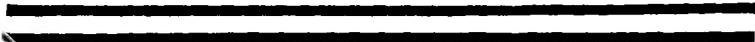


**Universidad Nacional Autónoma de México**

**FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION**

29  
87



**LA INFLACION COMO UN PROCESO DE DISCAPITALIZACION DE LAS EMPRESAS Y MEDIDAS PARA EVITARLA.**

**SEMINARIO DE INVESTIGACION CONTABLE**

**Que en opción al Grado de  
LICENCIADO EN CONTADURIA**

**P r e s e n t a n :**

**JIMENEZ REYNA CARLOS  
GALAN ROSALES HECTOR**

**Director del Seminario: C.P. Elsa Alvarez Maldonado**

**México, D. F.**

**1982**



Universidad Nacional  
Autónoma de México



**UNAM – Dirección General de Bibliotecas**  
**Tesis Digitales**  
**Restricciones de uso**

**DERECHOS RESERVADOS ©**  
**PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL**

Todo el material contenido en esta tesis 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.

LA INFLACION COMO UN PROCESO DE  
DESCAPITALIZACION DE LAS EMPRESAS  
Y MEDIDAS PARA EVITARLA,

INDICE

Pág.

INTRODUCCION..... 1

PRIMERA PARTE

LA INFLACION

- a) Algunas consideraciones sobre la inflación. 4
- b) Causas y orígenes de la inflación..... 6
- c) Tipos de inflación.....12
- d) Principales consecuencias de la inflación..16
- e) Expectativas de la inflación.....19

SEGUNDA PARTE

EFFECTOS DE LA INFLACION SOBRE EL CAPITAL

- a) Definición de capital.....25
- b) Clasificación de capital..... 29
- c) Los cambios en el poder adquisitivo de la moneda y sus efectos en los estados financieros.....31
- d) La contabilidad y la inflación.....36
- e) Efectos de la inflación sobre el capital...43

TERCERA PARTE

REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS COMO UNA MEDIDA PREVENTIVA PARA EVITAR LA DESCAPITALIZACION DE LAS EMPRESAS.

- a) El boletín 0-7 del I.M.C.P.....49
- b) Método del nivel general de precios.....65

c) Método sobre la base de costos específicos... 80

**CUARTA PARTE**

**CASO PRACTICO**

a) Desarrollo del caso.....	92
b) Apéndice.....	125
c) Conclusiones.....	132
d) Bibliografía.....	136

## INTRODUCCION

México es un país en vías de desarrollo que al igual-- que otros países sufre grandes problemas estructurales, que por su importancia se pueden destacar:

- Insuficiencia alimentaria
- Educación
- Inadecuada distribución del ingreso
- Dependencia tecnológica
- Inflación.

La literature en el campo de la inflación es volumino sa, por lo que en el presente trabajo nos enfocaremos al estudio y tratamiento de fenómeno inflacionario y el impacto que esta -- produciendo sobre el capital de las empresas.

Hemos considerado incluir en la primera parte todo lo relacionado al fenómeno inflacionario como son: Causas, anteceden tes, consecuencias, etc. Todo esto con la finalidad de comprender con mayor claridad el fenómeno inflacionario y en posteriores ca- pítulos presentar lo relativo al capital y la influencia que el fe- nómeno inflacionario tiene sobre esta. En el último capítulo tra- teremos y presentamos un caso práctico para ilustrar la influencia que el fenómeno inflacionario ejerce sobre el capital.

Como es conocido por todos nosotros el reto de nuestra- profesión es dar a conocer la información financiera real de la em

presa, que ayude a la mejor toma de decisiones y así evitar en lo posible la descapitalización de la misma.

Nuestra aportación es simple, pero con el deseo de dar un panorama y lineamientos objetivos que ayuden a la profesión contable a resolver nuestra responsabilidad profesional.

Esperamos alcanzar y lograr nuestro deseo.

PRIMERA  
PARTE

LA INFLACION.

## ALGUNAS CONSIDERACIONES SOBRE INFLACION

Con el propósito de dar una idea mas amplia de lo que es el fenómeno inflacionario citaremos algunas consideraciones - que en nuestra opinión explican con mayor claridad el fenómeno.

Estas consideraciones han sido citadas por diversas-- personas físicas, morales, especialistas, etc. en diferentes épocas.

I.M.E.F. en 1978 establece que la inflación representa "Un aumento en el índice general de precios, producido fundamentalmente por un incremento en el circulante, es decir, en el monto del dinero disponible en la economía de un país sin un aumento en la producción de dicha economía como contrapartida que absorbe este nuevo circulante, los precios tenderán a subir" <sup>1</sup>.

"... A la inflación... que se considera como un mal-- necesario, un sacrificio en aras de crecer aceleradamente pero -- sabemos muy bien que se trata de una enfermedad que erosiona el ahorro, la intermediación financiera, el consumo, las exportaciones y finalmente el crecimiento económico mismo..." Lic. Pablo Avelayra.

1 Revista del I.M.E.F, Marzo de 1978 ( Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas).

2 Ponencia del Lic. Pablo Avelayra. A. de A. en la convención-- nacional de contadores públicos celebrada en la ciudad de -- Tampico. Tamps.

Algunos otros consideran al fenómeno inflacionario -- como una enfermedad surgida de la carencia del control monetario otros mas como causa (explicación) de una subida general en los precios ocasionando una completa pérdida de confianza en el dinero.

Todas estas consideraciones nos inducen a dar nuestro propio concepto de inflación:

" ES UN AUMENTO DESMESURADO EN LOS PRECIOS ORIGINADO BASICAMENTE POR LA EXAGERADA EMISION DE CIRCULANTE SIN UN DEBIDO RESPALDO CONGRUENTE DE LA PRODUCCION".

Cualquiera que sea el concepto del fenómeno inflacionario generalmente presenta las siguientes características:

- Aumento de precios provocado por un desequilibrio entre la oferta y demanda de bienes y servicios.
- Desmesurado aumento del gasto público.
- Endeudamiento externo.
- Devaluación constante de la moneda.
- Falso crecimiento económico.
- Mayor desequilibrio de la balanza comercial.

No sería preciso decir que el concepto de inflación -- haya cambiado en los últimos años, sino que mas bien se argumenta que la enfermedad tiene órganos diferentes, los cuales se mancio

nan en el siguiente punto.

### CAUSAS Y ORIGENES DE LA INFLACION

El fenómeno inflacionario es muy complejo y de ahí --- que existan diversas teorías para explicar sus causas y orígenes

Consideramos principalmente que son tres las causas que pueden ocasionar la aparición del fenómeno inflacionario.

- 1- El excesivo aumento de los costos de producción -
- 2- La demanda de la corriente estructuralista.
- 3- La desmesurada expansión de la oferta monetaria.  
( exagerada emisión de circulante ).

#### Excesivo aumento en los costos de producción

En economía se afirma que: "La demanda jala los pre--- cios", pero también se sostiene por otra parte "Los costos empujan los precios" para expresar con mayor claridad este punto menciona<sup>3</sup> remos lo que al respecto F. Mach lup <sup>3</sup> editó en un artículo en el cual sostiene las siguientes premisas como causas de la inflación

<sup>3</sup> Ball J. Doyle Peter Inflation-selected reading general edi-- tor: B. J. Mc Cormick, 1974.

(A) DEMANDA-TIRON  
INFLACIONARIO

Expansión autónoma de la demanda (gasto gubernamental, -- gasto de los negocios, gastos de los consumidores) seguidos por agresivos (competitivos) -- incrementos en precios salariales.

(B) COSTO EMPUJON  
DE INFLACION

Aumentos agresivos de tarifas salariales y/o precios de materiales seguidos por motivadoras y/o defensivas (compensatorias expansiones de la -- demanda).

(B-1) INFLACION "PU  
RA" POR SALA-  
RIO EMPUJON

Los aumentos agresivos de tarifas salariales seguidos por motivadores y/o defensivas expansiones de la demanda y -- por agresivos aumentos en los precios de los materiales y -- de otras tarifas salariales.

(B-2) INFLACION PURA  
DE PRECIOS-EMPU  
JON

Aumentos agresivos de los precios de los materiales seguidos por motivadores y/o defensivas expansiones de la demanda, por aumentos agresivos y precios de otros materiales y tarifas salariales.

La Emanada de la corriente estructuralista

Los estructuralistas opinan que el fenómeno inflacionario en sus orígenes se identifica con:

- La tasa de natalidad ascendente
- La urbanización.

- El crecimiento del ingreso.
- La educación deficiente.
- El aumento de la demanda de bienes y servicios y -- los cuellos de botella sectoriales (sector externo. Industria, etc).

Sostienen que las causas que originan el fenómeno inflacionario se dividen en dos grandes grupos:

- Factores Estructurales.
- Factores Propagadores.

#### Factores Estructurales

El fenómeno inflacionario, es originado por los desajustes existentes entre los diferentes sectores de la economía de un país como son: Agricultura, Industria, Infraestructura Comercial, Comunicaciones, Educación, etc.

Es necesario analizar y resolver cada uno de los sectores mencionados con anterioridad, para determinar las causas de la baja productividad de los sectores, los cuales no satisfacen eficientemente las demandas de bienes y servicios que exigen la población, y que aumentan día a día.

#### Factores propagadores.

Son aquellos que fomentan el crecimiento del fenómeno-

inflacionario, debido a la existencia de un mayor circulante causa do por el exagerado gasto público o por el incremento a los salarios y/o en las utilidades.

La desmesurada expansión de la oferta monetaria

El fenómeno inflacionario es básicamente monetario sin embargo algunos opinan que el origen de la inflación es, la abundancia de dinero en la economía, la cual es una verdad a medias-- ya que se desconocen las causas de esa abundancia de dinero.

Es indiscutible que la cantidad de dinero en circulación no es autónoma ni independiente, sino mas bien que depende de otras variables del sistema económico como son:

- El resultado de la balanza de pagos.
- El resultado del financiamiento.
- El déficit del presupuesto público.
- Y el resultado de los programas de financiamiento al sector privado.

"El Lic. Javier Beristain afirma que cuando la demanda agregada nominal (formada por los gastos de consumo, e inversión-privados, los gastos del sector externo), crece de manera sostenida en el tiempo mas rápido que la oferta agregada real (limitada por la cantidad y calidad de los factores productivos) es previsible la inflación..."

La diferencia que existe en el ritmo de crecimiento -- entre la oferta agregada real y la demanda agregada nominal será soportada por la emisión de circulante, de aquí que parece ser -- la única causa del fenómeno inflacionario.

En resumen podemos decir que la causa fundamental y -- primordial del fenómeno inflacionario es "La emisión de mayor medio circulante con relación al de la producción real.

Podemos considerar como causas colaterales de la inflación las siguientes:

- Productividad.
- Información financiera a costos históricos
- Factores Psicológicos.

#### Productividad.

El término productividad significa lograr lo mismo, -- con un menor costo, o mejorar el valor de uso o lujo de un bien -- con un costo similar.

Puede mencionarse como factores que generan la productividad:

- La mayor eficiencia en el trabajo.
- Mayor capital.

Es decir, un aumento en la productividad se debe a la -- mayor eficiencia en el trabajo o a la cantidad y calidad del equipo o inmuebles utilizados.

La productividad por mayor eficiencia en el trabajo se puede lograr utilizando la ciencia de las relaciones humanas y la técnica de la organización y la productividad por mayor capital, - se logra mediante la adquisición de activo fijo con técnicas selectivas de los mismos, pero sin llegar a la sobre capitalización

Sobre productividad Jerry Flint <sup>4</sup> escribió:

"Debemos tener presente, por su enorme importancia, -- que una productividad creciente permite tener mayores ganancias - sin que estas causen inflación. Por el contrario, mayores ganancias sin un aumento proporcional de la productividad, crea infla-- ción".

#### Información financiera a costos históricos.

Como sabemos el capital es uno de los factores de la - producción, por consecuencia sabemos que la descapitalización no ayuda a un aumento en la producción. Se puede decir que la desca pitalización por una información financiera irreal provoca una ba ja en la producción, debido a que se incrementan los costos y por ende la demanda supera a la oferta de bienes y servicios, de ahí que la información financiera a costos históricos sea una causa \*

<sup>4</sup> Jerry Flint The New York Times, News service (febrero 9, 1971).

colateral de la inflación.

Dicho de otra forma; ante una relación super inflada de utilidades netas a capital, gobiernos, trabajadores y en ocasiones los mismos empresarios consideran justo mejorar los salarios e impuestos y dividendos, con lo cual se llega a descapitalizar la empresa.

### Factores Psicológicos.

Al darse la inflación, los dueños de capitales líquidos ven amenazados los mismos, por lo cual exportan sus capitales a otros países y por ende se acentúa la descapitalización, se da una disminución en el ritmo de producción y en consecuencia un alza de precios.

### TIPOS DE INFLACION

Para tener una mejor visión del tema que se está desarrollando y que ayude a evitar, frenar o desacelerar el fenómeno inflacionario a continuación presentamos la siguiente clasificación:

#### Tipos de inflación.

-Justificadas

Positivas

Negativas

-Injustificadas

-Importada

- Reprimida
- Hiper inflación
- Administrada
- Autogenerada
- Pura
- Impura

#### Inflación justificada positiva.

Son aquellas que se consideran como la solución menos mala de un problema socioeconómico, de mayor importancia. Por ejemplo, en el caso de los desempleados el gobierno se ve presionado a observar esa mano de obra improductiva a través de la creación de empleos ficticios, lo cual origina una emisión de mayor circulante sin el correspondiente respaldo productivo, dando como resultado la aparición de la inflación.

#### Inflación justificada negativa.

Se llaman así porque son ajenas al control humano y dañinas para el país que las sufre como por ejemplo: Destrucciones y miserias causadas por inundaciones, temblores o cualquier otro tipo de fenómeno natural; o por el aumento en el costo de bienes de capital indispensables o de insumos (generalmente de importación)

### Inflaciones Injustificadas.

Como su nombre lo indica, son aquellas que son provocadas principalmente por los gastos excesivos del gobierno sin razones que la justifiquen.

### Inflación Importada.

Este tipo de inflación aparece cuando por diversas causas entran al país gran cantidad de divisas, las cuales no son utilizadas en importaciones, sino que son modificadas en el banco central por moneda nacional, y que dan lugar a un aumento en el circulante es decir consiste básicamente en importar dinero del exterior y no bienes de capital.

### Inflación Reprimida.

Es tratar de controlar la inflación a través del control de precios, es decir, querer resolver el problema inflacionario por sus consecuencias y no por sus causas.

#### Efectos del control de precios:

- Provoca carencia del producto controlado.
- Disminuye el interés de producir los productos controlados.
- Descapitalización de los sectores que producen o comercializan los productos controlados.
- Hace que se pierda el cálculo económico.
- Ocasiona el racionamiento, y a las colas para obtener los productos controlados.

-Aumentar la burocracia y la corrupción.

### Hiperinflación.

Se pierde el cálculo económico, los precios aumentan diariamente, es también conocida como inflación Galopante.

### Inflación Administrada.

Es en la cual el gobierno trata de mantener la inflación en límites mínimos, por medio del manejo de los índices que determinan el crecimiento de los precios.

### Inflación Autogenerada.

Originada por el incremento en la rapidez del dinero, la gente compra más bienes que en períodos normales.

### Inflación Pura.

Es aquella en que los precios varían en igual proporción y de una manera simultánea; y en consecuencia es improbable en la práctica.

### Inflación Impura.

Es el tipo de inflación que consiste en los incrementos en los precios que ni son proporcionales, ni simultáneos, es tal vez el tipo de inflación más común en la práctica y que origina, necesariamente, ajustes en el campo de la economía.

## PRINCIPALES CONSECUENCIAS DE LA INFLACION

Las principales consecuencias de la inflación son:

-Aleja a los capitalistas de las inversiones sanamente productivas, y hace atractivas las inversiones de carácter especulativo y por ende antisociales.

-Obstaculiza el correcto proceso de movilización y asignación de los recursos de una economía.

El gobierno se ve sujeto a presiones políticas por grupos de poder en la población, para proteger el nivel de ingreso real a través de salarios, controles de precios y subsidios de otro tipo.

-También afecta a la economía por su impacto en la Balanza Comercial y en el sector externo en general por lo que se puede decir que: Los artículos producidos en un país con inflación por lo general pierden competitividad en el extranjero, y aún en la propia patria, por los incrementos en sus costos, esto obliga consecuentemente a que las exportaciones disminuyan y que las importaciones aumenten.

-Provoce dificultades en la Balanza Comercial las que se ven acompañadas de políticas proteccionistas esto produce una transferencia de recursos de la industria de exportación a otros sectores protegidos y por ende poco productivos.

-Propende al gasto (demanda agregada) lo que afecta al objetivo fundamental de aumentar el ahorro interno. Este fenómeno psicológico que incrementa el consumo, aumenta la brecha entre la demanda agregada y la oferta interna, situación contraria al equilibrio económico.

-Repartición de utilidades más allá de las debidas, lo que reduce el ritmo de crecimiento de la productividad de las empresas. Esta situación se agrava cuando el fenómeno anterior se exagera (inconcientemente) pues se presenta la transferencia de capital vía distribución de utilidades infladas en cuyo caso la capacidad productiva de la empresa decrece en números reales.

-Una deformación de la estructura económica.

-Provoca una serie de anomalías en el aspecto impositivo, al pagar impuestos sobre una base de utilidades inflacionarias.

-Pérdida, baja o deterioro del poder adquisitivo de la moneda.

-Mayor concentración de la riqueza y en consecuencia una mala distribución del ingreso.

-Dependencia de lo exterior en lo comercial, tecnológico y en lo financiero.

-Aparición de la carrera salarios-precios y en consecuencia peticiones laborales desproporcionadas.

-Establecimientos de límites de precios en algunos productos; los cuales a largo plazo, por incosteables, dejarán evidentemente de existir.

-Aumentos en los costos de producción, distribución y encarecimiento del dinero al elevarse los costos del financiamiento.

-Abusos en la fijación de precios y una anticipación en la compra de bienes y servicios, lo cual ocasiona una persistente demanda de productos dando origen al consumismo y como resultado una escases de productos.

-Potencial convulsión social por el alto grado de incertidumbre que tensiona las prestaciones sociales.

## EXPECTATIVAS DE LA INFLACION

Después de presentar una visión panorámica en que contemplamos, desde algunas consideraciones sobre el fenómeno inflacionario, hasta sus principales consecuencias pasando por sus causas -- orígenes y tipos, hemos considerado importante incluir en esta última parte del primer capítulo las expectativas que el fenómeno inflacionario pueden traer consigo.

De esta manera, pueden llegarse a citar las siguientes expectativas:

"...No es nuestra tesis tolerar la inflación como costo permanente del desarrollo... y en consideración a que "...en 1980 no cumplimos la meta de abatimiento de la inflación (ni) reducir el diferencial entre la inflación interna y externa, sigue siendo el objetivo de política el combate al proceso inflacionario", Lic. Miguel de la Madrid H.

-Por las situaciones internacional y nacional puede esperarse que el endeudamiento externo siga teniendo u observando un crecimiento cada vez mayor; crecimiento que, -- como consecuencia, incidirá necesariamente en un mayor costo del servicio que ya de por sí es altamente elevado.

- Un mayor número de presiones se abatirán sobre nuestra moneda; pero básicamente se deberá de cuidar la llamada "brecha inflacionaria" entre México y los Estados Unidos de Norte América.
- Por la necesidad creciente del estado de más recursos, una mayor emisión de bonos de tesorería.
- Para una mayor recaudación, ajustes fiscales en renglones que tradicionalmente los han experimentado; pero también en áreas que se han considerado (paraísos fiscales) por sus especialidades y ventajosos regímenes.
- Reducción de carga fiscal a personas físicas comprendidas en estratos impositivos inferiores ya que es indispensable para el proceso de restitución del poder de compra de aquellos sectores mayormente marginados.
- A pesar de las petrodívisas se ha incrementado el déficit en la Balanza Comercial, tradicionalmente deficitaria.
- Los petrodólares, o petropesos, son el eje de la estrategia de desarrollo, según se desprende del Plan Global de Desarrollo.

Se utilizarán esos petropesos como palanca para el desarrollo de la industria y de la agricultura.

-Adicional al déficit de nuestra Balanza de Pagos y a la creciente exportación del petróleo, debemos aunar el hecho de que en promedio un porcentaje superior al 60% de nuestro comercio exterior lo realizamos con Estados Unidos, dada nuestra íntima y grande relación geográfica.

-En promedio, se considera que el 85% de las operaciones internacionales de México, se realizan en dólares estadounidenses.

-Pueden vaticinarse modificaciones frecuentes al producto de mayor exportación del país: el petróleo.

-No podemos esperar una potencial recesión, ni un freno a la producción agropecuaria e industrial ni tampoco un aumento del desempleo.

-Sin embargo, estudios formales señalan que se necesitará crear 20 millones de plazas nuevas para el año 2 000.

-Incremento en las huelgas, por demandas laborales insatisfechas.

-Posible implantación del denominado "salario participativo" o "salario remunerador", que haría que el trabajador ganara en base a su generación de utilidades en dicha corporación.

-Una serie de retos mayores para el país en los campos educativos, laborales, de inversión, de capacitación de alimentación.

-Recrudescimiento de los cuellos de botella en comunicaciones y transportes-

-Aparición de déficit en nuestra Balanza de Servicios .

-Presiones sectoriales cada vez más fuertes,

-Un mercado mundial inestable y una guerra de tasas de interés, y por ende, crecimiento e incertidumbre de las tasas de interés a nivel nacional.

-Por otra parte, una aguda y mayor escasez de crédito - y restricciones en su otorgamiento y en consecuencia, un creciente costo del dinero.

-"Para el decenio de los ochenta, la necesidad primaria de México no es crédito, sino capital", Lic. Gustavo Petriccioli.

-"...La inflación sí es el elemento individual más importante que determina una devaluación, por lo mismo debe vigilarse más que ningún otro, pero... podría conducir a exageraciones, sobre todo durante los meses venideros, que probablemente sea cuando ocurra el mayor número de minidevaluaciones del peso...", el inversionista mexicano.

-La inflación que se expresa en el crecimiento de los precios amnora el poder de compra del ciudadano y hace menos competitivos nuestros productos y servicios en los mercados internacionales.

Algunas repercusiones anivel de la empresa, podrfan ser:

-Podemos esperar un aumento en las complejidades del - marco económico, político y social en que se desenvuelve la empresa, lo cual presenta un incremento en los grados de incertidumbre, de la contingencia, de la confusión, del temor y de la desconfianza.

-Prevenir lo más exacto posible la tasa individual de - inflación a que esta sujeto cada uno de los artículos que produce o maneja una empresa, para posibilitar mejor su planeación.

-Estimar la elasticidad de la demanda de cada producto, - para proceder en consecuencia.

-Decidir, racional y objetivamente, que productos suspender cuales adicionar y que mezcla de ventas adoptar.

-"Descapitalizar a la empresa hoy, con gravámenes sobre beneficios que no ha obtenido, es restarle medios de acción para su expansión y, dependiendo de su política de dividendos, incluso para la conservación de su capacidad productiva", Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas.

**S E G U N D A**  
**P A R T E**

**E F E C T O S D E L A I N F L A C I O N S O B R E**  
**E L C A P I T A L .**

## EFFECTOS DE LA INFLACION SOBRE EL CAPITAL

Después de haber tratado brevemente el fenómeno inflacionario en el capítulo anterior, iniciaremos en este capítulo el estudio del impacto que produce el fenómeno inflacionario sobre el capital, a manera de introducción daremos inicialmente una definición de lo que es el capital, a continuación presentaremos la clasificación contablemente aceptada del capital y para abordar directamente el problema trataremos el cambio en el poder adquisitivo de la moneda y su repercusión en los estados financieros, así, como también tocaremos un punto que consideramos importante y que es la contabilidad y la inflación y concluiremos con el efecto que ocasiona la inflación sobre el capital.

### DEFINICION DE CAPITAL.

Como punto de partida de toda empresa, ésta requiere de recursos monetarios o sustitutos para su etapa de iniciación y después para el desarrollo de sus operaciones normales.

Para satisfacer dicha necesidad existen fuentes que pueden originar los recursos de una empresa, que son:

- Los recursos propios.
- Los recursos ajenos.

Como consecuencia lógica de lo anterior los recursos propios tienen varias formas de integrarse:

- Fondos aportados para la formación del patrimonio de la empresa.
- Fondos generados por la propia empresa como son:  
Las utilidades destinadas a reinversión.
- Recursos originados por los cargos a gastos por depreciaciones, amortizaciones y agotamiento.

De lo anterior, podemos decir que los fondos aportados por los dueños o accionistas de la empresa, son la primera fuente de financiamiento de la misma, sin embargo se debe tener en cuenta -- que dichas aportaciones en algunos casos son insuficientes, por lo que, cuando esto sucede, es necesario recurrir a los fondos ajenos los cuales pueden ser obtenidos de diversas formas a saber;

- Préstamo de habilitación o avío.
- Préstamo Directo.
- Préstamo hipotecario.
- Préstamo hipotecario industrial.
- Préstamo refaccionario, entre otros.

Numerosos son los términos para definir lo que es el capital a continuación citamos algunas definiciones que consideramos que son las más representativas del concepto de lo que es el capital:

- El concepto de capital generalmente se asigna a una -- equivalencia con patrimonio o solvencia; así mismo, se asimila la

idea de dinero disponible para obtener una inversión útil y productiva.

-Adam Smith, dice: "El capital es aquella parte de lo que espera obtener una renta".

-Stuart Mill, enuncia que el capital, "Es riqueza dedicada a la producción de futura riqueza".

Como pudimos habernos dado cuenta, el término capital -- tiene diversos significados; sin embargo, en su posición elemental desde el punto de vista contable, es la diferencia que existe entre el activo y el pasivo de una entidad, la cual se conoce con la clásica fórmula siguiente:

$$C = A - P$$

Capital, según lo menciona en su obra "Contabilidad General" el profesor Maximino Anzures <sup>5</sup> es: desde el punto de vista financiero, "Toda inversión que se hace con fines lucrativos, -- bien sea para la producción de bienes y servicios, compraventa de ellos, o simplemente prestando dinero para percibir intereses".

<sup>5</sup> Anzures, Maximino, C.P., Contabilidad General. Ed. Porrúa.

Desde el punto de vista contable: "Es el conjunto de bienes invertidos por el empresario del negocio, que viene a ser la diferencia entre su activo y su pasivo".

En el manual del contador de W.A. Paton <sup>6</sup> se define el capital como: "La propiedad del total del activo que se tiene (no solo abarca aquella propiedad sobre la que se posee un derecho, sino también aquella sobre la que existe un convenio para adquirirla)".

En el libro Primer curso de contabilidad, el autor, -- Elías Lara <sup>7</sup> da la definición de capital, desde el punto de vista económico, como: "Uno de los factores de la producción y que esta representado por el conjunto de bienes que sirven para producir riquezas".

Podemos afirmar que capital: "SON LAS INVERSIONES QUE HACEN EL DUERO O LOS ACCIONISTAS DE UNA ENTIDAD LAS CUALES PUEDEN SER EN DINERO ESPECIE O CON TRABAJO, CON LA FINALIDAD DE OBTENER RENDIMIENTOS DE ESAS INVERSIONES.

6 W.A. Paton Manual del Contador Ed. U.T.H.E.A.

7 Elías Lara Flores Primer Curso de Contabilidad Ed. Trillas -- 8a. Edición.

CLASIFICACION DEL CAPITAL.

Para ubicarnos mejor dentro del concepto de capital a --  
 continuación se enlista los diferentes tipos de capital más cono-  
 cidos en el ámbito contable:

- Capital Autorizado.
- Capital Contable.
- Capital Neto de Trabajo.
- Capital en Giro.
- Capital Exhibido o Pagado.
- Capital Fijo.
- Capital Ocioso.
- Capital sin derecho e retiro o Capital Social Fijo.
- Capital Social Variable.
- Capital Suscrito.

Capital Autorizado.

En las sociedades de capital variable, el máximo del capi-  
 tal social con que una empresa puede operar sin modificar su ac-  
 ta constitutiva.

Capital Contable.

Importe que alcanza la diferencia entre el activo y el  
 pasivo. Concepto integrado por el capital inicial o social, re-  
 servas creadas, utilidades o pérdidas obtenidas, etc.

**Capital Neto de Trabajo.**

Diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante.

**Capital en Giro.**

Es aquel que se encuentra produciendo riqueza independientemente de que sea propio o ajeno.

**Capital Exhibido: o Pagado.**

Es aquella parte del capital social que ha sido cubierto con dinero u otros bienes.

**Capital Ocioso.**

Es aquel que no produce ningún beneficio o no este destinado a ello.

**Capital sin derecho a retiro o Capital Social Fijo.**

Es aquella parte del capital social, en las sociedades de capital variable, que no puede ser disminuido sin modificar los estatutos. Se le conoce también como capital social fijo.

**Capital Social Variable.**

Es aquella parte del capital social, en las sociedades de capital variable, que puede ser aumentado o disminuido con relativa facilidad y dentro de ciertos límites.

**Capital Suscrito.**

Es aquella parte del capital social que los socios se han obligado a aportar.

LOS CAMBIOS EN EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA Y SUS EFECTOS  
EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Todos sabemos que el dinero es un símbolo instituido, - no vale por lo que es-papel, tinta, gramos níquel - sino por lo que representa, en principio valor del trabajo humano, intercambiable; sin embargo, y como todos los símbolos, esta sujeto a variaciones de significado según aquello que se proyecte sobre el.

El valor del dinero se cuantifica por su capacidad de compra, si se requiere de mas dinero para comprar lo que antes se obtenía por menos, es señal clara que el valor del dinero ha estado disminuyendo, es en este punto donde se percibe el valor del dinero.

En el siguiente cuadro presentamos el proceso lógico - que sigue un caos monetario.

Historia y proceso de un caos monetario.

Trueque	Intercambio de bienes y servicios.	
Metales	Intercambio de bienes y servicios por artículos guerreros.	
Aparición del papel moneda	En base al respaldo con reservas existentes en metales y divisas.	
Incremento en la emisión de papel moneda	Mayor que la Producción de bienes y servicios	Las reservas primarias y secundarias

Inflación	Inicio del caos monetario y de problemas económicos.
Hiperinflación	Una inflación galopante y fuertes problemas sociales y presiones sectoriales e internacionales.
Control de precios	Escasez de bienes y mercado negro de satisfactores.
Extinción y desaparición de bienes y artículos.	Problemas sociales muy fuertes y manifestaciones de infonformidad.
Racionamiento	Sistema de vales y de colas interminables.
Trueque	Pérdida en la confianza del poder adquisitivo del dinero, y retorno al intercambio de bienes y servicios reales y necesarios.

El valor del dinero puede ser cuantificado a través de lo que se conoce como la ecuación cuantitativa del dinero, que es un quebrado que tiene como numerador el "Dinero en circulación -- multiplicado por la velocidad" y como denominador los "Bienes y servicios producidos por el país"

Esto quiere decir que primordialmente los países deben controlar que haya una equidad entre el dinero en circulación y los bienes y servicios producidos. Como se ha dicho generalmente existe una tendencia a incrementar el dinero en circulación con relación a los bienes y servicios producidos rompiéndose el equi

librio necesario seguido de esta manera se produce la inflación monetaria o bien la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

En el mundo en que vivimos, en el que los valores están continuamente sujetos a fluctuaciones como consecuencia de guerras y factores políticos y sociales resulta meramente imposible pretender que la posición financiera coincida con la situación real o económica del valor de la entidad.

La moneda es un instrumento de medida en la contabilidad, carece de estabilidad ya que su poder adquisitivo está cambiando constantemente; por lo tanto, las cifras contenidas en los estados financieros no representan valores absolutos y la información que representan no es la medida exacta de su situación ni de su productividad.

Las diferencias que existen entre las cifras que presentan los estados financieros basados en costos históricos y el valor real son originadas por lo menos por los siguientes factores.

- La pérdida del poder adquisitivo de la moneda,
- El desequilibrio entre la oferta y la demanda.
- Estimación errada de los bienes de Activo Fijo (incorrecta valuación).
- Estimación defectuosa de la vida probable de los bienes (activo fijo).

La pérdida del poder adquisitivo de la moneda es provocada principalmente por la inflación de esto se desprende que lo-

financiero se refiere a valores expresados en unidades monetarias estrictamente referidos a costos y precios de las fechas en las cuales se llevaron a cabo las operaciones.

Debido a que los estados financieros son formulados de acuerdo con el principio de contabilidad del Valor Histórico en el que se establece que "El valor es igual al costo", las operaciones se registran en unidades monetarias en las fechas en que se realizan, por lo tanto, estamos sumando monedas con diferente poder adquisitivo.

Por consiguiente los estados financieros muestran una situación financiera que no es real, de ahí que surge la opción para la comunidad contable de dar a conocer la información financiera ya reexpresada como un complemento de sus servicios para que exista una mejor toma de decisiones.

El registro de las operaciones es hecho en unidades monetarias con el poder adquisitivo que se tiene en el instante en el cual se han adquirido los bienes o servicios; esto es, las transacciones se registran al costo según con los principios de la ciencia contable. Esto tiene como consecuencia, que en una economía inflacionaria, tales operaciones con el transcurso del tiempo permanezcan expresadas a costos de años anteriores, aún cuando su valor equivalente en unidades monetarias actuales sea mayor, de tal manera que los estados financieros elaborados con base al costo histórico original no representan su valor real.

La información que es mostrada en el balance general -

se ve distorsionada básicamente en las inversiones representadas por bienes, que han sido registradas en su costo de adquisición y cuyo precio se ha modificado con el paso del tiempo. Generalmente los inventarios muestran diferencias de relativa importancia debido a la rotación que tienen ya que su valuación se encuentra mas o menos actualizada. Las inversiones de carácter permanente, como son Edificios, Terrenos, maquinaria y equipo en general cuyo costo de adquisición ha quedado inerte en el tiempo, generalmente muestran diferencias importantes en relación a su valor actual

Por otra parte, el capital de las empresas pierde su poder de adquisición. Con el transcurso del tiempo debido a la paulatina pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

Desde el ángulo visual de la información de los resultados de transacciones en la entidad tenemos deficiencias causadas fundamentalmente por la falta de actualización del valor de los activos fijos y de la intervención de una depreciación real. Todo esto da origen a una incertidumbre para la toma de decisiones, ya que se carece de información actualizada y si no se entiende la política de separar de las utilidades como mínimo una cantidad que, sumada al capital de como resultado un poder de compra por lo menos semejante al del año anterior, la consecuencia será la descapitalización de la empresa y con el paso del tiempo la extinción de la misma.

## LA CONTABILIDAD Y LA INFLACION.

No cabe la menor duda de que el fenómeno inflacionario está haciendo perder significancia a la información contenida en los estados financieros, de aquí se desprende el gran reto que tiene la profesión contable, para encarar este problema y buscar respuesta a la necesidad de reexpresar la información financiera de los negocios.

Como todos sabemos las empresas son organizaciones -- creadas para ofrecer al público productos o servicios y obtener con ello una ganancia, beneficiando al mismo tiempo a la comunidad.

Todas estas empresas se valen de la contabilidad para obtener información adecuada que requieran todos los interesados para el desarrollo y operación de las mismas, toda esta información se ve proyectada a través de los estados financieros que comúnmente se han presentado, como son: El estado de posición financiera; El estado de resultados; y el estado de cambios en la posición financiera o estado de origen y aplicación de recursos. Como es de suponerse estos estados financieros son elaborados con el objeto de tener información adecuada para la toma de decisiones sin embargo, y recordando todo lo expuesto en puntos anteriores relativo a la inflación, tal información proporcionada por los estados financieros ya mencionados ha perdido confiabilidad y utilidad ya que varios de sus principios ya no son del todo -- aplicables en la actualidad, tal es el caso de algunos principios

de la contabilidad como los que representa el boletín A-1 del I.-M.C.P. y que son:

El principio del "Valor Histórico Original" se establece que "Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se registran según la cantidad de efectivo que se afecte o su equivalente o la estimación razonable que de ello se haga al momento en que se consideren realizados contablemente,"  
8.

Como podemos darnos cuenta este principio señala que el valor de los bienes debe registrarse al valor del momento de su adquisición, lógicamente su valor debe permanecer estático sin embargo, en esta época en que el fenómeno inflacionario está causando estragos en la economía nacional y por ende a las empresas, este principio ya no tiene una total aplicación debido a que en la actualidad el valor de los bienes cambia constantemente causado por la inestabilidad de la moneda, por lo que surge la necesidad de reexpresar el valor de los bienes adquiridos al valor actual y de esta manera enfrentar el reto que la inflación nos hace de esa forma presentar información financiera más confiable y útil.

Así también en el principio de "Negocio en Marcha" se establece lo siguiente. "La entidad se presume en existencia por

8- Boletín A-1 de la comisión de principios de contabilidad del Instituto de Contadores Públicos.

manente salvo especificación en contrario por lo que las cifras de sus estados financieros representarán valores históricos o modificaciones de ellos, sistemáticamente obtenidos. Cuando las cifras representen valores históricos de liquidación, esto deberá especificarse claramente y solamente serán aceptables para información general cuando la entidad este en liquidación'.<sup>9</sup>

En este principio se dice que la presentación de la información financiera debe ser hecha en base a valores históricos o modificaciones de ellos, sistemáticamente obtenidos y que dichas modificaciones a las cifras en el momento de una liquidación deberán ser especificadas claramente y serán tomadas únicamente como una información general.

Sin duda que este principio nñega el impacto que esta causando el fenómeno inflacionario sobre los valores de los bienes de la empresa ya que, día a día varfa el valor de los bienes por lo que es necesario reconocer como real la información modificada en caso de una liquidación y no como una mera información general.

Todo esto nos hace pensar en la necesidad de reexpresar la información contenida en los estados financieros con el objeto de contar en lo mas posible con información que represente-

<sup>9</sup> - Boletfn A-1 de la comisión de principios de contabilidad del Instituto de contadores Públicos.

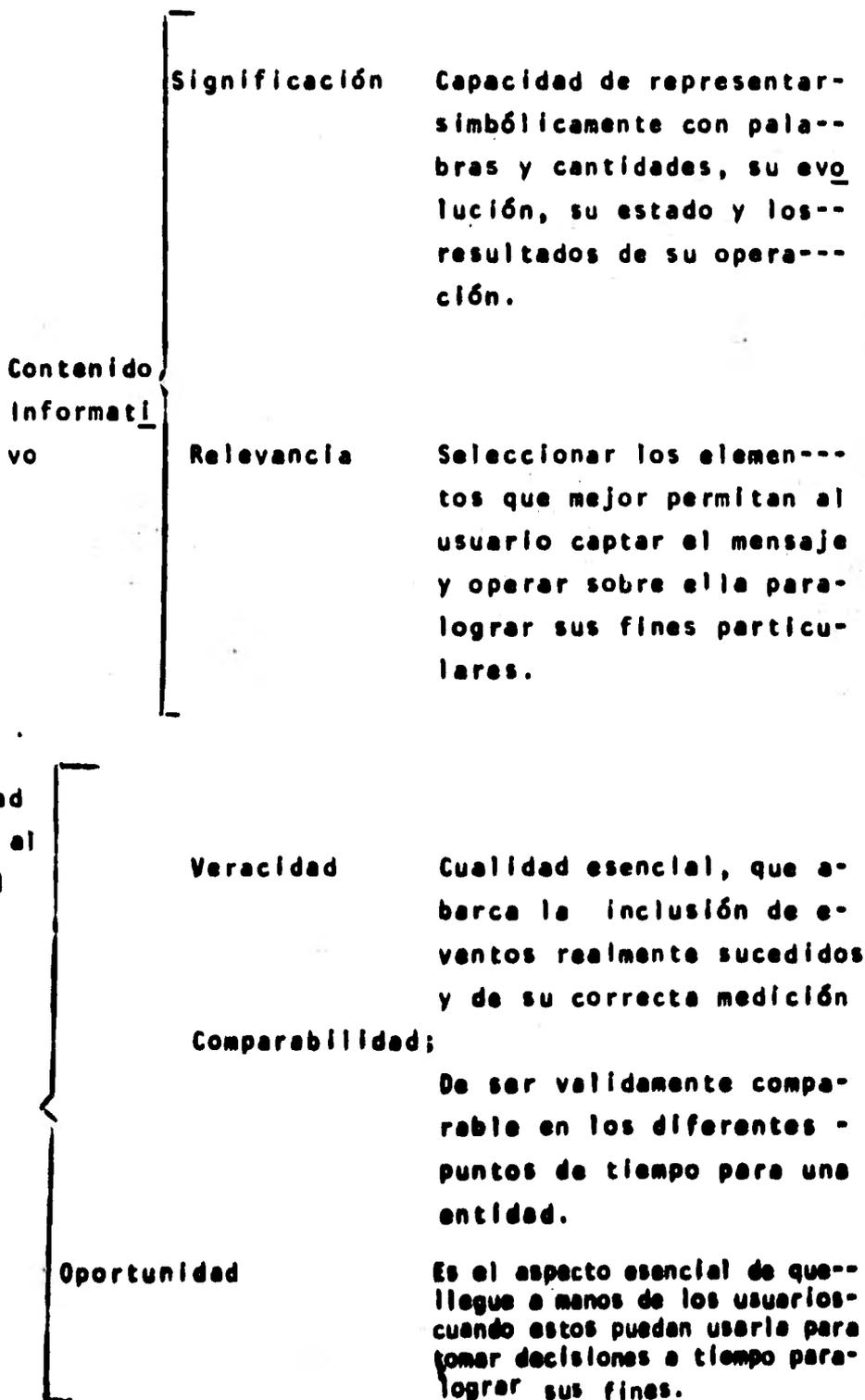
lo mas apegado a la realidad y así poder tomar buenas decisiones y no de otra manera perjudicar a la empresa con decisiones erróneas provocadas por la información distorsionada origina por la inflación.

Consideramos pertinente enunciar a continuación las características que la información contable debe reunir para que cumpla con sus objetivos de utilidad y confiabilidad primordialmente ya que en nuestros días dicha información esta siendo distorsionada por el fenómeno inflacionario de ahí que tal información no sea completamente útil ni totalmente confiable,

En el boletín A-1 del I.M.C.P. se define a la contabilidad financiera, como "Una técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuralmente información cuantitativa expresada en unidades monetarias las transacciones que realiza una entidad económica, y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones en relación con dicha entidad económica.

De la anterior definición se desprende las características que debe reunir la información contable y que a continuación presentamos.

De lo anterior definición se desprende las características que debe reunir la información contable y que a continuación presentamos:



**CONFIABILIDAD**

Por la que el usuario la acepta y utiliza para tomar decisiones basándose en ella

**Estabilidad** Que su operación no cambia en el tiempo y que la información que produce -- ha sido obtenida aplicando las mismas reglas para la captación de sus datos, -- su cuantificación y su presentación, sin que implique freno a la evolución del sistema.

**Objetividad** Que las reglas del sistema no han sido deliberadamente distorsionadas y que la información representa la realidad.

**Verificabilidad.** Que se puedan aplicar pruebas para comprobar la información producida.

**Provisionalidad**

{ Significa que no representa hechos totalmente acabados y terminados.

Después de haber mencionado las características que deben reunir la información contable es necesario hacer una reflexión si realmente se está cumpliendo con el objetivo que persigue y que es primordialmente el de presentar información útil y confiable para la toma de decisiones si esto no es cierto, la información financiera ya no tiene razón de ser y por lo tanto, la labor del contador es improductiva.

## EFFECTOS DE LA INFLACION SOBRE EL CAPITAL.

Se ha visto que el capital de las empresas representa un núcleo muy importante, dentro del balance general, y que, básicamente, todas las operaciones de la empresa se mueven y se forman a través de él, ya que este es la inversión propia de la empresa - cuyo fin principal es el de generar rendimientos para los dueños de la empresa.

Podemos decir que el capital tiene dos finalidades principales, considerando el fin para el cual fué creado es decir su inversión.

FINALIDADES DEL CAPITAL	PRIMERA FINALIDAD	Convertir valores de realización inmediata transformados por un proceso económico, para obtener de nuevo valores de realización inmediata en una proporción mayor (utilidades
	SEGUNDA FINALIDAD	Convertir valores de realización inmediata en valores de realización inmediata para poder representar su solvencia económica y desarrollar sus operaciones con los medios necesarios y adecuados (Inversiones).

Los valores a que se refieren las dos finalidades anteriores, se clasifican en la siguiente forma:

Los valores de realización inmediata son aquellos, que están incluidos dentro del activo flotante es decir todos aquellos valores y efectivos que posee la empresa en caja y bancos.

Los valores de realización mediana son los que están incluidos dentro del activo circulante, fijo y diferido, como por ejemplo: Cuentas por cobrar, clientes inventarios ya sea en proceso de fabricación de artículos terminados, etc.

En el activo fijo como terrenos, edificios, maquinaria y equipo, equipo de oficina y transportes etc.

En el activo diferido como instalaciones de maquinaria y otros.

Pero, hasta que punto se están cumpliendo estas finalidades en esta época inflacionaria, la conservación del capital, es sin duda, una de las preocupaciones más importantes de cualquier empresa puesto que como es conocido por nosotros, el deterioro del capital se refleja, entre otras cosas, en perjuicio de la producción de las empresas y por lo tanto en un aumento en el nivel de la inflación así como también en otros muchos factores importantes dentro de la empresa y que pueden ser causantes de la descapitalización.

Tal es el caso de la recuperación de la inversión ya que es muy probable, que el impacto inflacionario provoque que la

recuperación de la inversión no se esté, efectuando del todo, acorde con lo planeado, ya que aparentemente, los valores que están situados dentro de los activos están generando utilidades, pero por otra parte están disminuyendo estas por la inflación, así como también a través de la depreciación y amortización que tienen estos valores a través del uso, el tiempo, la obsolescencia o su inconvertibilidad, ya que aunque se tengan sus respectivas reservas tanto en el activo, pasivo y capital, en el sentido estricto contable reserva es la porción de las utilidades que se retienen para hacer frente a determinada contingencia, adquisición o inversión en el futuro o sea que estas utilidades no pueden ser del todo reales ya que existe un riesgo de inestabilidad debido al constante movimiento financiero, atacado fuertemente por la inflación y esto aunado todavía se continúe utilizando la técnica del costo histórico, sin actualizar la información financiera, se corre el riesgo de caer en la descapitalización.

La descapitalización, por información financiera basada en la técnica del costo histórico, es considerada como causa colateral inflacionaria, porque al disminuir la producción, se incrementan los costos y la demanda supera a la oferta de bienes y servicios.

El problema de tal causa se explica fácilmente:

Ante una relación superinflada de utilidades a capital, gobierno trabajadores y en ocasiones los mismos empresarios, consideran justo mejorar, los salarios e impuestos y la repartición de dividendos, con lo cual, se llega a descapitalizar la empresa.

Así también la inflación está afectando el incremento de la capacidad o productividad de la empresa en relación con su capital ya que aunque está funcionando a su capacidad normal, es decir al límite de la cifra de ventas o productividad de la empresa y la está llevando al terreno peligroso de la descapitalización, sin considerar otros factores, tales como la administración, la capacidad de trabajo, el personal que labora en ellas.

Todo esto sucederá si se siguen tomando las decisiones tomando como base la técnica del costo histórico, y no complementarla con información adicional actualizada o costo de reposición, según se adapta mejor a las circunstancias particulares de cada empresa.

**TERCERA PARTE.**

**R E E X P R E S I O N D E E S T A D O S  
F I N A N C I E R O S C O M O U N A  
M E D I D A P R E V E N T I V A P A R A  
E V I T A R L A D E S C A P I T A L I -  
Z A C I O N .**

En los capítulos anteriores se habló de la inflación así como de su efecto sobre el capital de las empresas,

En este tercer capítulo nos enfocaremos directamente a atacar el problema en la distorsión de la información financiera, - que trae como consecuencias la descapitalización de las empresas así como también una toma de decisiones errónea,

Primeramente se analizará el contenido del boletín B-7-- del I. M. C. P. "Revelación de los efectos de la inflación en la información financiera", esto con el objeto de tener una visión más amplia de los métodos de actualización de cifras que serán tratados en los siguientes puntos.

En la segunda parte del capítulo se presentan los dos métodos de actualización de cifras reconocidos por el I. M. C. P. como los más adecuados para llevar a cabo la reexpresión de los estados financieros.

- Método del nivel general de precios,
- Método sobre la base de costos específicos.

El boletín B-7 del I.M.C.P.

Es preocupación fundamental de la profesión contable encontrar la solución satisfactoria al problema de la deformación que se presenta en la información financiera tradicional en esta época de inestabilidad económica que nos conduce a tomar decisiones desfavorables para la entidad y por ende para la economía nacional. Es por ello que en México primordialmente el Instituto Mexicano de Ejecutivos en Fianzas (I.M.E.F.), y el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (I.M.C.P.), han sido los dos organismos que han intentado dar una solución a dicho problema através de una serie de auscultaciones e investigaciones que los han llevado a la emisión de medidas tendientes a corregir la distorsión de la información financiera.

El I.M.C.P., por medio de su comisión de principios de contabilidad desarrollo a manera de proyecto un boletín que ayudará a dar las pautas para la solución del efecto que provoca la inflación en la información financiera. Es por ello que a continuación presentamos un cuadro que refleja los antecedentes y consideraciones para la elaboración del boletín B-7 del I.M.C.P.

50  
**ANTECEDENTES Y CONSIDERACIONES GENERALES  
 DEL B-7**

**EXPLICA**

**PROBLEMA COMUNICACIONAL**

PREOCUPACION SOBRESALIENTE DE LA PROFESION CONTABLE PARA RESOLVER LA DISTORSION EN LA INFORMACION FINANCIERA BASADA EN EL PRINCIPIO DE VALOR HISTORICO ORIGINAL.

SOLUCIONES PROPUESTAS EN MEXICO QUE SE HAN INTENTADO CON LA APLICACION DE:

EMISION DE NOVIEMBRE DE 1978 PROYECTO DEL B-7

AUSCULTACION GENERAL POR MIEMBROS DE LA PROFESION, ORGANISMOS REPRESENTATIVOS Y PERSONAS INTERESADAS

**BOLETIN B-7**  
 SE EXPIDE CON CARACTER DE DISPOSICION FUNDAMENTAL Y NORMATIVO.

- BOLETIN 2 SERIE AZUL "REVALUACIONES DE ACTIVO FIJO"
- BOLETIN A-1 "ESQUEMA DE LA TEORIA BASICA DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA"
- BOLETIN B-6 "REGISTRO DE TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA"
- MEMORANDAS DEL 10 DE SEPTIEMBRE Y 10 DE NOVIEMBRE DE 1978 CON MOTIVO DE LA DEVALUACION DEL PESO
- ADAPTACION DEL METODO DE VALUACION DE INVENTARIOS UEPS.
- ES URGENTE OFRECER SOLUCION PROBLEMA TAN COMPLEJO.
- CONTABILIDAD TRADICIONAL A SIDO Y CONFIABLE.
- NO DEBE ABANDONARSE COSTO HISTORICO, SI NO COMPLEMENTARIO
- SERIA REPROCHABLE DESTERRAR LA PRACTICA DE REVALUACION DE ACTIVOS FIJOS, POR EL CONTRARIO, SE GENERALIZARA.
- ES AVENTURADO PRONUNCIARSE POR UN METODO UNICO DE CORRECCION.
- EXISTEN PROBLEMAS CONCEPTUALES Y TECNICOS.
- DEBE ADAPTARSE UN PROCESO EVOLUTIVO Y EXPERIMENTAL.

**EXPLICACIONES ADICIONALES**

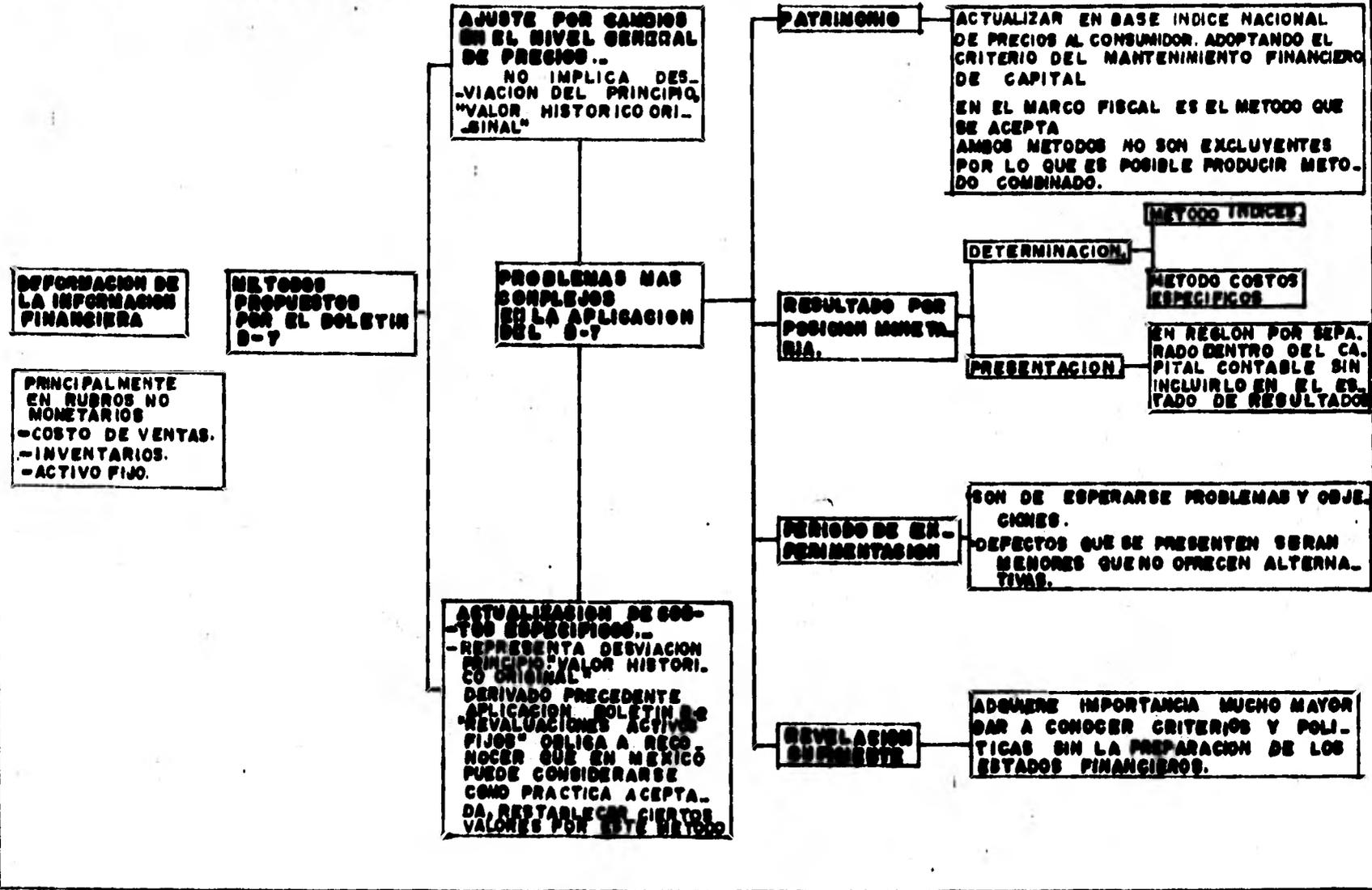
A continuación presentamos en forma de cuadro sinóptico las explicaciones adicionales y conceptos que fueron ratificados durante el proceso de auscultación en que se basan las conclusiones del boletín B-7, es decir, los métodos recomendados por la comisión para actualizar la información financiera y se concluyó que principalmente son dos los que cuentan con un apoyo técnico considerable,

- Método del Nivel General de Precios,
- Método sobre la base de Costos Específicos,

Los dos métodos coinciden en que las distorsiones principales se encuentran en los rubros denominados no monetarios. <sup>10</sup> del Balance General (Inventarios, activo fijo y Patrimonio) y los relativos del Estado de Resultados (Costo de Ventas y Depreciación).

10 Partidas no monetarias. Están expresadas en los estados financieros en unidades monetarias históricas afectandoles los cambios que sufre la moneda. Por ejemplo: Inventarios, Inmuebles, maquinaria y equipo, Capital Social, obligaciones por garantías etc.

**EXPLICACIONES ADICIONALES Y CONCEPTOS RATIFICADOS EN EL PROCESO AUSCULTACION EN QUE SE BASAN CONCLUSIONES DEL B-7**



Uno de los problemas mas complejos a los que se enfrentó la comisión del I.M.C.P. fué el de encontrar la solución mas óptima en la forma de reexpresar el patrimonio y la obtención del resultado por posición monetaria.<sup>11</sup>

En la búsqueda de la solución a dicho problema surgieron una gran diversidad de criterios para resolverlos ante esto la comisión consideró impropio inclinarse por un solo método que pretendiera dar una solución íntegra al problema de la reexpresión del patrimonio y del resultado por posición monetaria, así por otra parte la comisión no aceptó el uso de un elevado número de soluciones propuestas debido a que no existiría una unificación de criterios.

11 Posición monetaria.- es el resultado representado por las diferencias que existen entre el activo monetario y el pasivo monetario, es decir, es el resultado que se produce al tener inversiones que aumentan su valor nominal al tiempo que disminuye el de la moneda, mientras que simultáneamente se mantienen pasivos que continúan siendo obligaciones en moneda corriente.

Partidas monetarias.- Son derechos y obligaciones nominales de dinero independientemente de los cambios que sufre la moneda por ejemplo: efectivo, cuentas y documentos por pagar o por cobrar a corto plazo y en efectivo, depósitos en el banco, dividendos por pagar, obligaciones por pagar a largo plazo (Acciones, bonos, -- etc.).

Utilidad por posición monetaria.- Será utilidad cuando los pasivos monetarios excedan a los activos monetarios.

Pérdida por posición monetaria.- Esta se representará cuando los activos monetarios excedan a los pasivos monetarios.

Dada la importancia de este punto la comisión efectuó --  
 nuevos estudios considerando los comentarios sugeridos sobre la --  
 posibles soluciones aplicables a dicho problema con el objeto de en-  
 contrar la solución más viable en la reexpresión del patrimonio. -  
 En el análisis de dichas sugerencias así como de otras investigacio-  
 nes y estudios que llevó a cabo la comisión la llevaron a concluir-  
 que, los rubros que integran el patrimonio deben actualizarse con -  
 base en el Índice Nacional de Precios al Consumidor adoptando el --  
 criterio de mantenimiento financiero de capital,<sup>12</sup>, es decir reesta-  
 blecer su poder de compra.

#### Resultado por posición monetaria.

Como resultado de la decisión de mostrar en la informa-  
 ción complementaria los ajustes para reexpresar el patrimonio apare-  
 ce un resultado que puede ser pérdida o ganancia monetaria.

El resultado por posición monetaria puede ser determina-  
 do de manera independiente de acuerdo con el método aplicado (Método  
 del Nivel General de Precios o Método de Costos Específicos), en  
 la empresa.

Determinación, por el método de índices..- Con la aplicación de este  
 método el resultado por posición monetaria se obtendrá en forma au-  
 tomática, estará representado por las cifras indispensables para -

12 Reserva para mantenimiento de capital.- Es la cantidad necesaria para mantener la inversión de los accionistas en términos de poder adquisitivo de la moneda, equivalente al de las fechas en que se hicieron las aportaciones y en que las fueron retenidas las utilidades.

actualizar activos no monetarios, resultados y capital, es decir, - la adición de dichas correcciones.

Determinación por el método de Costos Específicos. En la actualización de los activos no monetarios resultará en aumentos porcentuales diferentes de los del Índice Nacional de Precios al Consumidor, por ende, la diferencia resultante de la actualización de un método o de otro incluye una mezcla de dos conceptos, por una parte, el resultado por posición monetaria por la otra "SUPERAVIT-(DEFICIT) POR RETENCION DE ACTIVOS NO MONETARIOS".<sup>13</sup> Este superávit o déficit es ocasionado por una modificación en el valor (Plusvalía-Minusvalía) de los activos que se actualizan.

13 Superavit por retención de activos no monetarios.- Es el resultado que se obtiene por haber superado un aumento en el valor de los activos. Difiere del que se hubiese alcanzado de haber aplicado factores derivado del índice nacional de precios al Consumidor.

Ganancia por retención de activos no monetarios.- Si el aumento en el valor de los activos es mayor a lo que se obtendría en caso de aplicarse el Índice Nacional de Precios al Consumidor existirá una ganancia.

Pérdida por retención de activos no monetarios.- Se da si el aumento en el valor de los activos es menor al que se llegue en caso de aplicar el Índice Nacional de Precios al Consumidor.

Manejo del resultado por posición monetaria.

- Determinar el resultado por posición monetaria y anotar en un rubro separado dentro del capital contable, pero sin añadirlo al estado de resultados,
- Si existen pérdidas cambiarias por bruscos movimientos en la pérdida monetaria aplicarlas contra Resultado por Posición Monetaria,
- Manejo de superávit por retención de activos no monetarios debe presentarse separadamente del capital contable sin afectar resultados,
- Muestra la cantidad adicional de capital que la entidad debe mantener para sostener la capacidad de operación de sus activos no monetarios,

A continuación presentamos en forma gráfica y sintética la parte normativa y concluyente del boletín B-7 del I.M.C.P.

**NORMAS PARA LA APLICACION Y CONCLUSIONES  
DEL BOLETIN B-7**

**V I E N C I A**

**PARRAFO 46**

**A PARTIR DE LOS EJERCICIOS SOCIALES  
QUE SE INICIEN A PARTIR DEL 1º DE ENERO  
DE 1980.**

**SE EXHORTA A TODAS LAS EMPRESAS PARTICULAR.  
-NENTE A LAS REGISTRADAS EN BOLSA A  
QUE OBSERVEN LA NORMA CON ANTERIORIDAD A  
ESA FECHA.**

**NORMAS PARA LA APLICACION Y CONCLUSIONES  
DEL BOLETIN B-7**

**OBLIGATORIEDAD.  
EXCEPCIONAL.**

**PARRAFO 48**

**LAS NORMAS PARA LA PRESENTACION DE ESAS CIFRAS ACTUALIZADAS TANTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS BASICOS (CUANDO SE APLICAN) COMO ATRAVES DE INFORMACION ADICIONAL SERA DE OBSERVANCIA PARA:**

**TODAS LAS EMPRESAS.**

**EXCEPCION:  
DE LAS INSTITUCIONES DE CREDITO DE SEGUROS DE FIANZAS Y LAS NO LUCRATIVAS.**

59  
**NORMAS PARA LA APLICACION Y CONCLUSIONES  
DEL BOLETIN B-7**



**NORMAS PARA LA APLICACION Y CONCLUSIONES** 60  
**DEL BOLETIN B-7**

**INFORMACION  
QUE DEBE  
ACTUALIZARSE.**

**PARA LOS 68-69**

**COMPRENDERA LOS SIGUIENTES RUBROS SIEMPRE QUE EL IMPACTO INFLACIONARIO SEA SIGNIFICATIVO EN ELLOS:**

- A) INVENTARIO Y COSTO DE VENTAS**
- B) INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO ASI COMO SU DEPRECIACION ACUMULADA Y LA DEL EJERCICIO**
- C) INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS (CAPITAL CONTABLE) INCLUYENDO LA DETERMINACION DE:
  - 1) RESERVA PARA MANTENIMIENTO DE CAPITAL.**
  - 2) GANANCIAS O PERDIDAS ACUMULADAS PARA POSICION MONETARIA**
  - 3) SUPERAVIT POR RETENCION DE ACTIVOS NO MONETARIOS.****

**NORMAS PARA LA APLICACION Y CONCLUSIONES 61  
DEL DOLETIN 0-7**

**METODOS APLICA-  
DOS PARA LA DETER-  
MINACION DE CIFRAS  
ACTUALIZADAS**

**PARRAFO 07-08**

**CADA EMPRESA PODRA,  
PRESERVANDO LA IMPARCIALIDAD  
Y OBJETIVIDAD DE LA INFORMACION  
FINANCIERA ELEGIR ENTRE LOS METODOS  
SIGUIENTES, AQUEL QUE SE ADAPTE MEJOR  
A SUS CARACTERISTICAS:**

- a) METODO DE AJUSTE POR CAMBIO EN EL NIVEL  
GENERAL DE PRECIOS.  
UTILIZANDO PARA SU APLICACION EL INDICE NACIONAL  
DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**
- b) METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS.  
ENTENDIENDO SU COSTO ACTUAL ESPECIFICO EL DE  
REPOSICION A MENOS QUE:
  - c)-TRATANDOSE DE INVENTARIOS, EL VALOR DE REALI-  
ZACION SEA INFERIOR EN CUYO CASO SE USARA  
ESTE.**
  - d)-TRATANDOSE DE INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUI-  
PO, SE TENGA LA INTENCION DE NO REPOSNERLOS,  
EN CUYO CASO SE EVALUARAN A SU VALOR ESTI-  
MADO DE REALIZACION SI ESTA FUERA DE  
USO. SI SE ENCUENTRAN EN OPERACION SE  
EVALUARAN A COSTO HISTORICO.****

**ENFASIS DE LA  
REVELACION  
SUFICIENTE**

**PARRAFO 60**

**EN TODOS LOS CASOS SE  
DEBEN REVELAR DE MANERA CLARA  
COMPLETA Y CUANTIFICADA:**

- LAS BASES UTILIZADAS PARA LA ACTUALIZACION DE CIFRAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**
- LAS CONSECUENCIAS Y EL EFECTO FISCAL DE DICHAS ACTUALIZACIONES SEAN QUE ESTEN INCORPORADAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BASICOS O SE MUESTREN COMO INFORMACION ADICIONAL.**

**DADA LA TRASCENDENCIA DE LA ACTUALIZACION DE CIFRAS CONTABLES.**

**EN VIRTUD DE LOS DISTINTOS PROCEDIMIENTOS QUE PUEDEN SEGUIRSE PARA ELLO.**

**LA COMISION HACE ENFASIS ESPECIAL EN QUE EL REQUISITO IMPORTANTE SIEMPRE DE REVELACION SUFICIENTE ADQUIERE UNA IMPORTANCIA MUCHO MAYOR EN ESTAS CIRCUNSTANCIAS.**

# LINEAMIENTOS PARA LA APLICACION DE LAS NORMAS DEL BOLETIN B-7

63

## ACTUALIZACION

LA PRIMERA OCASION, HACERLO AL PRINCIPIO Y FIN DEL EJERCICIO. OBTENER FECHAS DE ADQUISICION, ACTIVOS O APORTACION DE CAPITAL SE SUGIERE NO IR MAS ALLA DE 1954

## INVENTARIO FINAL.

PARA EFECTOS PRACTICOS SE PUEDE LOGRAR:

- AJUSTANDOSE MEDIANTE INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.
- ESTIMANDO CIFRA QUE HUBIERE RESULTADO APLICANDO P.E.P.S.
- VALUANDO EL PRECIO ULTIMA COMPRA - EJERCICIO.
- ULTIMANDO COSTO ESTANDAR.

ACTUALIZACION  
DE  
CIFRAS

## COSTO DE VENTA.

SU REEXPRESION PARA EFECTOS PRACTICOS SE LOGRA:

- AJUSTANDOSE PERIODICAMENTE POR INDICES GENERAL O ESPECIFICO
- UTILIZANDO V.E.P.S.
- UTILIZANDO COSTO ESTANDAR
- DETERMINANDO COSTO AJUSTADO POR INDICES O VALOR, REPOSICION DE CADA ARTICULO AL MOMENTO DE VENDERLO

## DEPRECIACION DEL EJERCICIO.

BASEARSE EN VIDA PROBABLE Y COSTOS ACTUALIZADOS ACTIVOS PREVALECIENTES DURANTE EL EJERCICIO. (promedio)

- LA DIFERENCIA ENTRE AJUSTE CARGO A RESULTADOS Y EL INCREMENTO DE PRECIACION ACUMULADA AFECTARA:

- A)- GANANCIA/PERDIDA POR POSICION MONETARIA EN METODO INDICES
- B)- SUPERAVIT POR RETENCION DE ACTIVOS NOMONETARIOS EN METODO DE COSTOS ESPECIFICOS.

DE RESULTADOS  
POR POSICION  
MONETARIA.

LA PERDIDA NETA A CUMULADA INICIAL SEGUN, EL METODO UTILIZADO SE DISMINUIRA DE LAS UTILIDADES ACUMULADAS INICIALES, ACTUALIZADAS, HASTA AGOTARLAS SI QUEDARE PERDIDA PERMANENTE, ESTA REPRESENTARA UN DEFICIT.

DE SUPERAVIT  
POR RETENCION  
DE ACTIVOS NO  
MONETARIOS.

ES LA DIFERENCIA QUE RESULTA EN EL METODO DE COSTOS ESPECIFICOS DE LOS INCREMENTOS PORCENTUALES A LA ACTUALIZACION DE INVENTARIOS, COSTO DE VENTAS, ACTIVOS FIJOS, Y DE PRECIACION CONTRA LOS INCREMENTOS POR LA APLICACION DE INDICES.

REVELACION DE  
INFORMACION  
ACTUALIZADA.

DE EMPRESAS QUE NO HAYAN INCORPORADO EN ESTADOS FINANCIEROS BASICOS REVALUACIONES DE ACTIVO FIJO

DE EMPRESAS QUE INCLUYAN REVALUACIONES ACTIVO FIJO.

Después de haber analizado el contenido del boletín B-7 del I.M.C.P. en sus partes correspondientes a los antecedentes y -- consideraciones generales, conclusiones y parte normativa nos enfocaremos a presentar de manera particular los métodos de actualización de cifras recomendados por la comisión del I.M.C.P. en su boletín B-7 "Revelación de la inflación en la Información Financiera".

## EL METODO DEL NIVEL GENERAL DE PRECIOS

Como es conocido en el ámbito contable la contabilidad --- tradicional se basa en el principio contable del "Valor histórico - original", esto es, que las cifras que son presentadas en los estados financieros están medidas en términos del número de unidades monetarias históricas, es decir, esta información será útil y confiable mientras permanezca constante el poder adquisitivo de la moneda, es por esto, que en la actual época inflacionaria la información va perdiendo validez, ya que en la actualidad el valor del dinero, o mejor dicho su poder adquisitivo sufre cambios bruscos causados por la inflación, originando la presentación en los estados financieros de cifras falsas.

Es propósito fundamental de la profesión contable dar solución a este conflicto económico, es por ello, que la Comisión --- de principio de Contabilidad del I.M.C.P, propone el Método del Nivel General de Precios como una herramienta para solucionar este problema y que consiste básicamente en modificar las unidades monetarias históricas de tal manera que reflejen su poder de compra actual, es decir, convierte las unidades monetarias históricas en unidades monetarias constantes y actuales.

Cabe señalar que el método del Nivel General de Precios - no cambia la esencia básica del principio contable del "valor Histórico Original" en su parte final, que enuncia que: "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 considera que no ha habido violación -- de este principio sin embargo, esta situación debe quedar debidamente aclarada en la información que se produzca", cifras entre los periodos de 1950 a 1968,

Algunas instituciones educativas, gubernamentales y cámaras de comercio han publicado índices específicos, los cuales en ocasiones proporcionan una información más útil a cierto tipo de empresas, dichos índices pueden ser utilizados exclusivamente para fines internos y para cierto tipo de bienes substituyendo al índice Nacional de Precios al Consumidor que es mas general.

En relación a los índices específicos mencionados, la Comisión de Principio de Contabilidad del I.M.C.P. <sup>14</sup> declaró que:

"Antes de concluir sobre el índice que debe utilizarse, queremos hacer dos consideraciones:

- 1) Debe utilizarse un índice general, porque lo que se pretende es adecuar la presentación en unidades monetarias independientemente de los efectos especiales que se sufren en determinados giros o ramas de industria o actividad.
- 2) Aunque pueda disponer de índices específicos para determinados servicios o industrias, que se consideren-

<sup>14</sup> Comisión de Principio de Contabilidad I.M.C.P.  
Revista Contaduría Pública del mes de Septiembre de 1975.

más representativos del problema que se tenga en el caso particular, esta recomendación toma en cuenta -- por encima de ello - la conveniencia de emplear un solo índice en beneficio de la comparabilidad de la información.

### Factores de Conversión.

Los factores de conversión son la herramienta fundamental que se utiliza en este método para convertir las cifras históricas en cifras actuales.

En conclusión podemos decir que el objetivo de este método es el de reportar en los estados financieros, no unidades monetarias históricas, sino unidades monetarias ajustadas al poder adquisitivo actual.

Para la actualización de la información financiera en este método es utilizado el Índice Nacional de Precios al Consumidor - esto es con el objeto de convertir las cifras históricas en cifras actuales. Este índice de precios es una medida estadística utilizada en economía con el objeto de expresar el cambio porcentual de los precios de un bien en un lapso de tiempo determinado,

Este índice es emitido mensualmente por el Banco de México por medio de la revista "Indicadores Económicos" con el objeto de poner esta información en manos del público.

Para el cálculo de este índice de precios se recopilan mensualmente alrededor de 35,000 cotizaciones directas en diez y --

seis ciudades, sobre los precios de aproximadamente 1000 bienes y servicios. Los promedios de tales cotizaciones dan origen a los índices de 172 conceptos genéricos sobre bienes y servicios que forman la canasta del índice general de cada una de las ciudades a nivel nacional. La "Encuesta de Ingresos" y Gastos Familiares de México en 1963", realizada por el Banco de México es la base de dichas ponderaciones.

Es a partir de 1968 cuando se publica el Índice Nacional de Precios al Consumidor, el cual es utilizado para ajustar las cifras de los estados financieros posteriores a este año, así también es necesario el uso de otro índice en el caso de reexpresar las cifras anteriores al año de 1968, y es a partir de 1950 cuando se publica el índice de precios implícito del producto interno bruto, que es el que se utilizará para reexpresarlas.

El factor de ajuste puede ser calculado con la siguiente fórmula:

$$\text{Costo Original de la Partida} \times \frac{\text{Índice a la fecha de Reexpresión}}{\text{Índice a la fecha de Adquisición}} = \text{Partida Actualizada}$$

Al respecto la Comisión de Principios de Contabilidad emitió varias circulares, específicamente las números, 9, 10 y 13 en donde publica los factores de ajuste que deben usarse para reexpresar la información financiera al 31 de Diciembre de 1978, 1979 y 1980, respectivamente, tomando como base para su formulación el Producto Nacional Bruto que publica el Banco de México y el Índice Nacional de Precios al Consumidor, las cuales se encuentran al fi-



Cabe anotar que si se desea determinar factores de ajuste mensuales, trimestrales, bimestrales, semestrales, ya que, el Índice Nacional de Precios al Consumidor es publicado mensualmente --- por el Banco de México, esto con el objeto de tener una información mas exacta de acuerdo con las características particulares de cada empresa, pero si las operaciones de la empresa son uniformes en los precios durante todo el año, es necesario utilizar los factores promedio.

Así también estos factores promedio son utilizados tratándose de depreciación y utilidades del ejercicio ya que son objeto de actualización durante todo el ejercicio, dichos factores promedio aparecen en la circular número 13 de la Comisión de Principios de Contabilidad (ver apéndice).

Con el objeto de distinguir que rubros serán reexpresados se hace necesario hacer una clasificación de los rubros, los cuales serán divididos de la siguiente forma.

- Partidas Monetarias.
- Partidas no Monetarias.

Estas últimas son las que deberán ser reexpresadas.

#### Partidas Monetarias.

Podemos afirmar que las partidas monetarias estan representadas por una cantidad fija de dinero, independientemente de las variaciones que tengan los niveles generales de precios y los efectos que ejerza la inflación sobre ellas.

Según lo dicho anteriormente podemos decir que las partidas monetarias están ya valuadas y por tanto no es necesario hacer ningún reajuste ya que su base es en pesos corrientes,

"Los conceptos monetarios se caracterizan por lo siguiente.

- a) Sus montos se fijan por contrato o en otra forma, en términos de unidades monetarias independientemente de los cambios en el Nivel General de Precios,
- b) Originan un aumento o disminución en el poder adquisitivo de sus tenedores, cuando existen en el Índice General de precios. Consecuentemente al retenerlos generan una utilidad o una pérdida,
- c) Se dispondrá de ellos, mediante transacciones de cobro o de pago a terceros".

#### Partidas no Monetarias,

Son aquellas partidas que dan a sus tenedores derechos y obligaciones sobre bienes o servicios, no necesariamente expresadas por cantidades fijas de dinero, esto es que no ganan o pierden su poder adquisitivo durante el período inflacionario, ya que estas conservan su valor intrínseco por lo cual deben ser ajustadas a su poder de compra actual.

Ejemplo de partidas Monetarias y no Monetarias.<sup>16</sup>

<sup>16</sup> Comisión de Principios de Contabilidad, Revista Contaduría Pública de Septiembre de 1975.

Monetarias

Efectivo

Inversiones en valores negociables

Cuentas y Documentos por Cobrar y por pagar. (en efectivo) a favor y a corto plazo lo cual incluiría (entre otras cosas) a la estimación de incobrabilidad, pasivos acumulados y dividendos por pagar. Depósitos en garantía de contratos otorgados y recibidos

No monetarios

Inventarios (excepto aquellos -- contratos por medio de un convenio que establece precios fijos)

Cualquier tipo de pago anticipado, primas de seguros, rentas, intereses, impuestos, publicidad-- etc., incluyendo anticipos a subsidiarias no consolidables.

Inversiones (permanente o a largo plazo) en acciones de subsidiarias o asociados.

Inmuebles, Maquinaria y Equipo-- y sus respectivas estimaciones-- de depreciación.

Tangibles y su amortización.

Ingresos no devengados (diferidos)

Provisiones para garantías otorgadas, etc.

Aplicación del Método de Ajuste por Cambios en  
el Nivel General de Precios a las Partidas  
no Monetarias

Para proceder a ajustar las partidas no monetarias, debemos en primer lugar haber ya determinado la utilidad o pérdida por posición monetaria.

Se hará una explicación de los rubros de partidas no monetarias que se consideran con un cierto grado de dificultad para efectuar su ajuste.

Inventarios

Para llevar a cabo el ajuste de este rubro es necesario determinar algunos aspectos importantes que influyen directamente en la valuación de este rubro como son: El sistema de valuación -- utilizado, (P.E.P.S., U.E.P.S., Precios Promedios) fechas de adquisición, costo histórico, etc. se hará un análisis de como se lleve a cabo el ajuste en los diferentes métodos de valuación de inventarios con el objeto de ver las diferencias que existen entre uno y otro.

Ajuste por el Método de Valuación por P.E.P.S.

Se dice en este método que el inventario queda valuado al costo de la última compra aparentemente no se requiere de ningún ajuste, pero debemos tomar en cuenta las fechas de adquisición ya que si estas fueron hechas al final del ejercicio no se requerirá de ningún ajuste, pero si por el contrario estas fueron realizadas al inicio del ejercicio será necesario llevar a cabo un análisis de las -

fechas de adquisición y hacer su respectivo ajuste esto con el objeto de tener mayor precisión en el cálculo,

#### Ajuste en el Método de Valuación por U.E.P.S.

Con la utilización de este método se hace necesario el ajuste ya que el inventario estará formado por adquisiciones de hace mucho tiempo por lo tanto deberán desglosarse los inventarios para distinguir las fechas exactas de adquisición para así de esta forma ir ajustando los inventarios.

#### Ajuste en el Método de Valuación por Promedios.

Para llevar a cabo el ajuste en este método se calcularán las antigüedades promedio de los artículos que forman el inventario tomando en consideración:

- a) El porcentaje de las compras totales durante el año que queden en el inventario final (cantidad relacionada con el índice de relación del inventario).
- b) La proporción del aumento de compras y así aplicar el el procedimiento de ajuste.

#### Activo Fijo.

Para llevar a cabo la reexpresión de las partidas que integran el activo fijo se hace necesario tener un análisis de las cuentas que lo integran, tal es el caso de: Terrenos, edificios, Maquinaria, Mobiliario, etc. Cabe aclarar que es en estos renglones en donde con mayor claridad se ve reflejado el deterioro que causa

la inflación, ya que como se ha dicho en páginas anteriores los activos fijos están valuados a su costo original de adquisición y lógicamente no representa su valor real actual.

Debemos tomar en cuenta los siguientes puntos para llevar a cabo el ajuste.

- a) Conocer las fechas originales de adquisición de cada partida individualmente teniendo cuidado en las ampliaciones o mejoras que tengan dichos activos, ya que se les dará otro tratamiento diferente anotando las fechas en que ocurrieron dichos cambios.
- b) Calcular el factor de ajuste para llevar a efecto la reexpresión de los activos fijos.

#### Depreciación de los Activos Fijos

Después de haber hecho el ajuste a los activos fijos es necesario llevar a cabo el ajuste a la depreciación correspondiente lo cual se podría hacer de una forma sencilla esto sería aplicando a la cifra de depreciación acumulada el mismo factor de conversión que se aplicó al valor de adquisición del activo fijo, otro procedimiento sería aplicando a la cifra ajustada del activo fijo el porcentaje de depreciación que surgiera considerando la vida útil de dicho activo. Sin embargo existiría un conflicto ya que se hace únicamente sobre bases fiscales sin tomar en cuenta la vida útil de bien esto no estaría reflejando una realidad.

Otras complicaciones que podrían surgir sería: La política de depreciación utilizada en la empresa y la política de adqui-

sición en el caso de adquisiciones a mitad del período,

### Pagos Anticipados,

Para llevar a cabo el ajuste de los pagos anticipados se hacen de la misma manera, es decir determinar la fecha en que se hizo el pago anticipado y determinando el índice a esa fecha para calcular su factor de conversión.

Es necesario tener cuidado para realizar este ajuste ya que pudieran existir casos de partidas monetarias tales como los impuestos pagados por anticipado o un pago anticipado por renta que serían partidas monetarias las cuales no están sujetas a ajuste.

### Pasivo.

El ajuste de este renglón se realizará según el procedimiento que se ha comentado con anterioridad para otras partidas, el pasivo por lo general representa partidas de carácter monetario las cuales no requieren de ningún ajuste sin embargo es posible encontrar en algunos casos pasivos de carácter no monetario, tal es el caso de los créditos diferidos es decir cobros hechos a los clientes por anticipado y por lo cual es necesario practicar un ajuste.

### Capital Contable

En el caso del capital contable el ajuste de sus partidas integrantes se realiza de la misma forma que las otras partidas no monetarias esto es que se deben de ajustar de acuerdo a las fechas de aportación así como también de las fechas en que se obtuvieron

las utilidades y las demás partidas conocidas como; Reserva Legal.- de Reinversión, etc. el ajuste de este renglón puede efectuarse de varias formas;

- A) Darle el tratamiento como si fuera una sola cantidad-residual, ( la diferencia que existe entre el total de activos menos el total de pasivos).
- B) Integración de cuentas que diferencien entre las utilidades retenidas, y el capital pagado, y alguna otra combinación de cuentas,.

#### UTILIDADES ACUMULADAS.

Este rubro deberá reexpresarse a cifras presentes ajustando su saldo acorde con los años en que fueron generadas aplicando su factor de conversión que le corresponda.

#### ESTADO DE RESULTADOS.- ( Ajustado al nivel general de Precios)

Al igual que en el balance general es necesario en el estado de resultados reexpresar las partidas de carácter no monetario, tal es en el caso de los ingresos y los gastos, y en general todas las cuentas que lo integran ya que estas son de carácter no monetario y por lo cual debe de reexpresarse.

#### VENTAS

En el ajuste de este rubro es indispensable hacer un análisis por ventas mensuales aplicando los correspondientes factores de conversión de cada mes de acuerdo con el año correspondiente, en

en caso de que no existan variaciones bruscas en las ventas ó que no sean estas de carácter estacionario sino más bien homogéneas-- durante el ejercicio, sería razonable aplicar un índice promedio ó bien índices, bimestrales, trimestrales, etc. Dependiendo de cada caso particular.

#### GANANCIA O PERDIDA MONETARIA,

De la diferencia que surge entre los activos monetarios y los pasivos monetarios aparecen los resultados por "Posición de valores Monetarios", es decir, si los pasivos monetarios exceden a los activos monetarios se producirá una utilidad y si los activos monetarios exceden a los pasivos monetarios el resultado será una pérdida.

#### COSTO DE VENTAS Y GASTOS

Como es conocido en el área contable el costo de ventas-- es determinado de la tradicional fórmula de inventario inicial más compras menos inventario final, es por lo tanto necesario ajustar dichas partidas de la misma manera que los anteriores, es decir, aplicando su respectivo factor de ajuste para llevar a cabo su reexpresión.

## COMO IMPLANTAR EL SISTEMA DEL METODO DEL NIVEL GENERAL DE PRECIOS

Para la implantación de este método deberá llevarse a cabo un análisis previo con el objeto de determinar si es factible su implantación o no por lo cual es necesario tomar en cuenta algunas ideas sobre los pasos que deberán seguirse:

- 1.- Convencimiento de la dirección de la empresa de la necesidad actual de implantar un sistema que produzca información actualizada,
- 2.- Análisis de las ventajas y desventajas de este método,
- 3.- Medios que se van a utilizar para la aplicación del método, que pueden ser, manuales o computarizados
- 4.- Definir si se cuenta con la información contable y los medios que se requieren para llevar a cabo la aplicación del método,
- 5.- Capacitación del personal para realizar el trabajo o contratación externa de este,
- 6.- Determinar la política a seguir en la clasificación de las partidas monetarias y no monetarias,
- 7.- Para determinar la ganancia monetaria se hace necesario definir las políticas a seguir,
- 8.- Determinar si es costeable llevar a cabo la implanta

ción de este método,

### METODO SOBRE LA BASE DE COSTOS ESPECIFICOS

Esta es otra herramienta que puede ser utilizada por los contadores de las empresas para llevar a cabo la reexpresión de los estados financieros.

En este método el propósito fundamental de la actualización de la información financiera, protegiendo el capital de las empresas contra el efecto de la inflación. Podemos decir que este método se basa en la idea de que la utilidad puede ser generada de diversas fuentes y no únicamente de la operación de la empresa tal es el caso de la retención de valores monetarios en épocas inflacionarias.

La determinación de la utilidad en este método tienen dos ventajas en función de la medición de la utilidad basada en costos históricos convencionales.

- 1.- Uso de costos de reposición que permitan enfrentar los costos actuales o ingresos actuales.
- 2.- El cálculo de la utilidad de operación que resulta de producir y vender bienes y servicios, y la utilidad realizables que es la ganancia por retener y el ahorro en costos que son originados por cambios en los costos específicos de activo y pasivo.

Para la determinación del valor de reposición debemos tomar en cuenta las siguientes características.

- Base de medición y su correspondiente unidad de medida y el concepto de utilidad,
- Valor a utilizar,

Con respecto a este último punto del valor a utilizar y desde un punto de vista de valores de adquisición mencionaremos los tres tipos de valores que existen para considerar el valor de un bien:

- Valor de reposición
- Valor de realización
- Valor de uso o económico,

#### VALOR DE REPOSICION

Es aquel precio que tendrfe que erogarse para sustituir un bien considerando el potencial que el activo actual y la tecnología.

#### VALOR DE REALIZACION

Es el precio del activo si se vendiera este,

#### VALOR DE USO O ECONOMICO

Es el beneficio económico que se obtiene por retener el activo.

En virtud de lo expuesto anteriormente podemos concluir que el tipo de valor que es utilizado en este método como el más apropiado es el valor de reposición ya que representa la posibilidad de mantener el valor actual de los activos adquiridos.

En este método al igual que en el anterior

En este método al igual que en el anterior las partidas se clasifican en dos:

- Partidas monetarias,
- Partidas no monetarias,

Las primeras no requieren de ningún ajuste ya que el valor está representado en unidades monetarias actuales, mientras que las segundas (partidas no monetarias) sí serán motivo de ajuste.

## ACTUALIZACION DE LOS ACTIVOS NO MONETARIOS

### INVENTARIOS

Independientemente del método que se utiliza en la valuación de los inventarios, (P.P. - PEPS - UEPS) estos deberán ser motivo de un ajuste el cual es la aplicación del costo de reposición - aunque en su aplicación deberán tomarse en cuenta algunos lineamientos:

- En el caso de bienes comprados el costo de reposición se hará por cada artículo dependiendo del precio de compra actual - así mismo cuando se manejen cantidades considerables de los mismos - este costo se puede manejar de acuerdo con el aumento de precios - en bienes que representan un porcentaje considerable del volumen total, el cual será aplicado a todos los artículos.

- Producción en proceso y artículos terminados para la obtención del costo de reposición de la producción en proceso y artículos terminados deberá llevarse a cabo una integración de precios actuales de la materia prima, de la mano de obra, y de los demás elementos del costo.

ACTIVOS FIJOS

Sin duda alguna que en este renglón del balance general - es donde se utiliza mas este método para la determinación de los - valores de reposición, sin embargo cabe aclarar que se presentan -- ciertas situaciones específicas que trataremos a continuación.

- En caso de que al bien adquirido sea nuevo y no exista otro con grandes innovaciones tecnológicas, la determinación de su valor de reposición puede conseguirse a través del costo actual en el mercado de dicho bien.
- Si el bien adquirido es usado o fué hecho dentro de la empresa la determinación de su valor de reposición se -- ra obtenido mediante un avalúo independiente o bien -- mediante la cotización del mercado de dicho bien.
- Con respecto a los bienes importados el valor de reposición será obtenido en función a las cotizaciones del país de origen o bien mediante la aplicación de índices específicos.

Con respecto al cálculo de la depreciación esta será calculada acorde con el nuevo valor de reposición que ha sido determinado para los activos fijo tomando en consideración la vida útil de los bienes aplicando los porcentajes correspondientes de depreciación.

Es conveniente mencionar que al ajuste de la diferencia -- del costo de reposición con el histórico será considerado como una

partida mas del activo, la cual será denominada como revaluación de activos.

### CAPITAL

Para llevar a cabo la reexpresión de la cuenta de capital deberán aplicarse los lineamientos seguidos en el método del nivel general de precios.

En la aplicación de este método surgen otro tipo de información de los resultados, debido al concepto de utilidad que se maneja en este método a través de otros estados diferentes a los tradicionales los cuales son los siguientes:

- Estado de resultados operativo
- Estado de cambios en valor.
- Estado de utilidad o pérdida monetaria.

ESTADO DE RESULTADOS OPERATIVO

En este método el costo de lo vendido se presenta con valores de reposición, primordialmente de las materias primas consumidas así como también la depreciación sobre valores actuales, así -- como también de otros gastos que incluyen depreciación y consumo de materiales a valores actuales.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL VALOR

Los puntos presentados en este estado son:

- Aumento del valor por la revaluación de los activos no monetarios
- Unidades monetarias que reemplazan el poder adquisitivo del capital social.
- Unidades monetarias que reponen el poder adquisitivo de las utilidades invertidas.
- Traspasos a la utilidad o pérdida monetaria.

ESTADO DE UTILIDAD O PERDIDA MONETARIA.

Este estado se determina aplicando el índice general de --- precios y nos muestra la utilidad o pérdida que se obtienen en la - relación de los activos y pasivos monetarios.

## VENTAJAS Y DESVENTAJAS DE LOS METODOS

### DE REEXPRESION

#### VENTAJAS

#### Método del Nivel General de Precios

- Conserva el costo histórico
- Cumple con las características de la información contable de utilidad y confiabilidad.
- Permite tomar decisiones adecuadas y evitar entre otros efectos la descapitalización de la empresa.
- Su aplicación es mas sencilla y puede resultar menos costosa - además es mas accesible para la mayoría del personal de la empresa.

#### Método Sobre la Base de Costos Específicos.

- Las cifras reexpresadas son apegadas a una realidad ya que se toma en cuenta el costo de reposición.
- Permite conocer al usuario de la información el estado actual de la información financiera al considerar el valor específico de los activos.
- Presenta por separado la utilidad de Operación y las Utilidades por retención de activos == en épocas inflacionarias proporcionando una mejor evaluación de la administración de la empresa.
- Evita la descapitalización de la empresas asegurando el mantenimiento físico del capital.

- Es más sencillo para los auditores su revisión al conservar la ventaja de la contabi-  
lidad tradicional.

### DESVENTAJAS

- Al utilizar índices que es-  
tan determinados en función -  
a una diversidad de bienes y  
servicios y de promedios no  
se toma en cuenta la situa-  
ción particular de cada em-  
presa, no presentándose el-  
valor actual de sus activos.
- Es posible que no se este-  
protegiendo el poder adquisi-  
tivo del capital de la empre-  
sa al no considerarse la si-  
tuación específica de la em-  
presa.
- Reconoce utilidades gene-  
radas por la inversión en ac-  
tivos no monetarios sin espe-  
rar a que se vendan o reali-  
cen los mismos.
- Cierta grado de confusión  
de los usuarios al utilizar  
se cifras históricas y cifras  
reexpresadas.
- Actualmente el procedimiento  
es complejo y no muy comprensi-  
ble para todos.
- Existe dificultad para -  
determinar los valores-  
actuales específicos de  
los activos.
- Implica un gran cambio -  
en el marco tradicional-  
de la contabilidad pues-  
establece nuevas técni-  
cas en la implantación -  
de este método.
- Dificultad en su revisión  
por los auditores exter-  
nos debido a los crite-  
rios utilizados en la de-  
terminación de los valor-  
es actuales.
- Su operación es más cos-  
tosa.

- Su interpretación es en algunos puntos difícil para los usuarios.
- La objetividad es una de sus principales críticas, ya que el cálculo de su costo de reposición es subjetivo.
- No muestra las pérdidas o ganancias monetarias derivadas de enfrentar el efecto particular de la inflación en la empresa, con la inflación general.

C U A R T A P A R T E

C A S O P R A C T I C O

Después de haber tratado teóricamente los métodos aceptados y recomendados por el I.M.C.P. como los mas viables y factibles para su aplicación práctica en el ámbito contable, es en este cuarto y último capítulo en donde presentaremos de una manera sencilla y práctica de la actualización de los estados financieros.

Es necesario destacar que cada empresa desea conservar su particularidad con respecto a su información financiera la cual debe ser objetiva e imparcial por lo cual se dirigirá a utilizar el método que considere la empresa como el mas apropiado para actualizar su información para lo cual existe la opción de elegir el método que mejor convenga a sus necesidades.

Cabe puntualizar que no necesariamente debe utilizarse un solo método ya que existe la opción de utilizar una combinación de ambos métodos cuya utilización puede ser por razones de orden especial por lo cual al respecto en la circular número doce de la comisión de principios de contabilidad del I.M.C.P. expone que pueden existir situaciones de orden práctico en el cual puedan utilizarse los dos métodos por ejemplo:

- Aplicación del método de cambios en el nivel general de precios al inventario y al costo de ventas.
- Así por otra parte la aplicación del método de costos específicos a inmuebles, maquinaria y equipo y su depreciación correspondiente.

Como ya se ha dicho la aplicación de ambos métodos solo se deberá hacer en ciertas circunstancias que presente la empresa, sin embargo es recomendable y deseable que en un futuro se tenga la

política generalizada de utilizar un solo método.

Después de haber cotejado las ventajas y desventajas de --  
uno y otro método el caso práctico que se desarrollaba seguirá el --  
tratamiento de actualización de cifras del método del nivel general  
de precios, el cual consideramos como el mas apegado a la realidad --  
sin soslayar la importancia del método sobre la base de costos es-  
pecíficos.

DESARROLLO DEL  
CASO  
PRACTICO

La compañía "X.S.A. desea conocer el efecto que provoca - la inflación en su información financiera por primera vez al 31 de diciembre de 1980, reexpresándose también los estados financieros - al 31 de diciembre de 1979 como base:

**D A T O S**

- A.- La empresa se constituyó en el mes de enero de 1976.  
B.- El capital fue aportado de la forma siguiente.

Año de exhibición	Monto
1976	22'000
1977	12'000
1978	10'000
<b>Total</b>	<b>44'000</b>

- C.- Utilidades retenidas

Año	Monto
1976	800
1977	1'400
1978	1'500
1979	1'000
1980	1'200
<b>Total</b>	<b>5'900</b>

D.- Inversiones en maquinaria.- Se supone que todas las adquisiciones ocurren a nivel promedio en los diversos años.

Año de Adquisición	Costo	Depreciación Acumulación 1980	Neto	Depreciación Al 31-xii-79
1976	5'200	2'600	2'600	2'080
1977	1'100	440	660	330
1978	2'000	600	1'400	400
1979	1'800	360	1'440	180
1980	<u>800</u>	<u>80</u>	<u>720</u>	<u>-0-</u>
	10'900	4080	6820	2'990

E.- La depreciación de la maquinaria y equipo se deprecia en línea recta con una vida útil de 10 años.

F.- En 1976 se adquiere un edificio en 66'400 con una depreciación de vida útil de 20 años en línea recta.

G.- Los inventarios están valuados por el método de -- U.E.P.S formados de la siguiente forma:

Costo del inventario	Nov - 1978	14'500
Costo del inventario	Dic - 1978	10'000
Costo del inventario	Ene - 1979	7'700
		32'200

La Compañía "X S.A." presenta los siguientes  
estados financieros:

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31-XII-79 y 31-XII-80

<u>ACTIVO</u>	<u>1980</u>	<u>1979</u>	<u>PASIVO</u>	<u>1980</u>	<u>1979</u>
Bancos	2'400	2'200	Cuentas por pagar	24'500	23'000
Cuentas por cobrar	42'000	40'000	Otros pasivos	<u>3'600</u>	<u>8'500</u>
Inventarios	34'100	32'200		28'100	31'500
Deudores diversos	<u>2'000</u>	<u>1'200</u>			
<b>Total activo Circulante</b>	<b>80'500</b>	<b>75'600</b>	Pasivo largo plazo	<u>58'720</u>	<u>56'630</u>
<b>FIJO</b>			Total pasivo	86'820	88'130
Edificio	66'400	66'400	<b>CAPITAL CONTABLE</b>		
Dep acum.	16'600	13'280	Capital social	44'000	44'000
Neto	<u>49'800</u>	<u>53'120</u>	Utilidades retenidas	4'700	4'700
			Utilidad del ejercicio	<u>2'800</u>	<u>- 0 -</u>
Maquinaria y Equipo	10'900	10'100			
Dep acum.	4'080	2'990	Total	51'500	48'700
Neto	<u>6'820</u>	<u>7'110</u>			
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>1'200</b>	<b>1'00</b>			
<b>Suma Total activo</b>	<b><u>138'320</u></b>	<b><u>136'830</u></b>	Total pasivo y Capital	<u>138'320</u>	<u>136'830</u>

" Cia X S.A."

Estado de Resultados del 1° de enero  
al 31 de diciembre de 1980

VENTAS		82'000
Costo de Ventas:		
Inventario inicial	40'000	
Compras	<u>60'000</u>	
	100 000	
Inventario final	<u>34 200</u>	<u>65'800</u>
Utilidad antes de depreciación		16'200
Depreciación	4410	
Otros Gastos	<u>4190</u>	<u>8'600</u>
Utilidad de operación		7'600
Intereses		<u>2'000</u>
Utilidad antes de impuestos		5'600
Impuestos (I.S.R. y PTU)		<u>2'800</u>
Utilidad después de impuestos		<u><u>2'800</u></u>

## Solución:

Primeramente se llevará a cabo la reexpresión inicial al 31 de diciembre de 1979 por ser la primera vez que se va a realizar la actualización de cifras:

Ajuste No. 1INVENTARIOS

Se ajustará el costo histórico del inventario final de acuerdo con su antigüedad con la aplicación de factores de conversión mediante el índice nacional de precios al consumidor (Ver apéndice).

Fechas de Adquisición	Valor de Adquisición	Factor de Ajuste	Importe Ajustado
Capas de Inventario De Nov de 1978	14'500	127.6/105.4	17'554
Capas de Inventario Dic de 1978	10'000	127.6/106.3	12'003
Dic de 1979	<u>7'700</u>	127.6/110.0	<u>8'932</u>
	32'200		38'489

Valor histórico	32'200
Valor Actualizado	<u>38'489</u>
Importe del Ajuste	6'289

Ajuste No. 2INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO Y SU DEPRECIACION

Se ajustarán las cifras de estos rubros por cada bien acorde con su antigüedad este procedimiento se sigue tanto por el valor original de adquisición como por su depreciación acumulada.

## E D I F I C I O

Año de Inversión	Monto	Factor de Ajuste	Inversión-Ajustada
1976	66'400	127.6/66	128'373

Ajuste 61'973

MAQUINARIA Y EQUIPO

Año de Inversión	Monto	Factor de Ajuste	Inversión Ajustada
1976	5'200	127.6/66	10'053
1977	1'100	127.6/851	1'649
1978	2'000	127.6/100	2'552
1979	<u>1'800</u>	<u>127.6/118.6</u>	<u>1'937</u>
	10'100		16'191

Importe del Ajuste 6091

DEPRECIACION DEL EDIFICIO

Año	Depreciación acumulada 1979	factor ajuste	depreciación acu- mulada ajusta- da . 1979.
1976	13'280	127.6/66	25'675

Importe del Ajuste 12'395

DEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPODEPRECIACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO

Año	Depreciación Acumulada 1979	Factor de Ajuste	Depreciación - Acumulada Ajustada 1979
1976	2'080	127.6 /66	4'021
1977	330	127.6/851	495
1978	400	127.6/100	510
1979	180	127.6/118.6	194
	<u>2990</u>		<u>5'220</u>

Importe del Ajuste 2'230

RESUMEN DEL AJUSTE DE INMUEBLESMAQUINARIA Y EQUIPO Y EDIFICIO

	HISTORICO	AJUSTADO	AJUSTE
Edificio	66'400	128'373	61 973
Depreciación Acumulada	<u>13'280</u>	<u>( 25 675)</u>	<u>12 395</u>
	53 120	102 522	<u>49 578</u>
Maquinaria y equipo	10'100	16'191	6'091
Depreciación Acumulada	<u>2'990</u>	<u>(5'220)</u>	<u>2'230</u>
Neto	7'110	10'934	3861
		Total	53'439

Ajuste No. 3CAPITAL SOCIAL Y UTILIDADES ACUMULADAS

Para actualizar estos rubros, del balance general, se hace indispensable descomponer dichos rubros por antigüedad de aportaciones y de retención de utilidades y aplicar a cada cepa el factor de ajuste de acuerdo con la fecha de aportación o retención según el índice nacional de precios al consumidor.

CAPITAL SOCIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1979.

ARO	APORTACION	FACTOR DE AJUSTE	APORTACION AJUSTADA
1976	22'000	127.6/66	42'533
1977	12'000	127.6/851	17'993
1978	<u>10'000</u>	127.6/100	<u>12'760</u>
	44'000		73'286

Importe del Ajuste 1940

UTILIDADES ACUMULADAS

ARO	MONTO	FACTOR DE AJUSTE	UTILIDADES RETENIDAS - AJUSTADAS
1976	800	127.6/66	1'547
1977	1'400	127.6/851	2'099
1978	1'500	127.6/100	1'914
1979	<u>1'000</u>	127.6/118.2	<u>1'080</u>
	4700		6'640

Importe del Ajuste 1940

La reexpresión inicial de cifras deberá hacerse para -- obtener la ganancia o pérdida monetaria del ejercicio y realizarse por medio del cálculo práctico que propone el boletín -- B-7 .

El saldo inicial de la ganancia o pérdida monetaria se-- deberá actualizarse.

El resultado por posición monetaria se obtendrá de acuer-- do a la suma algebraica de los ajustes.

- 1) + Ajuste por reexpresión de inventarios.
- 2) + Ajuste por reexpresión de inmuebles, maquina---rias y equipo y depreciación acumulada.
- 3) + Ajuste por reexpresión del capital social y utili--dades retenidas.
- 4) + Ajuste por reexpresión costo de ventas.
- 5) + Ajuste por depreciación del ejercicio.
- 6) + Cambios significativos en la paridad del peso  
( Traspaso del cargo a resultados o de otras  
cuentas de activo ).

RESUMEN PARA LA DETERMINACION DE LA  
GANANCIA INICIAL POR POSICION  
MONETARIA

Incremento Capital Social	29'286	
Incremento Utilidades Retenidas	<u>1'940</u>	31'226
Incremento Inventarios	6'289	
Incremento Activo fijo (Neto)	<u>53'439</u>	<u>(59'728)</u>
Utilidad Actual por posición monetaria.		<u>28'502</u>
Cifras al 31-XII-80 = 28'502 x 165.5/127.6= <u>36'990</u>		

REEXPRESION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980Ajuste No. 1INVENTARIOS

Fecha De Adquisición	Valor de Adquisición	Factor de Ajuste	Importe Ajustado
Capas de Inventarios de Noviembre de 1979	14'000	165.6/125.6	18'503
Capas de Inventario Diciembre de 1979	12'000	165.6/127.6	15'574
Enero	<u>8'100</u>	165.6/183.8	<u>10'025</u>
	34'100		44'102

Valor Histórico 34'100

Valor Actualizado 44'102

Importe de Ajuste 10'002

Ajuste No. 2INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO

Activo fijo

Edificio

Año de Inversión	Monto	Factor de Ajuste	Monto Ajustado
1976	66'400	165.6/66	166'604

Importe del Ajuste

100'204

MAQUINARIA Y EQUIPO

Año de Inversión	Monto	Factor de Ajuste	Monto Ajustado
1976	5200	165.6/66	13'047
1977	1100	165.6/851	2141
1978	2000	165.6/100	3312
1979	1800	165.6/118.2	2521
1980	800	165.6/149.3	887
	<u>10'900</u>		<u>21'908</u>

Importe del Ajuste 11'008

DEPRECIACION ACUMULADAEDIFICIO

Año	Depreciación acumulada 1979	factor de ajuste	depreciación acumulada - 1979 ajustada
1976	13'280	165.6/66	33'321

Importe del Ajuste 20'041

MAQUINARIA Y EQUIPO

Año	Depreciación acumulada 1979	Factor de Ajuste	Depreciación Acumula lada 1979 Ajustada
1976	2080	165.6/66	5'219
1977	330	165.6/85.1	642
1978	400	165.6/100	662
1979	<u>180</u>	165.6/118.2	<u>252</u>
	2'990		6'775

Importe del Ajuste 3'785

**DEPRECIACION DEL EJERCICIO DE 1980  
EDIFICIO**

AÑO	DEPRECIACION DEL EJERCICIO 1980	FACTOR DE AJUSTE	DEPRECIACION DEL EJERCICIO AJUSTADA
1976	3'320	165.6/66	8'330

**MAQUINARIA Y EQUIPO**

AÑO	DEPRECIACION DEL EJERCICIO 1980	FACTOR DE AJUSTE	DEPRECIACION DEL EJERCICIO AJUSTADA
1976	520	165.6/66	1'305
1977	110	165.6/85.1	214
1978	200	165.6/100	331
1979	180	165.6/118.2	252
1980	80	165.6/149.3	89
	<hr style="width: 20%; margin: 0 auto;"/> 1090		<hr style="width: 20%; margin: 0 auto;"/> 2 191

**RESUMEN DEPRECIACION ACUMULADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980**  
**DEPRECIACION ACUMULADA Y DEPRECIACION DEL EJERCICIO**

**EDIFICIO**

EDIFICIO DEP ACUM. 1979	DEP-1980	DEP ACUM 1980	DEP ACUM AJUST 1979	DEP AJUST 1980	DEP ACUM AJUST 1980
13'280	3'320	16'600	33'321	8330	41'651

**MAQUINARIA Y EQUIPO**

2'990	1090	4080	6775	2191	8966
16'270	4410	20'680	40'096	10'521	50'617

**AJUSTES A LA RESERVA PARA LA DEPRECIACION INMUEBLES  
MAQUINARIA Y EQUIPO**

DEP ACUM AL 31 DE DICIEMBRE DE 1979	EDIFICIO	MAQUINARIA Y EQUIPO
	13'280	2990
DEP ACUM REEXPRESADA	<u>33'321</u>	<u>6'775</u>
 IMPORTE DE LOS AJUSTES	 <u>20'041</u>	 <u>3'785</u>

**AJUSTES A LA RESERVA POR  
DEPRECIACION DEL EJERCICIO**

DEPRECIACION DEL EJERCICIO	3'320	1'090
DEPRECIACION DEL EJERCICIO REEXPRESADA	<u>8'330</u>	<u>2'191</u>
	<u>5'010</u>	<u>1'101</u>

**AJUSTE # 3**

**CAPITAL SOCIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980**

AÑO	APORTACION	FACTOR DE AJUSTE	APORTACION AJUSTADA
1976	22'000	165.6 /66	55'200
1977	12'000	165.6 /85.1	23'351
1978	<u>10'000</u>	165.6 /100	<u>16'560</u>
	<u>44'000</u>		<u>95'111</u>

**RESERVA PARA MANTENIMIENTO DE CAPITAL**

51'111

## UTILIDADES RETENIDAS

AÑO	MONTO	FACTOR DE AJUSTE	UTILIDADES RETENIDAS AJUSTADAS
1976	800	165.6 /66	2'007
1977	1'400	165.6 /85.1	2'724
1978	1'500	165.6 /100.	2'484
1979	<u>1'000</u>	165.6 /118.2	<u>1'401</u>
	4'700		8'616

IMPORTE DEL AJUSTE 3916

AJUSTE NO. 4

## REEXPRESION DEL ESTADO DE RESULTADOS 1980

	HISTORICO	FACTOR	ACTUALIZADOS
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
INVENTARIO INICIAL	40'000	149.3 /127.6	46'803
COMPRAS	<u>60'000</u>	149.3 /149.3	<u>60'000</u>
INVENTARIO FINAL	100'000 <u>34'200</u>	165.6 /165.6	106'803 <u>34'200</u>
COSTO DE VENTAS	<u>65'800</u>		<u>72'603</u>

INCREMENTO LLEVADO A RESULTADOS 6'803

## AJUSTE No. 5

## DEPRECIACION DEL EJERCICIO

## EDIFICIO

AÑO	HISTORICO	FACTOR	DEPRECIACION ACTUALIZADA
1976	3'320	149.3 /66	<u>7'510</u>

IMPORTE DEL AJUSTE 4'190

## MAQUINARIA Y EQUIPO

AÑO	HISTORICO	FACTOR	DEPRECIACION ACTUALIZADA
1976	520	149.3 /66	1'176
1977	110	149.3 /85.1	193
1978	200	149.3 /100	299
1979	180	149.3 /118.2	227
1980	<u>80</u>	149.3 /149.3	<u>80</u>
	1'090		1'975

IMPORTE DEL AJUSTE 885

## RESUMEN DE AJUSTES

	EDIFICIO	MAQUINARIA Y EQUIPO	TOTAL
AJUSTE A LA RESERVA PARA DEPRECIACION	5'010	1'101	6'111
AJUSTE LLEVADO A RESULTADOS	<u>4'190</u>	<u>885</u>	<u>5075</u>
DIFERENCIA LLEVADA A POSICION MONETARIA.	820	216	1036

ASIENTOS CONTABLES DE LOS AJUSTES  
( fuera de libros)

<u>AJUSTE No.1</u>	D	H
Inventarios	10'002	
Corrección Monetaria		10'002
 <u>AJUSTE No.2</u>		
Edificio	100'204	
Maquinaria y Equipo	11'008	
Reserva depreciación de edificio		20'041
Reserva depreciación mas y equipo		3 785
Corrección Monetaria		87 386
 <u>AJUSTE No.3</u>		
Corrección Monetaria	55'027	
Reserva para mantenimiento de capital		51'111
Utilidades Acumuladas		3'916
 <u>AJUSTE No.4</u>		
Utilidad del ejercicio	6'803	
Corrección Monetaria		6'803
 <u>AJUSTE No. 5</u>		
Utilidad del ejercicio	5'075	
Corrección Monetaria	1 036	
Reserva para depreciación del edificio		50 10
Reserva para depreciación de maquinaria y equipo.		11 01

AJUSTE No. 6

Ganancia o Perdida inicial por posición monetaria	36'990	
Ganancia acumulada por -- posición monetaria		36'990

Ajuste 7

Corrección Monetaria.	11'138
Ganancia Acumulada por posición Monetaria	11'138

RESUMEN EN CUENTAS DE MAYORCORRECCION MONETARIA

(3)	55'027	10'002	(1)
(5)	1'036	67'386	(2)
(6)	<u>36'990</u>	<u>6'803</u>	(4)
	93'053	104'191	
(7)	<u>11'138</u>		
	<u>97'230</u>	<u>97'230</u>	

GANANCIA ACUMULADA POR POSICION -MONETARIA

36'990	(6)
<u>11'138</u>	(7)
<u>48'128</u>	

DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICIONMONETARIA AÑO 1980

Reserva para Mantenimiento de capital		(51'111)
Ajuste reexpresión utilidades acumuladas		( 3'916)
Ajuste reexpresión activos fijos	111'212	
Ajuste reexpresión depreciación acumulada	(29'937)	74 314
Ajuste reexpresión de inventarios finales		10 002
Ajuste reexpresión de edo de resultados		
Costo de Ventas	6'803	
Depreciación	<u>5'075</u>	<u>11'878</u>
Utilidad acumulada por posición Monetaria a 1980		<u>48'128</u>
Utilidad monetaria inicial		36'990
Utilidad monetaria de ejercicio		<u>11'138</u>
Utilidad monetaria, acumulada		<u><u>48'128</u></u>

ESTADO DE RESULTADOS

Utilidad Neta Según estado de resultados básico		2800
Menos		
Incremento en el costo de ventas (1)	6803	
Depreciación adicional (1) y (2)	<u>5075</u>	<u>11'878</u>
<u>PERDIDA NETA AJUSTADA</u>		\$ (9078)

BALANCE GENERAL

<u>Inventario</u>	<u>Cargos según estados finan</u> <u>claros básicos</u>	<u>Cifras actua</u> <u>lizadas</u>
		44'102
Activo neto fijo	34'100	137'895
	56'620	
<u>CAPITAL</u>	400	
Capital Social		44'000
Reserva para mantenimiento de capital		51'111
Ganancia acumulada por posición monetaria		48'128
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	4700	8'616
Resultados del ejercicio	<u>2'800</u>	<u>(9'078)</u>
Suma al capital contable	<u>51'500</u>	<u>142'777</u>

A continuación se presenta un balance general comparativo de las cifras no reexpresadas y de las ya reexpresadas para notar las diferencias que existen cuando se realiza la reexpresión de los estados financieros.

## CIA X, S, A.

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 XII-80

<u>ACTIVO</u>	<u>CIFRAS NO</u>	<u>CIFRAS REEXPRESA</u>
<u>CIRCULANTE</u>	<u>REEXPRESADAS</u>	<u>DAS</u>
EFFECTIVO	2'400	2'400
CUENTAS POR COBRAR	42'000	42'000
INVENTARIOS	34'100	44'102
DEUDORES DIVERSOS	2'000	2'000
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	<u>80'500</u>	<u>90'502</u>
<u>FIJO</u>		
EDIFICIO	66'400	166'604
DEPRECIACION ACUMULADA	(16'600)	(41'651)
NETO	<u>49'800</u>	<u>124'953</u>
MAQUINARIA Y EQUIPO	10'900	21'908
DEPRECIACION ACUMULADA	( 4'080)	( 8'966)
NETO	<u>6'820</u>	<u>12'942</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	56'620	137'895
<u>OTROS ACTIVOS</u>	<u>1'200</u>	<u>1'200</u>
SUMA TOTAL ACTIVO	138'320	229'597
<u>PASIVO</u>		
<u>CORTO PLAZO</u>		
CUENTAS POR PAGAR	24'500	24'500
OTROS PASIVOS	3'600	3'600
SUMA PASIVO CORTO PLAZO	<u>28'100</u>	<u>28'100</u>
LARGO PLAZO	58'720	58'720
SUMA TOTAL PASIVO	<u>86'820</u>	<u>86'820</u>
<u>CAPITAL CONTABLE</u>		
CAPITAL SOCIAL	44'000	44'000
UTILIDADES RETENIDAS	4'700	8'616
UTILIDADES DEL EJERCICIO	2'800	( 9'078)
RESERVA PARA MANTENIMIENTO		51'111
DE CAPITAL		
GANANCIA ACUMULADA POR		48'128
POSICION MONETARIA		
SUMA CAPITAL	<u>51'500</u>	<u>142'777</u>
SUMA PASIVO Y CAPITAL	<u>138'320</u>	<u>229'597</u>

Se presenta enseguida un breve análisis financiero comparativo de cifras reexpresadas y no reexpresadas con el objeto de darnos cuenta como es necesario llevar a cabo la reexpresión de los estados financieros, ya que, los índices tienen variaciones significativas y esto puede dar lugar a la toma de decisiones erróneas y -- por falta de información actualizada.

Información  
financiera no  
reexpresada

Índice de liquidez  
o capital de trabajo

información finan  
ciera reexpresada

Fórmula:  $\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante.}}$

$$\frac{80'500}{28'100} = 2.86$$

$$\frac{90'502}{28'100} = 3.22$$

Representa el número de unidades de activo circulante con que cuenta la empresa para cubrir cada unidad de pasivo a corto -- plazo.

#### INDICE DE SOLVENCIA

Fórmula:  $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo total}}$

$$\frac{138'320}{86'820} = 1.59$$

$$\frac{229'597}{86'820} = 2.64$$

Representa el número de unidades del activo total con que cuenta la empresa para cubrir cada unidad del pasivo total.

RAZON DE LA PRUEBA SEVERAO DEL ACIDOFórmula:Activo circulante-Inventarios

Pasivo circulante

$$\frac{80'500-34'100}{28'100} = 1.65$$

28'100

$$\frac{90'502-44'102}{28'100} = 1.65$$

28'100

Representa el nº de unidades de pronta realización para pagar cada unidad de pasivo a corto plazo.

RENTABILIDAD DEL CAPITAL CONTABLE

Fórmula: Utilidad Neta  
Capital contable,

2800 = 0,05 %  
51'500

-9078 = -0,17%  
51'500

Porcentaje de utilidad pérdida que va a llevarse cada accionista.

RENTABILIDAD DEL ACTIVO

TOTAL

Fórmula: Utilidad de Operación (Utilidad antes de  
de Intereses e Impuestos)

ACTIVO TOTAL EN OPERACION

7600 = 0,05%  
138'320

132 = 0,0005%  
229'597

Porcentaje de rentabilidad del activo total en función a la utilidad de operación.

NOTAS SOBRE LA INFORMACION ADICIONAL REFERENTE A LA REEXPRESION DE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑIA " X " S.A,

Después de haber llevado a cabo la actualización de los estados financieros del caso presentado, describimos como se refleja en los efectos de la inflación en la información financiera,

- Es el rubro del capital contable donde se observa el efecto directo de la inflación ya que se hace necesario crear la reserva para mantenimiento de capital en mas de un 100 % que el capital social inicial para evitar su descapitalización.

- En el renglón de la utilidad del ejercicio podemos darnos cuenta que aparentemente la empresa esta obteniendo utilidades, sin embargo esta no es real ya que el índice de inflación puede disminuir el monto de esta así como también convertirla totalmente en pérdida y aun más provocar la descapitalización de la entidad al distribuir la utilidad aparente en cuanto a reparto de dividendos, impuestos y reparto de utilidades.

- Provocación de toma de decisiones erróneas.

- En el rubro de inventarios la inflación provoca que estos sean subvaluados por lo que se hace necesario actualizarlos,

- Los montos del Activo Fijo deben ser actualizados ya que estos aumentan su valor día a día provocado por la inflación .

**A P E N D I C E**

## INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

BASE 1978 = 100

PROMEDIO

ARO	ANUAL	MES	1975	1976	1977	1978	1979	1980	1981	1982
1968	29.7	Enero	54.2	60.8	78.2	93.2	110.0	133.8	171.0	
1969	30.7	Febrero	54.5	61.9	80.0	94.9	111.6	136.9	175.2	
1970	32.3	Marzo	54.9	62.5	81.4	95.8	133.1	139.7	178.9	
1971	34.0	Abril	55.4	62.9	82.6	97.9	115.7	144.4	185.7	
1972	35.7	Mayo	56.1	63.4	83.3	99.2	116.9	147.3	188.3	
1973	40.0	Junio	57.1	63.6	84.3	99.2	116.9	147.3	188.3	
1974	49.5	Julio	57.5	64.2	85.3	100.9	118.4	151.4	191.6	
1975	57.0	Agosto	58.0	64.8	87.0	101.9	120.1	154.6	195.6	
1976	66.0	Septiembre	58.4	67.0	88.6	103.1	121.6	156.3	199.2	
1977	85.1	Octubre	58.7	70.8	89.3	104.3	123.7	158.6	203.6	
1978	100.0	Noviembre	59.6	75.8	91.5	106.3	127.6	165.6	213.1	
1979	118.6	Diciembre	59.6	75.8	91.5	106.3	127.6	165.6	213.1	
1980	149.3									
1981	191.1									

FUENTE: INDICADORES ECONOMICOS, BANCO DE MEXICO, S.A.

## CIRCULAR NUM 13 DE LA COMISION DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

16 de enero de 1981

## FACTORES PARA AJUSTAR ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980.

A continuación encontrarán la tabla de factores para ajustar estados financieros por cambios en el nivel general de precios al 31 de diciembre de 1980.

AÑO	INDICES		FACTOR DE AJUSTE	
	Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
1950	100.00		1,400.2	
1951	115.20	107.90	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	164.06	914.5	958.6
1956	163.20	158.55	857.9	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	197.80	194.16	707.8	721.0
1961	204.30	201.35	685.3	695.4
1962	210.60	207.78	664.8	673.8
1963	216.90	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	584.1
1967	251.00	247.81	557.8	656.0
1968	259.80	255.80	538.9	547.3
1969	267.60	264.37	523.2	529.6
1970	278.90	272.57	502.0	513.7
1971	292.80	287.51	478.2	487.0
1972	309.10	301.62	452.9	464.2
1973	375.10	338.35	373.2	413.8
1974	452.60	418.93	309.3	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	194.3
1978	898.80	845.54	155.7	165.5
1979	1,078.80	999.08	129.8	140.1
1980	1,400.20	1,263.02	100.0	110.8

Factores mensuales  
Diciembre 1980

## Factor de Ajuste

<u>Fecha</u>	<u>Indices de Cierre</u>	<u>Sobre Indice de Cierre</u>	<u>Sobre Indice Promedio</u>
Jul. 1979	1,000.6	139.9	126.2
Ago. 1979	1,015.9	137.8	124.3
Sep. 1979	1,027.9	136.2	122.9
Oct. 1979	1,045.9	133.9	120.7
Nov. 1979	1,059.6	132.1	119.2
Dic. 1979	1,078.8	129.8	117.1
Ene. 1980	1,131.7	123.7	111.6
Feb. 1980	1,157.9	120.9	109.1
Mar. 1980	1,181.6	118.5	106.9
Abr. 1980	1,201.9	116.5	105.1
May. 1980	1,221.4	114.6	103.4
Jun. 1980	1,245.9	112.4	101.4
Jul. 1980	1,280.6	109.3	98.6
Ago. 1980	1,307.7	107.1	96.6
Sep. 1980	1,321.6	105.9	95.6
Oct. 1980	1,341.0	104.6	94.2
Nov. 1980	1,364.7	102.6	90.5
Dic. 1980	1,400.2	100.0	90.2

Indice promedio de 1980: 1,263.02

Formulada en base al índice de precios implícito en la determinación del producto nacional bruto publicado por el Banco de México S.A. de 1950 a 1970 y el Índice Nacional de Precios al Consumidor publicado por el Banco de México, S.A. por los años posteriores a 1970.

**TABLA DE FACTORES PARA AJUSTAR ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1979.**

AÑO DE ORIGEN DEL VA LOR A- AJUSTAR	FACTOR DE AJUSTE (PROMEDIO AÑO ORI-- GEN)	MES DE ORI- GEN DEL VA- LOR A AJUS- TAR.	FACTOR AL CIERRE				
			1975	1976	1977	1978	1979
1968	4.29	ENERO	2.35	2.09	1.63	1.36	1.16
1969	4.15	FEBRERO	2.34	2.06	1.59	1.34	1.14
1970	3.95	MARZO	2.32	2.04	1.56	1.33	1.12
1971	3.75	ABRIL	2.30	2.02	1.54	1.31	1.11
1972	3.57	MAYO	2.27	2.01	1.53	1.30	1.10
1973	3.19	JUNIO	2.23	2.00	1.51	1.28	1.09
1974	2.57	JULIO	2.21	1.97	1.49	1.26	1.07
1975	2.24	AGOSTO	2.20	1.96	1.46	1.25	1.06
1976	1.93	SEPTIEMBRE	2.18	1.90	1.44	1.23	1.04
1977	1.49	OCTUBRE	2.17	1.80	1.42	1.22	1.03
1978	1.27	NOVIEMBRE	2.15	1.72	1.41	1.21	1.01
1979	1.07	DICIEMBRE	2.14	1.68	1.39	1.20	1.00

**FUENTE:** Cálculados con base en el Índice Nacional de Precios -  
al Consumidor, publicado por el Banco de México.

TABLA DE FACTORES PARA AJUSTAR ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980.

AÑO DE ORIGEN DEL VA LOR A- AJUSTAR	FACTOR	MES DE ORI- GEN DEL VA- LOR A AJUS- TAR.	1975	1976	1977	1978	1979	1980
	DE AJUS- DIO AÑO ORIGEN)							
1968	5.57	ENERO	3.05	2.72	2.11	1.77	1.50	1.24
1969	5.39	FEBRERO	3.03	2.67	2.07	1.74	1.48	1.21
1970	5.12	MARZO	3.01	2.64	2.03	1.72	1.46	1.18
1971	4.87	ABRIL	2.98	2.63	2.00	1.70	1.45	1.16
1972	4.63	MAYO	2.95	2.61	1.98	1.69	1.43	1.14
1973	4.14	JUNIO	2.90	2.60	1.96	1.66	1.41	1.12
1974	3.34	JULIO	2.88	2.57	1.94	1.64	1.39	1.09
1975	2.90	AGOSTO	2.85	2.55	1.90	1.62	1.37	1.07
1976	2.50	SEPTIEMBRE	2.83	2.47	1.86	1.60	1.36	1.05
1977	1.94	OCTUBRE	2.82	2.33	1.85	1.58	1.33	1.04
1978	1.65	NOVIEMBRE	2.80	2.23	1.83	1.57	1.32	1.02
1979	1.40	DICIEMBRE	2.18	2.18	1.80	1.55	1.29	1.00
1980	1.10							

FUENTE: Cálculados con base en el Índice Nacional de Precios-  
al Consumidor, publicado por el Banco de México.

TABLA DE FACTORES PARA AJUSTAR ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1981

Año de origen del ajuste valor a (promedio ajustar año origen	Factor de ajuste	Mes de origen del valor a ajustar	FACTOR AL CIERRE						
			1975	1976	1977	1978	1979	1980	1981
1968	7.17	Enero	3.93	3.50	2.72	2.27	1.93	1.59	1.24
1969	6.94	Febrero	3.91	3.44	2.66	2.24	1.90	1.55	1.21
1970	6.60	Marzo	3.88	3.40	2.61	2.22	1.88	1.52	1.19
1971	6.26	Abril	3.84	3.38	2.57	2.19	1.86	1.49	1.16
1972	5.97	Mayo	3.79	3.36	2.55	2.17	1.84	1.47	1.14
1973	5.32	Junio	3.73	3.35	2.52	2.14	1.82	1.44	1.13
1974	4.30	Julio	3.70	3.31	2.49	2.11	1.79	1.40	1.11
1975	3.74	Agosto	3.67	3.28	2.44	2.09	1.77	1.37	1.08
1996	3.23	Sept.	3.64	3.18	2.40	2.06	1.75	1.36	1.06
1977	2.50	Octubre	3.63	3.00	2.38	2.04	1.72	1.34	1.04
1978	2.13	Nov.	3.60	2.87	2.36	2.02	1.70	1.32	1.02
1979	1.80	Diciembre	3.57	2.81	2.32	2.00	1.67	1.28	1.00
1980	1.42								
1981	1.11								

FUENTE: Calculados con base en el Índice Nacional de Precios al Consumidor, publicado por el Banco de México.

NOTA: Observar que el factor de ajuste promedio se aproxima al factor -- del mes de junio.

C O N C L U S I O N E S

- No reexpresar los valores contables es considerar el -- costo histórico como un fin y no como un medio de control, proporcionar información adicional reexpresada es complementar la información obtenida mediante, el costo histórico haciendola mas objetiva y confiable.

- En la información a costo histórico las decisiones basadas en los costos operativos son inflacionarias y descapitalizadoras. Esto es por la falacia de las cifras que con esta técnica del costo histórico, se obtienen.

- El conocimiento oportuno de la descapitalización de las empresas ayuda a frenar, en lo posible, el proceso de inflación-devaluación.

- En las épocas inflacionarias, las utilidades ficticias impiden una adecuada toma de decisiones para el mantenimiento de capitales de las empresas, mismos que forman la riqueza de las naciones.

- La descapitalización no solo significa la reducción automática de inversión, sino que a la vez desaliente los desesos de inversión.

- La descapitalización de las empresas perjudica a todos los sectores pero especialmente a la clase obrera porque conduce al desempleo y al aumento en el costo de la vida; pero también afecta al sector empresarial y gubernamental.

« Para combatir la inflación, el estado tiene la obligación de poner en juego en el menor tiempo posible, todos los recursos a su alcance, entre estos recursos, figura la necesidad de contar con la mas confiable información financiera de las empresas - porque son las fuentes generadoras de las ganancias, pertenezcan a quienes pertenezcan, información que a su vez será uno de los recursos imprescindibles para frenar las inflaciones sin provocar recesiones inmoderadas.

- El capital necesita estabilizarse financieramente ya que teniendo todos sus recursos aplicados en el activo, y estos a su vez estan en un proceso económico, crean, un riesgo de inestabilidad y aún mas con la inflación, por lo que es necesario tomar medidas de protección en relación de las operaciones de la empresa son el mercado en que se desenvuelve ya que la inflación provoca altas y bajas por lo que es conveniente analizar cada operación antes de afectuarla equilibrando de esta manera la situación financiera, es decir protegiendo los activos en si el capital.

- Impide al correcto análisis e interpretación de los estados financieros.

Relacionar cifras expresadas con monedas de distinto poder adquisitivo generalmente conducirá a resultados absurdos y obviamente a malas decisiones.

- La fluidez del capital en las empresas es estimulada por la oportunidad del rendimiento del mismo y por la estabilidad económica que se adquiere en el transcurso de ejercicios contables bien -

organizados, el contador público o lic, en contaduría es el director de los negocios y del progreso económico de las empresas y los resultados dependen de su capacidad de organización y el uso de sus conocimientos técnicos.

BIBLIOGRAFIA

Anzures Maximino. C.P. Contabilidad General Ed. Porrúa 1981.

Ball J. Doyle Peter, Inflación. Selected Reading General Editor  
B J. Mc. Cormick. 1974.

Domínguez Orozco Jaime, Reexpresión de Estados Financieros. ---  
Efectos Contables, Financieros y Fiscales, Edición Fiscales - --  
I.S.E.F.S.A. 1982.

Elfas Lara. Flores Primer curso de Contabilidad Ed. Trillas.  
Espadas. Larros Raúl, Exposición del Capital, Ed.E.C.A.S.A. 1976

Franco Alfonso y Mariani René, La Inflación y la reexpresión de  
Estados Financieros, Publicaciones Administrativas y Contables,  
S.A. 1981.

González Galván, Jose Luis y Otros, La contabilidad para Efectos  
cambiantes, I.M.C.P. 1980.

Hernández de la Portilla, Alejandro Inflación y descapitalizaci  
ón Edit , E.C.A.S.A. 1980.

Sidney Davidson Clide Stickney Roman L. Weil.  
Contabilidad para la inflación, Edit. Cccsa.

W.A. Paton, Manual del contador, Edit. UTNEA.

Boletín A-1, "Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad. Financiera", Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos. A.C.

Boletín B-7, "Revelación de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera" del Instituto Mexicano de Contadores Públicos -- A.C.

Circular número 13 de la comisión de principios de contabilidad del I.M.C.P.

Revista Contaduría Pública del mes de Septiembre de 1975 Comisión de Principios de Contabilidad del I.M.C.P.

Revista del I.M.E.F., Marzo de 1978 (Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas.)

Jerry Flint. The New York Times, New Service (Febrero 9, 1971).