

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO
FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

28-
154



LA INFLACION Y SU IMPACTO
EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

Seminario de Investigación Contable

QUE PARA OBTENER EL TITULO DE
LICENCIADO EN CONTADURIA
P R E S E N T A

RAMIRO ENRIQUE VALDES MIER

DIRECTOR DE SEMINARIO: G.P. ALBERTO NUÑEZ ESTEVA

1 9 8 0



Universidad Nacional
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

Biblioteca Central



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

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

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

I N D I C E

	<u>Página</u>
PROLOGO	
1. EL PROBLEMA	
1.1 ¿Qué es la inflación?	1
1.2 La Contabilidad histórica ante el problema de la inflación	7
1.3 Objetivos de los estados financieros	16
2. LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS ANTE EL PROBLEMA OCASIONADO POR LA INFLACION	
2.1 Introducción al tema	18
2.2 Principios de contabilidad generalmente -- aceptados	18
2.3 Soluciones parciales y la solución integral	22
2.4 Alternativas	28
2.5 Estudios y posición actual del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.	33
3. EL AJUSTE INTEGRAL POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS	
3.1 Introducción	39
3.2 ¿Qué debemos ajustar?	39
3.3 ¿Cuales son los elementos de ajuste?	41
3.4 ¿Cómo se calcula el coeficiente de ajuste?	42
3.5 Anticuaación	46
3.6 Caso práctico	46

	<u>Página</u>
4. PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AJUSTADOS POR LA INFLACION Y DICTAMEN DEL CONTADOR PUBLICO	
4.1 Revelación suficiente	67
4.2 Dictamen	68
CONCLUSIONES	73
BIBLIOGRAFIA	

PROLOGO

Durante los últimos años, el incremento en los precios ha repercutido fuertemente en la economía del país, y la palabra inflación se ha convertido en el tema de actualidad.

Los efectos de la inflación, los percibimos con gran facilidad en el momento en que adquirimos un bien o un servicio y nos encontramos con que el precio ha sido aumentado, y que consecuentemente, nuestro dinero ya no tiene la misma capacidad de compra.

Este efecto, del incremento en precios y disminución de la capacidad de compra, ocasiona que al través del tiempo el valor de la moneda pierda su estabilidad, dejando entonces de -- ser comparativa con su valor de tiempo atrás.

El impacto de éste fenómeno económico, en la información que contiene operaciones cuantificadas con la moneda, puede llegar a ser de gran importancia en la medida que la inflación sea acelerada.

La trascendencia de la inflación, dentro de la contabilidad histórica es enorme, debido a que tanto la posición financiera, como los resultados de una empresa a una fecha y por un período determinado, no reflejan la realidad financiera, en virtud de que representan la suma de pesos de muy diferentes momen-

tos y valores de la moneda, por lo tanto, los estados financieros no son comparables y la toma de decisiones puede ser afectada.

La profesión del Contador Público, no solamente en --- México, sino en muchos países del mundo, se ha preocupado por el efecto de este fenómeno económico, dentro de los estados financieros y ha propuesto diferentes soluciones.

En esta tesis, comento el problema desde su origen, -- analizando las diferentes corrientes y se propone una solución - al problema. Espero que el presente estudio, en algo pueda contribuir a quienes se interesan en el impacto inflacionario en - los estados financieros.

C A P I T U L O 1

EL PROBLEMA

- 1.1 ¿QUE ES LA INFLACION?.
 - 1.2 LA CONTABILIDAD HISTORICA ANTE EL PROBLEMA DE LA INFLACION.
 - 1.3 OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.
-

1.1 ¿QUE ES LA INFLACION?

Si bien el objetivo de esta tesis es el plantear el -- problema contable causado por la inflación o el cambio en el nivel general de precios, exponer una solución y un ejemplo de la misma, considero necesario para comprender el tema, estudiar sus raíces, su origen, sus causas, auxiliado por las investigaciones de carácter económico que llegan a relacionarse con nuestro objetivo.

Los estudios sobre el fenómeno económico conocido como inflación, datan de hace muchos años, sobre todo en los países - de Latinoamérica que han sido muy afectados por este fenómeno; - sin embargo, los economistas no se han puesto de acuerdo sobre - la definición del problema debido a que algunos la fundamentan - en las causas y otros en el proceso o su efecto mismo.

Algunas de las definiciones que existen en función a - sus causas y el proceso inflacionario son (1):

- a) "El exceso de la demanda de los bienes y/o servicios sobre la oferta de los mismos".
- b) "El aumento de los medios de pago en exceso de los bienes y/o servicios que se pueden adquirir".

(1) "La inflación, sus causas y sus peligros".
Rómulo A. Ferrero (Montevideo, 1954).
"La inflación, naturaleza y sus problemas".
Aníbal Pinto (Santiago de Chile, 1953).

c) "El exceso del poder adquisitivo".

La definición que se le ha dado, atendiendo a su efecto es simplemente "El aumento de los precios".

Si analizamos la primera definición podemos relacionarla con las demás y obtener una idea del problema.

Cuando hablamos del exceso de la demanda de los bienes y/o servicios sobre la oferta de los mismos, pensamos en una mayor capacidad de compra por parte del demandante, dada por su capital, sus ingresos, y/o sus préstamos. Ahora bien, el aumento de la demanda se debe a la necesidad del bien y/o servicio, y/o a la baja de precios de éstos; sin embargo estas dos condiciones no se pueden realizar si no existe un capital, unos ingresos o un préstamo, para adquirir y pagar los bienes y/o servicios demandados.

Esto nos hace deducir que en algún momento puede existir un equilibrio entre la oferta y la demanda, es decir, entre el precio de los bienes y/o servicios que se ofrecen y el capital, los ingresos o los préstamos de quien demanda, de tal forma que cuando se rompe este equilibrio cargándose para alguno de los dos lados de la balanza, surge la inflación o deflación.

Analicemos brevemente el comportamiento de la demanda cuando aumenta:

Por lo tanto, si existe el poder de compra y la demanda se presenta en el segundo caso, los precios subirán paralelamente con los costos y gastos, causando así menores utilidades. Para eliminar el efecto en las utilidades se incrementan los precios de los bienes y servicios del ente económico afectado, surgiendo entonces una lucha por mantener la capacidad de compra de las personas físicas y morales, formando una espiral interminable y un constante desequilibrio entre la oferta y la demanda.

Ilustramos lo anterior:

ANTES DEL AUMENTO

Oferta	Demanda
Bienes y/o servicios por \$15.00	Capital, ingresos y/o préstamos (dinero en circulación) por \$15.00

Que puede estar representado como sigue:

Oferta			Demanda
Unidades	Precio Unitario	Total	
3	\$5.00	\$15.00	Capital \$15.00

A u m e n t o

Oferta			Demanda	
Unidades	Precio Unitario	Total		
3	\$6.00	\$18.00	Préstamos	\$ 3.00
			Capital	15.00

				\$18.00

Observemos cómo aumentó su capacidad de compra manteniéndose la demanda de un bien necesario y por lo mismo el oferente subió el precio.

Analicemos la reacción de quien compró el bien desde el punto de vista contable:

1. Antes del aumento

A c t i v o	Pasivo y Capital
Inventarios \$15.00 (3 un. X \$5.00 c/u)	Capital \$15.00

Vende sus inventarios:

A c t i v o	Pasivo y Capital
Caja \$20.00	Capital \$15.00
	Utilidad 5.00

	\$20.00

Venta	\$20.00
Costo de venta	15.00
Utilidad bruta	-----
	\$ 5.00

2. Le aumentan el precio de los inventarios (nueva compra).

A c t i v o	Pasivo y Capital
Caja \$ 2.00	Capital \$15.00
Inventarios 18.00	Utilidad 5.00
(3 un. X \$6.00 o/u)	-----
	\$20.00

\$20.00	

Venta al mismo precio:

Venta	\$20.00
Costo de venta	18.00
Utilidad bruta	\$ 2.00

Después de la venta:

A c t i v o		Pasivo y Capital	
Caja	\$22.00	Capital	\$15.00
		Utilidad ejercicio anterior	5.00
		Utilidad del ejercicio	2.00

			\$22.00

3. Comparación de estados de resultados.

	<u>Antes del aumento</u>		<u>Después del aumento</u>	
Venta	\$20.00	100%	\$20.00	100%
Costo de venta	15.00	75%	18.00	90%
	-----	---	-----	---
Utilidad bruta	\$ 5.00	25%	\$ 2.00	10%
	*****	---	*****	---

Si no aumenta los precios, su utilidad bajará en un 15% y consecuentemente su poder de compra.

Es en esta forma como se va desarrollando el fatal proceso inflacionario, reflejado en el constante aumento de los precios, cuyo control permite medir el grado de avance del problema.

Es evidente, en nuestro ejemplo anterior que no vale lo mismo un peso después del aumento de precios que antes, pues

se sigue midiendo el valor de tres unidades con diferentes cantidades de pesos:

	<u>Unidades</u>		<u>Pesos</u>
Decimos que	3	=	15
y que	3	=	18

Esto quiere decir que \$18.00 pesos actuales equivalen a \$15.00 de antes, lo cual tiene una enorme trascendencia en la unidad de medida, que es la moneda y por lo tanto en toda aquella información en cifras, que signifique moneda.

Casualmente, por accidente, la contabilidad expresa su información en cifras que significan monedas de muy diversos --- tiempos. Es aquí precisamente donde surge el problema contable ocasionado por la inflación.

1.2 LA CONTABILIDAD HISTORICA ANTE EL PROBLEMA DE LA INFLACION

La contabilidad, tradicionalmente se ha dedicado a --- cuantificar y registrar las operaciones a su valor histórico original, sin contemplar los cambios que ha sufrido su unidad de medida (la moneda) a través del tiempo, en cuanto a su significado y representatividad se refiere, alejándose paulatinamente de su objetivo: el proporcionar información veraz y representativa --- oportunamente.

Al no conocer los cambios en el poder adquisitivo de - la moneda, significa reconocer la falacia de que la moneda es es - table y que un peso actual es igual a un peso de tiempo atrás, -

destrozando así el objetivo verdadero de la contabilidad, cuya perspectiva entonces sería la obsolescencia.

Analicemos el ejemplo anterior y observaremos el efecto tan impresionante que tiene el cambio del nivel general de precios en la "contabilidad histórica".

Si nosotros comparamos una cuenta específica como podría ser inventarios a dos fechas determinadas y observamos simplemente cifras, tendríamos lo siguiente:

	<u>31-XII-77</u>	<u>31-XII-78</u>
INVENTARIOS	\$15.00	\$18.00

Podríamos decir que ahora tenemos más inventario que al 31-XII-77; sin embargo, estas cifras pueden estar representadas como sigue:

	<u>31-XII-77</u>	<u>31-XII-78</u>
INVENTARIOS	3 un. x \$5 c/u	3 un. x \$6 c/u
	\$15.00	\$18.00

Y comprendemos entonces que no podemos comparar \$15.00 con \$18.00, porque miden lo mismo pero uno en cm y otro en M². Esto nos dice que la contabilidad cuantifica las operaciones con unidades de medida muy diferentes y consecuentemente su información no es verdadera, repercutiendo entonces en la toma de decisiones de sus lectores.

Asimismo observamos en nuestro ejemplo que la causa de este efecto es el aumento en los precios, el cual fue de un 20%,

entonces si deseamos presentar los \$15.00 de antes al equivalente de la moneda al 31 de diciembre de 1978, tendríamos que ajustar los \$15.00 con el factor de cambio de precios (en este caso 20%) y el resultado sería el siguiente:

	<u>31-XII-77</u>	Factor de Ajuste	Ajustado <u>31-XII-77</u>	<u>31-XII-78</u>
INVENTARIOS	\$15.00	x 1.20	\$18.00	\$18.00

Presentándolo de esta forma podemos decir que tenemos al 31 de diciembre de 1978 el mismo inventario que al 31 de diciembre de 1977 y que la inflación del año o el cambio en el nivel de precios fue de un 20%. (En el capítulo II de esta tesis profundizaremos sobre el factor de ajuste).

Veamos ahora algunos ejemplos para comprender mejor el planteamiento del problema inflacionario que afronta la contabilidad histórica y que en algunos casos aún no ha sido reconocido como tal por la profesión (1).

EJEMPLO 1: Si comparamos dos balances de años diferentes y observamos que:

	<u>1977</u>	<u>1978</u>	<u>Diferencia</u>
Efectivo	\$1,000	\$1,500	\$ 500
Cuentas por cobrar	3,000	3,500	500

(1) Estos ejemplos están basados en el material dactiloscrito preparado por el C.P. Santiago Carlos Lassati, autor del libro "Contabilidad e Inflación".

Y la inflación de 1978 fue de un 20%, la realidad es que ajustando los pesos de 1977 a los pesos de 1978 para que sean homogéneas y comparables observamos que:

	<u>1977</u>	<u>1978</u>	<u>Diferencia</u>
Efectivo	\$1,200	\$1,500	\$ 300
Cuentas por cobrar	3,600	3,500	(100)

Ahora tenemos menos efectivo y menos cuentas por cobrar que en 1977. Este efecto sucede exactamente al contrario - en cuentas por pagar.

EJEMPLO 2: Observemos ahora lo que sucede con la venta, los costos y la utilidad bruta de un producto, según la contabilidad histórica y la contabilidad ajustada por inflación.

Según la contabilidad histórica, lo registraría y presentaría en la siguiente forma:

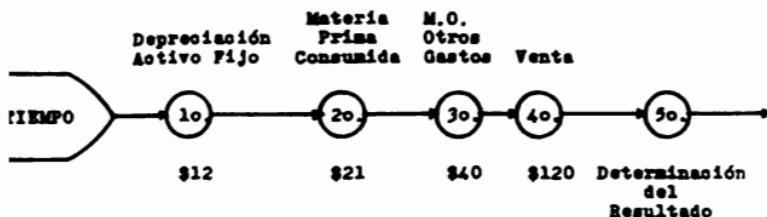
Venta	\$120
Costo del producto:	
Depreciación del activo fijo	12
Materia prima consumida	21
Mano de obra y otros gastos de fabricación	40

Utilidad bruta	\$ 47
	====

Al analizar lo anterior observamos que los pesos que corresponden a cada uno de los elementos del costo, pertenecen a distintos momentos, porque la depreciación significa el consumo de un activo fijo comprado hace algún tiempo, la materia prima es el consumo de un stock con cierta antigüedad y la mano de

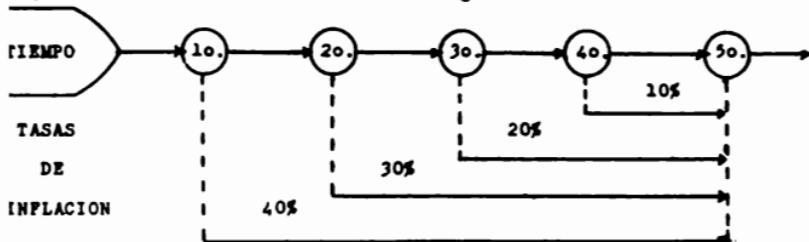
obra y otros gastos de fabricación se gastaron en un momento diferente a la compra del activo fijo y del inventario. Asimismo, la venta se realizó en otro momento diferente de los anteriores y de la determinación del resultado.

Ilustremos lo anterior:

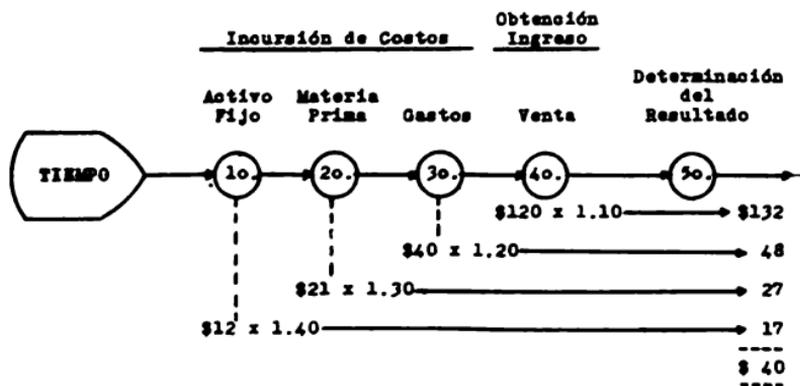


Como podemos observar, el resultado se determina sumando y restando pesos de muy distinto poder adquisitivo, lo que nos lleva a un resultado ilógico e inaceptable.

Supongamos que la inflación de cada momento hasta la determinación del resultado fue como sigue:



Para convertir los pesos de cada uno de los diferentes momentos a una moneda homogénea, le aplicamos la tasa de inflación correspondiente:



Si comparamos los resultados según la contabilidad histórica y la contabilidad ajustada por inflación observaremos las diferencias:

	Contabilidad Histórica	Contabilidad Ajustada por Inflación	Diferencia
VENTA	\$ 120	\$ 132	(12)
COSTO DEL PRODUCTO:			
Depreciación	12	17	(5)
Materia prima	21	27	(6)
Mano de obra y gastos	40	48	(8)
	73	92	(19)
UTILIDAD BRUTA	\$ 47	\$ 40	\$ (7)

Como podemos notar, la contabilidad histórica no proporciona información suficientemente veras. Si este efecto lo de muestra un producto, imaginemos ya en conjunto las operaciones de una compañía, el efecto que puede causar en los estados financieros y en la toma de decisiones de la gerencia y dirección.

EJEMPLO 3: Analicemos ahora un balance al 31 de di-ciembre de 1978:

ACTIVO:

Efectivo	\$1,000,000	
Cuentas por cobrar	1,400,000	
Activo fijo	4,600,000	
	<u>7,000,000</u>	

PASIVO: \$2,000,000

CAPITAL CONTABLE:

Capital social	\$4,000,000	
Utilidades retenidas	<u>1,000,000</u>	5,000,000
		<u>7,000,000</u>

En el balance, las cuentas monetarias (efectivo, cuentas por cobrar y pasivo) se podrían ajustar por inflación como da to curioso, pero en la práctica la compañía cobra tantos pesos co mo deba sin considerar la inflación, y esta es la causa por la -- cual no se ajustan, a diferencia de las cuentas no monetarias (ac tivo fijo, inventarios y las cuentas de capital) las cuales si se venden o liquida la compañía, se ajustarían a la moneda actual a

través del precio. Más adelante se explicará con mas detalle la diferencia entre cuentas monetarias y no monetarias.

Imaginemos que el activo fijo está compuesto por tres terrenos comprados en diferentes años, como sigue:

10,000 Ha. adquiridas en 1960	\$ 500,000
10,000 Ha. adquiridas en 1965	2,000,000
10,000 Ha. adquiridas en 1970	2,100,000

	\$4,600,000

La forma en que sumó la contabilidad histórica (según expuso el C. P. Santiago Carlos Lessati) fue la siguiente:

500,000 Km.
2,000,000 Cm. ²
2,100,000 M. ³

4,600,000 Kg.

Realmente lo anterior es una fuerte crítica a la contabilidad histórica; sin embargo es verdad, porque las adquisiciones de:

1960 equivalen a \$1,500,000	de 1978
1965 equivalen a 4,000,000	(estimado)
1970 equivalen a 3,000,000	

	\$8,500,000

Algo parecido a lo anterior sucede con el capital social y podríamos decir que ahora equivale a \$10,000,000, de tal forma que el balance ahora se presentaría como sigue:

	<u>Contabilidad Histórica</u>	<u>Contabilidad Ajustada por Inflación</u>
ACTIVO:		
Efectivo	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000
Cuentas por cobrar	1,400,000	1,400,000
Activo fijo	4,600,000	8,500,000
	<u>\$ 7,000,000</u>	<u>\$ 10,900,000</u>
	*****	*****
PASIVO	\$ 2,000,000	\$ 2,000,000
CAPITAL CONTABLE:		
Capital social	4,000,000	10,000,000
Utilidades retenidas	1,000,000	-
Pérdidas acumuladas	-	(1,100,000)
Total capital contable	<u>\$ 7,000,000</u>	<u>\$ 10,900,000</u>
	*****	*****

En el balance muestra una pérdida de \$1,100,000 y antes tenía una utilidad retenida de \$1,000,000. Esto quiere decir que la compañía al tener una mala información, puede distribuir dividendos que en realidad es capital. También podemos decir que la utilidad o pérdida monetaria por la inflación se origina al mantener activos y pasivos monetarios.

De los tres ejemplos anteriores podemos concluir que el efecto que causa la inflación sobre los estados financieros cuando la contabilidad es histórica, es el siguiente:

1. No reconoce la pérdida del poder adquisitivo de la moneda, lo que impide la comparabilidad de estados del año actual con los de años anteriores.

2. En el balance general se subestiman los activos y el patrimonio, en función a su antigüedad.

3. En el estado de resultados se aplican contra las ventas, costos y gastos de muy diferentes momentos, determinando así utilidades ficticias sobre las cuales se paga más impuesto.

4. Se ignoran las pérdidas o ganancias monetarias, -- las cuales se podrían reconocer fiscalmente para ser equitativos en este aspecto.

5. La incorrecta información de los estados financieros afecta en la toma de decisiones de los lectores.

Debido a esto, decimos que la inflación es el fenómeno económico que destruye el objetivo de la contabilidad y en consecuencia el de los estados financieros.

1.3 OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Consideramos que el propósito general de los estados financieros, es proporcionar información acerca de la situación financiera a una fecha determinada, de los resultados de un período y de los cambios de la situación financiera de un período con otro.

En el libro "Objetivos de los estados financieros para empresas de negocios" editado por la firma Arthur Andersen & Co., define como el propósito de los estados financieros lo siguiente:

"El propósito general de los estados financieros es, - en nuestra opinión, comunicar información acerca de la naturaleza y el valor de los recursos económicos de una empresa de negocios, de los derechos de los acreedores y de la participación de los dueños en los recursos económicos, así como los cambios en la naturaleza y el valor de esos recursos de un período a otro".

Todo lo anterior va encausado a cumplir con los objetivos de utilidad y equidad fundamentalmente.

Cuando hablamos de utilidad, nos referimos al apoyo -- que pueden brindar los estados financieros en la toma de decisiones, a la facilidad de su interpretación, a su veracidad, a que sean comparativos y representativos.

Al referirnos a la equidad, pensamos en los intereses de los acreedores, los accionistas, los inversionistas y en algún tercero interesado en la situación financiera y los resultados de una empresa.

Los estados financieros para proporcionar su información utilizan como denominador común la moneda y se debe a ello precisamente, que al perder ésta, su poder adquisitivo y su significado del año en curso con los años anteriores, ocasiona que la información de dichos estados, pierda su utilidad y equidad.

CAPITULO 2

LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS
ANTE EL PROBLEMA CONTABLE OCASIONADO POR LA INFLACION

- 2.1 INTRODUCCION AL TEMA
- 2.2 PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS
- 2.3 SOLUCIONES PARCIALES Y LA SOLUCION INTEGRAL
- 2.4 ALTERNATIVAS
- 2.5 ESTUDIOS Y POSICION ACTUAL DEL INSTITUTO MEXICANO
DE CONTADORES PUBLICOS, A. C.

2.1 INTRODUCCION AL TEMA

En México como en otros países, la profesión contable mediante el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., ha tratado de dar un orden a las ideas que giran alrededor de la -- práctica contable, para poder establecer los principios de la -- contabilidad que sean aceptados en forma general, entendiéndose como principio las proposiciones de carácter más amplio que de-- ben aplicarse siempre, a diferencia de las reglas particulares y los criterios prudenciales de la aplicación de las reglas parti-- culares, que en suma, estos tres conceptos son los que integran la estructura básica de la contabilidad.

2.2 PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS

Los principios de la contabilidad pueden ser general-- mente aceptados por un periodo definido o indefinido. Será inde-- finido en la medida en que no surjan cambios que afecten los ob-- jetivos de la contabilidad y en consecuencia los de los estados financieros, pues de ser así la profesión tendrá que estudiar di-- chos cambios y si es necesario modificar los principios a fin de que éstos se actualicen y nuevamente sean generalmente acepta--- dos, reconociendo con ésto la evolución constante de la contabi-- lidad a fin de cumplir sus objetivos.

En la actualidad los principios generalmente aceptados tal y como los define el Instituto Mexicano de Contadores Públi-- cos, A. C. son los siguientes:

PRINCIPIOS

1. Los que delimitan e identifican el ente económico.	1. La entidad. 2. La realización. 3. El período contable.	
2. Los que establecen las bases de la cuantificación de las operaciones.	1. Valor histórico original. 2. El negocio en marcha. 3. La dualidad económica.	1. Importancia relativa.
3. El que define la presentación de la información financiera cuantitativa por medio de los estados financieros.	1. Revelación suficiente.	2. Consistencia.

Anteriormente hablamos del problema inflacionario que actualmente afronta la contabilidad histórica y el efecto de éste en los estados financieros. Este efecto ocasiona que se violen principios como el valor histórico original, revelación suficiente y la consistencia. La violación es realizada no intencio-

nalmente, sino por la falta de actualización del principio del valor histórico original, ante el cambio del significado del poder adquisitivo de la moneda, siendo ésta la unidad de medida en que se expresan los estados financieros, concebidos como el resultado de un sistema contable.

Es precisamente en este momento cuando el principio ya no es generalmente aceptado por cambios que desactualizan su razón de ser ("generalmente aceptado"). La profesión entonces debe estudiar el problema y modificar el principio para que vuelva a ser de aceptación general y no se destruya la estructura básica de la contabilidad.

Decimos que los principios violados por el efecto de la inflación en los estados financieros son:

1. Valor histórico original
2. Revelación suficiente
3. Consistencia

VALOR HISTORICO ORIGINAL

Este principio de acuerdo al boletín A-1 de "Principios de Contabilidad" del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. dice lo siguiente:

"Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se registran según las cantidades de efectivo - que se afecten o su equivalente o la estimación razonable que de ellos se haga al momento en que se consideren realizados contablemente. Estas cifras deberán ser modificadas en el caso de que

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

Como podemos observar, el principio ya reconoce el --- efecto de la inflación sobre los estados financieros y acepta el ajuste de los rubros que se ven afectados. Esto nos dice que la profesión lo acepta y no lo practica porque desconocemos el problema o porque no sabemos cómo ajustar los estados financieros.

Al no practicar el ajuste por inflación, las cifras es tán mal cuantificadas y por lo tanto están mal presentadas en -- los estados financieros y éstos no son comparables con estados - financieros de otros años o ejercicios.

Veamos qué nos dice el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. (IMCP), respecto a los principios de Revelación suficiente y Consistencia:

REVELACION SUFICIENTE

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

CONSISTENCIA

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

2.3 SOLUCIONES PARCIALES Y LA SOLUCION INTEGRAL

En la medida que las empresas y la profesión contable percibieron el problema inflacionario y su impacto en los esta-- dos financieros, se inició la búsqueda de una o unas soluciones - que permitieran lo siguiente:

- a) Que los resultados sean más reales
- b) Los estados financieros sean comparativos
- c) Evitar errores en la toma de decisiones.

Algunas de las soluciones que se propusieron aún cuando corrigen el problema en forma parcial son:

- a) Cambiar el método de valuación PEPS al método ---- UEPS.
- b) Revaluar los activos fijos para incrementar la de- preciación.
- c) Depreciar aceleradamente los activos fijos.

Analicemos las ventajas y desventajas de estas soluciones parciales al problema de la contabilidad histórica ocasionado por la inflación:

a) Cambio de método PEPS a UEPS

Este cambio de método permite aplicar contra los ingresos los costos más recientes, es decir, los menos afectados por la inflación y en esta forma el efecto en las utilidades será menor, por ejemplo:

----- C o m p r a s -----		
<u>Unidades</u>	<u>Costo Unitario Real</u>	<u>Importe</u>
1. 10	\$ 1.00	\$ 10.00
2. 10	2.00	20.00
----- 20 -----		----- \$ 30.00 -----

Si vendiéramos diez unidades del inventario, los resultados serían los siguientes:

	<u>PEPS</u>	<u>UEPS</u>
Ventas	\$ 80.00	\$ 80.00
Costo ventas	10.00	20.00
Utilidad bruta	----- \$ 70.00 -----	----- \$ 60.00 -----

Como podemos observar las utilidades de un método con otro son muy diferentes. En PEPS se puede decir que se ganó más, y que la inflación es ---

buen negocio, sin embargo, para reponer las diez unidades vendidas cuyo costo fue \$10.00, necesitamos ahora \$20.00, por lo tanto es falso que ganamos \$10.00 más, en comparación al método UEPS.

En el método UEPS de acuerdo a lo anterior sería la utilidad correcta, sin embargo, si suponemos que la venta fue de 15 unidades y no de 10, los resultados con el método UEPS sería también ficticios al tener que reconocer como costo \$5.00 de las otras cinco unidades que ahora valen ---- \$2.00. Por ejemplo:

	<u>PEPS</u>	<u>UEPS</u>
Ventas	\$120	\$120
	----	----
Costo de 10 un. x \$1 =	10	10 un. x \$2 = 20
ventas 5 un. x \$2 =	10	5 un. x \$1 = 5
	----	----
	20	25
	----	----
Utilidad bruta	\$100	\$ 95
	----	----

Observamos ahora que el método PEPS se aproxima al resultado de UEPS y éste se aleja de la realidad aproximándose a PEPS.

Dicho cambio en método de valuación es recomendable en época inflacionaria para corregir parcialmente el efecto de la inflación en los resultados de la Compañía.

- b) Revaluar los activos fijos para incrementar la depreciación.

Otro concepto importante que se presenta en resultados afectando los ingresos es la depreciación.

La depreciación significa el consumo de un bien -- comprado, en ocasiones, hace varios años y dicho consumo corresponde a la cantidad reservada para comprar o reponer dicho bien en el momento que - su vida útil haya terminado.

En época de inflación resulta que la depreciación que se aplica a resultados, ya no es proporcional a lo que costaría reponer el bien y por lo tanto la reserva sería insuficiente y las utilidades mayores. Debido a esto, se pensó en revaluar los bienes del activo fijo para incrementar la reserva y el cargo a resultados, sin embargo, el Instituto Americano de Contadores Públicos, - en su estudio de investigación contable Núm. 6 - no acepta que los cargos a resultados por la depreciación a través de la vida útil del activo - fijo deban igualar al costo de reposición. "Insistir en esto (menciona) significa que será necesario cargar anualmente una cantidad mayor a - la depreciación calculada sobre el valor revaluado actual para compensar las deficiencias de los periodos anteriores, dando como resultado costos

que están alejados de la realidad. Si el costo de reposición disminuyera posteriormente, resultaría que se tendría reservada una cantidad mayor y por lo tanto los cargos a los resultados tendrían que disminuir para compensar el exceso de los ejercicios anteriores. Asimismo, afirma que el exceso del costo de reposición sobre el histórico debe ser financiado por un préstamo, aumento de capital o retención de utilidades. Sin embargo, sí es importante expresar el activo fijo y sus cargos por depreciación en términos de una moneda del mismo poder adquisitivo, a través del ajuste por inflación (o por nivel general de precios)".

o) Depreciar aceleradamente los activos fijos.

En la depreciación acelerada sucede algo parecido a lo que explicábamos del cambio de método PEPS a UEPS, pues se aplica a resultados una mayor proporción de un todo y la situación mejora, pero tiende a empeorar a través del tiempo, al aplicar menores proporciones las cuales se separan aún más de la realidad en época de inflación.

Como podemos observar las soluciones anteriores no resuelven el problema integral porque éste no es su objetivo. No pretenden expresar las cifras en términos de una moneda común y

homogénea, sino pretenden simplemente incrementar el cargo a resultados para disminuir las utilidades.

LA SOLUCION INTEGRAL

En el momento de reconocer el enorme problema de la -- contabilidad histórica ante la inflación, se iniciaron estudios para delimitar el problema y su magnitud, y así tomar una decisión que lo resuelva.

En los Estados Unidos de Norteamérica, el Instituto - Americano de Contadores Públicos inició sus estudios en 1960, -- mostrando sus resultados en el estudio de información contable - Núm. 6.

En Argentina uno de los principales estudiosos del problema es el C.P. Santiago Carlos Lassati (autor del libro "Contabilidad e Inflación), quien propone el ajuste integral.

En Mexico existen estudios desde 1965 por los C.P. --- Rigoberto Contreras Hernández, C.P. Senen Hernández Salgado, --- C.P. Tomás Arteaga Castrejón.

Estos estudios tienen por objeto el exponer el proble- ma y dar una solución (en algunos casos en forma parcial y otros en forma integral) para corregir la información de los estados - financieros, de tal forma que ésta se exprese en términos de una moneda común y homogénea.

La inflación se mide a través del índice del nivel ge- neral de precios y el cual es un promedio ponderado de muchos --

precios que pretende medir la variación del poder adquisitivo de la moneda y definir a cuánto equivale un peso de años anteriores a la fecha actual.

De lo anterior se deduce que para dar una solución integral se debe aplicar a todos y cada uno de los rubros de los estados financieros el ajuste por inflación sinónimo de "ajuste por el nivel general de precios".

Esta solución no pretende expresar el costo de reposición o valor presente de un bien, sino simplemente decir que el costo de un bien comprado hace algunos años equivale a un "X" -- costo del año actual, no violando con ésto el principio del costo histórico.

2.4 ALTERNATIVAS

En las exposiciones anteriores, podemos observar que se ha mencionado el costo de reposición, valor presente y moneda inestable o moneda que perdió su poder adquisitivo. Pues bien, todos estos conceptos son consecuencia de la inflación, por lo siguiente;

La inflación se refleja en el incremento de los precios y ésto ocasiona que el valor de un mismo bien, sea mayor -- ahora que antes, es decir, que el valor presente (actual) o el -- costo para reponer el bien comprado y/o consumido es mayor que -- su valor histórico, repercutiendo negativamente en la estabilidad de la moneda, presentando así tres problemas a la contabilidad -- histórica:

1. La unidad de medida (inestabilidad de la moneda)
2. Revaluación del patrimonio (concepto de ganancia)
3. Reconocimiento de utilidad o pérdida por revaluación de activos en el ejercicio correspondiente.

Surgen tres problemas debido a la diferencia de criterios, para la solución integral a efectos de la inflación en los estados financieros.

Características
de las
soluciones

1. Unidad medida - Presentar la moneda como un denominador común homogéneo del mismo poder adquisitivo y reconocer la utilidad o pérdida monetaria por el cambio en el nivel general de precios.
2. Revaluación del Patrimonio - Presentar los activos a su costo de reposición - mediante la revaluación de éstos y reconociendo la utilidad de dicha revaluación como una reserva del capital.
3. Reconocimiento de utilidad o pérdida por revaluación - Presentar los activos a su valor presente mediante la revaluación de éstos y reconociendo la -- utilidad de dicha revaluación como ganancia -- del ejercicio en que se revaluó.

Veamos los razonamientos de cada una de las soluciones:

UNIDAD DE MEDIDA

Esta solución contempla la inestabilidad de la moneda, reconociendo a ésta, como el común denominador de los estados financieros y principal elemento de cuantificación de la contabilidad. Por lo tanto su objetivo está basado en la corrección de dicha inestabilidad para que ésta sea homogénea y se exprese correctamente la cuantificación de las operaciones por la contabilidad en los estados financieros.

Lo anterior se logra, aplicando a todos y cada uno de los rubros de los estados un coeficiente de ajuste, el cual es el resultado de la división de los índices del nivel general de precios. Esta operación es la que se ha denominado como el "Ajuste por inflación" o "Ajuste por el nivel general de precios".

Cabe aclarar, que el ajuste por inflación no pretende presentar los activos a su costo de reposición o valor actual, sino simplemente indicar el equivalente de la moneda de hace un mes, uno ó varios años a la fecha actual, no violando con esto el principio del costo histórico.

REVALUACION DEL PATRIMONIO

Esta solución contempla la inestabilidad de la moneda pero con un enfoque diferente al anterior, la entiende en el sentido de que, para reponer un bien es necesaria una mayor inver-

sión de la que fue en el costo histórico, consecuentemente el bien comprado hace algún tiempo vale más de lo históricamente contabilizado, por lo que es necesario revaluar dicho bien y reconocer el exceso de la revaluación sobre el costo histórico, como una reserva del capital, necesaria para mantener el mínimo de inversión y seguir teniendo capacidad productiva de ganancias.

Esta interpretación revoluciona el concepto de ganancia, entendida ésta como el exceso de la riqueza sobre el capital invertido, reconociéndola cuando se realiza, para entender ahora como ganancia, el excedente de la riqueza, sobre una cantidad que permita tener capacidad productiva de ganancia.

RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD O PERDIDA POR LA REVALUACION DE ACTIVOS FIJOS

Esta evaluación es muy similar al costo de reposición, pues parte de la necesidad de revaluar los activos a fin de presentarlos a su valor presente (actual) y se diferencia del costo de reposición, debido a que el exceso de la revaluación sobre el costo histórico no lo considera como reserva del capital sino como ganancia del ejercicio aún cuando el bien no se haya vendido.

La contabilidad histórica reconoce la utilidad cuando se realiza, es decir, en el momento de la venta, y esta solución la acepta cuando se conoce, o sea, en el momento del revalúo.

Pues bien, de lo anterior se deduce que existen tres alternativas posibles con sus combinaciones correspondientes para corregir el efecto de la inflación en los estados financieros:

1. Ajuste por inflación
2. Costo de reposición
3. Valor presente

**2.5 ESTUDIOS Y POSICION ACTUAL DEL
INSTITUTO MEXICANO DE CONTA-
DORES PUBLICOS, A. C. (IMCP)**

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. ha estado analizando las diferentes corrientes y posiciones de los países más afectados por la inflación, dando en Noviembre de --- 1978 un paso de gran importancia y trascendencia para la profesión de nuestro país, al emitir para su auscultación un proyecto de boletín titulado "Revelación de los Efectos de la Inflación - en la Información Financiera", mismo que fué aprobado en el mes de enero de 1980.

Como resultado de la investigación y la auscultación - efectuadas, la Comisión de Principios de Contabilidad confirmó - lo siguiente:

- a) Es urgente ofrecer lineamientos para la solución - de un problema tan complejo, a fin de rescatar - la significación de la información financiera. - Estos lineamientos, que no pretenden una solu--- ción ideal, deben ser sencillos y prácticos para que su aplicación esté al alcance de todas las - empresas.

- b) A pesar de sus diferencias, es innegable que el es quema contable tradicional ha sido útil y confia ble para la comunidad de negocios por un período

largo. El grueso de la actividad económica está representado por las transacciones que realizan las empresas. El registro de éstas transacciones utilizando a la moneda como denominador común, constituye la ocupación fundamental de la contabilidad y le permite preservar las características de objetividad y verificabilidad que la información financiera, necesariamente, debe satisfacer. Consecuentemente, no debe abandonarse el costo histórico, sino complementarse, destacando los efectos principales de las fluctuaciones intensas o frecuentes que dicha información oculta.

- c) Sería reprochable desterrar la práctica ya aceptada de revaluación de activos fijos, incorporada en un número importante de estados financieros. Por el contrario, sería deseable que la misma se generalice y así se disminuyan los casos de falta de comparabilidad en la información financiera.

- d) Es aventurado pronunciarse por un método único de corrección cuando no existe consenso al respecto pero, a la vez, es necesario mantener la comparabilidad de la información y evitar la utilización indiscriminada de la variedad de métodos disponibles.

- e) Existen además, problemas conceptuales y técnicos, cuya resolución sólo podrá lograrse a través de mayor análisis, difusión y experimentación. En particular, dada la controversia que existe respecto a la determinación y tratamiento de los efectos que produce en los resultados la posición monetaria de las empresas y la retención de partidas no monetarias, se concluye que aún no existen bases sólidas para requerir que los ajustes que pudieran derivarse de éstas partidas y la actualización directa del patrimonio, se incorporen a los estados financieros básicos.

De lo anterior, la Comisión concluyó lo siguiente:

Ante las circunstancias, es inapropiado abandonar la información financiera basada en el tradicional costo histórico pero, al mismo tiempo, es necesario iniciar el proceso de corrección de las deficiencias que dicho esquema origina en un ambiente de fluctuaciones intensas y frecuentes de los precios. A la fecha, se carece de bases sólidas para permitir que los ajustes correctivos se incorporen a los estados financieros básicos. Consecuentemente, debe adoptarse un proceso evolutivo y experimental que en forma ordenada y sistemática, pruebe la validez y utilidad de aquellos métodos de ajuste que cuentan con mayor respaldo técnico y menor dificultad de aplicación y que preserven la imparcialidad y objetividad de la información contable.

Como resultado de éstas conclusiones el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., aprobó en su boletín emitido en enero de 1980, dos métodos de corrección a los efectos de la inflación en la información financiera los cuales son los siguientes:

- a) El método de ajuste integral por cambios en el nivel general de precios, utilizando para ello el índice nacional de precios al consumidor.
- b) El método de actualización de costos específicos (costo de reposición).

En mi opinión, el método que más se aproxima a la resolución del problema es el ajuste integral por cambios en el nivel general de precios, por pretender corregir la inestabilidad de la moneda y hacerla un común denominador, logrando así, mediante la corrección de todos los rubros no monetarios lo siguiente:

- a) Que los resultados sean más reales.
- b) Los estados financieros sean comparativos.
- c) Evitar errores en la toma de decisiones.

Por lo que se refiere al método de costo de reposición, lo considero una solución parcial. Debido a que nos mejora la presentación del activo fijo y la relación pasivo-capital contable, así como los resultados del ejercicio al aplicar una depreciación revaluada, pero no cumple con mejorar los resultados en su totalidad y el hacer comparables los estados financieros, por lo que podría influir en la toma de decisiones.

Asimismo, considero que si el objetivo de la profesión es seleccionar un método que permita corregir los efectos en los estados financieros de las fluctuaciones del poder adquisitivo de la moneda, en virtud, de que éstos proporcionan la información que resulta de cuantificar operaciones con éste común denominador, encuentro contradictorio el aceptar dos métodos y no uno, aún cuando reconocemos que el método de actualización de costos específicos es una solución parcial.

La causa por la que el Instituto acepta este método consiste en que desde 1969, año en que fué publicado el Boletín 2 de la Serie Azul por la Comisión de Principios de Contabilidad, "un considerable número de empresas ha reexpresado alguna parte de sus valores contables (los relativos al activo fijo) mediante el sistema de valores actuales, según los lineamientos del mencionado Boletín, lo que establece un precedente que obliga a reconocer que en México puede considerarse como práctica aceptada, el reestablecer ciertos valores contables sobre la base de actualización de costos específicos".

Sin embargo, el hecho de que se haya practicado el método de actualización de costos específicos por algunas empresas no implica que éste sea adecuado.

Si bien es cierto que el índice nacional de precios al consumidor no coincide necesariamente con el resultado que se obtendría de ajustar los activos no monetarios a su valor de reposición, también es de reconocer que un mismo bien puede ser valorado por diferentes valuadores y proporcionar resultados totalmente diferentes.

La ventaja que nos proporciona el índice nacional de precios al consumidor consiste en que representa un parámetro -- inmodificable, aún cuando su exactitud no sea una garantía. Esto sí nos permite ajustar a una moneda común y homogénea, los pesos que se reflejan en los estados financieros, y consecuentemente, permite la comparabilidad de los mismos, ayudando así a la toma de decisiones.

El ajuste de los estados financieros, a través del índice nacional de precios al consumidor, sí representa una solución a nuestro problema. Esta solución necesita depurarse y analizarse con mayor profundidad, pero ya es una solución integral. Asimismo, no debe descartarse la posibilidad de una combinación de métodos con la finalidad de perfeccionar la solución integral.

Debido a lo anterior, mi posición en ésta tesis, consiste en presentar la técnica del ajuste integral por cambios en el nivel general de precios, utilizando para ello el índice nacional de precios al consumidor que proporciona el Banco de México, S. A., a través de su revista "Indicadores Económicos".



C A P I T U L O 3

EL AJUSTE INTEGRAL POR CAMBIOS
EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS

- 3.1 INTRODUCCION
- 3.2 ¿QUE DEBEMOS AJUSTAR?
- 3.3 ¿CUALES SON LOS ELEMENTOS DE AJUSTE?
- 3.4 ¿COMO SE CALCULA EL COEFICIENTE DE AJUSTE?
- 3.5 ANTICUACION
- 3.6 CASO PRACTICO

Existen también cuentas que no están expresadas en moneda actual, como pueden ser inventarios, activo fijo, capital, etc., las cuales necesitan de un ajuste para expresar sus cifras al equivalente de la moneda actual. A estas cuentas se les ha dado en llamar, no monetarias.

Del mantenimiento de las cuentas monetarias (que no se ajustan) y su combinación con las no monetarias (que sí se ajustan) surge una diferencia que, dependiendo de su naturaleza, puede ser una pérdida o una ganancia monetaria.

Para comprender bien la clasificación de las cuentas monetarias y no monetarias, la cual es de suma importancia para la correcta determinación del ajuste por inflación, veamos el siguiente ejemplo:

<u>C u e n t a s</u>	<u>Clasificación</u>	
	<u>Monetaria</u>	<u>No Monetaria</u>
Caja y bancos	x	
Cuentas por cobrar	x	
Pagos anticipados		x
Inventarios		x
Activo fijo		x
Cargos diferidos		x
Acreedores diversos	x	
Documentos por pagar M. N.	x	
Préstamos bancarios M. N.	x	
Otros pasivos M. N.	x	
Pasivos moneda extranjera	x	x

<u>Cuentas</u>	<u>Clasificación</u>	
	<u>Monetaria</u>	<u>No Monetaria</u>
Créditos diferidos		x
Capital contable		x
Ingresos, costos y gastos		x

La excepción a las cuentas monetarias son los pasivos en moneda extranjera, pues éstos en principio se tienen que ajustar al tipo de cambio de la moneda extranjera independientemente de que no se ajusten por inflación.

3.3 ¿CUALES SON LOS ELEMENTOS DE AJUSTE?

En este momento ya determinamos qué se ajusta y qué no se ajusta, ahora ¿cuáles son los elementos para ajustar?

En ocasión anterior mencionamos que la inflación se mide a través del índice del nivel general de precios, el cual nos indica la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

La fuente de información de dichos índices en nuestro país, es el Banco de México, S. A., quien edita mensualmente la revista "Indicadores Económicos" donde encontramos los siguientes índices: Índice Nacional de precios al consumidor, Índice de precios al consumidor de la ciudad de México, D. F., Índice de precios al mayoreo en la ciudad de México e Índice Nacional de precios al consumidor por ciudades (Índices generales).

Como podemos observar, los índices de precios pueden variar si se trata de ventas al mayoreo, menudeo, área geográfica

es y actividades por lo que es importante que cada empresa se --
evalde considerando estas situaciones.

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. re-
comienda el índice nacional de precios al consumidor y es el que
se utilizará para nuestro ejemplo más adelante.

Por lo tanto los dos elementos necesarios para efec---
tuar el ajuste por inflación son:

- a) Los índices de precios, cuya fuente es el Banco de
México, S. A., presentando su información en la
revista "Indicadores económicos" de edición men-
sual.
- b) El factor de ajuste, el cual se obtiene con los ín-
dices de precios.

3.4 ¿COMO SE CALCULA EL COEFICIENTE DE AJUSTE?

En los estudios efectuados al respecto (1) en Estados
Unidos y Latinoamérica se especifica que el factor de ajuste se
determina mediante la división del índice actual (IA; fecha a la
que se desea ajustar) entre el índice de origen (IO; fecha en que
se adquirió el bien y/o servicio)

Ejemplo 1- Imaginemos los siguientes índices:

- (1) "La información de los efectos financieros causa-
dos por cambios en los niveles de precios" ----
(IMCP).
"Contabilidad e Inflación" (C.P. Santiago Carlos
Lassati).
"Revelación de los efectos de la inflación en la
información financiera " (IMCP).

	Indice		Indice
Diciembre 1974	100	Promedio 1974	100
Enero 1975	110		
Febrero 1975	120		
Marzo 1975	130		
Abril 1975	140		
Mayo 1975	150		
Junio 1975	160		
Julio 1975	170	Promedio 1975	165
Agosto 1975	180		
Septiembre 1975	190		
Octubre 1975	200		
Noviembre 1975	210		
Diciembre 1975	220		

Si deseamos ajustar al 31 de diciembre de 1975 las cifras del 31 de diciembre de 1974, el factor de ajuste se determinaría como sigue:

$$FA = \frac{IA}{YO} = \frac{220}{100} = 2.20$$

Ejemplo 2- También se indica que se puede dividir el IA entre el promedio del IO (PIO), por ejemplo: supongamos que se desea determinar el factor de ajuste de las ventas de 1975 para ajustarlas al 31 de diciembre de 1975:

$$FA = \frac{IA}{PIO} = \frac{220}{165} = 1.33$$

Presentamos ahora una tabla de los factores de ajustes con base a los índices generales en la tabla siguiente:

INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

FACTORES DE AJUSTE PARA EL

31 DE DICIEMBRE DE 1975

<u>Periodo</u>	<u>Indice General</u>	<u>Factor de Ajuste</u>
Promedio 1968	100.0	2.00
" 1969	103.5	1.94
" 1970	108.7	1.85
" 1971	114.6	1.75
" 1972	120.3	1.67
" 1973	134.8	1.49
" 1974	166.8	1.20
" 1975	191.8	1.05
1973		
Julio	135.0	1.49
Agosto	137.1	1.46
Septiembre	140.4	1.43
Octubre	142.2	1.41
Noviembre	143.9	1.39
Diciembre	149.5	1.34

<u>Periodo</u>	<u>Indice General</u>	<u>Factor de Ajuste</u>
1974		
Enero	154.9	1.30
Febrero	158.4	1.27
Marzo	159.6	1.26
Abril	161.8	1.24
Mayo	163.0	1.23
Junio	164.6	1.22
Julio	167.0	1.20
Agosto	168.8	1.19
Septiembre	170.7	1.18
Octubre	174.1	1.15
Noviembre	178.9	1.12
Diciembre	180.3	1.11
1975		
Enero	182.6	1.10
Febrero	183.6	1.09
Marzo	184.8	1.09
Abril	186.4	1.08
Mayo	188.9	1.06
Junio	192.1	1.04
Julio	193.6	1.04
Agosto	195.3	1.03
Septiembre	196.7	1.02
Octubre	197.7	1.02
Noviembre	199.1	1.01
Diciembre	200.7	1.00

3.5 ANTIQUACION

Para realizar el ajuste de las cuentas no monetarias - una vez que éstas se han definido y se ha calculado el coeficiente de ajuste, es necesario efectuar la "antiquación", que significa ordenar las partidas que integran la cuenta, por fecha de origen, a fin de aplicar a cada una de éstas el coeficiente de ajuste.

Ejemplo 1 de Antiquación:

Inventario al 31 de diciembre de 1975 \$2,000, el cual se integra como sigue:

Compra Octubre 1975	\$ 500
Compra Noviembre 1975	800
Compra Diciembre 1975	700

	\$2,000

Ejemplo 2 de Antiquación:

Activo fijo al 31 de diciembre de 1975 \$3,000, el cual se integra como sigue:

Compra en 1972	\$2,000
Compra en 1974	1,000

	\$3,000

3.6 CASO PRACTICO

Utilizando la tabla de coeficientes de ajuste del Índice Nacional de precios al consumidor (ver página 43), resolveremos el siguiente caso práctico:

Imaginemos dos balances, uno al 31 de diciembre de --- 1974 y otro al 31 de diciembre de 1975. Ver página siguiente.

Demos por entendido, la clasificación de cuentas monetarias y no monetarias e iniciemos la anticuación de las cuentas no monetarias, así como el ajuste de cada una de estas cuentas, a la moneda del 31 de diciembre de 1975.

Ajustemos primero el balance al 31 de diciembre de --- 1974 a la moneda del 31 de diciembre de 1975.

L A M O N E D A , S . A .

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1975 Y 1974

A C T I V O

P A S I V O

	<u>1975</u>	<u>1974</u>		<u>1975</u>	<u>1974</u>
CIRCULANTE:			A CORTO PLAZO:		
Caja y bancos	\$ 1,745	\$ 2,580	Cuentas por pagar	\$ 5,000	\$ 3,000
Cuentas por cobrar	11,500	9,000	Reserva para impuesto sobre la renta y participación de los empleados en -- las utilidades	935	1,035
Inventarios	2,000	500		-----	-----
	-----	-----		5,935	4,035
	15,245	12,080		-----	-----
	-----	-----			
ACTIVO FIJO:					
Mobiliario y equipo	3,000	3,000			
Depreciación acumulada	(1,000)	(700)			
	-----	-----			
	2,000	2,300			
	-----	-----			
OTROS ACTIVOS:			CAPITAL CONTABLE:		
Gastos de instalación	600	600	Capital social	8,000	8,000
Amortización acumulada	(120)	(90)	Utilidades de ejercicios anteriores	2,855	1,820
	-----	-----	Utilidad del ejercicio	935	1,035
	480	510		-----	-----
	-----	-----		11,790	10,855
	\$ 17,725	\$ 14,890		-----	-----
	*****	*****		\$ 17,725	\$ 14,890
				-----	-----

INVENTARIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1974
AJUSTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1975

<u>Anticuaación</u>	<u>Contabilidad Histórica</u>	<u>Coefficiente de Ajuste</u>	<u>Cifras Ajustadas</u>
Diciembre - 1974	\$ 500 *****	1.11	\$ 555 *****

ACTIVO FIJO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1974
AJUSTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1975

Anticipoación	I n v e r s i ó n			Depreciación Acumulada	
	Contabilidad Histórica	Coefficiente de Ajuste	Cifras Ajustadas	Tasa de Depreciación (1)	Cifras Ajustadas
Compra - 1972	\$ 2,000	1.67	\$ 3,340	30%	\$ 1,002
Compra - 1974	1,000	1.20	1,200	10%	122
	<u>\$ 3,000</u>		<u>\$ 4,540</u>		<u>\$ 1,122</u>

- (1) El método de depreciación es línea recta sobre saldos finales anuales, aplicando una tasa de depreciación anual del 10%.

GASTOS DE INSTALACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1974
AJUSTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1975

<u>Anticuación</u>	<u>I n v e r s i ó n</u>			<u>Amortización Acumulada</u>	
	<u>Contabilidad Histórica</u>	<u>Coficiente de Ajuste</u>	<u>Cifras Ajustadas</u>	<u>Tasa de Amortización</u>	<u>Cifras Ajustadas</u>
				(1)	
Gasto - 1972	\$ 600	1.67	\$ 1,002	15%	\$ 150

(1) El método de amortización es línea recta sobre saldos finales anuales, aplicando una tasa de amortización anual del 5%.

CAPITAL SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1974
AJUSTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1972

<u>Anticuasión</u>	<u>Contabilidad Histórica</u>	<u>Coefficiente de Ajuste</u>	<u>Cifras Ajustadas</u>
Enero - 1972	\$ 8,000 *****	1.67	\$ 13,360 *****

UTILIDADES ACUMULADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1974
AJUSTADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1975

<u>Anticipoación</u>	<u>Contabilidad Histórica</u>	<u>Coefficiente de Ajuste</u>	<u>Cifras Ajustadas</u>
Utilidad - 1972	\$ 685	1.67	\$ 1,144
Utilidad - 1973	1,135	1.49	1,691
	----- 1,820		----- 2,835
Utilidad - 1974	1,035	1.20	1,242
	----- 2,855		----- 4,077
Pérdida monetaria	-		(4,237)
	-----		-----
Utilidades (pérdidas) acumuladas	\$ 2,855		\$ (160)
	-----		-----

L A M O N E D A , S . A .

BALANCE GENERAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1974

A C T I V O

P A S I V O

	<u>Contabilidad</u> <u>Histórica</u>	<u>Referencia ó</u> <u>Coefficiente</u> <u>de Ajuste</u>	<u>Cifras</u> <u>Ajustadas</u>		<u>Contabilidad</u> <u>Histórica</u>	<u>Referencia ó</u> <u>Coefficiente</u> <u>de Ajuste</u>	<u>Cifras</u> <u>Ajustadas</u>
		(1)				(1)	
IRGULANTE:				A CORTO PLAZO:			
Caja y bancos	\$ 2,580	1.11	\$ 2,864	Cuentas por pagar	\$ 3,000	1.11	\$ 3,330
Cuentas por cobrar	9,000	1.11	9,990	Reserva para impuesto sobre la			
Inventarios	500	A	555	renta y participación de los			
	-----		-----	empleados en las utilidades	1,035	1.11	1,149
	12,080		13,409		-----		-----
	-----		-----		4,035		4,479
	-----		-----		-----		-----
CTIVO FIJO:							
Mobiliario y equipo	3,000	B	4,540				
Depreciación acumulada	(700)	B	(1,122)				
	-----		-----				
	2,300		3,418				
	-----		-----				
	-----		-----				
OTROS ACTIVOS:				CAPITAL CONTABLE:			
Gastos de instalación	600	C	1,002	Capital social	8,000	D	13,360
Amortización acumulada	(90)	C	(150)	Utilidades acumuladas	2,855	E	(160)
	-----		-----		-----		-----
	510		852		10,855		13,200
	-----		-----		-----		-----
	\$ 14,890		\$ 17,679		-----		-----
	-----		-----		\$ 14,890		\$ 17,679
	-----		-----		-----		-----

(1) Se ajustan las cuentas monetarias para efectos de comparabilidad con 1975, observese que no se hace la anticuación.

MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO DURANTE 1975

	I n v e r s i ó n			Depreciación Acumulada		
	<u>Contabilidad Histórica</u>	<u>Referencia ó Coeficiente de Ajuste</u>	<u>Cifras Ajustadas</u>	<u>Contabilidad Histórica</u>	<u>Referencia ó Coeficiente de Ajuste</u>	<u>Cifras Ajustadas</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1974	\$ 3,000	B	\$ 4,540	\$ 700	B	\$ 1,122
Altas	-		-	-		-
Bajas	-		-	-		-
	<u>3,000</u>		<u>4,540</u>	<u>700</u>		<u>1,122</u>
Depreciación del año (se hace la anti- cucción de la depre- ciación)						
Por las compras de:						
1972	-	B	-	200	1.67	334
1974	-	B	-	100	1.20	120
	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>300</u>		<u>454</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1975	\$ 3,000		\$ 4,540	\$ 1,000		\$ 1,576
	=====		=====	=====		=====

L A M O N E D A , S . A .

ESTADO DE COSTO DE VENTAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1975

AJUSTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1975

<u>Anticipo</u>	<u>Contabilidad Histórica</u>	<u>Referencia ó Coeficiente de Ajuste</u>	<u>Cifras Ajustadas</u>
Inventario inicial	\$ 500	A	\$ 555
Compras del año:			
Enero	580	1.10	638
Febrero	490	1.09	534
Marzo	460	1.09	501
Abril	700	1.08	756
Mayo	650	1.06	689
Junio	540	1.04	562
Julio	500	1.04	520
Agosto	480	1.03	494
Septiembre	520	1.02	530
Octubre	630	1.02	643
Noviembre	700	1.01	707
Diciembre	750	1.00	750
	-----		-----
	7,000		7,324
	-----		-----
Inventario final	(2,000)	"	(2,018)
	-----		-----
Costo de ventas	\$ 5,500		\$ 5,861
	-----		-----

* Se integra como sigue:

Octubre	\$ 550	1.02	\$ 561
Noviembre	700	1.01	707
Diciembre	750	1.00	750
	-----		-----
	\$ 2,000		\$ 2,018
	-----		-----

Año J

VENTAS
DEL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1975
AJUSTADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1975

<u>Anticuaación</u>	<u>Contabilidad Histórica</u>	<u>Coefficiente de Ajuste</u>	<u>Cifras Ajustadas</u>
Enero	\$ 700	1.10	\$ 770
Febrero	650	1.09	709
Marzo	600	1.09	654
Abril	900	1.08	972
Mayo	850	1.06	901
Junio	720	1.04	749
Julio	660	1.04	686
Agosto	590	1.03	608
Septiembre	680	1.02	694
Octubre	720	1.02	734
Noviembre	700	1.01	707
Diciembre	730	1.00	730
Total	\$ 8,500		\$ 8,914

GASTOS DE OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1975
AJUSTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1975

<u>Anticuci6n</u>	<u>Contabilidad Hist6rica</u>	<u>Coefficiente de Ajuste</u>	<u>Cifras Ajustadas</u>
NOTA: Se puede ajustar mes a mes o aplicando el - coeficiente promedio del aSo.	\$ 800 -----	1.05	\$ 840 -----

MOVIMIENTO DE GASTOS DE INSTALACION DURANTE 1975

	I n v e r s i ó n			Depreciación Acumulada		
	<u>Contabilidad Histórica</u>	<u>Referencia ó Coeficiente de Ajuste</u>	<u>Cifras Ajustadas</u>	<u>Contabilidad Histórica</u>	<u>Referencia ó Coeficiente de Ajuste</u>	<u>Cifras Ajustadas</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1974	\$ 600	C	\$ 1,002	\$ 90	C	\$ 150
Gastos durante 1975	-		-	-		-
	----- 600		----- 1,002	----- 90		----- 150
Amortización del año (se hace la anticua- ción de la amortiza- ción)						
Por los gastos efectua- dos en 1972	-	C	-	30	1.67	50
	-----		-----	-----		-----
Saldo al 31 de diciem- bre de 1975	\$ 600		\$ 1,002	\$ 120		\$ 200
	-----		-----	-----		-----

L A M O N E D A , S . A .

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION MONETARIA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1975

	<u>Contabilidad</u> <u>Histórica</u>	<u>Coefficiente</u> <u>de Ajuste</u>	<u>Cifras</u> <u>Ajustadas</u>
Activo monetario neto al - 31 de diciembre de 1974	\$ 7,545	1.11	\$ 8,375
Más-			
Ventas netas	8,500	J	8,914
Ventas de activo fijo	-		-
Menos-			
Compra de inventarios	(7,000)	I	(7,324)
Compra de activo fijo	-		-
Gastos de operación	(800)	K	(840)
Reserva para impuesto so- bre la renta y partici- pación de los empleados en las utilidades	(935)	M	(855)
	----- 7,310		----- 8,270
Pérdida monetaria por inflación	-	M	(880)
	----- 7,310		----- 7,390
Activo monetario neto al 31 de diciembre de 1975	7,310		7,390
Efecto por reconocer en la contabilidad histórica - el impuesto sobre la ren- ta y la participación de los empleados en las uti- lidades diferido por la inflación	80		-
	----- \$ 7,390 *****		----- \$ 7,390 *****

L A M O N E D A , S . A .

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1975

	<u>Contabilidad Histórica</u>	<u>Referencia ó Coeficiente de Ajuste</u>	<u>Cifras Ajustadas</u>
VENTAS NETAS	\$ 8,500	J	\$ 8,914
COSTO DE VENTAS	5,500	I	5,861
Utilidad bruta	3,000		3,053
GASTOS DE OPERACION:			
Depreciación	300	G	454
Amortización	30	H	50
Otros	800	K	840
	1,130		1,344
Utilidad antes del impuesto sobre la renta y par- ticipación de - los empleados - en las utilida- des	1,870		1,709
PROVISION PARA: Impuesto sobre la renta y participación de los em- pleados en las utilida- des	935		855
Utilidad antes de la pérdida mone- taria	935		854
PERDIDA MONETARIA	-		880
Utilidad (pérdida) neta	\$ 935	N	\$ (26)

L A M O N E D A , S . A .

ESTADO DE UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1975

	<u>Contabilidad</u> <u>Histórica</u>	<u>Referencia ó</u> <u>Coefficiente</u> <u>de Ajuste</u>	<u>Cifras</u> <u>Ajustadas</u>
SALDO AL PRINCIPIO DEL AÑO	\$ 2,855	F	\$ (160)
MAS (MENOS)- Utilidad (pérdida) neta del año	935	M	(26)
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>3,790</u> -----		<u>(186)</u> -----

L A M O N E D A , S . A .

BALANCE GENERAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1975

<u>A C T I V O</u>	<u>Contabilidad</u>	<u>Coefficiente</u>	<u>Cifras</u>		<u>Contabilidad</u>	<u>Coefficiente</u>	<u>Cifras</u>
	<u>Histórica</u>	<u>de Ajuste</u>	<u>Ajustadas</u>		<u>Histórica</u>	<u>de Ajuste</u>	<u>Ajustadas</u>
CIRCULANTE:				A CORTO PLAZO:			
Caja y bancos	\$ 1,745	-	\$ 1,745	Cuentas por pagar	\$ 5,000	-	\$ 5,000
Cuentas por cobrar	11,500	-	11,500	Reserva del impuesto sobre la			
Inventarios	2,000	I	2,018	renta y participación de los			
	-----		-----	empleados en las utilidades	935	M	855
	15,245		15,263		-----		-----
	-----		-----		5,935		5,855
	-----		-----		-----		-----
ACTIVO FIJO:							
Mobiliario y equipo	3,000	0	4,540				
Depreciación acumulada	(1,000)	0	(1,976)				
	-----		-----				
	2,000		2,964				
	-----		-----				
	-----		-----				
OTROS ACTIVOS:				CAPITAL CONTABLE:			
Gastos de instalación	600	H	1,002	Capital social	8,000	D	13,360
Amortización acumulada	(120)	H	(200)	Utilidades (pérdidas) acumuladas	3,790	-	(186)
	-----		-----		-----		-----
	480		802		11,790		13,174
	-----		-----		-----		-----
	\$ 17,725		\$ 19,029		\$ 17,725		\$ 19,029
	-----		-----		-----		-----
	-----		-----		-----		-----

SUMARIO DE OPERACIONES 1975

		----- Débito (Crédito) -----									
		Saldos Iniciales al 31 de Diciembre de 1974	Ventas Metas	Ventas de Activo Fijo	Compras y Gastos Prov. Impuesto sobre la Renta	Costo de Ventas	Depreciación del Ejercicio	Amortización Ejercicio	Saldos al 31 de Diciembre de 1975	Pérdida Monetaria	Saldos Finales al 31 de Diciembre de 1975
Activo monetario	(T)	\$ 7,545	\$8,500	-	\$ (8,735)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,310	\$ -	\$ 7,310
Neto	(A)	8,375	8,914	-	(9,019)	-	-	-	8,270	(880)	7,390
Inventarios	(T)	500	-	-	7,000	(5,500)	-	-	2,000	-	2,000
	(A)	555	-	-	7,324	(5,861)	-	-	2,018	-	2,018
Activo fijo	(T)	3,000	-	-	-	-	-	-	3,000	-	3,000
	(A)	4,540	-	-	-	-	-	-	4,540	-	4,540
Depreciación acumulada	(T)	(700)	-	-	-	-	(300)	-	(1,000)	-	(1,000)
	(A)	(1,122)	-	-	-	-	(454)	-	(1,576)	-	(1,576)
Gastos de insta- lación	(T)	600	-	-	-	-	-	-	600	-	600
	(A)	1,002	-	-	-	-	-	-	1,002	-	1,002
Amortización acumulada	(T)	(90)	-	-	-	-	-	(30)	(120)	-	(120)
	(A)	(150)	-	-	-	-	-	(50)	(200)	-	(200)
Capital social	(T)	(8,000)	-	-	-	-	-	-	(8,000)	-	(8,000)
	(A)	(13,360)	-	-	-	-	-	-	(13,360)	-	(13,360)
Utilidades de ejer- cicios anteriores	(T)	(2,855)	-	-	-	-	-	-	(2,855)	-	(2,855)
	(A)	160	-	-	-	-	-	-	160	-	160
Utilidad del ejer- cicio	(T)	-	(8,500)	-	1,735	5,500	300	30	(935)	-	(935)
	(A)	-	(8,914)	-	1,695	5,861	454	50	(854)	880	26
Neto de débitos y créditos	(T)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	(A)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

T = Contabilidad histórica

A = Contabilidad ajustada por inflación

COMENTARIOS AL PROCEDIMIENTO
SUGERIDO POR EL INSTITUTO
MEXICANO DE CONTADORES PU-
BLICOS, A. C.

Al analizar el procedimiento de ajuste integral por -- cambios en el nivel general de precios, sugerido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., observé lo siguiente:

COSTO DE VENTAS AJUSTADO

Para calcular el costo de ventas, llevan a cabo un nuevo cálculo de los inventarios integrales y finales ya ajustados por inflación. Esto consiste en lo siguiente:

- a) Para efectos de las cifras presentadas en el balance general, el índice de ajuste lo determinan dividiendo el índice actual (fecha de ajuste) en--tre el índice de origen promedio, lo cual es co--rrecto.

- b) Para efectos del costo de ventas, no utilizan las cifras determinadas conforme al procedimiento anterior, sino que éstas cifras las vuelven a ----reexpresar, lo cual en mi opinión es incorrecto, ya que deben utilizarse para el cálculo del cos--to de ventas las cifras de inventarios iniciales y finales presentadas en el balance general.

Por otra parte, no estan ajustando las compras del año, las cuales también fueron afectadas por la inflación, en virtud de que se adquirieron en diferentes momentos y valores.

UTILIDAD O PERDIDA MONETARIA

La utilidad ó pérdida monetaria que resulta de ajustar las partidas no monetarias, en el ejemplo del Instituto, las reconoce directamente en el capital contable y no afecta los resultados del ejercicio.

En mi opinión, es necesario reconocer en los resultados del ejercicio la utilidad ó pérdida monetaria del ejercicio, en virtud de que esto nos permite conocer el resultado real del año y con base en este se tomarán las decisiones correspondientes.

El caso práctico anterior nos muestra el impacto de la inflación sobre los estados financieros y esto deja una enorme inquietud para seguir estudiando al respecto y así tratar de --- aportar un grano de arena a la profesión sobre este renglón.

C A P I T U L O 4

**PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AJUSTADOS POR LA INFLACION Y DICTAMEN
DEL CONTADOR PUBLICO**

4.1 REVELACION SUFICIENTE

4.2 DICTAMEN

4.1 REVELACION SUFICIENTE

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. en su proyecto de auscultación sobre "Revelación de los efectos de la inflación en la información financiera" emitido en noviembre de 1978, comenta lo siguiente sobre la revelación suficiente:

Dada la trascendencia que el restablecimiento de valores contables tiene, es muy importante que la revelación -- que se haga a través de los estados financieros, propiamente dichos, y de las notas de los mismos, sea lo suficientemente clara, completa y explícita. Para este efecto, se -- dan las siguientes normas generales:

1. En todos los casos se deben revelar de manera clara, completa y cuantificada las bases utilizadas para la -- reexpresión de los estados financieros y las políticas en -- dicha reexpresión.

2. Deberá explicarse el significado de las bases utilizadas y las políticas y procedimientos empleados.

3. Cuando la reexpresión se incorpore a los estados -- financieros básicos, una vez transcurrido el plazo experimental a que se refiere el párrafo 39, se deberá incluir la información necesaria para conocer el costo histórico de -- las partidas ajustadas y los ajustes efectuados. Se reco-- mienda que la información sobre costos históricos se dé en

columnas paralelas de los mismos estados, o en estados adicionales, y que los ajustes respectivos se expliquen en las notas.

4. Se deberán revelar, en todo caso, las consecuencias y el efecto fiscal de los ajustes por reexpresión de estados financieros.

5. En las actuales circunstancias, cobra especial importancia para el lector de los estados financieros poder apreciar la generación o utilización de recursos de una empresa a nivel de efectivo. Esta información se muestra normalmente a nivel de capital de trabajo en el estado de cambios en la situación financiera, cuya presentación como estado básico requiere el Boletín B4 de esta Comisión. A fin de dar a este estado mayor utilidad, se recomienda que se estructure de manera que muestre los orígenes y aplicaciones de fondos, a nivel de efectivo, provenientes de las operaciones normales y extraordinarias y de las actividades de financiamiento.

4.2 DICTAMEN

A continuación presentamos un ejemplo del dictamen sobre estados financieros ajustados por inflación y su nota correspondiente:

A los Señores Accionistas de
La Moneda, S. A.:

Hemos examinado el balance general de LA MONEDA, S. A. al 31 de diciembre de 1975, y los estados de resultados, y de utilidades acumuladas por el año terminado en esa fecha. Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y, por consiguiente incluyó aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Según se indica en la Nota 1, los estados financieros incluyen dos columnas de cifras para cada rubro:

Columna A, que no toma en cuenta la pérdida de poder adquisitivo de la moneda.

Columna B, que incluye los ajustes correspondientes a fin de computar la pérdida de poder adquisitivo de la moneda.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos con las cifras que se muestran en la Columna A presentan razonablemente la situación financiera de LA MONEDA, S. A. al 31 de diciembre de 1975, y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicados sobre bases uniformes con las del año anterior.

Por otra parte, en nuestra opinión, las cifras que se muestran en la Columna B proveen una mejor presentación de la situación financiera al 31 de diciembre de 1975, y de los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, por -- cuanto dichas cifras resultan de ajustar las cifras de la Columna A para computar la pérdida de poder adquisitivo de la moneda de acuerdo con el procedimiento explicado en la Nota 1 que consideramos adecuado.

C.P. Ramiro E. Valdés Mier

México, D. F.

10. de febrero de 1976

L A M O N E D A , S . A .

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1975

- (1) Las cifras que figuran en la Columna A surgen de los registros contables de la Sociedad y no toman en cuenta los -- cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

Las cifras que se exponen en la Columna B incluyen los ajustes correspondientes a fin de computar la pérdida de poder adquisitivo de la moneda. Estos ajustes se han efectuado de acuerdo con los índices publicados en el anuario del Banco de México, S. A.

A continuación se indican las bases utilizadas en la determinación de dichos ajustes:

- a) Las cifras de la Columna B corresponden a la actualización al 31 de diciembre de 1975 de las cifras de la Columna A para expresarlas en moneda del -- mismo poder adquisitivo a esa fecha, por medio de coeficientes derivados del "Índice Nacional de -- Precios al Consumidor", publicado por el Banco de México, S. A.; según este índice, la inflación -- del año 1975 ha sido del 10%.
- b) Los activos y pasivos no monetarios (inventarios, -- activos fijos, capital contable y utilidades acu-

muladas) se actualizaron aplicando los referidos coeficientes en función de la fecha de origen de las partidas componentes.

Las cuentas de resultados del ejercicio se actualizaron aplicando a los importes mensuales según libros, los índices correspondientes a la anticuación de las ventas, el costo de ventas y los gastos de operación que no cubran depreciación y --- amortización.

- c) Los activos y pasivos monetarios en pesos mexicanos (efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y pasivos acumulados) de hecho están actualizados y por consiguiente no fueron ajustados.

- d) Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera no fueron corregidos por cuanto los saldos según libros ya estaban ajustados de acuerdo a la --- cotización de la moneda vigente al cierre del --- ejercicio.

- e) En el estado de activos y pasivos monetarios adjunto se refleja la determinación de la ganancia por inflación y de la ganancia ajustada de los cambios resultantes de haber mantenido durante el ejercicio activos y pasivos en pesos mexicanos y en moneda extranjera respectivamente.

CONCLUSIONES

Del trabajo realizado en esta tesis, concluyo que el efecto que causa la inflación sobre los estados financieros cuando la contabilidad es histórica, es el siguiente:

1. No reconoce la pérdida del poder adquisitivo de la moneda, lo que impide la comparabilidad de estados del año actual con los de años anteriores.

2. En el balance general se subestiman los activos y el patrimonio, en función a su antigüedad.

3. En el estado de resultados se aplican contra las ventas, costos y gastos de muy diferentes momentos, determinando así utilidades ficticias sobre las cuales se paga más impuesto

4. Se ignoran las pérdidas o ganancias monetarias, -- las cuales se podrían reconocer fiscalmente para ser equitativas en este aspecto.

5. La incorrecta información de los estados financieros afecta en la toma de decisiones de los lectores.

Debido a esto, la inflación es el fenómeno económico que destruye el objetivo de la contabilidad y en consecuencia el de los estados financieros.

Las corrientes que se han establecido para la corrección del problema son fundamentalmente dos:

- a) El ajuste de las cifras con base en los índices de precios.
- b) El ajuste de las cifras a su valor actual o de reposición.

La contradicción básica entre estas dos corrientes consiste en que los índices de precios no necesariamente coinciden con el efecto inflacionario que determina el ajuste o valor actual o de reposición.

La ventaja que representa el ajuste por índices de precios consiste en que el índice es un parámetro inmodificable y - el valor de reposición de un mismo bien, puede ser diferente en opinión de varios valuadores.

La desventaja que representa el ajuste por índices de precios es que el ajuste puede ser inferior al ajuste del valor actual ó de reposición de los bienes.

Sin embargo, lo más importante en mi opinión, es que - el problema está siendo atendido, con la finalidad de encontrar una solución que permita devolver a la información financiera, - su absoluta veracidad y comparabilidad, logrando con esto, su objetivo de ayudar en la toma de decisiones.

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

- La Inflación, sus Causas y sus Peligros. Rómulo A Ferrero. (Montevideo 1954).
- La Inflación, Naturaleza y sus Problemas. Anibal Pinto. (Santiago de Chile, 1953)
- Objetivos de los Estados Financieros para las Empresas de Negocios. Arthur Andersen & Co.
- Boletines de Principios de Contabilidad. Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.
- Contabilidad e Inflación Santiago Carlos Lassati. (Argentina, 1976)
- La Información de los Efectos Financieros causados por -- Cambios en los Niveles de -- Precios. Instituto Americano de Contadores Públicos. (Traducción al español por el IMCP).
-