



3000 08
4/
29

UNIVERSIDAD LA SALLE

Escuela de Contaduría y Administración
Incorporada a la U. N. A. M.

ANÁLISIS DE UEPS MONETARIO

SEMINARIO DE INVESTIGACION CONTABLE
QUE PARA OBTENER EL TÍTULO DE

LICENCIADO EN CONTADURIA

P R E S E N T A

MARIA ENEDINA RUIZ ESPONDA

MEXICO, D. F.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

1985



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

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

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

INDICE

INTRODUCCION	I
CAPITULO I	
1.0. Estados Contables	2
1.1. Distorsiones que provoca la Inflación en los Estados Contables	4
1.2. El Estado de Resultados en Empresas - Comerciales y Productivas	7
1.3. Técnicas de Valuación de Inventarios	11
1.3.1. Valuación de Inventarios y -- Determinación de Utilidades	16
1.3.1.1. Flujo de Costos	17
1.3.2. Influencias Ambientales	21
1.4. Selección de un método de Valuación - de Inventarios	25
1.4.1. Repercusiones de los Ciclos - Económicos en los costos	27
1.4.2. Características del Método de Valuación de Inventarios	28
CAPITULO II	
2.0. Introducción	32
2.1. Generalidades del Método UEPS	
2.1.1. Antecedentes del UEPS	34

2.1.2.	Método UEPS, Teoría y Funda-- mentos	36
2.1.3.	Comparación de UEPS y PEPS	42
2.1.4.	Criterios para el Uso del --- UEPS	56
2.1.5.	Método UEPS Unidades	58
2.2.	UEPS MONETARIO	
2.2.1.	Principios del UEPS Monetario	62
2.2.2.	Conceptos que se manejan en - la aplicación del UEPS Moneta rio	79
2.2.3.	Procedimiento en el desarro-- llo del UEPS	84
2.2.3.1.	UEPS Monetario en su Modalidad de Doble - Extensión	86
2.2.3.2.	UEPS Monetario en su Modalidad de Indices en Cadena	91
2.2.4.	Punto de Vista Fiscal	98
2.2.5.	Consideraciones bajo las cua- les puede adoptarse o cambiar a método UEPS	102
2.2.6.	Efectos Secundarios en la Im- plantación del UEPS	104
2.2.6.1.	Boletín B-10, Reex-- presión de Estados - Financieros	106

CAPITULO III

3.0.	CASO PRACTICO	
3.1.	Presentación del caso	110

ANEXOS:

I	Grupos de Artículos Terminados	113
II	Determinación del Inventario Base y Costo Base	115
III	Inventario Final al 31 de diciembre de 1984	117
IV	Determinación del Índice de Costo del Año	119
V	Determinación del Valor UEPS del ejercicio 1984	120
VI	Creación de Reservas de 1984	122
VII	Inventario Final al 31 de diciembre de 1985	124
VIII	Determinación del Inventario Final de 1985 a Costos del Año Base	126
IX	Determinación de Diferencias en el Inventario	128
X	Determinación del Valor UEPS del ejercicio 1985	129
XI	Creación de Reservas de 1985	130

RESUMEN:

CUADRO NO. I Determinación del Valor UEPS

CUADRO NO. II Formación de Capas y Determinación de Reserva UEPS

CONCLUSIONES	137
---------------------	------------

INTRODUCCION

La contabilidad es una técnica que cumple con una -- función muy importante y necesaria para toda empresa, la de producir y concentrar información.

La información contable, así como los estados financieros en que se presenta, deben poseer las siguientes características: utilidad, confiabilidad y provisionalidad. Para lograrlo se deberán aplicar principios de contabilidad generalmente aceptados. Como consecuencia cualquier transacción o evento económico efectuado por la empresa - será cuantificado y revelado con reglas particulares que pueden ser aplicadas con diferentes alternativas según el caso particular en cada ente económico.

Un rubro muy importante dentro de los estados financieros es el de los inventarios, ya que al hablar de ---- ellos nos referimos a mercancías adquiridas o producidas por la empresa para su venta, por tanto son bienes generadores de utilidad.

La contabilización de los inventarios resulta un problema de suma importancia para la empresa por la relación que guardan con la determinación contable de las utilidades y de la situación financiera.

La misión de la contabilidad en los inventarios es -

centra en el proceso de armonización de costos con ingresos. Para alcanzar éste propósito nos encontraremos con problemas de orden contable y administrativo tales como - la medición, el control, el resguardo, la distribución de los mismos inventarios, que se agravan en diversos grados a consecuencia de la materialidad y cuantificación monetaria de los productos.

El problema medular de los inventarios se encuentra en su valuación, por lo que la selección y adopción de un método específico de valuación de inventarios no solo es importante, sino indispensable.

Las condiciones económicas actuales de inflación e inestabilidad de la moneda serán puntos de consideración para la correcta elección de un método particular de valuación de inventarios.

El UKPS monetario en estos momentos tan críticos se ha presentado como una buena alternativa que reduce los efectos que la inflación y fluctuación en precios produce en las empresas. Además de poseer el reconocimiento de las autoridades fiscales, derivan de su aplicación ventajas financieras que lo hacen más atractivo.

El objeto de este trabajo es el de mostrar la utilidad práctica del mismo, sus variaciones, así como los efectos que produce su aplicación dentro de la información financiera.

CAPITULO I

CAPITULO I

1. Estados Contables

La contabilidad es una técnica utilizada para producir información cuantitativa en forma sistemática y estructurada, la cual es expresada en unidades monetarias. En base a esta información, que es el resumen de todas las actividades y transacciones realizadas por la entidad, se podrá determinar la posición financiera y el resultado de las operaciones de la misma en un momento dado.

Existen eventos económicos externos a las entidades que pueden afectarlas, uno de ellos es la inflación.

Para muchos ejecutivos financieros este fenómeno ha significado el tener que analizar las repercusiones de la misma y su reflejo en los estados contables. La preocupación fundamental consiste en corregir los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda para dar una idea de la situación patrimonial más acorde a la realidad. Es así como los estados financieros se verán afectados por las valuaciones de sus componentes patrimoniales.

El patrimonio de una empresa es un conglomerado de bienes, derechos y obligaciones, que se expresan en unidades monetarias. La moneda corriente ha sido en el ámbito contable considerada por definición como una unidad de

medición estable, sin embargo la realidad ha demostrado -
lo contrario. 3

En todo el mundo se han dado casos de inflaciones ex-
traordinarias, como ejemplo tenemos la inflación de Alema-
nia en los años inmediatos a la Primera Guerra Mundial o-
a la inflación italiana posterior a la Segunda Guerra, am-
bas provocaron graves trastornos económicos. En el ám-
bito de la contabilidad, solo pudieron ser superados me-
diante la adopción de medidas que se adaptaran a la reali-
dad, dando lugar a la implantación de sistemas de ajuste-
y valuación mas convenientes y de características excep-
cionales.

1.1. Distorsiones que provoca la inflación en los estados contables

Las repercusiones y afectaciones que puede tener una entidad debido a la inflación pueden verse reflejadas en los estados contables. Las principales distorsiones son:

- a) Los activos y pasivos no se expresan en valor actual. Esto significa que tanto los activos como los pasivos deben representar un valor actual, ya que el costo está expresado en unidades monetarias cuyo poder adquisitivo es distinto al de la unidad monetaria corriente a la fecha del cierre de ejercicio.
- b) Otra distorsión es el hecho que los resultados -- comparan ingresos en moneda actual, (lo mas cerca no a la fecha del cierre), con costos expresados en monedas de fechas anteriores. Al no comparar costos y ventas en una misma unidad de medida, el verdadero resultado se desconoce, y el que se determinó puede no estar reflejando la realidad.
- c) Un balance tradicional que no tome en cuenta la - inflación puede tener una importancia decisiva en cuanto al monto de los resultados debido a la desvalorización de la moneda.

A medida que transcurre el tiempo existen bienes-

en la empresa que van perdiendo su valor, estos se conocen como bienes monetarios o bienes de valor actualizado, los cuales están representados por las disponibilidades y créditos que están expresados en moneda corriente y que no sufren ajustes en su valor nominal a pesar de la desvalorización que sufra la moneda. Si confrontamos la pérdida que sufren nuestros activos con la ganancia sobre los pasivos monetarios o de valor actualizado que pierden valor con el transcurso del tiempo, si la pérdida sobre valores activos es superior a la ganancia sobre pasivos, el resultado por desvalorización del período es negativo, de lo contrario será positivo.

Este resultado por inflación o variación en el poder adquisitivo, o por desvalorización al que se refiere el párrafo anterior es solo parte de la diferencia entre el resultado según la contabilidad tradicional y el resultado ajustado.

Analizando más a fondo los efectos que tiene la inflación en la información contable, podemos decir que los estados contables formulados con bases tradicionales dan una idea muy limitada de la situación financiera real de la empresa. Tampoco se cumplirá con los objetivos de dar información sobre los resultados del ejercicio o de la situación patrimonial, la cual es importante para la toma

de decisiones. Así pues el ajuste de las cifras debe ^t realizarse sobre bases objetivas, debe ser controlable por parte de los interesados, además deberán utilizarse los criterios básicos que rigen la contabilidad.

Los ajustes deben realizarse en todos los rubros --- susceptibles de corregirse, y no en forma parcial, aunque la mayoría de las empresas buscan principalmente solucionar el problema de la inflación reflejado fundamentalmente en los efectos sobre los resultados, por la influencia que tienen en el impuesto sobre la renta.

1.2. El Estado de Resultados en Empresas Comerciales y Productivas.

Al terminar el ejercicio toda empresa se interesa en conocer además de la situación financiera el importe de la utilidad o pérdida que arroje el ejercicio, y la forma en que se ha obtenido dicho resultado. El Estado de Resultados nos muestra en forma ordenada y detallada el resumen de los ingresos y los gastos y costos de un período determinado.

Un punto importante dentro del Estado de Resultados es la determinación del COSTO DE VENTAS.

El Costo de Ventas se realiza por diferencia de inventarios de la siguiente forma:

a) Empresas Comerciales.-

	Inventario Inicial de Productos Terminados
más	Compras
menos	<u>Inventario Final de Productos Terminados</u>
	Costo de Ventas

b) Empresas Industriales.-

	Inventario Inicial de Materia Prima
más	Compras de Materia Prima
menos	<u>Inventario Final de Materia Prima</u>

	<hr/>	Materia Prima Utilizada
más		Mano de Obra
más		Gastos de Fabricación
	<hr/>	
más		Inventario Inicial de Producción en Proceso
menos		Inventario Final de Producción en Proceso
	<hr/>	
		Costo de Producción
más		Inventario Inicial de Productos Terminados
menos		Inventario Final de Productos Terminados
	<hr/>	
		Costo de Ventas

En ambos casos no se lleva un control de entradas y salidas de inventarios, por lo que se requiere el realizar un conteo físico de las mercancías para conocer las existencias al finalizar cada ejercicio, mientras que el costo de ventas se obtiene por diferencia como se mostró anteriormente.

También se puede introducir un sistema de inventarios perpetuos donde las mercancías en existencia se conocen en unidades y valores en cualquier momento, puesto que se lleva un registro de todos los movimientos de entradas y salidas. Llevando este sistema también se puede recurrir al recuento físico bajo pruebas periódicas, para la comprobación y ajuste, en su caso de las cifras de contabilidad.

En conjunción con cualquiera de los sistemas que se seleccionen, la práctica contable nos indica que es necesaria la implantación de un método de valuación de inventarios. La elección del mismo se basa en las circunstancias operativas de la empresa industrial o comercial.

La base de registro de los inventarios es el costo de adquisición o producción, este mismo se va a integrar de todas las erogaciones directas y gastos indirectos en que se incurre para comprar o fabricar un artículo hasta que éste se encuentre listo para su uso o venta.

En la actualidad se obliga a las sociedades mercantiles con ingresos superiores a los 100 millones, a controlar sus inventarios por el procedimiento de inventarios perpetuos, con el cual es fácil conocer el costo de las mercancías en cualquier momento sin la necesidad de realizar inventarios físicos cada vez que deseemos conocer los resultados de operación. Existen excepciones, ya que estos también se pueden controlar en base al procedimiento analítico o pormenorizado o por el de mercancías generales. Las autoridades pueden autorizar cualquiera de estas modalidades por ramas de actividad específicas.

Es importante cuidar que el incremento de ingresos por elevación de los precios de venta (que ocurren en momentos de crisis económica en un país), no se convierta en la generación de utilidades ilusorias al no reflejar en el costo de los productos vendidos el incremento influ

cionario en los precios de las materias primas y materiales consumidos.

Una preocupación muy grande que tienen las empresas está en la determinación de la utilidad fiscal ajustada -- sobre la cual se grava el impuesto sobre la renta. Dentro de las deducciones que se permiten por la ley está el costo, el cual puede aumentar o disminuir la utilidad en un momento dado debido a los aumentos en gastos, costos e inventarios.

He de referirme principalmente a las técnicas de valuación referentes a los inventarios y su relación con -- los efectos de la inflación en la información financiera.

1.3. Técnicas de Valuación de Inventarios

Los inventarios forman parte del activo circulante, son bienes que están en rotación o movimiento constante y que poseen la característica de fácil conversión en dinero efectivo.

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. - en su boletín C-4 nos da el siguiente concepto de inventarios:

" El rubro de inventarios lo constituyen los bienes de una empresa destinados a la venta o a la producción para su posterior venta, tales como la materia-prima, producción en proceso, artículos terminados y otros materiales que se utilicen en el empaque, envase de mercancía o las refacciones para mantenimiento que se consuman en el ciclo normal de operaciones. "

Existen varios sistemas para valuar el costo de los inventarios, los cuales pueden referirse a:

- a) Costos incurridos directa e indirectamente en la producción sin importar las características fijas o variables en relación al volumen que se produzca. Este tipo de costeo se conoce como costeo -- absorbente.
- b) Costos incurridos en la producción, eliminando --

las erogaciones fijas por considerarlas como gastos del período. Solo toma en cuenta las erogaciones por materia prima consumida, mano de obra y gastos de fábrica que varían en relación a los volúmenes de producción. Este tipo de costeo se conoce como directo.

Asimismo el sistema elegido puede llevarse sobre la base de costos históricos o predeterminados, siempre y cuando estos últimos se aproximen a los históricos en bases normales de producción.

- 1) Históricos.- son aquellos que obtenemos hasta el momento en que se han realizado completamente los hechos involucrados en la manufactura del producto.
- 2) Predeterminados.- son aquellos que podemos obtener antes de la realización del proceso de producción. Existen dos técnicas que son:
 - a) costos estimados: los cuales se calculan sobre bases empíricas, donde estimamos lo que va a costar el producto conociendo su valor antes de que este se realice. La característica principal es el de ajustar el resultado obtenido al histórico.
 - b) costos estándar: se calculan sobre bases técnico-científicas, determinando lo que el pro--

ducto debe costar de acuerdo a un costo basado en el factor eficiencia.

Ya sea por costeo absorbente, como directo, manejados por costos históricos o predeterminados, los inventarios pueden valuarse conforme los siguientes métodos:

A) Costos identificados.-

Se le conoce también como costo directo, en donde dadas las características del bien, contribuyen y hacen fácil la identificación específica con su costo de producción o adquisición del mismo.

B) Costos promedio.-

La forma de determinar este costo es mediante la división del costo de las mercancías entre el número de unidades adquiridas o producidas correspondientes.

C) Primeras Entradas, Primeras Salidas o PEPS.-

Aquí los primeros artículos que entran en el almacén son los primeros en salir, y al finalizar el ejercicio, el inventario queda prácticamente registrado a los últimos precios de adquisición, y el costo de ventas lleva a resultados los costos de la mercancía correspondiente a los inventarios iniciales que en épocas de inflación son los más bajos.

Es muy importante para la correcta asignación de-

los costos el establecimiento de las capas de in-¹⁴
ventarios según las fechas de adquisición o de --
producción, según sea el caso.

D) Ultimas Entradas, Primeras Salidas o UÉPS.-

Supone que los últimos artículos en entrar al al-
macén son los primeros en salir, y al finalizar -
el ejercicio, el inventario queda valuado a los -
primeros precios de adquisición, a la inversa del
PEPS, y en donde el costo de ventas lleva a resul-
tados los costos de la mercancía correspondiente-
a los últimos inventarios. En épocas de influ-
ción serán los mas altos.

E) Detallistas.-

Los importes de los inventarios se obtienen va-
luando las existencias a precios de venta, al que
se resta el margen de utilidad bruta, para de es-
ta manera obtener el costo por grupo de artícu-
los.

Lo importante en este método es el de determinar-
grupos homogéneos de artículos, precios de venta-
y márgenes de utilidad aprobados en relación al -
costo de compra.

De acuerdo a la ley, el método de valuación adop-
tado ya solo podrá variar cumpliendo con los requisitos -
que marca el Reglamento. Si se adoptó el método de cos-
tos promedio o el de primeras entradas, primeras salidas,

y se desea cambiar al de últimas entradas, primeras salidas, se podrá dar el cambio previo aviso a las autoridades fiscales y cumpliendo con los siguientes requisitos:

- I- Que el inventario de los últimos tres ejercicios mantengan el mismo factor de rotación o cuando la variación no exceda en un 25% de dicho factor.
- II- Del valor que resulte del inventario final del ejercicio en que se hace el cambio con el método de valuación anterior, se disminuirá el valor que se obtenga con el nuevo método, pero se creará una cuenta compensable de activo para efectos fiscales.
- III- La cuenta de activo compensable se puede deducir en ejercicios posteriores en proporción en que el inventario final de este ejercicio resulte inferior al inventario final del ejercicio en que se efectuó el --cambio. El saldo pendiente se deduce si se cambia--nuevamente el método de valuación o en la fecha en que se liquide la sociedad.
- IV- La empresa debe guardar la documentación referente a los inventarios valuados bajo los dos métodos du--rante cinco años.

1.3.1. Valuación de Inventarios y Determinación de Utilidades

Una característica importante de una unidad de producto, ya sea este comprado o producido, es su COSTO.

El principio de costo es el que rige la medición o valuación del costo unitario para los inventarios y el costo de los artículos vendidos.

Así definimos costo como "el precio pagado o considerado para adquirir un activo, el cual al aplicarse a los inventarios, en principio es la suma de las erogaciones aplicables a la compra y los cargos que directa e indirectamente se incurren para dar a un artículo su condición de uso o venta". (1)

Generalmente siempre se espera identificar la unidad de producto con su costo, es decir, si una unidad aparece en ventas esperan que el costo siga al costo de ventas. Sin embargo hay situaciones limitadas en la práctica para identificar costos específicos por unidad con unidades de producto a través de un proceso de manufactura o mercadeo.

(1) Los Inventarios y el Impuesto sobre la Renta, C.P. -- Manuel Durán Silva, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, pág. 32.

Por ejemplo cuando las mercancías son grandes y es fácil la identificación de los costos con la unidad vendida, la contabilización es sencilla al igual que la obtención de los costos de los inventarios al final del ejercicio. Esto no sucede con unidades pequeñas cuyos volúmenes aumentan, al igual que su rotación. En este último caso la identificación del costo se vuelve impráctica y un flujo de costos debe suponerse para calcular el costo de la mercancía que quede al final del ejercicio.

En condiciones de precios cambiantes es importante establecer un sistema que nos ayude a identificar que costos se llevarán a resultados vía costo de ventas, y cuales serán los que van a permanecer en el inventario.

Así tenemos que el costo para fines de inventario se podrá determinar por los métodos de valuación mencionados con anterioridad (costos identificados, costos promedio, PEPS, UEPS, detallistas). El objetivo principal al escoger algún método debe ser el de seleccionar aquél que, en las circunstancias, refleje más claramente el ingreso periódico. También el propósito principal de la valorización de inventarios es el de facilitar la determinación de utilidades, lo que se sugiere como guía para la selección del método de valuación más apropiado.

1.3.1.1. Flujo de Costo

Generalmente el flujo físico de productos a través-- de una compañía tiende a ser sobre la base de primeras -- entradas--primeras salidas.

Cuando se tienen productos que se compran o se producen con diferentes precios, el problema que surge es el de determinar aquellos precios de adquisición que se deben correlacionar con aquellos precios de disposición.

Ambos razonamientos deben considerar de alguna manera el efecto de la inflación al tratar de combinar el flujo físico de la mercancía con los diferentes costos de -- los productos. El flujo de costos supuesto diferente al flujo físico requiere de una justificación si ha de aceptarse como razonable, y ésta es que el costo de la mercancía vendida de una partida o grupo de partidas deben incluir el costo identificado de esas partidas específicas o la aproximación más cercana a este. De ahí la importancia de la selección del método de valuación más apropiado de acuerdo al tipo de empresa de que se trate.

El principio contable fundamental involucrado es --- aquel que indica que debemos correlacionar con ingresos -- aquellos costos que ayuden a originar la utilidad. El inventario es un costo que se va a correlacionar con una utilidad futura, por lo que decimos que:

- el costo de los inventarios no debe incluir costos relacionados con la utilidad pasada.

- no deben incluir costos que no estén dirigidos a utilidades.
- no debe incluir costos que no se esperan produzcan utilidades en el futuro.

Respecto a los puntos anteriores tenemos que considerar el hecho de que existen muchos costos generales de -- compra, publicidad, ventas y administración que no se refieren a ventas específicas de la misma manera que los -- precios de compra u obtención de mercancía.

También puede entrar a discusión el aspecto de que -- si el costo de las actividades de planeación a largo plazo de ciertos funcionarios administrativos deben referirse o correlacionarse con ventas futuras que se espera se beneficien por la planeación.

La teoría contable con sus principios, reglas y criterio prudencial nos ayuda a solucionar estos problemas -- referentes al costo y determinación de utilidades.

En el aspecto de valuación de inventarios nos indica que los inventarios como regla empírica, no deben incluir costos de venta o administración en general.

En lo referente al costo unitario y costo de ventas, su determinación significa la proyección e implantación -- de un sistema de costos apropiado que tenga un debido acoplamiento de la técnica contable (teoría) y la realidad --

de una empresa industrial o de una empresa comercial.

Asimismo la determinación de los que es un costo y lo que es un gasto influye en los inventarios y en la determinación de la utilidad en un período.

Un costo es un valor adquirido por un bien tangible para darle la condición de uso o venta.

Entrarán como gastos las inversiones que se efectúen, ya sea en forma directa o indirecta, necesarias para la consecución de un bien tangible.

Ambas inversiones se recuperan vía precio de venta, sin embargo al considerar una erogación como costo aumenta el valor del inventario, mientras que considerarlo como gasto hará que se lleve a resultados directamente clasificado como un gasto de operación.

Resumiendo se puede decir que hay dos tipos de costos que se distinguen en la determinación de la utilidad:

- 1- Costo de ventas: que son las erogaciones relacionadas con los artículos o mercancías vendidos durante un período determinado. Son los que se consideran costo del inventario básicamente.
- 2- Costos de Operación: que son aquellos en que se incurre para realizar todas las demás operaciones de compra-venta y que se contabilizan convencionalmente como gastos del año (se clasifican en gastos según la función: compras, ventas, adminis

tración, publicidad, promoción, ocupación), y no afectan el costo de la mercancía vendida.

La determinación de los costos, la valuación de inventarios, son aspectos importantes que se ven afectados por los distintos fenómenos económicos y que deben expresarse en los estados financieros, estos serán un factor determinante en las utilidades contables y a la vez para cuantificar las utilidades base del impuesto sobre la renta.

1.3.2. Influencias Ambientales

La base particular seleccionada para la valuación de inventarios tiene un efecto significativo en el activo circulante y en el capital de trabajo presentados en el balance de una compañía. De igual manera tiene efectos importantes en los costos y en las utilidades presentadas en el estado de resultados.

Estos efectos van a ser tomados en cuenta por los accionistas, futuros accionistas, acreedores, futuros acreedores, por la administración, los empleados y el sector público principalmente, como base para las presentes y futuras relaciones con la empresa.

En un momento dado la información que se presente en los estados contables involucra también aspectos huma-

nos. Estos pueden ser las posiciones que adopten o las acciones que sigan las partes interesadas en la compañía.

En el caso de accionistas o posibles nuevos accionistas, los resultados anuales presentados por la compañía influyen en las decisiones que ellos tomen para invertir o no en la empresa, en los casos de que surjan venta de acciones.

En el otorgamiento de créditos, puede resultar la aprobación o negación de una solicitud dependiendo de la posición financiera de la empresa.

Existen diferentes métodos de valuación de inventarios, que al mismo tiempo ocasionan variaciones en los resultados y en la información financiera de la empresa. Estos cambios no deben tomarse a la ligera puesto que pueden envolver acciones cuyas consecuencias se conviertan en resultados positivos para la empresa como podría ser su crecimiento o expansión o resultados desfavorables como una contracción o desaparición de la unidad económica.

El factor del impuesto sobre la renta hace de la valuación de inventarios un problema importante. Un método adoptado solo para lograr un ahorro inmediato de impuestos puede resultar en años posteriores muy desventajoso al presentar un inventario exagerado en relación a las valuaciones corrientes en el mercado.

Algunos autores afirman que la utilidad antes de im-

puesto sobre la renta, digamos en un período de 15 años, será la misma al utilizar uno u otro método, ya que durante este período (15 años), se toma en cuenta la valuación del inventario al finalizar cada año. Las utilidades anuales pueden diferir dependiendo del método de valuación empleado, más al obtener los promedios de resultados netos (de los mismos 15 años), obtendremos que las cifras resultantes son iguales (o muy aproximadas).

Siendo el método de valuación que se elija, el resultado obtenido es el que le interesa al sector público, ya que en base a este él obtiene ingresos por impuesto sobre la renta.

Relacionado al mismo punto encontramos el reparto de utilidades a los trabajadores, el cual dependiendo de los resultados fiscales que declare la compañía podrán favorecer o no al trabajador.

Un reparto de utilidades en el que no estén de acuerdo los trabajadores pueden producir problemas laborales (los cuales son más graves cuando existen sindicatos), -- que muchas veces vienen a reflejarse en el rendimiento de los trabajadores, en la disminución de la producción por ejemplo.

Otro aspecto humano que debe considerarse es el de la fijación de precios; la empresa al conocer el costo unitario de cada artículo, éste lo toma como base para lu-

determinación de los precios de venta. Estos precios pueden hacer de un producto un artículo muy competitivo en el mercado, y al existir mayor aceptación por parte del público consumidor aumentan las ventas, lo que favorece a la empresa.

Como se ha mencionado anteriormente los estados contables y la información contenida en ellos pueden producir diferentes impactos en los lectores, la posición de las personas o entidades que tengan relación con la empresa en un momento dado la podrán beneficiar o afectar negativamente.

Por ello todos los aspectos de la contabilidad se deben tratar como parte de un sistema unificado, que proporcione a la administración, a los accionistas y a otros lectores de los estados contables una información necesaria para formar juicios y poder tomar decisiones sobre inversión, planeación, fijación de políticas y administración principalmente.

Todo el sistema contable debe funcionar como un banco de datos que se mantiene para lograr una variedad de objetivos contables. Así al seleccionar un sistema o método de valuación de inventarios, deberá ser aquél que nos proporcione información lo más cercana posible a la realidad.

1.4. Selección de un Método de Valuación de Inventarios

Uno de los objetivos de la contabilidad de costos -- es el de determinar los costos unitarios de producción -- dentro de un período fiscal. Los costos de fabricación -- pueden cambiar significativamente de un período a otro. A demás en algunos tipos de operaciones puede ser fácil la identificación de costos de un producto desde el momento de su fabricación hasta el momento de su venta. En mu-- chas operaciones de fabricación y de compra-venta no se -- considera práctica esta identificación, es por ello que -- la utilización de un método de valuación que se base en -- un flujo de costos determinado se hace necesario.

Los métodos de valuación que existen difieren en sus suposiciones sobre el flujo de costos, lo que puede dar-- como resultado determinaciones de utilidades y valuacio-- nes de activos substancialmente diferentes.

Así, el costo de inventarios puede determinarse bajo cualquier método, más en la selección de alguno se debe -- tomar aquel que bajo las circunstancias, refleje más cla-- ramente la utilidad periódica.

Los costos por identificación específica se utilizan en aquellas empresas de compra-venta que poseen inventa-- rios cuyas características principales son:

- están compuestos de partidas grandes

- son unidades relativamente costosas que no tienen intercambiabilidad
- se compran o producen en unidades individuales o en cantidades pequeñas

Algunos ejemplos de estas compañías son las distribuidoras de automóviles, maquinaria o equipo pesado, objetos de arte, antigüedades y joyería fina.

El método PEPS (primeras entradas-primeras salidas), se reconoce como siguiendo el flujo físico de las mercancías. Para la mayoría de las compañías, las partidas que entran primero son lógicamente las primeras vendidas o usadas. Este método también es compatible con los costos directos de fabricación y de distribución incurridos de un período con los productos físicamente identificados como fabricados (o adquiridos) durante el período.

El método UEPS raramente se justifica como siguiendo el flujo físico de mercancías. Las cantidades de inventario a fin de año se igualan a los valores de las existencias a principio de año. Las cantidades que excedan al inventario inicial del mismo año se valorizan sobre la base de los costos siguientes a los inventarios iniciales, los cuales reflejan costos incurridos en el año actual. El efecto en las utilidades es el de asociar costos más recientes en producción o mercancía con la utilidad en ventas del año actual.

El surgimiento de este método se debe a que el PEPS-ya no refleja adecuadamente las utilidades. Actualmente-se utiliza el UEPS ya sea sobre la base de unidades o sobre la base de valor monetario.

El método de costos promedio se maneja con los costos de los inventarios iniciales combinados con los del período actual. Los costos de producción del período actual y los de períodos posteriores se absorben, dando como resultado un costo por unidad que carga el promedio de por lo menos dos períodos de costos.

Este método tiene la ventaja de ser práctico. La aplicación de promedios se basa en dividir el total del costo de todos los productos de un tipo entre las unidades existentes. Los costos de las nuevas adquisiciones o productos terminados se adicionan a los costos actuales y se divide entre las unidades resultantes, de ésta manera se van obteniendo nuevos costos promedios que pueden ir variando con los costos de las nuevas entradas, ya que las salidas se realizan a costos promedios solamente.

1.4.1. Repercusiones de los ciclos económicos en los costos

La variabilidad de los costos, que aumentan en épocas de prosperidad y disminuyen en las épocas de depresión también repercuten en la empresa.

Cristóbal del Río nos da el siguiente concepto de ciclo económico: "se llama ciclo económico el lapso que abarca la alternativa de las fases de prosperidad y depresión". (1)

Los ciclos poseen una fase ascendente conocida como prosperidad y otra descendente llamada depresión. El punto donde termina la prosperidad y se inicia la depresión se conoce como crisis, así como el punto donde acaba la depresión y comienza de nuevo la prosperidad se llama recuperación.

Las características de cada época son las siguientes:

En la prosperidad hay un aumento en el volumen físico de la producción y de las operaciones comerciales. Los costos aumentan debido a que las actividades de las empresas son mayores para satisfacer la demanda.

En la depresión la demanda disminuye y por tanto la producción y las ventas se ven afectadas teniendo desocupación de trabajadores, baja de salarios y volumen físico de producción o compras de mercancía.

Un punto importante a considerar será la valuación de las salidas de almacén y existencia de inventarios.

- En casos de depresión ó deflación (baja en precios) se empleará PÉPS, ya que se supone que los precios más al

(1) Costos I, Cristóbal del Río, E.C.A.S.A, 1981

tos son los más antiguos, y con este método se agotarán primero. Así las existencias quedan valuadas a los precios más bajos y las utilidades son más conservadoras y reales al final.

- Para los ciclos de prosperidad y de inflación, se aconseja el uso del UEPS, ya que los precios se van al alza y sucede lo mismo que en caso anterior, las existencias se valúan a los costos más bajos que se supone son los primeros y los más altos se agotan primero.

1.4.2. Características del Método de Valuación de Inventarios

La valorización de inventarios se dirige principalmente a las empresas comerciales y manufactureras, excluye a los servicios públicos reglamentados.

Los inventarios abarcan bienes en espera de su venta (en una empresa comercial todas las mercancías, y los productos terminados en una empresa industrial), los artículos en proceso (aquellos que no están completamente listos para su uso o venta), y los artículos que van a ser consumidos directa o indirectamente en la producción. Como se puede apreciar se van a excluir otros activos que están sujetos a depreciación, pero que en algún momento se pueden vender, estos se manejan en cuentas especiales de activo.

Tomando en cuenta que los inventarios son activos importantes para la compañía, y la valuación de los mismos es necesaria, cualquier método de valuación debe:

- 1- Tener como objetivo principal la determinación correcta de la utilidad, mediante la correcta función de costos con ingresos.
- 2- Aplicarse en forma consistente y revelarse en los estados financieros; siempre que se decida hacer un cambio de valuación deberán presentarse las causas y efectos que se producen antes y después del cambio sobre la utilidad.

La empresa podrá elegir cualquiera de los métodos que se han mencionado con anterioridad que son el PEPS, -UEPS, promedios, detallistas y específicos, los cuales poseen una suposición específica respecto al flujo de los factores del costo. Más el objetivo que se debe tener al hacer la selección es la de elegir aquél que bajo las circunstancias, pueda reflejar más claramente la utilidad periódica.

Por último es importante aclarar que los métodos de valuación no son formas de valuar los inventarios finales, sino formas de valuar las salidas de inventario ante las cuales la valuación del inventario final resulta por diferencia.

CAPITULO II

INTRODUCCION

Los métodos básicos de valuación mencionados en el capítulo anterior son aplicables a los artículos específicos de los inventarios, cuyo costo unitario específico también es motivo de selección, sin embargo, según el método que se aplique siempre estarán a la vista dos factores esenciales:

- la asignación de los costos más apropiados a los ingresos del período para la determinación de las utilidades realizadas, ya que cuando se compran o fabrican mercancías encontramos diferentes costos unitarios, y cuando ellas se venden o se consumen se van a encontrar mezclados más de un costo unitario.
- la forma en que conocemos los inventarios finales; ya sea por recuento físico periódico o a través del procedimiento de inventarios perpetuos.

Ambos factores, en función de los artículos específicos determinan el método particular para el registro y control del flujo o movimiento de los inventarios, es decir, para costear los artículos vendidos o consumidos, y también el de aquellos que integran el inventario final del período contable.

Estos factores no son coincidentes ni similares en todas las empresas industriales o comerciales, ya que sus inventarios son distintos y peculiares en cada caso,

tanto en su composición como en su materialidad. Por esta razón surgieron los diferentes métodos de valuación, los cuales bajo ciertas circunstancias y dependiendo del tipo de inventario encontrarán una aplicación práctica en diferentes compañías.

En este capítulo he de referirme al método UEPS, el cual gracias al crecimiento de las empresas y a las complejidades operativas que incluyen el registro y control de inventarios, en la actualidad se aplica bajo dos diferentes bases: base unidades o base valor monetario.

En estos momentos el UEPS monetario se ha presentado como una alternativa para reconocer el impacto de la inflación en la reposición de las mercancías, además --- posee el reconocimiento fiscal que lo hace más atractivo.

2.1. GENERALIDADES DEL METODO UEPS

2.1.1. Antecedentes del UEPS

En Estados Unidos el concepto UEPS (últimas entradas, primeras salidas) surgió por el año de 1930 como un sustituto de un método de valuación de inventarios llamado "Método de Existencias Base"; éste último había tenido gran aceptación dado que su aplicación evitaba fluctuaciones de utilidad, sin embargo al no ser permitido por las autoridades fiscales tuvo que desaparecer.

El método UEPS para valuación de inventarios empezó a tener varios adeptos puesto que se consideraba como el más adecuado para la determinación de las utilidades base del impuesto sobre la renta.

En la época de la Segunda Guerra Mundial tanto el exceso de impuestos como la inflación que afectaban a varios países, fueron la causa del aumento en el interés de aplicar UEPS; muchas administraciones podían ver los ahorros fiscales provenientes del uso de éste método, pues mantenían la inflación de los precios fuera de sus valuaciones de inventario.

En un principio el método UEPS que se utilizaba era el UEPS tradicional conocido también como UEPS unidades. Para muchas empresas su aplicación resultaba impráctica por la gran variedad de inventarios que manejaban, por -

ello surgió una variante que utilizaba valores monetarios como base, el cual se conoce como UEPS monetario o UEPS valores. 35

De esta manera se puede decir que cualquier empresa sin importar el tipo de inventarios que posea podría adoptar el método UEPS en cualquiera de sus variantes (unidades o valores), y aprovechar las ventajas que su aplicación presenta.

En México, el UEPS fue aceptado como método de valuación de inventarios el día 4 de febrero de 1956, en el artículo no. 46 del Reglamento de la Ley del I.S.R. Actualmente su autorización se encuentra en el artículo no. 58, inciso "d" de la Ley del I.S.R. Sin embargo, -- como no se especifica que base habrá de emplearse en su aplicación se considera que ambas son permitidas. En el caso de cambio de método de valuación con el que se pretenda adoptar UEPS, se requiere dar aviso de cambio siempre que se cumplan con los puntos que para tal efecto -- han dictado las autoridades fiscales.

En nuestros días el UEPS está teniendo gran aceptación al considerarse como un mecanismo fundamental de reconocimiento fiscal del impacto de la inflación en la economía de la empresa.

2.1.2. Método UEPS, Teoría y Fundamentos

La base principal de éste método es el de determinar utilidades del ejercicio, deduciendo de las ventas - el costo de las mercancías más recientemente adquiridas. Así, el UEPS opera bajo el supuesto de que las últimas - mercancías recibidas o producidas son las primeras que - se usan o salen del almacén.

En la práctica éste método se lleva partiendo de -- los siguientes supuestos:

- A) Las existencias no necesariamente corresponden físicamente a las unidades más antiguas.
- B) La finalidad de éste método, como se ha mencionado consiste en asociar los precios de las compras más recientes con los ingresos de las ventas corrientes. Las utilidades del período se calculan llevando los costos últimos contra los precios de venta actuales.
- C) Comúnmente se aplica sobre bases anuales, sus efectos más importantes son los siguientes:
 - En el caso que el inventario final del ejercicio resulte mayor al inicial, las primeras unidades recibidas se adicionan al inventario inicial, de esta manera se determinará el importe del inventario final.
 - En el caso contrario, si el inventario final del

ejercicio resulta menor respecto al inventario i nicial, las últimas unidades sumadas a ese inventario inicial son las que se llevan a resultados vía costo de ventas, pues se supone que estas -- fueron usadas.

- Los últimos artículos que entran al almacén o a la producción son los primeros en salir, por lo que al finalizar el ejercicio las mercancías que componen el inventario quedan prácticamente valudadas a los precios más antiguos de adquisición o producción. En el balance general los inventarios quedan a un nivel mínimo de costo, y en algunos casos estos costos asignados a los inventarios pueden variar de modo importante con el valor actual de la mercancía, lo cual se debe a las fluctuaciones de los precios de adquisición y producción tanto de un ejercicio a otro, como en el mismo ejercicio.
 - El costo de ventas sin embargo queda los más cercano a los costos actuales, así se logra cumplir con el principio contable de compaginar u armonizar los costos con los ingresos.
- D) El método UEPS se considera útil para fines del impuesto sobre la renta y de información externa, ya que minimiza las utilidades. Esto es importante ya que en épocas donde la inflación se presenta en --

forma aguda y creciente, bajo la aplicación de este método las utilidades se reducen y el impuesto se va a diferir. Es una ventaja pues las empresas requieren de más dinero para afrontar los fuertes impactos que ocasiona la inflación y el alza de precios.

- E) El concepto UEPS es muy sencillo, sin embargo su aplicación generalmente es compleja debido a:
- los detalles que requiere el método en cuanto a teneduría de libros y auxiliares.
 - el mantenimiento de reglas firmes para prevenir la inconsistencia y manipulaciones de las bases de costeo, y por ello mismo, la determinación de las utilidades, bien se use el sistema de recuento físico de los inventarios finales, o bien a través del sistema de inventarios perpetuos.
- F) La aplicación del UEPS, cuando los inventarios --- tienen diversas operaciones y múltiples partidas - representa afrontar situaciones de cierta complejidad, particularmente si este método se adopta eliminando uno anterior.
- G) La adopción de éste método requiere distinguir:
- el año base, que es el año en que se hace el cambio de método de valuación de los inventarios, -- que son los iniciales de ese año.
 - el costo base UEPS, que está formado del costo -

base del inventario inicial y el costo del año en las compras o producción.

Otras consideraciones importantes que se deben tomar en cuenta cuando se está aplicando el método UEPS -- son las siguientes:

- 1- Como se mencionó anteriormente puede ocurrir que en el período contable las unidades vendidas -- excedan a las compradas o producidas durante el mismo ejercicio. Entonces el costo de lo vendido será el costo de producción o las compras del ejercicio más costos procedentes del ejercicio anterior. Los costos originales más antiguos restantes siguen pasando a los siguientes ejercicios hasta que estos se agoten. Así sucederá que ciertas ventas puedan tener un costo sumamente bajo, por corresponderles a las unidades vendidas precios de adquisición o producción antiguos que pertenecen a capas creadas en ejercicios anteriores o al inventario base, incrementando de esta manera las utilidades del ejercicio. Sólo en estos casos es donde no se cumple con los propósitos de la contabilidad de los inventarios: asociar los costos con los ingresos.
- 2- Si el inventario inicial se considera como un inventario normal o base, entonces su mantenimiento

to o permanencia podrá ser uno de los objetivos de la empresa, el financiero, y se puede lograr que el costo de ventas sea lo más cercano posible al costo de compras o de producción del ejercicio.

En el caso que disminuyera la cantidad del inventario inicial se tendría que hacer la reposición del "faltante", en cuyo caso se podría utilizar una cuenta de "mercancías base UEPS por reponer", la cual sería una cuenta de pasivo cuyo saldo representaría la cantidad que tendría que pagarse para reponer dicho "faltante" y llegar a tener el mismo inventario inicial o base.

Existen algunas opiniones que consideran el registro contable anterior como un procedimiento carente de validez teórica ya que se mantienen en la posición de respetar el concepto UEPS en toda su integridad, además también han llegado a considerarlo como una forma para manipular utilidades. Sin embargo algunas otras opiniones afirman que estos son efectos lógicos y naturales del método, pues su base solo busca utilidades más acordes a la realidad por medio de una valuación más razonable en costos del inventario final y costos de venta del ejercicio.

Es el UEPS un sistema atractivo que precisa las-

41
utilidades de manera más equitativa, ya que aun-
que el flujo de costos no sea igual al flujo fí-
sico de la mercancía, los resultados obtenidos -
son el de utilidades más reales. Además el méto-
do UEPS no ha sido diseñado para:

- a) poder reducir las utilidades mediante la rea-
lización de compras importantes en el momento
en que los precios están en alza
- b) sobre-estimar las utilidades reduciendo los -
inventarios, ya que en algún momento el costo
de ventas se reduce por los costos más anti-
guos de las mercancías.

La posibilidad de que existan hechos y circunstan-
cias tan cambiantes, así como las decisiones libres y ar-
bitrarias de los gerentes de las empresas que inciden en
la determinación de las utilidades bajo el sistema UEPS,
ha hecho que las autoridades actúen con mayor prudencia-
y tomen mayores medidas de vigilancia en los causantes -
que han adoptado este método.

2.1.3. Comparación de UEPS y PEPS

Se han desarrollado muchas controversias desde hace tiempo con respecto a cual de los dos métodos es mejor. Se han tocado varios puntos como lo son la asociación de los costos con los flujos físicos observables en los productos, así como los efectos de las suposiciones artificiales sobre algunos objetivos fundamentales de la contabilidad financiera.

También muchos argumentos en contra del UEPS se deben a las dificultades de implantación, sobre todo en aquellos casos en que se aplica UEPS valor monetario para situaciones complejas de inventario, donde se hace poco práctica la aplicación del UEPS unidades de producto.

Los resultados tan significativos en la aplicación de uno u otro método pueden enfatizarse si seguimos los siguientes ejemplos:

PRIMER AÑO - El inventario inicial se incrementa al final del ejercicio, los costos durante este período sufren incrementos.

	UEPS	PEPS
Inv. Inicial	20,000 u. a 1.00 = 20,000	a 1.00 = 20,000
primera capa	40,000 u. a 1.05 = 42,000	a 1.05 = 42,000
segunda capa	30,000 u. a 1.10 = 33,000	a 1.10 = 33,000
	<u>90,000 u.</u>	<u>95,000</u>
		<u>95,000</u>

Si consideramos un inventario final de 25,000 u. tendremos los siguientes resultados:

20,000 u. a 1.00	=	20,000	
5,000 u. a 1.05	=	5,250	
		<u>25,250</u>	Inv. FINAL en el <u>UEPS</u>
25,000 u. a 1.10	=	<u>27,500</u>	Inv. FINAL el el <u>PEPS</u>

Determinación del costo de ventas:

	UEPS	PEPS
Inv. Inicial	20,000	20,000
más		
Compras	75,000	75,000
menos		
Inv. Final	<u>25,250</u>	<u>27,500</u>
COSTO DE VENTAS	<u>69,750</u>	<u>67,500</u>

Como se puede apreciar el costo de ventas es mayor en el método UEPS, mientras que el PEPS es menor. De esta manera las utilidades son menores en el primer caso siendo también menores los impuestos a pagar. En las épocas de inflación los costos aumentan, es por ello que al llevar al costo de ventas los precios más altos las utilidades se reducen.

SEGUNDO AÑO - En este año el inventario disminuye durante un período en que los precios son relativamente altos. En este período el costo del inventario valuado por el -

método UEPS ha sido vendido y reemplazado. En el ejemplo el resultado del costo de ventas por el método UEPS es inferior al PEPS. Este imprevisto enfatiza la importancia de mantener un tamaño relativamente constante en el inventario valuado con el método UEPS; es un punto importante ya que al terminarse una capa de inventario valuada a precios muy bajos hace que la utilidad aumente y con ello se tengan que pagar más impuestos.

	UEPS	PEPS
Inv. Inicial	25,000 u.	25,250
	<u>20,000 u. a 1.00 = 20,000</u>	<u>a 1.10 = 27,500</u>
	5,000 u. a 1.05 = 5,250	
primera capa	30,000 u. a 1.10 = 33,000	a 1.10 = 33,000
segunda capa	<u>20,000 u. a 1.15 = 23,000</u>	<u>a 1.15 = 23,000</u>
	<u>75,000 u.</u>	<u>81,250</u>

Considerando un inventario final del ejercicio de 10,000 unidades tendremos los costos siguientes:

	UEPS	PEPS
	10,000 u. a 1.00 = 10,000	a 1.15 = 11,500

El costo de ventas será:

	UEPS	PEPS
Inv. Inicial	25,250	27,500
más		
Compras	56,000	56,000
menos		
Inv. Final	<u>10,000</u>	<u>11,500</u>

	<u>UEPS</u>	<u>PEPS</u>
COSTO DE VENTAS	71,250	72,000

Como se aprecia el costo es menor en el UEPS debido a -- que se ha tomado parte de los costos antiguos, siendo ma yor el costo en PEPS por tener el inventario inicial va luado a costos más recientes.

TERCER AÑO - Es un ejemplo de incremento en el inventa-- rario a la cantidad original cuando los precios son relati vamente altos. Aquí hacemos notar que los incrementos - en los inventarios necesarios para reconstruir la canti dad inicial, son valuados a los costos de la primeras -- compras corrientes del ejercicio y no a los costos ori-- ginales al iniciarse la adopción del UEPS.

Se nota que el costo de ventas es similar ya que se está recuperando el UEPS con el incremento en el inventario - en relación al año anterior.

Inv. Inicial 10,000 u. a 1.00 = 10,000 a 1.15 = 11,500
más

primera 50,000 u. a 1.20 = 60,000 a 1.20 = 60,000
capa

segunda 40,000 u. a 1.15 = 46,000 u 1.15 = 46,000
capa

<u>100,000 u.</u>	<u>116,000</u>	<u>117,500</u>
-------------------	----------------	----------------

Considerando que el inventario final del ejercicio es de 20,000 u. tenemos:

UEPS

Inv. Final	20,000 u.	=	10,000 u.	a	1.00	=	10,000
			10,000 u.	a	1.20	=	12,000
							<u>22,000</u>
			20,000 u.				<u>22,000</u>

PEPS

Inv. Final	20,000 u.		a	1.15	=	<u>23,000</u>
------------	-----------	--	---	------	---	---------------

El costo de ventas resultante será:

	UEPS	PEPS
Inv. Inicial	10,000	11,500
más		
Compras	106,000	106,000
menos		
Inv. Final	<u>22,000</u>	<u>23,000</u>
COSTO DE VENTAS	<u>94,000</u>	<u>94,500</u>

Como se observa los precios bajaron al finalizar el ejercicio, por ello el beneficio en este caso lo representa el método PEPS, sin embargo el UEPS presenta una recuperación.

En la actualidad, con las crisis que sufren la mayoría de los países, y en especial el nuestro, es difícil y -- hasta raro que los precios tiendan a disminuir, por el -- contrario podrán mantenerse constantes por un tiempo --- pero siempre van a la alza.

CUARTO AÑO - En el último ejercicio se muestra una baja en los precios para llegar a los precios del primer año-

en el cual el UEPS fue adoptado.

Inv. Inicial	20,000 u.	<u>22,000</u>		<u>23,000</u>
	10,000 u. a 1.00 =	10,000	a 1.15 =	23,000
	10,000 u. a 1.20 =	<u>12,000</u>		
	20,000 u.	<u>22,000</u>		<u>23,000</u>
más				
primera	40,000 u. a 1.10	44,000	a 1.10 =	44,000
capa				
segunda	20,000 u. a 1.00	<u>20,000</u>	a 1.00 =	<u>20,000</u>
capa				
	80,000 u.	<u>86,000</u>		<u>87,000</u>

Considerando un inventario final de 20,000 u. tendremos:

UEPS

Inv. Final	20,000 u. =	10,000 u. a 1.00 =	10,000
		10,000 u. a 1.20 =	<u>12,000</u>
		20,000 u.	<u>22,000</u>

PEPS

Inv. Final	20,000 u.	a 1.00 =	<u>20,000</u>
------------	-----------	----------	---------------

El costo de ventas será de :

	UEPS	PEPS
Inv. Inicial	22,000	23,000
más		
Compras	64,000	64,000
menos		
Inv. Final	<u>22,000</u>	<u>20,000</u>
COSTO DE VENTAS	<u>64,000</u>	<u>67,000</u>

Como podemos ver el método PEPS tuvo un costo de ventas mayor debido a que los costos siguieron bajando, mientras que el UEPS tuvo un costo de ventas menor debido a que se tenía una valuación diferente y superior de 1.00 al inicio del ejercicio; lo que favoreció al PEPS fue la valuación final de las unidades a 1.00

Por lo visto en los cuatro ejemplos anteriores podemos afirmar que el UEPS es aceptable en épocas de inflación, siempre que el alza de precios sea continuo y quedemos no se espere en el futuro estos bajen, ya que entonces las ganancias por inventario aumentarían.

Por otro lado se notó que es conveniente en algún momento mantener un volumen relativamente constante de inventario, ya que al consumirse capas de inventario valuadas a precios bajos las utilidades del período donde esto ocurre se incrementan.

Otra controversia por la cual el método UEPS es muy criticado, es la comparabilidad entre aquellas compañías que utilizan este mismo método. En cuanto a esto se encontró lo siguiente:

Como el método UEPS en su aplicación práctica separa la valorización de los inventario del concepto de la identificación física de los productos con el flujo periódico que puede observarse en los costos incurridos, la comparabilidad se pierde al existir factores que producen -

resultados diversos en la base contable de los inventarios. Dentro de estos factores encontramos tres muy importantes que son:

- a) El cálculo anual de la base de los costos UEPS se puede relacionar por una parte con las cantidades de inventario de finales del año actual y por otro con los costos del año en el cual se adoptó el método UEPS. Así, cuando han existido variaciones -- significativas en cantidades desde el año base, -- pueden existir partes valorizadas a costos de cualquier de los varios años desde la adopción del método incluyendo el actual.
- b) Pueden existir variaciones en el mismo método UEPS en cuanto al tipo de base aplicable a los inventarios del año, lo que origina resultados diferentes que distorsionan las comparaciones entre compañías. Por ejemplo, algunas pueden emplear el UEPS base unidades de producto y otras UEPS base unidades de valor.
- c) También encontramos que las bases del UEPS producen resultados substancialmente diferentes. No todas las empresas utilizan la misma base de aplicación, aún cuando se trate de empresas con el mismo giro o actividad, aunque se haya adoptado el método el mismo año base, los resultados que se obten-

gan y la formación de capas en cada base del inventario del año serán para cada empresa distintos de las otras.

Así es como tanto las bases y las combinaciones del método UEPS pueden llegar a resultados contables diferentes que originan que la comparabilidad entre estados financieros de diferentes empresas sean poco confiables. Sin embargo este grado de certidumbre puede variar con el grado en que se consideren para la comparación aquellos factores que afectan las cifras de resultados y de activos fijos.

Entre los razonamientos fundamentales que soportan a cada método encontramos muchas diferencias, mismas que ocasionaron que opiniones a favor del PEPS y en contra del UEPS aumentaran, más dicho respaldo perdió su significado en el momento preciso en que éste último método fue aceptado para fines fiscales.

Se puede decir que el método PEPS, cuyo razonamiento básico lleva la lógica del patrón del flujo físico, también describe una atribución lógica en cuanto al flujo de costos de los productos. Esto no sucede con el método UEPS, el cual ha tenido que respaldar sus teorías con los siguientes fundamentos:

- a) Muchas empresas pueden identificar una mínima cantidad de inventario como necesaria para una

operación, y cuando el negocio está en marcha ésta representará una cantidad fija involuntaria - parecida a un activo fijo.

- b) En los casos de aumentos o disminuciones en la base de costos de las cantidades mínimas fijas - que resultaran al valorizar estas a un precio actual de compra, nos puede representar una utilidad o pérdida no realizada que no debe reflejarse en la utilidad neta, pues lo que se busca es una adecuada correlación de los costos y los ingresos.
- c) Las utilidades o pérdidas no realizadas se eliminan al no presentarse estas en los resultados -- del ejercicio. Además, de acuerdo a éste método - se van a asignar costos arbitrarios a las cantidades de inventario, pues al aplicarse a las ventas los costos más recientes sin tomar en cuenta el flujo físico ni la identificación de costos - específicos de los productos, se deja de cumplir con las suposiciones objetivas reales con el único fin de lograr una correlación más real de costos con ingresos.
- d) De una manera objetiva el UEPS elimina esas utilidades o pérdidas no realizadas cuando establece cantidades de existencias base a cada fin de

año, y como éstas cantidades son iguales a las - que se tenían en existencia al inicio del año el costo que les pertenece es el de principios de - año.

Por las razones anteriores el UEPS se considera como un método que correlaciona costos e ingresos bajo una suposición que disocia el costo incurrido de los costos del flujo físico de los productos. El UEPS no solo elimina las utilidades no realizadas, sino que también carga los costos adicionales de llevar el inventario al año en el cual ocurren los aumentos en los precios.

Cuando se comparan los resultados del PEPS contra - los obtenidos en el UEPS encontramos:

- a) Si los precios de costo no sufren cambios, los- resultados serán los mismos en ambos métodos ya que ambos descansan en el principio de costo.
- b) Cuando hay cambios en los costos, ambos métodos tendrán efectos distintos tanto en los activos- representados por los inventarios, como en las- utilidades netas e impuestos.

Esto puede observarse a continuación:

Quadro no. 1 Relación ventas - costo.

Consecuencias en utilidades del ejercicio e impuestos.

RELACION VENTAS - COSTO**ALZA DE PRECIOS:**

UEPS		PEPS	
costos	ingresos	costos	ingresos
los más recientes son más altos	mayores debido a aumentos en precios de venta	los más antiguos son más bajos	mayores debido a aumentos en precios de venta

BAJA DE PRECIOS:

UEPS		PEPS	
costos	ingresos	costos	ingresos
los más recientes son más bajos	bajan por la - declinación de los precios de venta	los más altos	bajan por la - declinación de los precios de venta

CONSECUENCIAS**ALZA DE PRECIOS:**

	UEPS	PEPS
Utilidad del Ejercicio	baja	alta
IMPUESTOS	menor	mayor

BAJA DE PRECIOS:

	UEPS	PEPS
Utilidad del Ejercicio	alta	baja
IMPUESTOS	mayor	menor

Cabe considerar que cuando se usa el método UEPS y los precios están en alza causa baja de utilidades, mientras que utilizando PEPS solo sucede esto cuando los precios están bajando. Los efectos principales son:

Cuadro no. 2 Consecuencia en Estados Financieros.

	<u>ESTADO DE RESULTADOS</u>			
	PRECIOS UEPS	EN ALZA PEPS	PRECIOS UEPS	EN DECLIVE PEPS
Inventario Final	menor	mayor	mayor	menor
Costo de Ventas	mayor	menor	menor	mayor
Utilidad	menor	mayor	mayor	menor
Impuestos	bajos	altos	altos	bajos
	<u>BALANCE GENERAL</u>			
	PRECIOS UEPS	EN ALZA PEPS	PRECIOS UEPS	EN DECLIVE PEPS
Efectivo (por impues- tos)	mayor	menor	menor	mayor
Inventario	bajo	alto	alto	bajo

Por último es importante mencionar que en ausencia de cambios en precios, todos los métodos dan los mismos resultados. Es lógico que con la presencia continua de la inflación de un país, las empresas opten por adoptar el método UEPS, por lo que significa su estabilidad financiera, determinación de utilidades más reales y por tanto pago de impuestos menores con el fin de no descapitalizarse.

A continuación se resumen las ventajas y desventa--

jas del UEPS;

VENTAJAS

- Permite mayor equiparamiento de los costos corrientes con los ingresos presentes.
- En épocas de inflación las utilidades son más reales al igual que los impuestos que se deban pagar.
- Refleja la política usual de la empresa de subir -- los precios de venta con los aumentos en costos de reposición, aunque las mercancías disponibles no es tén todavía vendidas.
- Es sistemático ya que conforma y sostiene la información contable con orden y fundamento.

DESVENTAJAS

- En cuanto al activo, los inventarios finales van a quedar valuados a costos antiguos y en consecuencia a valores inferiores, lo que implica que estén fuera del costo prevalente a la fecha de su existencia.
- No corresponde el flujo físico de las mercancías -- con el flujo corriente de los costos.
- Presenta complejidad y variaciones en su aplicación.

2.1.4. Criterios para el Uso del UEPS

Como se ha visto anteriormente el UEPS es un método que lleva al costo de ventas los aumentos de precios por los que han atravesado los inventarios en un período.

En la actualidad, donde el proceso inflacionario origina alzas en los precios y afecta las condiciones económicas de las empresas, cobra especial importancia la aplicación de éste método ya que de él derivan ventajas financieras y fiscales.

Cuando surgió el UEPS base unidades (UEPS tradicional), limitó su aplicación a ciertas industrias de manufactura. La razón por la cual excluía a las empresas dedicadas a la compra venta era la complejidad de los inventarios. Esto terminó al utilizarse el UEPS, base unidades de valor.

Se puede decir que la única característica que debe reunir la empresa para aplicar UEPS será la de poseer una inversión grande en inventarios en relación con otros activos; ya que cada empresa en cuanto a su tipo de inventario podrá elegir cualquiera de los dos procedimientos siguientes para hacer práctica la implantación y aplicabilidad del método:

- A) En función a las unidades;
 - por cada artículo específico

- por grupos o conjuntos de artículos, substancialmente iguales

B) En función del valor:

- mediante costeo doble
 - mediante costeo en cadena
- { por grupo o conjunto simple ó múltiple

Su aplicación se basará en :

- a) artículos específicos comprados, en proceso de manufactura ó terminados.
- b) en unidades correspondientes a esos artículos específicos, clasificados en lotes según su orden de adquisición o producción.
- c) en los precios o costos de cada unidad específica de acuerdo a la fecha de entrada de los distintos lotes que integran el inventario.

La única diferencia que existe entre el UEPS unidades y el UEPS valor monetario es:

En el UEPS unidades se necesita comparar físicamente el número de unidades de materia prima o mercancía terminada con la cantidad que se tenga por posición UEPS.

En el UEPS monetario es necesario mantener la misma posición de inversión en unidades monetarias que mantenga la posición UEPS.

2.1.5. Método UEPS UNIDADES

En éste procedimiento el cálculo de los inventarios se basa en las unidades de mercancía que los mismos comprendan, puede ser bajo cualquiera de las dos modalidades siguientes:

- artículos específicos.
- conjunto de artículos substancialmente idénticos, (ya sea también grupos de artículos).

Cuando se aplica sobre artículos específicos es necesario que las unidades se determinen, esto puede ser mediante recuento físico o en base a los datos del sistema de inventarios perpetuos. A estas unidades se les determina el costo unitario, bien sea por compra o producción, y su aplicación para determinar el inventario final y costo de ventas del ejercicio es similar al ejemplo visto en el capítulo de comparación UEPS-PEPS, (pág. 42-47).

La aplicación de artículos específicos es adecuado en negocios pequeños, y en los casos donde existe un número reducido de productos como integrantes del total de los inventarios, o representan un alto porcentaje de los mismos.

Al introducirse el método UEPS base conjunto de artículos significa que se van a sustituir los artículos -

específicos por grupos de éstos, lo cual se logra debido a que se trata de artículos substancialmente idénticos.

El tratamiento y desarrollo es igual al anterior. Esto significa que al existir numerosas partidas similares y múltiples transacciones, se va a establecer un costo ponderado por unidad de las partidas compradas o producidas en el ejercicio contable; su costo se va a aplicar a las unidades que aumenten el valor del inventario inicial para formar el inventario final. El procedimiento se realiza de la siguiente forma:

- Se asume que las unidades del inventario inicial fueron adquiridas o producidas al mismo tiempo.

El costo unitario base del inventario se obtiene al dividir el costo total base entre el número total de unidades correspondientes.

- Si el inventario final se integra de unidades iguales o menores a las del inventario inicial, el valor del inventario se obtiene multiplicando el número de unidades por el costo unitario base del inventario inicial.

- Si por el contrario el inventario final excede al inventario inicial, al excedente de unidades le corresponde el costo promedio de las compras o artículos fabricados del año o período contable, según el lote.

- Estos costos unitarios se van a aplicar según la antigüedad en la forma en que funciona el UEPS.

Este procedimiento permite reducir considerablemente el trabajo de cálculo para valorizar los inventarios, en comparación con el UEPS-unidades de artículos específicos. Sin embargo no es un método muy común porque hay un buen número de conjunto de unidades cuya determinación requiere de gran trabajo y distinto personal para su integración.

En ciertas industrias algunas veces existen cambios en la combinación de las partidas componentes de los inventarios corrientes respecto de años anteriores. Es por ello que con los aumentos de nuevos productos, cambios en la producción, continuos avances tecnológicos no sea muy usual la aplicación del sistema.

Las situaciones anteriores tienden a provocar que el método unidades UEPS contenga mercancías con el último costo en lugar que prevalezca el costo más bajo, como sería usual en el UEPS. Así, aunque no se modifique la cantidad de unidades de las partidas del inventario, se pueden llegar a tener costos actuales que son más altos que los anteriores o más antiguos que son más bajos.

En general las desventajas que puede presentar en un momento este procedimientos UEPS base unidades son --

.. las siguientes:

- representa gran trabajo de oficina
- existe dificultad para calificar los conjuntos o -- grupos de artículos, ya sea por el impacto de los - cambios tecnológicos y composición de los mismos.
- debido a estos cambios tecnológicos y combinación - de los artículos, el Estado carece de flexibilidad - para evitar cambios drásticos en los inventarios, - sobre todo en el costo base de los inventarios más - antiguos, pues ante la presencia de cambios en los - productos o la introducción de nuevos artículos, -- llegan a incluir costos más recientes en lugar de - los más antiguos en los inventarios finales.

2.2. UEPS MONETARIO

2.2.1. Principios del UEPS Monetario

Al igual que el UEPS base unidades, el principio -- fundamental del UEPS monetario consiste en postular que -- mientras se mantenga en el almacén el mismo número de unidades se mantendrá el mismo costo original de esas unidades sin importar la rotación real del inventario. Así, todas las compras son consideradas como reposiciones de existencias, por lo cual el diferencial entre el costo de compras y el costo de las existencias anteriores es -- el impacto de la inflación, el cual debe ser reconocido -- como un costo del ejercicio.

El UEPS monetario ó método valor-UEPS facilita el -- cálculo de los inventarios, ya que estos van a valorarse -- a costos corrientes del período contable, sin necesidad -- de identificar costos específicos de las unidades en inventario.

La principal diferencia entre el UEPS unidades y el UEPS monetario consiste en que el primero requiere de -- una identificación física de las unidades de inventario -- ya que las comparaciones entre el inventario inicial y -- final se realizan en base a unidades, mientras que en el segundo procedimiento dicha comparación se hace en base -- a valores.

La comparación en el UEPS valores se realiza de la siguiente manera:

Se compara el inventario final a costos de cierre - de período (que es un dato conocido) con el mismo - inventario pero valuado a costos originales (costo-base UEPS del inicio de la implantación del método); la diferencia entre ambos es lo que se conoce como-inflación ya que en ésta primer comparación se to-- man en cuenta unidades iguales con costos diferen-- tes.

Existe una segunda comparación, entre el inventario inicial valuado a costos base UEPS con el inventa-- rio final valuado ahora a costos base UEPS, la di-- ferencia determinará los aumentos o disminuciones - en el inventario.

En el supuesto de que un producto no aumente ni dis-minuya de precio durante el ejercicio, el costo unitario al inicio y final del período será siempre el mismo sin- importar el volumen de las existencias. Si la existen-- cia final del período se multiplicara por el costo uni-- tario del inicio, y se comparara con el valor del inven- tario total al final del período no habría variación. Si se comparara con el valor del inventario inicial el au-- mento o disminución en pesos sería originado únicamente- por los aumentos o disminuciones en el volumen de las -- existencias.

Si suponemos épocas inflacionarias en donde el mismo artículo vaya a tener compras y ventas exactamente -- por los mismos volúmenes del período anterior, al comparar el valor del inventario a costos del final del período con el valor del inventario a costos del inicio del período, tendríamos como resultante un aumento en el valor del inventario cuyo origen y causa única es la inflación.

En base a lo anterior podemos decir que el principio operativo del UEPS monetario es:

El de valuar el inventario final aplicando a las -- existencias finales el costo promedio inicial, y -- llevar la diferencia entre esta valuación a UEPS y la valuación a costos promedio de final del ejercicio como cargo al costo de ventas para reconocer en él el impacto de la inflación.

Las diferencias por aumentos o disminuciones en el inventario van a valorizarse al costo prevaleciente al fin del período contable en el cual las partidas fueron adquiridas.

La aplicación de este método sigue el siguiente desarrollo:

- Se hace la conversión del inventario inicial y -- del inventario final al valor de costo del año base.

- Se establecen las diferencias entre ambos inventarios al valor de costo del año base.
- Esa diferencia hay que expresarla en el valor del inventario base y los aumentos al mismo quedarán--valuados a distintos costos prevalecientes en los años a que esos aumentos correspondan.

Para poder efectuar el proceso anterior es importante determinar el índice de costo al fin de cada año. Este se obtiene de la siguiente forma:

Se divide el total o una muestra significativa de-- las unidades valuadas a su costo al fin del período contable, entre el valor de esas mismas unidades --valuadas a su costo unitario del año base. El co---ciente resultante será el índice de costo al fin de año.

A continuación se presenta un ejemplo:

<u>Partida</u>	<u>Unidades</u>	<u>Costos Unitarios</u>		<u>Costos Totales</u>	
		<u>Fin de Año</u>	<u>Año Base</u>	<u>Fin de Año</u>	<u>Año Base</u>
1	350	115	100	40,250	35,000
2	140	55	36	7,700	5,040
3	560	28	24	15,680	13,440
				<u>63,630</u>	<u>53,480</u>

Cálculo del índice de costo del año:

$$\frac{\text{Inv. a costos de fin de año}}{\text{Inv. a costos de año base}} = \frac{63,630}{53,480} = 1.189 = 119\%$$

En los cuadros siguientes se presenta un ejemplo de lo que en general es el método UEPS monetario:

DATOS:

Fecha del Inv. Final	Inv. al Costo Final del Año	Indice de Costo al Fin de Año
Dic. 31, 1978	84,000	100
Dic. 31, 1979	102,000	120
Dic. 31, 1980	124,000	145
Dic. 31, 1981	130,000	130
Dic. 31, 1982	134,000	155

DESARROLLO

AÑO	Inv. Cto Fin Año	Indice Fin Año	Inv. Cto. Año Base	Composición del Inv.	VALOR UEPS.
1978 base	84,000 ÷	1.00 =	84,000	84,000 x 1.00 =	<u>84,000</u>
1979	102,000 ÷	1.20 =	85,000	84,000 x 1.00 =	84,000
				1,000 x 1.20 =	<u>1,200</u>
					<u>85,200</u>

AÑO	Inv. Cto. Fin AÑO	Indice Fin AÑO	Inv. Cto. Año Base	Composición del Inv.	VALOR UEPS
1980	124,000 ÷	1.45 =	85,517	84,000 x 1.00=	84,000
				1,000 x 1.20=	1,200
				517 x 1.45=	<u>750</u>
					<u>85,950</u>
1981	130,000 ÷	1.30 =	100,000	84,000 x 1.00=	84,000
				1,000 x 1.20=	1,200
				517 x 1.45=	750
				14,483 x 1.30=	<u>18,828</u>
					<u>104,778</u>
1982	134,000 ÷	1.55 =	86,452	84,000 x 1.00=	84,000
				1,000 x 1.20=	1,200
				517 x 1.45=	750
				935 x 1.30=	<u>1,216</u>
					<u>87,166</u>

Atendiendo a los diferentes inventarios que puedan existir, así como a las características que estos posean y a las múltiples situaciones que presenten dentro de una misma empresa, el método UEPS se aplica sobre las bases vistas en el ejemplo anterior, siguiendo según el caso -- modalidades que requieran de un desarrollo más analítico-- de acuerdo a las peculiaridades que los inventarios presentan.

Como se puede apreciar el inventario base (inventario inicial) y sus aumentos posteriores según la antigüedad de las compras o de la producción se valúan en términos de la moneda base de la contabilidad. En nuestro país la moneda base es el peso mexicano, y en general la aplicación del UEPS poseerá las siguientes características:

- 1- Con base en el costo base UEPS se forman dos partes: el costo base del inventario inicial y el costo del año corriente o del período contable-- de las compras o producción.
- 2- Se aplica el concepto de los conjuntos de unidades con características homogéneas y semejantes.
- 3- Se aplican índices de precios internos, consecuentes de los inventarios de cada empresa.
- 4- En la adopción del UEPS valores para el cálculo de los inventarios se pueden seguir cualesquiera de las dos modalidades siguientes:
 - doble costeo
 - costeo en cadena

De estas modalidades podemos decir que ambas tienen características comunes, sus diferencias son el reflejo de su adaptación ante las peculiaridades de situaciones distintas.

Los resultados de un período pueden verse afectados

por la valuación final que se tenga de los inventarios, - la cual a su vez se ve afectada de los aumentos o disminuciones que puedan sufrir de acuerdo al sistema de valuación elegido.

A continuación se presentan diversas situaciones en los inventarios:

A) AUMENTOS DE EXISTENCIAS FINALES

Siguiendo la mecánica de costos promedio durante el ejercicio se dará el efecto de UEPS monetario al finalizar - el mismo.

Primer Ejercicio:

	unidades	cto. promedio unitario	costo total
Inv. Inicial			
Ejercicio '81	250 u.	100	25,000
Inv. Final			
Ejercicio '81	400 u.	130	52,000

Inv. Base = 250 u. a 100 = 25,000

Indice
Interno = $\frac{130}{100} = 1.3 = 130\%$

Lo que significa que los precios durante el año aumentaron en un 30% con respecto a los precios del inicio de - ejercicio.

El inventario final a valor UEPS debe quedar:

250 u. a 100 = 25,000

$$150 \text{ u. a } 130 = 19,500$$

VALOR UEPS	<u>44,500</u>
------------	---------------

Esto se obtiene de la siguiente forma:

Inv. Final a costo base 400 u. a 100 = 40,000

Inv. Inicial a costo base 250 u. a 100 = 25,000

De estas 400 u. tenemos 250 u. que formaban parte de la primera capa de inventario o inventario base, las cuales deben seguirse valuando al costo base.

Las 150 u. restantes no pueden valuarse a ese costo base, se les aplicará el costo promedio de fin de año que es - de 130, quedando:

$$150 \text{ u. a } 130 = 19,500$$

El valor del inventario final de estas 400 u. valuado a costos promedio de fin de año es:

$$400 \text{ u. a } 130 = 52,000$$

encontrándose una diferencia con el costo del inventario valuado a UEPS:

Inv. Final a cto. prom. final	52,000
Inv. Final a valor UEPS	<u>44,500</u>
	7,500

Estos 7,500 se deben al aumento de precios del producto en el ejercicio. Este debe ser reconocido en el balance por medio de la aplicación contable siguiente:

	D	H
Costo de Ventas	7,500	
Reserva UEPS		7,500

Así, el balance se presenta con las siguientes cifras:

Inv. Final 1981	52,000
menos Reserva UEPS	7,500
Inv. Valor UEPS	<u>44,500</u>

Es importante mencionar que los 7,500 corresponden al im pacto que sufrieron las unidades del inventario inicial-base:

250 u. a 100	=	25,000
250 u. a 130	=	<u>32,500</u>
		7,500

Segundo Ejercicio:

B) SIN VARIACION EN UNIDADES, SOLO EXISTEN CAMBIOS EN --
LOS PRECIOS

	unidades	costo promedio unitario	costo total
Inventario Inicial Ejercicio 1982	400	130	52,000
Inventario Final Ejercicio 1982	400	170	68,000

El inventario final se forma de las mismas dos capas que se tenían a fines de 1981, su valor UEPS sigue siendo el siguiente:

Inv. Base 1981	250 u. a 100	=	25,000
----------------	--------------	---	--------

Primera Capa			
Ejercicio 1981	150 u. a 130	=	<u>19,500</u>
			44,500

Sin embargo, el aumento de precio va a tener impacto en las dos capas mencionadas de la siguiente forma:

Inv. Base a costos de fin de año de 1982	250 u. a 170	=	42,500
Inv. Base a costo de fin de año de 1981	250 u. a 130	=	<u>32,500</u>
			<u>10,000</u>

Inventario que forma la primera capa:

Valuado a costos de fin de año de 1982	150 u. a 170	=	25,500
Valuado a costos de fin de año de 1981	150 u. a 130	=	<u>19,500</u>
			<u>6,000</u>

La suma de los 10,000 y los 6,000 es el impacto que sufrió el inventario en el ejercicio de 1982. Es igual a:

Inv. Final valuado a costos de fin de año de 1982	400 u. a 170	=	68,000
menos:			

Impacto ocasionado por aumentos de precios de 1981			7,500
--	--	--	-------

menos:

Inv. Final valuado a UEPS	250 u. a 100	=	25,000
	150 u. a 130	=	<u>19,500</u>

Impacto ocasionado por aumentos de precios de 1982			<u>16,000</u>
--	--	--	---------------

El asiento contable que se debe correr es:

	D	H
Costo de Ventas	16,000	
Reserva UEPS		16,000

Quedando el balance como sigue:

Inv. a costos promedio de 1982	68,000
menos:	
Reserva UEPS	<u>23,500</u>
VALOR UEPS	<u><u>44,500</u></u>

Tercer Ejercicio:

C) DISMINUCION EN LAS EXISTENCIAS FINALES, EXISTEN CAMBIOS DE PRECIOS EN EL EJERCICIO

	unidades	costo promedio unitario	costo total
Inventario Inicial Ejercicio 1983	400 u.	170	68,000
Inventario Final Ejercicio 1983	350 u.	210	73,500

El inventario final a valor UEPS es :

unidades	costo promedio unitario	costo total
250 u.	100	25,000
100 u.	130	<u>13,000</u>
		<u>38,000</u> VALOR
		===== UEPS

Como se aprecia se han consumido 50 unidades de la capa formada en 1981, (el inventario base no se afecta).

50 u.	a 170 =	8,500
* 50 u.	a 130 =	<u>6,500</u>
		<u>2,000</u>

Estas 50 u. valuadas a costo de inicios del año 83 comparada con el costo del año en que se formó dicha capa nos indica que debe cancelarse la reserva por 2,000

Sin embargo hay un aumento en el costo de las unidades - que quedan del inventario (inventario base, más inventario restante de la primera capa), debido a los aumentos de precios en el ejercicio, los cuales deben reconocerse:

Inv. base a costo de fin de año de 1983	250 u. a 210 =	52,500
Inv. base a costo de fin de año de 1982	250 u. a 170 =	<u>42,500</u>
		<u>10,000</u>
Inv. restante de la primera capa:		
Valuada a costo de fin de año de 1983	100 u. a 210 =	21,000
Valuada a costo de fin de año de 1982	100 u. a 170 =	<u>17,000</u>
		<u>4,000</u>

El asiento contable que deberá correrse es el siguiente:

	D	H
Costo de Ventas	12,000	
Reserva UEPS		12,000

Esta cantidad es el importe neto de:

Aumento de la reserva por el aumento de precios en 1983	14,000
menos:	
Disminución de la reserva por consumo de 50 u. de la capa - forzada en 1951	<u>2,000</u>
	<u>12,000</u>

El balance entonces presentará las cifras siguientes:

Inv. Final valuado a costo promedio de 1983	73,500
menos:	
Reserva UEPS	<u>35,500</u>
VALOR UEPS	<u>38,000</u>

En este ejemplo tan sencillo se da el clásico efecto --- UEPS de reconocer el impacto de la inflación en los precios, y segundo como afecta el consumo de las capas de inventario.

Es importante señalar que cuando hacemos el cargo al costo de ventas por el impacto de la inflación no se realiza un crédito al almacén sino a una cuenta complementaria de activo llamada "RESERVA UEPS". De esta forma se mantiene el inventario valuado a costos promedio, mientras que en el balance podremos mostrar el valor UEPS -- por diferencia entre el valor del inventario valuado a costos promedio de fin del ejercicio corriente menos la reserva UEPS.

Asimismo podemos ver que para manejar el UEPS monetario se requerirá de los siguientes controles:

- 1- Inventarios perpetuos valuados por el metodo de costos promedios.
- 2- Subauxilios por cada producto, en los que se controlarán a un mismo costo promedio las distintas capas según el ejercicio de su formación.
- 3- Control por cada capa del aumento del costo promedio que, por ejercicio, ha sido llevado a la reserva UEPS y en su consecuencia al costo de ventas.

El procedimiento visto en el ejemplo anterior puede simplificarse si se emplean índices, quedando los cálculos de la siguiente manera: (ver cuadro no. 1 y no. 2)

DETERMINACION DEL VALOR UEPS

	INVENTARIO INICIAL			INVENTARIO FINAL			INVENTARIO FINAL COSTO AÑO BASE	INDICE AÑO	INDICE AC.	INVENTARIO A VALOR UEPS
	Un.	Cto. Unit. Promedio	Importe	Un.	Cto. Unit. Promedio	Importe				
PRIMER EJERCICIO	250 u.	100.00	25,000	400 u.	130.00	52,000	45,000	(1) 1.30	(4) 1.30	25,000 x 1.00 = 25,000 15,000 x 1.30 = 19,500 44,500
SEGUNDO EJERCICIO	400 u.	130.00	52,000	400 u.	170.00	68,000	40,000	(2) 1.31	(5) 1.70	25,000 x 1.00 = 25,000 15,000 x 1.70 = 25,500 50,500
TERCER EJERCICIO	400 u.	170.00	68,000	350 u.	210.00	73,500	73,500	(3) 1.24	(6) 2.10	25,000 x 1.00 = 25,000 10,000 x 1.30 = 13,000 38,000
Indice del Año	(1)	130/100 = 1.30								
	(2)	170/130 = 1.31								
	(3)	210/170 = 1.24								
							INDICE ACUMULADO	(4) 1.30 x 1.00 = 1.3		
								(5) 1.30 x 1.31 = 1.7		
								(6) 1.70 x 1.24 = 2.1		

FORMACION DE CAPAS Y DETERMINACION DE RESERVA UEPS

PRIMER EJERCICIO	Inv. Costo Base	Indice Ac.	Inv. UEPS	Inv. a Prom.	Efecto Ac. UEPS	INCREMENTO RESERVA
Base Inv. I.	25,000	1.00	25,000			
Capa 1er. Ej.	15,000	1.30	19,500			
	40,000		44,500	52,000	7,500	7,500

SEGUNDO EJERCICIO

	Inv. Costo Base	Indice Ac.	Inv. UEFS	Inv. a Prom.	Efecto Ac. UEFS	INCREMENTO RESERVA
Base Inv. I.	25,000	1.00	25,000			
Capa ler. Ej.	15,000	1.30	19,500			
	<u>40,000</u>	1.70	<u>44,500</u>	68,000	25,500	16,000

TERCER EJERCICIO

Base Inv. I.	25,000	1.00	25,000			
Capa ler. Ej.	10,000	1.3	13,000			
	<u>35,000</u>	2.1	<u>38,000</u>	73,500	25,500	12,000

Los subauxiliares tendrán:

INVENTARIO INICIAL BASE

1981 Inv. Inlc. a costo base por
implantación del UEFS
(mismo saldo en '82 y '83)

250 u. a 100 = 25,000

PRIMERA CAPA 1981

1981 Primera capa por aumento del
inventario inicial base

150 u. a 130 = 19,500

1982 Saldo proveniente de 1981 sin
variación

150 u. a 130 = 19,500

1983 Saldo proveniente de 1982
Jornales de 50 u. en el ejer-
cicio

150 u. a 130 = 19,500

50 u. a 130 = 6,500

Saldo al final del ejercicio
de 1983

100 u. a 130 = 13,000

RESERVA UEFS - Inv. Base

1981 Aumento de reserva por
aumento de 1981

7,500

1982 Aumento de reserva por
aumento de 1982

10,000

1983 Aumento de reserva por
aumentos de 1983

10,000

saldo al final de '83

27,500

RESERVA UEFS - Ira. capa '81

1982 Aumento de la reserva
por aumentos 1982

4,000

1983 Distribución de la re-
serva por consumo de
50 u. en el ejer-
cicio

(2,000)

Aumento de la reserva
por aumentos 1983

4,000

saldo al final de '83

8,000

2.2.2. Conceptos que se manejan en la aplicación del --
UEPS Monetario

El método UEPS valores o UEPS monetario tiene la finalidad de superar las deficiencias del UEPS unidades en lo referente a la carga de trabajo al valorizar los artículos específicos o por conjuntos de unidades de inventario.

Su aplicación se basa en conjunto de unidades con características homogéneas y semejantes y en los números índices. Ambos conceptos es importante que se definan bien para lograr una buena aplicación del método en cualquier tipo de empresa.

A) Conjunto de unidades con características homogéneas y semejantes:

Tratando de dar un concepto más amplio, se refiere a grupos de artículos substancialmente idénticos que significa:

1- Que exista una unidad de negocios en cada conjunto de productos o mercancías.

Por unidad de negocios se entiende lo siguiente:

"En el caso de un manufacturero o procesador, una unidad natural de negocios, ordinariamente, consiste en el conjunto de la unidad productiva de la empresa dentro de una línea de productos o dentro de dos o --

más líneas de productos relacionados, incluyendo (hasta la extensión o grado contratado por la empresa), - la obtención de los materiales, el proceso de éstos, y la venta de los productos manufacturados o procesados". (1)

Un conjunto de esta naturaleza puede ser una línea de productos o líneas de productos que puedan relacionarse por utilizar la misma materia prima, el mismo proceso de producción, o cuya distribución esté integrada o relacionada. Así, cada conjunto se formaría de los inventarios de materia prima, producción en proceso y productos terminados.

El grado de unión o conjunción de los inventarios es más amplio, lo cual resulta una ventaja frente al --- UEPs uniduces, ya que la combinación de productos, -- cambios en tecnología, lanzamiento de nuevos productos, desaparición de una línea para el surgimiento de una nueva y otras situaciones semejantes que inciden en contra de la valuación de inventarios no tendrán o causarán impactos tan grandes, pues el método se basa únicamente en el valor del año base y complementariamente al costo del año corriente.

En el caso de las empresas industriales los grupos de

- (1) "Los Inventarios y el Impuesto sobre la Renta", C.P. Manuel Durán Silva, I.N.C.P., Pág. 178.

inventarios pueden formarse tomando como bases:

- a) Que las materias primas estén destinadas a producir determinado tipo de producto, (siempre el mismo).
 - b) Que la producción en proceso comprenda materiales que después de procesarse integren o constituyan un determinado tipo de producto, (siempre el mismo).
 - c) Que los productos terminados se hayan producido con los mismos materiales, que pasaron a través del mismo proceso de producción.
- Con cada clase de artículo producido se formará un grupo que será diferente de los otros que compongan el inventario.

B) Números Indices del período contable:

Como se vió anteriormente en el cálculo del índice de costo al fin de cada año, éste índice nos indica el porcentaje en que subieron o bajaron los precios corrientes del período contable, respecto de los precios de inicios del año en que se inicia el UEPS o año base.

Así se calculan dos clases de índices:

- 1- Índice del año corriente.
- 2- Índice acumulativo de costo corrientes.

El primero se calcula de la siguiente manera:

$$\frac{\text{Inventario final al costo de cada año corriente}}{\text{Inventario final al costo del año base}} = \text{INDICE DEL AÑO CORRIENTE}$$

Este índice simple se utiliza en el procedimiento de costeo doble o doble extensión.

El segundo se calcula de la siguiente forma:

$$\frac{\text{Inventario final al costo del año corriente}}{\text{Inventario final al costo inicial de cada año}} = \text{INDICE DEL AÑO CORRIENTE}$$

Luego se calcula el índice acumulativo:

$$\text{Índice simple del año anterior} \times \text{Índice simple del año corriente} = \text{INDICE ACUMULATIVO DE COSTO CORRIENTE}$$

Estos índices se utilizan en el procedimiento de costeo en cadena.

C) Otros conceptos básicos son:

- Inventario inicial del año bases es el inventario final del ejercicio inmediato anterior.
- Año bases es el año a partir del cual se inicia la aplicación del UEPS.

- Costo base: es el costo unitario de cada artículo-- de grupo de inventario, el cual se obtiene al dividir el costo total del inventario inicial del año - base entre el número de unidades que lo integran.

2.2.3. Procedimiento en el desarrollo del UEPS

Cualquiera que sea la modalidad que se adopte, costeo doble o costeo en cadena, el procedimiento a seguir es el que a continuación se presenta:

- Tratándose del primer ejercicio en el que se adopta al finalizar éste tendremos:
 - a) Un inventario final que debe clasificarse de la siguiente forma:
 - Artículos de los cuales aparecían precios en el inventario base.
 - Artículos que se adquirieron o produjeron durante el ejercicio que no aparecen en el inventario base.
 - Artículos cuyos precios son los mismos que se tenían al inicio, es decir su valor no ha variado y por tanto poseen el mismo precio base.
 - El inventario final se valúa a costos promedio de finales del ejercicio.
 - Se determina el valor del inventario final a valor de costo del año base.
 - Se determina el índice de costo al fin de año por medio de la fórmula de índice del año corriente, (ver 2.2.2.-B).
- En el caso del primer ejercicio será el mismo pa-

ra el costeo en cadena y el de doble costeo. 85

- Los artículos que se adquirieron o produjeron durante este ejercicio se convierten a valor de precios base por medio de índices de precios del año corriente.
- El resultado anterior, convertido a valores del inventario base, se compondrá de:
 - inventario inicial valuado a costos base (el valor puede ser igual o menor al costo del inventario inicial del año base a costo base)
- Si la diferencia entre el resultado es mayor al valor del inventario inicial del año base a costo base se considera como un aumento. De esta manera se forma una nueva capa de inventario, la cual debe valuarse a costos de finales de ejercicio. Si nos encontramos en el primer año se le aplicará el índice corriente del año.
- Al determinar aumentos o disminuciones del inventario se podrá afectar la reserva correctamente.
- Se debe llevar un control detallado por cada artículo o grupo, ya que para cada uno de ellos se crea una reserva, la cual puede verse afectada posteriormente por aumentos o disminuciones a través de las valuaciones a precios del año base.
- Cuando se trata de disminuciones éstas se aplican contra la última capa creada hasta agotarla, des-

pues la penúltima y así sucesivamente pudiendo -- llegar a consumirse el inventario base de ser necesario.

2.2.3.1. UEPS Monetario en su modalidad de doble extensión, llamado también costeo doble.

En este procedimiento el índice que se usa es el -- que relaciona el costo del año base con los costos de cada año corriente.

A continuación se presenta un ejemplo con el desarrollo de este procedimiento:

DATOS:

AÑO	VALOR A COSTO CORRIENTE	VALOR A COSTO DEL AÑO BASE	VALOR UEPS
1979 (base)	20,000	20,000	20,000
1980	30,000	25,000	26,000
1981	40,000	26,667	28,500
1982	60,000	26,667	28,500
1983	103,000	26,142	27,713

CALCULO UEPS:

Ejercicio 1980

$$\text{base '79 } 20,000 = 20,000 \times 1.00$$

$$\text{cupa '80 } \underline{6,000} = 5,000 \times 1.20$$

valor	<u> </u>
UEPS	<u>26,000</u>

Ejercicio 1981

base '79	20,000 =	20,000 x 1.00
capa '80	6,000 =	5,000 x 1.20
capa '81	<u>2,500</u> =	1,667 x 1.50
valor		
UEPS	<u>28,500</u>	

Ejercicio 1983

base '79	20,000 =	20,000 x 1.00
capa '80	6,000 =	5,000 x 1.20
capa '81	<u>1,713</u> =	1,142 x 1.50
valor		
UEPS	<u>27,713</u>	

INDICE DE CAMBIO EN PRECIOS:

Se obtiene de la comparación del costo de un grupo de artículos representativos del inventario valuado a precios corrientes de fin de año entre el costo de los mismos productos valuados a precios del año base. Este índice se conoce también como índice interno de inflación.

VALOR A COSTO DEL AÑO BASE:

Se calcula dividiendo el inventario final a costo corriente entre el índice de cambio de precio.

Ejercicio 1979

Inv. Inicial '79 a costo base 20,000

Inv. Final '79	20,000
VALOR UEPS	20,000

El índice de cambio en precio será:

$$\frac{20,000}{20,000} = 1.00$$

Ejercicio 1980

Inv. Inicial '80	20,000
Inv. Final '80 a costo corriente	30,000

Suponiendo el valor de este inventario a costo base de -
25,000 tendremos un índice del año de:

$$\frac{30,000}{25,000} = 1.20$$

El valor UEPS se determina de la forma siguiente:

$$(25,000 - 20,000) = 5,000 \text{ nueva capa}$$

$$20,000 \times 1.00 = 20,000 \text{ (base)}$$

$$\underline{5,000} \times 1.20 = \underline{6,000} \text{ (capa '80)}$$

$$25,000 \qquad \underline{26,000} \text{ VALOR UEPS}$$

Ejercicio 1981

Inv. Final '81 a costo corriente	40,000
----------------------------------	--------

Suponiendo que el valor de este mismo inventario a costo
del año base es de 26,007 tendremos el siguiente índice:

$$\frac{40,000}{26,667} = 1.499 = 1.50$$

El valor UEPS se determina de la siguiente forma:

$$(26,667 - 25,000) = 1,667 \text{ nueva capa}$$

$$20,000 \times 1.00 = 20,000 \text{ (base)}$$

$$5,000 \times 1.20 = 6,000 \text{ (capa '80)}$$

$$\frac{1,667}{26,667} \times 1.50 = \frac{2,500}{28,500} \text{ (capa '81)}$$

$$\underline{\underline{28,500}} \text{ VALOR UEPS}$$

Ejercicio 1982

Inv. Final '82 a costo corriente 60,000

Suponiendo que el valor de este inventario a costo del --
año base es de 26,667 tendremos el siguiente índice:

$$\frac{60,000}{26,667} = 2.249 = 2.5$$

En donde el valor UEPS será:

$$(26,667 - 26,667) = 00 \text{ sin movimiento en el inventario}$$

por lo que el valor del ejercicio de 1982 se mantiene ---
igual que en 1981, no se crea ninguna capa, ni se afectan
las capas existentes:

$$20,000 \times 1.00 = 20,000 \text{ (base)}$$

$$5,000 \times 1.20 = 6,000 \text{ (capa '80)}$$

$$\frac{1,667}{28,500} \times 1.50 = \frac{2,500}{28,500} \text{ (capa '81)}$$

26,66728,500
~~22,142~~

VALOR UEPS

Ejercicio 1983

Inv. Final '83 a costo corriente 103,000

Suponiendo el valor de este inventario a costo del año--
base de 26,142 tendremos el siguiente índice:

$$\frac{103,000}{26,142} = 3.94$$

El valor UEPS será:

$$\begin{aligned} 20,000 \times 1.00 &= 20,000 \quad (\text{base}) \\ 5,000 \times 1.20 &= 6,000 \quad (\text{capa '60}) \\ \underline{1,142} \times 1.50 &= \underline{1,713} \quad (\text{capa '81}) \\ 26,142 & \quad \underline{27,713} \quad \text{VALOR UEPS} \\ & \quad \del{22,142} \end{aligned}$$

El valor de la capa de '81 se determinó:

$$\begin{aligned} 26,142 - 26,667 &= 525 \\ 525 \times 1.50 &= 787 \\ 2,500 - 787 &= \underline{1,713} \end{aligned}$$

2.2.3.2. UEPS Monetario en su modalidad de Indices en --
Cadena.

Para la aplicación de este procedimiento se requiere del cálculo de 2 índices:

- el índice de precios del ejercicio
- el índice acumulado de precios

Los pasos que se siguen son:

- A) Se determina el valor del inventario final del ejercicio corriente a costos promedio del fin de ejercicio.
- B) Se determina el valor del inventario final del ejercicio corriente a costos promedio de fin de ejercicio del año inmediato anterior.
- C) Se obtiene el primer índice al dividir el monto obtenido en el punto "A" entre el monto obtenido en el punto "B".
- D) Se calcula el segundo índice al multiplicar el resultado obtenido en el punto "C" por el índice acumulado de precios del ejercicio inmediato anterior.
- E) Para determinar el valor del inventario final del ejercicio corriente a costos del año base, se divide el importe determinado en el inciso "A" entre el índice acumulado determinado en el punto "D".

- F) Se determinan los aumentos o disminuciones del inventario base, al comparar los inventarios inicial y final a costos del año base.

En el caso que con motivo de tal comparación se determine un aumento en el inventario base, a dicho aumento se le aplicará el índice de precios acumulado, para así determinar el valor total del incremento al inventario base.

Si resulta una disminución en el inventario base, se cancelarán los aumentos habidos en años anteriores iniciando con los más recientes hasta que se llegue al inventario base si es necesario.

- G) El valor del inventario final por cada división valuado a UEPS monetario será la cantidad que resulte de sumar o restar al inventario inicial a UEPS monetario, los aumentos o disminuciones obtenidas en el ejercicio.
- H) El valor del inventario final total valuado a UEPS -- será la suma de los valores obtenidos en el inciso -- "G".

A continuación se presenta del ejemplo visto en el punto anterior (2.2.3.1.) desarrollado por el procedimiento de encadenamiento de índices.

Ejercicio 1979 - Año Base

Suponiendo que este ejercicio tiene un inventario final -
 valuado a costos promedio de fin de año igual a 20,000, -
 el cual es igual al valor del inventario base de 20,000 ;
 lo anterior nos indica que no hay porcentaje de incremen-
 to en precios en el año. El índice acumulado será igual
 a 1.00, el cual se obtuvo al dividir:

$$\frac{\text{Inv. final a costos prom. de fin de año}}{\text{Inv. final a costos prom. de inicios de año (base)}} = \frac{20,000}{20,000} = 1.00$$

Ejercicio 1980

En este ejercicio los precios en la empresa han aumentado
 en un 26%, además el valor final del inventario al cierre
 del ejercicio es de 30,000

Para calcular el valor UEPS del inventario se realizan --
 los siguientes pasos:

El porcentaje de incremento es de 26%, por lo tanto el ín-
 dice de precios del ejercicio será de 1.26

El índice acumulado se obtiene al multiplicar el índice -
 del año anterior por el índice del ejercicio, inciso "D":

$$1.00 \times 1.26 = 1.26$$

El inciso "E" será:

$$\frac{\text{Valor del inv. a costo corriente}}{\text{índice acumulado}} = \frac{30,000}{1.26} = 23,810$$

Paso "F":

Inv. final a costo base	23,810
menos	
Inventario base	<u>20,000</u>
	3,810

Paso "G"

El significado del resultado anterior es: un aumento - de 3,810, el cual va a ser valorado a costos del ejercicio de 1980:

$$3,810 \times 1.26 = 4,801 \text{ (capa '80)}$$

Paso "H"

El valor total del inventario final a UEPS es de:

$$\begin{aligned} 20,000 \times 1.00 &= 20,000 \text{ (base)} \\ 3,810 \times 1.26 &= \underline{4,801} \text{ (capa '80)} \\ &24,801 \text{ VALOR UEPS} \end{aligned}$$

Ejercicio 1981

En este ejercicio suponemos que los precios tuvieron un - incremento del 28% por lo que nuestro índice de precios - del año será de 1.28

Paso "D"

Determinación del índice acumulado del ejercicio:

$$1.28 \times 1.26 = \underline{\underline{1.61}}$$

Si el valor del inventario final a costos de fin de año - '81 es de 40,000 tendremos:

Pas: "E"

Valor del inventario final a costos del año:

Valor Inv. final a costo corriente	40,000		
		=	24,845
Índice acumulado del ejercicio	1.61		

Pas: "F"

Determinación de aumentos o disminuciones del inventario:

Inv. Inicial (costo año base)	23,810
Inv. Final (costo año base)	<u>24,845</u>
Aumento en el inventario	<u><u>1,035</u></u>

Pas: "G"

Al igual que el ejercicio anterior significa que hubo un aumento por lo que se forma otra capa nueva en '81:

$$1,035 \times 1.61 = \underline{\underline{1,666}}$$

Pas: "H"

Determinación del valor UEPS:

20,000 x 1.00	=	20,000	(base)
3,810 x 1.26	=	4,801	(capa '80)
1,035 x 1.61	=	<u>1,666</u>	(capa '81)
		<u>26,467</u>	VALOR UEPS

Ejercicio 1982

Si el valor del inventario final a costos promedio del --
cierre de ejercicio es de 60,000 y el porcentaje de incre-
mento en precios fue del 60% tendremos:

Indice del ejercicio : 1.60

Indice Acumulado del ejercicio : 1.6 x 1.61 = 2.58

El valor del inventario a costos del año base será de:

$$\frac{60,000}{2.58} = 23,256$$

Determinación del aumento o disminución del inventarios:

Inv. Inicial (costo año base)	24,845
Inv. final (costo año base)	<u>23,256</u>
	<u>1,589</u>

Hay una disminución en el inventario.

Para calcular el valor del inventario a UEPS:

23,256 = 20,000 x 1.00	=	20,000	(base)
3,256 x 1.26	=	<u>4,103</u>	(capa '80)
		<u>24,103</u>	

Como se aprecia se han consumido :

de la capa del '80 554 x 1.26

de la capa del '81 1,035 x 1.61

El inventario a UEPS será:

20,000	x	1.00	=	20,000	(base)
3,256	x	1.26	=	4,103	(capa '80)
				<u>24,103</u>	VALOR UEPS
				#####	

2.2.4. Punto de Vista Fiscal

La Ley del Impuesto sobre la Renta establece que las sociedades mercantiles pueden valorar sus inventarios por cualquiera de los métodos autorizados, que son:

- a) costos identificados
- b) costos promedio
- c) primeras entradas, primeras salidas
- d) últimas entradas, primeras salidas
- e) detallistas

los cuales aparecen en la L.I.S.R. art. 58, inciso III,- de 1984.

Por otro lado también autoriza cambios de método de valuación si se cumple con las disposiciones que señala - el reglamento y la ley del Impuesto sobre la Renta (Ley-- art. 60, Reglamento art. 65).

Ley I.S.R. art. 60, 1984:

Señala que el método adoptado por el contribuyente conforme al art. 58 de la misma ley puede variarse si se cumplen los siguientes requisitos:

- I- Sólo podrá efectuar el cambio de método de valuación, cuando los inventarios de los últimos tres - ejercicios mantengan el mismo factor de rotación o cuando la variación no exceda del 25% de dicho factor.

Esta medida se puede considerar como un medio ---- que las autoridades toman para evitar juegos intencionados antes de llevar a cabo un cambio planeado de método de valuación.

- II- Del valor que resulte del inventario final del e--jercicio en que se haga el cambio de método de va--luación anterior, se disminuirá el valor que se obtenga con el nuevo método; con la diferencia se --crearé una cuenta de activo compensable para efec--tos fiscales.
- III- La cuenta de activo compensable para efectos fiscales podrá deducirse en los ejercicios posteriores--a aquél en que se efectuó el cambio, en la propor--ción en que el inventario final de este ejercicio--resulte inferior al inventario final del ejercicio--en que se efectuó el cambio; el saldo pendiente se--deducirá cuando el contribuyente varíe nuevamente--de método de valuación o en el ejercicio de liqui--dación de la sociedad.

Esto sucede así, porque se no permitirse tal deduc--ción, en ese momento se estaría impidiendo injusta--mente al contribuyente deducir los costos que se --tenían derecho a deducir antes del cambio a UEPS. Por ello las deducciones se realizan en el momento--en que se consumen dichas existencias.

- IV- El contribuyente deberá conservar la documentación

relativa a los inventarios a que se refiere la --
 fracción no. II de este artículo, valuado bajo --
 los dos métodos durante los cinco ejercicios si--
 guientes a aquél en que se terminó de deducir la
 cuenta de activo compensable para efectos fisca--
 les.

Es importante tener autorización de hacienda, ya que
 no solo basta con el aviso.

Reglamento I.S.R., art. 65, 1984:

Señala que el aviso marcado en el art. 60 de la ley, debe
 rá presentarse a más tardar el sexto mes del ejercicio --
 por el que se desea efectuar el cambio de método de valua--
 ción de inventarios establecido en dicho artículo.

Este plazo es para avisos de cambio de método de valua--
 ción de promedios o PEPS u UEPS.

Las autoridades piden el aviso por escrito, incluso--
 cuando se trate de un cambio de UEPS unidades a UEPS va--
 lores.

Una vez adoptado este método, previa autorización de
 las autoridades fiscales, no se podrá conceder un nuevo -
 cambio mientras no hayan transcurrido cinco ejercicios re--
 gulares después del cambio anterior.

En el caso del UEPS monetario, un aspecto importante
 es la autorización del índice de inflación a utilizar, és

te debe corresponder al que sea menor entre el índice interno de inflación determinado por la empresa y el índice nacional de precios al consumidor determinado por el Banco de México.

Las autoridades actualmente están pidiendo a los contribuyentes que utilicen el UEPS valores los siguientes - requisitos:

- Que el índice de precios guarde constancia en su - determinación y aplicación.
- Que los libros de contabilidad reflejen adecuadamente el valor UEPS del inventario, para lo cual - se deberá utilizar una cuenta complementaria de inventarios denominada "RESERVA UEPS" para cada grupo de inventarios.
- En cuanto al Estado de Posición Financiera, se presentarán los importes de cada grupo de inventarios después de deducir la reserva UEPS; en el Estado de Resultados se presentará un mismo importe de -- costo de ventas, sin separar el efecto del ajuste- UEPS.

2.2.5. Consideraciones bajo las cuales puede adoptarse o Cambiar a Método UEPS

Existen algunas ventajas financieras que derivan de la aplicación del UEPS:

- Determinación de utilidades más acordes a la realidad.
- Evita la descapitalización por las 3 vías siguientes:
 - a) Impuesto sobre la Renta
 - b) Dividendos
 - c) Reparto de Utilidades
- Diferimiento de Impuestos
- Mejorar el Flujo de Efectivo

Estas ventajas requieren de la presencia de ciertas condiciones:

A) Inflación Continua Proyectada.-

Las ventajas del método de valuación UEPS necesitan ser evaluadas en un plan a largo plazo, ya -- que mientras dure el proceso inflacionario las -- ventajas financieras anteriores continuarán acumulándose, y por el contrario en el momento en que los precios lleguen a nivelarse y se esperen bajas o declives en los mismos el UEPS es desfavorable.

B) Impuestos Altos pero que no van en aumento.-

Una ventaja que deriva de la aplicación del UEPS es el diferimiento de impuestos, por tanto si los impuestos a pagar por la empresa son bajos, o para contribuyentes exentos muy poco o nada se ganaría en flujo de efectivo. Sin embargo, en el caso en que conociéramos que las tasas de impuestos vayan a aumentar en forma significativa en un futuro próximo, tampoco tendría caso dejar de causar los impuestos a una tasa baja para tributar - posteriormente a una tasa más alta.

C) Contar con personal capacitado para efectuar los cálculos necesarios.-

Esto es importante ya que si la empresa desea --- éxito en el desarrollo del método UEPS es necesario contar con personal calificado y capacitado - para lograrlo.

D) Política de Inventarios.-

Es necesario determinar una buena política de reposición de inventarios, pues el efecto UEPS podría ser desfavorable en ciertos casos, (como el vender a precios actuales con costos de años anteriores).

2.2.6. Efectos Secundarios en la Implantación del UEPS

Existen algunos efectos secundarios al efectuar un cambio de método de valuación al método UEPS, los cuales deben considerarse antes de tomar cualquier decisión.

a) Efecto en la reducción de Utilidades.-

En el caso que se tratara de una empresa que cotiza en bolsa de valores, es necesario evaluar como puede reaccionar el mercado de acciones ante la perspectiva de obtener menores utilidades. Con respecto a ello, se puede mencionar que la economía en sí de la empresa mejorará, ya que al pagar menos impuestos el flujo de efectivo es mayor, lo cual da a la empresa la posibilidad de reinvertir en cualquier objetivo importante para el negocio. Toda empresa debe analizar si es posible que ocurran reacciones adversas en el mercado de valores como consecuencia del cambio a UEPS, y en base a un análisis de ello decidir el cambio.

b) Propósitos de Administración.-

El cambio a UEPS afecta las tendencias históricas de las utilidades de la empresa. Esto puede ocasionar problemas derivados de falsas interpretaciones, ya que el pensar que las utilidades han bajado por causa de la mala administración y no -

por el cambio de método es una consideración errónea.

En todo caso se puede llevar otro método conjuntamente con el UEPS, pero esto únicamente para propósitos de administración interna y para la adecuada evaluación del personal clave en la administración de la empresa.

c) Pago de Dividendos.-

En tiempos de inflación, las empresas necesitan reestructurar las políticas de pago de dividendos. Así como las utilidades son menores, los dividendos serán menores. Esto puede ser un beneficio para la empresa, pues con ello no pierde un flujo de caja necesario para reemplazar los inventarios a los costos actuales que son más elevados, evitando por tanto la descapitalización.

d) Reparto de Utilidades a los Trabajadores.-

El impacto que sufren las utilidades con el método UEPS, es el hecho de permitir mayores deducciones autorizadas dando como resultado una utilidad fiscal menor. De acuerdo a las disposiciones legales, ésta utilidad fiscal es la base para el cálculo del 10% para reparto de utilidades, por lo que consecuentemente los trabajadores resentirán el cambio al recibir el pago de una repartición menor. Se considera necesario mantener el -

adecuado nivel de discreción o la adecuada comunicación con el sindicato de la empresa cuando se efectúe el cambio de método de valuación, ya que de otra manera se podrían provocar problemas más graves.

e) Costo Administrativo.-

La implantación de un método de valuación UEPS requiere que se lleven registros adicionales tales como: costos de períodos básicos, cálculo sobre -
capas anuales, estadísticas para desarrollar índices, así como mayor tiempo para la realización de auditorías.

Es importante hacer una comparación entre los ahorros que se tendrán en impuestos y el costo adicional que se requerirá en el caso de una implantación.

2.2.6.1. Boletín B-10, Reexpresión de Estados Financieros

El Boletín B-10 es un documento que tiene por objeto establecer reglas pertinentes relativas a la valuación y presentación de las partidas relevantes contenidas en la información financiera, que se ven afectadas por la inflación.

Como hemos visto anteriormente un rubro importante dentro del balance es el de los inventarios, el cual si -

es valuado por el método UEPS va a ocasionar dos efectos importantes dentro de los estados financieros:

- El primero es el que se refiere al costo de ventas, el cual queda actualizado ya que trata de asociar los costos más recientes de producción o adquisición con los ingresos de las ventas corrientes. De esta manera la utilidad se trata de acercar más a la realidad.
- El segundo efecto es que los inventarios no estarán valuados a costos corrientes, por lo que el UEPS, cumple con la actualización del costo de ventas más no con el de los inventarios.

Actualmente este boletín se hace vigente a partir de los ejercicios sociales que concluyan el 31 de diciembre de 1984.

Para poder cumplir con lo anterior sólo se puede llevar el UEPS para fines fiscales, (ya que el B-10 todavía no es reconocido por las autoridades) y reexpresar el valor de los inventarios por cualquiera de los otros métodos presentados en el boletín. En el caso de que en el ejercicio se hayan consumido capas de años anteriores, el método debe ser complementado con ajustes.

Esto nos hace pensar que en la actualidad se debe llevar una doble contabilidad, una para efectos fiscales y otra para efectos financieros, puesto que las autoridades

des no han reconocido por completo el B-10, (existen como reconocimiento fiscal de la inflación los siguientes artículos: L.I.S.R., art. 140 sobre deducción personal del salario mínimo, art. 99 sobre ajuste al costo en enajenación de inmuebles, art. 19 sobre enajenación de acciones y partes sociales por personas físicas, y art. 51 de la deducción adicional).

CAPITULO III

3.0. CASO PRACTICO

3.1. Presentación del Caso

La compañía Edomex, S.A. es una empresa que inició sus operaciones en el año de 1970. Es una empresa pequeña que se dedica a la producción de ciertas partes de acero; la inversión que tiene en el rubro de inventarios es grande en relación a la de otros activos. Además la inflación ha ocasionado que los costos de las materias primas se hayan ido elevando constantemente.

Dadas las ventajas que representa la adopción del método UEPS, ha decidido implantarlo bajo el procedimiento de UEPS monetario.

Para obtener la autorización de las autoridades se cumplieron con los siguientes requisitos:

- Se dio el aviso de cambio de método promedios a UEPS monetario, el cual fue presentado el 29 de mayo de 1984.
- Se cumplieron con los requisitos marcados en el art. 60 de la ley y el 65 del reglamento.

El procedimiento que se siguió para la implantación del nuevo método de valuación fue el que a continuación se presenta:

- a) Año base a partir del cual se inicia la implantación y aplicación del UEPS monetario: 1984
- b) El inventario ha sido clasificado en grupos homogéneos. Para efectos de este caso sólo se presentarán los inventarios de artículos terminados, (anexo I).
- c) Se consideró como inventario base el inventario inicial de 1984. Asimismo se determinó el costo unitario de cada artículo del grupo de inventario, el cual es el costo base, (anexo II).
- d) Se continuó manejando el método costos promedio durante todo el ejercicio, y así continuará en los ejercicios posteriores, (anexo III).
- e) Se aplicará la modalidad de encadenamiento de índices. Por tanto se ha determinado el índice de precios del año, el cual se aplicará a cada grupo en que se encuentre clasificado el inventario, (anexo IV).
- f) El valor UEPS se determinó para cada grupo en que se encuentra clasificado el inventario, (anexo V).
- g) Se crean las reservas correspondientes para la presentación del valor del inventario en el balance al 31 de diciembre de 1984, (anexo VI).

EJERCICIO 1985

- h) Se determinó el valor del inventario final a costos - promedio del 31 de diciembre de 1985, para después de terminar el costo unitario promedio de fin de año por grupo, (anexo VII).
- i) Determinación del inventario final de 1985 a costos - promedio de fin de año del ejercicio de 1984. Para determinar los índices (índices de precios del '85 y el índice acumulado en '85). Se continuó con la mecánica del inciso "e", (anexo VIII).
- j) Se determinaron las diferencias entre el inventario-- final de 1984 y 1985, ambos a costo base, para determinar los aumentos o disminuciones del valor UEPS del inventario, (anexo IX).
- k) Tabla de composición del inventario y determinación - del valor UEPS para cada grupo, (anexo X).
- l) Creación de las reservas correspondientes y presentación en el balance al 31 de diciembre de 1985, (anexo XI).

ANEXO I

Para poder aplicar el UKPS monetario se agruparon los artículos terminados en 3 grupos:

GRUPO "A" SOLDADURA

La cual posee los siguientes artículos:

Porción riel 80 lbs.

Porción riel 80/100 lbs.

Porción riel 90 lbs.

Porción riel 100 lbs.

Porción riel 115 lbs.

Porción riel barra guía

Porción riel pista metro

Las características de este grupo es que poseen los mismos materiales en su composición, además de que su proceso de producción es el mismo. La diferencia entre ellas es el tamaño específico.

GRUPO "B" MOLDE REFRACTARIO

Se compone de los siguientes artículos:

Molde para riel 80 lbs.

Molde para riel 80/100 lbs.

Molde para riel 90 lbs.

Molde para riel 100 lbs.

Molde para riel 115 lbs.

Molde para riel barra guía

Molde para riel pista metro

Al igual que el anterior todos los artículos se componen de las mismas materias primas y su proceso de producción es el mismo para todos los artículos.

GRUPO "C" PASTA FUSAL

Solamente existe un tipo de pasta cuya unidad de medida es el kilo.

Así se cumple con la clasificación de los artículos en grupos homogéneos, donde cada grupo es diferente de los otros que componen el inventario.

ANEXO II

INVENTARIO BASE Y COSTO BASE

Inventario inicial al primero de enero de 1984, a costos-promedio.

GRUPO "A" - Soldadura

PARTIDA	UNIDADES	CTO. PROMEDIO UNITARIO	COSTO TOTAL
p.r. 80 lbs.	2,630	725	1'906,750
p.r. 80/100 lbs.	25	1,030	25,750
p.r. 90 lbs.	502	1,530	768,060
p.r. 100 lbs.	75	1,200	90,000
p.r. 115 lbs.	169	1,030	174,070
p.r. b.g.	355	750	266,250
p.r. p.m.	<u>71</u>	1,050	<u>74,550</u>
	3,827		3,305,430

Inv. Inicial valuado a costo base. = 3'305,430
 Unidades que componen el inv. inic. = 3,827 u.
 Costo promedio por unidad = $\frac{3'305,430}{3,827} = \underline{\underline{863,71}}$

GRUPO "B" - Molde Refractorio

PARTIDA	JUEGOS (2)	COSTO PROMEDIO UNITARIO	COSTO TOTAL
p.r. 80 lbs.	69	142	9,798
p.r. 80/100 lbs.	41	142	5,822
p.r. 90 lbs.	20	140	2,800
p.r. 100 lbs.	24	142	3,408
p.r. 115 lbs.	300	140	42,000
p.r. b.g.	316	145	45,820
p.r. p.m.	<u>248</u>	142	<u>35,216</u>
	1,018		144,864

Inv. Inicial valuado a costo base = 144,864

Juegos que componen el inv. inic. = 1,018 jgos.

Costo promedio por juego = $\frac{144,864}{1,018} = \underline{\underline{142.30}}$

GRUPO "C" - Pasta Fusal

PARTIDA	KGS.	COSTO PROMEDIO UNITARIO	COSTO TOTAL
Pasta fusal	16,600	18	298,800

Inv. Inicial valuado a costo base = 298,800

Kgs. que integran el inv. inic. = 16,600 kgs.

Costo promedio por kg. = $\frac{298,800}{16,600} = \underline{\underline{18.00}}$

ANEXO III**INVENTARIO FINAL A COSTOS PROMEDIO DEL 31 DE DICIEMBRE -- DE 1984****GRUPO "A" - Soldadura**

PARTIDA	UNIDADES	CTO. PROMEDIO UNITARIO	COSTO TOTAL
p.r. 80 lbs.	1,493	960	1'433,280
p.r. 80/100 lbs.	9	1,030	9,270
p.r. 90 lbs.	516	1,800	928,800
p.r. 100 lbs.	490	1,220	597,800
p.r. 115 lbs.	1,680	1,420	2'385,600
p.r. b.g.	197	1,100	216,700
p.r. p.m.	<u>198</u>	1,200	<u>237,600</u>
	4,583		5'809,050

Inv. Final a costo prom. fin año = 5'809,050

Costo prom. final unitario = $\frac{5'809,050}{4,583} = \underline{\underline{1,267,521}}$

GRUPO "B" - Molde Refractario

PARTIDA	JUEGOS	COSTO PROMEDIO UNITARIO	COSTO TOTAL
p.r. 80 lbs.	618	180	111,240
p.r. 80/100 lbs.	---	---	---
p.r. 90 lbs.	400	310	124,000
p.r. 100 lbs.	310	170	52,700

			118
p.r. 115 lbs.	900	190	171,000
p.r. b.g.	300	170	51,000
p.r. p.m.	<u>226</u>	230	<u>51,980</u>
	2,754		501,920

Inv. final a cto. promedio fin año = 501,920

Costo promedio final unitario = $\frac{501,920}{2,754} = 204.03$

GRUPO "C" - Pasta Fusal

PARTIDA	KJS.	COSTO PROMEDIO UNITARIO	COSTO TOTAL
Pasta fusal	18,850	25	471,250

Inv. final a costo promedio fin año = 471,250

Costo promedio final unitario = $\frac{471,250}{18,850} = 25.00$

ANEXO IV

DETERMINACION DEL INDICE DE COSTO DEL AÑO

Datos del anexo II y III

GRUPO	INV. INIC.	CTO. UNIT. BASE	INV. FINAL	CTO. UNIT. FIN AÑO
"A"	3,827 u.	863.71	4,583 u.	1,267.52
"B"	1,018 jgos.	142.30	2,754 jgos.	204.03
"C"	16,600 kgs.	18.00	18,850 kgs.	25.00

TABLA PARA DETERMINAR EL INDICE DE COSTO DEL AÑO:

GRUPO	CANTIDAD	CTO. UNIT. AÑO BASE	COSTO TOTAL	CTO. UNIT. FIN AÑO	COSTO TOTAL
"A"	3,827	863.713	3'305,430	1,267.52	4'850,804
"B"	1,018	142.302	144,864	204.03	207,703
"C"	16,600	18.000	298,800	25.00	415,000
			<u>3'749,094</u>		<u>5'473,507</u>

$$\frac{\text{Costo total fin de año}}{\text{Costo total año base}} = \frac{5'473,507}{3'749,094} = 1.4599 = \underline{\underline{1.46}}$$

Lo que significa que los precios aumentaron en un 46% -- durante el año de 1984.

ANEXO V

DETERMINACION DEL VALOR UEPS

Para poder llegar a la determinación del valor UEPS de cada grupo que integra el inventario se efectuaron los siguientes cálculos:

VALUACION DEL INVENTARIO FINAL A COSTOS DEL AÑO BASE

GRUPO	CANTIDAD	CTO. AÑO CORRIENTE	CTO. INV. FINAL	TOTAL INDICE INV. FINAL AÑO	INV. FINAL CTO. AÑO BASE
"A"	4,583	1,267.52	5'809,050	1.46	3'978,801
"B"	2,754	204.03	561,920	1.46	364,677
"C"	18,850	25.00	471,250	1.46	322,774

DETERMINACION DE DIFERENCIAS Y COMPOSICION DEL INVENTARIO

GRUPO	INV. FINAL AÑO BASE CTO.	INV. INIC. BASE	DIFERENCIAS
"A"	3'978,801	- 3'305,430	673,371 aumento
"B"	364,877	- 144,864	240,013 aumento
"C"	<u>322,774</u>	- <u>298,800</u>	<u>23,974</u> aumento
	4'686,452	3'749,094	937,358

En los tres grupos hubo aumentos en el inventario, los cuales van a valuarse a costo del año de la manera siguiente:

VALUACION DE LAS NUEVAS CAPAS

GRUPO	AUMENTO	INDICE AÑO	VALOR DE LA CAPA
"A"	673,371	1.46	983,122
"B"	240,013	1.46	350,419
"C"	23,974	1.46	35,002

COMPOSICION DEL INVENTARIO Y DETERMINACION DEL VALOR-UEPS

GRUPO "A"

3'305,430	x 1.00	=	3'305,430	(base)
673,371	x 1.46	=	983,122	(capa '84)
			<u>4'288,552</u>	VALOR UEPS

GRUPO "B"

144,864	x 1.00	=	144,864	(base)
240,013	x 1.46	=	350,419	(capa '84)
			<u>495,283</u>	VALOR UEPS

GRUPO "C"

298,800	x 1.00	=	298,800	(base)
23,974	x 1.46	=	35,002	(capa '84)
			<u>333,802</u>	VALOR UEPS

ANEXO VI

CREACION DE LAS RESERVAS CORRESPONDIENTES

GRUPO	CTO. FIN EJERCICIO	VALOR UEPS	RESERVA
"A"	4'288,552	4'387,715	1'520,498
"B"	495,283	499,028	66,637
"C"	333,802	342,705	137,446

CONTABILIZACION:

	D	H
Cta. de activo compensable (efectos fiscales)	1'724,583	
Grupo "A"	1'520,498	
Grupo "B"	66,637	
Grupo "C"	137,448	
Reserva UEPS		1'724,583
Grupo "A"	1'520,498	
Grupo "B"	66,637	
Grupo "C"	137,446	

Contabilización de las reservas de inventario y de la ---
cuenta de activo compensable para efectos fiscales corres-
pondientes al ejercicio de 1984.

Notas:

Por tratarse del primer ejercicio se tiene que crear una-

que crear una reserva de activo compensable para efectos fiscales, que en este año no se lleva al costo de ventas, sino hasta los años siguientes en la proporción en que el inventario final de este ejercicio resulte inferior al -- inventario final del ejercicio en que se efectuó el cambio.

PRESENTACION EN EL BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 1984

INVENTARIO DE ARTICULOS TERMINADOS

Grupo "A"	5'809,050
menos	
Reserva UEPS	<u>1'520,498</u>
Valor UEPS	4'288,552
Grupo "B"	561,920
menos	
Reserva UEPS	<u>66,637</u>
	495,283
Grupo "C"	471,250
menos	
Reserva UEPS	<u>137,448</u>
	333,802

ANEXO VII

Suponiendo que los inventarios en '85 son los siguientes:

Inv. final de artículos terminados al 31 de diciembre de-
1985:

GRUPO "A" - Soldadura

PARTIDA	UNIDADES	COSTO PROMEDIO UNITARIO	COSTO TOTAL
p.r. 80 lbs.	1,300	1,250	1'625,000
p.r. 80/100 lbs.	---	---	---
p.r. 90 lbs.	335	1,970	659,950
p.r. 100 lbs.	530	2,500	1'325,000
p.r. 115 lbs.	1,725	2,200	3'795,000
p.r. b.g.	254	1,840	467,360
p.r. p.m.	<u>213</u>	1,732	<u>368,916</u>
	4,357		8'241,226

Cto. unitario promedio de fin de año = 1,891.49

GRUPO "B" - Molde Refractario

PARTIDA	JUEGOS	COSTO PROMEDIO UNITARIO	COSTO TOTAL
p.r. 80 lbs.	700	342	239,400
p.r. 80/100 lbs.	40	210	8,400
p.r. 90 lbs.	350	430	150,500
p.r. 100 lbs.	294	244	71,736

			125
p.r. 115 lbs.	850	348	295,800
p.r. b.g.	615	198	121,770
p.r. p.m.	<u>74</u>	420	<u>31,080</u>
	2,923		918,686

Oto. unitario promedio de fin de año = $\frac{314.295}{222222}$

GRUPO "Q" - Pasta Fusal

PARTIDA	KGS.	GOSTO PROMEDIO UNITARIO	GOSTO TOTAL
Pasta fusal	21,230	50.00	1'061,500

Oto. unitario promedio de fin de año = $\frac{50.00}{222222}$

ANEXO VIII

DETERMINACION DEL INVENTARIO FINAL DE 1985 A COSTO PROMEDIO DE FIN DE EJERCICIO DE 1984

GRUPO	CANTIDAD	CTO. PROM. UNIT. '85	COSTO TOTAL	CTO. PROM. UNIT. '84	COSTO TOTAL
"A"	4,357	1'891.49	8'241,226	1,267.52	5'522,589
"B"	2,923	314.29	918,686	204.03	596,380
"C"	21,230	50.00	<u>1'061,500</u>	25.00	<u>530,750</u>
			10'221,412		6'649,719

DETERMINACION DEL INDICE DE PRECIOS DEL AÑO 1985

$$\frac{\text{Inv. final costo año '85}}{\text{Inv. final costo año '84}} = \frac{10'221,412}{6'649,719} = 1.537 = \underline{\underline{1.54}}$$

Lo que indica que los precios aumentaron en un 54%

DETERMINACION DEL INDICE ACUMULADO DE PRECIOS

Indice de 1984 - 1.46

Indice de 1985 - 1.54

$$\text{Indice Acumulado} = 1.46 \times 1.54 = \underline{\underline{2.25}}$$

INVENTARIO FINAL DEL EJERCICIO DE 1985 A COSTOS DEL AÑO--
BASE

GRUPO	CTO. FIN DE AÑO 1985	INDICE AGUMULADO	INV. COSTO AÑO BASE
"A"	8'241,226	2.25	3'662,767
"B"	918,686	2.25	408,305
"C"	<u>1'061,500</u>	2.25	<u>471,778</u>
	10'221,412		4'542,650

ANEXO IX

DETERMINACION DE DIFERENCIAS

GRUPO	INV. FINAL '84 A COSTOS BASE	INV. FINAL '85 A COSTOS BASE	DIFERENCIAS
"A"	3'978,801	3'662,767	316,034 disminución
"B"	384,877	408,305	23,428 aumento
"C"	322,774	471,778	149,004 aumento

VALUACION DE DIFERENCIAS

GRUPO "A"

Disminución.- De la capa formada en 1984 se consumieron. -
316,034, la cual se valuó a costos del año en que se for-
mó quedando:

$$316,034 \times 1.4 = 461,410 \text{ disminución al} \\ \text{===== VALOR UEPS}$$

Determinación:

$$4'288,552 - 461,410 = 3'827,142$$

GRUPO "B"

$$\text{Aumento.- } 23,428 \times 2.25 = \underline{\underline{52,713}} \text{ aumento al} \\ \text{===== VALOR UEPS}$$

GRUPO "C"

$$\text{Aumento.- } 149,004 \times 2.25 = \underline{\underline{335,259}} \text{ aumento al} \\ \text{===== VALOR UEPS}$$

ANEXO XCOMPOSICION DEL INVENTARIO Y DETERMINACION DEL VALOR ---
UEPS PARA EL EJERCICIO DE 1985

GRUPO "A"

$$\begin{array}{rcl}
 3'662,767 & = & 3'305,430 \times 1.00 = 3'305,430 \quad (\text{base}) \\
 & & 357,337 \times 1.46 = \quad 521,712 \quad (\text{capa '84}) \\
 & & \underline{\hspace{1.5cm}} \\
 & & \underline{\underline{3'827,142}} \quad \text{VALOR UEPS}
 \end{array}$$

GRUPO "B"

$$\begin{array}{rcl}
 408,305 & = & 144,864 \times 1.00 = 144,864 \quad (\text{base}) \\
 & & 240,013 \times 1.46 = 350,419 \quad (\text{capa '84}) \\
 & & 23,428 \times 2.25 = \quad 52,713 \quad (\text{capa '85}) \\
 & & \underline{\hspace{1.5cm}} \\
 & & \underline{\underline{547,996}} \quad \text{VALOR UEPS}
 \end{array}$$

GRUPO "C"

$$\begin{array}{rcl}
 471,778 & = & 298,800 \times 1.00 = 298,800 \quad (\text{base}) \\
 & & 23,974 \times 1.46 = \quad 35,002 \quad (\text{capa '84}) \\
 & & 149,004 \times 2.25 = \quad 335,259 \quad (\text{capa '85}) \\
 & & \underline{\hspace{1.5cm}} \\
 & & \underline{\underline{669,061}} \quad \text{VALOR UEPS}
 \end{array}$$

Inv. Final 1985 a valor UEPS:

Grupo "A"	3'827,142
grupo "B"	547,996
Grupo "C"	669,061

ANEXO XI

CREACION DE LAS RESERVAS CORRESPONDIENTES

GRUPO	COSTO FIN DE EJERCICIO	VALOR UEPS	RESERVA ACUMULADA	RESERVA '85
"A"	8'241,226	3'827,142	1'520,498	2'893,586
"B"	918,686	547,396	66,037	304,053
"C"	1'061,500	669,061	137,448	254,991
	<u>10'221,412</u>	<u>5'044,199</u>	<u>1'724,583</u>	<u>3'452,630</u>

INTEGRACION DE LAS RESERVAS CREADAS

GRUPO "A"

VALOR UEPS 3'827,142

Inv. base a costo fin año '85 3'305,430 x 2.25 = 7'437,218

Inv. base a costo fin año '84 3'305,430 x 1.46 = 4'825,928

Reserva '85 para el inv. base 2'611,290

Inv. restante lra. capa '84 a
costos de fin de año '85 357,337 x 2.25 804,008Inv. restante lra. capa '84 a
costos de fin de año '85 357,337 x 1.46 521,712Reserva '85 para el inv. restante
lra. capa de '84 282,2962'611,290 + 282,296 = 2'893,586

GRUPO "B"

VALOR UEPS 553,823

Inv. base costo fin año '85 144,864 x 2.25 = 325,944

Inv. base costo fin año '84 144,864 x 1.46 = 211,501

Reserva '85 para el inv. base 114,443

Inv. lra. capa '84 a costos
fin de año de '85 240,013 x 2.25 = 540,029Inv. lra. capa '84 a costos
fin de año de '84 240,013 x 1.46 = 350,419

Reserva '85 para lra. capa '84 189,610

114,443 + 189,610 = 304,053

GRUPO "C"

VALOR UEPS 679,266

Inv. base a costo fin año '85 298,800 x 2.25 = 672,300

Inv. base a costo fin año '84 298,800 x 1.46 = 436,248

Reserva '85 para el inv. base 236,052

Inv. lra. capa '84 a costos
fin de año de '85 23,974 x 2.25 = 53,941Inv. lra. capa '84 a costos
fin de año de '84 23,974 x 1.46 = 35,002

Reserva '85 para lra. capa '84 18,939

$$236,052 + 18,939 = 254,991$$

CONTABILIZACION:

	D	H
Costo de Ventas	3'452,630	
Reserva UEPS		3'452,630
Grupo "A"	2'893,586	
Grupo "B"	304,053	
Grupo "C"	254,991	

Contabilización de la reserva del inventario correspondiente al ejercicio 1985.

PRESENTACION EN EL BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 1985.

INVENTARIO DE ARTICULOS TERMINADOS

Grupo "A"	8'241,226
menos	
Reserva UEPS	<u>4'414,084</u>
VALOR UEPS	3'827,142
Grupo "B"	918,686
menos	
Reserva UEPS	<u>370,690</u>
VALOR UEPS	547,996
Grupo "C"	1'061,500
menos	
Reserva UEPS	<u>392,439</u>
VALOR UEPS	669,061

CUADRO NO. I DETERMINACION DEL VALOR USPS

PRIMER EJERCICIO 1984

GRUPO	INVENTARIO INICIAL			INVENTARIO FINAL			INV. FINAL A COSTO BASE	INDICE AÑO	INDICE ACUM.	INVENTARIO A VALOR USPS
	CANTIDAD	CTO. UNIT. PROMEDIO	TOTAL	CANTIDAD	CTO. UNIT. PROMEDIO	TOTAL				
"A"	3,827 u.	863.71	3*305,430	4,583 u.	1,267.52	5*869,050	4*062,273	1.46	1.46	3*978,601
"B"	1,018 j.	142.30	144,864	2,754 j.	204.03	561,920	392,951	1.46	1.46	384,877
"C"	16,600 k.	18.00	298,800	18,850 k.	25.00	471,250	329,545	1.46	1.46	322,774

SEGUNDO EJERCICIO 1985

GRUPO	INVENTARIO INICIAL			INVENTARIO FINAL			INV. FINAL A COSTO BASE	INDICE AÑO	INDICE ACUM.	INVENTARIO A VALOR USPS
	CANTIDAD	CTO. UNIT. PROMEDIO	TOTAL	CANTIDAD	CTO. UNIT. PROMEDIO	TOTAL				
"A"	4,583 u.	1,267.52	5*869,050	4,517 u.	1,891.49	8*241,220	3*746,012	1.54	2.17	3*692,767
"B"	2,754 j.	204.03	561,920	2,902 j.	314.29	911,686	417,585	1.54	2.22	408,305
"C"	18,850 k.	25.00	471,250	21,230 k.	50.00	1*011,500	482,500	1.54	2.22	471,778

CUADRO NO. II FORMACION DE CAPAS Y DETERMINACION DE RESERVA UEPS

PRIMER EJERCICIO 1984

GRUPO	INV. COSTO BASE	TOTAL	INDICE ACUM.	INVENTARIO A VALOR UEPS	INVENTARIO TOTAL UEPS	INVENTARIO CTO. FROM. FIN DE AÑO	RESERVA UEPS	
							ACUMULADO	INCREMENTO AÑO
"A" base	3'305,430		1.00	3'305,430	4'288,552	5'809,050	1'520,498	1'520,498
capa (1)	673,371	3'978,801	1.46	983,122				
"B" base	144,864		1.00	144,864	495,283	561,920	61,657	61,657
capa (1)	240,013	384,877	1.46	150,419				
"C" base	298,800		1.00	298,800	333,802	471,250	137,448	137,448
capa (1)	23,974	322,774	1.46	39,002				

SEGUNDO EJERCICIO 1985

GRUPO	INV. COSTO BASE	TOTAL	INDICE ACUM.	INVENTARIO A VALOR UEPS	INVENTARIO TOTAL UEPS	INVENTARIO CTO. FROM. FIN DE AÑO	RESERVA UEPS	
							ACUMULADO	INCREMENTO AÑO
"A" base	3'305,430		1.00	3'305,430	3'827,142	8'243,226	2'911,684	2'911,684
capa (1)	397,337	3'662,767	1.46	921,712				
"B" base	144,864		1.00	144,864	547,996	918,686	373,690	373,690
capa (1)	240,013		1.46	150,419				
capa (2)	23,428	408,305	2.25	52,713				
"C" base	298,800		1.00	298,800	669,061	1'061,500	392,439	392,439
capa (1)	23,574		1.46	34,202				
capa (2)	149,504	471,778	2.25	335,299				

CONCLUSIONES

En la actualidad los estados contables deben reflejar los efectos que ocasionan ciertos eventos económicos-externos en la situación patrimonial de la empresa.

un renglón muy afectado por la inflación y el cambio en el poder adquisitivo de la moneda es el de los inventarios, y por consecuencia el costo de ventas y el resultado del ejercicio.

Un camino legal que reconoce el impacto de la inflación es el método de valuación de inventarios UEPS. Las razones por las cuales se aconseja su implantación son -- las siguientes:

- El método busca una correcta correlación de los ingresos de las ventas corrientes con los costos más recientes.
- Su utilidad reside en una determinación de resultados más acordes a la realidad.
- Otro efecto muy importante que se logra es el diferimiento de impuestos.
- Evita la descapitalización de la empresa por la vía de dividendos, impuestos y reparto de utilidades a los trabajadores.
- Elimina las utilidades o pérdidas no realizadas de una manera objetiva. Además carga a los resulta--

dos los costos adicionales de llevar el inventario al año en el cual ocurren los aumentos de precios.

Antes de adoptar el método UKPS se deben analizar -- los efectos secundarios que pueden provocar los cambios -- en las cifras de los estados financieros. Se deben analizar los aspectos humanos de toda persona que tenga relación con el ente económico, ya que sus reacciones frente a la información financiera podrán incidir favorable o -- desfavorablemente en el crecimiento y expansión de la unidad económica.

Es importante considerar los costos que tendrá la empresa al implantar este método de valuación de inventa---rios, pues si estos son mayores a los ahorros obtenidos -- no convendrá su adopción.

No debe considerarse como única razón para adopción--del UKPS el factor impuestos, más en el caso de que esto--suciediera, no se aconseja su implantación cuando las ta--sas gravables en la empresa son bajas o exentas, o si en--un futuro próximo se espera que éstas se incrementen, en--cuyo caso deberá ponderarse.

La única característica que debe reunir la empresa -- para decidir la implantación del UKPS es la de poseer una inversión grande en inventarios en relación u otros acti--vos.

La práctica acepta dos modalidades de UEPS, el primero sobre la base de unidades, y el segundo sobre la base de valores.

El UEPS unidades o tradicional, presenta varios inconvenientes, ya que en él se necesita comparar físicamente el número de unidades que componen el inventario con la cantidad que se tenga por posición UEPS. No se considera un procedimiento flexible que se adapte fácilmente a ciertos cambios que puedan sufrir los inventarios tales como surgimiento de nuevos productos, cambios por avances tecnológicos, etc. Además este procedimiento requiere de gran trabajo de oficina, lo cual puede ocasionar confusiones o dificultades de implantación. En el caso de empresas cuyos inventarios se compongan de una gran variedad de artículos y tipos de productos, el UEPS base unidades se convierte en impráctico.

El UEPS valores o UEPS monetario ha tratado de superar las deficiencias que presenta el UEPS unidades al facilitar el cálculo de los inventarios por considerar a la totalidad del inventario como una unidad de valor, la moneda es el denominador común de la diversidad de artículos que se manejan en el inventario.

Este procedimiento requiere del empleo de índices -- para comparar correctamente los valores del inventario. Existen dos variantes de UEPS monetario, por costeo doble

o doble extensión y el de encadenamiento de índices.

La aplicación de UEPS monetario requiere de la agrupación de los artículos que conformen el inventario en -- grupos homogéneos o semejantes. Esta agrupación puede -- tener como base la semejanza en costo, en materia prima, -- en proceso de producción e incluso en su distribución.

La ventaja de ésta agrupación será que los cambios - que sufran los inventarios por cambios tecnológicos, lanzamiento de nuevos productos, desaparición de artículos, -- no ocasionarán impactos tan fuertes.

Con la obligatoriedad del Boletín B-10 en cuanto a - reexpresión de estados financieros encontramos que el --- UEPS al ser reconocido fiscalmente por las autoridades ayuda en parte a la reexpresión del costo de ventas. Así, únicamente se requerirá la reexpresión del valor de los - inventarios finales puesto que estos están valuados a cos tos antiguos que difieren de los valores actuales.

Para fines de información financiera se puede requerir una doble valuación de inventarios, al igual que para efectos fiscales se nos ha hecho pensar que las empresas -- también requieren de una doble contabilidad puesto que el fisco no reconoce el B-10 (Reexpresión de Estados Financieros) y la única vía legal de reconocimiento de los -- efectos de la inflación para los inventarios es el UEPS.

BIBLIOGRAFIA

- LAS BASES PARA LA CONTABILIZACION DE LOS INVENTARIOS**
American Institute of Certified Public Accountants,
Editado por el Inst. Mexicano de Contadores Públicos,
México, 1978.
- LOS INVENTARIOS Y EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA**
C.P. Manuel Durán Silva,
Editado por el Inst. Mexicano de Contadores Públicos,
México, 1983.
- COSTOS I**
Cristóbal del Río González,
E.C.A.S.A.,
México, 1981.
- BOLETIN INFORMATIVO NO. 10**
Editado por el Despacho Martíne, Romero y Domínguez, S.
C., México, 1984.
- BOLETIN KMG**
Editado por el Despacho Castillo Miranda, S.C., mes de-
julio, Mexico, 1984.
- REVISTA DE CONTADURIA PUBLICA**
Editada por el Inst. Mexicano de Contadores Públicos,
mes de julio, México, 1984.
- FRINCIPIOS DE CONTABILIDAD,**
Boletín C-4, Inventarios,
Editado por el Instituto Mexicano de Contadores Públi-
cos, México, 1973.

MANAGERIAL COSTO ACCOUNTING AND ANALYSIS

Nickerson,
International Student Edition,
Second Edition.

LA CONTABILIDAD PARA EFECTOS CAMBIANTES

González, Flores y Lagunes,
Editado por el Inst. Mexicano de Contadores Públicos,
Premio Nacional 1977-1979, Primer Lugar.

LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA

México, 1984.

REGLAMENTO DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA

México, 1984.