

2008

Comparación de los métodos de valuación de inventarios en una economía con alta tasa de inflación

Costo Promedio – PEPS o FIFO – UEPS o LIFO

Metodología de la Investigación



UNAN-RUCFA

William Moreno, Abner Romero, Anfrony Membreño

UNAN-RUCFA

01/07/2008



Contenido

Tema General:	3
Temas Específicos:	3
Planteamiento del Problema:	4
Marco Teórico:	5
Antecedentes	6
Justificación:	7
Objetivos Generales:	8
Objetivos Específicos:	8
Marco Conceptual:	9
Hipótesis:	13
Diseño Metodológico:	14
Variables de Estudio	16
Conclusiones.....	20
Recomendaciones:	21
Anexos.....	22

Tema General:

Comparación de los métodos de Valuación de Inventarios y su efecto en relación a la situación financiera de la empresa¹ en una economía con altos grados de inflación.

Temas Específicos:

Comparación del efecto en la utilidad del ejercicio de los diferentes métodos de valuación de inventarios.

Exponer las ventajas y desventajas de un método respecto a los otros.

UNAN-RUCFA
UNAN-RUCFA

¹ Utilidad o Pérdida Neta, Flujos de Efectivo, Valuación del Inventario Final, Pago de Impuestos, Variación del Patrimonio Neto.

Planteamiento del Problema:

¿Cuál es el método de valuación de inventarios más recomendable para una empresa comercial o de servicios en una economía con altos niveles de inflación?

Hemos elegido el tema de comparación de los métodos de valuación de inventarios por que este es un tema complejo y a la vez muy importante en las empresas. Saber escoger entre los diferentes sistemas de valuación de inventarios es muy importante porque la empresa debe elegir el que más se apega a sus objetivos, además dado que por motivos de comparabilidad y de homogeneidad en la información financiera de la empresa no conviene cambiar de un periodo a otro la forma de valorar los inventarios, la empresa debe elegir cuidadosamente el método que va a utilizar, tomando en cuenta todas las variables y teniendo a mano toda la información necesaria.

En la toma de decisión, en la formulación de políticas contables que intenta mantener un buen control y manejo de los Kardex. La exactitud del valor de las hojas de kardex con las unidades ya existentes en el almacén son la preocupación más importante que tienen estas empresas, que no haya ni existencias perdidas ni existencias dañadas.

Otro gran problema que tiene la evaluación de inventarios es la clasificación que se le tiene que dar a la devolución de unidades dañadas que se dio lugar en una venta y que decisión económica se tiene que decidir si en someterla como un gasto de venta o se le puede sacar provecho a esas unidades.

Cuando existen unidades no vendidas y se tiene que hacer una venta al costo² y el impacto que esta tiene cuando los precios de adquisición aumentan y no se puede ejecutar la compra.

También hay que tener muy en cuenta el efecto financiero de un método en comparación a otro en la utilidad del ejercicio y en la forma en que quedara valorado el inventario final del periodo

² Rebajar al valor neto realizable (NIC 2 Inventarios Párrafo 6)

Marco Teórico:

El presente trabajo trata acerca del tratamiento contable de los inventarios en una economía con una alta tasa de inflación³ y con riesgo de caer en una recesión económica⁴. El principal cuidado que debe tener la empresa en el manejo de sus inventarios es la forma de valorar el flujo de unidades en sus inventarios es decir determinar el valor de entrada y el valor de salida de los mismos; para así poder comparar los ingresos originados por la venta de los inventarios con el costo de los mismos, obteniendo así la utilidad bruta del periodo.

En una economía con inflación cero, es decir en que los precios se mantengan constantes a lo largo de un periodo de tiempo, el uso de uno u otro método de valuación es irrelevante ya que como los precios no varían a lo largo del periodo todos los métodos arrojan el mismo costo de ventas Ver tabla 1.

	PEPS	Costo Promedio	UEPS
Venta (+)	C\$10,000	10,000	10,000
Costo de Venta (-)	<u>C\$ 6,000</u>	<u>6,000</u>	<u>6,000</u>
Utilidad Bruta	C\$ 4,000	4,000	4,000
Gastos de Venta (-)	C\$ 1,500	1,500	1,500
Gastos Admón. (-)	<u>C\$ 1,000</u>	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>C\$ 1,500</u>	<u>1,500</u>	<u>1,500</u>

Tabla 1: Costo de venta en una economía con inflación cero (0). Todos los métodos de costeo arrojan el mismo valor en el Costo de Venta por lo que la Utilidad es la misma.

En cambio en una economía con una alta tasa de inflación el precio de los productos aumenta a lo largo del periodo por lo que la utilidad del ejercicio varía según el método de valuación empleado Ver Tabla 2. Por lo que las empresas tienen en la adopción de uno u otro método de valuación de inventarios una eficaz herramienta para variar el resultado del periodo sin más variación que el método que usan en la valuación de sus inventarios.

	PEPS	Costo Promedio	UEPS
Venta (+)	C\$10,000	10,000	10,000
Costo de Venta (-)	<u>C\$ 5,000</u>	<u>6,000</u>	<u>7,000</u>
Utilidad Bruta	C\$ 4,000	4,000	4,000
Gastos de Venta (-)	C\$ 1,500	1,500	1,500
Gastos Admón. (-)	<u>C\$ 1,000</u>	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>C\$ 2.500</u>	<u>1.500</u>	<u>500</u>

Tabla 2: Costo de venta en una economía con una alta tasa de inflación. La Utilidad varía según el Método de Valuación utilizado en la empresa.

³ Se considera que una tasa inflacionaria es alta si es de más de dos dígitos o más

⁴ Una economía ha entrado en recesión cuando el PIB disminuye en tres semestres consecutivos.

Antecedentes

El método de valuación de inventarios elegido por una empresa tiene una gran importancia ya que guarda relación directa con el resultado del ejercicio, el inventario final, los flujos de efectivo, los presupuestos de la empresa, las variaciones en el patrimonio neto, el pago de impuestos etc. Por lo tanto es necesario que a la hora de elegir que método de valuación usara la empresa, o de decidir si es necesario cambiar el método que se ha venido utilizando hasta el momento, los dirigentes deben contar con información útil y veraz sobre este importante tema, entre esta debe tener disponible una comparación de los diferentes métodos a elegir

Como resultado de esto existen variedad de textos que tratan el tema de las diferentes formas de valorar los inventarios, pero que en esencia contienen la misma información, sin más que unas pocas diferencias en lo que respecta al punto de vista del autor, de la terminología usada o en los ejemplos usados.

Sin embargo, a pesar de la extensa bibliografía que existe sobre el tema de la valuación de inventarios, es difícil encontrar un trabajo que muestre un caso práctico y real de cómo el uso de uno u otro método de valuación de inventarios afecta el aspecto financiero de la empresa, es decir qué efecto tiene en el resultado del ejercicio, en la valoración del inventario final, en los flujos de efectivo, la variación en el patrimonio neto, etc.

Es decir que los dueños y gerentes de empresas no cuentan con un texto que refleje de forma veraz y precisa la manera de como el uso de un método específico de valuación de inventarios ha afectado la posición financiera de la empresa y que muestre como está habría variado de haberse elegido otro sistema para valorar sus inventarios. Es decir que compare el efecto financiero real de los diferentes métodos de valuación de inventarios. También carecen de un texto en que se refleje el efecto de una inflación galopante en relación con el método de valuación de inventarios empleado en la empresa. La falta de esta información puede afectar la buena toma de decisiones de parte de los dirigentes de la empresa, y llevarlos a tomar una decisión errónea que perjudicaría a la empresa, sobre que método de valuación utilizar.

Ahora bien no hay que olvidar que es posible cambiar el método de valuación de un periodo al otro, o incluso en el transcurso de un mismo periodo, pero la Norma Internacional de Contabilidad 8 (NIC 8, Errores y Políticas Contables) recomienda que las políticas contables de la empresa deben ser constantes de un periodo al otro para lograr la comparabilidad de la información contenida en los Estados Financieros de diferentes periodos contables, además el cambio de una política contable requiere (según la misma NIC 8) el ajuste o corrección de todos los periodos anteriores lo trae consigo una serie de inconvenientes a la empresa que se pudieran evitar si se eligiere desde un inicio si se eligiera desde el inicio el método de valuación adecuado.

También hay que mencionar que en la Norma de Contabilidad 2 (NIC, 2 Inventarios actualizada al 2007) se recomienda únicamente el uso de los métodos **PEPS** y **Costo Promedio**, quedando el **UEPS** relegado al desuso. Pero siempre tomaremos en cuenta el Método UEPS por comparativos y de cultura.

Justificación:

Existen numerosos libros y se han realizado ya varios trabajos respecto a l tema de los diferentes métodos que existen para la valoración de los inventarios (PEPS ó FIFO, UEPS o LIFO, y el del COSTO PROMEDIO); sobre sus características individuales, y las ventajas y desventajas respectivas a cada uno de ellos. Estos trabajos se han enfocado en la parte teórica y descriptiva de cada uno de ellos de manera individual, no haciendo más que una comparación breve desde el punto de vista teórico.

Este trabajo pretende mostrar una comparación objetiva, útil, clara, etc. de los diferentes métodos de valuación de inventarios existentes (aunque en la práctica la NIC 2 solo recomienda el PEPS y el Costo Promedio); tomando en cuenta el efecto inflacionario, mediante la presentación de un caso específico. En el que se vera el efecto real en la posición financiera de la empresa del uso de un método de valuación de inventarios específico, y como habría variado esta posición de haber usado otro método de valuación de inventarios. Es decir se elaborara un trabajo comparativo de los diferentes métodos de valuación desde el punto de vista más útil a la empresa, con datos reales y específicos.

Mostrando una comparación útil para la toma de decisiones administrativas, no solo para la valoración de los inventarios para la venta, sino de todos aquellos insumos que necesitan un control de existencias, por ejemplo: la papelería, los repuestos, etc. Ya que estos también afectan la posición financiera de la empresa.

En algunas situaciones se hacen proyecciones financieras, con el motivo de predecir el curso de la empresa si tomara alguno de los métodos propuestos por la NIC 2.

Es un gran problema cuando existen unidas dañadas, robadas, y por motivo de devolución producto de una venta, por que debe existir un documento que respalde dicha eventualidad porque se designan responsabilidad a personales distintos y tienen que coincidir con los datos arrojados por la empresa. Porque si existe este dilema conlleva a que la empresa tenga perdida e incurrirá en gastos cuando presente en el fisco una declaración no real.

Saber elegir correctamente entre los diferentes métodos conllevaría a presentar estados con una presentación razonable⁵ de la posición económica de la empresa y por consiguiente útil, fidedigna y de fácil interpretación para los usuarios.

⁵ NIC 1; Párrafo 13

Objetivos Generales:

- I. Comparar el efecto en la posición financiera de la empresa¹ del uso de los diferentes métodos de valuación de inventarios.
- II. Estimar el efecto inflacionario en cada uno de los métodos de valuación de inventario.
- III. Precisar cuál es el método de valuación de inventarios mas recomendable para las empresas comerciales.

Objetivos Específicos:

- i. Determinar el efecto en la posición financiera de la empresa¹ del uso de determinado método de valuación de inventarios
- ii. Definir cuál hubiera sido la variación en el resultado del periodo⁶ de haberse utilizado un método de valuación diferente al empleado en el periodo analizado.
- iii. Especificar cuánto habría variado el monto pagado en concepto del impuesto a las ganancias⁷
- iv. Establecer el efecto de la inflación en la empresa y su relación con el método de valuación de inventarios empleado por la empresa en el periodo analizado.
- v. Comparar los resultados obtenidos con cada uno de métodos tomando en cuenta el efecto inflacionario.
- vi. Señalar el método de valuación más recomendable para una empresa mercantil

⁶ Utilidad o Pérdida Neta

⁷ IR

Marco Conceptual:

I. Generalidades sobre los métodos de valuación de inventarios

1- Introducción.

NIC 2 Inventarios; Párrafo 6 **Definiciones**

“Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.”

Inventarios son bienes tangibles que se tienen para la venta en el curso ordinario del negocio o para ser consumidos en la producción de bienes o servicios para su posterior comercialización. Los inventarios comprenden, además de las materias primas, productos en proceso y productos terminados o mercancías para la venta, los materiales, repuestos y accesorios para ser consumidos en la producción de bienes fabricados para la venta o en la prestación de servicios; empaques y envases y los inventarios

en

tránsito.

La base de toda empresa comercial es la compra y venta de bienes o servicios; de aquí la importancia del manejo del inventario por parte de la misma. Este manejo contable permitirá a la empresa mantener el control oportunamente, así como también conocer al final del período contable un estado confiable de la situación económica de la empresa. Ahora bien, el inventario constituye las partidas del activo corriente que están listas para la venta, es decir, toda aquella mercancía que posee una empresa en el almacén valorada al costo de adquisición, para la venta o actividades productivas.

2- Los diferentes métodos de valuación de inventarios.

Los principales métodos de valuación de inventarios son:

- El Método del Costo Promedio
- Primeras en Entrar primeras en Salir (PEPS o FIFO)
- Ultimas en Entrar Primeras en Salir (UEPS o LIFO) Derogada por la NIC 2

También en caso de que un producto se produzca bajo un pedido específico o se pueda determinar su costo individual se pueda usar el método del Costo Unitario Especifico ⁸ y en caso de vendedores al detalle El método del costeo minorista.

NIC 2 Inventarios

Párrafo 23

“El costo de los inventarios de productos que no son habitualmente intercambiables entre sí, así como de los bienes y servicios producidos y segregados para proyectos específicos, se determinará a través de la identificación específica de sus costos individuales.”

Párrafo 25

“El costo de los inventarios, distintos de los tratados en el párrafo 23, se asignará utilizando los métodos de primera entrada primera salida (FIFO ó PEPS) o costo promedio ponderado. ...”

⁸ NIC -2 Inventarios Párrafo 23

II. Características de los diferentes métodos de valuación de inventarios

3- Costo Promedio

El método del costo promedio ponderado, llamado a menudo método del costo promedio se basa en el costo promedio ponderado del inventario durante el período.

Este método pondera el costo por unidad como el costo unitario promedio durante un periodo, esto es, si el costo de la unidad baja o sube durante el periodo, se utiliza el promedio de estos costos. El costo promedio se determina de la manera siguiente: divida el costo de las mercancías disponibles para la venta (inventario inicial + compras) entre el número de unidades disponibles.

a- Ventajas

- De fácil aplicación
- En una economía inflacionaria presenta una utilidad razonable ya que promedia costos antiguos y actuales.

b- Desventajas

- No permite llevar un control detallado del costo de la mercadería entrante y saliente.

4- Primeras en Entrar, Primeras en Salir (PEPS o FIFO)

Bajo el método de primeras entradas, primeras salidas, la compañía debe llevar un registro del costo de cada unidad comprada del inventario. El costo de la unidad utilizado para calcular el inventario final, puede ser diferente de los costos unitarios utilizados para calcular el costo de las mercancías vendidas. Bajo PEPS, los primeros costos que entran al inventario son los primeros costos que salen al costo de las mercancías vendidas, a eso se debe el nombre de Primeras Entradas, Primeras Salidas.

a- Ventajas

- El inventario final queda valuado al precio de la últimas compras
- El costo de los inventarios vendidos se valúa al costo de las primeras compras por lo que el costo reconocido en el estado de resultado es menor que el reconocido por los otros métodos de valuación.
- El costo menor en el estado de resultado resulta en una utilidad bruta mayor que la obtenida con los otros métodos.

b- Desventajas

- La utilidad mayor repercute en un mayor pago de impuestos.
- En una economía inflacionaria puede presentar una utilidad exagerada ya que confronta costos de compra antiguos con precios de venta actuales.

5- Últimas en Entrar, Últimas en Salir (UEPS o LIFO)

El método últimas entradas, primeras salidas dependen también de los costos por compras de un inventario en particular. Bajo este método, los últimos costos que entran al inventario son los primeros costos que salen al costo de mercancías vendidas. Este método ha sido anulado por las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)

a- Ventajas

- Confronta costos actuales con precios de venta actuales por lo que en el Estado de Resultado refleja una utilidad menor que los demás métodos.
- La utilidad menor permite un menor pago de impuestos.

b- Desventajas

- Aplicación y manejo de Kardex más complicado que con los demás métodos.
- El inventario final quedaba valuado según costos antiguos. Por lo que no representan razonablemente el valor real del inventario final.

III. *La determinación del costo, Su variación según el método de valuación empleado y el efecto de la inflación.*

1. Los componentes del Costo

NIC 2 Inventarios; Párrafo 11 Costos de Adquisición.

“El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.”

El costo de los inventarios debe contener todos los gastos incurridos necesarios para tener los productos en su lugar y condición actual, es decir listos para su venta, mas todos los impuestos directos o indirectos que no sean recuperables de la entidad fiscal.

En el caso de un prestador de servicios todos aquellos gastos incurridos para prestar el servicio en cuestión.

Los elementos que generalmente se reconocen como parte del costo de la mercadería vendida por una empresa comercial comprende:

- Costo FOB de la mercadería
 - Transporte
 - Seguros
 - Impuestos no recuperables:
 - ISC
 - DAI
 - ITF
 - Etc.
- } *Costo CIF (Costo, Seguro y Flete)*

2. La determinación del Costo

Los Estados Financieros deben reflejar de forma razonable la situación financiera de la empresa, parte primordial de la tal situación financiera es el resultado del ejercicio al cierre del periodo contable. El resultado del ejercicio se obtiene de confrontar o cotejar los ingresos de la entidad (principalmente provenientes de las ventas) con los egresos (de los cuales una de las principales partidas es el costo de venta) Ver Ilustración 1. Hay que desatacar que la empresa puede ejercer cierto control sobre el costo de venta reflejado en el estado de resultado mediante el uso de diferentes métodos de valuación de inventarios Ver anexo 1:

NIC 1 Presentación de Estados Financieros, Párrafo 13

“Los estados financieros reflejarán razonablemente, la situación, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la entidad. Esta presentación razonable exige proporcionar la imagen fiel de los efectos de las transacciones, así como de otros eventos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos fijados en el Marco Conceptual”

Si la empresa valúa su inventario por el método PEPS valuará el Costo de Venta a precios antiguos, lo que implicará una mayor utilidad, que en una economía con una tasa inflacionaria demasiado elevada podría no reflejar razonablemente la situación de la empresa.

Ventas:	<u>C\$ 100,000 (+)</u>
Costo de Venta:	C\$ 70,000 (-)
Utilidad Bruta:	C\$ 30,000 (+)
Gastos Venta:	C\$ 5,000 (-)
Gastos Admón.:	<u>C\$ 15,000 (-)</u>
Utilidad Ejercicio:	C\$ 10,000

Si la entidad emplea el Método UEPS su costo de venta estará valuado a costos actuales de compra, por lo que en el estado de resultado tendrá una utilidad menor. Dado que el inventario final queda valuado a precios antiguos, en una economía inflacionaria podría no reflejar el valor razonable⁹ de los inventarios.

Ilustración 1

Si la empresa emplea el Costo Promedio obtendrá un costo de venta y un inventario final valorado según el precio promedio del ejercicio contable. Por lo que puede considerarse que refleja razonablemente el valor de los mismos.

3. Efecto de la inflación

En economía, la inflación es el aumento sostenido y generalizado del nivel de precios de bienes y servicios, medido frente a un poder adquisitivo estable. Se define también como la caída en el valor de mercado o del poder adquisitivo de una moneda en una economía en particular, lo que se diferencia de la devaluación, dado que esta última se refiere a la caída en el valor de la moneda de un país en relación con otra moneda cotizada en los mercados internacionales, como el dólar estadounidense, el euro o el yen.

Este aumento en los precios provoca que el costo de la mercadería vendida y los costos de operación de la empresa aumenten, a veces de forma abrupta en periodos muy cortos de tiempo. Este aumento de los costos tiene un efecto negativo para la empresa. Efecto que puede ser atenuado mediante la elección correcta del método de valuación de inventarios.

⁹ Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua. (NIC 2 Inventarios)

Hipótesis:

La inflación hace que los precios aumenten, a veces de manera muy abrupta, este aumento en los precios representa para la empresa un aumento en los costos de operación y ventas; lo que inevitablemente tiene un efecto negativo para la empresa disminuyendo la utilidad neta de la empresa.

El efecto de la inflación puede ser moderado o controlado para beneficio de la empresa según el método de valuación empleado, ya que en dependencia del método de valuación que la empresa emplee puede variar el resultado del ejercicio contable. Por lo que la empresa debe ser muy cuidadosa en elegir el método de valuación de inventarios que le resulte más conveniente.

Actualmente el país está siendo víctima de una galopante inflación que se debe principalmente al aumento del precio del petróleo y a la irregularidad de las lluvias en la época de invierno que ocasiona malos cultivos, entre otras causas. Todo esto deriva en un considerable aumento en los costos de operación y ventas de las empresas. Ante esta situación las empresas cuentan con la opción de atenuar el efecto de este aumento en los costos mediante la correcta elección del método de valuación de inventarios a utilizar.

Diseño Metodológico:

1) Tipo de Estudio:

El presente es un trabajo descriptivo-comparativo de los diferentes métodos de valuación de inventarios, sus características principales, ventajas y desventajas. Y del efecto de la inflación en la medición de los inventarios por medio de los diferentes métodos abordados en el trabajo.

El objetivo de este trabajo es comparar el desempeño de cada una de los métodos de valuación de inventarios en una economía con una alta tasa de inflación, y a partir de esta comparación definir mas adecuado para una empresa comercial.

2) El universo y la muestra.

El tema abordado en este es de interés a todas las empresas comerciales dedicadas a la compra y venta de artículos. En este caso seleccionamos una población de 10 empresas con un error del 20%. Dado que el efecto de la inflación es similar en todas las empresas comerciales se selecciono una población pequeña de 10 empresas. La base para la selección de esta población fue por conveniencia, y debido a que trabajar con todo el volumen del movimiento de inventario de una empresa en particular es demasiado extenso se seleccionara aleatoriamente un producto específico para el análisis, y se trabajara con la información proporcional a dicho producto en lo referente a los demás aspectos de la empresa.

Selección de la muestra:

n	7
z	2
N	10
p	1
q	1
e	0.2
$n = (z^2 * N * p * q) / ((e^2 * (N - 1)) + (z^2 * p * q))$	
n:	7.462686567
$n \approx$	7

3) Instrumentos de Investigación

Trabajo de Campo: para recopilar los datos respecto a los movimientos de inventarios de la empresa durante un periodo contable. Analizar los Estados Financieros de la empresa en base al método de valuación empleado por la misma; y realizar una proyección de cómo habría variado el resultado contable de haber empleado otro método en la valuación de inventarios.

Encuestas a los contadores de las empresas: para recopilar información y criterios de varios profesionales del ramo.

Entrevistas de respuesta abierta: con especialistas en el tema para recopilar información al respecto y conocer la opinión de un experto al respecto.

4) Fuentes de Información

Primarias: La principal fuente de información es la obtenida directamente en la empresa (de sus registros contables), del material bibliográfico disponible y la experiencia propia.

Secundarias: Para complementar las fuentes primarias de información se recurrió a entrevistar a diversos especialistas en el tema.

5) Procedimientos

Recolección de Datos: Los datos se recolectaran directamente de los estados financieros y los registros contables de la empresa examinada. Se complementara con entrevistas y encuestas con especialistas en la materia.

Forma de Procesar la Información: Una vez recolectada la información se procederá a organizarla y presentarla claramente. Se determinara el resultado del empleo del método de valuación de inventarios según el que se basan los registros contables y se realizara un modelo de cual habría sido el resultado de haber empleado otro método de valuación de inventarios.

6) Plan de Tabulación y Análisis:

Una vez recopilada y ordenada la información se procederá a la presentación de la información inicial obtenida de los registros de la empresa y a su comparación de los diferentes escenarios posibles según el método de valuación de inventarios.

UNAN-RUCFA
UNAN-RUCFA


Variables de Estudio

Variable	Tipo de Variable	Concepto	Indicador	Porcentaje
Método de Valuación Empleado cuando se tiene una alta de inflación en la economía.	Individual / Comparativa	Método de valuación que emplea la empresa para su la valuación de sus inventarios.	Promedio	%
			PEPS	%
			UEPS	%
			OTRO	%
Efecto de la Inflación en la situación financiera de la empresa.	Colectiva / Analítica	Como se refleja en la empresa una alta tasa de inflación que afecta al país.	Positivo	%
			Negativo	%
Efecto del método de valuación empleado en el resultado del ejercicio	Colectiva / Analítica	Que efecto en el resultado del ejercicio el empleo de determinado método de valuación de inventarios por parte de la empresa.	Lo aumenta	%
			No tiene efecto	%
			Lo disminuye	%
Cambio de Método de Valuación	Individual / Colectiva	El cambio a otro método de valuación de inventarios que actualmente emplea	Conviene	%
			No lo necesita	%
			No Conviene	%


Análisis de Datos:

Descriptivo/Analítico:


Para la encuesta seleccionamos una muestra de 7 empresas, de las que se entrevistó al contador de cada una, según la encuesta que realizamos pudimos determinar que:


 Todos conocían los métodos de valuación: PEPS, Costo Promedio, UEPS; pero sólo 3 conocían otros métodos menos comunes como el costo unitario específico.




 Ninguna empresa emplea el método UEPS; 5 emplean el Costo Promedio y sólo 2 el PEPS.


 La mayor parte de las empresas que emplean el método del Costo Promedio lo hacen por comodidad. Las que emplean el PEPS lo hacen por "control interno".

 De los 7 contadores sólo 4 estaban al tanto de que la NIC 2 Inventarios a partir del 2007 prohíbe el uso del UEPS.


 Los 7 contadores opinan que la prohibición del método UEPS no es acorde a la realidad del país. Debido a que de todos los métodos de valuación es el que implica el menor pago de impuestos.




 Todos los socios están de acuerdo en que el país está atravesando por una racha de alta tasa de inflación. Entre las principales causas de esta alta inflación mencionan:


-  Aumento en el precio del petróleo
-  Devaluación de la moneda
-  Malos inviernos que provocan malas cosechas

 Los 7 consultados concuerdan en que a corto plazo es difícil que se logre superar esta situación; principalmente debido a que el país depende demasiado del petróleo.

 Todos los encuestados están de acuerdo en que esta situación actual del país afecta duramente el poder adquisitivo de los consumidores.

 Los 7 consultados opinan que la alta tasa de inflación tiene repercusiones negativas en las empresas comerciales debidas:

-  Aumento en los costos de operación
-  Disminución del volumen de ventas
-  Disminución de rentabilidad

 Los 7 encuestados están de acuerdo en que el método de valuación de inventarios que emplea la empresa tiene repercusiones en la situación financiera de la empresa. Y consideran que el mejor método más recomendable es el del Costo Promedio.

Dinámico ó Sistemático:

Según los resultados de la encuesta pudimos constatar que la mayoría de las empresas emplean el Método del Costo Promedio. Entre las principales causales del empleo de este método figuran:

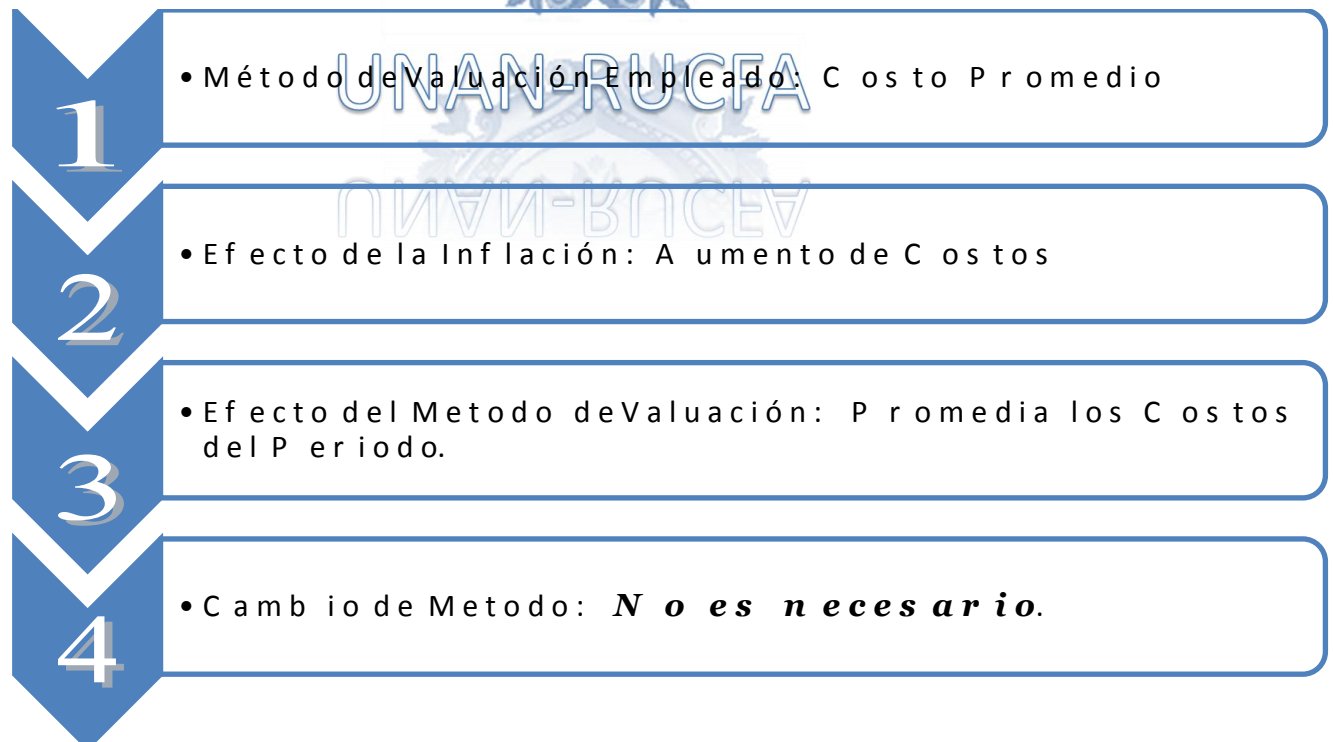
- Fácil aplicación
- Empleo predeterminado por parte de un sistema contable automatizado.
- Facilidad en la determinación del Costo de Venta y del Inventario Final.

También como resultado del sondeo pudimos determinar que la mayor parte de los profesionales contables opinan que en circunstancias de alta inflación o de recesión el método más recomendable para llevar el control de los productos es el método del Costo Promedio, entre las principales razones que mencionan figuran:

- Proporciona una información razonable del valor del Costo de Venta y del Inventario Final.
- Dado que promedia los costos de todo el periodo disminuye el efecto del alza de precios.

Triangulación, comparación de variables:

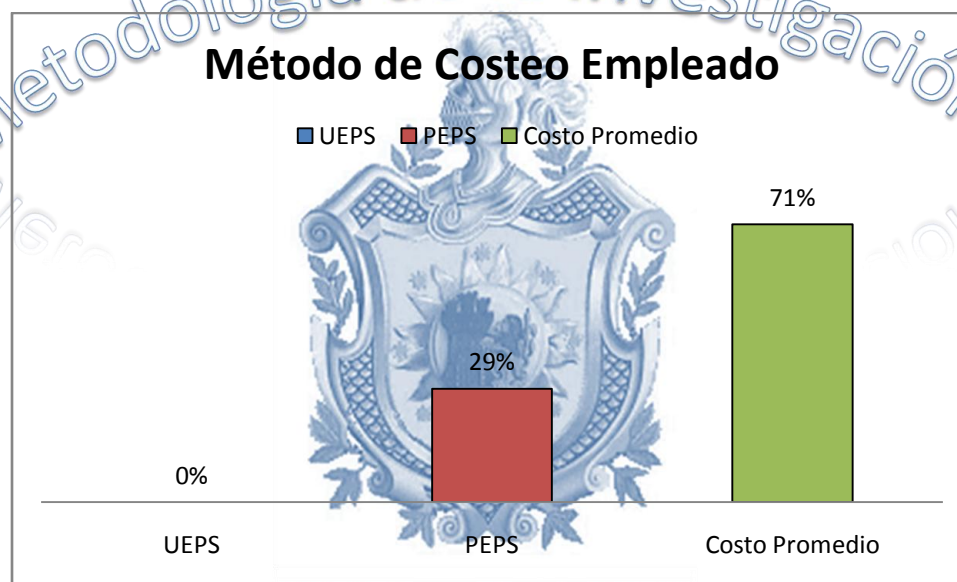
Método de Valuación Empleado cuando se tiene una alta de inflación en la economía. - Efecto de la Inflación en la situación financiera de la empresa. - Efecto del método de valuación empleado en el resultado del ejercicio. - Cambio de Método de Valuación



La empresa emplea el método del Costo Promedio que según nuestra investigación es el más recomendable en situaciones de alta inflación debido a que al promediar los costos del periodo disminuye el efecto de una súbita subida de precios, por lo que no es necesario cambiar el método que ha venido empleando

Estructura para cada variable en el análisis de datos:

Método de Costeo	Frecuencia	Categoría	Porcentaje
UEPS	0	Baja	0%
PEPS	2	Media	29%
Costo Promedio	5	Alta	71%
Total :	7		100%



Según los resultados reflejados en la encuesta realizada determinamos que el uso del método del Costo Promedio esta bastante extendido entre las empresas comerciales, el método PEPS tiene un empleo proporcionalmente menos común y en cambio el método UEPS no es empleado por ninguna de las empresas consultadas en el sondeo.

Hay que mencionar que ninguna de las empresas evaluadas se dedica a la producción y venta de sus propios artículos, sino que el giro comercial de todas las entidades valoradas es la compra-venta de artículos.

Entre las principales causas de este fenómeno podemos mencionar:

- La automatización de la contabilidad de manera digital¹⁰.
- La facilidad y comodidad en el registro.

A estas causas se les puede agregar, según los resultados de nuestro trabajo, que en épocas de alta inflación permite amortizar el efecto negativo que tiene en la empresa el aumento sostenido de precios en el mercado.

¹⁰ El método del Costo Promedio es el empleado por defecto por los programas informáticos de contabilidad como: SAP, Mónica, BBX, Easy Pyme 7; etc.

Conclusiones

Finalizado nuestro trabajo investigativo concluimos que:

- ✓ El método de valuación por el Costo Promedio tiene una alta aceptación entre las empresas comerciales.
- ✓ El método PEPS es utilizado por pocas empresas. Las empresas que lo emplean alegan que permite un estricto control de inventarios unidad por unidad.
- ✓ El método UEPS no es empleado por ninguna de las empresas consultadas. Entre las causas de su poco uso sobresale la relativa complejidad, en relación con otros métodos, del registro.
- ✓ En situaciones en que la economía sufre de una alta inflación el método de costeo por Costo Promedio es recomendable para el control de inventario por la empresa debido a que al promediar los costos de todo un periodo atenúa el efecto del alza de precios y da como resultado una valuación razonable del valor del Costo de la Mercadería Vendida y del inventario Final.

UNAN-RUCFA

UNAN-RUCFA

Recomendaciones:

Con base a nuestro trabajo investigativo recomendamos a las empresas comerciales el empleo del **Método del Costo Promedio** en la valuación de sus inventarios debido a:

- ✓ Su facilidad de empleo.
- ✓ Facilidad en el registro.
- ✓ Permite que los estados financieros reflejen una información razonable acorde con la realidad de la empresa.
- ✓ Permite disminuir el efecto de la inflación en la empresa.
- ✓ Se adapta a sistemas computarizados de contabilidad.
- ✓ Permite la comparación de los Estados Financieros de un periodo a otro.

Anexos

Método de valuación de Inventarios	PEPS* ¹		UEPS* ²		PROMEDIO* ³	
Ventas	C\$ 598,765.08		C\$ 598,765.08		C\$ 598,765.08	
Costo de Ventas	(C\$ 236,596.31)		(C\$ 267,690.05)		(C\$ 252,143.18)	
Utilidad Bruta		C\$ 362,168.77		C\$331,075.03		C\$ 346,621.90
Gastos de Administración	C\$ 156,321.50		C\$ 156,321.50		C\$ 156,321.50	
Gastos de Venta	C\$ 135,682.20		C\$ 135,682.20		C\$ 135,682.20	
Gastos Financieros	C\$ 5,362.21	C\$ 297,365.91	C\$ 5,362.21	297,365.91	C\$ 5,362.21	C\$ 297,365.91
Utilidad Antes del IR		C\$ 64,802.86		C\$ 33,709.12		C\$ 49,255.99
IR		C\$ 19,440.86		C\$ 10,112.74		C\$ 14,776.80
Utilidad del Ejercicio		C\$ 45,362.00		C\$ 23,596.38		C\$ 34,479.19
Inventario Final		C\$ 532,489.56		C\$ 498,598.39		C\$ 515,543.97

Anexo 1: Aplicación de los diferentes métodos de evaluación de inventario en un Estado de Resultado y el Inventario Final para un mismo periodo.

*¹ Como se puede ver la aplicación del Método PEPS refleja el menor costo de ventas y el mayor Inventario Final, esto se debe a que el Costo de Venta esta valuado a costos antiguos y el Inventario Final esta valuado a precios actuales. Este método refleja una alta utilidad producto de la comparación de precios de venta actuales con costos de compra antiguos, por lo que la utilidad reflejada puede ser exagerada y no acorde a la realidad en una economía con altas tasas de inflación y acarrea un alto pago de impuestos.

*² El método UEPS muestra la menor utilidad, esta resulta de la comparación de precios de venta actuales con costos de compra actuales. Sin embargo tiene la desventaja de que el inventario final que valuado a precios antiguos por lo que el valor reflejado en el balance no muestra el valor real de mercado actual de los inventarios de la empresa.

*³ Con el método del Costo Promedio tanto el costo de la mercadería vendida como el valor del inventario final quedan valuados al precio promedio de todo el periodo abarcado por el Estado de Resultado. Este método refleja precios intermedios entre el PEPS y el UEPS por lo que en una economía con una alta tasa de inflación puede disminuir el efecto negativo de una repentina alza de precios.

Costo Promedio

Control de
Inventario: Producto X

Concepto	Entrada	Salida	Existencia	Costo de Compra	Costo Promedio	Debe	Haber	Saldo
Inv. Ini.	100		100	100		10000		10000
Compra	50		150	150		7500		17500
Compra	50		200	200		10000		27500
Compra	100		300	250		25000		52500
Venta		50	250				9642.857143	42857.142856
Venta		50	200				9642.857143	33214.28571
Venta		50	150				9642.857143	23571.42857
Compra	50		200	300		15000		38571.42857
Venta		50	150				9642.857143	28928.57143

Costo Promedio
192.857

1

Inventario Final: $150 * 192.8571 = 28928.57143$

Costo de Venta: 38571.42857

C\$
67,500.00

1 El inventario Final y el Costo de Venta se valúan por el costo promedio de la mercadería de todo el periodo.

2 En el Estado de Resultado se comparan precios de venta actuales con el costo promedio de todo el periodo.

UEPS

Control de Inventario: Producto X

Concepto	Entrada	Salida	Existencia	Costo de Compra	Costo UEPS	Debe	Haber	Saldo
Inv. Ini.	100		100	100		10000		10000
Compra	50		150	150		7500		17500
Compra	50		200	200		10000		27500
Compra	100		300	250		25000		52500
Venta		50	250		250		12500	40000
Venta		50	200		250		12500	27500
Venta		50	150		200		10000	17500
Compra	50		200	300		15000		32500
Venta		50	150		300		15000	17500

Inv.Final	100*100=	10000	Costo de Venta:	50000
	50*150=	7500	Inventario Final:	17500
		17500		C\$ 67,500.00

1

El inventario Final queda valuado a precios antiguos

2

El Costo de la Mercadería se valúa a precios actuales.

3

En el estado de resultado se comparan precios de venta actuales con costos actuales.

PEPS

Control de Inventario:

Producto X

Concepto	Entrada	Salida	Existencia	Costo de Compra	Costo PEPS	Debe	Haber	Saldo
Inv. Ini.	100		100	100		10000		10000
Compra	50		150	150		7500		17500
Compra	50		200	200		10000		27500
Compra	100		300	250		25000		52500
Venta		50	250		→ 100		5000	47500
Venta		50	200		→ 100		5000	42500
Venta		50	150		→ 150		7500	35000
Compra	50		200	300		15000		50000
Venta		50	150		→ 200		10000	40000

Inv. Final	100*250=	25000	Costo de Venta	27500
	50*300=	<u>15000</u>	Inv. Final	<u>40000</u>
		<u>40000</u>	Total:	C\$ 67,500.00

1

El inventario Final queda valuado a precios actuales.

2

El Costo de la Mercadería se valúa a precios antiguos.

3

En el estado de resultado se comparan precios de venta actuales con costos antiguos.