surgirá un trabajo mayor. Una de las ventajas de este método es que compensa los cambios en los niveles de los precios, al compensar costos adquiridos más bajos con los actuales que siempre tienden al alza.

2. Costo Promedio Periódico. Este método consiste en determinar un promedio por medio de la acumulación de unidades durante un período puede ser éste un trimestre, cuatrimestre o el año y sacando un costo unitario con el que valuaremos las existencias. Como lo muestra el cuadro siguiente, el precio promedio periódico que utilizaremos en nuestro ejemplo será el de 1.10, con el que valuaremos las salidas.

El costo unitario aplicado a las salidas -- será el mismo durante el período, mientras que las compras o entradas fueron valuadas al costo que te-

nían, si se quisiera obtener el costo del siguiente -
año, únicamente sería:

$$6,025 \div 2000 = \$ 3.01$$

y el inventario final se valorará a dicho costo.

FECHA	CONCEPTO	ENTRADAS			SALIDAS			SALDO	
		UNID	C/U	COST	UNID	C/U	COST	UNID	COST
Enero	Inventario	8000	1.10	8800				8000	8800
Feb.	Compra	5000	1.20	6000				13000	14800
Mar	Salida				4000	1.10	4400	9000	10400
Abril	Compra	2000	1.35	2700				11000	13100
Mayo	Salida				3000	1.10	3300	8000	8800
Junio	Salida				5000	1.10	5500	3000	4300
Julio	Compra	6000	1.40	8400				9000	12700
Agosto	Salida				4000	1.10	4400	5000	8300
Sep.	Salida				1500	1.10	1650	3500	6800
Oct	Compra	2500	1.45	3625				3500	6800
Nov.	Salida				2000	1.10	2200	4000	8225
Dic	Salida				2000	1.10	2200	2000	6025

Generalmente este método es aplicado más a menudo por la dificultad que representa el no poder determinar el costo unitario intermedio al período elegido para'

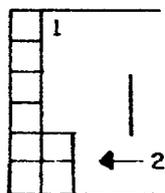
su determinación.

Primeras Entradas, Primeras Salidas.

Este método de primero en entrar, es lo primero en salir, para valuar las salidas y la existencia en los almacenes, se basa primordialmente en valuar al costo de adquisición, el más antiguo que se tenga de las existencias de inventario, así por lo tanto los inventarios al final del ejercicio estarán valuados a los costos de adquisición más recientes y por ende los más altos.

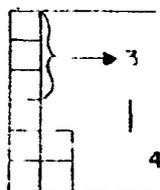
Como lo muestra la figura, cuando la adquisición más antigua se termina, las salidas que siguen serán valuadas al costo unitario posterior del que se agotó.

ALMACEN PEPS



1. Existencias
2. Entrada de 2 unidades

3. Salida de unidades



4. Lo primero que entra fue lo primero que salió

M E T O D O U. E. P. S

FECHA	CONCEPTO	ENTRADAS			SALIDAS			SALDO	
		UNID	C/U	COST.	UNID	C/U	COST.	UNID.	COST.
Enero	Inventario	8000	1.10	8800				8000	8800
Febrero	Compra	5000	1.20	6000				13000	14800
Marzo	Salida				4000	1.10	4400	9000	10400
Abril	Compra	2000	1.35	2700				11000	13100
Mayo	Salida				3000	1.10	3300	8000	9800
Junio	Salida				1000	1.10	1100	7000	8100
					4000	1.20	4800	3000	3900
Julio	Compra	6000	1.40	8400				9000	12300
Agosto	Salida				1000	1.20	1200	8000	11100
					2000	1.35	2700	6000	8400
					1000	1.40	1400	5000	7000
Septiembre	Salida				1500	1.40	2100	3500	4900
Octubre	Compra	2500	1.45	3625				5000	8525
Noviembre	Salida				2000	1.40	2800	4000	5725
Diciembre	Salida				1500	1.40	2100	2500	3625
					500	1.45	725	2000	2900

No se debe hacer nada para llevar a cabo la operación de este método que las unidades físicamente sean movidas como los costos pues ésto reflejaría en -

grandes almacenes quizá un enorme trabajo.

Como puede observarse en la ilustración -- anterior la primera salida de 4,000 unidades esta siendo valuada al valor de las existencias al principio del ejercicio o sea a 1.10 no importando que la siguiente compra el costo unitario fue de 1.20. Como las salidas no son exactamente a las compras existe una mezcla de ' costos unitarios de una y otra adquisición como sucede' en el ejemplo, dentro de los meses de junio y agosto.

El inventario final se compone de 2,000 ' unidades, de la compra que se efectuó en el mes de octubre de 2,500 unidades a 1.45 por lo que las unidades -- quedan valuadas al costo más reciente de adquisición.

Cuando es utilizado éste método, o sea en' épocas de inflación , los costos sobre los que se valúa el inventario son mayores puesto que representan como - ya se dijo las compras más recientes, mientras tanto - los costos presentados en el Estado de Resultados, son' menores. Por lo anterior, si llegarán a aumentar los - precios de venta la utilidad aumentaría y viceversa. Considerando que las utilidades pueden incluir una parte ' como compensación a los costos por mantener el nivel de inventarios físicos adquiridos a costos más altos, esto

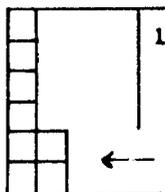
llamado también por algunos autores como "utilidad en los precios", en éste método no se reflejaría en el Estado de resultados dicha utilidad, por consiguiente no repercutiría en los ejercicios siguientes, solamente - que los precios de venta sigan aumentando, sí esto no' llegará a suceder, la pérdida o utilidad obtenida absorberá dichas utilidades.

Este método se aconseja cuando los precios del mercado tienden a la baja, pues se aprovecha' que los últimos costos de adquisición fueron los más - bajos, con éste método se facilita el trabajo de valuación de los inventarios ya que éstos serán valuados al precio de las últimas facturas de compra.

Ultimas Entradas. Primeras Salidas.

Es el contrario del anterior, pues cuando' éste método es llevado a la práctica, las salidas o entregas de material y existencias son valuadas al último costo en que se adquirieron, por lo cual el precio al que están valuados los inventarios será el más antiguo, y los costos que se reflejarán en el Estado de Resultados, será a los precios de adquisición más recientes. El movimiento será como lo muestra la figura.

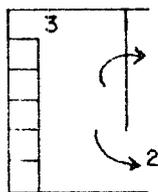
ALMACEN U E P S



1 Entrada de 2 unidades

2.Salida de 3 unidades

3.Almacén y su existencia



Tal y como se explicó en el método anterior las unidades físicas no serán objeto de que se manejen como los valores, ya que esto dependerá de la naturaleza -- del artículo y el método de almacenamiento.

Siguiendo el mismo ejemplo de los métodos anteriores la tarjeta quedará de la siguiente forma:

FECHA	CONCEPTO	ENTRADAS			SALIDAS			SALDO	
		UNID	C/U	COST	UNID.	C/U	COST.	UNID.	COST.
Enero	Inventario	8000	1.10	8800				8000	8800
Febrero	Compra	5000	1.20	6000				13000	14800
Marzo	Salida				4000	1.20	4800	9000	10000
Abril	Compra	2000	1.35	2700				11000	12700
Mayo	Salida				2000	1.35	2700	9000	10000
					1000	1.20	1200	8000	8800
Junio	Salida				5000	1.10	5500	3000	3300
Julio	Compra	6000	1.40	8400				9000	11700
Agosto	Salida				4000	1.40	5600	5000	6100
Septiembre	Salida				1500	1.40	2100	3500	4000
Octubre	Compra	2500	1.45	3625				6000	4725
Noviembre	Salida				2000	1.45	2900	4000	4725
					500	1.45	725	3500	4000
Diciembre					500	1.40	700	3000	3300
					1000	1.10	1100	2000	2200

El método últimas entradas, primeras salidas opera de la manera siguiente: la primera salida de 4,000' unidades se hace al precio de la última compra que fué de 1.20 por unidad, precio que consigna la compra más cerca na a la fecha de las entregas o salidas mismas, por lo -- que el costo de los artículos vendidos o consumidos refle ja el más cercano al de reposición de dichos artículos.

El inventario final quedará integrado por -- 2,000 unidades a 1.10 costo de adquisición más antiguo y su valor total en libros al cierre será de 2,200, según - éste método.

Si por razones prácticas la empresa calcula' el costo de los artículos vendidos, al final del ejerci-- cio, por levantamiento de inventarios físicos, tendrá que valuar a éste con los precios de las primeras adquisicio-- nes que fueron consumidas, las diferencias que suelen sur gir entre el valor del inventario físico valuado de la ma nera anterior y el inventario contable, será el resultado de haber fijado el precio sobre las adquisiciones nuevas. La diferencia se puede ajustar, siendo éste un aumento di rectamente al costo de lo vendido, dejando así los inven tarios valuados a los precios más antiguos.

Este método suele llamarse por algunos de --

"reposición del costo" y es porque suele cargarse al costo que está más cercano al que se pagaría por reponer el bien.

Cuando los niveles de los precios tienden - al alza, o sea en épocas de inflación, el método de últimas entradas, primeras salidas da como resultado costos' más elevados de los artículos que han sido vendidos o - consumidos de esta forma, al compararse con los ingresos la utilidad resultaría con el cambio en el nivel de pre- cios, y de está manera se desconoce ajuste alguno para - éste renglón que frecuentemente es un problema. Además' que también los inventarios están valuados al costo de - las adquisiciones más antiguas, y algunos contadores pa- ra dar la información completa, mediante notas a los Es- tados Financieros, revelan el costo de reposición de los bienes. Por el contrario, cuando hay una baja en los -- precios, los costos de venta bajarán y los inventarios - quedarán valuados a un precio mayor que el de reposición.

Las utilidades mediante el método últimas - entradas, primeras salidas, pueden ser manipuladas, ha- ciendo que éstas sean menores, cuando se compran grandes cantidades de mercancías, al final del ejercicio, de ar- tículos cuyo costo sea elevado a la fecha, lo cual gene-

ará una información irreal y no confiable para futuras decisiones.

Cuando la gerencia seleccione entre el método últimas entradas, primeras salidas o primeras entradas, primeras salidas, deberá tomar bases firmes sobre lo que se necesitará o requerirá en el futuro concerniente a la utilidad, es importante fijar dichas bases para saber que clase de utilidad de la requerida, si es una utilidad marginal bruta que le proporcionará el método primeras entradas, primeras salidas, al comparar los ingresos contra los costos más antiguos después de disminuir el efectivo pagado en la inversión que dentro de los inventarios se tenga. O bien la utilidad bruta que le reflejará el método últimas entradas, primeras salidas, que será la diferencia entre el ingreso menos el costo de las mercancías a la fecha de la venta, con lo que se determinará una utilidad después de haber recibido el costo de recuperación de los artículos que han sido vendidos o consumidos, en este caso este método no es del todo exacto pues si los costos para adquirir dichas mercancías sufren un alza constante y permanente, los costos que se obtengan por el método que nos ocupa pueden no ser significativos respecto al costo de reposición.

Detallista.

Este método es adoptado por los negocios - que tienen una gran diversidad de artículos en sus inven tarios como lo son las tiendas de departamentos y auto--servicio, este método toma como base el precio de venta' para contabilizar las existencias; lo que opera de la --manera siguiente: al inventario inicial se le adiciona - el precio de venta, las compras también se valúan al pre cio de venta y el importe de todos los aumentos posterior es que se hagan al precio de venta de los artículos sobre los precios originales. Por lo que el inventario fi nal deberá convertirse a costos originales para su pre-- sentación en el Estado de Posición Financiera, que final mente su efecto será valuarlo al costo o mercado, el más bajo.

Las empresas que operen con éste método deberán observar las siguientes reglas:

1. Controlarán los márgenes de utilidad bruta consideran do el precio de las nuevas compras así como los ajus tes que realicen sobre el precio de venta.
2. Establecerán grupos de artículos iguales.
3. Los traspasos de artículos entre los diversos departa mentos o grupos, deberán ser controlados para no modi ficar con ello la información.

4. Por último deberán llevar a cabo inventarios físicos para verificar el saldo en libros, contra lo realmente existente y efectuar con esto los ajustes que -- sean necesarios.

Hasta aquí son los métodos para la valuación de inventarios que nos propone el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, éstos son aceptados fiscalmente también siempre y cuando sean llevados por un sistema de costeo absorbente e histórico.

2.4 REGLA DE VALUACION COSTO O VALOR DE MERCADO

Como anteriormente mencioné el inventario es uno de los rubros más sensibles a los cambios económicos en el mercado y tiende también a sufrir el deterioro y antigüamiento, lo que nos haría tener inventarios obsoletos o de lento movimiento para lo cual ha sido modificado en años anteriores la regla de valuación de los inventarios, consintiendo con ello presentar una información más real de los aspectos económicos que interna o externamente acontecen y que afectan a la empresa, con lo que ella puede modificar las cifras obtenidas en la -

la valuación , bajo las siguientes reglas:

1. Costo o valor de mercado el que sea menor.

<u>ARTICULO</u>	<u>UNIDADES</u>	<u>COSTO U</u>	<u>COSTO</u>	<u>COSTO REP.</u>	<u>VALOR MERC.</u>	(1)ó(2)
						<u>EL MENOR</u>
			(1)		(2)	(3)
A	1 000	1.00	1,000	1.40	1,400	1,000
B	2 000	1.20	2,400	1.10	2,200	2,200
	<u>3 000</u>		<u>3,400</u>		<u>3,600</u>	<u>3,200</u>

Como puede observarse se fijan tanto a cos to como al valor de mercado el precio que tendrían di- chas unidades, en la columna 3, será el costo o valor - de mercado, el menor para cada partida, que será el - que aparecerá en el Estado Financiero. Para estos fi- nes de valuación el término de mercado se refiere a el ' costo a precio en factura más costo de transporte y -- otros gastos,, o bien, el que tenga de producción con - el que pueda ser repuesto el artículo a la fecha del in - ventario y al mismo volumen que generalmente produce o' compra el negocio.

Después de haber determinado el valor de - mercado del inventario deberá observarse también que:

a. El valor de mercado sea menor al valor de realiza- - ción.

b. El valor de mercado no sea menor al valor neto de realización.

Entendiendo para lo anterior como valor de realización el precio de venta que se tenga en el curso normal de las operaciones menos todos los gastos que sean necesarios incurrir para su venta, como impuestos, comisiones, regalías, etc., y como valor neto de realización entenderemos como el mismo valor de realización, pero disminuyéndole además al precio de venta el margen de utilidad normal realizado sobre las ventas.

La regla anterior es muy conservadora para la obtención del valor de nuestros inventarios.

Quizá del ejemplo habrá quien llegue a considerar que en este caso el inventario sería valuado al valor más bajo que sería el resultado de la columna N° 1, ó sea el de 3,400 siendo éste el costo total más bajo, esto no es aplicable cuando el inventario incluye diversidad de partidas y que no son clasificadas en varias categorías.

Se dice que la regla anterior fue llevada a cabo para reconocer pérdidas o utilidades que

en el ejercicio de operación deberán de obtenerse.

A continuación vemos como se obtiene el valor de realización y el valor neto de realización.

	ARTICULO	
	A	B
Precio de Venta	11	13
Gastos de Venta Dtos.	7	7
Valor de Realización	4	6
Porcentaje de Utilidad	3	5
Valor Neto de Realización	1	1
Costo	1	1.2
Valor de Mercado o Reposición	1.4	1.1

Como observamos el precio al que deberá ser valuado el Artículo "A" será el del costo que es el menor.

En el caso de nuestro Artículo "B" será el valor de mercado o sea el costo de reposición al que deberá valuarse, ya que si observamos la regla anteriormente explicada es:

a. Valor de mercado menor al valor de realización, en'

este caso el valor de realización es de 6.00 y el de reposición es de 1.10 por lo que éste sigue siendo inferior.

- b. Valor de mercado no menor al valor neto de realización, en este caso el valor neto de realización es de 1.00 y el de mercado es de 1.10

Por consiguiente el valor al que se deberá valorar el artículo "B" será el de reposición o valor de mercado.

Cabe hacer mención que: al valorar la producción en proceso y los productos terminados de una empresa manufacturera, deberán ser mostrados por separado el valor de reposición y el valor de mercado. La regla de valuación del costo o mercado el más bajo es muy utilizada para los fines del Estado de Posición Financiera, la cual presenta una valoración demasiado conservadora del inventario, puesto que las pérdidas obtenidas en el valor de mercado son reconocidas en el período aunque las unidades no hayan sido vendidas; también son reconocidas las pérdidas potenciales de contratos que a la fecha están en firme aún cuando los artículos continúen en tránsito.

se reconocerá también el valor que no pueda realizarse al precio consignado, que puede ser causado - por el deterioro, la obsolescencia y el lento movimiento, lo cual deberá cargarse al ejercicio como pérdida .

De la misma forma expuesta anteriormente, - lo exige la Ley del Impuesto Sobre la Renta en su artículo 30, para efectos de valuación de inventarios.

2.5 OTROS METODOS

Existe diversidad de métodos quizá con la - misma esencia algunos, pero con denominación distinta, - quiero mencionar aquí los que más llamaron mi atención, - y son como sigue .

Inventarios de Existencia Básica o Inventarios Mínimos

Este método de valuación de los inventarios - consiste en la cantidad mínima de los artículos que deberán dotarse y estar en existencia, sin importar la actividad y la asignación de un costo para dicha existencia. El - inventario mínimo podrá ser valuado con el método de - promedios que se basara en resultados obtenidos en el - ejercicio anterior o de un U.e.p.s. si los artículos - tienden al alza, no buscando llegar a un costo de reposi - ción, sino al valor que excedan al inventario mínimo -

podrán ser valuadas al último costo de adquisición, pero si la diferencia fuera al contrario y por consiguiente el inventario físico fuera menor al de la existencia, la diferencia se costeará al valor de reposición y se deduce de esta forma el inventario básico.

Este método valúa las salidas y entregas - de material o mercancía al costo de reposición, por lo que evitan las fluctuaciones constantes en el mercado. Este método es muy conservador al valuar de esta forma una determinada existencia en el almacén. Quizá por -- eso es muy poco practicado y porque también no ha sido aceptado para fines impositivos.

Método de Reposición (F.E.U.S.)

Este Método se basa en que los artículos ' usados en la producción deberán ser valuados tanto la última entrada, aunque ésta se haya agotado, como las existencias al costo más reciente y que la diferencia - al efectuar esta valuación contra lo que se tenía deberá ser enviada como crédito a una cuenta denominada "Superavit por revaluación", cantidad que no será repartible.

Este procedimiento tiende a garantizar la actualización de los costos y la reposición futura de -

materiales, mediante la actualización de los resultados, además también asegura una información financiera verazmente actualizada y reflejada en el Estado de Posición Financiera.

Al usar el costo de reposición, resultó la siguiente proposición que consiste en asignarle a los materiales utilizados en el proceso productivo el costo - que a la fecha tengan en el mercado, es decir, aquel que tendrán las futuras entradas, y a esta proposición se le ha llamado "Futuras entradas, únicas salidas" (F.E.U.S.)

El inconveniente principal de éste método - es no ser aceptado ni por los Cuerpos Colegiados de Contadores Públicos, ni por las Autoridades Hacendarias, argumentándose principalmente en su contra que plantea -- problemas comprobatorios al alejarse del costo de reposición a los costos en que realmente fueron adquiridos.

Si bien es cierto lo anterior, el método no deja por eso de ser sumamente interesante y por lo mismo quizá venga a resolver los problemas que actualmente se plantean, esto no sin antes reunir una serie de formulis mos y estrategias que lo lleven a ser aceptado y practicado generalmente.

2.6 METODO ACONSEJABLE EN LA EPOCA ACTUAL

La creciente y desmesurada alza en los precios de los bienes, trae consigo la cuestión, de los métodos antes citados ¿Cuál es el más conveniente?, ¿Cuál es el que nos reflejará una información más veraz?, porque como se ha dicho, la valuación de inventarios servirá para presentar razonablemente las cifras en los Estados Financieros. Es por ello que para responder a las cuestiones arriba planteadas es necesario especificar concretamente a quienes presentará la información la empresa, si es para la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, para los accionistas o para terceros interesados en la misma.

Entonces el fin que tengan dichos Estados Financieros nos dará la pauta de cual será el método a utilizar, es claro que para ello, soluciones se han encargado de darnos muchas y muy variadas, pero no una integral para todos los fines a que conlleva la elaboración de los Estados Financieros. A partir de no hace muchos años nuestra moneda ha venido sufriendo un desgaste constante y persistente, la inflación como un desequilibrio en el mercado, la carga tributaria que ha he-

hecho de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público - uno de los socios más importantes de la empresa, todo lo anterior aunado nos ha llevado a la incosteabilidad de producir y de mantener vivo el empleo de los trabajadores.

Es quizá por ello que se buscan siempre fuentes internas de financiamiento siendo una de las principales las de materia impositiva.

Los que estudian las estrategias fiscales tendientes a minimizar la carga tributaria para las empresas, consideran que se deben de llevar al costo de ventas los valores actuales de la mercancía vendida, es decir, valuar los inventarios al método últimas entradas, primeras salidas, por el contrario quienes se encargan del estudio de las finanzas recomiendan para mejorar el Capital de Trabajo de las empresas el método a utilizar en la valuación de inventarios deberá ser primeras entradas, primeras salidas.

Objetivamente podremos observar el proceso que sigue cada uno de los métodos en un Estado de Resultados.

	<u>P.E.P.S.</u>	<u>U.É.P.S.</u>
Ventas	100	100
Costo de Ventas	50	70
Utilidad Bruta	50	30
Gastos Generales	30	30
Utilidad Neta	20	0
I.S.R. y P.T.U.	10	(10)*
	10	(10)
Dividendos Accionistas	(5)	(5)*
Utilidad o pérdida del Ejercicio	5	(15)

*Se supone que se paga, para hacer la comparación del - efectivo realmente erogado.

Supongamos que dicha empresa tiene un Capital Social de 15, que sucede:

	<u>P.E.P.S.</u>	<u>U.É.P.S.</u>
Resultado del Ejerc.	5	(15)
Capital Social	15	15
Capital Contable	20	0

Lo que nos está sucediendo que al no tomar los costos más actuales o recientes, por tener valuados nuestros inventarios a los costos más recientes de adquisición, como en el caso de primeras entradas, primeras salidas, nuestra empresa tiende a presentar utilidades infladas, que si las comparamos con las obtenidas con las del método últimas entradas, primeras salidas, reconoceremos la descapitalización de la que es objeto la empresa vía impuestos y pago de utilidades.

Es por ello principalmente que deben considerarse en nuestros resultados, la valuación de los costos a últimas entradas, primeras salidas.

Si objetivizamos el fin de los Estados Financieros al presentarlos por una valuación primeras entradas, primeras salidas, la comparación es la siguiente:

	P. E. P. S.		U. E. P. S.	
	<u>EDO. RESUL.</u>	<u>EDO. P.F.</u>	<u>EDO. RESUL.</u>	<u>EDO. P.F.</u>
Valuación de:				
Inventarios		70		30
Costo	30		70	
	<u>30</u>	<u>70</u>	<u>70</u>	<u>30</u>
Efecto en:				
Utilidad	Mayor		Menor	
Cap. de Trab.		Mayor		Menor.

Por lo que al obtener utilidad y Capital de Trabajo mayor, se obtendrá un financiamiento más rápido. Pero sucede que la parte recuperativa del costo está siendo repartida en impuestos y pago de utilidades indebidas.

Es pues que para el aspecto impositivo, se recomienda llevar a efecto en la valuación de los inventarios el método últimas entradas, primeras salidas; y para fines financieros se recomienda que los inventarios sean valuados a primeras entradas, primeras salidas.

Pero no con lo anteriormente dicho idealicemos el método últimas entradas, primeras salidas, si bien es cierto que dicho método nos arroja costos más reales, no logra solucionarnos el problema de presentar en el rubro de Inventarios el costo real de reposición, por lo que habrá de avocarse a crear un método que satisfaga totalmente las necesidades de información.

U.E.P.S. EN CADENA3.1 GENERALIDADES

En la actualidad la mayoría de las empresas que valuaban sus inventarios a promedios o primeras entradas, primeras salidas han hecho un cambio en el método seleccionado para la valuación de sus inventarios que ha sido paralelo a la inflación, dicho cambio ha sido al método últimas entradas, primeras salidas; que aún con sus inconvenientes genera una serie de ventajas que vienen a satisfacer en parte las necesidades de una empresa.

Las ventajas principales que tiene este método son las siguientes:

1. Es un procedimiento que utiliza los costos más cercanos a los de reposición por lo cual no será mucha la diferencia para llegar al valor que tendrá la siguiente adquisición.
2. Es un método aceptado tanto fiscal como contablemente.

3. Por los índices tan altos de inflación y los efectos que sufre en la actualidad nuestra economía, - las empresas deberían de valuar sus inventarios a - costo de reposición, el cual no es aplicado por no ser aceptado hasta la fecha, por lo que el más cercano a tal es el método últimas entradas, primeras salidas, que garantiza una recuperación no total, - pero si suficiente de los inventarios valuando a -- los últimos costos de adquisición.
4. El método últimas entradas, primeras salidas, permite una información aproximada a la realidad por lo que tiende ser lo más veraz posible.
5. Permite una actualización a los precios de venta - acorde con el nivel inflacionario que se sufre.
6. Si los precios de venta están actualizados, permite el enfrentamiento con costos actualizados y no con costos históricos que presenten utilidades inflacionarias tendientes a la descapitalización de la empresa, porque cuando lo anterior es llevado a resultados, la utilidad presentada incluirá parte de la utilidad que será aplicada a reponer el mismo nivel de inventarios pero al precio actual y por lo tanto la empresa está declarando impuestos que a la

larga producen una descapitalización o la necesidad de un financiamiento externo.

Ahora bien sin discutir las ventajas que tiene el método últimas entradas, primeras salidas, -- veamos lo que sucede a la empresa al querer adquirir el inventario anterior:

	<u>U.E.P.S.</u>	<u>VALOR DE REPOSICION</u>	<u>DIFERENCIA</u>
Precio de Venta	20		
Costo Venta	8	8.5	0.5
Utilidad Bruta	12		
Gastos	3		
Utilidad Neta	9		
I.S.R. y P.I.U.	4.5		
Utilidad del Ejerc.	4.5		

Por lo que puede observarse el costo será cincuenta centavos mayor al anterior, con lo que las utilidades de nueve tienen dentro de sí la utilidad referida a los cincuenta centavos, cantidad sobre la cual no debiera pagarse impuestos, ya que lo que sucede realmente es la anticipación de un impuesto indebido.

do, cantidad que habrá de recuperarse hasta el ejercicio siguiente, tal y como se muestra en el cuadro:

	<u>U.E.P.S.</u>
Venta	20.0
Costo de Venta	8.5
	<hr/>
Utilidad Bruta	11.5
Gastos	3.0
	<hr/>
Utilidad Neta	8.5
I.S.R. y P.T.U.	4.25
	<hr/>
Util. del Ejercicio	4.25
Util. Ejerc. Anterior	4.50
	<hr/>
	<u>(0.25)*</u>

Ejercicio posterior.

* Diferencial que fue aplicado en el ejercicio anterior para el pago de impuestos, manteniendo precios de venta y gastos sin variación.

Lo anterior es quizá, el primer inconveniente del método últimas entradas, primeras salidas; y otros tantos, son los siguientes:

1. Como no es posible llevar los costos de reposición es

te método obliga al pago de impuestos y participación de utilidades, anticipados.

2. No considera el inventario final al costo de reposición, ni a los últimos costos de adquisición por lo cual genera una subvaluación de los mismos y por consiguiente del Capital de Trabajo, lo que financieramente viene a afectar desfavorablemente nuestra razón de liquidez.
3. Este método involucra además para la valuación del inventario que la información sea remontada a las primeras compras para dejar valuado así los inventarios al costo más antiguo, lo que quizá a una empresa con mucho movimiento, sea muy costoso.

Con las desventajas anteriormente anotadas nos encontramos otra vez ante el dilema ¿Qué método utilizar?. La cuestión será que aunque la empresa valúa a primeras entradas, primeras salidas, promedios o últimas entradas, primeras salidas, podrá utilizar además un método que reconozca los efectos de la inflación en el mismo ejercicio y facilite la valuación del inventario final y que con ello no tenga que diferir al siguiente ejercicio la pérdida sufrida y hacer declaración y pago de los impuestos y participación de

utilidades.

Al respecto el C.P. Juan Mauricio Gras Gas, socio encargado de la práctica de auditoría en la firma 'Ruíz Urquiza y Cía, representantes de Artur Anderson, ha diseñado un método denominado U.e.p.s./U.e.p.s. o últimas entradas, primeras salidas en cadena.

3.2 PROCEDIMIENTO

La idea de crear un sistema nuevo, que mejore la valuación hecha de los inventarios, considero que no es una cosa sencilla, ni realizada en poco tiempo, mucho más difícil será crearlos cuando la situación que sufre la empresa es poco optimista ante un panorama económico desolador con efectos inflacionarios que no son previstos ni cuantificados de manera precisa.

Será pues, materia de este capítulo una explicación sencilla del método que nos ocupa.

El índice de inflación sufrida en el mercado en la mayoría de veces suele ser superior o inferior al índice sufrido por la empresa internamente, por lo cual, no se podrá utilizar para distintas empresas el mismo cartabón, ya que el esquema financiero interno --

suele ser diferente por lo que la empresa deberá determinar el grado de inflación sufrida para llevar a efecto el método propuesto.

La empresa deberá fijar el año base a partir del cual empezará a utilizar dicho procedimiento, no importando como ya se dijo el método utilizado para la valuación de sus inventarios.

Para que la empresa llegue al índice de inflación sufrida deberá de determinar los siguiente:

1. Los precios anteriores, del año siguiente al tomado como base.
2. Los primeros precios del año siguiente al tomado como base, pero de aquellos de los que la compra fue lo suficientemente significativa para reponer el aumento en el inventario final.
3. Determinará el último precio al que se compró durante el año siguiente al año base.

Y lo anterior será objetivamente como lo muestra el cuadro siguiente:

<u>ARTICULO</u>	<u>UNIDADES</u>	<u>FINAL</u>	<u>INICIAL</u>	<u>ANTERIOR</u>	<u>FINAL</u>	<u>INICIAL</u>	<u>ANTERIOR</u>
X	100	2.00	1.50	1.10	200	150	110
Y	200	3.00	2.30	2.00	600	460	400
Z	300	4.00	3.20	3.00	1200	960	900
"	"	"	"	"	"	"	"
"	"	"	"	"	"	"	"
etc.					<u>10,000</u>	<u>7,500</u>	<u>5,500</u>

Obteniendo con ello:

1. Índice de inflación de todo el ejercicio.

$$\frac{10,000 \times 100}{5,500} = 181\%$$

2. Índice de inflación que se obtuvo al reponer el aumento en el inventario final:

$$\frac{7,500 \times 100}{5,500} = 136\%$$

Como puede observarse el índice del ejercicio fue de un 181% mientras que dentro de los primeros precios del año fue de un 136%.

El inventario final puede ser valuado con

el método primeras entradas, primeras salidas, promedios o últimas entradas, primeras salidas, métodos que suelen ser más utilizados. Unicamente recordemos como quedarán valuados nuestros inventarios finales con cada método.

1. Con Primeras entradas, primeras salidas: quedarán a los costos más recientes.
2. Con Promedios: quedará una mezcla de precios.
3. Con Ultimas entradas, primeras salidas: quedará a los costos más antiguos.

Para llevar a cabo este procedimiento no será de mucho interés el método al que hayan llevado a cabo la valuación del ejercicio anterior.

La empresa después de haber determinado o seleccionado su año base y de haber calculado los factores o índices de aumento en los precios del años siguiente al base, determinará: el aumento o disminución en volumen de unidades en el año, y esto se calculará:

Aplicando al valor demostrado en la columna de "final" o sea el inventario final, el factor que se obtuvo por el aumento de precios en el año:

$$10,000 \div 181\% = 5,524$$

cantidad que nos reflejará, las unidades que tenemos pe-

ro valuadas a pesos del año base. Esta misma se comparará con la cantidad obtenida al cierre del ejercicio - base (en este caso se supone un inventario final del año base de 3,500).

Inventario del año retraído al precio	
del año base	\$ 5,524.00
Inventario del año base	3,500.00
Aumento en volumen	<u>\$ 2,024.00</u>

En el cálculo anterior al comparar pesos - del mismo año estamos obteniendo el valor de un aumento o disminución en el volumen del inventario comparado - con el del año base, en este caso fue un aumento en el volumen, que se define como una capa de aumento en el volumen, por lo que dicha capa será valuada como el total del inventario, pero sufrirá una segunda valuación bajo la siguiente regla: Si la empresa valúa con el método primeras entradas, primeras salidas o con promedios, deberá aplicar a dicha capa el factor de inflación obtenido durante el ejercicio, porque los inventarios deberán quedar valuados a los costos más recientes por lo que la segunda valuación de la capa antes mencionada se hará de la siguiente manera:

<u>C O N C E P T O</u>	<u>A PRECIOS AÑO BASE</u>	<u>POR FACTOR</u>	<u>A PRECIOS U.E.P.S.</u>
Inventario año Base	\$ 3,500	100%	\$ 3,500
Capa Primer año	2,024	181%	3,663
	<hr/>		<hr/>
	\$ 5,524		
Inventario U.E.P.S.			\$ 7,163
Menos:			
Inventario P.E.P.S.			
o Promedio			10,000
			<hr/>
Efecto acumulado			
U.E.P.S.			\$ 2,837
			<hr/> <hr/>

Ahora si la empresa valuará a últimas entradas, primeras salidas entonces aplicará el factor resultante del aumento de los precios al principio del año, - ya que los inventarios al final del ejercicio presentarán el costo o precio más antiguo, y será como lo muestra el cuadro de la página siguiente.

<u>C O N C E P T O</u>	<u>A PRECIOS AÑO BASE</u>	<u>POR FACTOR</u>	<u>A PRECIOS U.E.P.S.</u>
Inventario año base	\$ 3,500	100%	\$ 3,500
Capa Primer año	2,024	136%	2,752
	<hr/>		<hr/>
	\$ 5,524		
Inventario U.E.P.S.			\$ 6,252
Menos:			
Inventario P.E.P.S.			
o Promedio			10,000
			<hr/>
Efecto acumulado			
U.E.P.S.			\$ 3,748
			<hr/> <hr/>

Como puede observarse al año base se le aplica un factor del 100% suponiendo que ese año no hay inflación. Ya determinados los efectos acumulados se puede observar como el U.E.P.S./U.E.P.S. nos ofrece el valor real al que se valuarán los inventarios, ahora bien el asiento contable será:

Para el primer caso:

	<u>D</u>	<u>H</u>
COSTO DE VENTAS	\$ 2,837	
INVENTARIO		\$ 2,837

En el segundo caso será:

	<u>D</u>	<u>H</u>
COSTO DE VENTAS	\$ 3,748	
INVENTARIO		\$ 3,748

Lo que significará a la empresa la absorción del aumento en los precios durante el año, en el ejercicio mismo sin diferir dicha cantidad, pagando -- por lo tanto impuestos adecuados y una participación -- de utilidades también adecuada y no tendientes a la -- descapitalización de la empresa.

Se evita con ello la tarea laboriosa de -- costear el inventario buscando las primeras facturas -- para así obtener el precio más antiguo.

Para evaluar los convenientes o inconvenientes veamos como se refleja el ajuste anterior en -- el Estado de Resultados en el cuadro siguiente, dónde' si no reconocemos la inflación que sufre la empresa en el rubro de inventarios durante el ejercicio, estaremos de todas maneras y por cualquier método descapitalizando a la empresa, como vemos en U.E.P.S. después -- del ajuste, el verdadero pago que se hará por impues-- tos y utilidades será menor al efectuado valuando con

el método últimas entradas, primeras salidas únicamente.

Utilidad Neta U.E.P.S.	\$ 10,000.00
Utilidad Neta U.E.P.S./U.E.P.S.	6,252.00
Diferencia en lo declarado	<u>\$ 3,748.00</u>

Cantidad por la que está siendo descapitalizada nuestra empresa vía impuestos y pago de utilidades.

	<u>P.E.P.S.</u>		<u>U.E.P.S.</u>	
Ventas	\$ 50,000	\$ 50,000	\$ 50,000	\$ 50,000
Costo de Venta	20,000	20,000	30,000	30,000
Ajuste U.E.P.S.		2,837		3,748
Utilidad Bruta	<u>\$ 30,000</u>	<u>\$ 27,163</u>	<u>\$ 20,000</u>	<u>\$ 16,252</u>
Gastos	10,000	10,000	10,000	10,000
Utilidad Neta	<u>\$ 20,000</u>	<u>\$ 17,163</u>	<u>\$ 10,000</u>	<u>\$ 6,252</u>
I.S.R. y P.T.U.	10,000	8,581	5,000	3,126
Utilidad Ejerc.	<u>\$ 10,000</u>	<u>\$ 8,582</u>	<u>\$ 5,000</u>	<u>\$ 3,126</u>

Ahora bien, que sucede si en el ejercicio posterior el volumen del inventario disminuye; el procedimiento que se sigue es el mismo.

<u>ARTICULO</u>	<u>UNIDADES</u>	<u>FINAL</u>	<u>INICIAL</u>	<u>ANTERIOR</u>	<u>FINAL</u>	<u>INICIAL</u>	<u>ANTERIOR</u>
X	100	2.40	2.10	2.05	240	210	205
Y	150	3.00	2.50	2.20	450	375	330
Z	200	4.50	4.25	4.10	900	850	820
etc.	"	"	"	"	"	"	"
					<u>12,500</u>	<u>9,600</u>	<u>8,750</u>

1. Índice inflación del ejercicio:

$$\frac{12,500 \times 100}{8,750} = 142.85\%$$

Acumulado:

$$142.85\% \times 181\% = 258.55\%$$

2. Índice inflación que se obtuvo con los primeros costos del año:

$$\frac{9,600 \times 100}{8,750} = 109.71\%$$

Acumulado:

$$109.71\% \times 136\% = 149.20\%$$

Aplicando al valor del inventario final el valor obtenido como aumento de precios acumulado:

$$12,500 \div 258.55\% = 4,834.00$$

Son las mismas unidades pero valuadas a precios del año base. Se comparará con el inventario obtenido el año anterior a precios del año base:

Inventario retraído a precios del año base	\$ 4,834.00
Inventario del año anterior a pre cios del año base	5,524.00
Disminución en volumen	<u>(\$ 690.00)</u>

Ahora bien la empresa que valúa los inventarios con el método primeras entradas, primeras salidas o con el método de promedios, aplicará a la disminución en su inventario el factor obtenido en el acumulado durante el ejercicio y lo efectuará así:

<u>C O N C E P T O</u>	<u>A PRECIOS AÑO BASE</u>	<u>POR FACTOR</u>	<u>A PRECIOS U.E.P.S.</u>
Inventario año base	\$ 3,500	100%	\$ 3,500
Capa ler. año 2,024			
Menos:			
Capa consumida <u>690</u>	<u>1,334</u>	181%	<u>2,414</u>
	\$ 4,834		
Inventario U.E.P.S.			\$ 5,914
Inventario P.E.P.S.			
o Promedios			<u>12,500</u>
Efecto acumulado U.E.P.S.			\$ 6,586
Efecto acumulado del ler. año			<u>2,837</u>
Efecto del año			<u><u>\$ 3,749</u></u>

Como puede observarse aquí de todas maneras existe un efecto inflacionario en el ejercicio, y que el valor que se aplica como factor será el mismo del ejercicio anterior, y en el siguiente no hubo tal aumento por lo que no fue necesario aplicar los factores obtenidos' para tal efecto.

En el segundo caso, que la empresa valúa - sus inventarios con el método de últimas entradas, primeras salidas, sería como lo muestra el cuadro siguiente

<u>C O N C E P T O</u>	<u>A PRECIOS AÑO BASE</u>	<u>POR FACTOR</u>	<u>A PRECIOS U.E.P.S.</u>
Inventario año base	\$ 3,500	100%	\$ 3,500
Capa 1er. año 2,024			
Menos:			
Capa consumida <u>690</u>	<u>1,334</u>	136%	<u>1,814</u>
Inventario U.E.P.S.			\$ 5,314
Menos:			
Inventario P.E.P.S. o Promedios			<u>12,500</u>
Efecto acumulado U.E.P.S.			\$ 7,186
Efecto acumulado 1er. año			<u>3,748</u>
Efecto del año			<u><u>\$ 3,438</u></u>

Como puede observarse el ajuste en el segundo caso es menor ya que como están valuados a los costos más antiguos, las unidades consumidas tendrán el factor de inflación sufrido durante los primeros meses del año.

A los anteriores les correspondería un ajuste como sigue:

	<u>D</u>	<u>H</u>
COSTO DE VENTAS	\$ 3,749.	
INVENTARIOS		\$ 3,749.

que es el relativo para el primer caso, quedando las unidades en el inventario valuadas a precios del año base, - menos las unidades consumidas valuadas al costo del ejercicio.

En el segundo caso:

	<u>D</u>	<u>H</u>
COSTO DE VENTAS	\$ 3,438.	
INVENTARIOS		\$ 3,438.

Repitiendo los factores de inflación para - la determinación del ajuste no son aplicados cuando hay una disminución en el inventario lo que será disminuido' de la capa más cercana y cuya diferencia será valuada - con el factor de inflación sufrido en dicho ejercicio.

3.3 IMPLICACIONES FISCALES

El cambio del método adoptado en la valuación de inventarios está previsto en la Ley del Impuesto Sobre la Renta, es por ello que para llevar a efecto el método que nos ocupa será necesario ver lo que establece la materia impositiva.

La Ley del Impuesto Sobre la Renta en su artículo 58 establece los métodos que son aceptables -- fiscalmente para la valuación de inventarios, y que son

1. Costos Identificados
2. Costos Promedios
3. Primeras entradas, primeras salidas
4. Últimas entradas, primeras salidas
5. Detallista

Métodos que fueron explicados brevemente - en el Capítulo anterior.

La misma Ley en el artículo 60 establece - los procedimientos y requisitos para poder hacer un cambio de método. Para cambiar principalmente de promedio o primeras entradas, primeras salidas por últimas entradas, primeras salidas, será necesario:

1. Dar previo aviso a las autoridades fiscales del cam-

bio de método para lo cual existe forma establecida que es HISR-20.

2. Que los inventarios de los tres últimos ejercicios mantengan el mismo factor de rotación, y que de haber variación ésta no sea mayor al 25% del mismo.

El factor de rotación se determina dividiendo:

$$\frac{\text{Costo de lo Vendido}}{\text{Inventario Promedio}} = \text{Factor Rotación}$$

Esta razón nos indica cuantas veces se renueva el inventario en un período, que generalmente es de un año. Para determinar el inventario promedio se rá necesario dividir:

$$\frac{\text{Inventario Inicial} + \text{Inventario final}}{2}$$

Así pues la empresa que tenía de inventario inicial 50, de inventario final 70 y un costo de ventas de 60, su rotación de inventarios la determinará de la siguiente manera:

$$\text{Inventario Promedio} = \frac{50 + 70}{2} = 60$$

$$\text{Rotación Inventario} = \frac{60}{60} = 1$$

Por lo que los inventarios de dicha empresa se renuevan una vez en el año.

Ahora bien el procedimiento fiscal que se deberá llevar cuando se ha cambiado al método últimas entradas, primeras salidas, nos lo señala la misma Ley del Impuesto Sobre la Renta (2) en el artículo 60, y es como sigue:

1. Llevar paralelamente la valuación de los inventarios por los dos métodos durante 5 años.

	<u>AÑO</u>	<u>P.E.P.S.</u>	<u>U.E.P.S.</u>
Año del cambio	1982	110	90
	1983	200	120
	1984	100	78
	1985	105	94
	1986	170	103

2. Habrá de hacerse una diferencia entre los valores obtenidos por los dos métodos, durante el primer año:

AÑO	P.E.P.S.		U.E.P.S.		DIFERENCIA
1982	110	-	90	=	20

(2) L.I.S.R. 1982.

3. Con esta diferencia se creará, únicamente para efectos fiscales, una cuenta denominada "Activo Compensable", es también conveniente que con el registro anterior - también roconozcamos el Impuesto Sobre la Renta y la Participación de Utilidades a los Trabajadores que - recuperaremos.

	<u>D</u>	<u>H</u>
ACTIVO COMPENSABLE	10	
ISR Y PTU DIFERIDOS	10	
INVENTARIOS		20

4. La cuenta de "Activo Compensable" será como arriba se' menciona, solo para efectos fiscales; ya que el efecto contable será registrado en su totalidad al costo' de ventas. La cantidad resultante del efecto producido por el cambio de método fiscalmente no podrá ser - deducido de nuestras utilidades en el primer año sino que llevará una serie de procedimientos para que llegue a ser aplicado dicho efecto.

En los años siguientes al cambio la diferencia derivada del mismo será aceptada fiscalmente como una reducción a nuestra utilidad.

5. La deducción a la cuenta de "Activo Compensable" se llevará a cabo si el inventario de los ejercicios si

guintes llegará a ser inferiores al inventario obtenido en el año del cambio, esto es como lo muestra el cuadro del punto No. 3, en 1984 disminuye el inventario en comparación con el de 1982, por lo tanto efectuará la diferencia y calculará la proporción por la que se hará la deducción a la cuenta de "Activo Compensable":

$$90 - 78 = \frac{12}{90} = 13\% \times 12 = 1.5$$

y con ello se efectuará el asiento siguiente:

	D	H
COSTO DE VENTAS	1.5	
ACTIVO COMPENSABLE		1.5

6. Es difícil que ocurra una disminución en nuestro inventario, pero con una planeación de los mismos puede ser probable, para que la deducción del efecto -- del cambio resultante del primer año sea hecha dentro de los cinco años siguientes, pues si no se llevará a cabo la deducción de esta cuenta, el gasto se rá aplicado hasta que se vuelva a cambiar de método o cuando se liquide la sociedad.

7. Para efectuar nuevamente el cambio de método tendrán que transcurrir cinco años después del último cambio

si lo efectúa antes de que el plazo transcurra, será necesario solicitar autorización para efectuarlo.

8. El contribuyente además tendrá la obligación de conservar la documentación relativa a los inventarios' valuados por los dos métodos durante los cinco ejercicios siguientes a los que se terminó de deducir - la cuenta de "Activo Compensable".

3.4 VENTAJAS Y LIMITACIONES

Por lo anteriormente visto hemos de evaluar las ventajas e inconvenientes que el mismo método nos ofrece:

Ventajas:

1. Permite absorber en nuestros costos la inflación sufrida por el cambio en los precios en el rubro de - inventarios, dentro del mismo ejercicio.
2. Permite valuar más fácilmente nuestros inventarios, evitando regresarnos a las facturas más antiguas para llevar a efecto la valuación por U.E.P.S.

3. Permite el pago adecuado de Impuesto Sobre la Renta y Participación de Utilidades a los Trabajadores.
4. Con la medida anterior evitamos la descapitalización de nuestra empresa vía impuestos y pago de utilidades.

Limitaciones:

1. Principalmente el llevar el procedimiento paralelo - por los dos métodos durante cinco años.
2. El tener siempre una cuenta de "Activo Compensable"- guardando su documentación indefinidamente.
3. Que financieramente dentro de nuestro renglón de los activos, el rubro de inventarios está reflejado a un costo muy por debajo de su valor de mercado.

Hay soluciones prácticas para dichos inconvenientes, principalmente para los dos primeros, será necesario evaluar el beneficio que obtendremos al cambiar de método y el costo que nos representará, considerando que a todas luces el cambio de método nos permitirá un mayor beneficio.

En el tercero y último caso, cuando nues-

tros inventarios están financieramente abajo se su valor, es una situación que deberá preocuparnos, ya que' como se ha repetido varias veces los inventarios son - una inversión importante de la empresa ya que existe - una cantidad considerable de dinero comprometida en - ellos. Normalmente los inventarios suelen presentar - un valor en libros inferior al de mercado, es por ello que al querer obtener un financiamiento hay que reflejarlos al costo real ya que son lo que principalmente' exige el prestamista como garantía y esto es por su facilidad de venta que estos tienen.

Es por lo anterior que al tenerlos subvaluados obtendremos un financiamiento menor, por lo que se ha sugerido en el Boletín B 10 (Reconocimiento de - los Efectos de la Inflación en la Información Financiera), del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, que los inventarios sean presentados al costo de reposición llevando a una cuenta de Súperavit por Revaluación la diferencia, que será como sigue:

Inventario U.E.P.S.	\$ 3,200
Costo de Reposición	4,200
	<hr/>
Diferencia	\$ 1,000
	<hr/>

Dicha diferencia no solo será un Súperavit por Revaluación, sino que también está compuesta por un Impuesto Sobre la Renta y Participación de Utilidades a los Trabajadores, que habrán de enterarse al momento de la venta de dicho inventario, por lo que será importante dejar reflejados en nuestros registros estas obligaciones que se difieren y no presentar un súperavit ilusionista a los accionistas. Por lo cual deberemos de efectuar el asiento contable siguiente:

	<u>D</u>	<u>H</u>
INVENTARIOS	\$ 1,000	
I.S.R. Y P.T.U. DIFERIDOS		\$ 500
SUPERAVIT POR REVALUACION		500

Con lo anterior nuestros inventarios estarán reflejados a su valor de mercado y tendremos presentes el I.S.R. y la P.T.U., que se realizarán al momento de la venta del inventario, como obligaciones pendientes de cubrir.

Considero que es así como podemos de alguna manera subsanar las limitaciones o inconvenientes presentados por el método, satisfaciendo en gran parte las necesidades de información de la empresa.

C O N C L U S I O N E S

CAPITULO I

Debido a su importancia los inventarios de las empresas suelen ser por lo mismo el activo más riesgoso que se tenga, ya que de ellos depende en gran parte el flujo de efectivo que mantenga la misma y de pérdidas en potencia que pudieran resultar de una valuación errónea de los mismos.

CAPITULO II

De la selección del método de valuación dependerán los resultados de la empresa, los diversos métodos existentes pueden ser manejados a criterio del Contador, según el tipo de empresa de que se trate, pero siempre teniendo en cuenta el criterio conservador a que se ha comprometido el profesionalista.

Los métodos en sí, son bondadosos, en cuanto a su aplicación aunque algunos requieren más vigilancia en sus cálculos, otros son muy antiguos, los que -

fueron creados para las situaciones económicas que en su momento se vivieron.

De que alguno es más o menos conveniente, como ya arriba mencioné, serán las condiciones económicas, las necesidades de la empresa y el criterio del profesional quienes lo decidan. Lo que si es interesante señalar es que siempre deberá de observarse que la selección hecha sea aquella que no tienda a la descapitalización de la empresa. De los métodos en éste Capítulo anotados se puede decir que uno o si no el que menos tiende a la descapitalización de la empresa en épocas inflacionarias es el de últimas entradas, primeras salidas, ya que éste reconoce en los costos los precios más recientes valuando por lo tanto los inventarios a un precio menor por ser los más antiguos.- Esto representa para una empresa una política financiera muy importante, ya que al tener costos mayores, la utilidad que varía inversamente a éstos sule ser menor y la carga tributaria por lo tanto disminuye, obteniendo con ello una financiación interna muy importante.

Por lo que la decisión del método para valuar los inventarios de una empresa, tendrá que estudiar de antemano las premisas inflacionarias y la situación de la nueva empresa ante ellas, así como tam-

bién las empresas que ya se encuentran operando pero que desean cambiar el método utilizado, analizarán también - los resultados subsecuentes y evaluarán la costeabilidad o incosteabilidad que traería aparejado el nuevo método' a utilizar.

CAPITULO III

Las repercusiones económicas sufridas, hacen que los inventarios sensibles a ellas, tengan que sufrir una disminución en cuanto a volumen, surgido por la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda, es por -- ello que han de idearse cambios en los métodos o la creación de nuevos que puedan adaptarse a la situación y satisfacer por completo las necesidades de valuar correctamente los inventarios. Ante estos acontecimientos se - creó una modalidad del método últimas entradas, primeras salidas, siendo este el método últimas entradas, prime--ras salidas en cadena, quien reconoce la pérdida del va-lor adquisitivo de la moneda en el rubro de inventarios, aún cuando éstos queden en existencia, pues al ser vendidos, tendrán que reponerse con otros los cuales nos costarán más, por lo que la recuperación del efectivo a erogarse de más por la compra de nuevos inventarios será - vía costo de ventas, por el índice de inflación sufrido' durante el ejercicio.

Lo anterior es sin lugar a dudas una medida financiera importante para las empresas que evitan - por cualquier medio sufrir la descapitalización vía impuestos y pago de utilidades, pues como ya se dijo, los costos y la utilidad reflejada por la empresa en el Estado de Resultados será siempre consecuencia de una valuación de los inventarios.

Que si bien el método no llenase por completo las necesidades de información de una manera óptima, lo hace bien, en el activo que nos ocupa, reflejando valores actualizados en el costo de venta y dejando' con ello una cantidad de efectivo suficiente para la recuperación del inventario vendido y del que está por -- venderse.

Este método es susceptible de implantarse - tanto en empresas comerciales como industriales, pero - no sin antes hacer una correcta valuación de costeabilidad del mismo por las implicaciones fiscales, mencionadas en este Capítulo, que rigurosamente hay que llevar' a cabo.

Emprender nuevos procedimientos ha sido - uno de los objetivos de los Contadores, actualizarnos - una obligación constante y hacer de ellos un sistema -

de conocimientos, hará que nuestra profesión se vea favorecida por la confianza de las personas y por la satisfacción de nosotros mismos. Por lo que al poner todo el profesionalismo que la materia requiere, el Contador que lleve a cabo este método, verá en él sufragadas las dificultades que ante la situación no se han puesto de acuerdo nuestros cuerpos colegiados, para darnos razonamientos técnicos susceptibles de hacer cambiar los métodos propuestos, no por falta de ideas, sino por la situación que como ya se dijo, es tan cambiante.

B I B L I O G R A F I A

TITULO	AUTOR
Contabilidad de Costos	A. Ortega Pérez de León
Financiación Básica de los Negocios.	Pearson Hunt, Ch. M. Williams
Técnica Presupuestal	C.P. Cristobal del Río G.
Costos .	C.P. Reyes Pérez
Administración Financiera.	Robert W. Johnson
Contabilidad de Costos para Uso de la Gerencia.	David H. Li
El Presupuesto en el Control de las empresas.	W. Rautenstrauch y R. Villers
Terminología del Contador	Mancera Hermanos, C.P.
Boletines de Principios de Contabilidad	Comisión Principios de Conta- bilidad del I.M.C.P.
Análisis del los Estados Fi nancieros.	Robert Kennedy.
Ley de Impuesto Sobre la Ren <u>a</u> ta 1982.	
Apuntes Costos II y III	C.P. José Sosa Padilla.