

(81) *Suplemento*



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

**La Inflación y su Repercusión en
los Estados Financieros**

Seminario de Investigación Contable

Que para obtener el título de

LICENCIADO EN CONTADURIA

presenta

Alejandro Eleazar Juárez Sánchez

DIRECTOR DEL SEMINARIO

Roberto H. Dutilly Palmer

1 9 8 1



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.

TESIS CON FALLA DE ORIGEN

"LA INFLACION Y SU REPERCUSION

EN LOS ESTADOS FINANCIEROS".

I N D I C E

	Pág.
I. ANTECEDENTES	1
II. CONCEPTOS GENERALES	6
III. INFORMACION QUE DEBE ACTUALIZARSE	15
Clasificación	
a) Monetarias	
b) No monetarias	
IV. METODOS DE ACTUALIZACION DE CIFRAS	22
a) Por cambios en el nivel general de precios	25
b) Por costos específicos	53
c) Mixto	61
V. EFECTOS CONTABLES Y FISCALES	63
VI. RESUMEN Y CONSIDERACIONES	69
VII. BIBLIOGRAFIA	83

I. ANTECEDENTES

1. ANTECEDENTES

Un gran problema se ha presentado dentro de la profesión de la Contaduría cuando la inflación empezó a desarrollarse sin que los estados financieros sufrieran modificación alguna, esto es decir, estos no mostraban cifras actualizadas sino que su elaboración se basaba en costos históricos.

Hacia 1862 existía un gran problema en la Gran Bretaña, ya que los estados financieros estaban diseñados para satisfacer necesidades de acreedores y no de los accionistas, por lo cual se estableció el "Acto de Compañías Británicas", cuyo objeto primordial fue el de regular los requerimientos realizados por parte de los inversionistas.

En el año de 1929 en Estados Unidos de Norteamérica existía ese mismo problema, en 1933 y 1934 el Congreso de este país creó los "Actos de Valores", los cuales dieron origen a la "Comisión de Valores y Cambios", esta fue fundada como una agencia gubernamental para proteger al público inversionista.

Estas instituciones fueron creadas para frenar en cierta forma, los efectos perjudiciales de revaluaciones excesivas y la contabilidad cambió a una forma conservadora de contabilidad basada en el principio del costo.

En Junio de 1969 el Accounting Principles Board (Consejo de Principios de Contabilidad), del Instituto Norteamericano de Contadores Públicos, emitió una declaración "Financial Statements Restated for General Price - Level Changes" (Estados Financieros Ajustados por los Cambios en

el nivel General de Precios) que dice:

Esta declaración establece las conclusiones y recomendaciones del Consejo, pero no tiene la autoridad ni la naturaleza obligatoria de una "opinión".

La principal conclusión, es la siguiente:

El Consejo piensa que los estados financieros ajustados por los cambios en el nivel general de precios, o bien la información extraída de ellos, representa información útil, que no puede ser obtenida de estados financieros elaborados de acuerdo a bases históricas. Los estados financieros ajustados pueden ser presentados en adiciones a los estados presentados en forma histórica, pero los estados ajustados no deben ser presentados como los estados básicos. El Consejo cree que la información ajustada por el cambio en el nivel general de precios, no es en este momento indispensable para proporcionar una razonable presentación de la posición financiera y los resultados de las operaciones, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Esta declaración discute los aspectos económicos y contables de cambios en el nivel general de precios, y propone un formato para la información de los efectos contables de tales cambios, en un juego suplementario de estados financieros y un listado detallado de los procedimientos que deben ser seguidos, para efectuar los ajustes por el cambio en el nivel general de precios.

Se refiere asimismo a un experimento realizado por el Instituto Nor-

teamericano de Contadores Públicos para probar la aplicación de los principios y procedimientos referentes a los ajustes por cambios en los niveles de precios en 18 empresas norteamericanas.

Esta declaración se refiere al Estudio de Investigación Contable Núm. 6 (Accounting Research Study Nº 6), Tratamiento Contable para medir los efectos Financieros de los Cambios en el Nivel de Precios (Accounting for the Financial Effects of Price - Level Changes), el cual trata con amplitud esta situación.

Este tema llegó a despertar gran interés en Estados Unidos en 1969, debido a que la tasa de inflación en este año oscilaba entre el 4 y 5 %.

Durante el año de 1980 el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (Financial Accounting Standards Board - FASB) emitió la norma Núm. 33 que trata el asunto de los cambios en los niveles de precios.

Esta norma se refiere a dos procedimientos suplementarios para el cómputo de Ingresos, uno relacionado con la inflación, y el otro con los cambios en los niveles de precios.

Lo mencionado anteriormente ha sucedido como consecuencia de que las cifras presentadas en estados financieros están basadas en el principio del "Valor Histórico Original", el que nos indica que todas las operaciones que se realicen deberán quedar registradas en el momento y por el monto de la operación efectuada.

El principio mencionado anteriormente no contaba que en períodos de intensa inflación, el poder adquisitivo de la moneda perdiera valor,

y por lo tanto los artículos tendieran hacia una alza de precios, con lo cual la información plasmada en estados financieros quedaría desvirtuada.

Ante esta situación varios países como Brasil y Chile cuentan con métodos de corrección monetaria, basados en índices generales de precios, otros como Australia, Estados Unidos y la Gran Bretaña han adoptado la política de mostrar información adicional a sus estados financieros, la información presentada difiere de la que se menciona en los primeros países, pero el objetivo primordial es el de presentar cifras actuales, aún cuando se sigan métodos y se obtengan resultados diferentes.

En México a partir de 1956 se realizaron estudios respecto a la actualización de cifras de los activos fijos en un artículo publicado en la revista Contaduría y Administración del mes de Octubre de 1956 (Breves comentarios sobre la revaluación del activo fijo y las disposiciones fiscales que le son relativas), preparados por el C.P. Carlos Pérez del Toro, el cual fue comentado en la misma revista del mes de Octubre de 1976, por el C.P. Carlos Pérez del Toro y Sandoval.

En Diciembre de 1976 apareció un artículo denominado "Cambios en el nivel de precios, la controversia contable", preparados por los C.P. Ana Lorena Aguirre Lee y Francisco José González de Cosío Olivares, dicho artículo nos indica una necesidad de cambio en cuanto a la presentación de estados financieros elaborados sobre bases históricas.

Como se puede notar en México existía la inquietud por presentar estados financieros sobre cifras actualizadas que permitieran comparar -

objetivamente el desarrollo de una compañía de un período a otro.

Con la emisión del Boletín Núm. 2 de la Serie Azul, emitido en 1969 - por el I.M.C.P. con carácter provisional, se ha tratado de que las cifras en activo fijo muestren valores actuales.

En 1980 el Instituto Mexicano de Contadores Públicos emitió el Bole-ttín Núm. B-7 "Revelación de los efectos de la inflación en la información financiera", lo cual pone fin a las especulaciones y regula las situaciones que se presentan de la inflación para mostrar las cifras actuales, indicando cuales son las cifras que se deban actualizar, haciendo una separación de las partidas monetarias y no monetarias e indicando normas que se deben seguir para la presentación de estados financleros actualizados.

Estas decisiones son lógicas, ya que unos estados financieros elaborados mediante el principio del costo, pueden llevarnos a una toma de decisiones erróneas, que no sólo pueden afectar a los accionistas de la compañía, sino a futuro inversionistas, es decir, esto puede lle-gar a provocar graves conflictos económicos - financieros, al descongcer el valor real de los activos o pasivos con que cuenta una entidad a una fecha determinada, es necesario que los valores se expresen al costo real y actual a fin de contar con una visión totalmente actualizada de los hechos o fenómenos que puedan ocurrir, que se están pre-sentando y que pueden afectar la información financiera.

II. CONCEPTOS GENERALES

DEFINICION DE INFLACION

CAUSAS, PRINCIPALES EFECTOS

POSIBLES SOLUCIONES

II. CONCEPTOS GENERALES

La información financiera presentada hasta antes de la emisión del Boletín Núm. B-7, no mostraba los efectos de la inflación, salvo aquellas partidas que se encontraban revaluadas (Activo Fijo) de acuerdo al Boletín Núm. 2 de la Serie Azul, por lo tanto la información financiera presentada era a costos históricos, lo cual no daba un parámetro para conocer el rendimiento real de la compañía y provocaba grandes desaciertos al elaborar proyectos o tomar decisiones.

Ante esta situación es conveniente mencionar cuales han sido las causas principales de este fenómeno y las posibles soluciones al problema presentado.

Para conocer el problema es necesario contar con una definición de -Inflación.

Podremos definirla como "un aumento de circulante en el mercado", es decir, es la pérdida del valor adquisitivo de la moneda, por el hecho de el aumento del circulante, mas no de la producción, con lo cual se incrementan los precios al aumentar la demanda y disminuir la oferta.

Ante esta situación es conveniente conocer las causas principales de este fenómeno económico a nivel nacional:

- a) El aumento del precio del petróleo.
- b) La falta de producción de bienes y servicios.
- c) La devaluación del peso.
- d) Crecimiento del gasto público.
- e) Problema de energía eléctrica.

f) Falta de tecnología.

g) La deuda externa.

Además podemos hacer mención a otros aspectos que afectan en forma mundial, como son:

a) La devaluación del Dolar.

b) La sequía a escala mundial.

Es necesario resaltar una situación que también provoca la inflación y comentarlo por separado por tratarse de las tasas impositivas en el país.

Actualmente del total de las utilidades que generan las compañías, - el 42 % corresponde al fisco y el 8 % a los trabajadores, índices que descapitalizan a las empresas, esto sin contar otros impuestos federales, estatales y otros derechos de acuerdo a la ubicación de las compañías, no existen incentivos adecuados que permitan la elevación de la producción.

Esto es consecuencia del desmedido gasto público, que se menciona anteriormente, por lo que se hace necesaria una reestructuración de las tasas impositivas, que fomenten las inversiones y la producción.

Por otra parte existen sindicatos cuyas exigencias a las empresas para que a sus afiliados se les incremente el sueldo, ocasionan con esto - que el costo de los productos se eleve, es decir, se incrementan los costos, más no la producción. En el caso de que no se acceda a sus pedidos, emplazan a huelga a las compañías, ocasionado con esto grandes pérdidas que repercuten en la empresa y en el país, generando inflación.

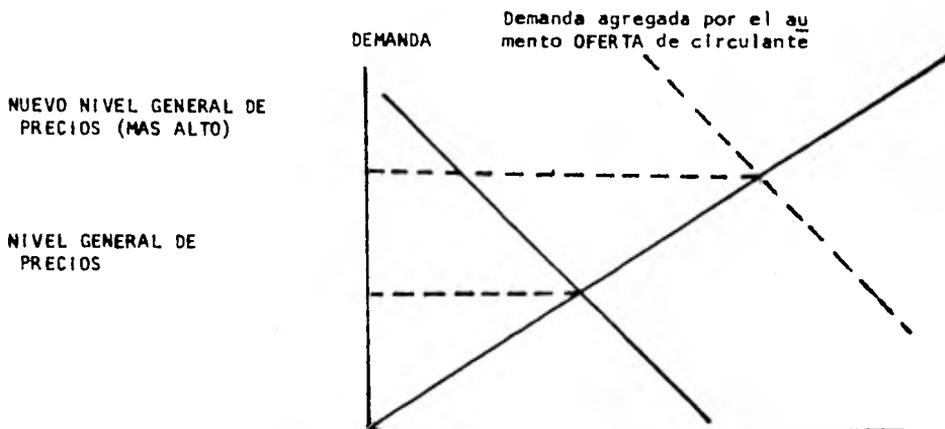
Con respecto a las empresas paraestatales, éstas cuentan con demasiado personal, el cual no produce y sin embargo absorbe gran parte del presupuesto de egresos de la Federación; estas empresas viven parasitando de subsidios que les otorga el Gobierno Federal.

El problema de la producción en el campo, se debe principalmente a que el Gobierno por medio de la Reforma Agraria, otorga ejidos a campesinos de tierras que son productivas y que corresponden a personas que cuentan con bastantes áreas de sembrado, esto hace que una tierra fértil se convierta en árida, debido a que el ejidatario no sabe sembrar su tierra, haciéndose un círculo vicioso, ya que el ejidatario pide tierras fértiles que por descuido se convierten en áridas, por falta de conocimiento de la tecnología necesaria, buscan nuevamente se les otorgue tierra fértil y la abandonan cuando se encuentra inservible. Una solución a esta situación es que no existan ejidatarios, sino propietarios y que las tierras que produzcan se dejen en manos de quienes las saben trabajar.

EFFECTOS DE LA INFLACION

Las podremos agrupar de la manera siguiente:

1. Desequilibrio entre la oferta y la demanda



Como se observará, la inflación se produce en una demanda adicional que al no ser respaldados por un aumento en la oferta de bienes y -- servicios se refleja en un aumento general de precios.

2. Provoca descapitalización de la Empresa ya que impide nuevas in versiones debido a las altas utilidades que se obtienen, al pagar mas impuestos y dividendos.
3. Baja del producto Interno bruto (PIB), debido a que no existe la adecuada producción y a la disminución de las exportaciones y - por lo tanto disminuye el ingreso per cápita por habitante.
4. Existen problemas de cuantificación del rendimiento y crecimen

to real de una Compañía. Esto debido a que en sus estados financieros no se hace mención del impacto inflacionario, sucede que en realidad se desconoce, los montos reales del costo de materias primas, de renovación de equipo, además de no contar con un parámetro real que permita proyectar a futuro las erogaciones de sueldos, costo de energéticos, costo de servicios y los costos por financiamiento, por otra parte las utilidades obtenidas y el crecimiento observado no son reales ya que se está comparando con cifras históricas.

5. Escases y aumento de costos de materias primas, esto debido a que la producción no es suficiente y hace necesario que las Industrias establezcan políticas que beneficien a estas, cooperando al aumento del Índice inflacionario.
6. Pérdidas de mercados internacionales. Esto en gran parte a que los productos nacionales no están a nivel competitivo en cuanto a calidad y precio en relación a los artículos de otros países debido al índice inflacionario que llevan implícito, esto obviamente frena la exportación.

A continuación presentamos algunas soluciones posibles a las causas de la inflación.

1. Calcular mejor los costos reales, tomando en consideración la capacidad productiva, recalculando precios de venta a costos de reposición.
2. Mejorar la productividad. En mano de obra, aprovechándola a su

máximo, evitar tiempos ociosos, eliminar, personal ineficiente y contar solo con el necesario.

Materia Prima, aprovecharla al máximo evitando mermas, desperdicios, intermediarios, buscando la integración de Empresas.

Equipo, darles adecuado mantenimiento y utilizarlo a su capacidad total.

Administración, coordinación para evitar duplicidad de funciones.

3. Mejorar el manejo de recursos financieros, utilizar los fondos de acuerdo al giro de la Compañía y no aplicarlo a casos superflúos o que no produzcan rendimiento; o generen utilidades.
4. Dar más rotación a sus cuentas por cobrar, disminuir plazos a clientes y tratar de obtener y prolongar los préstamos obtenidos por proveedores y acreedores, sin cargo extra de intereses.
5. Formar carteles de compradores por zonas o grupos de industrias similares, transferir costos a regiones filiales en donde la inflación sea más baja.
6. Aumentar la investigación tecnológica y el desarrollo de nuevos productos, a costos mejores que los antiguos.
7. Aprovechar al máximo la capacidad instalada, incluyendo la posibilidad de exportar con precios iguales a los costos directos, más un margen preestablecido de utilidad.

8. Ayudar a resolver el problema del País. Para esto es necesario participar en forma total a la solución, pero no sólo debe partir de la iniciativa privada, sino que es menester que el Gobierno Federal participe.
9. Mejorar la información financiera. Es decir presentar una información real que permita determinar una utilidad verdadera que ayude a una toma de decisiones correcta, establecer sistemas de control directivo que permitan:
 - a) Informar sobre los costos reales, los costos de reposición, la recuperación de la Inflación, etc.
 - b) Tomar decisiones objetivas, con rapidez, con mayor certeza, afrontando los problemas como se presentan, no dándoles la espalda o mostrarse indiferente, sino que buscar la solución o remedio a la brevedad posible.

Ante lo mencionado anteriormente el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., propone dos métodos para la actualización de cifras que son los siguientes (en su Boletín B-7).

- a) Ajuste por cambios en el nivel general de precios.
- b) Actualización de costos específicos.

El primero como su nombre lo indica, significa ajustar la información financiera con el índice general de precios al consumidor.

El segundo sostiene que las cifras deben ser ajustadas a su ve-

lor de reemplazo.

Estos métodos serán objeto de estudio en capítulos siguientes.

III. INFORMACION QUE DEBE ACTUALIZARSE

III. INFORMACION QUE DEBE ACTUALIZARSE

Dentro de los Estados Financieros existen partidas, que por su naturaleza no es necesario ajustarlas mediante los métodos que se mencionan en capítulos posteriores, ya que se presentan en pesos corrientes, obviamente existen conceptos que tendrán que presentarse a su valor actual, ante esta situación clasificaremos las partidas en:

- a) Monetarias
- b) No monetarias

Para entender en forma más simple su significado, es necesario indicar de la siguiente forma las características de cada uno de estos conceptos:

a) PARTIDAS MONETARIAS

Son aquellos activos y pasivos que están representados con un valor monetario, llámese pesos, dólares, francos, etc., y cuyo valor es fijo, aún en los cambios en los niveles de precios, y que por lo tanto, no requieren ajustes por el nivel de precios, estas partidas tienen un aumento o disminución en el poder de compra, lógicamente que la diferencia neta de partidas monetarias más otros conceptos nos dan como resultado una ganancia o pérdida en poder de compra.

Por otra parte podemos definir la ganancia o pérdida monetaria como, el resultado que afectan a los derechos de los accionistas, originados por los cambios en la estructura financiera --

por los fenómenos inflacionarios.

b) PARTIDAS NO MONETARIAS

Son las que proporcionan derechos u obligaciones a sus propietarios, sobre bienes o servicios que no se encuentran expresados por importes en moneda, estos bienes conservan su valor -- intrínseco y se utilizan a través de el uso, consumo, venta o aplicación a resultados, también son parte de estas partidas, los Ingresos, gastos y el capital contable.

Por otra parte, es necesario mencionar que los pesos constantes son los actualizados.

A continuación presentamos la clasificación de partidas:

- a) Monetarias y
- b) No monetarias

PARTIDAS MONETARIAS Y NO MONETARIAS

<u>ACTIVO</u>	<u>MONETARIAS</u>	<u>NO MONETARIAS</u>
<u>ACTIVO CIRCULANTE:</u>		
Efectivo y depósitos en bancos	X	
Depósitos a plazos	X	
Efectivo y depósitos en bancos en moneda extranjera	X	
<u>INVERSIONES EN VALORES:</u>		
Acciones		X
Bonos financieros	X	
Cuentas y documentos por cobrar	X	
Estimación para cuentas incobrables	X	
Inventarios		X
<u>PRESTAMOS A EMPLEADOS:</u>		
Deudores diversos	X	
Pagos anticipados		X
Anticipo a proveedores		X
<u>ACTIVO FIJO:</u>		
Documentos por cobrar a largo - plazo	X	
Afiliadas	X	
Fondo de amortización, pensiones, etc. Depende de la composición del - fondo)		X
Propiedades, planta y equipo		X

PARTIDAS MONETARIAS Y NO MONETARIAS

A C T I V O

MONETARIAS

NO MONETARIAS

ACTIVO FIJO:

Depreciación acumulada de propieda des, planta y equipo		X
Inversiones en proceso		X
Valor de rescate de los seguros de vida		
Impuestos diferidos	X	
Patentes, marcas, etc.	X	
Crédito mercantil		X
Otros activos intangibles y cargos diferidos		X
Amortización acumulada de activos intangibles y cargos diferidos		X

P A S I V O

PASIVO A CORTO PLAZO:

Cuentas y documentos por pagar	X	
Gastos devengados por pagar (suel- dos, intereses, etc.)	X	
Dividendos por pagar (efectivo)	X	
Cuentas por pagar en moneda extran- jera		X
Anticipos a clientes		X

PARTIDAS MONETARIAS Y NO MONETARIAS

MONETARIAS NO MONETARIAS

P A S I V O

PASIVO A CORTO PLAZO:

Proveedores por pagar (montos fijos)	X	
Obligaciones por garantías	X	

PASIVO A LARGO PLAZO:

Obligaciones por pagar a largo plazo (Bonos, obligaciones, documen- tos, etc.)	X	
Ingresos cobrados por anticipa- do		X
Capital contable		X

En consecuencia, las partidas que deben actualizarse mediante métodos diferentes a la determinación de ganancias o pérdida monetarias, son las partidas no monetarias, es decir aquellos conceptos en que la deformación de la información financiera por la inflación es muy notoria y se hace necesaria su actualización.

De acuerdo al Boletín B-7 (Revelación de la inflación en la Información Financiera), los rubros sujetos a actualización. (Cuando el im pacto inflacionario sea significativo), son los siguientes:

Inventarios y Costo de Ventas.

Inmuebles, maquinaria y equipo así como la depreciación acumulada - y la del ejercicio.

Inversión de los accionistas (Capital Contable)

Incluyendo la determinación de:

- a) Reserva para mantenimiento de capital.
- b) Ganancias o pérdidas acumuladas por posición monetaria.
- c) Superávit por retención de activos no monetarios.

Aún cuando el Boletín B-7 señala que estos son los principales rubros, es lógico que la actualización deberá afectar a todos los conceptos que integren los Estados Financieros con el objetivo principal de mostrar Estados Financieros actualizados en forma integral.

IV. MÉTODOS DE ACTUALIZACIÓN DE CIFRAS

IV. MÉTODOS DE ACTUALIZACIÓN DE CIFRAS

En la actualidad existen varios métodos de actualización de cifras, sin embargo en este caso nos enfocaremos a los métodos que menciona el Boletín B-7 del Instituto Mexicano de Contadores Públicos que -- son los siguientes:

- a) Por cambios en el nivel general de precios.
- b) Por costos específicos.

Haremos mención a un método mixto como aplicación integral de ambos métodos y como una solución práctica a las necesidades de las entidades económicas.

- a) Ajuste por cambios en el nivel de precios.

Al referirnos a este método es necesario que mencionemos que es un índice de precios.

Un índice es una medida estadística diseñada para mostrar los cambios en una variable o grupo de variables, relacionadas con respecto al tiempo, situación geográfica, o alguna otra magnitud económica (número, índice, simple), los índices compuestos son los que --- expresan las variaciones de un conjunto de magnitudes económicas relacionadas entre sí por ejemplo índice de valores.

Así un índice de precios son aquellos que muestran la variación porcentual en los precios de un artículo en dos periodos de tiempo.

Los índices generales de precios relacionan las cantidades nominales de dinero necesarias para adquirir un grupo de artículos o ser-

cios representativos de la economía, que reflejen los cambios en -- gustos y preferencias de consumidores en periodos diferentes de --- tiempo.

En México las instituciones que elaboran Indices de precios entre - otros están, el Banco de México, S. A., y la Dirección General de - Estadísticas de la Secretaría de Comercio.

Los Indices que elaboran estas instituciones son los siguientes:

A nivel menudeo:

- a) El Índice general de precios al consumidor, que agrupa 172 --- bienes y servicios genéricos y se constituyen por los prome--- dios relativos a los precios de 5162 artículos específicos.

La recopilación de precios se realiza en forma directa a 16 ciude-- des que son las siguientes:

México	Monterrey	Culiacán	Tapachula
Mérida	Mexicali	León	Toluca
Morelia	Cd. Juárez	Puebla	Torreón
Guadalajara	Acapulco	San Luis Potosí	Veracruz

Los Indices Incluyen:

Objeto del gasto
Sector y
Durabilidad

- b) El Índice de costo de la alimentación de 16 artículos en la -- ciudad de México, ambos elaborados por el Banco de México, --- S. A.
- c) El Índice del costo de la vida obrera, que realiza la Direc---

ción general de estadísticas y que se refiere también a la Cd. de México.

A nivel de mayoreo se encuentran los índices de 210 y 50 artículos elaborados por el Banco de México y la Dirección General de Estadística respectivamente.

Existen otros índices de precios por entidades no oficiales como:

- a) El de menudeo de catorce ciudades que realiza la confederación patronal de la República Mexicana.
- b) El índice del costo de la vida a nivel ejecutivo junior que -- realiza la Cámara Americana de Comercio.
- c) El índice de precios al mayoreo en la Ciudad de México de 66 -- artículos.
- d) El índice de precios al menudeo de la Ciudad de Monterrey, elaborado por la Universidad de Nuevo León.

Obviamente el índice que se utiliza para la actualización de cifras es el índice general de precios al consumidor al nivel menudeo que se publica en la revista Indicadores Económicos en forma mensual -- a cargo de la Subdirección de Investigación Económica y Bancaria -- del Banco de México.

A continuación se presentan los objetivos, ventajas y desventajas -- de este método.

OBJETIVOS

1. Tener una unidad de medición común que refleje una cantidad -- uniforme de poder de compra para todas las transacciones.
2. Restablecer a costos actuales, operaciones registradas a costos históricos.
3. Proporcionar información respecto de la inflación en las entidades económicas, resultante del punto anterior.

VENTAJAS

1. Se conserva el costo histórico.
2. Su implantación es más barata.
3. Su aplicación es uniforme.
4. Evita la descapitalización de la empresa.
5. Es accesible para todo tipo de compañías.

DESVENTAJAS

1. Dentro de los índices no consideran los cambios en la calidad o las mejoras en los artículos, bienes o servicios que forman la canasta.
2. Los índices representan promedios de cambios en una gran variedad de bienes y servicios.
3. No reflejan el valor real de los activos ya que la inflación general es diferente para cada artículo.

Se presenta caso práctico para aplicar este método así como la de--

terminación de ganancias o pérdida monetaria.

Para la aplicación del método de ajustes por cambios en el nivel general de precios a continuación se presentan los siguientes supuestos:

1. Los índices que se utilizan son los de tablas para ajuste por cambios en el nivel general de precios, elaborados por la comisión de principios de contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
2. El inventario está formado por productos adquiridos durante el año.
3. Las adquisiciones de activo fijo fueron realizadas al inicio de cada año desde 1977, la depreciación se calcula sobre línea recta.
4. Los ingresos y gastos, excepto la depreciación y la porción -- del costo de ventas, representadas por el inventario inicial son ganados o incurridos a través del año.

CIA, LA ACTUALIZADA, S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980 Y 1979

<u>A C T I V O</u>		<u>1980</u>	<u>1979</u>	<u>P A S I V O</u>	
<u>CIRCULANTE:</u>				<u>CIRCULANTE:</u>	
Caja y bancos	\$ 234,100	\$ 93,200	Proveedores	\$ 2'759,400	\$ 1'794,400
Clientes	3'068,160	1'155,760	Acreedores diversos	659,000	899,000
Documentos por cobrar	3'076,700	2'593,000	Documentos por pagar	2'749,000	1'679,000
Deudores diversos	1'237,170	3'106,040	Impuestos por pagar	135,455	104,000
Estimación para cuentas incobrables	(930,990)	(1'068,000)	P.T.U. por pagar	72,110	66,028
	\$ 6'685,140	\$ 5'880,000			
	-----	-----	TOTAL CIRCULANTE	\$ 5'374,965	\$ 4'542,428
				-----	-----
<u>INVENTARIOS:</u>			<u>LARGO PLAZO:</u>		
Almacén de artículos terminados	\$ 296,700	\$ 506,680	Documentos por pagar	\$ 2'206,600	\$ 1'172,000
Almacén de materia prima	1'165,600	524,160		-----	-----
	\$ 1'462,300	\$ 1'030,840	TOTAL PASIVO	\$ 8'581,565	\$ 5'714,428
	-----	-----		-----	-----
Inversiones en valores	\$ 158,700	\$ 38,700			
	\$ 8'306,140	\$ 6'949,540			
TOTAL CIRCULANTE	-----	-----			
			<u>CAPITAL CONTABLE</u>		
<u>FIJO:</u>			Capital social	\$ 8'000,000	\$ 8'000,000
Terreno	\$ 935,720	\$ 935,720	Resultado de ejercicios anteriores	649,962	-
	-----	-----	Resultado del ejercicio	724,653	649,962
Planta y equipo	\$ 9'223,100	\$ 4'821,880		-----	-----
Depreciación acumulada	(1'699,000)	(852,590)	TOTAL CAPITAL CONTABLE	\$ 9'374,615	\$ 8'649,962
	-----	-----		-----	-----
Neto activos depreciables	\$ 7'524,100	\$ 3'969,290			
Depósitos en garantía	25,360	14,760			
	\$ 8'485,180	\$ 4'919,770			
TOTAL FIJO	-----	-----			
			<u>SUMA TOTAL PASIVO MAS CAPITAL</u>		
<u>DIFERIDO:</u>				\$ 17,956,180	\$ 14'364,390
Gastos de instalación	\$ 1'458,600	\$ 1'442,140		-----	-----
Amortización acumulada	(293,740)	(194,600)			
Otros activos	-	1'247,540			
	\$ 1'164,860	\$ 2'495,080			
TOTAL DIFERIDO	-----	-----			
TOTAL ACTIVO	\$ 17'956,180	\$ 14'364,390			
	-----	-----			

COMPAÑIA LA ACTUALIZADA, S. A.

ANEXO 2

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980

	<u>1980</u>
VENTAS NETAS	\$ 23'009,460
Costo de ventas	(15'624,060)
	<u>-----</u>
Utilidad bruta	\$ 7'385,400
	<u>-----</u>
GASTOS DE OPERACION	
Gastos de administración	\$ 2'806,800
Gastos de venta	2'615,030
Gastos (productos) financieros	(2) 1'166,807
	<u>-----</u>
	(1) \$ 6'588,637
	<u>-----</u>
Utilidad del ejercicio	\$ 796,763
Participación de utilidades	72,110
	<u>-----</u>
Utilidad neta	\$ 724,653
	<u>-----</u>

(1) Los gastos incluyen \$ 846.410 Dep.
99.140 Amort.

\$ 945.550

(2) Incluyen 150,000 de intereses

Gastos netos \$ 6'588,637
(150,000)
(945,550)

\$ 5'493,087

COMPAÑIA LA ACTUALIZADA, S. A.

ANEXO 3

ESTADO DE COSTO DE PRODUCCION DE LO VENDIDO

DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980

	<u>1980</u>
Inventario inicial de materia primas	\$ 524,160
Compras de materias primas	11'326,250

Materia prima disponible	\$ 11'850,410
Inventario final de materia prima	(1'165,600)

Materia prima consumida	\$ 10'684,810
Mano de obra	1'119,900

Costo primo	\$ 11'804,710
Gastos de fabricación	3'609,370

Costo incurrido	\$ 15'414,080

Inventario inicial artículos terminados	\$ 506,680
Inventario final artículos terminados	(296,700)

	\$ 209,980

Costo de producción y ventas	<u>\$ 15'624,060</u>

COMPANIA LA ACTUALIZADA, S. A.PLANTA Y EQUIPO

AÑO DE ADO.	COSTO HISTORICO	DEP. DEL		N E T O		
		DEP. ACUM. 31/XII/79	EJERCICIO DE 1980	ACUM. AL 31/XII/80	31/XII/79	31/XII/80
1977	1'500,000	265,225	137,656	402,881	1'234,775	1'097,119
1978	2'000,000	353,634	183,541	537,175	1'646,366	1'462,825
1979	1'321,880	233,731	121,310	355,041	1'088,149	966,839
1980	4'401,220	-	403,903	403,903	-	3'997,317
	<u>9'223,100</u>	<u>852,590</u>	<u>846,410</u>	<u>1'699,000</u>	<u>3'969,290</u>	<u>7'524,100</u>

GASTOS DE INSTALACION

AÑO DE ADO.	COSTO HISTORICO	AMORT. DEL		N E T O		
		AMORT. ACUM. 31/XII/79	EJERCICIO 1980	AMORT. ACUM. 31/XII/80	31/XII/79	31/XII/80
1978	1'100,000	165,000	74,767	239,767	935,000	860,233
1979	342,140	29,600	23,255	52,855	312,540	289,285
1980	16,460	-	1,118	1,118	-	15,342
	<u>1'458,600</u>	<u>194,600</u>	<u>99,140</u>	<u>293,740</u>	<u>1'247,540</u>	<u>1'164,860</u>

CAPITAL SOCIAL

<u>AÑO DE EXHIBICION</u>	<u>IMPORTE</u>
1977	\$ 2'000,000
1978	3'000,000
1979	3'000,000
	<u>\$ 8'000,000</u>

UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES

1979	\$ 649,962
	<u>-----</u>

COMPANIA LA ACTUALIZADA, S. A.
RESULTADO POR POSICION MONETARIA
EJERCICIO 1980

ANEXO 5

<u>ACTIVOS MONETARIOS</u>	<u>1979</u>	<u>1980</u>
Caja y bancos	\$ 93,200	\$ 234,100
Clientes	1'155,760	3'068,160
Documentos por cobrar	2'593,000	3'076,700
Deudores diversos	3'106,040	1'237,170
Estimación para cuentas incobrables	(1'068,000)	(930,990)
	\$ 5'880,000	\$ 6'685,140
Proveedores	\$ 1'794,400	\$ 2'759,400
Acreedores diversos	899,000	659,000
Documentos por pagar	1'679,000	2'749,000
Impuestos por pagar	104,000	135,455
P.T.U. por pagar	66,028	72,110
Documentos por pagar a largo plazo	1'172,000	2'206,600
	\$ 5'714,428	\$ 8'581,565
Posición monetaria neta	\$ 165,572	\$(1'896,425)
Posición monetaria neta promedio		\$(865,426)
(865,426) X 1,400.20	-----	(1'213,257)
1,078.80	-----	
Ganancia en posición monetaria		\$ 257,831
		(ANEXO 12)

COMPANIA LA ACTUALIZADA, S. A.
UTILIDAD O PERDIDA EN PARTIDAS MONETARIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980

	<u>HISTORICO</u>	<u>FACTOR</u>	<u>REESTABLECIDO</u> <u>31/XII/80</u>
Posición monetaria al 31/XII/79	\$ 165,572	1400.20/1078.80	\$ 214,900
Ventas	23'009,460	1400.20/1263.02	25'508,517
	-----		-----
	\$ 23'175,032		\$ 25'723,417
	-----		-----
Manos:			
Compras	\$ 11'326,250	1400.20/1263.02	\$ 12'556,394
Otros gastos	5'493,087	1400.20/1263.02	6'009,691
Intereses	150,000	1400.20/1263.02	166,292
Gastos de fabrica- ción	1'119,900	1400.20/1263.02	1'241,532
Mano de obra	3'609,370	1400.20/1263.02	4'001,384
Impuestos	72,110	1400.20/1263.02	79,942
	-----		-----
	\$ 21'770,717		\$ 24'135,235
	-----		-----
	<u>\$ 1'404,315</u>		<u>\$ 1'500,182</u>
			<u>1'404,315</u>

Pérdida en poder de compra en partidas monetarias (ANEXO 12)			<u>\$ 183,867</u>

COMPAÑIA LA ACTUALIZADA, S. A.REEXPRESSION DEL COSTO DE VENTASEJERCICIO 1980

	<u>CDSTO HISTORICO</u>	<u>FACTOR %</u>	<u>COSTO ACTUALIZADA</u>	<u>VARIACION</u>
Inventario inicial				
materia prima	\$ 524,160	140.1	\$ 734,348	\$ 210,188
Compras	11'326,250	110.8	12'549,485	1'223,235
	<u>\$ 11'850,410</u>		<u>\$ 13'283,833</u>	<u>\$ 1'433,423</u>
Inventario final				
materia prima	(1'165,600)	110.8	(1'291,485)	(125,885)
	<u>\$ 10'684,810</u>		<u>\$ 11'992,348</u>	<u>\$ 1'307,538</u>
Mano de obra	1'119,900	110.8	1'240,849	120,949
	<u>\$ 11'804,710</u>		<u>\$ 13'233,197</u>	<u>\$ 1'428,487</u>
Gastos de fabrica ción	3'609,370	110.8	3'999,182	389,812
	<u>\$ 15'414,080</u>		<u>\$ 17'232,379</u>	<u>\$ 1'818,299</u>
Invent. inicial A.T.	\$ 506,680	140.1	\$ 709,859	\$ 203,179
Inventario final A.T.	(296,700)	110.8	(328,744)	(32,044)
	<u>\$ 209,980</u>		<u>\$ 381,115</u>	<u>\$ 171,135</u>
Costo de productos y ventas	<u>\$ 15'624,060</u>		<u>\$ 17'613,494</u>	<u>\$ 1'989,434</u>
Incremento			<u>\$ 1'989,434</u>	ANEXO 12

REEXPRESSION DE INVENTARIOS

Inventario inicial				
materia prima	\$ 524,160	140.1	\$ 734,348	\$ 210,188
Inventario final				
materia prima	(1'165,600)	110.8	(1'291,485)	(125,885) (1)
	<u>\$ 641,440</u>		<u>\$ 557,137</u>	<u>\$ 84,303</u>

inventario inicial							
articulo terminado	\$	506,680	140.1	\$	709,859	\$	203,179
inventario final							
articulo terminado	(296,700	110.8	(328,744)	(32,044) (1)
	<u>-----</u>			<u>-----</u>		<u>-----</u>	
	\$	209,980		\$	381,115	\$	171,135
	<u>-----</u>			<u>-----</u>		<u>-----</u>	

Suma (1) 157,929 (ANEXO 12)

COMPRARIA LA ACTUALIZADA, S. A.REEXPRESION PLANTA Y EQUIPO

AÑO DE ADQUISICION	COSTO HISTORICO	FACTOR	COSTO AJUSTADO AL 31/XII/80	
1977	1'500,000	1400.20/778.80	2'696,835	
1978	2'000,000	1400.20/898.80	3'115,700	
1979	1'321,880	1400.20/1078.80	1'715,694	
1980	4'401,220	1400.20/1400.20	4'401,220	
(ANEXO 12)	<u>9'223,100</u>		<u>11'929,449</u>	2'706,349 (1)
TERRENO				
1978	935,720	1400.20/898.80	1'457,711	521,991 (1)
(ANEXO 12)	<u>10'158,820</u>		<u>13'387,160</u>	
	EFFECTO	\$ <u>3'228,340</u>		= (1)
GASTOS DE INSTALACION				
1978	1'100,000	1400.20/898.80	1'713,635	
1979	342,140	1400.20/1078.80	444,070	
1980	16,460	1400.20/1400.20	16,460	
(ANEXO 12)	<u>1'458,600</u>		<u>2'174,165</u>	
	EFFECTO	\$ <u>715,565</u>		

LA ACTUALIZADA, S. A.

DEPRECIACION ACUMULADA Y DEPRECIACION APLICADA A GASTOS

AÑO	DEPRECIACION ACUMULADA 1979	GASTOS POR DEPRECIACION 1980	DEPRECIACION ACUMULADA 1980	FACTOR FACTOR	DEPRECIACION ACUMULADA AJUSTES 1979	GASTOS POR DEPRECIACION AJUSTES 1980	DEPRECIACION ACUMULADA AJUSTADA 1980
1977	\$ 265,225	\$ 137,656	\$ 402,881	1400.20/778.80	\$ 476,845	\$ 247,490	\$ 724,335
1978	353,634	183,541	537,175	1400.20/898.80	550,909	285,929	836,838
1979	233,731	121,310	355,041	1400.20/1078.80	303,364	157,451	460,815
1980	-	403,903	403,903	1400.20/1400.20	-	403,903	403,903
	-----	-----	-----		-----	-----	-----
	\$ 852,590	\$ 846,410	\$ 1'699,000		\$ 1'331,118	\$ 1'094,773	\$ 2'425,891
	-----	-----	-----		-----	-----	-----

Depreciación acum. histó
rica \$ 1'699,000

Depreciación acum. reex-
presada 2'425,891

EFFECTO \$ 726,891

Dep. en gastos histórica \$ 846,410

Dep. en gastos reexpresados 1'094,773 ANEXO 10

EFFECTO \$ 248,363 ANEXO 12

AMORTIZACION

1978	\$ 165,000	\$ 74,767	\$ 239,767	1400.20/898.80	\$ 257,045	\$ 116,476	\$ 373,521
1979	29,600	23,255	52,855	1400.20/1078.80	38,418	30,183	68,601
1980	-	1,118	1,118	1400.20/1400.20	-	1,118	1,118
	-----	-----	-----		-----	-----	-----
	\$ 194,600	\$ 99,140	\$ 293,740		\$ 295,463	\$ 147,777	\$ 443,240
	-----	-----	-----		-----	-----	-----

Amortización acumulada histó
rica
Amortización acumulada reex-
presada

\$ 293,740

443,240

EFECTO

\$ 149,500

Amortización en gastos histó
ricos
Amortización en gastos reex-
presados

\$ 99,140

147,777

EFECTO

\$ 48,637

(ANEXO 10)

(ANEXO 12)

REEXPRESION CIFRAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

ANEXO 10

	<u>HISTORICO</u>		<u>FACTOR</u>		<u>REEXPRESADO</u>
Ventas	\$ (23'009,460)		1400.20/1263.02	\$	(25'508,517)
Gastos de admón.	2'334,025 (a)		1400.20/1263.02		2'587,523 (1)
Gastos de venta	2'142,255 (a)		1400.20/1263.02		2'374,925 (2)
Gastos y productos financieros	1'166,807		1400.20/1263.02		1'293,534
Participación de utilidades	72,110		1400.20/1263.02		79,942
	<u>\$ (17'294,263)</u>				<u>\$ (19'172,593)</u>

a) Se consideran estos importes ya que se aplicó 50% de depreciación a cada uno de estos gastos, la depreciación se reexpreso por anexo (9).

ANEXO 9

Depreciación	\$	1'094,773			
Amortización		147,777			
	\$	<u>1'242,550</u>	X	50%	621,275 (3)

1) 2'587,523
 621,275 (3)

 3'208,798 Total gastos de administración

2) 2'374,925
 621,275 (3)

 2'996,200 Total gastos de venta

EFECTOS

Ventas	\$	2'499,057
Gastos de administración	(253,498)
Gastos de venta	(232,670)
Gastos (productos) financieros	(126,727)
Part. de Uts.	(7,832)
TOTAL EFECTOS	\$	<u>1'878,330</u>

LA ACTUALIZADA, S. A.
REEXPRESION DEL CAPITAL SOCIAL

ANEXO 11

<u>AÑO</u>	<u>APORTACION</u>	<u>FACTOR</u>	<u>APORTACION AJUSTADA</u>
1977	\$ 2'000,000	1400.20/778.80	\$ 3'595,780
1978	3'000,000	1400.20/898.80	4'673,550
1979	3'000,000	1400.20/1078.80	3'893,760
	-----		-----
	\$ 8'000,000		\$ 12'163,090
	-----		-----

Reserva para mantenimiento de capital \$ 4'163,090 (ANEXO 12)

UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES

1979	\$ 649,962	1400.20/1078.80	\$ 843,599
1980	724,653	1400.20/1400.20	724,653
	-----		-----
	\$ 1'374,615		\$ 1'568,252
	-----		-----

EFFECTO \$ 193,637 (ANEXO 12)

RESUMEN DE EFECTOS

	Costo	Reexpresado	Diferencia
Efecto Neto en:	Histórico		
Inventarios A.T.	296,700	328,744	32,044
" M.P.	1'165,600	1'291,485	125,885
(ANEXO 7)	1'462,300	1'620,229	157,929
Activo Fijo (ANEXO 8)	7'524,100	9'503,558	1'979,458
Gastos Inst. (ANEXO 8)	1'164,860	1'730,925	566,065
Terreno (ANEXO 8)	935,720	1'457,711	521,991
	<u>11'086,980</u>	<u>14'312,423</u>	<u>3'225,443</u>

EFECTO APLICADO COMO SIGUE:

Capital social (ANEXO 11)	4'163,090
Uts. acum. de años anteriores (ANEXO 11)	193,637
Superávit por retención de activos no monetarios	2'749,812
Pérdida monetaria	(3'546,956)

UTILIDAD DEL AÑO

Pérdida en poder de compra, en partidas monetarias (ANEXO 6)	(183,867)	
COSTO DE VENTA (ANEXO 7)	(1'989,434)	
DEPRECIACION ADICIONAL (ANEXO 9)	(248,363)	
AMORT. ACUMULADA (ANEXO 9)	(48,637)	
GANANCIA EN POSICION MONETARIA (ANEXO 5)	257,831	
RESULTADOS (ANEXO 10)	1'878,330	(334,140)
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
		3'225,443
		<u>-----</u>

LA ACTUALIZADA, S. A.

BALANCE GENERAL REEXPRESADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980

<u>A C T I V O</u>		<u>HISTORICO</u>	<u>REEXPRESADO</u>	<u>P A S I V O</u>	
<u>CIRCULANTE:</u>				<u>CIRCULANTE:</u>	
Caja y bancos	\$ 234,100	\$ 234,100	Proveedores	\$ 2'759,400	\$ 2'759,400
Clientes	3'068,160	3'068,160	Acreedores diversos	659,000	659,000
Documentos por cobrar	3'076,700	3'076,700	Documentos por pagar	2'749,000	2'749,000
Deudores diversos	1'237,170	1'237,170	Impuestos por pagar	135,455	135,455
Estimación para cuentas incobrables	(930,990)	(930,990)	P.T.U. por pagar	72,110	72,110
	\$ 6'685,140	\$ 6'685,140		-----	-----
	-----	-----	TOTAL CIRCULANTE	\$ 6'374,965	\$ 6'374,965
<u>INVENTARIOS:</u>				-----	-----
Almacén artículos terminados	\$ 296,700	\$ 328,744	<u>LARGO PLAZO:</u>		
Almacén materias primas	1'165,600	1'291,485	Documentos por pagar	\$ 2'206,600	\$ 2'206,600
	\$ 1'462,300	\$ 1'620,229		-----	-----
Inversiones en valores	\$ 158,700	\$ 158,700	TOTAL PASIVO	\$ 8'581,565	\$ 8'581,565
	-----	-----		-----	-----
TOTAL CIRCULANTE	\$ 8'306,140	\$ 8'464,069			
	-----	-----	<u>CAPITAL CONTABLE</u>		
<u>FIJO:</u>			Capital social	\$ 8'000,000	\$ 8'000,000
Terreno	\$ 935,720	\$ 1'457,711	Resultado de ejercicios anteriores	849,962	843,599
	-----	-----	Resultado del ejercicio	724,653	390,513
Planta y equipo	\$ 9'223,100	\$ 11'929,449	Reserva para mantenimiento de capital	-	4'163,090
Depreciación acumulada	(1'699,000)	(2'425,891)	Superávit por retención de activos no monet.	-	2'749,812
	\$ 7'524,100	\$ 9'503,558	Pérdida monetaria acumulada (NETA)	-	(3'546,956)
Depósitos en garantía	25,360	25,360		-----	-----
	-----	-----	SUMA CAPITAL CONTABLE	\$ 9'374,615	\$ 12'600,058
TOTAL FIJO	\$ 8'485,180	\$ 10'986,629		-----	-----
	-----	-----	SUMA TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	\$ 17'956,180	\$ 21'181,623
<u>DIFERIDO:</u>				-----	-----
Gastos de instalación	\$ 1'458,600	\$ 2'174,165			
Amortización acumulada	(293,740)	(443,240)			
	\$ 1'164,860	\$ 1'730,925			
	-----	-----			
TOTAL DIFERIDO	\$ 1'164,860	\$ 1'730,925			
	-----	-----			
TOTAL ACTIVO	\$ 17'956,180	\$ 21'181,623			
	-----	-----			

LA ACTUALIZADA, S. A.

ANEXO 14

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980

	<u>HISTORICO</u>	<u>AJUSTAADO</u>
VENTAS NETAS	\$ 23'009,460	\$ 25'508,517
COSTO DE VENTAS	(15'624,060)	(17'613,494)
Utilidad bruta	\$ 7'385,400	\$ 7'895,023
GASTOS DE OPERACION		
Gastos de administración	\$ 2'806,800	\$ 3'208,798
Gastos de venta	2'615,030	2'996,200
Gastos productos financieros	1'166,807	1'293,534
	\$ 6'588,637	\$ 7'498,532
Pérdidas en poder de compra de partidas monetarias	\$ -	\$ 183,867
Ganancia en posición monetaria	-	(257,831)
	\$ 6'588,637	\$ 7'424,568
Utilidad del ejercicio	\$ 796,763	\$ 470,455
Participación de utilidades	\$ 72,110	\$ 79,942
UTILIDAD META	\$ 724,653	\$ 390,513

LA ACTUALIZADA, S. A.EFFECTOS DE LA ACTUALIZACION EN EL ESTADO DE RESULTADOSDURANTE EL EJERCICIO DE 1980

Utilidad neta según estado de resultados		\$	724,653
Más:			
Incremento en ventas			2'499,057

		\$	3'223,710
Menos:			
Costo de ventas	\$	1'989,434	
Gastos de administración		253,498	
Gastos de venta		232,670	
Gastos (productos) financieros		126,727	
Depreciación adicional		248,363	
Amortización adicional		48,637	
Participación de utilidades		7,832	

		\$	2'907,161

		\$	316,549
Más:			
Ganancias en posición monetaria			257,831

		\$	574,380
Menos:			
Pérdida en poder de compra en partidas monetarias			183,867

		\$	390,513

UTILIDAD NETA		\$	390,513

LA ACTUALIZAOA, S.A.

INFORMACION ADICIONAL RELATIVA A LA ACTUALIZACION DE ALGUNOS RENGLONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Para la actualización de activos fijos, diferidos, Inventarios, Capital y de partidas del Estado de resultados, se utilizó el Índice de precios al consumidor elaborado por la comisión de principios de contabilidad del I.M.C.P. (ACNGP).

Los efectos de la actualización de la información financiera se resumen a continuación.

<u>Balance General:</u>	<u>Cifras según Edos. Financie ros básicos</u>	<u>Cifras actua lizadas</u>
Inventarios	\$ 1.462,300	\$ 1.620,229
Activo diferido neto	1.164,860	1.730,425
Activo fijo neto	<u>7.524,700</u>	<u>9.503,558</u>
<u>Capital</u>		
Capital Social	8.000,000	8.000,000
Reserva para mantenimiento de capital	-.-	4.163,090
Superavit por retención de activos no monetarios		2.749,812
Pérdida monetaria neta		(3.546,456) (1)
Utilidades de ejercicios anteriores	649,962	843,599
Resultado del ejercicio	<u>724,653</u>	<u>390,513</u>
Suma el capital contable	<u>\$ 9.374,615</u>	<u>\$ 12,600,058</u>

NDTA: De las utilidades del ejercicio anterior no se muestra la separación del 5% de reserva legal.

(1) Dentro del rubro de Pérdida monetaria neta, se aplicaron los siguientes conceptos.

Cargo a los invent.	157,929
Cargo a gastos de inst.	614,702
Cargo a costo de venta	1.989,434
Pérdida en poder de compra	183,867
	<u>2.945,932</u>
Créditos a:	
Reserva p/mant. de capital	4.163,090
Util. de ejercicios anteriores	193,637
Ganancia en posición monetaria	257,831
Aplicaciones a Resultados	1.878,330
	<u>6.492,888</u>
Pérdida monetaria neta	<u>3.546,956 (1)</u>

TABLAS PARA AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS (AGNBP)

Elaboradas por la Comisión de Principios de Contabilidad del INPCP

DICIEMBRE 1980

FACTORES ANUALES

Año	Indices		Factor de Ajuste	
	Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
1950	100.00	—	1,400.2	—
1951	115.20	107.80	1,215.4	1,297.7
1952	123.10	119.67	1,137.4	1,170.0
1953	121.70	122.50	1,150.5	1,143.0
1954	137.70	130.45	1,016.8	1,073.3
1955	153.10	146.08	914.5	958.6
1956	183.20	158.55	857.8	883.1
1957	175.70	169.95	796.9	823.8
1958	182.20	179.22	768.4	781.2
1959	189.80	186.33	737.7	751.4
1960	187.80	194.16	707.8	721.0
1961	204.30	201.36	685.3	695.4
1962	210.80	207.78	664.8	673.8
1963	218.80	214.08	645.5	654.0
1964	229.20	223.65	610.9	626.0
1965	234.70	232.22	596.5	602.9
1966	244.00	239.70	573.8	589.1
1967	251.00	247.81	557.8	565.0
1968	259.80	255.80	538.8	547.3
1969	267.80	264.37	523.2	529.6
1970	278.80	272.57	502.0	513.7
1971	292.80	287.51	478.2	487.0
1972	309.10	301.82	452.8	464.2
1973	375.10	336.35	373.2	413.8
1974	452.80	418.93	308.3	334.2
1975	503.80	481.55	277.9	290.7
1976	641.10	557.77	218.4	251.0
1977	778.80	720.32	179.7	184.3
1978	898.80	845.54	155.7	165.5
1979	1,078.80	998.08	129.7	140.1
1980	1,400.20	1,263.02	100.0	110.8

FACTORES MENSUALES

Fecha	Indice de Cierre	Factor de Ajuste	
		Sobre Índice de Cierre	Sobre Promedio
Jul. 1979	1,000.8	138.9	126.2
Ago. 1979	1,015.9	137.8	124.3
Sep. 1979	1,027.8	136.2	122.8
Oct. 1979	1,045.9	133.9	120.7
Nov. 1979	1,068.8	132.1	118.2
Dic. 1979	1,078.8	129.8	117.1
Ene. 1980	1,131.7	123.7	111.6
Feb. 1980	1,157.8	120.8	108.1
Mar. 1980	1,181.8	118.5	106.8
Abr. 1980	1,201.8	116.5	106.1
May. 1980	1,221.4	114.6	103.4
Jun. 1980	1,245.9	112.4	101.4
Jul. 1980	1,280.8	108.3	98.8
Ago. 1980	1,307.7	107.1	98.8
Sep. 1980	1,321.8	105.9	95.8
Oct. 1980	1,341.0	104.4	94.2
Nov. 1980	1,364.7	102.8	92.5
Dic. 1980	1,400.2	100.0	90.2

LA ACTUALIZADA, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA ACTUACION FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980 (reexpresado)

Capital de trabajo generado por:

Depreciación y amortización	\$ 876,391
Utilidad del ejercicio anterior	193,637
Reserva para mantenimiento del capital	4.163,090
Superavit por retención de activos no monetarios	<u>2.749,812</u>
Capital de trabajo generado por la reexpresión	<u>\$ 7.982,930</u> -----

Recursos aplicados a:

Utilidad del ejercicio	334,140
Pérdida monetaria neta	3.546,956
Terreno	521,991
Planta y Equipo	2.706,349
Gastos de instalación	<u>715,565</u>

Total de capital de trabajo utilizado	<u>7.825,001</u> -----
---------------------------------------	---------------------------

Aumento neto en capital de trabajo por reexpresion	<u>157,929</u>
--	----------------

Aumentos (disminuciones) en el capital de trabajo

Activo Circulante	
Inventarios	<u>157,929</u>

Aumento en el capital de trabajo por reexpresion	<u>157,929</u>
--	----------------

ANEXO 19

ASIENTOS QUE SE ORIGINARON POR LA REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS

- 1 -

Corrección monetaria	257,831	
Ganancia en posición monetaria		257,831

- 2 -

Pérdida en poder de compra	183,867	
Corrección monetaria		183,867

- 3 -

Costo de venta	1.989,434	
Corrección monetaria		1.989,434

- 4 -

Inventarios	157,929	
Corrección monetaria		157,929

- 5 -

Activo Fijo	3.228,340	
Gastos (depreciación)	248,363	
Utilidad por retención de activos no monetarios		2.749,812
Depreciación acumulada		726,891

- 6 -

Gastos de instalación	715,565	
Gastos (amortización)	48,637	
Corrección monetaria		614,702
Amortización acumulada		149,500

- 7 -

Corrección monetaria	1.878,330	
Resultados		1.878,330

- 8 -

Corrección monetaria	4.163,090	
Reserva para mantenimiento de capital		4.163,090

Reexpresión del capital

- 9 -

Corrección monetaria	193,637	
Utilidades de ejercicios anteriores		193,637

- 10 -

PÉrdida monetaria neta	3.546,956	
Corrección monetaria		3.546,956

CEDULA DE AJUSTES

C O N C E P T O	1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		T O T A L		
	D	(H)	D	(H)	D	(H)	D	(H)	D	(H)	D	(H)	D	(H)	D	(H)	D	(H)	D	(H)	D	(H)	
Corrección Monetaria	257,831	(183,867)	(1.989,434)	(157,929)					(614,702)	1.878,330	4.163,090	193,637	(3.546,956)										
Ganancia en Pos. monetaria	(257,831)																					(257,831)	
PÉRDIDA en poder de compra		183,867																				183,867	
Costo de venta			1.989,434																			1.989,434	
Inventarios				157,929																		157,929	
Activo Fijo								3.228,340														3.228,340	
Gastos (dep.)								248,363														248,363	
Ut. por retención de Activos no monetarios								(2.749,812)														(2.749,812)	
Dep. Acumulada								(729,891)														(729,891)	
Gtos. de Inst.									715,565													715,565	
Gastos (amort.)									48,637													48,637	
Amort. Acum.									(149,500)													(149,500)	
Resultados										(1.878,330)												(1.878,330)	
Ut. ejerc. antrs.											(4.163,090)											(4.163,090)	
Reserva para Mant. de capital												(193,637)										(193,637)	
Pérdida monetaria Neta													(3.546,956)									3.546,956	

Corrección monetaria

1)	257,831	183,867 (2)
7)	1.878,330	1.989,434 (3)
8)	4.163,090	157,929 (4)
9)	193,637	614,702 (6)
	<u>6.492,888</u>	<u>2.945,932</u>
	3.546,956	3.546,956 (10)

Ganancia en posición monetaria

	257,831 (1)
--	-------------

Pérdida en poder de Compra

2)	183,867
----	---------

Costo de venta

3)	1.989,434
----	-----------

Inventarios

4)	157,929
----	---------

Activo Fijo

5)	3.228,340
----	-----------

Gastos dep.

5)	248,363
----	---------

Utilidad por retención de activos no monetarios

	2.749,812 (5)
--	---------------

Depreciación acumulada

726,891 (5)

Gastos de instalación

6) 715,565

Gastos (amortización)

6) 48,637

Amortización acumulada

149,500 (6)

Resultados

1.878,330 (7)

Utilidad de ejercicios ant.

193,637 (9)

Reserva para mantenimien-
to de capital

4.163,090 (8)

Pérdida monetaria neta

10) 3.546,956

b) Actualización de cifras por costos específicos.

En este método se contempla el hecho de manifestar el costo -- actualizado de los bienes de una compañía a un valor de replazo, por lo que a este método también lo podríamos llamar actualización de cifras en base a costos de replazo o reposición.

Este método resuelve problemas de valuación, en este caso se emplean valores actuales a efectos de mostrar los costos específicos que se presentan en el mercado.

Es necesario hacer mención que existen conceptos que pueden confundirse como son costos de replazo y costo de sustitución, ante esta situación el C.P. Roberto H. du Tilly menciona lo siguiente:

"Por costo de replazo debe entenderse el costo involucrado en obtener un bien de características idénticas, en tanto por costo de --- sustitución debe de entenderse el costo involucrado en cambiar un - bien obsoleto o fuera del mercado por aquel bien que ocupa su lugar en el mercado o en los requerimientos productivos o de operación de la entidad".

Con la emisión del Boletín 2 de la serie azul en 1969 muchas compañías se apegaban a este método tratando de mostrar el impacto inflacionario en sus activos fijos, otras compañías adoptarían el método de UEPS, para sus inventarios, trando de dejar valuados al último precio de compra, su costo de venta aún cuando las existencias - quedaran valuadas a costos históricos.

Este método sugiere que el costo de reposición de activos fijos sea

realizado por determinación de valores a cargo de valuadores independientes.

Los inventarios se deben valuar de acuerdo a su costo de reposición tomándose en consideración lo señalado en el Boletín C-4, del Instituto Mexicano de Contadores Públicos que nos señala que el costo se debe modificar de acuerdo a lo siguiente:

Costo o valor de mercado, el que sea el menor excepto que:

- a) El valor de mercado no exceda del valor de realización.
- b) El valor de mercado no debe ser menor que el valor neto de realización.

Por lo anterior tenemos que:

Valor de mercado = Costo de reposición

Valor de realización = Precio de venta (menos gastos directos de venta)

Valor neto de realización = Precio de venta - gastos directos de venta - margen de utilidad.

OBJETIVOS DEL METODO

Son similares a los que se presentan en el método por actualización de cifras en base a índices de precios.

VENTAJAS

- a) En cuanto activo fijo tener la certeza de que el costo que nos muestran los valuadores es el valor que nos costaría reponer un activo fijo.
- b) Por tratarse de especialistas los costos reflejarían en forma correcta el impacto inflacionario.

- c) Los costos de reposición en inventarios son los que se muestran en el mercado para cada tipo de artículo en particular.

DESVENTAJAS

- a) El avalúo es demasiado costoso
b) Se requiere en cierto periodo de tiempo para conocer los resultados del avalúo.

No se presenta caso práctico en forma integral de todo balance, sólo de los rubros que se afectarían en forma particular por este método que serían las propiedades, planta y equipo y los inventarios.

La Compañía El Porvenir, muestra las siguientes cifras de inventarios y planta y equipo, los resultados de los evaluadores y los costos de reposición de los inventarios al 31 de Diciembre de 1980, -- las diferencias en cambios por la devaluación de la moneda fueron aplicados a resultados en el periodo que se originaron.

EL PORVENIR, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980

<u>A C T I V O</u>		<u>P A S I V O</u>	
Efectivo	10,000	Cuentas por pagar	15,000
inventarios	80,000	CAPITAL CONTABLE	
Planta y equipo	250,000	Capital social	200,000
Depreciación	(50,000)	Utilidad de Ej. Ant.	20,000
	-----	Utilidad del ejercicio	55,000
		-----	-----
TOTAL ACTIVO	290,000	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	290,000
	=====		=====

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980

VENTAS		180,000
COSTO DE VENTAS		
Inventario inicial	115,000	
Compras	25,000	

	140,000	
Inventario final	80,000	(60,000)
	-----	-----
Utilidad bruta		120,000
Gastos de operación		40,000
Depreciación		25,000

		65,000

Utilidad del ejercicio		55,000
		=====

INFORMACION ADICIONAL

Costo de remplazo del inventario	\$ 100,000
Costo de remplazo de el costo de ventas a la fecha de la venta	80,000

	<u>Costo</u> <u>Histórico</u>
Planta y equipo	\$ 250,000
Depreciación	50,000

NETD	\$ 200,000

La depreciación es en línea recta y la vida probable es de 10 años de los activos.

El resultado proporcionado por los valuadores independientes, S.A., es el siguiente:

Costo de reposición Planta y Equipo 450,000
Vida probable 15 años

Por lo que $\frac{450,000}{15} = 30,000$ depreciación anual

Depreciación de 2 años = 60,000

El capital social el que fue aportado en 1979 y las utilidades de - ejercicios anteriores se reexpresaron de acuerdo al índice nacional de precios al consumidor.

1979 1078.80

1980 1400.20

De donde:

a)	Planta y equipo				
	Costo de reposición	\$	450,000		
	Costo histórico		250,000		

	EFECTO	\$	200,000		

b)	Depreciación acumulada			P y E	200,000
	Costo de reposición	\$	60,000	Dep.	5,000
	Costo histórico		50,000	D. Acum.	(10,000)
			-----	Correc.	
	EFECTO	\$	10,000	Monto	195
			-----		-----
c)	Depreciación del ejer_				
	ciclo				
	Según libros	\$	25,000		
	Según avaldo		30,000		

	EFECTO	\$	5,000		

Inventarios se consieró que el método de valuación de Inventarios - fué de "UEPS" sus costos históricos y de reposición son los siguientes.

	<u>COSTO</u> <u>HISTORICO</u>	<u>COSTO DE</u> <u>REPOSICION</u>	<u>EFECTO</u>
Inventarios	\$ 80,000	\$ 100,000	\$ 20,000
Costo de venta	60,000	80,000	20,000

REEXPRESION DEL CAPITAL SOCIAL

	<u>COSTO</u> <u>HISTORICO</u>	<u>FACTOR</u>	<u>REEXPRESADO</u>	<u>EFECTO</u>
\$	200,000	1400.20	259,584	59,584
		1078.80		

RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

20,000 1400.20/1078.80 25,958 5,958

RESUMEN DE EFECTOS (NETOS)

	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>REEXPRESADO</u>	<u>VARIACION</u>
Inventario	80,000	100,000	20,000
Planta y equipo	200,000	390,000	190,000
	-----	-----	-----
TOTAL	<u>280,000</u>	<u>490,000</u>	<u>210,000</u>

Aplicada a:

Reexpresión del capital social	59,584	
Resultado de ejercicios anteriores	5,958	
Reexpresión de activos no monetarios	195,000	
Pérdida monetaria	(25,542)	
Utilidad del año		
Depreciación	(5,000)	
Costo de venta	(20,000)	210,000
	-----	<u>-----</u>

Por lo que los estados financieros quedarían de la siguiente forma:

EL PORVENIR, S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1960

<u>A C T I V D</u>	<u>HISTORICO</u>	<u>REEXPRESADO</u>
Efectivo	\$ 10,000	\$ 10,000
Inventarios	80,000	100,000
Planta y equipo	250,000	450,000
Depreciación	(50,000)	(60,000)
	-----	-----
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 290,000</u>	<u>\$ 500,000</u>

<u>P A S I V O</u>	<u>HISTORICO</u>	<u>REEXPRESADO</u>
Cuentas por pagar	\$ 15,000	\$ 15,000
CAPITAL CONTABLE		
Capital social	200,000	200,000
Ut. de Ejerc. Anteriores	20,000	25,958
Utilidad del ejercicio	55,000	30,000
Superávit por retención de activos no monetarios	-	195,000
Reserva para mantenimiento de capi tal	-	59,584
Pérdida monetaria (NETA)	-	(25,542)
	-----	-----
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	\$ 290,000	\$ 500,000
	-----	-----

EL PORVENIR, S. A.

ESTADO DE RESULTADOS REEXPRESADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980

VENTAS	\$ 180,000
Costo de ventas	(80,000)

Utilidad bruta	\$ 100,000
Gastos de operación	40,000
Depreciación	30,000

Utilidad del ejercicio	\$ 30,000

NOTA:

Se presentaron en forma simplificada estados financieros ya que los principales ajustes se muestran en los rubros que muestran costos - de remplazos, en los otros casos se puede aplicar el índice de precios cuyo tema fué tratado en páginas anteriores.

c) Método Mixto.

A este método lo llamaremos integral ya que se trata de combinar los dos métodos anteriores con objeto de presentar la información de manera integral, por medio de costos específicos e índices de precios al respecto existe comentario que dice lo siguiente:

Este método producirá estados financieros complementarios derivados de la contabilidad basada en costos históricos sin destruir los datos históricos los cuales deben conservarse pese a que la información bajo este método es más cercana a la realidad, los datos históricos son necesarios para otros propósitos contables, uno de los más importantes de los cuales lo es para cumplir con los requerimientos fiscales, dado que pese a que con frecuencia los requerimientos fiscales se alejan de los principios de contabilidad generalmente aceptados, por el momento siguen basados en datos al costo histórico. (Contabilidad para precios cambiantes: Costo de reposición el problema y su importancia Agosto de 1977 Roberto H. du Tilly).

Como se observará en las líneas anteriores el método integral a que hago mención ya ha sido contemplado con anterioridad; lo mencionado anteriormente es correcto y debe de tomarse como aceptable si se quiere presentar unos estados financieros a pesos actuales y por lo tanto en unidades de poder de compra actual.

Es claro que lo que se pretende al tratar de hablar de un método integral (mixto) es que las cifras presentadas en los estados finan

cieros sean estandar y presenten cifras reales sobre las que descan sen las decisiones que tomen los accionistas de la compañia.

Por lo tanto los objetivos principales de este método son:

- a) Mostrar la utilidad real.
- b) Ajustar el capital contable en términos reales.
- c) Mostrar los ingresos reales, netos de cambios en el poder de compra.
- d) Preparar estados financieros que presenten valores con poder de compra actual.

Es necesario en mi opinión que la aplicación de métodos de actualización de cifras sea en forma combinada con objeto de tener un panorama general de las cifras presentadas en los estados financieros - en forma integral.

V. EFFECTOS CONTABLES Y FISCALES

V. EFFECTOS CONTABLES Y FISCALES

EFFECTO CONTABLE

Uno de los principales problemas que afronta la contabilidad al momento de ajustar los estados financieros a costos actualizados es el uso o aplicación de la terminología que recomienda usar el Instituto Mexicano de Contadores Públicos en su Boletín B-7, actualmente - varios autores han tratado de comentar la terminología a utilizar, sin embargo aún no se está de acuerdo sobre que conceptos usar para mostrar los ajustes resultantes de la actualización de cifras, así por ejemplo:

Alejandro Hernández de la Portilla dice:

- a) Contabilidad de poder general de compra.
- b) Valor de uso del negocio.
- c) Complemento al capital por depreciación monetaria.
- d) Pérdidas y ganancias monetarias.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

- a) Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.
- b) Método de actualización de costos específicos.
- c) Reserva para mantenimiento de capital.
- d) Ganancias o pérdidas acumuladas por posición monetaria.

Trotándose del inciso (c) en algunas compañías mexicanas se utiliza el término de superávit por revaluación, esto debido más que nada a la costumbre derivada de la aplicación del Boletín 2 de la serie -- azul, revaluaciones de activo fijo, emitido en 1969.

La aplicación de los métodos de actualización de cifras afecta varios principios de contabilidad, principalmente al de valor histórico, que dice, "Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifique se registraran según las cantidades de efectivo o su equivalente que de ellos se haga al momento en que se consideren realizados contablemente". Sin embargo menciona, "Si se ajustan las cifras por cambios 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 principios".

Este último párrafo está previniendo cualquier modificación a los costos históricos.

Otros principios afectados, son los de C-4 Inventarios, C-6 inmuebles, Maquinaria y Equipo, C-11 Capital Contable y uno más que aumenta su relevancia que es el A-5. Revelación suficiente, asimismo es necesario tomar muy en cuenta el principio A-7 consistencia.

El efecto inflacionario mostrado en los estados financieros después de aplicar las reglas de presentación que mencionan los principios antes mencionados, ocasionan que:

Desaparezcan las utilidades ficticias.

Los estados financieros muestren la posición real de la compañía a una fecha determinada y sobre todo que la toma de decisiones que se tomen sobre estos estados permiten un desarrollo sano de la compañía.

Haremos mención a continuación del efecto que se mostraría en la --
utilidad, si los ajustes por actualización de cifras fueran acepta-
das como deducibles por parte de la Ley del I.S.R.

Utilidad (No incluye ajustes por actualización de cifras)		\$ 500.00
I.S.R. 42%	\$ 210.00	
P.T.U. 8%	40.00	250.00
	-----	-----
Utilidad Neta		<u>\$ 250.00</u>

Utilidad (No incluye ajustes por actualización de cifras)		\$ 500.00
Menos:		
Ajustes por actualización de - cifras		200.00

Utilidad base para I.S.R. y P.T.U.		\$ 300.00

I.S.R. 42%	\$ 126.00	
P.T.U. 8%	24.00	\$ 150.00
	-----	-----
Utilidad Neta		<u>\$ 150.00</u>

Como se observará el impacto en la utilidad neta es representativo..

En el caso de que el efecto inflacionario fuera aceptado como dedu-
cible el efecto en el I.S.R., sería de \$ 84 menos.

En el caso de la P.T.U., el efecto sería de \$ 16 menos obviamente -
los beneficiados en este caso son las entidades fiscales así como -
los trabajadores que están participando de una utilidad ficticia.

EFEKTOS FISCALES

Dentro de la Ley del Impuesto sobre la Renta de 1981 (Artículo 46), se hace mención que no se dará efectos fiscales a la revaluación.

Es decir los ajustes que se generen como resultado de la actualización no será deducible o acumulable para efectos del I.S.R.

El Artículo 116 del Código de Comercio hace referencia a lo siguiente:

"Cuando se trate de capitalización de utilidades retenidas o de reservas de valuación o revaluación, estas deberán haber sido previamente reconocidas en estados financieros debidamente aprobados por la asamblea de accionistas, continúa".

"Tratándose de reservas de valuación o de revaluación, estas deberán estar apoyadas en avalúos efectuados por valuadores profesionales independientes debidamente reconocidos por la Comisión Nacional de Valores o Mercancías, cuando se trate de valores o mercancías -- cotizadas en estas instituciones.

Lo cual indica que los avalúos deberán ser elaborados por personas debidamente autorizadas para que estos tengan validez.

Respecto a lo señalado en el Artículo 46 del I.S.R., podríamos aplicar lo siguiente a manera de cálculo del impuesto:

Utilidad contable antes impuestos		\$ 3,000.00	
Más: Efectos de la inflación aplicadas a resultados (NETO)			1,500.00

Utilidad base para impuestos		\$ 4,500.00	
I.S.R. 42%	\$ 1,890.00		
P.T.U. 8%	360.00	2,250.00	
	-----	-----	
Utilidad Neta		\$ 2,250.00	

Si los efectos de la inflación se considerarán deducibles el impuesto se determinaría de la siguiente forma:

Utilidad contable antes impuestos (Incluye efectos inflacionarios)		\$ 3,000.00	
I.S.R. 42%	\$ 1,260.00		
P.T.U. 8%	.240.00	1,500.00	
	-----	-----	
Utilidad Neta		\$ 1,500.00	

Como se notará los efectos por no ser deducibles los efectos inflacionarios son representativos como mencionamos en ejemplo anterior, el fisco está gravando sobre utilidades ficticias.

En este caso de aceptarse como deducibles los efectos de la inflación se hubiera pagado impuesto y P.T.U., por \$ 750. menos, al aceptarse el impuesto es mayor.

VI. RESUMEN Y CONSIDERACIONES

VI. RESUMEN Y CONSIDERACIONES

La contabilidad basada sobre costos históricos presenta en épocas - inflacionarias una serie de deficiencias, entre las más comunes, es tá la de mezclar unidades monetarias de diferente poder adquisitivo.

Es necesario hacer mención que en épocas inflacionarias, las cifras presentadas dentro del balance general y principalmente las del activo se vuelven obsoletas y el valor histórico no representa más -- que una adquisición de años anteriores, pero sin mostrar su valor - actual.

Cuando una compañía no actualiza sus cifras no cuenta con una medida que permita medir la capacidad de reposición de una empresa para con sus bienes.

Como consecuencia de lo anterior en varios países y en México se ha tratado de mostrar el impacto inflacionario dentro de los estados - financieros.

En México con la emisión en 1969 de un Boletín N° 2 de la serie --- azul, (Revaluaciones de activo fijo) y en 1980 con un Boletín B-7 - (Revelación de los efectos de la inflación en la información financiera), (ambos del Instituto Mexicano de Contadores Públicos), se - ha tratado de solventar el problema de la inflación.

Este último boletín con carácter de obligatorio para compañías que cierran su ejercicio al 31 de Diciembre de 1980.

Como soluciones al efecto inflacionario en las empresas se estable-

cen dos métodos que señala el Instituto Mexicano de Contadores Públicos en su Boletín 8-7 y uno más que adicionamos como el método - ideal para mostrar los efectos de la inflación, los métodos que señalamos son los siguientes:

- a) Ajustes por cambios en el nivel de precios.
- b) Ajuste por costos específicos.
- c) Integral, es decir una combinación de ambos métodos mencionados anteriormente, como la solución ideal al efecto inflacionario.

Es necesario comentar que aún cuando estos métodos ya son aceptados por la mayoría de las personas dedicadas a la Contaduría Pública, - aún existe una serie de divergencias en cuanto a la utilización de la terminología, términos a usar que no son de aceptación general.

En algunos casos existen compañías en donde se utiliza el término - de superávit por revaluación, estos como consecuencia de la aplicación del Boletín 2 de la serie azul, ante esta situación es necesario que a la mayor brevedad posible se estandarice la aplicación de términos para la designación de los ajustes resultantes de la actualización.

Asimismo es necesario hacer notar que la depreciación resultante de la actualización de cifras cualquiera que sea el método utilizado - deberá cargarse a los resultados del ejercicio y no a la cuenta de capital que se este utilizando.

Podremos en forma general comparar los métodos mencionados y tratar de mostrar cual es el más aceptable.

a) Ajustes por cambios en el nivel general de precios.

1. Proporciona mejor información en relación a la presentada en base a costos históricos.
2. Presenta una utilidad confusa ya que incluye ganancias y - pérdidas en el poder adquisitivo de los activos monetarios.
3. Este método muestra simultáneamente, los valores históricos y los ajustados.
4. Sus finalidades son las de hacer comparables los estados - financieros a través de los distintos periodos y revelar - los ajustes por pérdidas en poder adquisitivo de la moneda en épocas inflacionarias.

b) Ajuste por costos específicos.

1. Proporciona mejor información pero considerando variaciones específicas, asimismo expresa resultados en unidades - estandar de medida.
2. La utilidad presenta el problema del incremento en el costo de reposición de los recursos consumidos en la producción.
3. Los ajustes usados se concentran en forma general a los - activos no monetarios.
4. Las reexpresiones se muestran en los registros contables - y no sólo se limitan a los estados financieros.

c) Método Mixto que llamamos integral por aplicar ambos métodos -

a la reexpresión de estados financieros.

1. La utilidad determinada será más adecuada ya que mostrará los efectos por el cambio en el nivel de precios y por la aplicación de costos específicos.
2. El ajuste de las cifras es integral.
3. Se utilizan costos específicos en los activos no monetarios e índices generales de precios para mostrar el efecto de la inflación.
4. Los ajustes resultantes se muestran en los registros contables y no se restringen a los estados financieros.

Es evidente que de los tres métodos, la compañía deberá utilizar el que más se ajuste a un interés, tratando de que las cifras presentadas en estados financieros sean razonables, presenten una situación real y permitan tomar decisiones en forma correcta, permitiendo llegar al objetivo que persigue una compañía.

Sin embargo aún cuando es decisión de cada empresa de elegir el método que más les convenga, sería sano que se decidiera por el integral que de manera personal consideró el más razonable.

Sugerencias para la presentación de la información surgida de la actualización de cifras

Es conveniente que se utilice el método de valuación de inventarios de UEPS, para reflejar las cifras de el costo de ventas a un costo de última compra, quedando por reexpresar los inventarios, esto --

como medida que no requiere ajustes por consumo de capas de años anteriores.

Existe una limitación a este procedimiento, que debido a la fluctuación de los precios en el mercado, las compras no muestran el mismo costo durante un ejercicio, por lo que a pesar de utilizar la valoración UEPS, las compras, reflejan un costo que no es real, como sugerencia sería adecuado que las compras se mostraran mes a mes a un costo de reposición.

La información adicional se debe mostrar mediante nota e en un anexo o apartado adicional a los estados financieros.

Si se presente en una nota, es recomendable que se muestre en la última nota con objeto de facilitar su localización, cuando no se ajustaron los estados financieros, esta nota debe de servir para aclarar por que situación no se reexpresaron los estados financieros.

En la nota o en el anexo que se muestre la situación antes mencionada se debe de indicar lo siguiente:

- a) El método utilizado.
- b) Índices que se usaron.
- c) Fecha del avalúo y características breves del valorador.
- d) El efecto fiscal de la actualización.
- e) Cualquier otra información adicional que sea de interés y que permita aclarar cualquier punto que pueda ser incomprensible y se tenga necesidad de ser aclarado.

A continuación se muestra modelo para presenta la información adicional, sugerida por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.

Nota "N" Información adicional relativa a la actualización de algunos renglones de los estados financieros.

"El boletín B-7 dice":

Atendiendo a las indicaciones del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., se proporciona a continuación las cifras resultantes de la actualización de la información financiera, para reflejar los efectos de la inflación, estas cifras se consideran mas apropiadas en épocas de precios cambiantes.

Para la actualización de los activos fijos se utilizó el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios (o el avalúo practicado por expertos de reconocido prestigio con fecha.....)

El renglón de inventarios se ajustó con base en el valor de la última compra. El costo de ventas se determinó como si hubiera estado en uso el método de valuación de inventarios de "Últimas entradas, primeras salidas", es decir que se costeo la venta al último precio de compra. El capital se reexpreso utilizando el índice Nacional de Precios al Consumidor publicado por el Banco de México.

Los efectos de la actualización de la información financiera se resumen a continuación:

ESTADO DE RESULTADOS

Utilidad neta según estado de resultados básico	\$
Menos: Incremento en el costo de ventas (1)	\$
Depreciación adicional (1) y (3)	\$
Más: Pérdida en cambios cargada a los resultados que en la información adicional se -- traspasa a la ganancia acumulada por posición monetaria (2)	\$

Utilidad Neta ajustada	\$

Depreciación del ejercicio	\$

BALANCE GENERAL

	Cifras según Estados Financieros <u>Básicos</u>	Cifras <u>Actualizadas</u>
Inventarios	\$	\$
	-----	-----
Activo fijo neto	\$	\$
Capital	\$	\$
Capital social		
Reserva para mantenimiento de capital		
Ganancia acumulada por posición monetaria (2)		
Superávit por retención de activos no monetarios		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		
Resultado del ejercicio		
	-----	-----
SUMA EL CAPITAL CONTABLE	\$	\$
	-----	-----

(1) Estas partidas no son deducibles para fines fiscales, si lo hubiesen sido, el impuesto sobre la renta y la participación de utilidades del ejercicio habrán disminuido en \$_____.

- (2) Las ganancias por posición monetaria del ejercicio ascendió a \$_____. La ganancia acumulada recibió un cargo de ----- \$_____, correspondiente al traspaso de las pérdidas cambiarias sufridas en el ejercicio y cargadas a resultados (o activos fijos e inventarios), en los estados básicos.
- (3) Las cifras actualizadas de depreciación se determinó utilizando las tasas proporcionadas por los valuadores independientes (o basados en estudios técnicos de los activos fijos), estas tasas son menores (o las mismas) a las que se utilizan para el cómputo de la depreciación en los estados básicos.

Visiblemente estas consideraciones pueden mostrarse flexibles de acuerdo a las situaciones que se presenten dentro de la actualización de cifras para "X" tipo de compañía, sin embargo, es conveniente que el modelo antes mencionado sirva como guía para efectos de presentar una información de manera uniforme que cumpla a los pedimentos exigidos por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos -- (I.M.C.P.).

Es notorio que el I.M.C.P., trata de mostrar la información de manera clara apeándose al principio de revelación suficiente.

ASPECTOS FISCALES

La Ley del Impuesto sobre la Renta en su Artículo 46 - Fracción VIII - hace mención que no se dará efectos fiscales a la revelación.

Sin embargo en su Artículo 51, esta permitiendo en cierta forma la

deducibilidad de la revaluación, esto por medio de una deducción -- adicional a presentarse dentro de la declaración anual, es claro -- que a través de este artículo el fisco está tratando de eliminar en cierto aspecto el efecto inflacionario en los activos fijos, claro está que la deducción será de acuerdo a porcentajes que el establez ca, asimismo permite como deducción adicional un ajuste a los activos financieros, evidentemente este estímulo nace como reflejo de - que el fisco está conciente de que el efecto inflacionario dentro - de las empresas es representativo.

Dentro del Artículo 91 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, tam-- bién se contempla el cálculo de la deducción adicional por revalua-- ción.

Para efectos de inventarios la Ley señala dentro de su Artículo --- 39A del Reglamento de la Ley del Impuesto sobre la Renta los concep-- tos de:

Valor de mercado - el de remplazo sea este por adquisición o - producción.

Valor de realización; el precio normal de venta menos los gas-- tos directos de venta.

Valor neto de realización - El equivalente del precio normal - de venta menos los gastos directos de venta y menos el porcien to de utilidad que habitualmente se obtenga en su realización.

Como se observará aún dentro de la Ley del Impuesto sobre la Renta ya se contempla el efecto inflacionario. Pero el principal problema

que afecta a la mayoría de las compañías es la alta tasa impositiva señalada por la Ley del Impuesto Sobre la Renta en su Artículo 13 ya que para compañías con una utilidad mayor de \$ 1'500,000.00, se tiene que aplicar un 42% más el porcentaje para reparto de utilidades que es el 8%, da como resultado un pago de impuesto del 50% sobre utilidades ficticias que provocan descapitalización en la compañía.

Es necesario que se estudie la posibilidad por las autoridades hacendarias, de conceder estímulos que fomenten la producción y por otra parte que se disminuyan las altas tasas impositivas.

Como apartado especial se mostrará un tipo de financiamiento que es relativamente nuevo dentro de nuestro medio, y haré mención de él dentro de un contexto inflacionario.

El tipo de financiamiento de que hablamos es el Factoring.

Factoring se deriva de la raíz latina Factor. En general designa a quién actúa o hace algo por cuenta de otro. El latín calificaba de "autor" a - quién actuaba por cuenta propia (El factoring Serge Rolin), a continuación mencionaremos algunas definiciones de factoring.

De "García, Christina y Stoufflete, Jean". El factoring consiste en el pago por el factor a un industrial o un comerciante de las facturas que ellos tienen sobre sus compradores, mediante la transferencia de los créditos y la entrega de ciertas comisiones.

"De Angeli, Sergio, El Factoring"

Actividad de una institución financiera (factor) que adquiere los créditos derivados de suministros o de la presentación de servicios, asumiendo todas las responsabilidades correspondientes a su contabilidad y cobro, sin acción de regreso sobre el cedente en caso de insolvencia y con notificación de la cesión al deudor.

De las dos definiciones anteriores podremos definir el factoring como:

"La venta de la cartera a una institución bancaria la cual asume todos los derechos y responsabilidad derivadas de esta".

Como no se trata de un trabajo de factoring, haremos mención qué impacto tendría en épocas inflacionarias la aplicación de este financiamiento; para mostrarlo más claramente lo presentaremos como ventajas y desventajas que surgen de este tipo de financiamiento:

VENTAJAS

1. Permite contar con efectivo en forma inmediata.
2. Provoca dentro de la compañía un movimiento de circulante, logrando que:
 - 2.1 Que la compañía pueda reinvertir el efectivo.
 - 2.2 Acelera la producción al contar con mayor materia prima que se ad - quiere con el efectivo disponible.
 - 2.3 Los costos se mantienen estables al mantener la producción estandar.
 - 2.4 Al aumentar la producción puede disminuir los precios provocando - mayor oferta.
 - 2.5 Evita créditos bancarios evitando tasas de interés elevadas.
3. Se evita problemas de incobrabilidad.
4. No se requiere de un departamento de crédito y cobranzas.
5. Permite cubrir en forma inmediata sus cuentas por pagar al contar con - efectivo.

DESVENTAJAS

- a) El interés cobrado por el factoring puede ser muy elevado comparado con - tra las tasas de interés que pueda cobrar una institución por conceder un crédito bancario.

- b) Se puede contar con demasiado efectivo, que de no contar con medidas financieras puede estar inmovilizado.
- c) Puede saturar el mercado de sus productos por exceso de producción si la demanda no va de acuerdo a los productos ofrecidos.
- d) Debido a que el factoring se elabora mediante contrato pueden existir, - cláusulas que dañen a la economía de la empresa por devoluciones de mercancías y por las cuales la institución (Factor) requiere el reembolso, un interés más comisión adicional, por el manejo de la cartera.

En mi opinión la aplicación del factoring en épocas inflacionarias es aceptable (midiendo y haciendo un estudio del costo de financiamiento), ya que permite contar con efectivo en forma inmediata, motivando a la reversión, es notorio que si se tiene una estrategia bien definida puede traer grandes beneficios a la compañía más sin embargo la estrategia no es definida, puede ocasionar problemas de saturación del mercado o en su caso de contar con efec tivo inmovible que provoca un costo de financiamiento adicional.

Los comentarios mencionados anteriormente son en su forma general, sin tra - tar de llegar a explicar en forma más analítica el factoring.

Como comentario adicional es necesario conocer que tipo de compañías manejan factoring en México.

Factoring Banamex, S.A. de C.V.

Walter E Heller de México, S. A.

VII. BIBLIOGRAFIA

VII. BIBLIOGRAFIA

1. Boletín B-7. Revelación de los efectos en la Información financiera, principio de contabilidad.
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.
2. Boletín C-4 Inventarios, principio de contabilidad.
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.
3. Boletín C-6 Inmuebles, maquinaria y equipo, principio de contabilidad.
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.
4. Boletín N° 2 de la serie azul, Revaluaciones de activo fijo.
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.
5. Principio de contabilidad generalmente aceptados.
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.
6. Norma Internacional de contabilidad N° 6
Respuesta contable a los precios cambiantes.
7. Apuntes del Colegio de Contadores Públicos.
Reexpresión de estados financieros.
8. La contabilidad para efectos cambiantes.
José Luis González
Premio Nacional de Contaduría Pública 1977-1979.
9. Futuro económico de México.
Luis Pazos Edit. Diana.
10. La devaluación.
Luis Pazos Edit. Diana
11. Boletín Interamericano de Contabilidad
N° 5 Nov. 1969 - Ene- 1970
12. Revista Interamericana de Contabilidad
(Julio - Septiembre - 1980)

13. Revista Contaduría y Administración.
Octubre 1956 Fac. de Contaduría y Administración.
Art. Breves comentarios sobre la revaluación del -
activo fijo y las disposiciones que le son relati-
vas.
Autor C.P. Carlos Pérez del Toro.
14. Revista Contaduría y Administración
Octubre 1976 Fac. de Contaduría y Administración.
Art. Comentarios al artículo elaborado en Octubre
de 1956.
Autor C.P. Carlos Pérez del Toro y Sandoval (Hijo).
15. Revista Contaduría Pública y Administración.
Diciembre 1976 Fac. de Contaduría y Administración.
Art. Cambios en el nivel de precios la controversia
contable.
Autores C.Ps. Ana Lorena Aguirre Lee y Francisco J.
González.
16. Revista Dirección y Control
Nº 223 Marzo 1981
Colegio de Contadores Públicos de México, A. C.
Art. Reformas al Código de Comercio.
17. Revista Contaduría Pública
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.
Junio 1979. Revelación de los efectos de la infla-
ción financiera.
C.P. Rafael Alonso y Prieto.

Diciembre de 1979 Esquema de Información financiera
en épocas inflacionarias.
C.P. Alejandro Hernández de la Portilla

Enero 1981 Boletín E-17
Información que refleja los efectos de los precios
cambiantes.
Comisión de Normas Internacionales de Contabilidad
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.
Tablas para ajuste por cambios en el nivel general
de precios (ACNGP)
Comisión de principios de contabilidad
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.

Marzo 1981 Estratégias financieras a seguir en un contexto inflacionario.
Mario Agüero A.

Abril 1981

- La reexpresión de los estados financieros y su terminología.
C.P. José Luis Loyo Ahuja
- Algunos puntos de vista sobre la actualización (Reexpresión de los estados financieros).
C.P. Alejandro Hernández de la Portilla
- Problemas de avalúo para la información financiera.
C.P. Juan Mauricio G.

Junio 1981

Métodos para determinar los resultados en posición monetaria
Cs. Ps. Rodolfo Montemayor y Juan Angel Ochoa

Mayo 1981

Medidas estratégicas para contrarrestar los efectos inflacionarios en las empresas.
C.P. Alfonso Peñuñuri.

18. Tesis Profesional
Aspectos generales de documentos por cobrar, - cuentas por cobrar y el Factoring
Jesús Arturo Hernández Ramírez
Instituto Politécnico Nacional 1980
19. Boletines Informativos de los Despachos de Contadores Públicos
- Freyssinier Morin, S.C.
- González Vilchis y Cia.
- De la Paz, Costemalle y Asoc., S.C.
20. Prontuario Fiscal 1981
Edit. ECASA
21. Contabilidad para efectos cambiantes: costo de reposición el problema y su importancia -- (NOTAS) Roberto H. Du Tilly 1977

La contabilidad en un entorno inflacionario

Notas Roberto H. Du Tilly 1978