

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

125

164

**IMPORTANCIA Y LIMITACIONES DE LA
IMFORMACION FINANCIERA EN EPOCAS
INFLACIONARIAS**

SEMINARIO DE INVESTIGACION CONTABLE

**QUE PARA OBTENER EL TITULO DE
LICENCIADO EN CONTADURIA**

P R E S E N T A

MARIA SERENA RAMIREZ TELLEZ

DIRECTOR DEL SEMINARIO:

C. P. JUAN REYES RUEDA



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.

TESIS CON FALLA DE ORIGEN

I N D I C E

	PAGS.
INTRODUCCION	1
CAPITULO PRIMERO	
NECESIDADES DE INFORMACION FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES.	
1. Generalidades	4
2. El Balance General	9
3. El Estado de Resultados	11
4. El Estado de Costo de Producción	13
5. El Estado de Cambios en la situación financiera	14
6. Estados Financieros Proforma	16
CAPITULO SEGUNDO	
LA INFLACION COMO FENOMENO ECONOMICO QUE ALTERA LA INFORMACION FINANCIERA.	
1. Causas y Orígenes de la Inflación	20
2. El Efecto de la Inflación en la Contabilidad Financiera	23
3. Los Estados Financieros como fuente de Información y sus Deformaciones con la Inflación .	25
CAPITULO TERCERO	
METODOS APLICABLES PARA SOLUCIONAR LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.	
1. Sistemas Empleados por diversos Países	30
2. Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.....	36

PAGS.

3. Método de Actualización de Costos Específicos .. 43

CAPITULO CUARTO

APLICACION PRACTICA DE LOS METODOS

1. Aplicación del Método de Ajuste por cambios en
el Nivel General de precios 53

2. Aplicación del Método de Actualización de Costos
Específicos 73

CAPITULO QUINTO

CONCLUSIONES 88

BIBLIOGRAFIA 96

La administración y el público, pueden ser mejor servidos por - estados financieros basados en el valor actual del peso.

Conscientes de estos problemas y de la necesidad de re-solverlos, La Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos trabajó intensamente en el análisis del problema y emitió el boletín B-7 "Revelación de - los efectos de la inflación en la información financiera" en vigor desde el 1 de Enero de 1980.

El citado boletín señala las normas para la presentación de cifras actualizadas, tanto en los estados financieros básicos cuando esto sea aplicable, como a través de información adicional.

De cualquier forma aunque el boletín mencionado aún está en etapa de experimentación y, que, inclusive se han detectado actualmente problemas complejos en relación con su aplicación, es importante que las empresas lleven a cabo su reexpresión con el objeto de que se trate de dar una información lo más aproximado a los valores actuales con la finalidad de preservar el manejo adecuado de las empresas.

CAPITULO PRIMERO

NECESIDADES DE INFORMACION FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES.

1. Generalidades.
2. El Balance General.
3. El Estado de Resultados.
4. El Estado de Costo de Producción.
5. El Estado de Cambios en la Situación Financiera.
6. Estados Financieros Proforma.

NECESIDADES DE INFORMACION FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES.

1. Generalidades.

Por el continuo aumento en las actividades económicas y la compleja estructura social, el hombre de negocios tiene muchos y variados problemas, uno de los cuales es la tendencia a la limitación de utilidades, por lo cual se ha visto obligado a buscar nuevos métodos de eficiencia para administrar humana y técnicamente los negocios.

En ocasiones, el problema fundamental es la obtención de información financiera oportuna y adecuada; y en otras, su aplicación mediante su adaptación al futuro de los datos pertenecientes al pasado.

El hombre de negocios tiene la necesidad de solicitar información financiera oportuna y adecuada, entendiéndose por tal información financiera cuantitativa, confiable y accesible para que le ayude a formar su decisión sobre algún asunto.

Los estados financieros, constituyen una de las principales fuentes de información a la que con frecuencia recurre el hombre de negocios. Las funciones principales son auxiliarse en el control de las empresas y para tomar decisiones fundadas.

Múltiples problemas que involucran la dirección de un negocio, no son fáciles de resolver integralmente, por intervenir diversos factores que van condicionando los unos a los otros. La Información proporcionada por los estados financie--

ros ayuda a la resolución de esos problemas. (1)

Para obtener la información financiera es necesario contar con un sistema de captación de las operaciones que mida, clasifique, registre y resuma con claridad en términos de dinero, las transacciones y hechos de carácter financiero.

De esta manera, la administración contará con una fuente de información que permita.

- a) Coordinar las actividades.
- b) Captar, medir, planear y controlar las operaciones diarias.
- c) Estudiar las fases del negocio y proyectos específicos.
- d) Contar con un sistema de información central que pueda servir a los interesados en la empresa, como serían propietarios, acreedores, gobierno, empleados, posibles inversionistas o público en general.

Es importante destacar que en la información financiera intervienen singularmente la habilidad y honestidad de quien la prepara así como los principios de contabilidad aplicados sobre bases consistentes.

(1) Macías Pineda Roberto. El Análisis de los estados financieros y las deficiencias en las empresas. 10 Edic. Edit. ECASA. México 1977. p.p. 3 y 4.

Interés de los estados financieros.

Los estados financieros interesan tanto desde un punto de vista interno o de administración de la empresa, como desde un punto de vista externo o del público en general.

El balance general, el estado de resultados y el estado de cambios en la situación financiera, que son los estados -- principales interesan a un mayor número de personas en virtud de que cubren los aspectos fundamentales de las operaciones de las empresas.

Desde el punto de vista interno, los estados financie-- ros principales interesan a la administración, a los empleados, a los accionistas, tanto como fuente de información para fijar políticas administrativas como de información de la situación que guardan los intereses de los accionistas.

Desde el punto de vista externo, los estados financie-- ros pueden interesar a;

- a) Los acreedores, como fuente de información para que estimen la capacidad de pago de la empresa para cu-- brir créditos.
- b) Las personas o empresas a quienes se les solicite -- crédito o aportaciones de capital para que estudien y evalúen la conveniencia de su inversión.
- c) Las autoridades hacendarias para efectos de los im-- puestos que gravan a las empresas.
- d) Diversas dependencias gubernamentales con relación a concesiones y franquicias o bien para obtener información estadística, necesaria para orientar las di-- rectrices de los países.

Los estados financieros secundarios, salvo casos especiales, por presentar aspectos aislados desde un punto de vista interno o de la administración de la empresa.

Limitación de la información financiera.

Los estados financieros no son exactos ni las cifras -- que se muestran son definitivas. Esto sucede así porque las operaciones se registran bajo juicios personales y principios de contabilidad que permiten optar por diferentes alternativas para el tratamiento y cuantificación de las operaciones, las cuales se cuantifican en moneda, que por otra parte no conserva su poder de compra y al paso del tiempo puede perder su significado en las transacciones de carácter permanente, y en economías con una actividad inflacionaria importante las operaciones pierden su significado a muy corto plazo. (De esto se tratará ampliamente en el capítulo II de este trabajo).

Además existen intangibles que no pueden ser medidos -- por los sistemas de captación de las empresas, como son la capacidad de administrar, la localización de la empresa en las fuentes de abastecimiento, las condiciones del mercado, los recursos humanos con que cuenta, etc. Todo lo anterior redundaría en la productividad de la empresa, pero no es cuantificable en los estados financieros como activos.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados -- pueden ser definidos como las reglas o normas desarrolladas por la técnica contable que se observan para registrar las operaciones y la presentación de la situación financiera y de los

resultados de las operaciones hechas a través de los estados financieros, no es una presentación arbitraria sino basada en la experiencia, el desarrollo de la técnica contable y la aceptación general.

Los estados financieros deben explicar bajo que reglas particulares han sido preparados para que las personas interesadas en los estados financieros puedan hacer comparaciones -- con otros estados financieros y se formen un juicio respecto a la situación financiera de la empresa.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados son:

1.- Entidad. Una empresa tiene personalidad jurídica y totalmente separada de los socios.

2.- Realización. Los costos y gastos se registran paralelamente a los ingresos que los originan.

3.- Período Contable. Las operaciones de las empresas se dividen en lapsos o ejercicios y al terminar cada uno se efectúa un cierre de las operaciones.

4.- Valor Histórico. El poder adquisitivo de la moneda en su constante fluctuación tiene importancia secundaria para el registro de las operaciones, siendo de mayor importancia el valor nominal empleado en las operaciones.

5.- Negocio en Marcha. Una empresa tiene existencia continua y no limitada a un lapso determinado. De no ser así, todos los activos tendrían que presentarse a su valor de realización.

6.- Dualidad Económica. Los hechos y fenómenos económico-financieros que afectan a las entidades tienen una causa y un efecto. La causa son aquellos hechos y fenómenos económico-financieros que afectan el patrimonio de la entidad y al registrarse se aprecia su efecto en la estructura financiera.

7.- Revelación Suficiente. Los estados financieros deben contener en forma clara y comprensible la información necesaria para que el lector pueda juzgar la situación financiera y el resultado de las operaciones.

8.- Importancia Relativa. La información que contienen los estados financieros debe mostrar aspectos importantes susceptibles a ser cuantificados en unidades monetarias.

9.- Consistencia. La información que se presenta en los estados financieros requiere que se siga procedimientos de --cuantificación aceptados en estados anteriores, con objeto de que algún cambio en dichos procedimientos no conduzca a conclusiones erróneas. (2)

2. El Balance General.

Toda entidad requiere de conocer la composición de sus finanzas; esto es sus recursos y sus obligaciones en una forma panorámica y técnica. Es precisamente el balance el estado que muestra la situación financiera de la entidad a una fecha de--

(2) Moreno Fernández Joaquín. Las finanzas en la empresa. 2da. Edic. 2da. Reimpresión. Edit. I.M.E.F. México 1981. p.p. 11 - 17.

terminada. Si toda esta información no estuviera debidamente ordenada y clasificada, la entidad no podría conocer su situación ni el camino que sigue, estando imposibilitada para tomar decisiones.

En general, las personas que están interesadas en una empresa desean conocer las respuestas a preguntas como las siguientes:

- 1) ¿La situación crediticia de la empresa es favorable?.
- 2) ¿Está capacitada para pagar sus pasivos a corto plazo - en el curso normal de sus operaciones?.
- 3) ¿Los vencimientos de sus obligaciones a corto plazo están convenientemente espaciados?.
- 4) ¿Vende y cobra antes del vencimiento de sus obligaciones?.
- 5) ¿Tiene suficiente capital de trabajo?.

El crédito se adquiere por el continuo cumplimiento de las obligaciones pecunarias.

- 6) Su estructura financiera: capital contable y pasivo, ¿está proporcionada?.
- 7) ¿Hay exceso de inversión en clientes, en inventarios y en activo fijo?.
- 8) La estructura financiera ¿está desequilibrada debido al exceso de su pasivo a largo plazo?.

- 9) ¿Tiene suficiente activo total?.
- 10) El capital invertido y las utilidades retenidas ¿Han -- sido empleados en forma apropiada?.
- 11) ¿Es satisfactoria su situación financiera? La respuesta es una consideración trascendental que sirve de base - para tomar decisiones inmediatas.
- 12) ¿Ha venido mejorando dicha situación?.
- 13) ¿Está la empresa progresando o decayendo?.

Numerosas preguntas pueden formularse con relación a -- las fases financieras de un negocio. (3)

Por tanto podemos concluir que el balance general, es - útil porque sirve para proporcionar información y a través de su análisis e interpretación, se puede precisar la situación y desarrollo presente y preveer el futuro de la empresa y, así - tomar mejores decisiones.

3. El Estado de Resultados.

Este estado es fundamental para juzgar los resultados - de operación de una empresa. Muestra un resumen de los hechos significativos que originaron un aumento o disminución . en el patrimonio de la entidad durante un período determinado. Para

(3) Macías Pineda Roberto. Ob. Cit. p.p. 9 y 10.

evaluar el futuro, con frecuencia se emplea el estado de resultados ya que los resultados obtenidos son una buena base como indicadores.

Si es comparativo, el estado de resultados refleja las tendencias de las operaciones de un período y otro y para el usuario será de ayuda máxima como elemento de juicio, si se presenta comparándolo con cifras de períodos anteriores y/o con cifras presupuestadas será de mayor utilidad pues al determinar las variaciones se logra conocer las deficiencias o mejoras realizadas.

Los grupos de personas a quienes interesa el estado de resultados, así como la información fundamental que en el se encuentra son:

- a) Accionistas. Fundamentalmente suelen estar interesados en el renglón de utilidad neta, en función de la redituabilidad de su inversión.
- b) Administradores. Se interesan no sólo en la utilidad neta sino también en las informaciones de utilidades a diferentes niveles (bruta, utilidad de operación y antes de impuesto); así como en las cifras individuales de ingresos y egresos, con el fin de evaluar el resultado de las actividades contra los presupuestos y en comparación de ejercicios anteriores o empresas similares tendientes a la corrección de fallas e incrementos de los resultados.
- c) Acreedores y prospectos de acreedores. A los primeros, con objeto de evaluar el poder de generación de utilidades como garantía o seguridad para sus créditos. A los

segundos, para evaluar el riesgo del crédito que se propone.

- d) Prospecto de inversionistas. Les interesa en relación con la probable redituabilidad futura de su inversión, evaluada de acuerdo con resultados obtenidos antes de su inversión.
- e) Autoridades hacendarias y gubernamentales. Les interesa con objeto de determinar la utilidad correcta sobre la que cubre el impuesto sobre la renta, así como para proteger los intereses del público o clientes de las empresas en ciertos tipos de negocios como los servicios públicos. (4)

4. El estado de costo de producción.

Este estado suministra información para realizar toma de decisiones que redundan en el mejor aprovechamiento de sus bienes y recursos, para efectuar, para la consecución de cualquiera de los aspectos referentes al control y minimización de costos.

La más fiel y precisa representación que puede obtenerse del funcionamiento y desarrollo de los trabajos de una empresa manufacturera, la proporciona el estado de costo de producción adecuadamente preparado, el cual muestra los datos -- esenciales, en forma tal, que los responsables de esas labores

(4) Moreno Fernández Joaquín. Ob. Cit. p.p. 49 - 51.

pueden saber en un momento dado el punto exacto en el cual deberán fijar preferentemente su atención.

El estado de costo de producción desempeña un papel muy importante en la dirección de las empresas manufactureras, por el hecho de que sirve de base para fijar normas o políticas de operación o de explotación, como pueden ser;

- a) La determinación del punto de equilibrio económico.
- b) El aprovechamiento de la capacidad productiva por tipo de artículos o líneas, o bien dejar de producir.
- c) Decidir sobre cerrar la fábrica o seguir operando.
- d) Decidir si determinadas piezas es preferible comprarlas o fabricarlas.

Como corolario se puede decir que las cifras de costos, desarrolladas sobre bases sólidas y cumpliendo con sus objetivos, habrán de reflejarse en una utilidad efectiva. (5)

5. El estado de cambios en la situación financiera.

El crecimiento y desarrollo de los negocios en la época actual, así como la complejidad que traen aparejada, han hecho palpable la necesidad de información adicional que refleje di-

(5) Del Rio González Cristóbal; Costos I. 7a. Edic. Edit. Ediciones Contables y Administrativas, S.A. México, D.F. 1977 p.p. 1-19, 1-20.

rectamente las fuentes y orígenes de los recursos (principio de dualidad económica) a que acude la entidad, así como la -- aplicación o empleo de dichos recursos en el mismo período expresado en otros términos, los cambios ocurridos en la situación financiera de la entidad entre dos fechas. La necesidad de satisfacer esta nueva exigencia de información ha hecho que surja un nuevo estado financiero inicialmente con carácter complementario, que ha recibido diferentes nombres (entre los más comúnmente usados están los de origen y aplicación de recursos, estado de origen y aplicación de fondos, estado de cambios en la posición financiera, estado de cambios en la situación financiera).

La presentación de un estado de cambios en la situación financiera es necesaria y debe presentarse como información básica al igual a la que presentan el estado de resultados y el balance general y así cumplir con el principio de revelación suficiente.

Los objetivos del estado de cambios en la situación financiera son:

- a) Resumir las actividades de una entidad económica en -- cuanto financiamiento e inversión, mostrando la generación de recursos provenientes de las operaciones del período.
- b) Proporcionar información completa sobre los cambios en la situación financiera durante el período.

El estado de cambios en la situación financiera no puede reemplazar al estado de resultados ni al balance general y su intención es el proporcionar información que dichos estados

no proporcionan, o solamente la proporcionan indirectamente sobre el flujo recursos o cambios en la situación financiera del período.

Un estado de resultados junto con su estado de utilidades acumuladas informan sobre los resultados de las operaciones y cambios en las utilidades acumuladas, pero no muestran otros cambios en la situación financiera. Los balances comparativos pueden aumentar en forma considerable esta información - pero los objetivos del estado de cambios en la situación financiera requieren que toda esta información se seleccione, se clasifique y se resuma en forma tal, que sin necesidad de recurrir a otros estados se presente claramente el resultado de las actividades de financiamiento e inversión, los recursos provenientes de las operaciones y los cambios en la situación financiera durante el período. (6)

6. Los estados financieros proforma.

Existen situaciones que hacen indispensable conocer el efecto que pueden tener sobre las cifras de los estados financieros, transacciones importantes que ocurren después de la fecha de los mismos o que no se han consumado, pero que tienen grandes probabilidades de efectuarse. Para conocer ese efecto se utilizan estados financieros que se denominan proforma.

El concepto proforma presupone una presentación formal de situaciones sobre las cuales se pueda tener un grado de cer

(6) Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Boletín B4, Estado de Cambios en la Situación Financiera. Edic. 1a. Edit. IMCP. México 1974. p.p. 1 y 2.

teza tal que, no hagan concluir a los lectores de manera equivocada.

Se considera importante distinguir entre los estados -- proforma en los que se requiere como ingrediente el que incorporen transacciones ya efectuadas en los que no puede haber duda o bien en transacciones que están en estudio o que no se -- han consumado, pero que tienen un alto grado de probabilidades de que lleguen a efectuarse. (7)

Los grupos de personas a quienes interesan estos estados son:

- a) Accionistas. Estas personas se encuentran interesadas - en conocer cuál sería la situación financiera de la entidad, con el fin de aprobar transacciones que estan bajo su decisión.
- b) Administradores. Para los administradores que tienen bajo su responsabilidad el manejo y los resultados de la entidad, estos estados son una herramienta necesaria para la planeación de las operaciones y la toma de deci--siones presentes y futuras.
- c) Acreedores y prospectos de acreedores. A los primeros - interesa con objeto de vigilar la seguridad de sus cré--ditos y, en su caso, para oponerse o aceptar las tran--sacciones propuestas, y a los segundos, para evaluar el riesgo del crédito que se propone.

(7) Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. 13a. Edic. 1a. Reimpresión. Edit. IMCP. México 1982. p.p. 69 y 70.

- d) Prospectos de inversionistas. A estos les interesa estudiar los cambios sustanciales que sufrirá la entidad - con posterioridad a los estados financieros actuales -- con el fin de evaluar antes de efectuar su inversión.

- e) Autoridades gubernamentales. Principalmente les interesa a la comisión de valores, que vigila celosamente los intereses del público sobre todos los valores que se cotizan en la bolsa. (8)

(8) Moreno Fernández Joaquín. Ob. Cit. p.p. 69 y 70.

CAPITULO SEGUNDO

LA INFLACION COMO FENOMENO ECONOMICO QUE ALTERA LA INFORMACION FINANCIERA.

1. Causas y Orígenes de la Inflación.
2. El Efecto de la Inflación en la Contabilidad Financiera.
3. Los Estados Financieros como fuente de Información y sus deformaciones con la inflación.

LA INFLACION COMO FENOMENO ECONOMICO QUE ALTERA LA
INFORMACION FINANCIERA.

1. Causas y Orígenes de la inflación.

Concepto:

Si definimos inflación como el aumento en el índice general de precios de la economía, producida fundamentalmente -- por un incremento en el circulante, es decir, el monto de dinero disponible en la economía de un país, sin un aumento en la producción de dicha economía como contrapartida que absorba este nuevo circulante, los precios tenderán a subir. (1)

Con el objeto de simplificar lo que es la inflación, esta se podría presentar como el resultado de un incremento en el circulante o en los medios de pago, sin un consecuente aumento proporcional de bienes y servicios en el mercado por lo que se podría presentar de esta manera.

INFLACION = DEMANDA GLOBAL > OFERTA GLOBAL

MEDIOS DE PAGO	PRODUCCION DE
O DINERO	BIENES Y SER-
	VICIOS

} ALZA DE
} PRECIOS

(1) Revista Ejecutivos de Finanzas. I.M.E.F. Marzo 1978. p. 38.

Por la simple presencia de la Ley de la oferta y la demanda, los precios tenderán a subir, puesto que la cantidad de mandada estará por arriba de la cantidad ofrecida.

Causas:

Las más importantes causas del fenómeno inflacionario son:

1.- Aumento del medio circulante que, por ejemplo, en el año de 1980, se incrementó en un porcentaje superior al 35%.

2.- Establecimiento de impuestos nuevos técnicamente in correctos o inoportunos en su aplicación, tales como el impues to al valor agregado y el impuesto a metales preciosos recientemente modificado.

3.- Problemas estructurales de desequilibrio en nuestra balanza de pagos.

4.- Cuando vendemos materia prima al exterior, las vendemos muy baratas, puesto que el valor de un producto está determinado, entre otros factores, por la cantidad de trabajo em pleado para fabricarlo; así los recursos naturales que exporta mos conllevan un valor agregado mínimo.

5.- Aumento de salarios no justificado o no repercutido en la productividad. Consideramos realmente que, en la productividad puede estar la clave para solucionar favorablemente los problemas derivados de la inflación: Desafortunadamente, dicha productividad no es correlativa ni proporcional a las peticio nes y demandas salariales, misma que, muchas veces, al amparo del índice inflacionario, pueden considerarse como mínimamente

justas.

6.- Por el efecto multiplicador del incremento de salarios, es decir, por las repercusiones que acompañan a estos aumentos.

7.- La intermediación excesiva que se presenta para llevar al consumidor, los productos requeridos. Dicha intermediación incide forzosamente en la elevación del precio.

8.- Alza en las tasas de interés que el sistema bancario está autorizado a cobrar.

9.- El control de la inflación en los principales países con los que comerciamos y el poco efectivo control inflacionario a nivel nacional. Dicho en otras palabras, la brecha inflacionaria entre la nuestra y las demás naciones.

10.- Incremento en el gasto público y falta o ausencia de un poder legislativo que califique auténticamente el monto o importe; el objetivo y el resultado o eficiencia del mismo - gasto público. (2)

Con respecto a las causas de la inflación, el Licenciado Javier Beristain I., afirma que "... La inflación es un fenómeno esencialmente monetario. Para algunos la única explicación de la inflación es la abundancia de dinero en la economía, pero ésta es una verdad a medias si se omite una explicación

(2) Franco B.A. y Mariani O.R. La Inflación y la Reexpresión - de Estados Financieros. 1ra. Edic. Edit. Pac. México 1981. p.p. 21, 28 y 29.

de las causas de esa abundancia de dinero. El hecho indiscutible es que la cantidad de dinero en circulación no es autónoma ni independiente del curso de otras variables del sistema económico: depende, entre otras causas, del resultado de la balanza de pagos, del financiamiento del déficit del presupuesto público, y de los programas de financiamiento al sector privado.

Conociendo el origen de la inflación resulta relativamente fácil sugerir, aunque no efectuar, acciones antiinflacionarias. (3)

2.- El efecto de la inflación en la contabilidad financiera.

Hasta ahora he intentado presentar un panorama que pretende ser objetivo y contemple los que se consideran principales orígenes del fenómeno inflacionario, con el propósito de poder dar un enfoque mejor, del efecto de la inflación en la contabilidad financiera.

La información contable financiera se ha fundado, tradicionalmente, en el principio de "Valor histórico Original. Este principio se basa en que las cifras de los estados financieros se expresan en términos de unidades monetarias y que, cuando esta unidad o medida de valor es constante, la importancia relativa de un bien queda razonablemente medida por"... las cantidades de efectivo que se afecten o su equivalente o la estimación razonable que de ello se haga al momento en que se consideren realizados contablemente.

(3) Revista Ejecutivo de Finanzas. I.M.E.F. Julio 1981, p. 14.

Dichas cifras pierden su significado en épocas de fluctuaciones intensas o frecuentes de los precios.

Esta deficiencia de la información puede conducir, por ello, a decisiones desfavorables y peligrosas para las empresas y para la economía nacional, tales como la descapitalización de las propias empresas por el gravamen o reparto de utilidades ficticias. Esto es dicha descapitalización ocasionada por las altas utilidades (inflacionarias) al pagar más impuestos y repartir dividendos sobre utilidades que realmente no se han generado.

A pesar de sus deficiencias es innegable que el esquema contable tradicional ha sido útil y confiable para la comunidad de negocios por un largo período. El grueso de la actividad económica esta representado por las transacciones que realizan las empresas. El registro de estas transacciones, utilizando a la moneda como denominador común, constituye la ocupación fundamental de la contabilidad y le permite preservar las características de objetividad y verificabilidad que la información financiera, necesariamente, debe satisfacer. Consecuentemente, - no debe abandonarse al costo histórico, sino complementarse, - destacando los efectos principales de las fluctuaciones intensas o frecuentes que dicha información oculta. (4)

En conclusión a lo anterior se puede decir, que el registro de las aportaciones se hace en unidades monetarias con el poder adquisitivo que tienen en el momento en que se adquie

(4) Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Boletín B-7. Revelación de los efectos de la inflación en la información Financiera. p.p. 1 y 3.

ren los bienes y servicios; es decir, las transacciones se registran al costo de acuerdo con principios de Contabilidad. Esto tiene como consecuencia, en una economía inflacionaria, que dichas operaciones con el transcurso del tiempo queden expresadas a costos de años anteriores, aún cuando su valor equivalente en unidades monetarias actuales sea superior, de tal suerte que los estados financieros preparados con base al costo no representan su valor actual. (5)

3.- Los estados financieros como fuente de información y sus deformaciones con la inflación.

Los estados financieros deben transmitir información que satisfaga al usuario general de las empresas. En esas condiciones la información emanada de los estados financieros servirá al usuario para diversas finalidades, sobre todo para tomar decisiones en cuanto a inversión y respecto a créditos, para aquilatar la solvencia, liquidez y capacidad de generar recursos para la empresa, así como para evaluar el origen, características, rendimiento y aplicación de los recursos financieros y evaluar la gestión de la administración.

Por lo tanto para que la información contenida en los estados financieros, satisfaga y sea de utilidad para el usuario general, debe aceptarla y creer en ella, de lo contrario no le será útil. (6)

(5) Moreno Fernández Joaquín. Las finanzas en la empresa. 2da. Edic. 2da. Reimpresión. Edit. I.M.E.F. México 1981. p.p. - 119 y 120.

(6) Revista Ejecutivos de Finanzas. I.M.E.F. Julio 1982. p. 56.

La información que se presenta en el balance general se ve distorsionada fundamentalmente en las inversiones representadas por bienes, que fueron registrados a su costo de adquisición y cuyo precio ha variado con el transcurso del tiempo. Generalmente los inventarios muestran diferencias de relativa importancia debido a la rotación que tienen y a que su valuación se encuentra más o menos actualizada. Las inversiones de carácter permanente, como son terrenos, edificios, maquinaria y equipo en general, cuyo precio de adquisición ha quedado estático 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 compra con el transcurso del tiempo debido a la pérdida paulatina del poder adquisitivo de la moneda.

Desde el punto de vista de la información de los resultados de operaciones en las empresas, tenemos deficiencias originadas principalmente por la falta de actualización del valor de los inventarios y de la intervención de una depreciación real. Todo esto da origen a una incertidumbre para la toma de decisiones, porque se carece de información actualizada y, si no se tiene política de separar de las utilidades, como mínimo una cantidad que, sumada al capital, de como resultado un poder de compra por lo menos igual al del año anterior, la consecuencia será la descapitalización de la empresa y, en el transcurso del tiempo, la desaparición de la misma. (7)

Los problemas ocasionados por la deformación de la información financiera tradicional (basada en el valor histórico)

(7) Moreno Fernández Joaquín. Ob. Cit. p. 120.

y por la falta de comparabilidad producida por las desviaciones al esquema utilizado sin guías de acción concretas. Aunque existe consenso general sobre la necesidad de corregir tales deficiencias con la finalidad de evitar que los usuarios de la información contable financiera sean inducidos a error, no se ha logrado, a la fecha, un acuerdo satisfactorio sobre el método apropiado para efectuar y presentar la corrección, en un contexto de precios con fluctuaciones generales frecuentes o intensas. Existen varios métodos propuestos que tienen fuertes y sólidas razones a su favor y que, probablemente sean aplicables satisfactoriamente a diferentes empresas y en diversas circunstancias.

Los métodos a emplear para corregir o complementar la información financiera contable, en un contexto de precios cambiantes, debe reunir, por lo menos, los siguientes requisitos a) cubrir aspectos substanciales, es decir, aquellos en los que tiene impacto importante la fluctuación de precios; b) ser congruente; o sea, corresponder a un conjunto de criterios y políticas debidamente armonizados entre sí; c) ser adoptados en forma integral, lo que equivale a considerar todos sus efectos, tanto los "favorables" como los "desfavorables", sin realizar una discriminación selectiva que provoque falta de equidad.

El análisis de los métodos disponibles indica que son dos los que cuentan con un considerable apoyo teórico y han sido desarrollados y experimentados con mayor profundidad e intensidad;

a) El de ajuste por cambios en el nivel general de precios.

b) El de actualización de costos específicos.

Ambos métodos coinciden en que las deformaciones esenciales de los costos históricos, se localizan en los rubros no monetarios del balance general (básicamente inventarios, activos fijos y patrimonio) y los del estado de resultados que les son relativos (costo de ventas y depreciación). En tanto, que el primero considera que la deformación del costo histórico se corrige convirtiendo los costos expresados en unidades monetarias de distinto poder adquisitivo general, a unidades monetarias de poder adquisitivo general actual, el segundo sostiene que esta corrección debe efectuarse substituyendo el costo original de cada partida por el costo actual de la misma.

Cada empresa podrá, preservando la imparcialidad y objetividad de la información, elegir entre dos métodos, aquél que se adapte mejor a sus circunstancias. (8)

(8) Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. Boletín -- B-7. Ob. Cit. p.p. 1, 2, 4 y 5.

CAPITULO TERCERO

METODOS APLICABLES PARA SOLUCIONAR LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Sistemas empleados por diversos países.
2. Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.
3. Método de actualización de costos específicos.

METODOS APLICABLES PARA SOLUCIONAR LOS EFECTOS DE
LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1.- Sistemas empleados por diversos países.

El problema inflacionario es un fenómeno que ha tenido repercusiones en todo el mundo, en menor o mayor grado, dada la interdependencia de las relaciones económicas mundiales --- (principalmente la crisis energética).

Por lo tanto, es conveniente conocer que cambios ha sufrido la información financiera a nivel mundial, con objeto de evaluar si las medidas que hemos adoptado para reexpresar los estados financieros son las más apropiadas. (1)

Algunos países como Brasil y Chile, han adoptado métodos de corrección monetaria basados en un índice general dictado por el Gobierno. Otros como Australia, Estados Unidos y el Reino Unido, han adoptado ensayos prácticos a nivel de Información adicional, con métodos, bases y consecuencias diferentes. En otros más, como Alemania y Canadá el tema se ha mantenido en discusión, sin aplicaciones concretas. (2)

LA INFORMACION FINANCIERA EN INGLATERRA.

Inflación (media)

1977 11.9

(1) Revista Ejecutivos de Finanzas. I.M.E.F. Octubre 1980. p. 26.

(2) Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. Boletín b-7. Revelación de los efectos de la inflación en la información Financiera. p. 1.

1978	8.9
1979	17.2

REEXPRESION CONTABLE:

- Obligatoriedad: enero 1980.
- Sólo para empresas grandes o que coticen en bolsa, -- exceptuadas: Aseguradoras, Inmobiliarias y Fideicomisos.
- Métodos costos específicos (reposición).
- Partidas no monetarias que se ajustan;
 - Activos fijos.
 - Depreciación.
 - Inventarios y costos.
 - Inversiones en acciones.
- Partidas monetarias.
 - Utilidad o pérdida derivada de la posición neta monetaria se aplica a los resultados del ejercicio.
- Diferencias en cambio.
 - Se aplican a los resultados del ejercicio.
- Aplicación de los ajustes.
 - Ajustes neto proveniente de la depreciación, costo de ventas, resultado monetario y diferencias en cambio - es transferido del estado de resultados a una reserva de capital, en la proporción promedio en que los activos netos fueron financiados por pasivos durante el año. Por lo tanto, parcialmente se aplican a resultados y capital.
- Tratamiento de la reserva de capital:
 - La reserva para costos de reposición, formada por la revaluación de activos y la parte no realizada de los ajustes del año puede ser distribuida como dividendo,

aunque consideran que no es correcto.

- Presentación de cifras reexpresadas. Se aceptan dos -
formas:

- a) Cifras reexpresadas, opcional presentar cifras históricas en información complementaria.
- b) Cifras Históricas y las reexpresadas como información -
complementaria.

LA INFORMACION FINANCIERA EN ESTADOS UNIDOS:

Inflación (baja):

1977	6.5
1978	7.3
1979	9.0

Reexpresión Contable:

- Obligatoriedad:

Diciembre 1979.

- Sólo para empresas que tengan valores cotizados en --
bolsa con activos fijos e inventarios mayores a US 125
millones o activos totales mayores a US un billon (un
mil millones). Bases especiales para industria fores-
tal, minera, petrolera e inmobiliarias.

- Método:

Costos específicos y cambios en el nivel general de -
precios en forma simultánea con carácter experimental.

- Partidas no monetarias que se ajustan:

Activos fijos y depreciación.

Inventarios y costo de ventas.

Utilidad del año (sólo costo de ventas y depreciación del ejercicio).

- Partidas monetarias:

Sólo se determina con fines informativos la utilidad o pérdida derivada de la posición neta monetaria (no se aplicaría a resultados ni a capital).

- Diferencias en cambio.

Se aplican a los resultados del ejercicio.

- Aplicación de los ajustes:

Sólo se muestra con fines informativos lo siguiente:

- a) Valor actualizado de activos fijos e inventarios (no se aplica ni a capital ni a resultados).
- b) Monto neto de inflación de la reexpresión de activos fijos e inventarios del año.
- c) Utilidad del año (sin incluir partidas extraordinarias) actualizadas sólo por el costo de ventas y la depreciación mediante la aplicación de costos específicos y cambios en el nivel general de precios.
- d) La utilidad o pérdida derivada de la posición neta monetaria (que no se incluye en la utilidad neta reexpresada).
- e) Otra información por los últimos cinco años.

- Presentación de las cifras reexpresadas:

Sólo como información complementaria a través de nota a los estados financieros.

LA INFORMACION FINANCIERA EN BRASIL.

Inflación (acelerada)

1977	38.7
1978	40.8
1979	77.2

Reexpresión Contable:

- Obligatoriedad: Diciembre 1976 (con varias correcciones posteriores).
- Para todas las empresas. Pero requisitos diferentes - para empresas grandes o que coticen en bolsa, así como para compañías controladoras.
- Método: Cambios en el nivel general de precios.
- Partidas no monetarias que se ajustan:
 - Activos fijos y depreciación.
 - Inversiones en acciones y otros activos a largo plazo.
 - Activos diferidos y amortización.
 - Créditos diferidos.
 - Capital contable (capital social, utilidades no distribuidas y reservas de capital).
 - Utilidad del año.
 Se ajustan todas las partidas, excepto inventarios y costo de ventas (sólo costos promedios y UEPS se admiten para valuar inventarios.)
 Al ajuste se le denomina "corrección monetaria".
- Partidas monetarias.
 - Utilidad o pérdida derivada de la posición neta monetaria se aplica a los resultados del ejercicio.

- Diferencias en cambio.
Se aplican a los resultados del ejercicio.

- Aplicación de los ajustes.
La revaluación de activos se aplica a los resultados como una utilidad y la actualización del capital contable se aplica como un gasto.
Todos los ajustes, por lo tanto, se aplican directamente a los resultados del ejercicio.

- Presentación de cifras reexpresadas.
Se presentan las cifras ajustadas en los estados financieros y la información detallada de como se obtuvo en las notas relativas.

LA INFORMACION FINANCIERA EN CHILE:

Inflación (media)

1977	63.5
1978	30.3
1979	38.9

Reexpresión contable.

- Obligatoriedad: Desde hace varios años.

- Todas las empresas.

- Método: Cambios en el nivel general de precios, excepto costos de reposición para inventarios.

- Partidas no monetarias que se ajustan:
Todas las partidas tienen que ser ajustadas.

- Partidas monetarias:

Utilidad o pérdida derivada de la posición neta monetaria se aplica a los resultados del ejercicio.

- Diferencia en cambio.

Se aplica a los resultados del ejercicio.

- Presentación cifras reexpresadas.

Los estados financieros presentan las cifras reexpresadas, y en las notas se explican los efectos de los ajustes por inflación. (3)

2. Método de ajuste por cambios en el nivel general de -- precios.

Este método es poco costoso y relativamente sencillo. -- Su objetivo es el de restablecer a pesos actuales aquellas -- transacciones operadas en pesos anteriores con poder adquisitivo superior.

Los pesos erogados o percibidos en fechas distintas, -- reflejan montos variables en el poder adquisitivo; esto quiere decir que la suposición de que existe una unidad de medición -- monetaria estable, ha sido quebrantada por los efectos de la -- inflación.

Una de las soluciones que existen para resolver este -- problema, es el de expresar el costo histórico en términos de unidades monetarias de poder adquisitivo homogéneo, en lugar --

(3) Revista Ejecutivos de Finanzas. I.M.E.F. Octubre 1980. p.p. 27, 28, 29, 32.

de llevarlo a cabo en términos de unidades monetarias nominales, es decir, el monto histórico del poder general de adquisición erogado, puede convertirse a su equivalente actual de pesos, o dicho en una forma más sencilla, convertir los pesos antiguos a pesos presentes.

Para poder realizar esta conversión, es imprescindible que se use una unidad comun de medición. Esta Unidad es el índice de precios al consumidor que periódicamente publica el Banco de México, S.A. A continuación se presentan las tablas de conversión de los índices de precios al consumidor para 1980, tomando como base el año de 1950, elaboradas por la Comisión de Principios de Contabilidad del I.M.C.P.

FACTORES ANUALES

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	146.06	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	207.79	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	589.1
1967	251.00	247.81	557.8	565.0
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	487.1
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	129.7	140.1
1980	1,400.20	1,263.02	100.0	110.8

FACTORES ANUALES

1979

AÑO	INDICES		FACTOR DE AJUSTE	
	CIERRE	PROMEDIO	CIERRE	PROMEDIO
1950	100.0	-	1,079.3	-
1951	115.2	107.60	936.9	1,003.0
1952	123.1	119.15	876.7	905.8
1953	121.7	122.40	886.8	881.7

1954	137.7	129.70	783.8	832.1
1955	153.0	145.35	705.4	742.5
1956	163.0	158.00	662.1	683.1
1957	175.5	169.25	614.9	637.6
1958	182.0	178.75	593.0	603.8
1959	189.5	185.75	569.5	581.0
1960	197.6	193.55	546.2	557.6
1961	204.3	200.95	528.2	488.4
1962	210.4	207.35	512.9	520.5
1963	217.0	213.70	497.3	505.0
1964	229.2	223.10	470.8	483.7
1965	234.5	231.85	460.2	465.5
1966	243.8	239.15	442.6	451.3
1967	251.0	247.40	430.0	436.2
1968	256.9	253.95	420.1	425.0
1969	267.0	261.95	404.2	412.0
1970	279.0	273.00	386.8	395.3
1971	292.7	285.85	368.7	377.5
1972	309.4	301.05	348.8	358.5
1973	375.5	342.45	287.4	315.1
1974	452.8	414.15	238.3	260.6
1975	504.1	478.45	214.1	225.5
1976	641.4	572.75	168.2	188.4
1977	774.0	720.30	139.4	149.8
1978	899.1	845.85	120.0	127.6
1979	1,079.3	999.90	100.0	108.2

Las tablas anteriores muestran las columnas relativas a índices y factor de ajuste.

Las columnas correspondientes a "índices", muestran el índice de inflación ocurrido cada año, en relación a 1950. Las columnas relativas a "factor de ajuste", indican los porcenta-

jes que deben aplicarse a las cifras anteriores a los años -- 1980 y 1979, para convertirlas a pesos con poder adquisitivo - de estos años.

Antes de aplicar los índices anteriores a los diferen-- tes renglones que integran los estados financieros, se deben - distinguir o clasificar las cuentas en: a) Monetarias o sea - aquellas que están valuadas en pesos corrientes y que por lo - tanto, no necesitan ajustarse por cambios en el nivel de pre-- cios; y, b) No monetarias, que son las que requieren de este - ajuste para quedar valuadas en términos monetarios actuales.

Por otra parte para efectos de reflejar dentro de los - estados financieros el restablecimiento de las cifras históri-- cas, el boletín B-7 recomienda que se haga mediante un apéndice a los mismos o en una nota aclaratoria que forma parte inte-- grante de ellos.

Este apéndice o nota, deberá indicar en forma clara, -- las bases de éste restablecimiento, así como las consecuencias y el posible efecto fiscal que pudiera producirse (actualmente ninguno).

A continuación se presenta una relación de las partidas más comunes del estado de situación financiera, clasificadas - en monetarias y no monetarias.

ACTIVO	MONETARIAS	NO MONETARIAS
1.- Efectivo en caja y banco.		
2.- Depósitos a plazo	X	
3.- Efectivo y depósitos en bancos, moneda extranjera.	X	
4.- Inversiones en valores:		
Acciones		X
Bonos financieros.	X	
5.- Cuentas y documentos por cobrar	X	
6.- Estimación para cuentas incobrables	X	
7.- Inventarios		X
8.- Préstamos a empleados (deudores diversos)	X	
9.- Documentos por cobrar a largo plazo	X	
10.- Inversiones de fondos de amortiza- ción pensiones, etc. (Dependiendo de la composición del fondo).	X	X
11.- Propiedades planta y equipo		X
12.- Depreciación acumulada de las pro- piedades, planta y equipo.		X
13.- Anticipos a proveedores (dependien- do de las condiciones).	X	X
14.- Patentes, marcas, etc.		X
15.- Otros activos intangibles y cargos diferidos.		X
PASIVO	MONETARIAS	NO MONETARIAS
1.- Cuentas y documentos por pagar	X	
2.- Gastos devengados por pagar (suel- dos intereses, etc.).	X	

PASIVO	MONETARIAS	NO MONETARIAS
3.- Dividendos por pagar en efectivo.	X	
4.- Cuentas por pagar en moneda ex-- tranjera.	X	
5.- Intereses cobrados por anticipado.	X	
6.- Obligaciones por pagar a largo plazo. (Bonos, obligaciones, do- cumentos, etc.)	X	
7.- Proveedores	X	
8.- Garantías	X	

CAPITAL CONTABLE

1.- Capital social		X
2.- Utilidades (pérdidas) por aplicar		X
3.- Utilidad (pérdida) del ejercicio.		X

Con respecto a las partidas no monetarias, el boletín - de principios relativos, señala que para cumplir adecuadamente con los lineamientos en él fijados, debemos actualizar las cifras de los siguientes renglones:

- a) Inventarios y costo de ventas.
- b) Inmuebles, maquinaria y equipo y su correspondiente depreciación (acumulada y del ejercicio).
- c) Inversión de los accionistas, que debe incluir la determinación de:
 - 1) Reserva para mantenimiento de capital.
 - 2) Ganancia o pérdida por posición monetaria.
 - 3) Superávit o déficit por retención de activos no monetarios.

3.- Método de actualización de costos específicos.

Una de las alternativas de este método se basa primordialmente en la apreciación que los técnicos valuadores tienen sobre los inventarios y los bienes muebles e inmuebles que integran al activo fijo, con el objeto de asignarles un nuevo valor.

Esta alternativa trata de expresar los cambios habidos en el valor individual de cada bien y por lo tanto, presenta una desviación al principio de costo histórico original.

En México y en algunos otros países, esta práctica ha sido utilizada parcialmente y primordialmente si se lleva a cabo en partidas relativas al activo fijo.

Esta práctica se conoce como "revaluación".

Como se puede observar, para el caso de inmuebles, maquinaria y equipo, esta alternativa requiere de un estudio técnico realizado por peritos valuadores, sobre los bienes que integran dicho activo fijo. Este estudio debe contener de conformidad con el boletín B-7, cuando menos los siguientes requisitos:

- a) Revaluar los valores fijados para los diferentes bienes, como consecuencia de su valor de reposición excepto que exista la intención de no reponerlos.
- b) Todas las partidas que sean de la misma clase y con características comunes, deben ser tratadas en forma similar, por lo que no deben adicionarse o excluirse de este grupo, bienes con características parecidas, con ob-

jeto de lograr determinadas cifras en los estados financieros.

- c) No debe contemplar únicamente cifras globales, sino que debe señalar los valores individuales de cada bien existente o de los diferentes grupos de partidas homogéneas.
- d) Indicar la estimación de la vida útil remanente de los bienes y su valor de deshecho.

La otra alternativa que nos ofrece este método para los inmuebles, maquinaria y equipo, es la de reexpresar las cifras de estos conceptos en forma similar al método de números índices, pero aplicando los índices específicos por ramas industriales, que también publica el Banco de México, S.A.

Con respecto a los inventarios, la actualización por este método establecerá costos de reposición, cuidando que estos no excedan al valor de realización de conformidad con el boletín C-4.

En el caso de los otros renglones de los estados financieros la designación de nuevos valores en este método, se llevará a cabo en la misma forma a la señalada en el método anterior.

Para efectos de la revelación de los efectos de este método hay que tomar en consideración que con anterioridad la expedición del boletín B-7, muchas empresas tenían la política contable de "revaluar" sus bienes muebles e inmuebles, incorporando esta revaluación a los estados financieros básicos, mostrando los nuevos valores en el activo fijo y en el capital contable un "superávit por revaluación". En este método se in-

cluirá todo lo relativo a la práctica antes descrita en caso de que así se realice y cierta información adicional que analizaremos más adelante.

Los dos métodos anteriormente detallados, pueden ser utilizados indistintamente o efectuar una combinación de los mismos, como se da en el caso de las empresas que optan por recurrir a valuadores independientes, pues por los ejercicios siguientes de aquél en que se haya efectuado el avalúo, podrán reexpresar las cifras originadas en éste, mediante la aplicación de los índices específicos de precios relativos a su rama industrial, o en su defecto de ellos, el índice nacional de precios al consumidor, excepto que hayan transcurrido más de cinco años desde la fecha del avalúo o este último índice haya tenido un incremento del 50% o más.

Diferencias, ventajas y desventajas.

Como se puede apreciar, las diferencias entre estos métodos estriban principalmente en la forma de restablecer las cifras correspondientes al rubro del activo fijo, así como a la inclusión o no, de éste restablecimiento en los estados financieros básico y al costo que representa la aplicación de cada uno de los métodos.

Siguiendo este orden analizaremos las ventajas y desventajas más importantes entre ellas:

Restablecimiento de las cifras inmuebles, maquinaria y equipo.

En este caso cuando se utiliza el estudio de los técnicos independientes, la ventaja que tiene el método de actualización de costos específicos sobre el de índices, es que el --

primero restablece los valores individuales de los activos, de acuerdo al estado físico que guarden situación que no pueda -- llevarse a efecto dentro del método de números índices, ni tampoco cuando se aplica el método de costos específicos utilizando los índices relativos a cada rama industrial, esto trae como consecuencia que se refleja una situación más apegada a la realidad.

Por el contrario, una de las ventajas de aplicar el método de números índices o la opción del método de costos específicos referentes a índices específicos de las diferentes ramas industriales, es que es mucho menos oneroso que el llevar a cabo un estudio técnico, por el simple hecho de que éste último requiere para su implantación de la colaboración de peritos valuadores independientes de las ventajas es que no abandona el costo histórico.

Renglones de los estados financieros que deben ser actualizados.

Como ya se ha comentado anteriormente y atendiendo a lo que indica el boletín B-7, los renglones susceptibles de restablecer son aquellos que guardan la característica de "no monetarias", por lo que para llevar a cabo la aplicación de cualquiera de los dos métodos, hay que efectuar la eliminación de las partidas o renglones que por su propia naturaleza se definen como monetarias.

Inventario y costo de ventas.

Respecto de inventarios, la actualización de las cifras correspondientes puede hacerse por cualquiera de las siguientes alternativas, salvo aquellas empresas que vienen utilizando valores de realización para la valuación de las mercancías:

- 1.- Ajustando el costo original, de acuerdo a su antigüedad aplicando el índice nacional de precios al consumidor.
- 2.- Estimando el inventario en la cantidad que hubiese resultado de aplicar el método "PEPS", (primeras entradas - primeras salidas).
- 3.- Valorizando la mercancía al precio de la última compra efectuada en el ejercicio.
- 4.- Utilizando el sistema de costos estándar, siempre y cuando sea representativo del costo de reposición.

Estos métodos serán elegidos de acuerdo a las particularidades propias de cada empresa y previo estudio de los mismos, con el objeto de que den un efecto razonable satisfactorio. - Asimismo, se debe cuidar que el monto fijado en las mercancías, no sea superior a su valor de realización, de conformidad con lo señalado en el boletín C-4, de Principios de Contabilidad.

En relación al costo de ventas, el B-7, nos señala que también existen varios métodos para su reexpresión y son los siguientes:

- 1.- Corrigiendo el costo de ventas, mediante la aplicación a los inventarios iniciales y finales del ejercicio y a todas las demás partidas que lo integran, a los índices de precios, ya sean generales o específicos.
- 2.- Emplear el sistema de costos conocido como "UEPS", (últimas entradas - primeras salidas).
- 3.- Usar el sistema de costos estándar, si éste es representativo del costo de reposición.

tativo de los costos existentes al momento de su enajenación.

- 4.- Determinando el costo específico de cada bien al momento de venderlo, mediante la aplicación de números índices o definiendo su valor de reposición.

Debe considerarse en forma muy especial el fuerte impacto que puede sufrir su actualización por lo tanto, para corregir debidamente dicho costo de ventas habrá que estudiar detenidamente las causas que originen el impacto antes señalado.

Inmuebles, maquinaria, equipo y su correspondiente depreciación.

Como ya comentamos en páginas anteriores, el costo original de adquisición de éstos bienes, se restablece en forma individual en caso de tomar como base el estudio técnico de los valuadores y en forma global o por grupos, tomando en consideración el año de adquisición y el tipo o clase de los bienes cuando se utilizan números índices, ya sean específicos o generales.

Con respecto a la depreciación relativa a estos bienes, ésta se reexpresará en términos similares a los expuestos en el párrafo anterior y abarcará tanto la correspondiente al ejercicio, como la inherente a los años anteriores (acumulada). Actualización puede tener diferencia en cuanto al monto llevado a resultados y el incremento obtenido en la depreciación acumulada, por lo que esta desigualdad afectará, dependiendo del método de ajuste realizado a:

- a) La ganancia o pérdida, por posición monetaria, en caso de aplicar el método de números índices; y

- b) El superávit -o déficit- por retención de activos no monetarios, en caso de emplear el método de costos específicos.

Inversión de los accionistas.

Para actualizar las cifras de este rubro, la Comisión de Principios de Contabilidad concluyó que se reexpresara aplicando el índice nacional de precios al consumidor.

Esta actualización, debe dar como resultado la determinación de A) La reserva para mantenimiento de capital, B) La utilidad o pérdida acumulada por posición monetaria. y; C) El superávit o déficit en la retención de activos no monetarios.

Veamos pues, de que tratan estos tres conceptos:

- a) Reserva para mantenimiento de capital, es la cantidad necesaria para mantener la inversión de los accionistas en términos del poder adquisitivo de la moneda equivalente al de las fechas en que fueron hechas las aportaciones.

La determinación de estas reservas se llevará a cabo, cuando se comparen el importe actualizado contra el importe original correspondiente al capital social; es decir, la diferencia entre estos importes constituye la citada reserva.

Cuando el capital social incluye superávit por revaluación, esta reserva deberá presentarse disminuida del monto del citado superávit.

- b) Utilidad o pérdida por posición monetaria.

El resultado por posición monetaria se origina por el hecho de tener inversiones que aumentan su valor nominal al tiempo que se disminuye el de la moneda, mientras que simultáneamente se mantienen obligaciones en moneda corriente. El resultado será de utilidad cuando los pasivos monetarios excedan y se obtendrá pérdida cuando la situación sea a la inversa; sin embargo, cuando se utiliza el método de números índices, este resultado se produce automáticamente al determinar la diferencia de las actualizaciones de los diferentes renglones que son obligatorios reexpresar, o dicho en otra forma, los ajustes derivados de la actualización de los diversos rubros. Asimismo, a esta diferencia se le deberá incorporar la fluctuación cambiaria significativa incluida en el estado de resultados. En cambio al utilizarse el método de costos específicos el resultado se determinará a los saldos netos promedio de activos y pasivos monetarios, factores correspondientes al índice nacional de precios al consumidor.

Cuando por primera ocasión se actualicen las cifras de los estados financieros, se deberá hacerlo al inicio y al final del ejercicio.

La actualización del inicio, cuando se utiliza el método de números índices, arrojará un resultado inicial por posición monetaria el cual debe ser actualizado al finalizar el ejercicio, mediante la aplicación del índice promedio del año. En cambio cuando se aplica el método de costos específicos, la actualización inicial producirá un superávit o déficit por actualización de activos.

- c) Superávit o déficit por retención de activos no monetarios.

Este resultado se obtendrá únicamente cuando se utilice el método de actualización de costos específicos, y se conseguirá en forma similar a la planteada para alcanzar el resultado por posición monetaria, cuando se utiliza el método de números índices; es decir, por diferencia entre los ajustes originados, incluido el referente a posición monetaria. (4)

(4) Del Valle Noriega Jaime y José Manuel Jardón Serrano. Manual para la reexpresión de estados financieros. 1ra. Edic. Edit. Dofiscal. México 1982. p.p. 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14.

CAPITULO CUARTO

APLICACION PRACTICA DE LOS METODOS.

- 1.- Aplicación del Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.
- 2.- Aplicación del Método de actualización de costos específicos.

Aplicación del Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.

Para llevar a cabo la aplicación de este método se siguió el mismo orden indicado por el boletín B-7, referente a los renglones que se deben actualizar.

1.- El efecto de la inflación en la información financiera se determina y revela por primera vez al 31 de diciembre de 1980, habiéndose también reexpresado los estados financieros de 1979 como punto de partida.

2.- La compañía empezó a operar el 1o. de enero de 1962.

3.- El sistema que empleó la empresa para la valuación de inventarios es el conocido como "PEPS". Por lo cuál no se aplicó índice alguno.

	EXISTENCIA	IMPORTE
Artículo A	40 Unidades	\$ 412,400.00
Artículo B	74 Unidades	489,510.00
Artículo C	51 Unidades	409,887.00
Artículo D	45 Unidades	394,740.00
	<hr/>	<hr/>
	210 Unidades	<u>\$ 1,706,537.00</u>

4.- Para la actualización de las cifras se utilizarán las tablas de conversión de los índices de precios al consumidor para 1980 y 1979, elaboradas por la comisión de principios de contabilidad del IMCP. (Se encuentran en el capítulo III de éste trabajo).

INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO.

5.- El activo fijo se está depreciando en 10 años, se considera que esta vida útil es adecuada.

La política de depreciación es la de aplicar sobre saldos finales del año los porcentajes que se indican:

Equipo de transporte	20%
Muebles y enseres	10%

EQUIPO DE TRANSPORTE

Año de Adquisición	Costo de Adquisición	Depreciación 1980	Acumulada 1979
1975	\$ 96,524.00	\$ 96,524.00	\$ 96,524.00
1976	60,000.00	60,000.00	48,000.00
1977	96,500.00	77,200.00	57,900.00
1978	59,450.00	35,670.00	23,780.00
1979	121,776.00	48,710.00	24,355.00
1980	166,067.00	33,213.00	- - - - -
1980	89,579.00	17,916.00	- - - - -
	<u>\$ 689,896.00</u>	<u>\$ 369,233.00</u>	<u>\$ 250,559.00</u>

MUEBLES Y ENSERES

Año de Adquisición	Costo de Adquisición	Depreciación 1980	Acumulada 1979
1971	\$ 22,724.00	\$ 22,724.00	\$ 20,452.00
1972	16,000.00	14,400.00	12,800.00
1973	14,300.00	11,440.00	10,010.00
1974	12,000.00	8,400.00	7,200.00
1975	9,700.00	5,820.00	4,850.00
1976	13,000.00	6,500.00	5,200.00
1977	14,600.00	5,840.00	4,380.00
1978	10,430.00	3,129.00	2,086.00
1979	30,511.00	6,102.00	3,051.00
1980	50,017.00	5,002.00	- - - - -
	<u>\$ 193,282.00</u>	<u>\$ 89,357.00</u>	<u>\$ 70,029.00</u>

6.- Las aportaciones del capital social fueron de la siguiente manera.

CAPITAL SOCIAL

Año de Exhibición	IMPORTE
1962	\$ 250,000.00
1972	500,000.00
1977	1,250,000.00
	<u>\$ 2,000,000.00</u>

7.- UTILIDADES ACUMULADAS.- Se repartieron dividendos - en el mes de marzo de 1980, por la cantidad de \$ 220,870.00, - de las utilidades de 1979, no habiéndose reexpresado por ser - de poca importancia en el índice nacional de precios al consumidor.

UTILIDADES ACUMULADAS

Año de Exhibición	IMPORTE
1962	\$ 5,000.00
1963	6,150.00
1964	6,900.00
1965	8,162.00
1966	14,301.00
1967	20,152.00
1968	26,173.00
1969	28,124.00
1970	31,521.00
1971	34,016.00
1972	37,002.00
1973	41,125.00
1974	45,139.00
1975	46,945.00
1976	91,000.00
1977	93,928.00
1978	95,000.00
1979	99,082.00
	<u>\$ 729,720.00</u>

8.- COSTO DE VENTAS

Inventario Inicial	\$ 1,719,910.00
Mas:	
Compras	2,561,929.00
Menos:	
Inventario Final	<u>1,706,537.00</u>
	<u>\$ 2,575,302.00</u>

EL AÑO NUEVO S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31/XII/80

ACTIVO	1980	1979
CIRCULANTE		
Efectivo	\$ 497,601.00	\$ 161,860.00
Clientes	1,319,729.00	1,365,629.00
Documentos por cobrar	535,641.00	391,660.00
Cuentas y documentos por cobrar en vía legal	7,531.00	72,543.00
Deudores	164,571.00	182,101.00
Inversiones en Bonos Financieros	164,571.00	136,000.00
Inventarios	1,706,537.00	1,719,910.00
Gastos anticipados	31,000.00	28,000.00
SUMA CIRCULANTE	<u>\$ 4,447,610.00</u>	<u>\$ 4,057,703.00</u>

FIJO	1980	1979
Equipo de Transporte	\$ 689,896.00	\$ 434,250.00
Depreciación Acumulada	(369,233.00)	(250,559.00)
Muebles y enseres	193,282.00	143,265.00
Depreciación acumulada	(89,357.00)	(70,029.00)
SUMA ACTIVO FIJO	<u>\$ 424,588.00</u>	<u>\$ 256,927.00</u>

CARGOS DIFERIDOS

Intereses pagados no vencidos	\$ 70,000.00	\$ 125,730.00
Gastos de organización	25,362.00	25,362.00
Amortización acumulada	(5,826.00)	(4,558.00)
Gastos de instalación	322,379.00	322,138.00
Amortización acumulada	(96,792.00)	(32,364.00)
SUMA DIFERIDOS	<u>\$ 315,123.00</u>	<u>\$ 436,308.00</u>
SUMA ACTIVO	<u><u>\$5,187,321.00</u></u>	<u><u>\$4,750,938.00</u></u>

PASIVO

A CORTO PLAZO,

Sueldo y comisiones	\$ 163,246.00	\$ 35,802.00
Documentos por pagar	- - - - -	4,920.00
Acreedores diversos	144,731.00	108,474.00
Obligaciones Bancarias	707,839.00	1,143,000.00
Proveedores	247,223.00	334,419.00
P.T.U.	108,624.00	50,906.00
I.S.R. por pagar	175,522.00	120,150.00
Dividendos por pagar	50,000.00	- - - - -
Intereses cobrados por anticipado	- - - - -	2,677.00
SUMA PASIVO	<u>\$1,597,185.00</u>	<u>\$1,800,348.00</u>

CAPITAL CONTABLE	1980	1979
Capital Social	\$ 2,000,000.00	\$ 2,000,000.00
Utilidad por aplicar	729,720.00	271,958.00
Resultado del ejercicio	860,416.00	678,632.00
SUMA CAPITAL	<u>\$ 3,590,136.00</u>	<u>\$ 2,950,590.00</u>
SUMA PASIVO Y CAPITAL	<u>\$ 5,187,321.00</u>	<u>\$ 4,750,938.00</u>

EL AÑO NUEVO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31/XII/80.

Ventas Totales		\$ 6,136,744.00
Menos: Devoluciones y Rebajas sobre ventas		<u>122,688.00</u>
	Ventas Netas	6,014,056.00
Menos: Costo de Ventas		<u>2,575,302.00</u>
	Utilidad Bruta	3,438,754.00
Menos:		
Gastos de organización		1,105,324.00
Gastos de ventas		687,395.00
Gastos de Administración		230,499.00
Gastos Financieros		172,143.00
Gastos de Publicidad		181,851.00
Castigo, Depreciaciones y Amortizaciones		<u>9,357.00</u>
		\$ <u>2,386,569.00</u>
	Utilidad de Operación	1,052,185.00
Mas: Otros productos		<u>110,802.00</u>
	Utilidad antes del Impuesto	1,162,987.00
Menos: Impuestos y participación		<u>302,571.00</u>
	UTILIDAD NETA	\$ <u><u>860,416.00</u></u>

ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL AL 31/XII/79.

Año de Adquisición	Aportación	Indice de Actualización	Valor Ajustado
1962	\$ 250,000.00	5.129	\$ 1,282,250.00
1972	500,000.00	3.488	1,744,000.00
1977	1,250,000.00	1.394	1,742,500.00
	<u>\$ 2,000,000.00</u>		<u>\$ 4,768,750.00</u>

ACTUALIZACION DEL ACTIVO FIJO AL 31/XII/79
EQUIPO DE TRANSPORTE.

Año de Adquisición	Costo Histórico	Indice de Actualización	Costo Ajustado
1975	\$ 96,524.00	2.141	\$ 206,658.00
1976	60,000.00	1.682	100,920.00
1977	96,500.00	1.394	134,521.00
1978	59,450.00	1.200	71,340.00
1979	121,776.00	1.000	121,776.00
	<u>\$ 434,250.00</u>		<u>\$ 635,215.00</u>

MUEBLES Y ENSERES

Año de Adquisición	Costo Histórico	Indice de Actualización	Costo Ajustado
1971	\$ 22,724.00	3.687	\$ 83,783.00
1972	16,000.00	3.488	55,808.00
1973	14,300.00	2.874	41,098.00
1974	12,000.00	2.383	28,596.00
1975	9,700.00	2.141	20,768.00
1976	13,000.00	1.682	21,866.00
1977	14,600.00	1.394	20,352.00
1978	10,430.00	1.200	12,516.00
1979	30,511.00	1.000	30,511.00
	<u>\$ 143,265.00</u>		<u>\$ 315,298.00</u>

Equipo de Transporte ajustado	\$ 635,215.00
Muebles y enseres ajustado	315,298.00
Activo Fijo Ajustado	<u>\$ 950,513.00</u>

ACTUALIZACION DE DEPRECIACION DE ACTIVO FIJO AL
31/XII/79.

EQUIPO DE TRANSPORTE

Año de Adquisición	Depreciacion Acumulada 1979	Indice de Actualización	Depreciación Acumulada Ajustada
1975	\$ 96,524.00	2.141	\$ 206,658.00
1976	48,000.00	1.682	80,736.00
1977	57,900.00	1.394	80,713.00
1978	23,780.00	1.200	28,536.00
1979	24,355.00	1.000	24,355.00
	<u>\$ 250,559.00</u>		<u>\$ 420,998.00</u>

MUEBLES Y ENSERES

Año de Adquisición	Depreciación Acumulada 1979	Indice de Actualización	Depreciación Acumulada Ajustada
1971	\$ 20,452.00	3.687	\$ 75,407.00
1972	12,800.00	3.488	44,646.00
1973	10,010.00	2.874	28,769.00
1974	7,200.00	2.383	17,158.00
1975	4,850.00	2.141	10,384.00
1976	5,200.00	1.682	8,746.00
1977	4,380.00	1.394	6,106.00
1978	2,086.00	1.200	2,503.00
1979	3,051.00	1.000	3,051.00
	<u>\$ 70,029.00</u>		<u>\$ 196,770.00</u>

Depreciación de Equipo de Transporte ajustado	\$ 420,998.00
Depreciación de muebles y enseres ajustado	196,770.00
Depreciación de activo fijo ajustado	<u>\$ 617,768.00</u>

Activo Fijo Ajustado	\$ 950,513.00	Depreciación ajustada	\$ 617,768.00
Histórico	<u>577,515.00</u>	Histórica	<u>320,588.00</u>
Incremento	<u>\$ 372,998.00</u>	Incremento	<u>\$ 297,180.00</u>

Incremento a activo fijo	\$ 372,998.00
Incremento a depreciación	297,180.00
	<u>\$ 75,818.00</u>

ACTUALIZACION DE UTILIDADES ACUMULADAS AL 31/XII/79

Año	Valor Original	Indice de Actualización	Valor Ajustado
1962	\$ 5,000.00	5.129	\$ 25,645.00
1963	6,150.00	4.973	30,584.00
1964	6,900.00	4.708	32,485.00
1965	8,162.00	4.602	37,562.00
1966	14,301.00	4.426	63,296.00
1967	20,152.00	4.300	86,654.00
1968	26,173.00	4.201	109,953.00
1969	28,124.00	4.042	113,677.00
1970	31,521.00	3.868	121,923.00
1971	34,016.00	3.687	125,417.00
1972	37,002.00	3.488	129,063.00
1973	41,125.00	2.874	118,193.00
1974	45,139.00	2.383	107,566.00
1975	46,945.00	2.141	100,509.00
1976	91,000.00	1.682	153,062.00
1977	93,928.00	1.394	130,936.00
1978	95,000.00	1.200	114,000.00
1979	99,082.00	1.000	99,082.00
	<u>\$ 729,720.00</u>		<u>\$ 1,699,607.00</u>

DETERMINACION DEL RESULTADO INICIAL POR POSICION MONETARIA.

Actualización del Capital Social	\$ 2,768,750.00
Actualización de Utilidades Retenidas	969,887.00
	<u>\$ 3,738,637.00</u>
Menos:	
Actualización de Inventarios	- - - - -
Actualización de activo fijo	\$ 75,818.00
	<u>\$ 3,662,819.00</u>
Pérdida Inicial por Posición Monetaria	<u>\$ 3,662,819.00</u>

REEXPRESION DE ACTIVO FIJO AL 31/XII/80

EQUIPO DE TRANSPORTE

Año de Adquisición	Costo Histórico	Indice de Actualización	Costo Ajustado
1975	\$ 96,524.00	2.779	\$ 268,240.00
1976	60,000.00	2.184	131,040.00
1977	96,500.00	1.797	173,411.00
1978	59,450.00	1.557	92,564.00
1979	121,776.00	1.297	157,943.00
1980	166,067.00	1.000	166,067.00
1980	89,579.00	1.000	89,579.00
	<u>\$ 689,896.00</u>		<u>\$ 1,078,844.00</u>

MUEBLES Y ENSERES

Año de Adquisición	Costo Histórico	Indice de Actualización	Costo Ajustado
1971	\$ 22,724.00	4.782	\$ 108,666.00
1972	16,000.00	4.529	72,464.00
1973	14,300.00	3.732	53,368.00
1974	12,000.00	3.093	37,116.00
1975	9,700.00	2.779	26,956.00
1976	13,000.00	2.184	28,392.00
1977	14,600.00	1.797	26,236.00
1978	10,430.00	1.557	16,240.00
1979	30,511.00	1.297	39,573.00
1980	50,017.00	1.000	50,017.00
	<u>\$ 193,282.00</u>		<u>\$ 459,028.00</u>

Incremento a equipo de transporte	\$ 388,948.00
Incremento a Muebles y Enseres	265,746.00
	<hr/>
Incremento a Activo fijo	\$ 654,694.00
	<hr/> <hr/>

REEXPRESION DE DEPRECIACION DE ACTIVO FIJO AL
31/XII/80.

EQUIPO DE TRANSPORTE

AÑO	HISTORICO		DEPRECIACION ACUMULADA 1980	INDICE DE ACTUALIZACION	AJUSTADO		DEPRECIACION ACUMULADA 1980
	DEPRECIACION ACUMULADA 1979	DEPRECIACION DEL EJERCICIO 1980			DEPRECIACION ACUMULADA 1979	DEPRECIACION DEL EJERCICIO 1980	
1975	\$ 96,524.00	-----	\$ 96,524.00	2.779	\$ 268,240.00	-----	\$ 268,240.00
1976	48,000.00	\$ 12,000.00	60,000.00	2.184	104,832.00	\$ 26,208.00	131,040.00
1977	57,900.00	19,300.00	77,200.00	1.797	104,046.00	34,682.00	138,728.00
1978	23,780.00	11,890.00	35,670.00	1.557	37,025.00	18,513.00	55,538.00
1979	24,355.00	24,355.00	48,710.00	1.297	31,588.00	31,588.00	63,176.00
1980	-----	33,213.00	33,213.00	1.000	-----	33,213.00	33,213.00
1980	-----	17,916.00	17,916.00	1.000	-----	17,916.00	17,916.00
	<u>\$ 250,559.00</u>	<u>\$ 118,674.00</u>	<u>\$ 369,233.00</u>		<u>\$ 545,731.00</u>	<u>\$ 162,120.00</u>	<u>\$ 707,851.00</u>

MUEBLES Y ENSERES

1971	\$ 20,452.00	\$ 2,272.00	\$ 22,724.00	4.782	\$ 97,801.00	\$ 10,865.00	\$ 108,666.00
1972	12,800.00	1,600.00	14,400.00	4.529	57,971.00	7,246.00	65,218.00
1973	10,010.00	1,430.00	11,440.00	3.732	37,357.00	5,337.00	42,694.00
1974	7,200.00	1,200.00	8,400.00	3.093	22,270.00	3,712.00	25,982.00
1975	4,850.00	970.00	5,820.00	2.779	13,478.00	2,696.00	16,174.00
1976	5,200.00	1,300.00	6,500.00	2.184	11,357.00	2,839.00	14,196.00
1977	4,380.00	1,460.00	5,840.00	1.797	7,871.00	2,624.00	10,494.00
1978	2,086.00	1,043.00	3,129.00	1.557	3,248.00	1,624.00	4,872.00
1979	3,051.00	3,051.00	6,102.00	1.297	3,957.00	3,957.00	7,914.00
1980	-----	5,002.00	5,002.00	1.000	-----	5,002.00	5,002.00
	<u>\$ 70,029.00</u>	<u>\$ 19,328.00</u>	<u>\$ 89,357.00</u>		<u>\$ 255,310.00</u>	<u>\$ 45,902.00</u>	<u>\$ 301,212.00</u>

Depreciación Histórica del ejercicio de activo fijo \$ 138,002.00
Depreciación ajustada del ejercicio de activo fijo 208,022.00

INCREMENTO A LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO \$ 70,020.00

Depreciación Acumulada Histórica del activo fijo \$ 458,590.00
Depreciación acumulada ajustada del activo fijo 1'009,063.00
INCREMENTO A DEPRECIACION ACUMULADA \$ 550,473.00

REEXPRESION DEL COSTO DE VENTAS AL 31/XII/80

	HISTORICO	INDICE DE ACTUALIZACION	ACTUALIZADO
Inventario Inicial	\$ 1,719,910.00	1.297	\$ 2,230,723.00
Compras	2,561,929.00	1.108	2,838,617.00
Inventario Final	(1,706,537.00)		(1,706,537.00)
Costo de Ventas	<u>\$ 2,575,302.00</u>		<u>\$ 3,362,803.00</u>
INCREMENTO AL COSTO DE VENTAS			<u>\$ 787,501.00</u>

REEXPRESION DEL CAPITAL SOCIAL AL 31/XII/80

AÑO	APORTACION	INDICE DE ACTUALIZACION	VALOR AJUSTADO
1962	\$ 250,000.00	6.648	\$ 1,662,000.00
1972	500,000.00	4.529	2,264,500.00
1977	1,250,000.00	1.797	2,246,250.00
	<u>\$ 2,000,000.00</u>		<u>\$ 6,172,750.00</u>
INCREMENTO AL CAPITAL SOCIAL (reserva para mantenimiento de capital)			<u>\$ 4,172,750.00</u>

REEXPRESION DE UTILIDADES ACUMULADAS AL 31/XII/80.

AÑO	VALOR ORIGINAL	INDICE DE ACTUALIZACION	VALOR AJUSTADO
1962	\$ 5,000.00	6.648	\$ 33,240.00
1963	6,150.00	6.455	39,698.00
1964	6,900.00	6.109	42,152.00
1965	8,162.00	5.965	48,686.00
1966	14,301.00	5.738	82,059.00
1967	20,152.00	5.578	112,408.00
1968	26,173.00	5.389	141,046.00
1969	28,124.00	5.232	147,145.00
1970	31,521.00	5.020	158,235.00
1971	34,016.00	4.782	162,664.00
1972	37,002.00	4.529	167,582.00
1973	41,125.00	3.732	153,478.00
1974	45,139.00	3.093	139,615.00
1975	46,945.00	2.779	130,460.00
1976	91,000.00	2.184	198,744.00
1977	93,928.00	1.797	168,789.00
1978	95,000.00	1.557	147,915.00
1979	99,082.00	1.297	128,509.00
	<u>\$ 729,720.00</u>		<u>\$ 2,202,425.00</u>

INCREMENTO A UTILIDADES ACUMULADAS

\$ 1,472,705.00

ACTUALIZACION DE LA PERDIDA INICIAL POR POSICION MONETARIA.

PERDIDA INICIAL	INDICE DE ACTUALIZACION	PERDIDA AJUSTADA
<u>\$ 3,662,819.00</u>	1.297	<u>\$ 4,750,676.00</u>

DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA ACUMULADA.

INCREMENTO A ACTIVO FIJO	\$ 654,694.00
INCREMENTO A LA DEPRECIACION ACUMULADA	(550,473.00)
INCREMENTO NETO EN ACTIVO FIJO	<u>104,221.00</u>
RESERVA PARA MANTENIMIENTO DE CAPITAL	4,172,750.00
INCREMENTO A LAS UTILIDADES ACUMULADAS	1,472,705.00
INCREMENTO EN EL COSTO DE VENTAS (Disminuye la utilidad del ejercicio)	(787,501.00)
INCREMENTO A LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO (Disminuye la utilidad del ejercicio)	(70,020.00)
	<u>4,787,934.00</u>
PERDIDA POR POSICION MONETARIA ACUMULADA	(4,683,713.00)
PERDIDA POR POSICION MONETARIA INICIAL AJUSTADA	<u>(4,750,676.00)</u>
UTILIDAD POR POSICION MONETARIA DEL EJERCICIO 1980	<u><u>\$ 66,963.00</u></u>

EL AÑO NUEVO, S.A.
BALANCE GENERAL AL 31/XII/80

	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS ACTUALIZADAS
ACTIVOS NO REEXPRESADOS	\$ 3,056,196.00	\$ 3,056,196.00
INVENTARIOS	1,706,537.00	1,706,537.00
PROPIÉDADES Y EQUIPO NETO	<u>424,588.00</u>	<u>528,809.00</u>
 TOTAL DE ACTIVO	 <u><u>5,187,321.00</u></u>	 <u><u>5,291,542.00</u></u>
 PASIVO	 <u>1,597,185.00</u>	 <u>1,597,185.00</u>
INVERSION DE LOS ACCIONIS- TAS:		
CAPITAL SOCIAL	2,000,000.00	2,000,000.00
RESERVA PARA MANTENI- MIENTO DE CAPITAL	- - - - -	4,177,750.00
PERDIDA ACUMULADA POR POSICION MONETARIA	- - - - -	(2,481,288.00)
UTILIDADES ACUMULADAS	729,720.00	- - - - -
 RESULTADO DEL EJERCICIO	 <u>860,416.00</u>	 <u>2,895.00</u>
 SUMA CAPITAL	 <u>3,590,136.00</u>	 <u>3,694,357.00</u>
 SUMA PASIVO Y CAPITAL	 <u><u>5,187,321.00</u></u>	 <u><u>5,291,542.00</u></u>

EL AÑO NUEVO, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31/XII/80.

UTILIDAD NETA SEGUN ESTADO DE RESULTADOS HISTORICO		\$ 860,416.00
MENOS:		
INCREMENTO EN EL COSTO DE VENTAS (1)	\$ 787,501.00	
DEPRECIACION ADICIONAL DEL EJERCICIO (1)	<u>70,020.00</u>	<u>857,521.00</u>
UTILIDAD NETA AJUSTADA		<u>2,895.00</u>
UTILIDAD POR POSICION MONETARIA DEL EJERCICIO		<u>66,963.00</u>
DEPRECIACION DEL EJERCICIO		<u>208,022.00</u>

(1) Esta pérdida no son deducibles para fines fiscales.

(2) Para la actualización de las cifras se utilizaron los índices nacional de precios al consumidor de 1979 y 1980, que publica el Banco de México.

Aplicación del método de actualización de costos específicos.

A continuación se presenta con cifras en miles de pesos, la reexpresión de las cifras que deben actualizarse, tomando como base los estados financieros utilizados en el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios. Y de acuerdo con el Boletín B-7.

1. El efecto de la inflación en la información financiera se determina y revela por primera vez al 31 de diciembre de 1980, habiéndose también reexpresado los estados financieros de 1979 como punto de partida.

2. La compañía empezó a operar el 10. de Enero de 1962.

3. Se consideró que el método de valuación de inventarios es "PEPS".

4. El Activo fijo fue revaluado por un experto independiente al 31 de diciembre de 1980, se pidió al valuador que también proporcionara información al 31 de Diciembre de 1979. Los datos obtenidos fueron los siguientes:

	1980		
	Equipo de Transporte	Muebles y Enseres	Total
Costo de reposición	\$1,500,000.00	\$ 500,000.00	\$ 2,000,000.00
Valor neto de reposición	900,000.00	133,333.00	1,033,333.00
Vida útil remanente	9 años	4 años	

1979

	Equipo de Transporte	Muebles y Enseres	Total
Costo de reposición	\$1,200,000.00	\$ 400,000.00	\$1,600,000.00
Valor neto de reposición	800,000.00	133,333.00	933,333.00
Vida útil remanente	10 años	5 años	

5. La reexpresión del costo de ventas, capital social y utilidades acumuladas se hará utilizando las tablas de los índices Nacional de precios al consumidor, que publica el Banco de México. En este caso se utilizarán las tablas de conversión de los índices de precios al consumidor para 1980 y 1979, elaboradas por la comisión de principios de contabilidad del IMCP. (se encuentran en el capítulo III de este trabajo.)

1. REEXPRESION DE INVENTARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE ---
1980.

El inventario queda igual por que se utilizó el sistema de "PEPS" para su valuación.

2. REEXPRESION DEL COSTO DE VENTAS AL 31 DE DICIEMBRE -
DE 1980.

	COSTO HISTORICO	INDICE DE ACTUALIZACION	COSTO ACTUALIZADO
INVENTARIO INICIAL	\$1,719,910.00	1.297	\$2,230,723.00
COMPRAS	2,561,929.00	1.108	2,838,617.00
INVENTARIO FINAL	(1,706,537.00)		(1,706,537.00)
COSTO DE VENTAS	<u>\$2,575,302.00</u>		<u>\$3,362,803.00</u>
INCREMENTO AL COSTO DE VENTAS			<u>\$ 787,501.00</u>

3. REVALUACION DEL ACTIVO FIJO AL 31 DE DICIEMBRE DE -
1980.

	EQUIPO DE TRANSPORTE	MUEBLES Y ENSERES	TOTAL
COSTO DE REPOSICION	\$1,500,000.00	\$ 500,000.00	\$2,000,000.00
COSTO HISTORICO	689,896.00	193,282.00	883,178.00
INCREMENTO	<u>\$ 810,104.00</u>	<u>\$ 306,718.00</u>	<u>\$1,116,822.00</u>

	EQUIPO DE TRANSPORTE	MUEBLES Y ENSERES	TOTAL
DEPRECIACION ACUMULADA HISTORICA	\$ 369,233.00	\$ 89,357.00	\$ 458,590.00
DEPRECIACION ACUMULADA AJUSTADA	600,000.00	366,667.00	966,667.00
INCREMENTO	<u>\$ 230,767.00</u>	<u>\$ 277,310.00</u>	<u>\$ 508,077.00</u>

4. DEPRECIACION DEL EJERCICIO DE 1980.

	EQUIPO DE TRANSPORTE	MUEBLES Y ENSERES	TOTAL
HISTORICO	\$ 118,674.00	\$ 19,328.00	\$ 138,002.00
AJUSTADO	200,000.00	100,000.00	300,000.00
INCREMENTO	<u>\$ 81,326.00</u>	<u>\$ 80,672.00</u>	<u>\$ 161,998.00</u>

5. REEXPRESION DEL CAPITAL SOCIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980.

AÑO	APORTACION	INDICE DE ACTUALIZACION	VALOR AJUSTADO
1962	\$ 250,000.00	6.648	\$ 1,662,000.00
1972	500,000.00	4.529	2,264,500.00
1977	1,250,000.00	1.797	2,246,250.00
	<u>\$ 2,000,000.00</u>		<u>\$ 6,172,750.00</u>

Incremento al Capital Social

(Reserva para mantenimiento de capital)

\$ 4,172,750.00

6. REEXPRESION DE UTILIDADES ACUMULADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980.

Se repartieron dividendos de las utilidades correspondientes a 1979, dichos dividendos se pagaron en el mes de marzo de 1980 por la cantidad de \$ 220,870.00

AÑO	VALOR ORIGINAL	INDICE DE ACTUALIZACION	VALOR AJUSTADO
1962	\$ 5,000.00	6.648	\$ 33,240.00
1963	6,150.00	6.455	39,698.00
1964	6,900.00	6.109	42,152.00
1965	8,162.00	5.965	48,686.00
1966	14,301.00	5.738	82,059.00
1967	20,152.00	5.578	112,408.00
1968	26,173.00	5.389	141,046.00
1969	28,124.00	5.232	147,145.00
1970	31,521.00	5.020	158,235.00
1971	34,016.00	4.782	162,664.00
1972	37,002.00	4.529	167,582.00
1973	41,125.00	3.732	153,478.00
1974	45,139.00	3.093	139,615.00
1975	46,945.00	2.779	130,460.00
1976	91,000.00	2.184	198,744.00
1977	93,928.00	1.797	168,789.00
1978	95,000.00	1.557	147,915.00
1979	99,082.00	1.297	128,509.00
	<u>\$ 729,720.00</u>		<u>\$ 2,202,425.00</u>

Incremento a Utilidades Acumuladas

\$ 1,472,705.00

RESULTADO INICIAL POR POSICION MONETARIA
1979

Activos Monetarios Promedios en 1979:

Efectivo	\$	150,215.00
Cuentas por Cobrar		1,600,000.00
		1,750,215.00

Pasivos Monetarios Promedios en 1979:

Documentos por Pagar	\$	5,500.00
Cuentas por Pagar		1,550,000.00
Otros Pasivos a Corto Plazo		375,000.00
		1,930,500.00

Posición Monetaria Neta Pasiva	\$	180,285.00
--------------------------------	----	------------

Posición Monetaria Neta Pasiva	\$	180,285.00 (1)
Indice de actualización 1979		1.082
		195,068.00
		(180,285.00) (1)

Utilidad Inicial por Posición Monetaria	\$	14,783.00
Indice de actualización 1980		1.108
Utilidad Inicial por Posición Monetaria Ajustada.		16,379.00

DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA DEL EJERCICIO 1980.

Activos Monetarios Promedios en 1980:

Efectivo	\$ 514,000.00
Cuentas por Cobrar	1,521,000.00
	<u>2,035,000.00</u>

Pasivos Monetarios Promedios en 1980:

Cuentas por Pagar	1,975,600.00
Otros Pasivos Circulantes	316,800.00
	<u>2,297,400.00</u>
Posición Monetaria Neta Pasiva	\$ 257,400.00
Posición Monetaria Neta Pasiva	\$ 257,400.00 (1)
Índice de Actualización 1980	1.108
	<u>285,199.00</u>
	(257,400.00) (1)
Utilidad Acumulada por posición Monetaria	27,799.00
Utilidad Inicial ajustada por posición Monetaria	16,379.00
Utilidad por posición monetaria en 1980	\$ <u>11,420.00</u>

Superávit (Déficit) Por Actualización de Activos.

Para obtener este resultado es necesario llevar a cabo la reexpresión de cifras al inicio del ejercicio, que en este caso serán las relativas a 1979.

1. El Inventario para 1979 no se reexpreso por haberse utilizado el sistema "PEPS" para su valuación.

2. Revaluación del Activo Fijo al 31 de Diciembre de -- 1979.

	EQUIPO DE TRANSPORTE	MUEBLES Y ENSERES	TOTAL
Costo de reposición	\$1,200,000.00	\$400,000.00	\$1,600,000.00
Costo Histórico	434,250.00	143,265.00	577,515.00
Incremento	\$ 765,750.00	\$256,735.00	\$1,022,485.00

	EQUIPO DE TRANSPORTE	MUEBLES Y ENSERES	TOTAL
Depreciación acumulada Histórica	\$ 250,559.00	\$ 70,029.00	\$ 320,588.00
Depreciación acumulada Ajustada	400,000.00	266,667.00	666,667.00
Incremento	\$ 149,441.00	\$ 196,638.00	\$ 346,079.00

3. Actualización del capital social al 31 de Diciembre de 1979.

AÑO	APORTACION	INDICE DE ACTUALIZACION	VALOR AJUSTADO
1962	\$ 250,000.00	5.129	\$ 1,282,250.00
1972	500,000.00	3.488	1,744,000.00
1977	1,250,000.00	1.394	1,742,500.00
	<u>\$ 2,000,000.00</u>		<u>\$ 4,768,750.00</u>
Incremento al Capital Social			<u>\$ 2,768,750.00</u>

ACTUALIZACION DE UTILIDADES ACUMULADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1979.

AÑO	VALOR ORIGINAL	INDICE DE ACTUALIZACION	VALOR AJUSTADO
1962	\$ 5,000.00	5.129	\$ 25,645.00
1963	6,150.00	4.973	30,584.00
1964	6,900.00	4.708	32,485.00
1965	8,162.00	4.602	37,562.00
1966	14,301.00	4.426	63,296.00
1967	20,152.00	4.300	86,654.00
1968	26,173.00	4.201	109,953.00
1969	28,124.00	4.042	113,677.00
1970	31,521.00	3.868	121,923.00
1971	34,016.00	3.687	125,417.00
1972	37,002.00	3.488	129,063.00
1973	41,125.00	2.874	118,193.00
1974	45,139.00	2.383	107,566.00

AÑO	VALOR ORIGINAL	INDICE DE ACTUALIZACION	VALOR AJUSTADO
1975	\$ 46,945.00	2.141	\$ 100,509.00
1976	91,000.00	1.682	153,062.00
1977	93,928.00	1.394	130,936.00
1978	95,000.00	1.200	114,000.00
1979	99,082.00	1.000	99,082.00
	<u>\$ 729,720.00</u>		<u>\$ 1,699,607.00</u>
Incremento			<u>\$ 969,887.00</u>

DETERMINACION DEL RESULTADO POR ACTUALIZACION DE ACTIVOS 1979.

Actualización de Inventarios	- - - - -
Actualización de propiedades y equipo	\$ 676,406.00
	<u>\$ 676,406.00</u>
MENOS:	
Actualización del capital social	\$ 2,768,750.00
Actualización de utilidades acumuladas	969,887.00
Utilidad inicial por posición monetaria	14,783.00
	<u>\$ 3,753,420.00</u>
Déficit por actualización de Activos	\$ 3,077,014.00
Indice de Actualización	1.297
Déficit ajustado por actualizadion de activos	<u>\$ 3,990,887.00</u>

SUPERAVIT (DEFICIT) POR RETENCION DE ACTIVOS NO MONETARIOS 1980

Incremento a Inventarios	\$ - - - - -
Incremento a Propiedades y Equipo	\$ 1,116,822.00
Incremento a la depreciación acumulada	(508,077.00)
	<u>\$ 608,745.00</u>
MENOS:	
Reserva para mantenimiento de capital	\$ 4,172,750.00
Incremento a Utilidades acumuladas	1,472,705.00
Utilidad acumulada por posición Monetaria	27,799.00
Incremento a la depreciación del ejercicio	(161,998.00)
	<u>\$ 5,511,256.00</u>
	\$ 4,902,511.00
Fluctuación en cambios del ejercicio	<u>21,517.00</u>
Déficit por retención de activos no monetarios	\$ 4,924,028.00
Déficit ajustado por actualización de activos	<u>3,990,887.00</u>
Déficit por retención de activos no monetarios obtenidos en 1980	<u><u>\$ 933,141.00</u></u>

NOTA: Atendiendo a las indicaciones del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, se proporciona a continuación las cifras resultantes de la actualización de la información financiera por el año que terminó el 31 de Diciembre de 1980, las cuales pretenden reflejar los efectos de la inflación.

Para la actualización del terreno, edificio, maquinaria y equipo se utilizó avalúo practicado por expertos con

fecha 31 de Diciembre de 1980; para todos los demás renglones que se reexpresaron, se empleo el índice de precios al consumidor publicado por el Banco de México, - S.A.

(La Presentación del Balance General es en la siguiente forma por que el avalúo no se incorporó a los estados - financieros básicos.).

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1980.

	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS ACTUALIZADAS
ACTIVOS NO REEXPRESADOS	\$ 3,056,196.00	\$ 3,056,196.00
INVENTARIOS	1,706,537.00	1,706,537.00
ACTIVO FIJO	883,178.00	2,000,000.00
DEPRECIACION ACUMULADA	(458,590.00)	(966,667.00)
	<u>\$ 5,187,321.00</u>	<u>\$ 5,796,066.00</u>
	<u><u>\$ 5,187,321.00</u></u>	<u><u>\$ 5,796,066.00</u></u>
PASIVO	\$ 1,597,185.00	\$ 1,597,185.00
	<u>\$ 1,597,185.00</u>	<u>\$ 1,597,185.00</u>
CAPITAL CONTABLE:		
CAPITAL SOCIAL	\$ 2,000,000.00	\$ 2,000,000.00
RESERVA PARA MANTENIMIENTO DE CAPITAL		4,172,750.00
UTILIDAD ACUMULADA POR POSICION MONETARIA		27,799.00
DEFICIT POR RETENCION DE ACTIVOS NO MONETARIOS		(2,721,603.00)
UTILIDADES ACUMULADAS	729,720.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	860,416.00	719,935.00
	<u>3,590,136.00</u>	<u>4,198,881.00</u>
	<u><u>\$ 5,187,321.00</u></u>	<u><u>\$ 5,796,066.00</u></u>

ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 1980.

UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 860,416.00
INCREMENTO A LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO	(161,998.00)
FLUCTUACION EN CAMBIO DEL EJERCICIO	21,517.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>\$ 719,935.00</u>
UTILIDAD POR POSICION MONETARIA	<u>\$ 11,420.00</u>
DEFICIT POR RETENCION DE ACTIVOS NO MONETARIOS	<u>\$ 933,141.00</u>

CAPITULO QUINTO

CONCLUSIONES

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

En el desarrollo de los capítulos que conforman el presente seminario de investigación de tesis, considero pertinente el enunciar las siguientes conclusiones a las que llegue.

I. Para el buen funcionamiento y desarrollo de los negocios, la información financiera es fundamental puesto que proporciona al usuario general ya sean accionistas, administradores, acreedores, gobierno, empleados, posibles inversionistas o público en general, una información oportuna y adecuada a través de los estados financieros, como son el balance general, el estado de resultados, el estado de costo de producción, el estado de cambios en la situación financiera y los estados financieros proforma, y muchos más, tantos como sean necesarios, ya que las necesidades concretas de información varían de acuerdo con cada entidad, pero en este caso solo me referiré a los ya antes mencionados por considerarlos de mayor importancia, cuya función principal es auxiliar en el control de las empresas y para tomar decisiones. Y es por esta razón que, el hombre de negocios para manejar su empresa necesita de la información financiera para la administración de la misma. De esta manera vemos como se auxilia de los estados financieros, como es el balance general que le es de gran utilidad porque le informa sobre la situación financiera en general, detalla activos y pasivos, efectivo disponible, cuentas por pagar, indica garantías o responsabilidades, nivel de inventarios de mercancías, etc. y conociendo su estructura financiera se puede dar respuesta a las preguntas como son, ¿si la situación crediticia de la empresa es favorable?, ¿tiene suficiente capital de trabajo?, ¿hay exceso de inversión en clientes, en inventarios en activo fijo?, ¿el capital invertido y las utilida

des retenidas han sido empleadas en forma apropiada?, etc. v - así tomar las decisiones más apropiadas para el mejor funciona- miento de la empresa.

El estado de resultados. Le informa sobre los resulta- dos de operación de la empresa, es decir, los hechos significa- tivos que originaron un aumento o disminución en el patrimonio de la entidad durante un período determinado, por medio de es- te estado, el hombre de negocios se puede dar cuenta si está - obteniendo una utilidad razonable sobre el capital invertido, si es eficiente y apropiada su política de ventas, etc.

El estado de costo de producción. Para las empresas fa- briles, por su forma de operar, o sea, la obtención de un artí- culo manufacturado, es necesario la formulación de un estado - que muestre el costo de lo invertido en la fabricación, es es- te estado el que muestra los costos de producción.

El estado de cambios en la situación financiera. Mues- tra los cambios ocurridos en la situación financiera de la en- tidad entre dos fechas. La necesidad de satisfacer esta nueva exigencia de información, es debido al crecimiento y desarro- llo de los negocios en la época actual.

Y por último los estados financieros proforma, cuyo ob- jetivo es informar cuál sería la situación financiera o el re- sultado de las operaciones si estas acontecieran.

II. Existe en la actualidad fenómenos económicos que al- teran la información financiera; de ellos la más conocida es - la inflación y se observa que dicho fenómeno es originado por el incremento en el circulante o en los medios de pago, sin un consecuente aumento proporcional de bienes y servicios en el -

mercado, siendo un fenómeno esencialmente monetario.

El problema más grave que la contabilidad financiera - afronta es la falta de estabilidad del poder adquisitivo de la moneda, que es el medio que se usa para medir y cuantificar -- las operaciones de la empresa. Ya que el registro de las opera ciones se hace en unidades monetarias con el poder adquisitivo que tienen en el momento en que se adquieren los bienes. Es de cir las transacciones se registran al costo de acuerdo con -- principios de contabilidad. Esto tiene como consecuencia, en - una economía inflacionaria, que dichas operaciones con el --- transcurso del tiempo queden expresadas a costos de años anteriores, aun cuando su valor equivalente en unidades monetarias actuales sea superior, de tal suerte que los estados financieros preparados con base al costo no representan su valor actual.

La información que se presenta en el balance general se ve distorsionada fundamentalmente en las inversiones representadas por bienes, que fueron registrados a su costo de adquisi ción y cuyo precio ha variado con el transcurso del tiempo. Generalmente los inventarios muestran diferencias de relativa im portancia debido a la rotación que tienen y a que su valuación se encuentra más o menos actualizada. Las inversiones de carác ter permanente, como son terrenos, edificios, maquinaria y -- equipo en general, cuyo precio de adquisición ha quedado estático en el tiempo, generalmente muestran diferencias importantes en relación a su valor actual.

Por otra parte, el capital de las empresas pierde su po der de compra con el transcurso del tiempo debido a la pérdida paulatina del poder adquisitivo de la moneda.

Desde el punto de vista de la información de los resul-

tados de operaciones en la empresa, tenemos deficiencias originada principalmente por la falta de actualización del valor de los inventarios y de la intervención de una depreciación real. Todo esto da origen a una incertidumbre para la toma de decisiones, porque se carece de una información actualizada, la consecuencia será la descapitalización de la empresa y, en el transcurso del tiempo, la desaparición de la misma.

III. El problema inflacionario es un fenómeno que ha tenido repercusiones en todo el mundo, algunos países como Brasil y Chile, han adoptado métodos de corrección monetaria basados en un índice general dictado por el gobierno. Otros como Australia, Estados Unidos y Reino Unido, han adoptado ensayos prácticos a nivel de información adicional, con métodos, bases y consecuencias diferentes. En otros más, como Alemania y Canadá el tema se ha mantenido en discusión, sin aplicaciones concretas.

En México los métodos a emplear para corregir o complementar la información financiera, en un contexto de precios cambiantes son dos:

- a) El de ajuste por cambios en el nivel general de precios.
- b) El de actualización de costos específicos.

El método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.

Este método es poco costoso y relativamente sencillo. Su objetivo es el de restablecer a pesos actuales aquellas transacciones operadas en pesos anteriores con poder adquisiti

vo superior, es decir, convertir los pesos antiguos a pesos -- presentes.

Para poder realizar esta conversión es imprescindible -- que se use una unidad común de medición. Esta unidad es el índice de precios al consumidor, que publica el Banco de México, S.A.

Antes de aplicar los índices anteriores a los diferentes renglones que integran los estados financieros, se debe distinguir o clasificar las cuentas en: a) Monetarias o sea aquellas que están valuadas en pesos corrientes y que por lo tanto, no necesitan ajustarse por cambios en el nivel general de precios y b) No Monetarios, que son las que requieren de ajuste para - quedar valuadas en términos monetarios actuales.

Los pesos constantes son los actualizados.

Los pesos corrientes son los costos originales.

Las partidas No Monetarias incluyen los siguientes renglones:

- a) Inventarios y Costo de Ventas.
- b) Inmuebles, maquinaria y equipo y su correspondiente depreciación. (Acumulada y del ejercicio).
- c) Inversión de los accionistas, que debe incluir la de terminación de:
 - 1) Reserva para mantenimiento de capital.
 - 2) Ganancia o pérdida por posición monetaria.
 - 3) Superávit o déficit por retención de activos no monetarios.

Para efectos de reflejar dentro de los estados financieros el restablecimiento de las cifras históricas se debe hacer mediante un apéndice a los mismos o en una nota aclaratoria - que forma parte integrante de ellos.

Ventajas.

- 1) Conserva el costo histórico.
- 2) Es objetivo y de aplicación uniforme.
- 3) Mejora el enfrentamiento para la determinación de la utilidad.
- 4) Evita la descapitalización de la empresa.
- 5) Es accesible para toda clase de empresa.
- 6) Su implantación es más barata.

Desventajas.

- 1) Los índices no consideran los cambios en la calidad o las mejoras en los bienes.
- 2) Los índices representan promedios de cambios en una diversidad de bienes y servicios.
- 3) No refleja el valor real de los activos, porque es - difícil que la inflación general de los mismos coincida con los específicos.

Método de actualización de costos específicos

Este método se basa primordialmente en la apreciación - que los técnicos valuadores tienen sobre los inventarios y los bienes muebles e inmuebles que integran el activo fijo, con el objeto de asignarle un nuevo valor, y por lo tanto, presenta - una desviación al principio de costo histórico original.

En el caso de los otros renglones de los estados financieros la designación de nuevos valores en este método, se llevará a cabo en la misma forma a la señalada en el método anterior.

Para efectos de la revelación de los efectos de este método hay que tomar en consideración que con anterioridad, muchas empresas tenían la política contable de "revaluar" sus bienes muebles e inmuebles, incorporando esta revaluación a los estados financieros básicos, mostrando los nuevos valores en el activo fijo y en el capital contable un "Superávit por revaluación". En este método se incluirá todo lo relativo a la práctica antes descrita en caso de que así se realice y cierta información adicional.

Ventajas:

- 1) Presenta por separado las utilidades de operación y las utilidades por retención de activo.
- 2) Proporciona una imagen de la empresa más aproximada a la realidad.
- 3) Evita la descapitalización de la empresa al asegurar el mantenimiento físico del capital.
- 4) La información generada es más relevante, para fines administrativos, que la del sistema de costos históricos.

Desventajas:

- 1) Es difícil obtener el valor actual de algunos activos.
- 2) Su operación es más costosa.
- 3) Para muchos usuarios será más difícil de interpretar algunos puntos.

- 4) Implica un gran cambio en cuanto al marco teórico -- actual, pues abandona algunos principios fundamentales: costo histórico, realización, etc.
- 5) La objetividad es una de las principales críticas.
- 6) No revela las pérdidas o ganancias monetarias derivadas de enfrentar el efecto específico de la inflación en la empresa, con la inflación general.

Algunos autores proponen como solución óptima la combinación de índices generales de precios y la contabilidad de costos específicos resultando un sistema que elimina algunas de las desventajas de sus dos integrantes y conserva la mayoría de sus ventajas.

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

LIBROS:

- COSTOS I
CRISTOBAL DEL RIO GONZALEZ
E C A S A
MEXICO 1977

- EL ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LAS DEFICIEN-
CIAS EN LAS EMPRESAS.
ROBERTO MACTAS PINEDA
E C A S A
MEXICO 1977

- LAS FINANZAS EN LA EMPRESA
JOAQUIN MORENO FERNANDEZ
I.M.E.F.
MEXICO 1981.

- LA INFLACION Y LA REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS.
FRANCO B.A. Y MARIANI O.R.
P A C.
MEXICO 1981

- MANUAL PARA LA REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS
JAIME DEL VALLE NORIEGA Y JOSE MANUEL JARDON SERRANO
D O F I S C A L .
MEXICO 1982.

- NORMAS Y PROCEDIMIENTOS DE AUDITORIA
I.M.C.P.
MEXICO 1982.

BOLETINES:

- BOLETIN B4. ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA.
I.M.C.P.
MEXICO 1974.
- BOLETIN PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.
I.M.C.P.
- BOLETIN B7. REVELACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN
LA INFORMACION FINANCIERA.
I.M.C.P.
MEXICO 1980.

REVISTAS:

- REVISTA DE EJECUTIVOS DE FINANZAS
I.M.E.F.
MARZO 1978.
- REVISTA DE EJECUTIVOS DE FINANZAS
I.M.E.F.
OCTUBRE 1980.
- REVISTA DE EJECUTIVOS DE FINANZAS
I.M.E.F.
JULIO 1981.
- REVISTA DE EJECUTIVOS DE FINANZAS
I.M.E.F.
JULIO 1982.