

Aplicación de la reserva UEPS para el análisis y comparabilidad de estados financieros

Jose Alejandro Fuertes
josefuertesm@hotmail.com

RESUMEN

Los inventarios son activos esenciales para las entidades dedicadas a la compra y venta de bienes, por lo tanto, incluidos en muchos indicadores financieros. Si la entidad produce bienes, o compra y vende para obtener una ganancia, el inventario y por lo tanto el costo de ventas son elementos que necesitan ser medidos para tomar mejores decisiones económicas. La reserva UEPS mejora la comparabilidad entre entidades que utilicen el método de ultima entrada primera salida y el método de primera entrada primera salida.

Palabras clave: información, financiera, valuación, inventarios, reserva UEPS, comparabilidad.

ABSTRACT

Inventories are essential assets for the entities which purposes is buy and sell products, due to that they are included in different financial metrics. If the entity manufactures inventories, or buy and sell to obtain a profit, the inventory and the cost of goods sold are elements that need to be measured to take better financial decisions. The LIFO reserve improves the comparability between entities that use the last in first out method and the first in first out method.

Key words: information, financial, valuation, inventories, LIFO reserve, comparability.

INTRODUCCIÓN

Para las entidades que apliquen principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos, y utilicen el método de valoración de inventarios de última entrada primera salida para la determinación del impuesto sobre la renta, es obligatorio que usen este método para la presentación de estados financieros.

El método de última entrada primera salida, en periodos en los que los precios aumentan, las entidades registran un mayor costo de ventas, por lo tanto, menos ganancias. De este modo entidades que inicialmente no utilizarían el método de última entrada primera salida, para la valuación de los inventarios en la presentación de estados financieros, se sienten atraídos a usarlos para declarar menos ganancias en el cálculo de impuestos.

Por otro lado, la disminución de la inflación reduce el interés en la aplicación del método de última entrada primera salida. En esta situación, los preparadores de estados financieros prefieren utilizar el método de primera entrada primera salida, ya que este se aproxima más al método de identificación específica. El método de primera entrada primera salida, y el método de última entrada primera salida, representan los valores extremos que podrían obtenerse en la valuación de inventarios.

Tal como lo expresan Schroeder, Clark and Cathey (2010) la valuación de los inventarios es un factor determinante en la información financiera. Primero porque estos generalmente constituyen una gran porción de los activos corrientes, impactando en el capital de trabajo y en la posición actual de la entidad. Adicionalmente, la valuación de los inventarios tiene un impacto significativo y directo en el importe presentado como ganancia en el periodo.

1. RESERVA UEPS

La reserva UEPS es una herramienta que permite que la medición del inventario final medido bajo el método de última entrada primera salida, sea convertida a la medición tal y como si la entidad hubiese utilizado el método de primera entrada primera salida, y viceversa. Para esto el importe acumulado de reserva UEPS se debe adicionar al balance final de inventario final determinado usando el método UEPS.

$$\begin{aligned} & \text{Inventario (PEPS)} \\ & = \\ & \text{Inventario (UEPS)} \\ & + \\ & \text{Reserva UEPS} \end{aligned}$$

2. CÁLCULO DE LA RESERVA UEPS

Para ejemplificar el cálculo y la utilización de la reserva UEPS, supongamos que la Compañía ABC es una entidad que se dedica a la compra y venta de puertas. Dicha entidad, inicio sus operaciones el año pasado y maneja un inventario inicial de 10,000 u.m. compuesto por 500

unidades. Para la contabilización de su inventario usa la fórmula de primera entrada, primera salida (PEPS), y aplica el sistema periódico para el cálculo del inventario.

Durante el año, realizó dos compras de inventario, y vendió un lote de mercancía. El primer lote de compra fue realizado el 20 de febrero por 200 unidades a un costo total de 5,000 u.m., mientras que el segundo lote estaba compuesto por 300 unidades con un importe de 26 u.m. por unidad, realizado el 14 de julio. A su vez, la venta que realizó la entidad fue de 600 unidades el 5 de junio.

A continuación, esta información se refleja usando el método y sistema elegido por la entidad:

Fecha	Descripción	Unidades compradas	Costo por unidad	Costo total
01/01/20XX	Inventario Inicial	500	20	10,000.00
20/02/20XX	Compras	200	25	5,000.00
14/07/20XX	Compras	300	26	7,800.00
05/06/20XX	Ventas	600		

Fuente: Elaboración propia.

La determinación del costo de venta se realiza de la siguiente forma:

Costo de Ventas	Unidades Vendidas	Costo por unidad	Costo total
	500	20	10,000.00
	100	25	2,500.00
			12,500.00

Fuente: Elaboración propia.

Para determinar el costo de ventas, usando el sistema de inventario periódico y la fórmula de primera entrada, primera salida (PEPS), la entidad considera que los primeros bienes vendidos son los más antiguos, por lo que el inventario inicial es lo primero en reconocerse como resultado del periodo. Posteriormente, el importe de la primera compra también es reconocido como costo de venta. La determinación del inventario final se realiza de la siguiente forma:

Inventario Final	Unidades Disponibles	Costo por unidad	Costo total
	100	25	2,500.00
	300	26	7,800.00
			10,300.00

Fuente: Elaboración propia.

Si bien es cierto que la fórmula de última entrada y primera salida (UEPS) no es aceptada para la presentación de estados financieros que cumplan con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standard Board, esta fórmula si es admitida por otros entes normativos. Debido a esto es importante destacar su impacto en la información financiera, y el efecto que pueda tener en la toma de decisiones de los usuarios. Para las entidades que elijan preparar sus estados financieros aplicando la fórmula de última entrada y primera salida (UEPS), como es el caso de entidades que presenten información

financiera de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos, los cuales son emitidos por el Financial Accounting Standard Board, están obligadas a hacer sus declaraciones de impuestos usando la misma fórmula. A este requerimiento se le denomina “conformity rule”. De acuerdo con Schroeder, Clark and Cathey (2010) la obligación de tener que presentar estados financieros de la misma forma en que los usuarios han presentado su declaración de impuesto, afecta a la utilidad de la información financiera, ya que el flujo de los inventarios normalmente no coincide al establecido por la fórmula de última entrada y primera salida (UEPS).

Cuando una entidad adopta este método, asume que los últimos inventarios adquiridos por la entidad son los primeros en ser vendidos. La adopción del método de última entrada y primera salida (UEPS) mayormente es derivado de la ventaja impositiva que genera su uso, y el reflejo del posible beneficio fiscal al aplicar un tratamiento contable no provee a los usuarios de información financiera que sea útil para la toma de decisiones económicas. Carmichael, Whittington y Graham (2007), por otra parte, aseguran que la elección de la fórmula de inventarios por parte de este ente emisor de normas de contabilidad tiene como objetivo intentar de reflejar claramente el reconocimiento periódico del ingreso, enfatizándose más en el resultado operativo.

En los Fundamentos de las Conclusiones de la Norma Internacional de Contabilidad número dos (NIC 2) establece que “El Consejo decidió eliminar la alternativa permitida de utilizar el método LIFO.” (IASB 2015, p.B1992), debido a que “El método LIFO trata los elemento del inventario más nuevos como los primeros en ser vendidos, y en consecuencia los elementos que quedan en el inventario se reconocen como si fueran los más viejos. Con generalidad esto no es una representación fiable de los flujos de inventarios reales”. (IASB 2015, p. B1992).

Si la Compañía ABC aplicase principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos, tendría la opción de utilizar la fórmula de última entrada, primera salida. Esto significaría un impacto directo en el resultado del periodo, producto de la variación del costo de ventas. Adicionalmente el importe presentado como inventario final en el estado de situación financiera cambiaría, y estaría compuesto de los costos más antiguos, afectando la posición financiera de la entidad. A diferencia del método de primera entrada, primera salida (PEPS), el sistema para la determinación del inventario afecta el importe reconocido al final del periodo, es decir la implementación de un sistema de inventario continuo o periódico, al igual que ocurre con la técnica de costo promedio, afecta los importes reconocidos. Usando como caso práctico las operaciones de compra y venta mencionadas anteriormente, tal como se muestra a continuación:

Fecha	Descripción	Unidades compradas	Costo por unidad	Costo total
01/01/20XX	Inventario Inicial	500	20	10,000.00
20/02/20XX	Compras	200	25	5,000.00
05/06/20XX	Compras	300	26	7,800.00
20/02/20XX	Ventas	600		

Fuente: Elaboración propia.

Se muestra el impacto que tendría la aplicación del método de última entrada, primera salida (UEPS) en los importes reconocidos como inventario final y costo de venta, en conjunto con la aplicación de un sistema de inventario periódico.

	Unidades Vendidas	Costo por unidad	Costo total
Costo de Ventas	300	26	7,800.00
	200	25	5,000.00
	100	20	2,000.00
			14,800.00
	Unidades Disponibles	Costo por unidad	Costo total
Inventario Final	400	20	8,000.00
			8,000.00

La entidad presentaría en las notas a los estados financieros la reserva UEPS, para que los usuarios puedan determinar el valor del inventario final bajo el método PEPS. La reserva UEPS, surge como la diferencia del inventario final usando UEPS, y el inventario final usando el método PEPS.

Reserva UEPS
=
Inventario (PEPS)
-
Inventario (UEPS)

Para este caso, la reserva UEPS que la entidad pudiese presentar en las notas a los estados financieros sería la siguiente:

Reserva
UEPS
=
10,300
-
8,000

La cual da como resultado 2,300 unidades monetarias. Con esta información los usuarios pueden comparar información financiera referente a los inventarios, entre entidades que apliquen diferentes métodos de valuación.

3. UTILIZACIÓN DE LA RESERVA UEPS PARA EL CÁLCULO DE INDICADORES FINANCIEROS

Para entender la aplicación de la reserva UEPS, para el análisis y utilización de estados financieros, utilicemos los estados financieros de Seneca para el 2014.

Con el propósito de presentar la utilidad de la reserva UEPS para el análisis de los estados financieros, utilizaremos como ejemplo los estados financieros de la entidad Seneca Foods Corporation and Subsidiaries para el 31 de marzo de 2017.

En la nota a los estados financieros que se muestra a continuación, la entidad explica porque utilizan el método UEPS, fundamentado en un mejor apareamiento entre ingresos y gastos. Adicionalmente, menciona que la reserve UEPS para el 2017 es de 133.3 millones de dólares, mientras que para el 2016 fue de 139.3 millones de dólares.

Inventories

In 2017, inventories increased by \$30.3 million primarily reflecting the effect of higher finished goods quantities and higher work in process quantities. The LIFO reserve balance was \$133.3 million at March 31, 2017 versus \$139.3 million at the prior year end.

In 2016, inventories increased by \$95.3 million primarily reflecting the effect of higher finished goods quantities and higher work in process quantities and the \$24.8 million LIFO reserve decline. The LIFO reserve balance was \$139.3 million at March 31, 2016 versus \$164.1 million at the prior year end.

The Company believes that the use of the LIFO method better matches current costs with current revenues.

Información obtenida de: https://www.senecafoods.com/sites/default/files/node-annual_report-field_annual_report_pdf/Seneca%20Annual%20Report_web.pdf

Para un analista o algún usuario en particular sería un inconveniente comparar con otras entidades los inventarios medidos utilizando el método PEPS, con otra utilizando el método UEPS, como es el caso de la entidad Seneca Foods Corporation and Subsidiaries. Gracias a la nota a los estados financieros que contiene la cantidad de la reserve UEPS, es posible determinar el inventario final si la entidad hubiese utilizado el método PEPS conjuntamente con el estado de situación financiera presentado a continuación:

Consolidated Balance Sheets

Seneca Foods Corporation and Subsidiaries

(In thousands)

March 31,	2017	2016
Assets		
Current Assets:		
Cash and cash equivalents	\$ 11,992	\$ 8,602
Accounts receivable, less allowance for doubtful accounts of \$50 and \$111, respectively	72,080	76,788
Assets held for sale	-	5,025
Inventories:		
Finished products	435,247	366,911
In process	32,528	17,122
Raw materials and supplies	130,281	183,674
	598,056	567,707
Refundable income taxes	2,471	-
Other current assets	3,671	15,765
Total Current Assets	688,270	673,887

Información obtenida de: https://www.senecafoods.com/sites/default/files/node-annual_report-field_annual_report_pdf/Seneca%20Annual%20Report_web.pdf

Como se presenta en los estados financieros, el balance del inventario utilizando el método última entrada primera salida, para el 2017 y 2016 fue de 598,056 dólares y 567,707 dólares respectivamente. Si un usuario necesita saber cuánto hubiese sido el inventario final a 2017, como si la entidad hubiese utilizado el método primera entrada, primera salida, el cálculo se realizaría de la siguiente forma:

Inventario Final (UEPS)	598,056
Reserva LIFO	133,300
Inventario Final (PEPS)	<u>731,356</u>

Fuente: Elaboración propia.

BIBLIOGRAFÍA

International Accounting Standard Board (IASB) (2015) *IFRS. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*. Londres: IASCF Publications Department.

— (2015). *Marco Conceptual para la Información Financiera*. Londres: IFRS Foundation Publications Department.

Schroeder, R., & Clark, M. (2011). *Financial accounting theory and analysis: Text and cases* (10th ed.). Hoboken, NJ: Wiley.

Weygandt, J., Kimmel P., y Kieso, D. (2009) *Accounting principles* (9th ed.). New York: Wiley

Catacora, Fernando. (1998). *Contabilidad. La base para las decisiones gerenciales*. Venezuela: Editorial McGraw-Hill.

Carmichael, D., Graham, L., y Whittington, R. (2007). *Accountants' handbook financial accounting and general topics* (11th ed.). Hoboken, N.J.: John Wiley & Sons.

Schroeder, R., & Clark, M. (2011). *Financial accounting theory and analysis: Text and cases* (10th ed.). Hoboken, NJ: Wiley.

Weygandt, J., Kimmel P., y Kieso, D. (2009) *Accounting principles* (9th ed.). New York: Wiley