



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

# LA INFLACION Y SU EFECTO CONTABLE

SEMINARIO DE INVESTIGACION CONTABLE

QUE EN OPCION AL GRADO DE :

**LICENCIADO EN CONTADURIA**

P R E S E N T A :

*MARIA DE LA LUZ PEÑA CANSECO*

Director del Seminario

C. P. JOAQUIN BLANES PRIETO

MEXICO, D. F.

1984.



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 está protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

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

## I N D I C E

### PAGINA

#### INTRODUCCION

#### I. ASPECTOS ECONOMICOS

##### 1. La Moneda

- a) Origen 1
- b) Funciones Fundamentales 5
- c) Valor de la moneda con relación a los precios

##### 2. Aspectos Generales de la Inflación

- a) Concepto 12
- b) Causas de la Inflación 15
- c) Efectos de la Inflación 18

##### 3. Devaluaciones Monetarias

- a) Definición 21
- b) Desarrollo del Peso Mexicano 24

#### II. LA CONTABILIDAD Y LA INFLACION 30

##### 1. Consideraciones sobre algunos principios de contabilidad

- a) Principio del Valor Histórico Original 34
- b) Principio Conservador 37
- c) Unidad Monetaria 38

2.	Estados Financieros	
a)	Balance General	
	- Definición	40
	- Necesidad de Actualizarlo	41
b)	Estado de Resultados	
	- Definición	45
	- Necesidad de Actualizarlo	47
III. REVALUACION		
1.	Concepto	51
2.	Determinación del Valor Actual	55
3.	Procedimiento Contable	60
IV. TECNICAS PARA AJUSTAR LOS ESTADOS FINANCIEROS		
1.	Indices de Precios	
a)	Características	68
b)	Técnicas Generales para su Elaboración	77
c)	Caso Práctico	121
2.	Valores de Reposición	
a)	Características	142
b)	Técnicas Generales para su Elaboración.	145
c)	Caso Práctico	154

CONCLUSIONES

BIBLIOGRAFIA

## INTRODUCCION.

Una de las preocupaciones más marcadas en los ámbitos internacional y nacional, en lo que se refiere a fenómenos económicos, es sin lugar a dudas, el problema inflacionario.

En un ambiente de economía inflacionaria como es el nuestro y en donde los ejecutivos de las entidades día con día tienen -- que tomar decisiones con base en información financiera, uno de los principales problemas a los que se enfrentan en la actualidad es el manejo de la misma, tradicionalmente basada en el concepto de costo histórico, la cual no presentaba gran diferencia con el del mercado, en épocas de estabilidad económica, pero cuando existe inflación se presenta un alejamiento entre el costo -- histórico y el del mercado y esto se traduce en informaciones -- falsas por lo que respecta a las utilidades y a la posición financiera de la empresa.

Por otra parte a los usuarios de la información financiera se les presenta otro problema, la falta de comparabilidad, ya que al no integrar en el proceso contable los fenómenos económicos, no se pueden comparar las cifras de un ejercicio a otro.

En México existen dos instituciones que fundamentalmente se han preocupado por dar solución a este problema, el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. y el Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas, A.C.

El primero de estos institutos en 1980 presenta una solución tentativa y preliminar en nuestro país con la emisión del Bole -

tín B-7 "Revelación de los efectos de la inflación en la información financiera."

Sin embargo la inflación continúa creciendo a más de un 100% en 1982 y a un 80.9% en 1983, provocando desequilibrios graves en la economía mexicana, por lo cual dicho instituto se vió en la necesidad de cambiar y adoptar la tentativa que contemplaba el B-7 por lo que se emite un nuevo Boletín el B-10 "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera", el cual será aplicable a todas las empresas que producen estados financieros.

El presente trabajo considera la trascendencia del fenómeno inflacionario, incluyendo en su primera parte los aspectos económicos, las causas y efectos de la inflación así como algunos aspectos generales de las devaluaciones monetarias, ya que en mi opinión son necesarios estos aspectos para obtener una apreciación correspondiente y comprender más el problema de la inflación y poder intentar el establecimiento de posibles soluciones o consideraciones enfocadas hacia este aspecto.

Asimismo se hace referencia sobre algunos principios de contabilidad ya que éstos han sido la base de la teoría contable y que sin embargo en épocas de inestabilidad económica no son aplicables en su totalidad, lo cual no significa que deban desecharse, sino debido a las circunstancias, deberá actualizarse la información obtenida de los mismos.

Uno de los objetivos de este trabajo es el plantear las solu

ciones enfocadas hacia el aspecto inflacionario presentadas en - el Boletín B-10 a través de la aplicación de los métodos de ajuste, Indices de Precios y Costos de Reposición, de una manera simple y detallada mediante la resolución de casos prácticos con el fin de ser más ilustrativos.

De antemano se sabe que no es una tarea fácil ya que la reexpresión implica un trabajo laborioso, sin embargo, no debe tomarse como una obligación tediosa sino como un problema serio y retador debido a la íntima relación de éste con nuestra profesión.

Espero que este trabajo sea una buena aportación para las -- generaciones futuras, sin embargo, es necesario considerar la posibilidad de cambios posteriores debido a las necesidades del medio y a las circunstancias que prevalecen en el país, lo que ocasionaría la no aplicación total del presente seminario, como lo es en la actualidad.

## I. ASPECTOS ECONOMICOS

### 1. LA MONEDA

#### a) ORIGEN

En el momento en que el hombre no produjo todo lo que necesitaba para satisfacer sus necesidades, se vió obligado a tomarlo de los demás, en algunos casos por medio de la violencia y en otros, cambiando bienes propios por aquellos deseados, en ese momento nace el trueque o lo que se conoce como cambio directo, que consiste en cambiar una mercancía por otra.

A medida que aumentaban las necesidades de una sociedad era más difícil encontrar a la persona que necesitara aquello que otra ofrecía y a la vez tuviera lo que ésta quería, como consecuencia de esa dificultad cambiaria nació el cambio indirecto, que es el cambiar un bien por otro que no va a satisfacer una necesidad directamente, sino que va a servir para ser cambiado por aquello que posteriormente se necesite y son aceptados en tanto que se tiene la seguridad o esperanza de cambiarlos.

De ahí que el cambio indirecto no es una creación o un invento de una persona, sino consecuencia de una necesidad entre un grupo social, por lo que tampoco se puede considerar al dinero como una creación, sino como un descubrimiento, en una forma de cambio que simplifica y facilita las relaciones económicas en una sociedad, en pocas palabras, podemos decir que el dinero es una consecuencia en la vida social del hombre.

El descubrimiento del dinero se atribuye a los sumerios, pueblo que floreció 3,000 años A.C., en la zona situada entre el Eúfrates y el Tigris.

Los sumerios no sólo usaron el dinero como instrumento de cambio, sino lo empezaron a usar como unidad de cambio, un buey ya no valía cien gallinas o cinco cerdos, sino su valor era calculado en unidades.

Actualmente el calcular el valor en unidades monetarias es común, sin embargo en la antigüedad no era conocido; el concepto de valor se expresaba en relación a otros bienes: un buey valía cien gallinas o cinco cerdos, es decir no se tomaba como unidad de cambio una sola mercancía.

Fueron los sumerios los que empezaron a expresar el valor de un objeto con ayuda de un número, en vez de valorarlo en bueyes, cerdos o gallinas, los sumerios descubrieron la relación entre los números abstractos y el valor de las mercancías. El valor de los bienes se empezó a expresar en relación a una unidad común y abstracta. Fue un sin número de mercancías que hacían el papel de dinero, en diferentes épocas y diferentes pueblos de la historia, sin embargo, el número de objetos usados como dinero fue reduciéndose, en medida que subsistieron aquéllos que tenían mayor facilidad de cambio, de transportabilidad, durabilidad y estima entre los pueblos, de entre los cuales prevalecieron los metales y en especial el oro y la plata.

Durante mucho tiempo las sociedades fueron acompañadas por la moneda metal, la cual posee un valor intrínseco, es decir, valía -

tanto como peso en oro o plata y un valor extrínseco, que es el valor que adopta por su poder adquisitivo.

Un paso importante es la generalización del uso de papel moneda destituido de valor intrínseco, teniendo todavía como garantía las reservas de oro disponibles en los bancos emisores.

Con el nacimiento de los grandes núcleos de comerciantes y banqueros, comenzó el uso del llamado dinero fiduciario (aquel que representa un valor que intrínsecamente no tiene) y sustitutos del dinero. Los comerciantes y banqueros respaldaban con sus bienes los documentos que lanzaban a la circulación como medio de pago y que la gente empezó a utilizarlos como medio de cambio, de ahí que el dinero no tiene ningún valor por sí mismo, sino que es representativo de bienes o valores que se encuentran en manos del comerciante o banquero.

El papel moneda que circula en la actualidad no es invento de la era moderna, ya era conocido en China hace más de 1,000 años (SIGLO IX).

Un personaje que escribió a este respecto, en su viaje a Pekín en 1260, fue Marco Polo que decía:

" En la ciudad de Kambala se encuentran las fábricas de monedas del Gran Kahn, del que puede decirse, en verdad, que ha descubierto el secreto de fabricar el oro. Para ello se vale de la corteza de las moreras con las que fabrica un papel muy oscuro. Una vez que el papel está hecho, lo corta en trozos de diverso tamaño a los que se les dá una impronta como si fueran de oro o plata; en cada uno de esos papeles un grupo -

de funcionarios que han sido especialmente designados para ello, escriben una cifra y después, no sólo la firman con sus nombres, sino que también ponen su sello.

Finalmente, el tesorero general saca el sello del tesoro y mojiéndolo en cinabrio de mercurio, sella cada uno de aquellos papeles. A partir de ese momento los papeles adquieren el valor de moneda en curso y si alguien trata de imitarlos es condenado a la pena de muerte. Nadie se atreve a rechazar los pagos hechos en ese papel moneda, porque también se castiga a la muerte."

Hoy en día casi todo el mundo usa el dinero a diario, en sus negocios y transacciones personales y lo utiliza como unidad de valor y de cuenta. Sin embargo, a pesar de que la mayoría de la gente lo usa, pocos conocen su naturaleza. Lo que circula actualmente en los países civilizados son representativos del dinero, que la mayoría de la gente toma como dinero. El billete banco, también llamado moneda de papel, guarda una relación con los metales preciosos y valores depositados en los bancos de emisión. En un tiempo esos valores se limitaron al oro y plata, lo que hacía posible mantener una relación de valor entre billetes de banco circulante y respaldo en metal. Actualmente debido a los cambios de políticas monetarias, los valores que respaldan el billete de banco, no solamente puede ser oro sino también las divisas (que es dinero aceptado internacionalmente), valores estatales y derechos de giro sobre organismos internacionales.

Actualmente el dinero, en la mayoría de los países, ha perdi-

do su relación y convertibilidad con metales nobles.

b) FUNCIONES FUNDAMENTALES.

Con frecuencia el dinero es confundido con la riqueza de un país. El dinero o circulante monetario de un país no es riqueza. Esta se encuentra en sus bienes y servicios y más concreto, en los bienes de capital con los que cuenta. El dinero vale en tanto existan bienes y servicios que lo respalden.

El dinero resulta estéril, desde el momento de que por sí sólo no es capaz de producir nada útil, pero su productividad indirecta es considerable pues facilita el intercambio.

El dinero tiene una función fundamental que es de ser "una gran rueda de circulación", es decir un "gran instrumento de comercio", esto se da al llevar a cabo dos funciones primordiales y concretas:

En primer lugar, sirve de unidad de cuenta o medida común del valor, así como las unidades de longitud son el metro, el centímetro, el milímetro y nos permiten medir distancias en términos cuantitativos el dinero nos sirve para expresar en términos suyos el valor de las mercancías.

En segundo lugar el dinero facilita el comercio pues sirve de medio de intercambio, es decir tiene una aceptación general para los pagos.

En una economía en donde circula el dinero, aquel que tenga alguna mercancía o servicio y que desee cambiarlos, no tiene necesidad de perder tiempo y energía buscando a alguien que tenga las -

mercancías o servicios que él requiera y que a su vez esté dispuesto a aceptar lo que se le ofrezca, le basta con vender su artículo o su fuerza de trabajo por dinero y con dinero, comprar lo que desee.

Además de desempeñar las dos funciones anteriores, el dinero realiza otras dos derivadas o subsidiarias, la de servir de unidad de pagos diferidos. Esta se da cuando se establecen en funciones de dinero y como obligaciones de pagos futuros.

Estas funciones tienen su origen en dos tipos generales de -- transacciones:

a) Aquellas en donde alguna de las partes acuerda entregar -- una cierta cantidad de mercancías, servicios o valores, en una fecha futura, a cambio de una cierta cantidad de dinero, pagadera -- también en el futuro, como son los contratos a largo plazo de trabajo, de mercancías y de usufructo de propiedades.

b) El segundo tipo de transacciones son aquellos que dan lugar al empleo del dinero, como unidad de pagos diferidos, incluye las transacciones de crédito en las que el acreedor, cede objetos de valor en un momento dado, a cambio de lo cual el deudor, se -- compromete a pagarle el dinero en una fecha futura.

El dinero como portador de valor, no deja de tener ciertos inconvenientes, en el aspecto de que se puede obtener ganancia sin ganarla o bien sufrir una pérdida no merecida y por otra parte, -- las fluctuaciones en este empleo de dinero, pueden dar lugar a alteraciones del funcionamiento del sistema económico.

c) VALOR DE LA MONEDA CON RELACION A LOS PRECIOS.

En este capítulo hablé de que el dinero sirve como unidad de medida y que facilita el comercio, ahora bien, la relación que -- existe entre la cantidad de unidades monetarias que se debe entregar para poder obtener determinado producto o servicio, se denomina precio, es decir, que el valor de un bien expresado en unidades monetarias. Es importante hacer notar que la formación del precio es diferente en un sistema en donde existe competencia, a la de un sistema donde existe monopolio, ya que en el primer caso influirá, en la formación del precio el comprador, dado que éste tiene la opción de elegir y en el segundo caso, la formación del precio se verá influenciada por el productor, ya que sus productos no tendrán que competir con otros.

Ahora bien existen sistemas en donde las decisiones económicas están en manos del Estado, claro ejemplo de esto es la U.R.S.S., en donde el Estado juega un papel importantísimo en las decisiones económicas, es decir, este país ha canalizado la producción hacia los bienes de capital, industria pesada para cubrir sus necesidades bélicas y del gobierno y ha reducido a un mínimo la -- creación de bienes de consumo, satisfaciendo únicamente las necesidades elementales de un pueblo, como son alimentación, casa y vestido.

Sin embargo, en la formación del precio de un producto o servicio, intervienen miles de factores, pero casi todos ellos se canalizan a través de su oferta y demanda.

La Ley de la Oferta y la Demanda no opera bajo un determinado

sistema, sino que ha operado desde que el hombre tuvo necesidad de intercambiar bienes y servicios y existió la libertad para decidir que producto comprar entre varios que se le ofrezcan.

Ahora bien la Ley de la Oferta y la Demanda, simplemente expresa una relación entre tres fenómenos: precio, cantidad demandada y cantidad ofrecida.

La Ley enunciada nos dice que generalmente, cuando sube el precio de un artículo, se venderá menos, pero habrá más personas interesadas en producirlo, debido a que su precio es alto. Al producirse en mayor cantidad ese artículo, habrá abundancia del mismo y los productores tendrán que bajar los precios. El precio tiende a equilibrar la oferta y la demanda y estas a la vez, tienden a formar un precio.

El precio, la oferta y la demanda se influyen en forma recíproca, cualquier variación en uno de estos factores afecta al otro.

#### Ley Fundamental de la Demanda.

Con el solo hecho de necesitar o desear un bien o un servicio no es considerado demanda, económicamente hablando, es necesario que además de la necesidad o deseo de poseer un bien, se tengan los medios para poder comprarlo a un precio determinado.

Dicha ley se enuncia de la siguiente manera:

" El precio y la cantidad de las cosas demandadas varían a razón inversa", es decir, mayor precio, menor demanda, a menor precio, mayor demanda.

Existen factores que hacen variar la demanda de un bien aunque el precio no cambie, como son:

- a) Aumento o disminución de los ingresos entre los demandantes.
- b) Aumento o disminución en los precios de los demás bienes.
- c) Usos, costumbres, edad, sexo, educación, moda, gustos, etc.
- d) La aparición de bienes sutitutos, como es el clásico ejemplo de usar margarina en lugar de mantequilla.
- e) La publicidad, influye principalmente en la elección de diferentes bienes con el mismo precio.
- f) La inflación, al perder valor el dinero por causa de la inflación, la demanda varía aunque los precios sean los mismos.

#### Ley Fundamental de la Oferta.

Lo que mueve a una persona o empresa a ofrecer bienes y servicios, es el conseguir cierto lucro o ganancia por medio de la venta de bienes y servicios, es decir, a través de esta venta, se busca obtener ganancias por lo que se ofrecerá aquellos productos -- que representan mayores ganancias.

Ahora bien, si el precio es alto en relación al costo del producto, habrá muchas personas o empresas dispuestas a fabricarlos y ofrecerlos a la venta, si el precio es cercano o igual que el costo, habrá muy pocas personas o ninguna dispuesta a ofrecer ese bien a la venta.

De ahí se desprende la Ley Fundamental de la Oferta:

"El precio y la cantidad de cosas ofrecidas varían en razón directa", es decir, al aumentar el precio, aumentará la oferta y viceversa.

En la oferta, si bien el precio es el principal factor que influye, existen otros factores, que además del precio, hacen variar la oferta de un bien o servicio:

- a) En el precio de los demás bienes, la oferta de un bien -- disminuye por lo tanto si aumenta el precio de los demás, se hará menos atractiva su producción.
- b) Los precios de los factores de la producción. El aumento o disminución de la materia prima, mano de obra, o maquinaria utilizada para la elaboración de un bien, hace variar su oferta, ya que influye en los costos, haciendo más o menos costeable la producción.
- c) La aparición de sustitutos de un bien que hacen variar -- la oferta del mismo.
- d) Los objetivos de la empresa. Además de buscar la maximización de ganancias, pueden existir en una empresa otros objetivos: el reconocimiento social, la importancia de producir determinado artículo o la tradición, estos factores -- pueden hacer que la oferta varíe.

Se habla de una oferta típica si al bajar el precio, disminuye la oferta y si al aumentar el precio aumenta la oferta, y se -- convierte en atípica, cuando aumenta la oferta al disminuir el -- precio, caso que en realidad se da excepcionalmente, como podrá -- ser en urgencias monetarias, peligro de obsolescencia, o descompo

sición de artículos, etc.

Tendríamos que observar cuál es el comportamiento de la oferta, para entender más aún como funciona la ley de esta misma:

- El oferente busca vender sus mercancías al más alto precio posible, sin embargo, estas pretensiones tienen sus límites, como son la competencia y el poder adquisitivo de los compradores.

- La oferta no es lo mismo que las existencias. Puede existir un artículo almacenado, pero no ponerse a la venta, por no aceptar el vendedor el precio de mercado.

- A mayor grado de monopolio, mayor tendencia de precios y viceversa.

Como se ha mencionado anteriormente, la oferta tiene íntima relación con los costos. Nadie piensa ofrecer un bien a un precio menor del que le ha costado. Por lo que los bienes que se ofrecen en mayores cantidades en un mercado, son aquellos en los que existe un mayor margen entre el costo y el precio de venta, lo que implica una mayor ganancia.

Ley de la Oferta y la Demanda.

La Ley de la Oferta y la Demanda se enuncia de la siguiente manera:

"Si la cantidad demandada excede a la cantidad ofrecida el precio tiende a subir y al subir los precios, la cantidad ofrecida tiende a aumentar. Si la cantidad ofrecida excede a la cantidad demandada, el precio tiende a bajar y al bajar el precio, la cantidad demandada tiende a aumentar. El precio tiende a igualar

a la oferta y a la demanda y a estabilizarse en el momento en -- que ello acontece".

La observancia de esta ley nos permite llegar al precio de -- equilibrio, o sea al precio en que se realizarán el mayor número de operaciones entre demandantes y oferentes, en los que una ma-- yoría queda satisfecha.

De todo lo anterior se desprende y se afirma como es que en la formación del precio de un bien o servicio, interviene la oferta y la demanda.

En una sociedad en donde hay libertad de ofrecer y demandar diferentes bienes y servicios, un factor indispensable es la pu-- blicidad, ya que además de existir abundancia de bienes, el con-- sumidor tiene la libertad de elegir entre dos o más bienes por -- lo que la publicidad se convierte en un elemento necesario.

La publicidad influye en nuestras decisiones, pero asimismo -- para que un bien o servicio sea comprado por los consumidores, -- no basta únicamente la publicidad sino también, satisfacer una -- necesidad o un deseo y contar con el poder adquisitivo.

## 2. ASPECTOS GENERALES DE LA INFLACION

### a) CONCEPTO

Lenin decía.- "La mejor forma de destruir la civilización oc-- cidental, sin disparar un solo tiro, es desquiciar su moneda", -- en otras palabras originar la inflación y este fenómeno no sólo -- se da en la civilización occidental, sino en cualquier tipo de -- civilización.

La inflación se ha definido de muchas formas y desde distintos puntos de vista. A continuación presento varias definiciones:

" La inflación es un tipo de impuesto muy peculiar ... un verdadero impuesto directo ..., es también un impuesto indirecto porque, a medida que la inflación avanza, el contribuyente se ve incluido en escalones cada vez más elevados de la progresividad fiscal, con lo que, sin necesidad de que la ley sea modificada, queda sometido a mayores niveles impositivos." Milton Friedman.

"La inflación reduce el poder de compra de los asalariados y tiene efectos desastrosos en los empleados, empeorando en esta forma la distribución del ingreso y el bienestar real de los mexicanos." I M E F .

" El gobierno se abstiene de combatir la inflación y sigue gastando más de lo que tiene porque el gasto público excesivo es un eficaz instrumento para incrementar y mantener subordinados a millones de codiciosos y ambiciosos, además el gasto público excesivo es como el alcohol pues estimula, marea y enferma a los gobernantes por sus efectos directos y por la adulación de quienes disfrutan de sus favores..." Iñigo Laviada.

Se han dicho muchas cosas a este respecto pero en realidad la inflación se manifiesta por un alza general de precios, al decir esto me refiero a que productos y servicios tales como habitación, comida, vestido, suben de precio.

Ahora bien el alza general de precios puede ser causado por la emisión de nuevas cantidades de dinero, puestas en circulación por un gobierno, para cubrir su déficit presupuestario, provocado

por el exceso del gasto público. Es decir, el Estado emite cantidades de circulante para cubrir el exceso del gasto público y pone en manos del público mayores cantidades de dinero, por lo que la demanda de bienes y servicios aumenta, pero el aumento de la oferta es menos elástico ya que requiere un incremento de la producción de bienes y servicios, lo cual no puede obtenerse a corto plazo, sino que toma más tiempo, o muchas veces resulta imposible hacerlo, ya que los recursos productivos están trabajando a su máxima capacidad y esto nos lleva a la segunda parte de la Ley de la Oferta y la Demanda:

" .... si la cantidad demandada excede a la cantidad ofrecida el precio tiende a subir ....."

Un concepto usual de inflación se refleja en la baja del poder adquisitivo de dinero, debido a una abundancia de circulante en relación con los bienes que existen en el mercado.

La expresión "inflación de los precios" equivale a "aumento en el costo de la vida", "pérdida del poder adquisitivo monetario", etc.

La inflación general de los precios es medida periódicamente con índices establecidos por medio del análisis de datos tomados de un universo.

Sin embargo los índices de precios no siempre reflejan la realidad, sobretodo cuando ocurren determinadas circunstancias, como es el control de precios, la escasez temporal, o mejorías en calidad y diseño.

Los índices generales de precios son el resultado de exami -

nar precios, movimientos y volúmenes de bienes y servicios considerados en su universo, así como de etapas diferentes de la pro-ducción, de ahí que sean especialmente útiles a corto plazo.

## b) CAUSAS DE LA INFLACION

El origen de la inflación, lo que a su vez origina el inicio del alza de precios, se debe a desequilibrios presupuestales de los gobiernos a los que también se les llama "déficit fiscales", debido a gastos e inversiones tan desproporcionados, que en mo-mento dado los propios gobiernos no pueden o no deben, ni elevar más los impuestos, ni obtener financiamientos adicionales para cu-brirlos, por lo que acuden a sus bancos centrales, los cuales para poder prestarles a los mismos gobiernos, imprimen más billetes.

Ya se ha hablado del "déficit fiscal", "excesivo gasto público", del "déficit presupuestario", como una causa primordial, -- dentro de un fenómeno económico, originando la inflación.

Ahora bien, este déficit presupuestario por qué es provocado?

A continuación presento algunas causas que desde mi punto de vista han tenido más influencia en dicho fenómeno:

1. Incremento acelerado de la burocracia, de la corrupción y de la deshonestidad de varios funcionarios con los consecuentes efectos en la finanza pública.

2. Aumento de subsidios a ciertas paraestatales que, lejos de cumplir con el cometido social, para lo cual fueron creadas, desperdician irracionalmente y sin ningún sentido de responsabili

dad, los recursos que les han sido otorgados.

3. El importe de nuestra deuda externa y del servicio de la misma, que cada día es más y más costosa.

4. Cuando exportamos materia prima lo hacemos a precios muy-bajos, ya que el valor del producto es determinado, entre otros factores, por la cantidad de trabajo empleado para fabricarlo, así los productos que exportamos llevan un valor agregado mínimo.

Por otra parte existen ciertos factores que intervienen en el proceso inflacionario, sino como causa principal, si tienen mucho que ver en dicho fenómeno, como es por ejemplo:

- La intermediación excesiva que se presenta para llevar al consumidor final, los productos requeridos. Dicha intermediación se ve reflejada forzosamente en la elevación del último precio.

- La implantación o establecimiento de nuevos impuestos que resultan incorrectos y/o inoportunos, tales como el I.V.A.

A continuación se presenta el fenómeno inflacionario explicado a través de las corrientes monetarista y estructuralista.

La corriente monetarista establece que las causas básicas de la inflación son:

- El incremento irracional y desproporcional de la oferta monetaria.

- El creciente gasto público que entre otras cosas, originan un déficit financiero, mismo que para ser cubierto obliga al Estado a emitir dinero inflacionario.

- Los aumentos de salarios desproporcionados.

Los elementos contemplados en estos incisos coinciden en la provocación de una demanda mayor de bienes y servicios por parte de la población más allá de lo que produce.

La corriente estructuralista afirma que los orígenes de la inflación se identifican con:

- El aumento de la demanda de bienes y servicios.
- La elevación de los costos de producción.
- El crecimiento del ingreso.
- La tasa de natalidad ascendente.
- La urbanización.
- La educación deficiente.
- Los cuellos de botella sectoriales (sector externo, indus-tria, etc.).

Esta corriente separa a su vez a las causas que provocan la inflación en:

1. Factores Estructurales, que son producto del comportamien-to y desequilibrio que presentan los diferentes sectores de una -- economía tales como: agricultura, industria, infraestructura co-mercial, distribución del ingreso, comunicaciones, salud, educa-ción, etc.

Si se desea encontrar una explicación de la incapacidad del aparato productivo, para aumentar la producción de bienes y servi-cios y así poder satisfacer la demanda que día a día crece por -- parte de la población, tendríamos que analizar cada uno de los --

sectores mencionados.

2. Factores Propagadores, son aquellos ya mencionados, la presencia de mayor cantidad de dinero en circulación provocado por el exceso en el gasto público.

Estos factores propagadores, para la corriente estructuralista, resultan secundarios, ya que ataca el problema más a fondo y se explica en el punto uno, que primero hay que analizar los factores estructurales, para poder atacar el problema desde un principio.

Por otra parte tenemos algunos autores que explican que la inflación es por el excesivo aumento de los costos de producción, como lo señala el enfoque Kalecliano, pero desde mi punto de vista es volver a lo que ya se ha mencionado y es que partiendo de esta teoría, los costos de producción aumentan porque aumentan los precios de la materia prima, el costo de la mano de obra y el costo de los gastos indirectos (luz, renta, agua, etc.), lo que se traduce en una inflación originada por el alza de precios, por existir una demanda excesiva de bienes que la oferta no puede cubrir, debido al gran aumento del circulante, por lo que se deduce que el aumento en los costos de producción equivalen a un alza de precios.

### c) EFECTOS DE LA INFLACION

En los puntos anteriores se mencionó que la inflación es medida a través del alza de precios, esto viene a ser consecuencia de la inflación y no la inflación misma, es decir, el alza de precios es un reflejo de la inflación.

Se trató también, cuáles han sido las causas y los orígenes -- del fenómeno inflacionario, sin embargo, no podemos descartar las consecuencias del mismo, ya que son inegables por su gran trascendencia.

Entre los efectos más importantes a mi juicio considero los siguientes:

1. Pérdida, baja o deterioro del poder adquisitivo del dinero al aumentar de una manera tan desproporcionada el circulante, mismo que ya no tiene ningún respaldo ni ninguna garantía, (no hay valores, oro, etc., en el Banco Central, que ampare el circulante que emiten y que anda en manos de un pueblo consumista, influenciado por una publicidad masiva.)

2. Mayor concentración de la riqueza y por supuesto, una peor distribución del ingreso. Normalmente beneficia al gobierno, ya que da dinero nuevo (sin valor), a cambio de bienes; algunos empresarios son beneficiados ya que especulan con la inflación por lo que perjudica a la clase media que no tiene posibilidades de especular, sino que por medio de su fuerza de trabajo, logra tener una posición "desahogada", misma que se va para abajo al perder el valor adquisitivo la moneda y al pobre lo deja igual, o lo que es peor lo hace más pobre.

3. Pérdida de competitividad internacional. Al aumentar los -- precios como reflejo de la inflación en los bienes y servicios -- que se exportan, dejan de ser atractivos hasta para otros países, lo cual reduce la penetración en el mercado internacional.

4. Especulación con inventarios. Se entiende por especula --

ción la inversión hecha, esperanzada en futuras alzas de precios. Quien especula corre un riesgo bastante alto, puede ganar mucho o perder todo. Aquel que especula es quien guarda el producto en sus bodegas, esperando que el precio suba, puede ganar si el precio del producto sube y puede perder si el precio se mantiene --- igual o se le echa a perder la mercancía pierde aún más, ya que además de haber gastado en almacenaje ese dinero estuvo inactivo.

5. Desanima y destruye el ahorro. ¿A quién le interesa ahorrar si sabe que su dinero va perdiendo poder adquisitivo y aún más, si los índices inflacionarios son mayores que las tasas de interés, que ofrecerá cualquier institución bancaria?

6. Anticipación en la compra de bienes y servicios. La gente, ante el temor de que las cosas sigan subiendo de valor, lo que hacen es apresurarse a comprar y gastan sus salarios, sin darse cuenta que lo único que hacen es contribuir a que el aumento de precios sea todavía más rápido.

Este punto es importante ya que además de inferir en el aspecto económico, infiere también en el aspecto psicológico de una sociedad, ya que la gente está atemorizada, se provoca un clima de dudas e incertidumbre que origina tensiones sociales, creando un potencial de rebeldías que en cualquier momento puede estallar. Además que la gente desconfía de sus gobernantes y todo lo que se diga y haga parece ridículo.

7. Se prefiere invertir más en las llamadas "inversiones reales" tales como los inmuebles, que en inversiones financieras, como lo son las acciones.

8. Existe abuso en la fijación de precios. Al existir tanta demanda de bienes y servicios, se aprovecha el vendedor y pide lo que él quiera, ya que si la gente quiere comprar algo tendrá que pagar lo que se le pide.

9. Presencia de la carrera salarios-precios. Al existir un aumento de precios, el nivel de vida sube, por lo que el trabajador, el empleado, etc., se ve en la necesidad de ejercer presión para que sus salarios sean aumentados también, sin embargo, el aumento que puedan conseguir, nunca se equilibrará con el aumento de los precios y esta carrera se convierte en un círculo vicioso en donde los salarios jamás alcanzarán a los precios.

### 3. DEVALUACIONES MONETARIAS

#### a) DEFINICION

La inflación se refleja como se ha visto, en un aumento general de precios, en donde ya hemos visto cuáles son las causas y los efectos que originan este fenómeno. Entre tantos males, la inflación ha provocado que los precios aumenten tanto, que nuestros productos sean menos competitivos en el extranjero provocando a su vez, que las exportaciones disminuyan.

Las exportaciones disminuyen porque el alza interna de los precios es mayor que en los países con quienes se efectúa gran parte del comercio, como lo que sucede en México y Estados Unidos, se encarecen tanto nuestros productos que dejan de comprarlos y con el objeto de abaratarlos, se tiene que devaluar nuestra moneda con relación al dólar. Ejemplo:

Se vende una pieza de tela a Estados Unidos en \$ 500.00 (M.N.) a un tipo de cambio de \$ 12.50, lo que equivale que el americano va a pagar 40.00 U.S. americanos comprando en México, pero si compra en su país le costará 60.00 U.S. americanos, por lo que prefiere importar el producto, aumentando a la vez las exportaciones de México.

Pero si ese producto se lo elevan de \$ 500.00 (M.N.) a \$ 800.00 (M.N.) a un tipo de cambio de \$ 12.50 por dolar, la pieza le costará ahora 64.00 U.S. americanos por lo que ya no le interesa comprar en México, ya que lo consigue más barato en su país (60.00 U.S. americanos).

Para hacer que se vuelva a interesar el americano en comprar nuestra pieza de tela, siendo difícil que el productor mexicano reduzca sus precios, debido a las alzas de salarios y de costos, el único camino que le queda es el de dar más pesos por cada dolar americano para así abaratar el artículo.

Ahora bien esa misma pieza de tela que vale ahora \$ 800.00 (M.N.) a un tipo de cambio de 22.00 pesos por dolar en vez de \$ 12.50, equivale a 36.36 U.S. americanos, por lo que, el americano volverá a estar interesado en comprar en México.

Esto estimulará lógicamente las industrias de exportación, sin embargo, del lado de las importaciones éstas costarán más en moneda nacional según el grado de la devaluación de la moneda.

La idea de nuestro gobierno, al devaluar la moneda es:

- Aumentar las exportaciones, al abaratar los productos para-

el extranjero.

- Que las importaciones disminuyan, al valer más en moneda nacional.

- Al ofrecer dar más pesos por dolar, se están buscando capitales que inviertan en nuestro país y la obtención de divisas.

- Incrementar el turismo, al ofrecer más baratos los servicios turísticos en relación del peso con el dolar.

- Disminuir el contrabando por volverse más caros los artículos extranjeros.

La idea básica es que las exportaciones aumenten y las importaciones disminuyan en el grado necesario para que se obtenga el excedente de exportaciones en el valor preciso para cubrir el déficit de la cuenta corriente de la balanza de pagos.

La balanza de pagos refleja el intercambio de bienes y servicios entre un país y el resto del mundo. Cuando se habla de balanza comercial se alude al intercambio de mercancías. En la de pagos, además de las mercancías, se incluyen los movimientos de capitales y servicios.

Para que las exportaciones aumenten, se requiere que la oferta nacional esté en paralelo con la demanda extranjera, es decir, que la capacidad productiva esté en condiciones de producir todo lo que necesita un país o casi todo, para reducir al mínimo las importaciones y a su vez tener un excedente y poder exportar.

Por otra parte es necesario conservar el equilibrio doméstico, lo que representa que un país gaste en la misma proporción de

lo que produce, para lo cual se tendría que controlar el excesivo e inflacionario gasto público, así como el no abandonar la posición de obtener aumentos en la producción, ya que en medida de -- que se gaste más de lo que se produce, la diferencia resultante -- se tendrá que financiar a través de endeudamientos externos, lo -- que resulta demasiado costoso por la relación que existe entre el peso y el dolar, originando a la vez un aumento en el déficit nacional.

La devaluación también llamada desvalorización del dinero se define como:

"Disminución del valor de la moneda"

"Pérdida del poder adquisitivo del dinero o disminución de -- los bienes y servicios que se pueden comprar con él"

"Pérdida del valor de una moneda, en relación a las monedas -- extranjeras"

#### b) DESARROLLO DEL PESO MEXICANO

El sistema monetario mexicano y la cotización internacional de la unidad monetaria han experimentado en el curso del último -- siglo muchos e importantes cambios.

En 1867 el peso tenía asignada una equivalencia de 150 centí -- gramos de oro puro o su equivalencia en plata con un contenido de 24.75 gramos.

El dolar estadounidense tenía una equivalencia también de -- 150 centígramos de oro puro, por lo que la paridad cambiaria entre el peso y el dolar era de uno a uno.

Desde la colonia las monedas de oro circulaban en menor proporción que los pesos plata, las primeras fueron objeto de atesoramiento y exportación hasta quedarnos con el peso plata.

La cotización internacional de la plata en términos de oro a partir de 1873 empezó a descender y como el peso plata se cotizaba en el mercado internacional por el valor de su contenido metálico y no como divisa, la paridad de uno a uno del peso dolar empezó a cambiar en perjuicio del peso plata en proporción al descenso del valor del metal blanco que contenía cada peso. En consecuencia el peso plata empezó a devaluarse con relación al oro y al dolar, así como frente a otras monedas de demanda internacional expresadas en oro.

Como el dolar conservaba su equivalencia de 150 centigramos de oro puro, la cotización del dolar en pesos plata empezó a subir, o lo que es lo mismo, el peso comenzó a perder valor en proporción al descenso de la cotización de la plata frente al dolar.

Lógico resultó que al caer el valor de la plata a la mitad -- respecto al oro y al dolar, en Marzo de 1905, el gobierno fijó la paridad de dos pesos por dolar, efectuándose la primera gran devaluación que sufrió nuestra unidad monetaria.

En 1917 después de establecida la paz empezó a surgir la circulación metálica de oro y plata; devolviéndole al peso su equivalencia al oro en 1918, a 75 centígrados de oro puro, equivalencia que tenía en 1905.

Esta situación empezó a cambiar a partir de 1921 a causa de -

la fugaz pero profunda crisis de la economía mundial, que causó la disminución de nuestras exportaciones, hecho que ocasionó que las monedas de oro empezaran a escasear por atesoramiento y exportación. A partir de 1922 el tipo de cambio respecto al dolar empezó a elevarse en medida que el oro desaparecía de la circulación y lo sustituían los pesos plata. El gobierno dejó que la determinación del tipo de cambio del peso, al libre juego de la oferta y la demanda en el mercado de cambios, con el fin de observar el nivel que adquiriría de acuerdo con las fuerzas del mercado, fijando una nueva paridad en Diciembre de 1933, cuando el Banco de México fijó el valor del dolar 3.60 pesos, realizándose la segunda devaluación del peso.

En 1936 mediante una enmienda a la ley monetaria se eliminó toda relación metálica con el peso como unidad monetaria. Esta enmienda fue muy importante porque cambió radicalmente el sistema monetario basado en el metalismo, por dinero fiduciario, desligando así el sistema monetario de cualquier metal, por lo que el valor de la moneda dependería básicamente del manejo de la política monetaria. Ahora las alteraciones de las relaciones entre los metales preciosos no causarían problemas cambiarios, en su lugar los problemas monetarios serían causados por el exceso de la emisión de billetes.

Con motivo de la expropiación petrolera en Marzo de 1938, se generó una cuantiosa exportación de capitales que ocasionó una disminución de la reserva que imposibilitó sostener la paridad de \$ 3.60 por dolar y por segunda vez se dejó en libertad el tipo de

cambio. En sus fluctuaciones llegó a subir hasta \$ 5.99 desde -- agosto de 1939 hasta mediados de 1940, fecha en la que con motivo de la Segunda Guerra Mundial, se registró el retorno de capitales hacia nuestro país y el tipo de cambio empezó a bajar hasta que el Banco de México lo fijara en Octubre de 1940 a \$ 4.85 por do -- lar, ocurriendo al final de cuentas la tercera devaluación del -- peso mexicano.

En los años 1948-1949 se suceden dos devaluaciones más.

La primera, a consecuencia del descenso que sufrió la reserva monetaria que habíamos adquirido durante la segunda guerra mun -- dial, debido a que al retorno de capitales hacia el exterior se -- sumó la demanda de importaciones diferidas por la guerra y la re -- queridas por el proceso industrial que se realizó a partir de la posguerra. Debido a esto, el gobierno decidió el 22 de julio de 1948 abandonar la paridad de 4.85 pesos, dejando en libertad el -- valor internacional del peso, que después de un año de fluctuar -- el dolar se cotizaba alrededor de 7.34 pesos. A mediados de ju -- nio de 1949 el gobierno operó una segunda devaluación al fijar -- oficialmente el tipo de cambio a 8.65 pesos, tomando así un mar -- gen de seguridad que ayudara a sostener esta paridad, con la cual -- oficialmente se decidió la cuarta devaluación del peso mexicano.

En marzo de 1954, sorpresivamente, la paridad anterior fue ofi -- cialmente elevada a \$ 12.50, sucediendo así la quinta devaluación.

El cambio súbito de paridad cambiaria, tuvo la ventaja de pro -- porcionar automáticamente a la devaluación una base fija para las operaciones comerciales y financieras con el exterior.

La paridad de 12.50 pesos se sostuvo hasta agosto de 1976, -- sin embargo, a través de 22 años se volvió artificial e insostenible ya que el saldo desfavorable de la cuenta corriente de la balanza de pagos, que era en 1960 y 1970 de 300.5 y 945.9 millones de dólares respectivamente, pasó a 3,692.9 en 1976 incrementándose aún más en los primeros nueve meses de 1976.

Estos déficits fueron cubiertos mediante cuantiosos préstamos públicos y privados y la aceptación de capitales extranjeros como inversiones directas, sin límites ni condiciones, lo que se tradujo en una mayor dependencia externa ya no sólo en lo comercial, - sino en lo tecnológico y financiero.

En éstas condiciones a fines de Agosto se efectuó la sexta devaluación del peso mexicano, al suspenderse la paridad de \$ 12.50. La cotización del dolar subió alrededor del doble, para situarse después de dos años de fluctuaciones a \$ 22.70.

En México a partir de 1976, después de varias décadas de estabilidad, en el tipo de cambio, empezó a perder valor nuestra moneda.

El origen de todo el desequilibrio lo encontramos en varias causas:

- Ante todo no debemos olvidar la dependencia externa de la economía nacional, en los aspectos comercial, tecnológico y financiero, cuyo resultado final ha llegado a ser descapitalizador debido al exagerado y creciente pago por los servicios de capital extranjero como son los intereses, dividendos y amortizaciones.

Los déficits presupuestarios originados por un excesivo gasto

público financiado con emisiones de dinero (EMISIONES INFLACIONARIAS).

Este déficit se muestra claramente de 1976 a 1982 cuando el gasto presupuestado creció en 746%, mientras la producción de bienes y servicios en ese período se estimó, crecería en menos del 40%.

"Desde la Revolución Mexicana, no había existido tanto desequilibrio y desorden en las finanzas públicas como bajo el gobierno de 1976-1982...". Luis Pazos.

- Otra causa del desequilibrio de la balanza de pagos y de la devaluación del peso fue la política en materia industrial, la cual al no lograr una productividad en paralelo al exterior contribuyó al fracaso de la política de sustitución de importaciones. Por el lado de las exportaciones de bienes y servicios, éstas se incrementaron en menor cuantía en relación con las importaciones, debido entre otras cosas al escaso apoyo del gobierno para fomentar las exportaciones mediante crédito a los productores exportadores con objeto de que se incrementaran y mejoraran las producciones exportables.

- El endeudamiento exterior y la penetración de la inversión extranjera directa, sin haber logrado incrementar las exportaciones, ni sustituir la importación en cantidades suficientes para cubrir la deuda exterior.

## II. LA CONTABILIDAD Y LA INFLACION.

Hasta finales del siglo XVIII cada empresa tenía diferentes criterios para la contabilización de sus operaciones, dando como consecuencia la falta de comparación entre los negocios. Lo único que existía era un costumbrismo que con carácter de extraoficial delineaba la contabilización de las operaciones realizadas. Cada quien usaba bases distintas, no había homogeneidad en el registro. Por lo que si tomáramos dos empresas que fueran exactamente iguales nos encontraríamos con resultados y situaciones diferentes.

Esta falta de estandarización de prácticas contables toma realmente importancia cuando los estados financieros dejan de tener carácter interno para trascender al público y al fisco.

Anterior y actualmente los negocios necesitan fuertes capitales para competir en el mercado. Estas fuertes sumas se pueden reunir por medio de la constitución de sociedad de suscripción pública. Es aquí realmente donde toma una importancia primordial, el establecer ciertos postulados básicos que normen el criterio de los contadores públicos, para que el inversionista pueda establecer una base de comparación y así poder decidir sobre la inversión más idónea.

Si dos compañías siguen bases distintas para el registro de sus operaciones, es lógico pensar que una de ellas está equivocada, el problema es saber cual.

Los principios de contabilidad son universales como la conta

bilidad misma, ya que las inversiones no tienen fronteras y así debe ser el registro de éstas.

Hasta ahora el país que ha dado la pauta ha sido Estados Unidos de Norte América, ya que éste ha sido uno de los países que más se ha desarrollado en el campo económico, lógicamente este desarrollo ha sido paralelo con la contabilidad.

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 los estados financieros, es decir actualmente se presentan los resultados de las operaciones a través de los mencionados estados financieros, sin embargo dicha presentación no es arbitraria sino basada en la experiencia, al desarrollo de la técnica contable y la aceptación general.

Puede decirse que los principios de contabilidad forman el lenguaje común de la técnica contable, así como que en dichos principios descansa la teoría contable.

La contabilidad ha sido una disciplina que ha servido adecuadamente para proporcionar información a los interesados del desarrollo y operación de los negocios, así como de sus resultados.

Asimismo la contabilidad es una técnica que se utiliza para producir información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica.

Se supone que la información debe ser adecuada a los usuarios de la misma, es decir, que cuando se vaya a requerir, pueda-

ser comprendida en la utilización para la toma de decisiones, por lo que se requerirá que los datos contenidos en la información proporcionada, cumplan con ciertos requisitos básicos, que pueden sintetizarse en la oportunidad y adecuación.

La oportunidad se refiere lógicamente al hecho de disponer de los datos necesarios en el momento preciso.

La adecuación se refiere a que se le proporcione al usuario fundamentos que él comprenda, es decir, que se le informe tanto en su contenido como en extensión, "a la medida".

Por otra parte se establece que la información contable tenga la confiabilidad y evidencia en cuanto a lo verdadero de las cifras para la toma de decisiones; en otras palabras, la preocupación de los profesionales en la contaduría pública, durante los últimos años, ha sido y es la validez de la información que muestran los estados financieros, que tradicionalmente han sido elaborados de acuerdo al valor histórico de las operaciones realizadas indicándonos, que la información no cambia en el tiempo, y que los informes financieros que produce han sido obtenidos aplicando las mismas reglas para la captación de datos, para su cuantificación y para su presentación.

Sin embargo esta hipótesis no es aplicable actualmente debido a la inestabilidad económica que se presenta hoy en día. Al hablar de inflación hablamos de la pérdida de valor de la unidad monetaria y como se mencionó anteriormente, de la contabilidad obtenemos información expresada en unidades monetarias, por lo que dicha información se ve tan afectada como la unidad moneta

ria misma.

El efecto de la inflación sobre las empresas es innegable, ya que el constante crecer de los precios ha provocado que la información que tradicionalmente se le presenta a los directivos de la empresa, carezca por completo de valor para una eficiente toma de decisiones, debido a que resulta casi imposible pretender que la situación financiera coincida con la situación real o económica del valor de la empresa.

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

A continuación se presentan algunos impactos del problema inflacionario en la empresa.

a) Determinación de la utilidad del negocio.- Con los procedimientos actuales, las utilidades que arrojan los negocios no reflejan la realidad económica de los mismos y mucho menos las hacen comparables con las de otros períodos.

b) Los materiales escasean y aumentan los plazos de entrega. Hay necesidad de modificar las políticas de compras, producción, inventarios y ventas.

c) Hay problemas para conseguir fondos en los mercados de dinero y las tasas son terriblemente altas.

d) El constante cambio de precios y costos causa descontrol administrativo y dificulta el manejo del flujo de fondos.

e) Pérdida del mercado internacional. La tasa de inflación - en México, superior a la de muchos países desarrollados, puede -- ocasionar que no se ofrezca un precio de exportación atractivo, - perdiendo así la penetración en el mercado internacional.

f) Una descapitalización ocasionada por las altas utilidades (inflacionarias), al pagar más impuestos y repartir dividendos -- sobre utilidades que realmente no se han generado.

Para concluir con este punto se puede decir que el registro de las operaciones se hace en base a unidades monetarias con el - poder adquisitivo que tienen en el momento en que se adquieren -- los bienes o servicios, en otras palabras, las transacciones se - registran al costo, de acuerdo con los principios de contabilidad. Esto tiene como consecuencia, en una economía inflacionaria, que - dichas operaciones 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 prepara - dos con base al costo no representan su valor actual.

## 1. CONSIDERACIONES SOBRE ALGUNOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

### a) PRINCIPIO DEL VALOR HISTORICO ORIGINAL.

Para fines de este estudio se decidió separar al principio - en dos partes, debido a que la información contable se había fun - dado tradicionalmente en la primera de ella en donde se menciona - que:

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

Hasta este punto se diría que los estados financieros deberían registrarse al valor histórico, en donde se establece que el valor es igual al costo, sin embargo, como las operaciones se registran en unidades monetarias en las fechas en que se realizan, estaríamos sumando monedas con diferente poder adquisitivo.

Desde el punto de vista de que a través de la contabilidad conocemos el patrimonio de la empresa y el origen de las operaciones realizadas, el registrar las partidas al costo resulta bastante razonable, sin embargo, no podremos pasar por desapercibido el hecho de que bajo estas bases los estados financieros dejarán de presentar la verdadera situación a una fecha determinada, esto debido a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

Este fenómeno no únicamente puede hacer que los estados financieros presenten una situación que no está en paralelo a la realidad económica, sino que inclusive puede afectar los resultados de una empresa de una manera grave.

Supongamos una empresa manufacturera que compra una materia prima para consumo de un año, ya que este material es de temporada y difícil de conseguir el resto del año.

A la semana siguiente la moneda sufre una baja de valor considerable, lógicamente nuestro material que compramos y que tenemos en inventario sube de valor. Aquí nos encontramos con el --

predicamento de no fijar el verdadero valor de la materia prima, en el momento en que se está utilizando, ya que si tuviéramos la necesidad de adquirir algún materia, pagaríamos el precio del mercado en el caso de que no lo tuviésemos almacenado. Fácilmente se comprende que estamos falseando los costos al no considerar un nuevo elemento no ajeno a los mismos que son las fluctuaciones de los precios.

La segunda parte del principio nos dice que:

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

En donde el Instituto Mexicano de Contadores Públicos en su Boletín A-1, nos hace sentir ya la necesidad de actualizar las cifras que aparecen en los estados financieros.

Debido a que el costo pertenece al pasado por lo que carece de importancia para informar a la administración, que lo que necesita son valores reales, ya que es en éstos en los que se basará para tomar decisiones.

El costo histórico rara vez coincide con la realidad econó-

mica, al existir una constante inflación donde el valor de la moneda tiene una tendencia descendente.

b) PRINCIPIO CONSERVADOR

Se puede definir de una manera escueta este principio como sigue:

" Las utilidades se registran cuando se realizan y las pérdidas cuando se conocen". Este es uno de los postulados que más confianza ha dado de parte del público en general a la profesión, ya que como la palabra lo indica, "conservador", no se aventura a reflejar situaciones optimistas cuando aún existen ciertas reservas en cuanto a estas y por otro lado en el momento de existir indicios de que acontezca un suceso desfavorable para la empresa lo debemos hacer saber aún en el caso de que todavía no se realice.

Algunos contadores afirman que las partidas que integran los activos de la empresa deben valuarse a costo histórico o a valor neto realizable, el menor de los dos a fin de no anticipar utilidades que no pueden realizarse, con el objeto de mostrarnos conservadores en cuanto a los resultados. Pero considero fuera de lugar tal aplicación ya que si nosotros presentamos una situación a determinada fecha y los valores han subido, creo que así deberá reflejarse en los estados financieros, aunque claro está que la utilidad no procederá hasta que realmente se vendan dichos activos. Sin embargo, tiene mucha importancia que actualicemos su valor a la fecha, ya que la administración podrá optar por vender éstos si la operación resulta atractiva.

Al actualizar los valores que aparecen en el balance general no significa que vamos a aceptar como consecuencia de esta actualización, una utilidad ya que propiamente no lo es, para que ésta se convierta en tal se debe realizar, ya sea el bien directamente al venderse, o indirectamente al realizarse los bienes que producen el bien actualizado siempre y cuando se ajuste el precio de venta en la parte proporcional en donde se apoya este principio en su primera parte: "Las utilidades se registran cuando se realizan."

Sin embargo, esto no significa el dejar de actualizar las cifras, para que como se mencionó anteriormente, lo importante es tener bien informada a la administración, ya que lo que interesa es el presente para poder proyectarse al futuro.

#### c) UNIDAD MONETARIA

La situación financiera de una empresa se podría presentar en términos "reales", es decir un edificio, tres camiones, un millón de pesos, etc. pero el gran inconveniente, es que estos bienes que forman parte del patrimonio, no pueden sumarse entre sí. De ahí la importancia de la moneda, de servir de común denominador de valores, convertir todos y cada uno de los rubros a una unidad, para así no únicamente concretarnos a enumerar los bienes de la empresa, sino que también se puedan sumar, totalizar y relacionarse entre sí.

La unidad monetaria es utilizada con el fin de registrar las operaciones y transacciones realizadas, convirtiéndose en una herramienta del contador.

Sin embargo el problema de los contadores es que cuando se plasma lo deseado, en ese momento se apega a nuestros propósitos pero al poco tiempo, veremos que debido a las fluctuaciones que tiene la moneda en épocas de inestabilidad económica, el original sufre alteraciones en relación con la realidad.

Los valores sufren una constante fluctuación y siendo la moneda la principal medida de valores es lógico suponer que ésta -- afectación también le repercute.

Los números que forman el cuerpo de los estados financieros son representativos de unidades monetarias, al sufrir la moneda -- cualquier modificación, los números representativos deberán alterarse en la misma proporción. Si empieza a fluctuar la moneda -- sin el acompañamiento de estos números representativos comienzan a separarse en dos líneas que entre más se alejan, menor relación tendrán entre sí y la información dada se alejará cada vez más de la realidad económica.

Si no reflejamos las fluctuaciones de la moneda en nuestros estados financieros, nos encontraremos que estarán mezcladas dentro de estas monedas representativas de diversos valores que no guardan relación entre sí.

Al pasar por alto una situación como ésta, en parte desvirtuamos el principio de la unidad monetaria, que tiene como fin -- convertir todos los bienes a una unidad que sirva de común denominador de valores. La moneda y el valor de los bienes patrimoniales de la empresa no únicamente pueden llegar a diferir entre sí, inclusive pueden llevar direcciones contrarias.

La moneda servirá de común denominador sólo en el momento de valuar los bienes sobre las mismas bases, es decir, con relación a una misma moneda representativa.

No podemos tratar de medir sobre las mismas bases, un bien adquirido en 1979 y uno adquirido en 1984 así como tampoco utilizar de medida común la moneda de aquél entonces y la de ahora. Es como si tratáramos de sumar peras y manzanas, que aunque en el ejemplo de la moneda se llamen igual, en sí son dos cosas distintas, dos monedas representativas de distintos valores que no se pueden sumar entre sí por su misma heterogeneidad subjetiva de valores. Estamos sumando pesos de más valor con pesos de menos valor, tratando de obtener un resultado homogéneo de éstas sumas.

## 2. ESTADOS FINANCIEROS

### a) BALANCE GENERAL

#### - Definición

El balance general es el estado que muestra en unidades monetarias la situación financiera de una empresa a una fecha determinada. Tiene el propósito de mostrar la naturaleza de los recursos económicos de la empresa, así como los derechos de los acreedores y de la participación de los accionistas. Si el balance general es comparativo, muestra además los cambios en la naturaleza de los recursos, derechos y participación de un período a otro.

El balance general nos refleja una realidad financiera de -

acuerdo con principios de contabilidad, sin embargo, lo que se necesita para que la toma de decisiones sea correcta, es mostrar a través de los estados, una situación financiera más apegada a la realidad económica, para lo cual es necesario considerar los fenómenos económicos que más afectan a los estados financieros.

Siendo presentados éstos en unidades monetarias y siendo a su vez que la moneda está cambiando de valor adquisitivo, sería justo valorar esta afectación.

No se pretende desechar a los principios de contabilidad si no que en base a la información histórica que proporcionen éstos, actualizar dicha información, para así presentar una situación financiera más apegada a la realidad económica.

Los estados financieros apegados a principios de contabilidad, nos informan lo que fue en un tiempo, pero lo que se debe presentar es lo que hay ahora para tomar decisiones futuras.

- Necesidad de actualizarlo

Con los estados financieros actualizados la administración podrá tomar decisiones sobre bases reales, así como confiar en los índices de productividad y mostrar la verdadera potencialidad económica de la empresa, por lo que debemos mantener actualizados nuestros registros y cifras financieras.

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.

Las inversiones de carácter permanente, como son 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 la empresa pierde su poder de compra con el transcurso del tiempo debido a la pérdida paulatina del valor adquisitivo de la moneda. Por lo que al corregir los valores del balance general éstos expresarán su costo actual con relación al poder adquisitivo de la moneda vigente.

Estas correcciones no suelen registrarse en los libros de contabilidad sino que se hacen ajustes extralibros, exclusivamente para mostrar los costos actuales de las partidas del balance general sujetas a esta consideración.

"La actualización de las cifras de la información financiera presupone la necesidad de conservar los datos provenientes de los costos históricos, ya que son justamente los que se reexpresan. Esto implica consecuentemente, una coexistencia entre cifras actualizadas y costos históricos. Por lo tanto, continúan vigentes las normas y disposiciones actualmente existentes en los diversos boletines para éste propósito." Boletín B-10. Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera. IMCP.

Actualmente existe la tendencia en algunos países, para efectos de la presentación en los estados financieros, de mostrar los importes en dos columnas, una que muestre los saldos o los resultados con base en el costo histórico y otra con base en el

costo histórico equivalente en unidades monetarias actuales.

Esta teoría tiene la ventaja de prevenir la descapitalización por medio del reparto de utilidades que no se han obtenido realmente. Además, trata de corregir todas las inversiones representadas en bienes y por tanto corrige los costos en la misma medida que las inversiones, ayudando a la administración a fijar más adecuadamente los precios de venta.

Muchas veces los inversionistas, para decidir sobre una operación tienen que hacer números fuera del balance general para actualizar cuanto compran o venden según el caso. Es claro que en este momento no estamos llenando el requisito de informar sobre una situación financiera. Desde luego la situación financiera de la empresa no será el único factor que norme las bases sobre las que se realice la operación, ya que en la actualidad se recurre también a otros datos como son la potencialidad productiva de la empresa, pero no por darle la importancia que merece este hecho podemos ignorar el otro.

Si no consideramos la pérdida del poder adquisitivo de la moneda, podríamos llegar a conclusiones erróneas, como sería el caso de un inversionista que aportara \$ 100,000.00 a una sociedad y después de diez años le regresan su dinero. El inversionista podría pensar que no ganó ni perdió, pero la realidad es que con sus \$ 100,000.00 que le regresaron sólo podrá adquirir bienes por menor valor, es decir que perdió el equivalente a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

Es evidente que no podemos perder de vista el papel tan im-

portante que desempeñan las fluctuaciones monetarias y el plusva-  
lor intrínseco de los bienes, para así lograr información veraz-  
y confiable. De ahí la importancia de actualizar nuestras ci-  
fras.

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos a través de su  
boletín B-10, presenta ciertas normas generales que se deben con-  
siderar para la actualización de cifras, las cuales se presentan  
a continuación:

"Para reflejar adecuadamente los efectos de la inflación se  
ha considerado que, en una primera etapa, deben actualizarse por  
lo menos los siguientes renglones considerados como altamente --  
significativos a un nivel de generalidad.

- Inventario y costo de ventas
- Inmuebles, maquinaria y equipo, depreciación acumulada y  
la depreciación del período.
- Capital contable.

"Para que pueda existir congruencia y significado en la in-  
formación es recomendable que en la actualización de inventarios,  
de activos fijos y de sus respectivas cuentas de resultados se -  
aplique el mismo método, ya que cada uno de ellos parte de puntos  
de vista distintos, conduce a resultados diferentes y lo más im-  
portante la interpretación del significado de las cifras que se-  
producen es de naturaleza distinta. No obstante por razones de  
carácter práctico, íntimamente relacionados con disponibilidad -  
de información, ambos métodos pueden combinarse, siempre que la  
combinación se efectúe en distintos rubros del balance general."

(El I.M.C.P. menciona el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios y el método de actualización de costos-específicos, válidos ambos métodos para actualizar las cifras de los estados financieros.)

"Por el grado de relevancia que implica, y para disminuir el riesgo de confusión y ambigüedad, la actualización y determinación de las partidas mencionadas debe incorporarse en los estados financieros básicos."

"Para permitir al usuario de los estados financieros una mejor comprensión del contenido informativo de éstos, se deben revelar aquéllos datos pertinentes, tales como: método seguido, -- criterios de cuantificación, significado e implicación de ciertos conceptos, referencia comparativa a los datos históricos, -- etc."

## b) ESTADO DE RESULTADOS

### - Definición

El estado de resultados muestra los efectos de las operaciones de una empresa y el resultado final de los mismos en forma de un beneficio o una pérdida.

Desde un punto de vista objetivo, este estado financiero -- muestra un resumen de los hechos significativos que originaron un aumento o disminución en el patrimonio de la empresa durante un período determinado. Para evaluar el futuro, con frecuencia se emplea el estado de resultados ya que la información obtenida de éste es una buena base como indicador.

Si es comparativo, el estado de resultados reflejará las tendencias de las operaciones de un período a 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.

En las operaciones de una empresa hay una distribución muy clara entre ingresos, costos y gastos y así es expresado en el estado de resultados.

Podemos considerar que los ingresos son las cantidades percibidas por una empresa como consecuencia de sus operaciones, y por el contrario los costos y gastos, son las cantidades requeridas para lograr las actividades de la empresa.

El estado de resultados es eminentemente dinámico en cuanto a que expresa, en forma acumulativa, las cifras de ingresos, costos y gastos resultantes en un período determinado; no puede considerarse estático, ya que tiene un carácter de movimiento, la acumulación de cifras.

Si un estado de resultados incluye partidas que corresponden a ejercicios anteriores, se le denomina inclusivo, si no las incluye, se le denomina limpio. Las partidas de períodos anteriores, si son sustanciales, se deben presentar por separado después de la utilidad neta del año con el fin de no distorsionar los resultados actuales.

A las personas que les interesa el estado de resultados, --

así como la información que en el se encuentra, son los accionistas y propietarios, los que suelen estar interesados en el renglón de la utilidad neta, en función de la redituabilidad de su inversión; los administradores con el fin de evaluar el resultado de las actividades contra los presupuestos y en comparaciones de ejercicios anteriores o empresas similares, se interesan no sólo en la utilidad neta sino también en las informaciones de utilidades a diferentes niveles (utilidad bruta, de operación o contable), así como en las cifras individuales de ingresos y gastos. Los acreedores tienen como objeto el evaluar el poder de generación de utilidades como garantía o seguridad para sus créditos y a las autoridades gubernamentales les interesa la correcta determinación de las utilidades sobre las que se cubre el Impuesto Sobre la Renta.

- Necesidad de actualizarlo.

El estado de resultados es el estado financiero que nos muestra los resultados obtenidos por una empresa a un período de terminado como se mencionó anteriormente. Por lógica, al falsear cualquier renglón de los que aparecen en el mencionado estado, distorsionaríamos en forma razonable los resultados obtenidos.

Muchas veces se utilizan los estados de resultados de ejercicios anteriores y del ejercicio actual para presupuestar los resultados de los siguientes ejercicios y para poder proyectarnos al futuro hay que hacerlo con base en lo que tenemos ahora y en base a las fluctuaciones que sufra la moneda, ya que el esta-

do de resultados es eminentemente económico porque muestra cifras expresadas en unidades monetarias.

El renglón más afectado dentro de los costos resulta ser la materia prima ya que al consumirse en la producción, y ser repuesta, el costo de esta última será superior, por la tendencia inflacionaria del país, por lo que si vamos a tomar como referencia lo que se compró el año pasado por concepto de materias primas, debemos considerar que en los próximos años estos costos serán superiores, por lo que debemos actualizar nuestros costos históricos para proyectarnos hacia el futuro.

Los cargos a costos por el consumo de materias primas se hacen a costo de adquisición, pero considerando que hay una constante disminución en el valor de la moneda, los demás bienes que no sean dinero tenderán al alza en la misma proporción que la moneda disminuye de valor, por lo que tales cargos deberán actualizarse, ya que si compramos materias primas conforme son utilizadas en la producción, en lugar de almacenarlas, el cargo sería mayor al momento de hacerse sensible la pérdida de valor de la moneda y repercutir en ese determinado producto. Asimismo algo similar se debe aplicar a los productos que tenemos almacenados.

Es decir, uno de los rubros que tenemos que actualizar dentro del balance general es el de inventarios, mismo que está íntimamente relacionado con los costos directos (materias primas), por lo que si actualizamos nuestros inventarios, nuestros costos también reflejarán una afectación.

Por otra parte, la actualización de activos fijos no tiene

como único fin el presentar situaciones financieras a una fecha-determinada, apegadas a la realidad económica. Otro fin que probablemente sea más importante, es que por medio de la actualización de los mismos logramos una aplicación más justa a los cos-tos, a través de lo que llamamos gastos indirectos de fabrica-ción.

Si efectuamos la depreciación del bien tomado en base al -- costo histórico, cuando éste no coincide con el actual, nos veremos en el problema de que la depreciación fue insuficiente para la sustitución del bien y que parte del costo de los artículos - vendidos fue absorbido por la empresa, al no considerar tal si - tuación y repercutirla al consumidor a través de ajustar el pre- cio de venta.

El valor que nosotros tengamos registrado en libros debe -- coincidir con el valor de los bienes, así teniendo un bien regis- trado en determinada cantidad menos su depreciación, debe coinci- dir con lo que razonablemente vale ese bien.

Podemos caer en el error, sino depreciamos el bien sobre -- una base actual, ya que influirá en la determinación de una uti- lidad que tendremos que repartir y que en realidad no obtuvimos.

Sino actualizamos nuestros activos, los costos serán infe-- riores, sin embargo, lo que está pasando en realidad, es que par- te del margen de utilidad aplicado al producto es absorbido por- nosotros al costearlo en base a una depreciación del activo fijo inferior a la del precio de reposición del mismo.

Basando nuestros estados financieros en costos históricos, -

los índices de productividad obtenidos por la administración serán falsos, pudiéndose tomar decisiones erróneas, ya que así fueron las bases sobre las que se partieron.

### III. REVALUACION

#### I. CONCEPTO

Desde 1896 a 1913 los precios tuvieron en los Estados Unidos de Norteamérica un alza constante en promedio del 2% anual, la que acentuó a partir de 1914, desde la primera Guerra Mundial para alcanzar en 1922 un aumento del 50% aproximadamente en 9 años. Tales variaciones de precios originaron que se popularizara la revaluación de activos y que los banqueros, financieros y público en general, la aceptaran con naturalidad.

El costo histórico ya perdía en aquel entonces parte de su significado y se demostraba que en ciertos casos era necesario manejar cifras más de acuerdo con la realidad, si se quería medir correctamente la capacidad de pago y productividad de las empresas, debido a que el costo histórico no permite lograr tales objetivos en épocas inflacionarias.

Una de las consecuencias de la crisis de los treintas fue comprobar que en varios casos las revaluaciones se prepararon con fines engañosos, y que en otros no estuvieron basadas en evidencias satisfactorias, lo que aunado al desplome de precios y su posterior estabilidad (nuevamente transitoria), revivió en dicho país el prestigio del costo histórico y surgió la injustificada censura a la revaluación.

Se declaró que las revaluaciones habían constituido violaciones a los principios fundamentales de contabilidad; se rechazaron por "improcedentes", sin investigarse si eran convincentes las --

pruebas en que muchas de ellas estaban apoyadas.

Sin embargo, gran parte de las empresas que revaluaron sus activos lograron obtener los créditos que necesitaban y así fue posible que estando al borde de la quiebra tales empresas se reorganizaran para iniciar nuevamente su camino hacia la prosperidad, demostrando con ellos que sus revaluaciones habían enseñado la verdad.

De cualquier forma una de las consecuencias que se derivó de las experiencias de la crisis de los treinta, fue el resurgimiento de la valuación en base a los costos históricos, cuyas normas se expresaron con demasiada rigidez.

Entre los renglones del balance general los activos fijos y su depreciación resultan ser, por su tiempo estancia, los más deteriorados por la inflación, ya que éstos se vienen representando por medio de costos históricos.

Esta práctica en la época actual no tiene gran validez, por que se viene depreciando sobre bases falsas, por lo que el resultado que se obtiene es de utilidades mayores a las reales ya que se está depreciando sobre importes menores al de su valor de reposición.

Para disminuir estos efectos es necesario incrementar al valor original de los bienes su costo de reposición, para así completar la parte que corresponde a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

La revaluación es el procedimiento contable utilizado con

el fin de dar un nuevo valor a los distintos bienes que forman el patrimonio de una empresa, como consecuencia de la pérdida o ganancia del poder adquisitivo de la moneda, o por haber sufrido intrínsecamente algún demérito o plusvalía.

Al fluctuar el valor de la moneda, se debe asignar un nuevo valor en la proporción en que hayan sido afectados, se debe considerar una segunda valuación consecuencia de fenómenos económicos, que han provocado que los bienes hayan fluctuado de su valor original.

La revaluación debe guardar una íntima relación con la baja de valor de la moneda, debe ser paralela a ésta pero en dirección contraria, el fin de la revaluación es volver a medir el costo original del activo de acuerdo con el nuevo valor de la moneda, factores económicos tales como la oferta y la demanda y características específicas del bien.

Si permanecemos ajenos a las fluctuaciones monetarias, indudablemente que los estados financieros estarán fuera de toda realidad económica, ya que si la moneda es afectada por fenómenos económicos y hacemos uso de ella, como símbolo de valor en los estados financieros, toda afectación que sufra repercutirá en éstos. Así que no nos queda otro remedio que reconocerlo y tomar las medidas correspondientes. De no hacerlo, se involucrarían unidades monetarias representativas de diversos valores, de distintos poderes adquisitivos, mezclando unidades heterogéneas que aunque se puedan sumar aritméticamente, su acumulación no representa nada.

La base de la revaluación, por lo tanto, es un cambio en -- factores económicos externos a la entidad que originan cambios -- en el valor económico de sus activos. El registrar una revaluación trae como consecuencia el integrar en las cifras de los estados financieros valores económicos junto con valores contables. Además se debe reconocer una serie de utilidades o pérdidas que no son producto de los esfuerzos de la empresa, sino de condiciones externas aleatorias.

La revaluación destinada a adicionar valor a un bien es denominada revaluación positiva. También existe la revaluación negativa que consiste en disminuir el valor de un bien. Lo que se persigue a través de esta técnica es determinar el valor actual de los bienes.

La revaluación positiva no es siempre consecuencia de la -- pérdida de valor de la moneda, existen otros factores económicos que también afectan el valor de los bienes. Al aumento de valor de una cosa se le denomina plusvalor.

La revaluación negativa se aplica a un bien que ha perdido parte de su valor, ya sea por el uso y demérito que pudiese sufrir, o por que en un momento determinado se vuelva obsoleto. La depreciación puede considerarse como una gradual revaluación negativa.

Para concluir esto se dirá que la revaluación es la técnica que se utiliza para aumentar o disminuir el valor de un bien provocado por las fluctuaciones en el poder adquisitivo de la moneda, sus mismas cualidades intrínsecas o diversos fenómenos econó

micos que le pudiesen afectar, con objeto de determinar su valor actual.

La revaluación de los activos de una empresa, tiene como -- fin la obtención de información veraz en armonía a la realidad - económica, así como prevenir descapitalizar la empresa al calcu- lar la depreciación sobre una base inferior a la necesaria para reponer el bien.

## 2. DETERMINACION DEL VALOR ACTUAL.

En nuestro medio la revaluación de activos fijos ha sido ma- teria de estudio y generalmente es aceptada en los siguientes ca- sos:

- Cuando la revaluación ha sido consecuencia de una reestruc- turación de la situación financiera de la empresa en la cual los valores del balance general han sido ajustados sobre nuevas ba- ses.

- Cuando ocurre una devaluación de la moneda. Como por - - ejemplo en el medio mexicano, las devaluaciones del peso en abril de 1954 y agosto de 1976.

- Revaluaciones para dar efecto a valores de reposición, al carecer de validez los costos históricos, en épocas de inestabi- lidad económica.

Una de las técnicas para la actualización de bienes, es el- avalúo, el cual ha sido reconocido como uno de los métodos más - adecuados para llevar a cabo dicha actualización.

Los avalúos industriales se iniciaron en México en la déca-

da de los 60' con avalúos muy simples, orientados básicamente -- hacia el área compra-venta; éstos se realizaban prácticamente en forma individual, en la actualidad se cuenta con amplios centros de información donde se registran los avalúos realizados, así como catálogos, listas de precios y otros datos disponibles de inmediato para su procesamiento, todo esto para ayudar al profesional a realizar su labor eficiente y completa.

El avalúo es una estimación y opinión del valor. Es el acto o proceso de estimar el valor; usualmente un informe escrito de la opinión del valuador sobre el valor de una propiedad adecuadamente descrita y referida a una fecha determinada.

Los especialistas en avalúos se conocen con el nombre de tasadores y requieren conocimientos tales como ingeniería, estadística, conocimiento de mercado, etc., los que lógicamente es difícil que reúna un contador público, cuya labor en lo que se refiere a esta técnica es la de cerciorarse de la confiabilidad de la información dada por los tasadores en la materia y el de plasmarla en los estados financieros.

Los procedimientos a seguir para llevar a cabo la valuación del activo fijo son los que se enuncian a continuación:

- Revisión de las facturas y/o documentos que respaldan los bienes que forman parte de este concepto, con el objeto de verificar la titularidad y fecha de adquisición de los mismos o bien las de construcciones y sus consecuentes reparaciones.

- Levantamiento de inventarios e inspección ocular, pieza por pieza, de todos y cada uno de los bienes que forman el activo fijo de la empresa, con el fin de obtener información respec-

to a sus características y estado físico.

- Obtención de cotizaciones de equipo y propiedades nuevas-iguales o similares a las que se encuentran en operación en la empresa en la que se practica la actualización para poder obtener o establecer su valor de reposición.

El monto a revaluar es el resultado de confrontar el valor neto en libros de los activos fijos contra el valor neto de reemplazo de los mismos activos.

Lo anterior puede determinarse mediante las siguientes fórmulas:

$$\text{VALOR DE ADQUISICION} - \text{DEPRECIACION ACUMULADA} = \text{VALOR NETO EN LIBROS}$$

$$\text{VALOR DE REEMPLAZO} - \text{DEMÉRITO} = \text{VALOR NETO DE REEMPLAZO}$$

$$\text{VALOR NETO DE REEMPLAZO} - \text{VALOR NETO EN LIBROS} = \text{REVALUO}$$

Esta ecuación es aplicable siempre y cuando sea la primera vez que la empresa está adoptando la política de revaluar sus -- activos fijos.

La frecuencia con que deben aplicarse los avalúos estará en función a los desplazamientos de los precios de los activos fijos, provocados por factores económicos externos a la entidad.

En el caso de que no sea la primera vez que se aplica la revaluación, las fórmulas que se aplicarán serán las siguientes:

COSTO DE ADQUISICION	-	DEPRECIACION ACUMULADA	=	VALOR NETO EN LIBROS
VALOR EN LIBROS DE REVALUO	-	DEP. ACUMULADA ADICIONAL POR REVALUO	=	VALOR NETO DE REEMPLAZO EN LIBROS
VALOR NETO EN LIBROS	-	VALOR NETO EN LIBROS DEL RE VALUO	=	VALOR NETO EN REEMPLAZO EN LIBROS
VALOR NETO DE REEMPLAZO	-	VALOR NETO DE REEMPLAZO EN LIBROS	=	INCREMENTO

Para entender más las fórmulas anteriores se darán defini -  
niciones de algunos términos mencionados en las mismas.

"Demérito. Es un porcentaje variable conjuntado por tres --  
factores que son: edad, obsolescencia y mantenimiento. A dife -  
rencia de la depreciación que es la distribución del costo entre  
la vida útil estimada de la unidad."

"Valor de Reemplazo. Representa el valor de los bienes nue  
vos, iguales o similares a los bienes que se valúan en la fecha  
que se practica el avalúo."

"Valor neto de reemplazo. Representa el valor de los bie -  
nes nuevos, iguales o similares a los bienes que valúan en la fe  
cha que se practica el avalúo, menos su demérito. Cabe mencio -  
nar que éste concepto incluye además del valor de mercado de la  
propiedad nueva, todos aquellos desembolsos efectuados para de -  
jar listo el bien en condiciones de operar."

El método de registro a valores actuales difiere del método  
del costo histórico, ya que éste último reconoce la utilidad ori

ginada por los cambios de precios de los bienes (principalmente inventarios y activos fijos), cuando se realizan a diferencia de la contabilidad de valores actuales, que consideran la utilidad cuando se conoce. Esta utilidad contable se deberá registrar como un superávit por revaluación por no ser una utilidad real sino un complemento monetario al capital de la empresa.

En la contabilidad a valores actuales se maneja preferentemente el valor de reemplazo, por representar una medida objetiva. En el caso de inventarios generalmente este valor coincide con las últimas compras, o bien en el caso en que éstas tampoco nos den la información necesaria podremos recurrir a nuestros proveedores y solicitar cuáles son los valores de reemplazo actuales. Tratándose de activos fijos como terrenos, edificios, maquinaria y equipo en general, el valor de reemplazo es la cantidad más baja que tendría que pagarse actualmente para obtener un nuevo activo con la capacidad operativa equivalente al que vamos a reemplazar, sin embargo, en su valuación debe tomarse en cuenta el uso del bien, deduciendo de su valor el servicio que ya proporcionó, por lo que se recomienda valuar activo por activo y no en forma global.

A la administración de una empresa no debe interesarle el número de unidades monetarias agrupadas en el balance general, agrupación hecha a base de monedas representativas de distintos valores de acuerdo con la fecha de adquisición de los bienes que integran su patrimonio. Lo que necesita saber es qué cantidad de poder adquisitivo posee en forma de dinero convertido y distribuido entre sus bienes, derechos y obligaciones. La revaluación-

tiene como una de sus metas el proporcionar esta información.

### 3. PROCEDIMIENTOS CONTABLES.

Para que las revaluaciones puedan ser consideradas de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados deberán cumplir las siguientes:

- La revaluación deberá ser expresada de manera adecuada en los estados financieros, generalmente haciendo uso de notas y -- cruzadas con renglones del balance general que muestren tal efecto. La revelación deberá contener:

+ Una síntesis hecha por quien haya efectuado el estudio de valuación.

+ La forma en que se efectuó.

+ El tipo de valores asignados a los bienes objeto de co -- rrección.

- El balance general deberá mostrar por separado los valores originales y sus depreciaciones, la revaluación y su impacto en el capital.

- La revaluación debe apoyarse en estudios de técnicos inde pendientes, los cuales deberán señalar los valores asignados a los bienes en forma individual. La revaluación deberá aplicarse en forma congruente sobre todos los bienes de la misma clase y -- características comunes.

- El sistema de depreciación sobre la revaluación deberá -- ser semejante al usado en la inversión original del activo, esto es, se deberán utilizar las mismas tasas, procedimientos y vidas probables.

En México, las autoridades fiscales sólo aceptan los resultados basados en cifras históricas y la Ley del Impuesto sobre la Renta no reconoce las revaluaciones de activos fijos. Por otra parte la revaluación de inventarios y de activos fijos no es deducible para efectos fiscales, por lo que la parte no realizada de dicha revaluación está sujeta al pago de impuestos y de participación de utilidades. Estas autoridades reconocen el impacto de la inflación sobre los bienes de la empresa determinando una utilidad en la enajenación del activo fijo, misma que se produce por la pérdida del poder adquisitivo de la moneda, situación que no reconoce para efectos de deducibilidad a favor del causante. Hasta cierto punto el fisco propicia la inflación al no reconocer los cargos por depreciación en base a valores actuales, ya que el causante pagará un mayor impuesto por supuestas utilidades generadas por la inflación.

El efecto de la revaluación de inmuebles, planta y equipo, deberá incorporarse a las cifras de los estados financieros de la empresa, reflejándose en cuentas especiales, tales como:

- Terrenos revaluados
- Edificios revaluados
- Maquinaria y equipo revaluados
- Mobiliario y equipo revaluados
- Depreciación acumulada de edificios revaluados.
- Depreciación acumulada de maquinaria y equipo revaluados
- Depreciación acumulada de mobiliario y equipo revaluados
- Gastos generales con las siguientes subcuentas.

- Depreciación edificios revaluados
- Depreciación maquinaria y equipo revaluados
- Depreciación mobiliario y equipo revaluados
- Superávit por revaluación.

La contracuenta que se acreditará en el momento de cargar - cualquiera de los activos anteriormente enunciados, invariable - mente será la de superávit por revaluación y las contracuentas - de la depreciación de la parte revaluada deberán ser las mismas - que se utilizaron al depreciar el valor original de los activos, guardando así una consistencia en su aplicación.

El hecho de revaluar un activo trae como consecuencia el incrementar el superávit de la empresa, pero debemos darnos cuenta de cual es su naturaleza, ya que no se trata de un superávit - - realmente ganado.

El superávit por revaluación ni puede estar sujeto a repartirse, por que como ya se dijo anteriormente no es realmente ganado, es decir, no es una utilidad que obtenemos. Es sólo el reconocimiento del plusvalor que tienen los activos de la empresa, quedando reflejado en los estados financieros. Para que se pueda decir que el superávit por revaluación se ha convertido en ganado, se debe realizar el activo revaluado, ya sea directamente a través de su venta o indirectamente a través de la venta de -- los artículos que produzca ese bien ajustándose el precio de venta.

Si se procede a repartir una utilidad ganada por concepto de revaluación, cuando aún no se realiza el bien, implica descapital

lizar la empresa. Uno de los fines de la revaluación de activos es precisamente equipararlo en valor a uno similar en el mercado, para que en el momento de acabarse de depreciar estemos en condiciones financieras de reponerlo.

En el momento de cargar a la cuenta de activo se debe abo - nar a la cuenta de superávit por revaluación, que como ya se dijo anteriormente no es repartible, lo que debe hacerse constar en - el cuerpo del balance general por medio de notas aclaratorias co - rrespondientes.

Este superávit por revaluación se puede proceder a capitali - zar emitiendo nuevas acciones las que quedan respaldadas por el - bien revaluado.

Las utilidades que se generan como consecuencia del bien re - valuado cuando éste se realiza indirectamente (por la venta de - artículos que produzca el bien), no tienen que ver con la reva - luación en sí, sólo pueden ser consecuencia de ésta, pero única - mente si se toman las medidas administrativas correspondientes y se ajusta el precio de venta. Es decir, supongamos que tenemos un margen de utilidad del 30% sobre nuestros costos para determi - nar el precio de venta, por lo que si nuestros costos históricos son de \$ 10.00, nuestro precio de venta será de \$ 13.00 ( $10.00 + 30\%$ ), ahora bien si revaluamos los activos y en vez de conside - rar dentro de nuestros costos la depreciación histórica, conside - ramos la depreciación del bien revaluado, digamos que nuestros - costos aumentarán a \$ 12.00 y si se mantiene la política de obte - ner el 30% de utilidad nuestro precio de venta será ahora de - -

\$ 15.60 (\$12.00 + 30%), ahora vemos que nuestra utilidad se ha incrementado en \$ 2.60 (\$ 15.60 - \$ 13.00) por producto, quedando reflejado en nuestro estado de resultados.

Es importante hacer notar que si aplicamos lo expuesto en el párrafo anterior, estamos obteniendo una utilidad extra, ya que mientras no vendamos directamente el bien, el tiempo que es té con nosotros podremos incrementar nuestros costos y por otra parte, en el momento que realizamos dicho bien podremos conside rar nuestro superávit ganado y así obtener una utilidad adicional por venta de activos fijos, sin embargo, hay que tener en mente que fiscalmente los costos obtenidos incluyendo la depreciación de bienes revaluados, no son deducibles, en donde tal vez tenga mos que pagar más impuestos, es decir, siguiendo con el ejemplo anterior, fiscalmente lo que procedería sería lo siguiente, suponiendo que no consideramos otros gastos:

VENTAS NETAS	\$ 15.60
COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	<u>10.00</u>
UTILIDAD CONTABLE	\$ 5.60
42% I.S.R. y 8% P.T.U.	<u>2.80</u>
UTILIDAD NETA	\$ 2.80 =====

Ahora bien comparemos el resultado sin tener en cuenta la -- depreciación de activos revaluados:

VENTAS NETAS	\$ 13.00
COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES	<u>10.00</u>
UTILIDAD CONTABLE	\$ 3.00
42% I.S.R. y 8% P.T.U.	<u>1.50</u>

UTILIDAD NETA

\$ 1.50  
=====

Podemos darnos cuenta que sí efectivamente tendremos que pagar más impuestos, ya que nuestro precio de venta será incrementado, lo cual no sucederá con los costos fiscalmente hablando, - ya que como se dijo anteriormente el fisco no reconoce la revaluación para efectos de I.S.R. y P.T.U., sin embargo, a pesar de tener que pagar más impuestos, en el momento en que se quiera o necesite reponer el bien podremos disponer de la cantidad necesaria para la reposición del mismo, es decir, en vez de tener 1.50 tendremos \$ 2.80 para conseguir nuestro activo fijo nuevo, sin tener que hacer una erogación extraordinaria o bien recurrir al financiamiento y pagar altas tasas de interés.

El registro de la revaluación se hace de la siguiente manera:

1) La diferencia entre el costo de adquisición y el costo de reposición, siempre y cuando el primero sea menor que el segundo será:

Activo fijo revaluado	XXXX	
Superávit por revaluación		XXXX

2) Si el costo de adquisición es mayor que el de reposición será:

Déficit por revaluación	XXXX	
Estimación para pérdida de valor de activo fijo		XXXX

3) El registro de la depreciación acumulada cuando el costo de adquisición es menor al costo de reposición:

Gastos generales	XXXX	
- Depreciación de activos revaluados		
- Dep. Acum. de activos revaluados		XXXX

4) Cuando el costo de adquisición es mayor al costo de reposición:

Estimación para pérdida de valor del activo fijo	XXXX	
Gastos generales		XXXX
- Depreciación de activos revaluados		

En una época inflacionaria como es la que estamos viviendo actualmente, el ejecutivo financiero debe cuidar que el incremento de ingresos, por la elevación de precios de venta no se convierta en la generación de utilidades de "ilusión", al no reflejar en el costo de los productos o servicios el incremento inflacionario en los precios de las materias primas y materiales consumidos.

Una de las técnicas existentes para la actualización de inventarios es la de presentación en base a costos de reposición, en donde podemos considerar el valor de la última compra, si es que ésta fué hecha recientemente a la elaboración de la información o de lo contrario hacer una confrontación con nuestros proveedores de cual es el valor de reposición, dicho valor se presentará en el balance general, como un incremento, el cual se le

conoce como "Revaluación de Inventarios" afectando su contrapartida, "Superávit por revaluación."

El procedimiento para revaluar los inventarios en esencia se hace sobre las mismas bases con las que se revalúa el activo fijo, con la diferencia de que el superávit por revaluación de inventarios, no se capitaliza por ser una inversión en constante tránsito y que la realización se hace directamente a través de su venta.

Cuando nosotros revaluamos el renglón de inventarios, se acreditará a una cuenta denominada "Superávit por revaluación" como se dijo anteriormente, el que desde luego no será repartible pero conforme se vayan consumiendo, ya sea que pasen a producción si se trata de materias primas y el producto que se vaya a elaborar no tenga un largo tiempo de espera o se venda directamente el producto terminado, el traspaso de "Superávit por Revaluación" a "Superávit Ganado" se hará por medio de una regla de tres por la parte proporcional revaluada de los bienes realizados. Sin embargo, así como en los activos fijos considero la depreciación de la parte revaluada no repartible por ser destinada ésta a reponer el bien, así mismo en lo referente a inventarios, la utilidad ganada por revaluación deberá disponerse a reponer éstos, ya que lógicamente al haberlos revaluado en una cantidad superior a la del costo, significa que el precio de reposición también lo será, sin embargo, si existe una utilidad ganada por concepto de revaluación, será decisión administrativa proceder a repartir ésta, o destinarla a restituir los activos consumidos en la producción.

#### IV. TECNICAS PARA AJUSTAR LOS ESTADOS FINANCIEROS

##### I. INDICES DE PRECIOS

###### a) CARACTERISTICAS

Hasta el momento se ha venido hablando de la necesidad de -- actualizar las cifras que aparecen en los estados financieros y -- la importancia de esta actualización. Existen diversos métodos pa-- para reconocer los efectos de la inflación financiera, el Instituto Mexicano de Contadores Públicos en su Boletín B-10 reconoce dos -- métodos, mismos que para efectos de este trabajo se estu-- diarán, ya que además de ser los reconocidos por el Instituto son los más utilizados:

- El método de ajustes por cambios en el nivel general de -- precios.

- El método de actualización de costos específicos, llamado -- también valores de reposición.

El método de ajustes por cambios en los niveles generales de -- precios ha estado bajo estudio desde la década de los 20's. Es -- un método realmente simple y poco costoso para contabilizar los -- efectos de la inflación.

El método no requiere cambios en los principios de contabili-- dad y la unidad de medida es restaurada. El objetivo es el de -- restablecer en pesos corrientes las operaciones registradas y me-- didas en pesos anteriores.

Los pesos gastados o recibidos en épocas distintas reflejan--

cantidades variables de poder de compra, en consecuencia, se ha violado la suposición de una unidad de medición monetaria estable.

Una solución para los problemas contables creados por los cambios de precios, es ajustar el costo histórico en términos de unidades monetarias, es decir, las cantidades históricas de poder general de compra gastadas, pueden reajustarse a un mínimo equivalente de pesos de poder general de compra corriente.

Es vital que se use una unidad de medición común, en especial si hay operaciones aritméticas. Debido a que la información contable está orientada para usarse en la toma corriente de decisiones, parece razonable que los informes contables sean presentados en términos de pesos corrientes, términos en los cuales es muy probable que esté pensando el que toma la decisión, para lo cual, como se dijo anteriormente, se cuenta con el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.

"El método de ajuste por cambios en el nivel general de precios, que consiste en corregir la unidad de medida empleada por la contabilidad tradicional, utilizando pesos constantes en vez de pesos nominales." (Boletín B-10 párrafo 15).

Para efectuar esta corrección hay que considerar los siguientes aspectos:

- Determinar las partidas monetarias y las no monetarias en los estados financieros.

- Disponer de las fechas de adquisición de todas aquellas partidas no monetarias.

- Obtener el índice de precios de alguna institución especializada para la actualización del nivel general de precios.

- Una vez obtenido el índice de precios se aplicará a las partidas no monetarias.

- Con las partidas monetarias, determinar la ganancia o pérdida por posición monetaria.

Las partidas monetarias son las que representan un número determinado de unidades monetarias por cobrar o por pagar, por ello, no son susceptibles de ser modificadas en su monto y por lo tanto, no están sujetas a correcciones monetarias ya que su valor permanecerá siempre determinado por la cantidad de unidades que representen.

Los conceptos no monetarios son aquellos que están representados generalmente por bienes los cuales son susceptibles de modificar su precio y se caracterizan por que se puede disponer de ellos principalmente para el uso, consumo, venta o aplicación a resultados, por lo tanto, conservan su valor intrínseco y su costo o precio es susceptible de ser modificado ya que no pierden su poder adquisitivo.

A continuación se presenta una lista de las partidas más comunes monetarias y no monetarias:

#### Partidas Monetarias

- Efectivo y depósitos en bancos
- Inversiones en bonos y valores
- Cuentas y documentos por cobrar.

- Estimación para cuentas incobrables
- Deudores diversos
- Documentos por cobrar a largo plazo
- Impuestos diferidos
- Proveedores
- Cuentas y documentos por pagar
- Gastos devengados por pagar (sueldos, intereses, etc.)
- Obligaciones por pagar a largo plazo (bonos, obligaciones, documentos, etc.)

Partidas No Monetarias

- Inventarios
- Gastos anticipados (seguros, rentas, intereses, publicidad, etc.)
- Inversiones en acciones
- Propiedades, planta y equipo
- Depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo
- Patentes y marcas
- Crédito mercantil
- Otros activos intangibles y cargos diferidos
- Anticipo a proveedores
- Anticipos de clientes
- Capital social y superávit o déficit
- Todos los renglones del estado de resultados

Las partidas monetarias, como se dijo antes, son aquellos --

activos y pasivos que tienen un valor fijo de pesos, a pesar de los cambios en los precios. Durante un período de alza de precios, una cantidad dada de dinero compra menos y menos cada vez. Así si el efectivo u otro activo monetario se tienen durante un período de inflación, ocurre una pérdida en el poder de compra. Los pasivos monetarios generan una ganancia en el poder de compra, porque el dinero que se debe disminuye de valor, se toma menos poder de compra para pagar las deudas.

Los activos y pasivos monetarios originan pérdidas o ganancias reales como resultado de la inflación, a lo que se llama resultados por posición monetaria que se define como:

"El resultado de tener inversiones que aumentan su valor nominal al tiempo que disminuye el de la moneda, mientras que simultáneamente se mantienen pasivos que continúan siendo obligaciones en moneda corriente."

Se dice que la posición monetaria puede ser larga o corta, dependiendo de la diferencia entre los activos y pasivos monetarios.

Si los activos monetarios son superiores a los pasivos se trata de una posición monetaria larga, lo que significa que tenemos más cantidad de unidades monetarias que las que debemos, por lo tanto, en épocas inflacionarias sufriremos una pérdida, la cual se conoce como pérdida monetaria, cuyo importe se presenta en el estado de resultados como una información adicional. La posición monetaria larga resulta de no haber invertido totalmente o gran parte del capital en bienes cuyo valor se incrementa con la inflación, ya que al perder poder adquisitivo la moneda

la cantidad que se recuperará valdrá menos, sin embargo, también es cierto que su saldo no puede ser incrementado pues nuestros deudores no estarán dispuestos a pagar más de lo que firmaron en su oportunidad, por lo que la empresa tendrá que absorber la pérdida ocasionada por la inflación.

Si los activos monetarios son inferiores a los pasivos monetarios se trata de una posición monetaria corta, que nos dice -- que debemos más pesos de los que tenemos y si bien la cantidad que adeudamo. se ha visto afectada por el fenómeno inflacionario en cuanto a su poder adquisitivo, esto no nos obliga a liquidar a nuestros acreedores una cantidad mayor a la firmada en su origen, de ahí que los saldos de las cuentas que integran el pasivo siempre muestran el valor actual de la moneda corriente a la fecha del balance general.

Para complementar la idea anterior se puede decir que por un lado el tener dinero en caja, bancos y cuentas por cobrar afecta negativamente a la empresa, el tener pasivos disminuye en efecto contrario llegando a convertirlo, si el pasivo monetario es mayor que el activo monetario, en un beneficio inflacionario para la empresa.

La posición monetaria corta origina una utilidad monetaria, sin embargo, hay que considerar que posiblemente parte de tales posiciones estén invertidas en activos no monetarios aún no vendidos o depreciados, por lo que se considerará como utilidad monetaria solamente la parte devengada y el resto como incremento temporal del capital, en el renglón de "utilidades por realizar-

por posición monetaria" que si se ajusta por la utilidad monetaria total el estado de resultados presentaría una situación ficticia y contradictoria, ya que se debe tener presente que las utilidades deben registrarse cuando se realizan, sin embargo, no por esto vamos a dejar de dar a conocer a la administración una posible utilidad.

Hasta el momento se ha venido hablando de las características del método del nivel general de precios y de los aspectos que se deben considerar para actualizar los estados financieros, ahora se enunciarán algunos objetivos de dicho método:

- Convertir unidades monetarias que reflejen cantidades monetarias de poder de compra, en una unidad de medición común que refleje una cantidad uniforme de poder de compra para todas las mediciones.

- Hacer los resultados de operación aritméticos utilizando mediciones contables más significativas.

- Mejorar el significado de la medición del ingreso.

- Proporcionar información explícita respecto al impacto de la inflación en las empresas.

- Obtener que las comparaciones entre períodos tengan más significado.

El método de ajuste por cambios en el nivel general de precios tiene ventajas y desventajas, a continuación se presentan algunas de ellas.

Ventajas.

- Su objetivo es actualizar el valor de los estados finan

cieros en moneda homogénea y no modificar su estructura.

- La base índices de precios permite la comparabilidad de las cifras no sólo con otras empresas sino con otros ejercicios de la misma.

- Son rápidos y fáciles de elaborar permitiendo información oportuna.

- No intenta suponer cuánto se necesitará invertir hoy para tener lo mismo, sino cuánto vale hoy lo que tenemos, que es el objetivo fundamental de la información financiera.

- Previene la descapitalización de las empresas.

- Su implementación es barata.

Desventajas.

- Los índices a utilizar no abarcan todos los productos, sino aquellos que se consideran en la "canasta de consumo del mexicano", así como tampoco consideran los cambios en la calidad o las mejoras en los bienes que forman la canasta.

- Toman la situación financiera a base de promedios o mezclas de precios y no a base de productos específicos.

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos ha pensado que el sistema más adecuado para la empresa mexicana es el fundamentado en el índice general de precios al consumidor, aunque también reconoce el método sobre la base de costos específicos, debido a que el primer método reúne los requisitos de uniformidad y objetividad en las cifras que se presentan permitiendo a quienes leen los estados financieros ubicarse en la situación más cercana a la

realidad económica.

A continuación se transcribe el principio de Valor Histórico Original mencionado en el Boletín A-1 de la Comisión de Principios de Contabilidad del IMCP , para apoyar lo mencionado en el párrafo anterior.

"Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se registran según las cantidades de efectivo que se afecten o su equivalente o la estimación razonable que de ellos se haga, al momento en que se consideren realizados contablemente. Estas cifras deberán ser modificadas en el caso de que ocurran eventos posteriores que les hagan perder su significado aplicando métodos de ajuste en forma sistemática que preserven la imparcialidad y objetividad de la información contable. Si se ajustan las cifras por cambios en el Nivel General de Precios, y se aplican a todos los conceptos susceptibles de ser modificados que integran los estados financieros, se considerará que no ha habido violación a este principio; sin embargo, esta situación debe quedar debidamente aclarada en la información que se produzca".

Para concluir un poco este punto se puede decir que el método de Índices de Precios es una medida estadística la cual nos expresa un cambio porcentual en los precios de un bien en diferentes momentos del tiempo, estos índices son publicados por el Banco de México en su revista Indicadores Económicos, los cuales se determinan en base de considerar 5,162 artículos y servicios agrupados en 162 conceptos de 16 unidades del país.

b) TECNICAS GENERALES PARA SU ELABORACION.

Para realizar el ajuste de estados financieros se recomienda que éstos mismos ya estén auditados con el objeto de que toda modificación que sufran por los efectos inflacionarios sea sobre bases correctas.

Una vez que tenemos los estados financieros se necesita lo siguiente:

- El detalle de las compras, es decir si fueron hechas durante el período que se actualiza o anteriormente, así como el importe de las mismas.

- En el caso de activos fijos es necesario conocer la fecha de adquisición (mes y año) y el valor, es necesario incluir todos los activos que integran el saldo de las cuentas.

- Detalle del movimiento acreedor de las cuentas complementarias de activo, es decir las depreciaciones y las amortizaciones.

- Por lo que se refiere al capital se necesitarán las fechas (mes y año) e importes de las aportaciones que conforman su saldo, se considera exclusivamente aquel que realmente fué pagado.

- Detalle de las fechas (mes y año) de las utilidades que sirvieron para la creación de las reservas de capital, así como las cantidades correspondientes a cada incremento que integra el saldo de cada reserva. Lo importante es la fecha en que se ganaron y no cuándo se aplicaron.

- Detalle de las fechas (mes y año) en que se obtuvieron y determinaron las utilidades o pérdidas acumulados (pendientes de aplicar), así como los importes correspondientes.

- Ventas por el período que se actualiza.

- Costos de operación, otros gastos y otros productos del período que se actualiza.

El índice de precios es como ya se dijo, el incremento porcentual en los precios, el cual se va a reflejar en el comportamiento del nivel general de precios ya que éste es una consecuencia acumulada de los distintos índices de precios desde el punto de partida del período que se está analizando hasta la fecha actual.

A continuación se presenta el Índice Nacional de Precios al Consumidor, promedio anual:

T A B L A 1

Base: 1978 = 100

AÑO	PROMEDIO ANUAL
1968	29.7
1969	30.7
1970	32.3
1971	34.0
1972	35.7
1973	40.0
1974	49.5
1975	57.0

ASO	PROMEDIO ANUAL
1976	66.0
1977	85.1
1978	100.0
1979	118.2
1980	149.4
1981	191.1
1982	303.6
1983	612.9

Ahora se presenta una tabla que contiene el Índice Nacional de Precios al Consumidor, promedio mensual:

T A B L A II

Base: 1978 = 100

MES	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983
Enero	78.2	93.5	110.0	133.8	171.0	223.7	469.9
Febrero	80.0	94.9	111.6	136.9	175.2	232.5	495.1
Marzo	81.4	95.8	115.1	139.7	178.9	241.0	519.1
Abril	82.6	96.9	114.2	142.1	182.9	254.1	552.0
Mayo	83.5	97.9	115.7	144.4	185.7	268.4	575.9
Junio	84.5	99.2	116.9	147.3	188.3	281.5	597.7
Julio	85.5	100.9	118.1	151.4	191.7	295.3	627.5
Agosto	87.0	101.9	120.1	154.6	195.7	329.0	651.6
Sept.	88.6	103.1	121.6	156.5	199.4	346.4	671.7
Oct.	89.3	104.5	123.7	158.6	203.6	364.5	694.0
Noviemb.	90.2	105.4	125.3	161.4	207.5	382.9	734.7
Diciemb.	91.5	106.5	127.6	165.7	215.1	425.8	766.1

Prom. Anual 85.1      100.0    118.2    149.4    191.1    303.6    612.9

Estos índices son publicados por el Banco de México en su revista Indicadores Económicos.

Para realizar el ajuste de las cifras financieras son necesarias las tablas anteriores, el cálculo para este ajuste será el siguiente:

Costo original de la partida a actualizar  $\times \frac{\text{Índice a la fecha de actualización}}{\text{Índice a la fecha de adquisición}} =$   
= Costo de la partida a la fecha que se actualiza. (Este costo es presentado en pesos representativos a la fecha del ajuste).

Supongamos que se tiene un activo fijo adquirido en 1970 con un costo de \$ 5,000.00, si se quisiera saber cual sería su costo en 1980, se aplicaría la fórmula anterior para obtener este dato (Promedio anual):

$$5,000 \times \frac{149.4}{32.3} = 23,126.93$$

Ahora bien si se quiere obtener el costo a Julio de 1980 se aplicará el índice mensual, que desde mi punto de vista resulta más exacto:

$$5,000 \times \frac{151.4}{32.3} = 23,436.53$$

En el inciso anterior se mencionó que para poder actualizar la información financiera por el método de nivel general de precios tendríamos que determinar las partidas monetarias y las partidas no monetarias, a éstas últimas se les aplicará el índice de precios y se determinará con las partidas monetarias la utilidad-

o pérdida por posición monetaria.

El Boletín B-10 del IMPCP señala que deberán actualizarse por lo menos las siguientes partidas por considerarlas altamente significativas dentro de la información financiera:

- Inventarios y Costos de Ventas.
- Inmuebles, maquinaria y equipo, depreciación acumulada y la depreciación del período.
- Capital Contable.

Mismas que caen dentro del grupo de partidas no monetarias.

El Boletín B-10 en sus lineamientos particulares para la aplicación de las normas generales presenta conjuntamente inventarios con costos de ventas, inmuebles planta y equipo con sus respectivas depreciaciones, para efectos de este trabajo se presentarán estas partidas según el orden en que están en el balance general-activo, pasivo y capital así como resultados, para facilitar la mecánica de los métodos de ajuste.

- Actualización de Inventarios.

"Norma general. Se debe actualizar el inventario incorporando dicha actualización en los estados financieros". (B-10 párrafo 54).

"El monto de la actualización será la diferencia entre el costo histórico y el valor actualizado." (B-10 párrafo 35).

"Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios. Bajo este método el costo histórico de los inventarios se expresa en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance, mediante el

uso de un factor derivado del Índice Nacional de Precios al Consumidor." (B-10 párrafo 37).

Es muy importante tener en cuenta que el importe o valor de los inventarios actualizados no debe ser superior al valor de mercado en caso de que así sea los datos deberán ajustarse a éste -- último.

En el caso de inventarios es necesario calcular la rotación de los mismos con el objeto de determinar el grado de antigüedad que tiene los productos y/o materiales que conforman el saldo, la rotación se puede obtener mediante la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Costo de materias primas consumidas}}{\text{Saldo de Inventarios}}$$

Ahora bien si tenemos el detalle de compra mensual de dichos productos, se podría realizar el cálculo en forma más detallada -- aplicando por ejemplo el índice mensual.

Debido a que se cuenta con estos índices y que el resultado es más exacto, se hará para efectos de este ejemplo como lo menciona la segunda opción.

- Supuestos.

1. Se trata de una empresa comercial que compra y vende artículos determinados.

2. El efecto de la inflación en la información financiera se determina y revela por primera vez al 31 de diciembre de 1983.

3. El monto de inventarios al 31 de diciembre de 1983 es -- igual a la cantidad de \$ 1'500,000.00

4. Las compras netas durante este período fueron de la siguiente manera:

Diciembre 1983	\$ 250,000.00
Noviembre 1983	\$ 375,000.00
Octubre 1983	\$ 325,000.00
Septiembre 1983	\$ 315,000.00
Agosto 1983	\$ 385,000.00
Julio 1983	\$ 250,000.00

Este método que a continuación se describe es recomendable para aquellas empresas que manejan una gran cantidad de artículos - ya que sería muy laborioso realizar el cálculo por artículo, para las empresas que tienen pocos se podría aplicar el mismo procedimiento por cada uno de ellos.

- Procedimiento

1. Se toma el importe del saldo de inventarios y se le restan las compras del mes anterior, si aún queda un excedente se restan las compras del siguiente mes anterior y así sucesivamente hasta que el saldo quede en cero. Así se determina la rotación de inventarios en forma mensual.

Saldo en inventarios al	\$ 1'500,000.00
31 de diciembre de 1983	
Compras de diciembre 1983	<u>250,000.00</u>
Excedente	\$ 1'250,000.00
Compras de noviembre de 1983	<u>375,000.00</u>
Excedente	875,000.00

Compras de octubre de 1983	\$ <u>325,000.00</u>
Excedente	550,000.00
Compras de septiembre de 1983	<u>315,000.00</u>
Excedente	235,000.00
Compras de agosto de 1983	<u>385,000.00</u>
Excedente	\$ (150,000.00) =====

Esto nos dice que el saldo de inventarios se integró de la siguiente manera:

Antigüedad	
<u>Mes / Año</u>	<u>Importe</u>
Diciembre 1983	\$ 250,000.00
Noviembre 1983	375,000.00
Octubre 1983	325,000.00
Septiembre 1983	315,000.00
Agosto 1983	<u>235,000.00</u>
	\$ 1'500,000.00 =====

2. Conociendo el mes de origen de las partidas y sus montos que integran el saldo, se procede a aplicarles el cálculo de ajuste según los índices mensuales. (Ver Tabla II).

<u>Mes/año de compra</u>	<u>Importe</u>		<u>Factor de ajuste al 31 Dic. 1983.</u>	<u>Saldos Ajustados</u>
Agosto de 1983	\$ 235,000.00	X	$\frac{766.1}{651.6}$	= \$ 276,295
Septiembre 1983	315,000.00	X	$\frac{766.1}{671.1}$	= 359,270

Mes/año de <u>compra</u>	Importe	Factor de ajuste al 31 de dic.83	Saldos ajustados
Octubre de 1983	\$ 325,000.00	X $\frac{766.1}{694.0}$	= \$ 358,764
Noviembre 1983	375,000.00	X $\frac{766.1}{734.7}$	= 391,027
Diciembre 1983	250,000.00	X $\frac{766.1}{766.1}$	= <u>250,000</u>
Saldo en inventarios al 31 de diciembre en pesos representativos a esa fecha.			\$ 1'635,356 =====

- Actualización de Activos Fijos.

"Norma general. Las empresas deberán actualizar sus activos fijos incorporando dicha actualización con sus efectos en el cuerpo de los estados financieros básicos." (B-10 párrafo 62).

El índice general de precios es reconocido por dicho boletín.

"Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios. Expresar el costo histórico del activo fijo y su depreciación -- acumulada a pesos constantes de poder adquisitivo general al cierre del ejercicio, utilizando el Índice Nacional de Precios al Consumidor que publica el Banco de México." (B-10 párrafo 64).

El activo fijo es un rubro dentro del balance general en el cual se encuentran todas las propiedades que tiene la empresa para poder así alcanzar el objetivo para el cual fué creada.

Para realizar la actualización del activo fijo es necesario conocer las fechas de adquisición e importes de los mismos y que integran el saldo.

Una vez conocidos estos datos se les aplica el factor de - -  
ajuste y se obtienen los saldos actualizados.

- Supuestos.

1. Igual que en inventarios es la primera vez que se revela-  
el efecto de la inflación en la información financiera, al 31 de-  
diciembre de 1983.

2. El saldo de activo fijo al 31 de diciembre de 1983 es - -  
igual a la cantidad de \$ 23'300,000.00.

3. El saldo anterior está integrado de la siguiente manera:-

Terreno	\$	4'800,000.00
Edificio		6'600,000.00
Mobiliario y equipo de oficina		2'225,000.00
Equipo de transporte		3'750,000.00
Maquinaria y equipo		<u>5'925,000.00</u>
	\$	<u>23'300,000.00</u>
		=====

4. Las fechas de adquisición se presentan a continuación:

a) Terreno	Agosto 1979	\$	4'800,000.00
b) Edificio	Enero 1980	\$	6'600,000.00
c) Mobiliario y equipo de oficina			
	Noviembre 1979	\$	260,000.00
	Agosto 1980		825,000.00
	Febrero 1981		<u>1'140,000.00</u>
		\$	<u>2'225,000.00</u>
			=====

d) Equipo de transporte

	Diciembre 1980	\$	225,000.00
	Julio 1981		1'025,000.00
	Enero 1982		1'100,000.00
	Diciembre 1982		<u>1'400,000.00</u>
		\$	<u>3'750,000.00</u>
			=====

e) Maquinaria y Equipo

Diciembre 1979	\$	395,000.00
Abril 1980		1'680,000.00
Enero 1981		1'850,000.00
Marzo 1982		<u>2'000,000.00</u>
	\$	<u>5'925,000.00</u>
		=====

- Procedimiento

1. Una vez que se obtienen los datos anteriores se les aplica el factor de ajuste al 31 de diciembre de 1983. (Ver tabla II).

a) Terreno

Mes/año de compra	Importe		Factor de ajuste al 31 de dic. 1983		Saldos Ajustados
Agosto 1979	\$ 4'800,000	X	$\frac{766.1}{120.1}$	=	\$ 30'618,484

b) Edificio

Mes/año de compra	Importe		Factor de ajuste al 31 de dic. 1983		Saldos Ajustados
Enero 1980	\$ 6'600.000	X	$\frac{766.1}{133.8}$	=	\$ 37'789,686

c) Mobiliario y equipo de oficina

Mes/año de compra	Importe		Factor de ajuste al 31 de dic. 1983		Saldos Ajustados
Noviembre 1979	\$ 260,000	X	$\frac{766.1}{125.3}$	=	\$ 1'589,673
Agosto 1980	825,000	X	$\frac{766.1}{154.6}$	=	4'088,179
Febrero 1981	<u>1'140,000</u>	X	$\frac{766.1}{175.2}$	=	<u>8'735,292</u>
	<u>\$ 2.225,000</u>				<u>\$ 14'415,144</u>
	=====				=====

d) Equipo de transporte

<u>Mes/año de compra</u>	<u>Importe</u>		<u>Factor de ajuste al 31 de dic. 1983</u>		<u>Saldos Ajustados</u>
Diciembre 1980	\$ 225,000	X	$\frac{766.1}{165.7}$	=	\$ 1'040,269
Julio 1981	1'025,000	X	$\frac{766.1}{191.7}$	=	4'096,257
Enero 1982	1'100,000	X	$\frac{766.1}{223.7}$	=	3'767,143
Diciembre 1982	<u>1'400,000</u>	X	$\frac{766.1}{423.8}$	=	<u>2'530,769</u>
	\$ 3.750,000				\$ 11'434,438
	=====				=====

e) Maquinaria y equipo

<u>Mes/año de compra</u>	<u>Importe</u>		<u>Factor de ajuste al 31 de dic. 1983</u>		<u>Saldos Ajustados</u>
Diciembre 1979	\$ 395,000	X	$\frac{766.1}{127.6}$	=	\$ 2'375,548
Abril 1980	1'680,000	X	$\frac{766.1}{142.1}$	=	9'057,340
Enero 1981	1'850,000	X	$\frac{766.1}{171.0}$	=	8'288,216
Marzo 1982	<u>2'000,000</u>	X	$\frac{766.1}{241.0}$	=	<u>6'357,676</u>
	\$ 5'925,000				\$ 26'078,780
	=====				=====

Resumen de saldos:

	<u>Históricos</u>	<u>Ajustados</u>
Terreno	\$ 4'800,000.00	\$ 30'618,484.00
Edificio	6'600,000.00	37'789,686.00
Mobiliario y equipo de oficina	2'225,000.00	14'413,144.00
Equipo de transporte	3'750,000.00	11'434,438.00
Maquinaria y equipo	<u>5'925,000.00</u>	<u>26'078,780.00</u>
	\$ 23'300,000.00	\$ 120'334,532.00
	=====	=====

En este ejemplo al comparar los saldos históricos y los ajustados, se puede observar el impacto tan fuerte de la inflación - de ahí la necesidad imperante de actualizar las cifras financieras.

- Actualización de Activos Amortizables.

Al igual que los activos depreciables se tiene que conocer la fecha en que se efectuó el gasto, así como el importe del mismo.

- Supuestos

1. Gastos de instalación. Saldo al 31 de diciembre de 1983 \$ 1'850,000.00.

2. El saldo se integra de la siguiente manera:

<u>Fecha en que se hizo el gasto</u>	<u>Importe</u>
Marzo 1980	\$ 210,000.00
Diciembre 1980	355,000.00
Septiembre 1981	445,000.00
Mayo 1982	<u>840,000.00</u>
	<b>\$ 1'850,000.00</b>
	=====

- Procedimiento

1. Al igual que los activos anteriores se les aplica el índice mensual según la tabla núm. II.

<u>Mes/año del gasto</u>	<u>Importe</u>	<u>Factor de ajuste al 31 de dic.83</u>	<u>Saldos Ajustados</u>
Marzo 1980	\$ 210,000.00	X $\frac{766.1}{159.7}$	= \$ 1'151,618
Diciembre 1980	355,000.00	X $\frac{766.1}{165.7}$	= 1'641,313

<u>Mes/año del</u> <u>gasto</u>	<u>Importe</u>	<u>Factor de ajuste</u> <u>al 31 de dic.83</u>	<u>Saldos</u> <u>Ajustados</u>
Septiembre 1981	\$ 445,000.00	X $\frac{766.1}{199.4}$	= \$ 1'709,702
Mayo 1982	840,000.00	X $\frac{766.1}{268.4}$	= <u>2'397,630</u>

Saldo de la cuenta al 31 de diciembre en \$ 6'900,263  
pesos representativos a esa fecha. =====

Es importante recalcar que deben considerarse todos los activos que integran el saldo, estén o no totalmente depreciados o amortizados según sea el caso, ya que la parte depreciada o amortizada también se actualizará sobre las mismas bases.

- Actualización de Pagos Anticipados.

En el caso de los pagos anticipados hay que determinar si su recuperación o aplicación es en efectivo, ya que si es así deben acumularse dentro de las partidas monetarias, pues vienen siendo cuentas por cobrar y los deudores no estarán dispuestos a pagar más de lo que adeudan. Ahora bien si la recuperación es en especie, servicios u otra si procede ajustarse.

Deben determinarse las fechas en que se hizo el pago así como su importe y las partidas ya aplicadas a resultados para obtener las partidas pendientes de aplicar y con éstas se les aplica el mismo procedimiento que en los otros activos.

- Supuestos

1. Se tiene un saldo en seguros pagados por anticipado al 31 de diciembre de 1983 de \$ 293,500.00

2. Los pagos se efectuaron de la siguiente manera:

<u>Mes/año</u>	<u>Importe</u>
Diciembre 1980	\$ 210,000.00
Julio 1981	80,000.00
Marzo 1983	<u>320,000.00</u>
	\$ 610,000.00
	=====

3. De los pagos anteriores se han aplicado a resultados lo siguiente:

Diciembre 1980	\$ 122,500.00
Julio 1981	54,000.00
Marzo 1983	<u>140,000.00</u>
	\$ 376,500.00
	=====

- Procedimiento

1. Se determinan las partidas pendientes de aplicar al 31 de diciembre de 1983.

<u>Fecha de origen</u>	<u>Importe original.</u>	<u>Aplicación a resultados</u>	<u>Saldo pendiente de aplicar</u>
Diciembre 1980	\$ 210,000.00	122.500.00	\$ 87,500.00
Julio 1981	80,000.00	54.000.00	26,000.00
Marzo 1983	320,000.00	140,000.00	<u>180,000.00</u>
	Saldo al 31 de diciembre de 1983		\$ 293,500.00
			=====

2. Se aplican los índices mensuales según Tabla núm. II

<u>Fecha de origen</u>	<u>Saldo pendiente de aplicar</u>	<u>Factor de ajuste al 31 de dic. 1983</u>	<u>Saldos Ajustados</u>
Diciembre 1980	\$ 87,500.00 X	$\frac{766.1}{165.7}$	= \$ 404,549.00

<u>Fecha de origen</u>	<u>Saldo pendiente de aplicar</u>		<u>Factor de ajuste al 31 de dic. 83</u>		<u>Saldos Ajustados</u>
Julio 1981	\$ 26,000.00	X	$\frac{766.1}{191.7}$	=	\$ 103,905.00
Marzo 1983	180,000.00	X	$\frac{766.1}{519.1}$	=	<u>265,648.00</u>
Saldo de la cuenta ajustada a pesos de diciembre de 1983					\$ 774,102.00 =====

- Actualización de las Depreciaciones

En lo referente a este renglón hay que determinar el porcentaje de depreciación acumulada aplicada al valor original del mismo activo, el cual se multiplicará por el valor del activo ya ajustado, obteniendo así, la depreciación acumulada ajustada.

Para lo cual se tendrá que dividir el procedimiento de cálculo en dos etapas, cálculo de la depreciación a valor original (lo que se depreció) y cálculo de la depreciación a valor ajustado (lo que debió depreciarse)

Para efectos de este ejemplo se tomarán los mismos datos que aparecen en el inciso de actualización de activos fijos.

- Supuestos

1. Se revelará el efecto de la inflación en la información-financiera al 31 de diciembre de 1983.

2. El método de depreciación es en línea recta.

3. El monto total de depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1983 es igual a la cantidad de \$ 4'659,618.00.

4. El saldo anterior se integra de la siguiente manera:

a) Depreciación Acumulada de Edificios.

<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Valor original</u>	<u>Depreciación acumulada</u>
Enero 1980	\$ 6'600,00.00	\$ 1'292,500.00

b) Depreciación Acumulada de Mobiliario y Equipo de Oficina.

<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Valor original</u>	<u>Depreciación acumulada</u>
Noviembre 1979	\$ 260,000.00	\$ 106,167.00
Agosto 1980	825,000.00	275,000.00
Febrero 1981	1'140,000.00	<u>323,000.00</u>
		\$ 704,167.00 =====

c) Depreciación Acumulada de Equipo de Transporte

<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Valor original</u>	<u>Depreciación acumulada</u>
Diciembre 1980	\$ 225,000.00	\$ 135,000.00
Julio 1981	1'025,000.00	495,417.00
Enero 1982	1'100,000.00	421,667.00
Diciembre 1982	1'400,000.00	<u>280,000.00</u>
		\$ 1'332,084.00 =====

d) Depreciación Acumulada de Maquinaria y Equipo.

<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Valor original</u>	<u>Depreciación acumulada</u>
Diciembre 1979	\$ 395,000.00	\$ 126,400.00

<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Valor original</u>	<u>Depreciación acumulada</u>
Abril 1980	\$ 1'680,000.00	\$ 492,800.00
Enero 1981	1'850,000.00	431,667.00
Marzo 1982	2'000,000.00	<u>280,000.00</u>
		\$ 1'330,867.00 =====

- Procedimiento

1. Una vez que se conoce el valor de adquisición y su depreciación acumulada hay que determinar el porcentaje de depreciación que se aplicó al valor original, esto se hace aplicando la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Depreciación acumulada}}{\text{Valor de adquisición}}$$

a) Porcentaje de Depreciación de Edificios

$$\text{Enero 1980} \quad \frac{1'292,500.00}{6'600,000.00} = .196 \times 100 = 19.6\%$$

b) Porcentaje de Depreciación de Mobiliario y Equipo de Oficina

$$\text{Noviembre 1979} \quad \frac{106,167}{260,000} = .408 \times 100 = 40.8\%$$

$$\text{Agosto 1980} \quad \frac{275,000}{825,000} = .333 \times 100 = 33.3\%$$

$$\text{Febrero 1981} \quad \frac{323,000}{1'140,000} = .283 \times 100 = 28.3\%$$

c) Porcentaje de Depreciación de Equipo de Transporte

$$\text{Diciembre 1980} \quad \frac{135,000}{225,000} = .600 \times 100 = 60.0\%$$

$$\text{Julio 1981} \quad \frac{495,417}{1'025,000} = .483 \times 100 = 48.3\%$$

$$\text{Enero 1982} \quad \frac{421,667}{1'100,000} = .383 \times 100 = 38.3\%$$

$$\text{Diciembre 1982} \quad \frac{280,000}{1'400,000} = .200 \times 100 = 20.0\%$$

d) Porcentaje de Depreciación de Maquinaria y Equipo.

$$\text{Diciembre 1979} \quad \frac{126,400}{395,000} = .320 \times 100 = 32.0\%$$

$$\text{Abril 1980} \quad \frac{492,800}{1'680,000} = .293 \times 100 = 29.3\%$$

$$\text{Enero 1981} \quad \frac{431,667}{1'850,000} = .233 \times 100 = 23.3\%$$

$$\text{Marzo 1982} \quad \frac{280,000}{2'000,000} = .140 \times 100 = 14.0\%$$

2. Con los porcentajes anteriores se determina lo que debió depreciarse, multiplicando éstos por el valor de los activos ya ajustados.

a) Depreciación Acumulada Ajustada de Edificio.

<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Valor ajustado</u>	<u>% de depreciación</u>	<u>Depreciación ajustada</u>
Enero 1980	\$ 37'789,686.00	19.6	\$ 7.406,778.00

b) Depreciación Acumulada Ajustada de Mobiliario y Equipo de Oficina.

<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Valor ajustado</u>	<u>% de depreciación</u>	<u>Depreciación ajustada</u>
Noviembre 1979	\$ 1'589,673.00	40.8	\$ 648,587.00
Agosto 1980	4'088,179.00	33.3	1'361,364.00
Febrero 1981	8'735,292.00	28.3	<u>2'472,088.00</u>

Saldo de la Depreciación a pesos de diciembre de 1985 \$ 4'482,039.00

=====

c) Depreciación Acumulada Ajustada de Equipo de Transporte.

<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Valor ajustado</u>	<u>% de depreciación</u>	<u>Depreciación ajustada</u>
Diciembre 1980	\$ 1'040,269.00	60.0	\$ 624,161.00
Julio 1981	4'096,257.00	48.3	1'978,492.00
Enero 1982	3'767,143.00	38.3	1'442,816.00
Diciembre 1982	2'530,769.00	20.0	<u>506,154.00</u>

Saldo de la Depreciación a pesos de diciembre de 1983

\$ 4'551,623.00  
=====

d) Depreciación Acumulada Ajustada de Maquinaria y Equipo.

<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Valor ajustado</u>	<u>% de depreciación</u>	<u>Depreciación ajustada</u>
Diciembre 1979	\$ 2'375,548.00	32.0	\$ 760,175.00
Abril 1980	9'057,340.00	29.3	2'653,801.00
Enero 1981	8'288,216.00	23.3	1'931,154.00
Marzo 1982	6'357,676.00	14.0	<u>890,075.00</u>

Saldo de la Depreciación a pesos de diciembre de 1983

\$ 6'235,205.00  
=====

En el renglón de activos fijos es común encontrar a éstos totalmente depreciados en libros y que se encuentra en funcionamiento, esto se debe a que muchas veces se toma como base de cálculo las depreciaciones que autoriza el fisco y no de acuerdo a un estudio previo sobre la vida probable del bien, de ahí que si se desea conocer ese valor más apegado a la realidad se tendrá que aplicar el siguiente procedimiento:

1. Se determina la vida probable del activo, los años que seguirá funcionando a partir de la fecha en que se hace el estudio. Ejemplo:

Se trata de una maquinaria adquirida en octubre de 1978 -- con un valor de \$ 85,000.00, su Depreciación Acumulada al 31 de diciembre de 1983 es de \$ 85,000.00.

Se realiza un estudio en donde se determina que la maquinaria aún tiene 10 años de vida probable.

2. A esta estimación se le agregan los años transcurridos desde la fecha de adquisición hasta la fecha en que se hace el estudio:

Años transcurridos de octubre de 1978	
a diciembre de 1983	5
Más:	
Estimación de años adicionales	<u>10</u>
TOTAL:	15 años

3. Se determina la cantidad que debió depreciarse. El método de depreciación es en línea recta por lo que se divide el valor del bien entre el número total de años de vida probable:

$$\frac{85,000}{15} = 5,667$$

Esta cantidad corresponde a la aplicación que debió hacerse anualmente en libros.

4. Se multiplica el importe anual de depreciación por los años transcurridos hasta la fecha que se están ajustando los estados financieros (31 de diciembre de 1983), obteniendo así la can-

tividad correcta de depreciación acumulada.

5 años transcurridos desde su compra a la fecha de ajuste - por 5,667 anuales de depreciación:

$$5 \times 5,667 = 28,335$$

5. Se determina el porcentaje de depreciación:

$$\frac{28,335}{85,000} = .330 \times 100 = 33.0\%$$

6. Se determina el valor ajustado del bien:

<u>Mes/año de compra</u>	<u>Importe</u>	<u>Factor de ajuste al 31 de dic.'85</u>	<u>Valor ajustado</u>
Octubre 1978	\$ 85,000.00	X $\frac{766.1}{104.3}$	= \$ 624,338.00

7. Se le aplica al valor ajustado el porcentaje de depreciación correcto para obtener la depreciación ajustada.

$$624,338 \times 33\% = 206,032$$

- Actualización de las amortizaciones.

Para obtener el valor ajustado de las amortizaciones acumuladas se sigue el procedimiento de las depreciaciones.

Se tiene que determinar lo que se amortizó para calcular lo que debió amortizarse.

Al igual que las depreciaciones, para efectos de este ejemplo, se tomarán los mismos datos que aparecen en la actualización de los pagos anticipados.

- Supuestos

1. El efecto de la inflación se revelará en la información financiera al 31 de diciembre de 1983.

2. Las amortizaciones ascienden a la cantidad de \$ 23,017.

3. El saldo anterior se integra de la siguiente forma:

<u>Fecha de origen</u>	<u>Importe del pago anticipado</u>	<u>Amortización Acumulada</u>
Diciembre 1980	\$ 87,500.00	\$ 13,125.00
Julio 1981	26,000.00	5,142.00
Marzo 1983	180,000.00	<u>6,750.00</u>
		\$ 23,017.00 =====

- Procedimiento

1. Se determina el porcentaje de amortización aplicando la fórmula:

$$\frac{\text{Amortización Acumulada}}{\text{Valor de origen}}$$

Porcentaje de las amortizaciones acumuladas

Diciembre de 1980	$\frac{13,125}{87,500} = .150 \times 100 = 15.0\%$
Julio de 1980	$\frac{5,142}{26,000} = .120 \times 100 = 12.0\%$
Marzo de 1983	$\frac{6,750}{180,000} = .037 \times 100 = 3.7\%$

2. Con los porcentajes anteriores se determina lo que debió amortizarse multiplicando éstos por el valor de los pagos anticipados ya ajustados:

<u>Fecha de origen.</u>	<u>Valor ajustado</u>	<u>% de Amortización</u>	<u>Amortización Ajustada</u>
Diciembre de 1980	\$ 404,549.00	15.0	\$ 60,692.00
Julio de 1981	103,905.00	12.0	12,469.00
Marzo de 1983	265,648.00	3.7	<u>9,829.00</u>
Saldo de la amortización a pesos de dic.83			\$ 82,980.00 =====

- Pasivos

Los pasivos son el conjunto de obligaciones que tiene la em presa con otras empresas o personas ajenas a la misma.

Debido a la naturaleza de estas obligaciones los renglones del pasivo no deben ajustarse ya que efectivamente la cantidad -- que adeudamos se ha visto afectada en la misma proporción que el poder adquisitivo de la moneda, sin embargo, esto no nos obliga a pagar a nuestros acreedores una cantidad mayor de la que original mente se pactó, de ahí que los saldos de las cuentas que integran el Pasivo muestran el valor actual de la moneda corriente a la fe cha del balance general.

Anteriormente ya se había comentado este concepto en donde se mencionaba que el tener el dinero en caja o bancos, en cuentas por cobrar, etc., afecta negativamente a la empresa ya que nues - tros deudores no estarían dispuestos a pagar más de lo que pacta - ron, asimismo este efecto negativo se contraresta al tener pasi - vos y al no aceptar el pagar más de lo que se debe e inclusive si el pasivo es mayor que el activo circulante se obtendrá un benefi - cio para la empresa provocado por la inflación.

- Capital Contable

Para la actualización de este renglón el Instituto Mexicano de Contadores Públicos en su Boletín B-10 señala:

" Se debe actualizar el Capital Contable, incorporando dicha actualización en los estados financieros." (B-10 párrafo 90).

" Concepto de actualización del capital.- La actualización del capital es, en los términos del criterio sustentado en el párrafo 93. 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 se hicieron las aportaciones y en que las utilidades les fueron retenidas." (B-10 párrafo 92).

" La Comisión reitera su postura de que con base en las circunstancias de la economía y de la práctica mexicanas, se debe adoptar el concepto de actualización de capital financiero. Este criterio está basado en las siguientes razones:

- El desarrollo de la economía mexicana implica la necesidad de que en el futuro la formación de capital de las empresas vaya requiriendo cada vez más al concurso del gran público inversionista.

- Este tiene un interés justificado y legítimo, en la salvaguarda del poder adquisitivo personal de sus ahorros y exige la posibilidad de comparar, con vista en ese interés, las distintas alternativas de inversión que se puedan presentar.

- Al mismo tiempo, al inversionista le interesa dentro de-

cada empresa, poder comparar las ventajas o desventajas que le ofrece la empresa entre mayor o menor utilidad operativa y mayor o menor conservación del poder de compra de su inversión existan" (B-10 párrafos 93, 94, 95 y 96).

Por las razones antes expuestas, la Comisión confirma su postura de establecer el concepto de mantenimiento de capital sobre la base de proteger al inversionista, por lo menos con la pérdida del poder adquisitivo que está teniendo su inversión, esto es, por lo menos asegurarle que está manteniendo a poder adquisitivo actual su inversión en la empresa.

Del capital social se actualizará exclusivamente aquel que realmente haya sido pagado. El procedimiento a aplicar será el mismo que el de los activos no circulantes, se analizará el saldo de la cuenta determinando el mes y el año en que los socios o accionistas hicieron sus aportaciones, así como los importes entregados, aplicando a estos valores el factor de ajuste correspondiente.

En el caso de las reservas de capital se hará lo mismo que se menciona en el párrafo anterior, tomando como fecha de origen de la operación la correspondiente al cierre del período que se obtuvieron las utilidades de donde fueron aplicadas para la creación de las reservas y no la fecha de la aplicación, es decir, si se creó una reserva en julio de 1980 proveniente de utilidades obtenidas en el ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 1979, se tomará como fecha de origen la del 31 de diciembre de 1979 y no la de julio de 1980.

Por lo que respecta a la capitalización de utilidades acumuladas, deberán actualizarse desde la fecha en que se recibieron las utilidades correspondientes, ya que desde esa fecha han sido reportadas como parte del capital contable. Las pérdidas acumuladas también deberán actualizarse, reexpresando su saldo de acuerdo con los años en que fueron obtenidas y aplicando los factores de ajuste.

Dentro de la actualización del capital contable no deberá incluirse el superávit por revaluación capitalizado.

Para ilustrar lo expuesto anteriormente se presentan los siguientes ejemplos:

- Actualización del Capital Social

- Supuestos

1. Se revelará el efecto de la inflación en la información financiera al 31 de diciembre de 1983.

2. La cantidad que aparece en este renglón corresponde a capital pagado.

3. Esta cantidad asciende a \$ 9'500,000.00

4. El importe anterior se integra al 31 de diciembre de 1983 de la siguiente manera:

<u>Fecha de aportación</u>		<u>Importe</u>
Noviembre	1979	\$ 655,000.00
Agosto	1980	1'730,000.00
Julio	1981	3'015,000.00

<u>Fecha de aportación</u>		<u>Importe</u>
Febrero	1982	\$ 4'100,000.00
TOTAL:		\$ 9,500.000.00
		=====

- Procedimiento

1. Se aplica el factor de ajuste según Tabla II.

<u>Fecha de aportación</u>	<u>Importe</u>		<u>Factor de ajuste al 31 de dic.'83</u>	<u>Saldos ajustados</u>
Noviembre 1979	\$ 655,000.00	X	$\frac{766.1}{125.3}$	= \$ 4'004,753.00
Agosto 1980	1'730,000.00	X	$\frac{766.1}{154.6}$	= 8'572,787.00
Julio 1981	3'015,000.00	X	$\frac{766.1}{191.7}$	= 12'048,990.00
Febrero 1982	4'100,000.00	X	$\frac{766.1}{232.5}$	= 13'509,720.00

Saldo ajustado del capital social a pesos

de diciembre de 1983

\$ 38'136,250.00  
=====

- Actualización de las Reservas de Capital.

Suguestos

1. El efecto inflacionario se revelará en la información financiera al 31 de diciembre de 1983.

2. El monto de esta cuenta al 31 de diciembre de 1983 es igual a \$ 760,000.00.

3. La reserva fue aplicada en los siguientes meses:

Junio	1980	\$ 120,000.00
Julio	1981	189,000.00

Mayo	1982	\$ 215,000.00
Junio	1983	<u>236,000.00</u>
TOTAL		\$ 760,000.00 =====

4. Esta cantidad proviene de las utilidades obtenidas en las siguientes fechas respectivamente:

- Diciembre de 1979
- Diciembre de 1980
- Diciembre de 1981
- Diciembre de 1982

- Procedimiento

1. Una vez que se tiene el detalle de cuando fueron obtenidas las utilidades de donde se aplicaron las reservas, se procede a ajustarlas según los factores de la Tabla II.

<u>Utilidades obtenidas en</u>	<u>importe</u>		<u>Factor de ajuste al 31 de dic. '83</u>		<u>Saldos ajustados</u>
Diciembre 1979	\$ 120,500.00	X	$\frac{766.1}{127.6}$	=	\$ 720,470.00
Diciembre 1980	189,000.00	X	$\frac{766.1}{165.7}$	=	873,826.00
Diciembre 1981	215,000.00	X	$\frac{766.1}{213.1}$	=	772,931.00
Diciembre 1982	236,000.00	X	$\frac{766.1}{423.8}$	=	<u>426,615.00</u>

Saldo ajustado de las reservas de capital a

pesos de diciembre de 1983.

\$2'793,842.00  
=====

- Actualización de las Utilidades Acumuladas

- Supuestos

1. El efecto inflacionario se revelará en la información financiera al 31 de diciembre de 1983.

2. En diciembre de 1981 se obtienen utilidades por - - - -  
\$ 3'500,000.00.

3. Estas utilidades se capitalizan en febrero de 1983.

- Procedimiento

1. Una vez que se conoce la fecha de origen en que se obtuvieron las utilidades se aplica el factor de ajuste. (Ver Tabla II).

<u>Utilidades</u>		<u>Importe</u>	<u>Factor de ajuste</u>		<u>Saldos</u>
<u>obtenidas</u>	<u>en</u>		<u>al 31 de dic. '83</u>		<u>ajustados</u>
Diciembre	1981	\$ 3'500,000.00	X $\frac{766.1}{213.1}$	=	\$ 12'582,590.00

Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Este renglón es uno de los más importantes dentro de los estados financieros, ya que de aquí se parte para evaluar la real productividad y rentabilidad de la empresa, además de representar la causa por la cual las empresas se descapitalizan al repartir utilidades que no existen y son provocadas por el manejo de monedas con distintos poderes adquisitivos.

Para calcular la real utilidad o pérdida del ejercicio es necesario ajustar los distintos valores que se encuentran en el estado de resultados del período que se trata, es decir, para el ajuste de este concepto se sigue un procedimiento indirecto me --

diante la actualización de las cifras que integran dicho estado financiero.

### Estado de Resultados

Así como se llevó a cabo el ajuste de las partidas del balance general, en la misma forma se tendrá que hacer en el estado de resultados, ya que además a través de este mismo se actualiza indirectamente la utilidad del ejercicio, los ingresos, gastos y en general las cuentas del estado de resultados son partidas no monetarias, por lo tanto debe aplicarse el factor de ajuste correspondiente para determinar los precios corrientes a la fecha que se desea reexpresar.

#### - Actualización de Ventas.

Las ventas del ejercicio se deberán ajustar aplicando los factores mensuales, es importante mencionar que este ajuste se hará sobre las ventas netas, es decir, ya deducidas las devoluciones, rebajas o descuentos sobre ventas, por lo tanto se determinará el importe de las ventas netas mensuales.

Si las variaciones en las ventas no son de importancia durante el ejercicio, es decir, quiz no se trate de ventas de carácter cíclico, se podrían aplicar no índices mensuales sino índices correspondientes a un período por ejemplo trimestral o semestral según sea el caso.

Para efectos de este ejemplo se actualizarán las ventas comprendidas en el período del 1o. de enero al 31 de diciembre de 1983 en forma mensual, para lo cual se determinarán los impor

tes mensuales vendidos durante este período.

- Supuestos

1. El efecto inflacionario se revelará en la información - financiera al 31 de diciembre de 1983.

2. El total de las ventas brutas del 1o. de enero al 31 de diciembre de 1983 es igual a \$ 10'872,000.00 las cuales se integran de la siguiente manera:

<u>Mes/año</u>	<u>Ventas brutas</u>
Enero 1983	\$ 925,000.00
Febrero 1983	876,000.00
Marzo 1983	869,000.00
Abril 1983	894,000.00
Mayo 1983	906,000.00
Junio 1983	895,000.00
Julio 1983	817,000.00
Agosto 1983	928,000.00
Septiembre 1983	907,000.00
Octubre 1983	966,000.00
Noviembre 1983	954,000.00
Diciembre 1983	<u>935,000.00</u>
TOTAL:	<u>\$10'872,000.00</u> =====

3. Las rebajas, descuentos y devoluciones de este período son de \$ 1'150,000.00 que se integran de la siguiente manera:

<u>Mes/ año</u>	<u>Desc. devoluc. y reb .</u>
Enero 1983	\$ 75,000.00

<u>Mes/año</u>	<u>Desc. devoluc. y reb.</u>
Febrero 1983	\$ 125,000.00
Marzo 1983	90,000.00
Abril 1983	110,000.00
Mayo 1983	57,000.00
Junio 1983	88,000.00
Julio 1983	105,000.00
Agosto 1983	115,000.00
Septiembre 1983	80,000.00
Octubre 1983	95,000.00
Noviembre 1983	109,000.00
Diciembre 1983	<u>101,000.00</u>
<b>TOTAL:</b>	<b>\$ 1'150,000.00</b> =====

- Procedimiento

1. Se determina el importe mensual de las ventas netas (Ventas Brutas menos Descuentos, devoluciones y rebajas).

<u>Mes/año</u>	<u>Ventas brutas</u>	<u>Desc.dev. y reb.</u>	<u>Ventas netas</u>
Enero 1983	\$ 925,000.00 -	\$ 75,000.00 =	\$ 850,000.00
Febrero 1983	876,000.00 -	125,000.00 =	751,000.00
Marzo 1983	869,000.00 -	90,000.00 =	779,000.00
Abril 1983	894,000.00 -	110,000.00 =	784,000.00
Mayo 1983	906,000.00 -	57,000.00 =	849,000.00
Junio 1983	895,000.00 -	88,000.00 =	807,000.00
Julio 1983	817,000.00 -	105,000.00 =	712,000.00
Agosto 1983	928,000.00 -	115,000.00 =	813,000.00

<u>Mes/año</u>	<u>Ventas brutas</u>	<u>Desc.dev. y reb.</u>	<u>Ventas netas</u>
Septiembre 1983	\$ 907,000.00	- \$ 80,000.00	= \$ 827,000.00
Octubre 1983	966,000.00	- 95,000.00	= 871,000.00
Noviembre 1983	954,000.00	- 109,000.00	= 845,000.00
Diciembre 1983	<u>935,000.00</u>	- <u>101,000.00</u>	= <u>834,000.00</u>
<b>TOTALES:</b>	<b>\$10'872,000.00</b> =====	<b>\$ 1'150,000.00</b> =====	<b>\$9'722,000.00</b> =====

2. Una vez conocidos los importes de las ventas netas se les aplican los factores de ajuste obteniéndose así las ventas mensuales ajustadas.

<u>Mes/año</u>	<u>Ventas netas</u>	<u>Factor de ajuste al 31 de dic.'83</u>	<u>Ventas ajustadas</u>
Enero 1983	\$ 850,000.00	X $\frac{766.1}{469.1}$	= \$ 1'385,795.00
Febrero 1983	751,000.00	X $\frac{766.1}{495.1}$	= 1'162,070.00
Marzo 1983	779,000.00	X $\frac{766.1}{519.1}$	= 1'149,662.00
Abril 1983	784,000.00	X $\frac{766.1}{552.0}$	= 1'088,084.00
Mayo 1983	849,000.00	X $\frac{766.1}{575.9}$	= 1'129,396.00
Junio 1983	807,000.00	X $\frac{766.1}{597.7}$	= 1'034,370.00
Julio 1983	712,000.00	X $\frac{766.1}{627.5}$	= 869,541.00
Agosto 1983	813,000.00	X $\frac{766.1}{651.6}$	= 955,861.00
Septiembre 1983	827,000.00	X $\frac{766.1}{671.7}$	= 943,226.00
Octubre 1983	871,000.00	X $\frac{766.1}{694.0}$	= 961,489.00
Noviembre 1983	845,000.00	X $\frac{766.1}{734.7}$	= 881,114.00

<u>Mes/año</u>	<u>Ventas Netas</u>		<u>Factor de ajuste al 31 de dic.'83</u>	=	<u>Ventas ajustadas</u>
Diciembre 1983	\$ 834,000.00	X	$\frac{766.1}{766.1}$	=	\$ 834,000.00

Ventas netas ajustadas a pesos de dic.'83      \$12'594,608.00  
 =====

- Actualización de Costo de Ventas

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos en su Boletín - B-10 nos dice a este respecto:

" El objetivo de actualizar el Costo de Ventas es relacionar el precio de venta obtenido por el artículo, con el costo que le hubiera correspondido al momento de la misma." (B-10 párrafo 43).

El Instituto reconoce dos métodos de ajuste para este concepto, a continuación se transcribe el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios:

" Bajo este método el costo histórico del costo de ventas se expresa en pesos de poder adquisitivo del promedio del ejercicio, mediante el uso de un factor derivado del Índice Nacional de Precios al Consumidor. Para efectos prácticos esto se logra ajustando el costo de ventas periódico (mensual por ejemplo), mediante la aplicación de un factor derivado del Índice Nacional de Precios al Consumidor, a los inventarios iniciales y finales del período, así como a las compras durante el mismo a fin de que reflejen los precios promedio de dicho período." (B-10 párrafo 47).

Si el costo de lo vendido se determina en la forma tradicional de inventario inicial más compras, menos inventario final, esto implicará el ajuste a estas tres partidas.

El ajuste de los inventarios iniciales consiste en aplicar el índice a la fecha que se actualizan las cifras financiera entre el índice de la fecha de adquisición de los artículos que conforman el inventario, no hay que olvidar que el inventario inicial de un período corresponde al inventario final del período anterior, por lo cual se podría aplicar el índice promedio de los últimos tres meses por ejemplo del período anterior.

Por lo que se refiere a las compras se puede tomar un promedio suponiendo que las compras se efectuaron uniformemente durante el año o bien hacer el ajuste mensual así como en las ventas.

El inventario final del período se actualizará aplicando el índice a la fecha en que se hace el estudio entre el índice de la fecha de adquisición del inventario, este podría ser el índice promedio de los últimos tres meses del período que se actualiza.

#### - Supuestos

1. Se trata de una empresa comercial que vende y compra artículos terminados (si se tratara de una empresa industrial se aplicaría el mismo procedimiento a la materia prima, producción en proceso y almacén de artículos terminados, pero para efectos prácticos en este ejemplo al igual que en el caso de inventarios sólo se considerará el almacén de artículos terminados).

2. El efecto de la inflación en la información financiera se revelará al 31 de diciembre de 1983.

3. Las compras efectuadas durante el año se hicieron de la

siguiente manera siendo su importe de \$ 3'199,000.00:

<u>Mes/año</u>	<u>Importe</u>
Enero 1983	\$ 150,000.00
Febrero 1983	205,000.00
Marzo 1983	159,000.00
Abril 1983	185,000.00
Mayo 1983	290,000.00
Junio 1983	310,000.00
Julio 1983	250,000.00
Agosto 1983	385,000.00
Septiembre 1983	315,000.00
Octubre 1983	325,000.00
Noviembre 1983	375,000.00
Diciembre 1983	<u>250,000.00</u>
TOTAL:	\$3'199,000.00 =====

De julio a diciembre son los mismos datos de la actualiza -  
ción de inventarios.

4. El inventario inicial es igual a la cantidad de - - - - -  
\$ 1'050,000.00 y corresponde a la acumulación del último trimes -  
tre de 1982.

5. El saldo del inventario final es igual a \$ 1'500,000.00-  
corresponde al saldo de inventarios al 31 de diciembre de 1983 y  
se integra de la siguiente manera:

<u>Mes/año</u>	<u>Importe</u>
Diciembre 1983	\$ 250,000.00

<u>Mes/año</u>	<u>Importe</u>
Noviembre 1983	\$ 375,000.00
Octubre 1983	325,000.00
Septiembre 1983	315,000.00
Agosto 1983	<u>235,000.00</u>
TOTAL:	<u>\$ 1'500,000.00</u> =====

Estos datos son los mismos que aparecen en la actualización de inventarios.

- Procedimiento.

1. Se determina el costo de ventas a valor histórico al 31-de diciembre de 1983.

Inventario inicial	\$ 1'050,000.00
Más: Compras	3'199,000.00
Menos: Inventario final	<u>1'500,000.00</u>
Costo de Ventas	<u>\$ 2'749,000.00</u> =====

2. Se actualiza el inventario inicial obteniendo el índice - promedio de los últimos tres meses de 1982. (Ver tabla II).

<u>Mes/año</u>	<u>Indice mensual</u>
Octubre 1982	364.5
Noviembre 1982	382.9
Diciembre 1982	<u>423.8</u>
	1,171.2 / 3 = 390.4

Se aplica el factor de ajuste con el índice promedio ante -

rior:

<u>Importe</u>		<u>Factor de ajuste al 31 de dic.'83</u>		<u>Saldos ajustados</u>
\$ 1'050,000.00	X	$\frac{766.1}{390.4}$	=	\$ 2'060,463.00

2. Se actualizan las compras mensuales aplicando los índices correspondientes.

<u>Fecha de origen</u>		<u>Importe</u>		<u>Factor de ajuste al 31 de dic.'83</u>		<u>Saldos ajustados</u>
Enero	1983	\$ 150,000.00	X	$\frac{766.1}{469.9}$	=	\$ 244,552.00
Febrero	1983	205,000.00	X	$\frac{766.1}{495.1}$	=	317,210.00
Marzo	1983	159,000.00	X	$\frac{766.1}{519.1}$	=	234,656.00
Abril	1983	185,000.00	X	$\frac{766.1}{552.0}$	=	256,755.00
Mayo	1983	290,000.00	X	$\frac{766.1}{575.9}$	=	385,777.00
Junio	1983	310,000.00	X	$\frac{766.1}{597.7}$	=	397,341.00
Julio	1983	250,000.00	X	$\frac{766.1}{627.3}$	=	305,316.00
Agosto	1983	385,000.00	X	$\frac{766.1}{651.6}$	=	452,653.00
Septiembre	1983	315,000.00	X	$\frac{766.1}{671.7}$	=	359,270.00
Octubre	1983	325,000.00	X	$\frac{766.1}{694.0}$	=	358,764.00
Noviembre	1983	375,000.00	X	$\frac{766.1}{734.7}$	=	391,027.00
Diciembre	1983	250,000.00	X	$\frac{766.1}{766.1}$	=	<u>250,000.00</u>

Importe de las compras a pesos de dic.'83 \$ 3'923,321.00  
 =====

3. Se aplica al inventario final el factor de ajuste correspondiente.

Fecha Mes / año	Importe		Factor de ajuste al 31 de dic.'83		Saldos ajustados
Agosto 1983	\$ 235,000.00	X	$\frac{766.1}{651.6}$	=	\$ 276,295.00
Septiembre 1983	315,000.00	X	$\frac{766.1}{671.7}$	=	359,270.00
Octubre 1983	325,000.00	X	$\frac{766.1}{694.0}$	=	358,764.00
Noviembre 1983	375,000.00	X	$\frac{766.1}{734.7}$	=	391,027.00
Diciembre 1983	250,000.00	X	$\frac{766.1}{766.1}$	=	<u>250,000.00</u>

Saldo del inventario final a pesos de dic'83 \$1'635,356.00  
 =====

4. Se determina el Costo de Ventas ajustado.

Inventario inicial	\$ 2'060,463.00
Más: Compras	3'923,321.00
Menos: Inventario final	<u>1'635,356.00</u>
Costo de ventas ajustado	\$ 4'348,428.00 =====

- Actualización de Otros Gastos

De estos renglones se excluyen los conceptos ya ajustados -- antes, como son las depreciaciones y las amortizaciones y con la cantidad restante se sigue el mismo procedimiento que con las ventas. La razón de seguir la misma rutina se debe a que el costo -

es el factor generador de las ventas y está íntimamente asociado a éstas, por lo que es necesario utilizar el mismo método.

- Supuestos

1. El efecto de la inflación se revelará en la información-financiera al 31 de diciembre de 1983.

2. El monto de los gastos incurridos en este período ascienden a \$ 1'069,500.00.

3. Estos gastos se efectuaron de la siguiente manera:

<u>Mes/año</u>	<u>Importe</u>
Enero 1983	\$ 89,000.00
Febrero 1983	87,500.00
Marzo 1983	89,900.00
Abril 1983	90,200.00
Mayo 1983	91,000.00
Junio 1983	85,600.00
Julio 1983	87,800.00
Agosto 1983	86,400.00
Septiembre 1983	88,500.00
Octubre 1983	90,000.00
Noviembre 1983	83,900.00
Diciembre 1983	<u>99,700.00</u>
	\$ 1'069,500.00 =====

- Procedimiento.

1. Al importe de los gastos históricos se les aplica los -- factores de ajuste correspondiente para obtener así los gastos actualizados. (Ver Tabla II).

<u>Fecha</u> <u>Mes / año</u>		<u>Importe</u>	<u>Factor de ajuste</u> <u>al 31 de dic.'83</u>			<u>Saldos</u> <u>ajustados</u>
Enero	1983	\$ 89,000.00	X	$\frac{766.1}{469.9}$	=	\$ 145,101.00
Febrero	1983	87,500.00	X	$\frac{766.1}{495.1}$	=	135,394.00
Marzo	1983	89,900.00	X	$\frac{766.1}{519.1}$	=	132,677.00
Abril	1983	90,200.00	X	$\frac{766.1}{552.0}$	=	125,185.00
Mayo	1983	91,000.00	X	$\frac{766.1}{575.9}$	=	121,054.00
Junio	1983	85,600.00	X	$\frac{766.1}{597.7}$	=	109,718.00
Julio	1983	87,800.00	X	$\frac{766.1}{627.3}$	=	107,227.00
Agosto	1983	86,400.00	X	$\frac{766.1}{651.6}$	=	105,517.00
Septiembre	1983	88,500.00	X	$\frac{766.1}{671.7}$	=	100,938.00
Octubre	1983	90,000.00	X	$\frac{766.1}{694.0}$	=	99,350.00
Noviembre	1983	83,900.00	X	$\frac{766.1}{734.7}$	=	87,486.00
Diciembre	1983	99,700.00	X	$\frac{766.1}{766.1}$	=	<u>99,700.00</u>
Total de los gastos a pesos de dic. 83						<u>\$1.369,347.00</u> =====

Resultado por Posición Monetaria

En los incisos anteriores se trató la actualización de las -

partidas no monetarias, ahora se estudiarán las partidas monetarias.

Con el hecho de que existan activos y pasivos monetarios y se comparen entre sí se obtiene el resultado por posición monetaria.

Anteriormente se mencionó que si los activos monetarios son mayores que los pasivos monetarios se experimentará una pérdida, ya que cuando la empresa tenga disponible el dinero o haga uso de él, dispondrá de una cantidad igual al valor nominal de éstos pero con un poder adquisitivo menor.

Por lo que respecta a los pasivos, el fenómeno es exactamente igual pero con un efecto contrario, ya que liquidará un pasivo con cantidad de dinero de menor poder adquisitivo y en consecuencia se obtendrá una ganancia.

Es importante considerar que para determinar el resultado correcto de posición monetaria, debe de ser adecuada la clasificación de las partidas monetarias y de las no monetarias.

Para determinar el resultado por posición monetaria se sigue el siguiente procedimiento:

1. Se determinan los activos monetarios iniciales al período que se actualiza, a éstos se le suman los aumentos que vendrían siendo las ventas netas y otros ingresos del mismo período.

2. Asimismo se determinan los pasivos monetarios iniciales al período que se actualiza y se agregan los aumentos a estos pasivos como podrían ser las compras, los gastos de impuestos, etc. del período.

3. Se determina la posición monetaria histórica y a ésta -- misma se le aplican los factores de ajuste para determinar la posición monetaria actualizada.

4. La diferencia de la posición monetaria histórica y la -- ajustada representa el resultado por posición monetaria.

Ejemplo:

	<u>Datos históricos</u>		<u>Factor de ajuste al 31 de dic. '83</u>		<u>Datos actualizados</u>
(1) Activos monetarios al 1o. de enero '83	\$ 150,000.00	X	$\frac{766.1}{423.8}$	=	\$ 271,154.00
(2) Ventas netas	2'500,000.00	X	$\frac{766.1}{612.9}$	=	3'124,898.00
(3) Otros ingresos	<u>500,000.00</u>	X	$\frac{766.1}{612.9}$	=	<u>624,980.00</u>
Total activos monetarios	<u>\$3'150,000.00</u>				<u>\$ 4'021,032.00</u>

	<u>Datos históricos</u>		<u>Factor de ajuste al 31 de dic. '83</u>		<u>Datos actualizados</u>
(4) Pasivos monetarios al 1o. de enero de 1983	\$ 200,000.00	X	$\frac{766.1}{423.8}$	=	\$ 361,538.00
(5) Compras	2'375,000.00	X	$\frac{766.1}{612.9}$	=	2'968,653.00
(5) Otros gastos	<u>825,000.00</u>	X	$\frac{766.1}{612.9}$	=	<u>1'031,216.00</u>

Total pasivos mo

netarios	\$ 3'400,000.00 =====	\$ 4'361,407.00 =====
----------	--------------------------	--------------------------

- (1) y (4) El índice aplicado es el de diciembre de 1982.
- (2) y (3) Se aplica el índice promedio de 1983 suponiendo que - las ventas y otros ingresos fueron uniformes durante el año.
- (5) Se aplica el índice promedio de 1983 suponiendo que las compras y otros gastos hayan sido uniformes durante el año.

Posición monetaria histórica:

3'150,000.00 - 3'400,000.00 = \$ (250,000.00)

Posición monetaria ajustada:

4'021,032.00 - 4'361,407.00 = \$ ( 340,375.00)

Resultado por posición monetaria                   \$ ( 90,375.00)  
=====

Este resultado por posición monetaria representa una ganancia ya que los pasivos son mayores que los activos monetarios.

Los datos presentados en este ejemplo son independientes a los usados anteriormente.

### c) CASO PRACTICO

En el inciso anterior de este capítulo se explicó de una manera detallada como se actualizan las partidas monetarias así como las no monetarias de una forma independiente entre sí. Ahora en este inciso se presenta un caso práctico para ver todas las -

partidas conjuntamente, así como las afectaciones contables que provengan de dicha actualización.

En este caso práctico no se van a detallar los ajustes de las partidas, ya que ésto fue tratado en el inciso anterior, solamente, se van a comparar los valores históricos contra los valores ajustados para obtener los asientos contables necesarios y así determinar el impacto de la inflación en los estados financieros.

Cuando se reexpresa por primera ocasión se tiene que actualizar el ejercicio anterior para así estar en posibilidades de medir los efectos inflacionarios del ejercicio que se desee.

El ejercicio a actualizar comprende del 1o. de enero al 31 de diciembre de 1983, por lo que los ajustes iniciales se harán sobre datos de 1982.

Para efectos de este trabajo los datos históricos para 1982 son estimados en base a los datos de 1983 y las cifras actualizadas se obtuvieron en base a lo que se señala en el inciso anterior.

Revelación de los efectos inflacionarios en la información-financiera al 31 de diciembre de 1982.

	<u>Cifras históricas</u>	<u>Cifras actualizadas</u>	<u>Diferencia</u>
<u>Activo</u>			
Inventarios	\$ 1'175,000.00	\$ 1'361,330.00	\$ 186,330.00
Propiedades, planta y equipo	23'300,000.00	64'491,140.00	41'191,140.00

	<u>Cifras históricas</u>	<u>Cifras actualizadas</u>	<u>Diferencia</u>
Dep. acumulada	\$ (2'886,118.00)	\$( 7'930,481.00)	(5'044,363.00)
Pagos anticipados	113,500.00	281,272.00	167,772.00
Amort. acumulada	<u>( 10,592.00)</u>	<u>( 26,404.00)</u>	<u>( 15,812.00)</u>
TOTAL: -	<u>\$ 21'691,790.00</u>	<u>\$ 58'176,857.00</u>	<u>36'485,067.00</u>

Capital Contable

Capital social	\$ 9'500,000.00	\$ 21'096,649.00	11'596,649.00
Reserv.de capital	524,000.00	1'311,191.00	787,191.00
Utilidades acum.	<u>3'500,000.00</u>	<u>6'960,582.00</u>	<u>3'460,582.00</u>
TOTAL: -	<u>\$ 13'524,000.00</u>	<u>\$ 29'368,422.00</u>	<u>15'844,422.00</u>
TOTAL: -	<u>\$ 35'215,790.00</u>	<u>\$ 87'545,279.00</u>	<u>52'329,489.00</u>

Una vez que se conocen las diferencias entre las cifras históricas y cifras actualizadas del ejercicio anterior, se deberán incorporar a los libros de contabilidad para lo cual se harán -- los siguientes asientos:

- 1 -

Inventarios	186,350.00	
Prop. Planta y Equipo	41'191,140.00	
Pagos Anticipados	167,772.00	
Depreciación Acumulada		5'044,363.00
Amortización Acumulada		15,812.00
Actualización del Cap.Contable		15'844,422.00
Resultado Acumulado por Posi ción Monetaria *		20'640,645.00

Registro de la reexpresión al 31 de diciembre de 1982.

\* Del asiento número 1 se desprende que la suma de las partidas de cargo menos las de crédito nos da el resultado acumulado -- por posición monetaria que se presenta como crédito.

- 2 -

Actualización del Cap. Contable	186,330.00	
Inventarios		186,330.00

Registro del incremento del costo de ventas por el au -  
mento de inventarios en las utilidades acumuladas.

Ya que se tienen los ajustes para el ejercicio anterior se procede a hacer los ajustes necesarios para el ejercicio que se pretenda actualizar.

Los datos del ejercicio comprendido del 1o. de enero al 31- de diciembre de 1983 serán los mismos datos presentados en el in -  
ciso B, ya que como se dijo anteriormente en este inciso se estu -  
dió la forma en que se actualizan los datos históricos, ahora se estudiará la mecánica contable de los cálculos obtenidos en el -  
inciso anterior, es decir, ahora se verá el registro de las dife -  
rencias entre valores históricos y actualizados a excepción de -  
los datos que aparecen en las partidas monetarias los cuales cam -  
biarán en este inciso.

A continuación se presentan los estados financieros a valo -  
res históricos.

1. Análisis de las depreciaciones y amortizaciones del pe -  
ríodo a valores históricos.

	<u>Importe del Activo</u>	<u>% de Depreciación anual</u>	<u>Depreciación de 1983</u>
Edificio	\$6'600,000.00	5	\$ 330,000.00
Mob. y Eq.Ofna.	2'225,000.00	10	222,500.00
Eq. de Transp.	3'750,000.00	20	750,000.00
Maq. y Equipo	5'925,000.00	8	<u>474,000.00</u>
Total de depreciaciones cargadas a resultados en 1983			\$ 1'776,500.00 =====

	<u>Importe del Pago</u>	<u>% de Amortización anual</u>	<u>Amortización de 1983</u>
Seg.Pag.por Antic.	\$ 293,500.00	5	\$ <u>14,675.00</u>
Total de amortizaciones cargadas a resultados en 1983			\$ <u>14,675.00</u>
Total de depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados en 1983			\$1'791,175.00 =====

CIA X, S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1967

(DATOS HISTÓRICOS)

<u>A C T I V O</u>		<u>P A S I V O</u>	
<u>CIRCUANTE</u>		<u>CIRCUANTE</u>	
Cuentas Bancos	\$ 1'080,00	Proveedores	3063,488
Caja por Cobros	8'963,00	Deudas por Pagar	1001,165
Impuestos	1'500,00	Impuestos por Pagar	517,087
<b>SUMA DEL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>\$ 11'543,00</b>	<b>SUMA PASIVO C/PLAZO</b>	<b>4581,740</b>
<u>FIJO</u>		<u>FIJO</u>	
Terrenos	\$ 4'800,00	Acervo hipotecario	400,000
Edificios	6'600,000		
De Acumulados	(1'292,500) \$	<b>SUMA PASIVO</b>	<b>4981,740</b>
Muebles y Eq. de Of.	\$ 2'225,000		
De Acumulados	(704,167) \$	<u>CAPITAL CONTABLE</u>	
Transportes	\$ 3'750,000	Capital Social	1500,000
De Acumulados	(1'332,084) \$	Reserva de Capital	760,500
Muebles y Eq. de Oficina	\$ 5'925,000	Utilidades acumuladas	500,000
De Acumulados	(1'330,867) \$	Utilidad del ejercicio	112,325
<b>SUMA DEL ACTIVO FIJO</b>	<b>\$ 18'640,00</b>	<b>SUMA CAPITAL CONTABLE:</b>	<b>2872,825</b>
<u>CANCELADOS</u>		<u>CANCELADOS</u>	
Deuda por Anticipo	293,500		
De Acumulados	(23,017) \$	<b>SUMA PASIVO C/PLAZO</b>	<b>4581,740</b>
<b>SUMA DEL ACTIVO CANCELADO</b>	<b>\$ 30'454,00</b>	<b>SUMA PASIVO C/PLAZO</b>	<b>4581,740</b>

CIA. X, S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

(DATOS HISTORICOS)

A C T I V O

CIRCULANTE

Caja y Bancos	\$	1'080,000
Cuentas por Cobrar		8'963,700
Inventarios		1'500,000
SUMA EL ACTIVO CIRCULANTE		<u>\$ 11'543,700</u>

FIJO

Terreno	\$	4'800,000
Edificio	\$ 6'600,000	
Deprec. Acumulada	(1'292,500)	\$ 5'307,500
Mobiliario y Eq. Ofna.	\$ 2'225,000	
Deprec. Acumulada	( 704,167)	\$ 1'520,833
Eq. de transporte	\$ 3'750,000	
Deprec. Acumulada	(1'332,084)	\$ 2'417,916
Maquinaria y Equipo	\$ 5'925,000	
Deprec. Acumulada	(1'330,867)	\$ 4'594,133
SUMA EL ACTIVO FIJO		<u>\$ 18'640,382</u>

CARGOS DIFERIDOS

Seg. Pag. por Antic.	\$	293,500
Amort. Acumulada	(23,017)	\$ 270,483

SUMA EL ACTIVO TOTAL \$ 30'454,565  
=====

P A S I V O

CIRCULANTE

Proveedores	\$	1'063,488
Documentos por Pagar		1'001,165
Impuestos por Pagar		3'517,087
SUMA EL PASIVO C/PLAZO		<u>\$ 5'581,740</u>

FIJO

Acreedor Hipotecario	\$	7'000,000
SUMA EL PASIVO		<u>\$ 12'581,740</u>

CAPITAL CONTABLE

Capital Social	\$	9'500,000
Reservas de Capital		760,500
Utilidades Acumuladas		3'500,000
Utilidad del Ejercicio		4'112,325

SUMA EL CAPITAL CONTABLE: \$ 17'872,825  
-----

SUMA PASIVO Y CAP. CONTABLE \$ 30'454,565  
=====

CIA. X, S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

(DATOS HISTORICOS)

<u>A C T I V O</u>		<u>P A S I V O</u>	
CIRTE		CIRCULANTE	
Bancos	\$ 1'080,000	Proveedores	\$ 1'063,488
Por Cobrar	8'963,700	Documentos por Pagar	1'001,165
Impuestos	<u>1'500,000</u>	Impuestos por Pagar	<u>3'517,087</u>
EL ACTIVO CIRCULANTE	<u>\$ 11'543,700</u>	SUMA EL PASIVO C/PLAZO	\$ 5'581,740
FIJO		FIJO	
Terreno	\$ 4'800,000	Acreeedor Hipotecario	\$ 7'000,000
Edificios	\$ 6'600,000		
De Acumulada	<u>(1'292,500)</u>		
MotoryEq. Ofna.	\$ 2'225,000	SUMA EL PASIVO	\$ 12'581,740
De Acumulada	<u>( 704,167)</u>		
Transporte	\$ 3'750,000		
De Acumulada	<u>(1'332,084)</u>		
Materia y Equipo	\$ 5'925,000		
De Acumulada	<u>(1'330,867)</u>		
EL ACTIVO FIJO	<u>\$ 18'640,382</u>		
CARGOS PENDIENTES		CAPITAL CONTABLE	
Seguros Antic.	\$ 293,500	Capital Social	\$ 9'500,000
De Acumulada	<u>(23,017)</u>	Reservas de Capital	760,500
		Utilidades Acumuladas	3'500,000
		Utilidad del Ejercicio	4'112,325
		SUMA EL CAPITAL CONTABLE:	<u>\$ 17'872,825</u>
EL ACTIVO TOTAL	<u>\$ 30'454,565</u>	SUMA PASIVO Y CAP.CONTABLE	<u>\$ 30'454,565</u>
	=====		=====

CIA. X, S.A. DE C.V.  
ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL  
31 DE DICIEMBRE DE 1983

DATOS HISTORICOS

Ventas Brutas	\$ 10'872,000.00
Reb.desc. y dev./ventas	<u>1'150,000.00</u>
Ventas Netas	\$ 9'722,000.00
Costo de Ventas	<u>2'749,000.00</u>
Utilidad Bruta.	6'973,000.00
Depreciaciones y Amortizaciones	1'791,175.00
Otros Gastos	<u>1'069,500.00</u>
Utilidad Contable	\$ 4'112,325.00 =====

Una vez que tenemos los datos históricos los comparamos con los datos actualizados que ha yan sido previamente calculados. - (Ver inciso b del presente capítulo).

2. Comparación de cifras históricas contra cifras actualizadas al 31 de diciembre de 1983.

<u>Concepto</u>	<u>Cifras históricas</u>	-	<u>Cifras actualizadas</u>	=	<u>Diferencia</u>
Caja y Bancos	\$ 1'080,000.00	-	\$ 1'080,000.00	=	-
Cuentas por Cobrar	8'963,700.00	-	8'963,700.00	=	-
Inventarios	1'500,000.00	-	1'635,356.00	=	135,356.00
Terreno	4'800,000.00	-	30'618,484.00	=	25'818,484.00
Edificio	6'600,000.00	-	37'789,686.00	=	31'189,686.00
Mob.y Eq.de Ofna.	2'225,000.00	-	14'413,144.00	=	12'188,144.00

<u>Concepto</u>	<u>Cifras históricas</u>	<u>Cifras actualizadas</u>	<u>Diferencia</u>
Equipo de Transp.	\$ 3'750,000.00	- \$11'434,438.00	= \$ 7'684,438.00
Maquinaria y Eq.	5'925,000.00	- 26'078,780.00	= 20'153,780.00
Seg.Pag.por Ant.	293,500.00	- 774,102.00	= 480,602.00
Dep.Acum.Edificios	(1'292,500.00)	- (7'406,778.00)	= (6'114,278.00)
Dep.Acum.Mob.de Of.	( 704,167.00)	- (4'482,039.00)	= (3'777,872.00)
Dep.Acum.Eq.de Transp.	(1'332,084.00)	- (4'551,623.00)	= (3'219,539.00)
Dep.Acum.Maquinaria y Eq.	(1'330,867.00)	- (6'235,205.00)	= (4'904,338.00)
Amort.Acum.Pag.Ant.	( 23,017.00)	- ( 82,980.00)	= ( 59,963.00)
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$30'454,565.00</b>	<b>\$110'029,065.00</b>	<b>\$79'574,500.00</b>
Proveedores	\$ 1'065,488.00	- 1'065,488.00	=
Doctos.por Pagar	1'001,165.00	- 1'001,165.00	=
Imptos.por Pagar	<u>3'517,087.00</u>	<u>3'517,087.00</u>	= <u>                    </u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$12'581,740.00</b>	<b>\$ 12'581,740.00</b>	
Capital Social	\$ 9'500,000.00	- \$ 38'136,250.00	= \$28'636,250.00
Reserv.de Capital	760,500.00	- 2'793,842.00	= 2'033,342.00
Utilidades Acum.	3'500,000.00	- 12'582,590.00	= 9'082,590.00
Utilidad del Ejerc.	4'112,325.00	- (1'065,860.00)	= (5'178,185.00)
<b>TOTAL CAP.CONT.</b>	<b>\$17'872,825.00</b>	<b>\$ 52'446,822.00</b>	<b>\$34'573,997.00</b>

\* La utilidad del ejercicio se actualiza a través del estado de resultados que más adelante se presenta.

1. Actualización de Inventarios al 31 de diciembre de 1983.

<u>Valores Históricos</u>	<u>Valores Actualizados</u>	<u>Diferencia</u>
\$ 1'500,000.00	- \$ 1'635,356.00	= \$ 135,356.00

Inventarios	135,356.00
Corrección por Reexpresión	135,356.00

Registro de la actualización por reexpresión de inventa  
rios al 31 de diciembre de 1983.

2. Actualización de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de  
diciembre de 1983.

	<u>Valores históricos</u>	<u>Valores actualizados</u>	<u>Diferencia</u>
Terreno	\$ 4'800,000.00	- \$30'618,484.00	= \$25'818,484.00
Edificio	6'600,000.00	- 37'789,686.00	= 31'189,686.00
Mob.y Eq.de Ofna.	2'225,000.00	- 14'413,144.00	= 12'188,144.00
Eq.de Transporte	3'750,000.00	- 11'434,438.00	= 7'684,438.00
Maquinaria y Eq.	<u>5'925,000.00</u>	- <u>26'078,780.00</u>	= <u>20'153,780.00</u>
	<u>\$23'300,000.00</u>	- <u>\$120'334,532.00</u>	= <u>\$97'034,532.00</u>
	=====	=====	
Ajuste inicial al 31 de diciembre de 1982			<u>(41'191,140.00)</u>
Ajuste al 31 de diciembre de 1983			<u>\$55'843,392.00</u>
			=====

- 4 -

Propiedades, Planta y Equipo	55'843,392.00
Corrección por Reexpresión	55'843,392.00

Registro de la actualización por reexpresión de propiedades,  
planta y equipo al 31 de diciembre de 1983.

3. Actualización de los Pagos Anticipados al 31 de diciembre  
de 1983.

<u>Valores Históricos</u>	<u>Valores Actualizados</u>	<u>Diferencia</u>
\$ 293,500.00	- \$ 774,102.00	= \$ 480,602.00
Ajuste inicial al 31 de diciembre de 1982		<u>(167,772.00)</u>
Ajuste al 31 de diciembre de 1983		\$ 312,830.00
		=====

- 5 -

Pagos Anticipados	312,830.00	
Corrección por Reexpresión		312,830.00

Registro de la actualización por reexpresión de pagos anticipados al 31 de diciembre de 1983.

4. Actualización de las Depreciaciones Acumuladas al 31 de diciembre de 1983.

	<u>Valores históricos</u>	<u>Valores actualizados</u>	<u>Diferencia</u>
Dep.acum.de edif.	\$1'292,500.00	- \$ 7'406,778.00	= \$ 6'114,278.00
Dep.acum.Mob.y Eq.	704,167.00	- 4'482,039.00	= 3'777,872.00
Dep.acum.Eq.Trans.	1'332,084.00	- 4'551,623.00	= 3'219,539.00
Dep.acum.Ma.y Eq.	1'330,867.00	- 6'235,205.00	= 4'904,338.00
	<u>\$4'659,618.00</u>	<u>\$22'675,645.00</u>	<u>\$18'016,027.00</u>
	=====	=====	

Ajuste inicial al 31 de diciembre de 1982 (5'044,363.00)

Ajuste inicial al 31 de diciembre de 1983 \$12'971,664.00

El cargo a gastos del ejercicio por concepto de depreciaciones y amortizaciones actualizadas se hace a través del estado de resultados y su efecto se muestra en la utilidad del ejercicio.

Corrección por Reexpresión 12'971,664.00

Depreciación Acumulada 12'971,664.00

Registro de la actualización por reexpresión de las depreciaciones acumuladas al 31 de diciembre de 1983.

5. Actualización de las Amortizaciones Acumuladas al 31 de diciembre de 1983.

	<u>Valores históricos</u>		<u>Valores actualizados</u>	=	<u>Diferencia</u>
Amort. Acum.					
Pagos anticipados	\$ 23,027.00	-	\$ 87,980.00	=	<u>\$ 59,963.00</u>
					\$ 59,963.00
Ajuste inicial al 31 de diciembre de 1982					<u>(15,812.00)</u>
Ajuste al 31 de diciembre de 1983					<u>\$ 44,151.00</u>
					=====

Corrección por Reexpresión 44,151.00

Amortización Acumulada 44,151.00

Registro de la actualización por reexpresión de las amortizaciones acumuladas al 31 de diciembre de 1983.

6. Actualización del Capital Contable al 31 de diciembre de 1983.

	<u>Valores históricos</u>		<u>Valores actualizados</u>	=	<u>Diferencia</u>
Capital Social	\$ 9'500,000.00	-	\$38'136,250.00	=	<u>\$28'636,250.00</u>
Reservas de Capital	760,500.00	-	2'793,842.00	=	<u>2'033,342.00</u>
Utilidades Acum.	<u>3'500,000.00</u>	-	<u>12'582,590.00</u>	=	<u>9'082,590.00</u>
	<u>\$13'760,500.00</u>		<u>\$53'512,682.00</u>		<u>\$39'752,182.00</u>

Ajuste inicial al 31 de diciembre de 1982	<u>\$(15'844,422.00)</u>
Ajuste al 31 de diciembre de 1983	<u>\$ 23'907,760.00</u>

- 8 -

Corrección por Reexpresión	23'907,760.00
Actualización del Cap.Contable	23'907,760.00

Registro de la actualización por reexpresión del capital-social, reservas de capital y utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 1983.

7. Actualización de la utilidad del ejercicio a través del estado de resultados. (Ver inciso b del presente capítulo).

	<u>Cifras</u> <u>históricas.</u>	<u>Cifras</u> <u>actualizadas</u>	<u>Diferencia</u>
Ventas Netas	\$9'722,000.00	- \$12'394,608.00	= \$2'672,608.00
Costo de Ventas	<u>(2'749,000.00)</u>	- <u>(4'348,428.00)</u>	= <u>(1'599,428.00)</u>
Utilidad Bruta	\$6'973,000.00	\$ 8'046,180.00	\$1.073,180.00
Deprec.y Amortiz.	(1'791,175.00)	- (7'742,693.00)	= (5'951,518.00)
Otros Gastos	<u>(1'069,500.00)</u>	- <u>(1'369,347.00)</u>	= <u>( 299,847.00)</u>
Utilidad Contable	<u>\$4'112,325.00</u>	<u>\$(1'065,860.00)</u>	<u>\$5'178,185.00</u>

Comprobación:

Utilidad Contable Histórica	\$ 4'112,325.00
Incremento Ventas Actualizadas	2'672,608.00
Incremento en Costo de Ventas	(1'599,428.00)
Incremento en Deprec. y Amortiz.	(5'951,518.00)
Incremento en Otros Gastos	<u>( 299,847.00)</u>
Utilidad Contable Actualizada	<u>\$ (1'065,860.00)</u>

Análisis de las depreciaciones y amortizaciones del período a valores ajustados:

	<u>Importe del Activo</u>	<u>% de Depreciación Anual</u>	<u>Depreciación de 1983</u>
Edificio	\$37'789,686.00	5	\$1'889,484.00
Mob.y Eq. de Ofna.	14'413,144.00	10	1'441,314.00
Eq. de Transporte	11'434,438.00	20	2'286,888.00
Maquinaria y Eq.	26'078,780.00	8	<u>2'086,302.00</u>
Total de depreciaciones ajustadas cargadas a resultados en 1983			\$7'703,988.00 =====

	<u>Importe del Pago</u>	<u>% de Amortización anual</u>	<u>Amortización de 1983</u>
Pagos anticipados	\$ 774,102.00	5	<u>\$ 38,705.00</u>
Total amortizaciones ajustadas cargadas a resultados en 1983			<u>\$ 38,705.00</u>
Suma depreciaciones y amortizaciones			\$7'742,693.00 =====

- 9 -

Corrección por Reexpresión (5'178,185.00)  
 Actualización del Cap. Contable (5'178,185.00)  
 Registro de la actualización por reexpresión de la utilidad del ejercicio al 31 de diciembre de 1983.

8. Actualización del Resultado Acumulado por Posición Monetaria.

Para este punto se toma el resultado acumulado del ejercicio anterior, en este caso al 31 de diciembre de 1982 y se le aplica

el factor al 31 de diciembre de 1983.

$$20'640,645.00 \quad (1) \quad \times \quad \frac{766.1}{423.8} \quad (2) \quad = \quad \$ \quad 37'311,935.00$$

(3)

Ajuste inicial al 31 de diciembre  
de 1982

20'640,645.00

Ajuste al 31 de diciembre de 1983

\$ 16'671,290.00  
=====

- (1) Ver asiento número 1
- (2) Índice de diciembre de 1983
- (3) Índice de diciembre de 1982

Corrección por Reexpresión 16'671,290.00

Actualización del Cap.Contable 16'671,290.00

Registro de la actualización por reexpresión del Resulta  
do Acumulado por Posición Monetaria al 31 de diciembre de  
1983.

9. Determinación del Resultado por Posición Monetaria al 31  
de diciembre de 1983.

Activos Monetarios

al 1o. de enero de 1983 (1) \$ 7'973,508.00

Ventas Netas 9'72 ,000.00

Activos Monetarios

al 31 de diciembre de 1983 (3) 10'043,700.00

Pasivos Monetarios

al 1o. de enero de 1983 (2) 9'963,552.00

Compras 3'199,000.00

Otros Gastos \$ 1'069,500.00

Pasivos Monetarios

al 31 de diciembre de 1983 (4) 12'581,740.00

- (1) y (2) Estas cifras corresponden a datos estimados para fines prácticos de este trabajo.
- (3) Esta cifra corresponde a caja y bancos y cuentas por cobrar.
- (4) Esta cifra corresponde a proveedores y documentos por pagar, impuestos por pagar y acreedor hipotecario.

Saldos Iniciales de

Activos Monetarios \$ 7'973,508.00

Pasivos Monetarios 9'963,552.00

Posición Monetaria Inicial \$1'990,044.00  
=====

$$1'990,044.00 \quad X \quad \frac{766.1}{423.8} \quad = \quad 3'597,387.00$$

\* Se aplica el índice de diciembre de 1982.

Se determinan los aumentos o disminuciones netos.

(Ventas menos Compras y Gastos).

Ventas Netas \$ 9'722,000.00

Compras (3'199,000.00)

Gastos (1'069,500.00)

\$ 5'453,500.00  
=====

$$5'453,000.00 \quad X \quad \frac{766.1}{612.9} \quad = \quad 6'816,652.00$$

\* Se aplica el índice promedio de 1983.

Saldos Finales

Activos Monetarios	\$ 10'043,700.00
Pasivos Monetarios	<u>12'581,740.00</u>
Posición Monetaria Final	\$ 2'538,040.00 =====

Resultado por Posición Monetaria

Posición Monetaria Inicial	\$ 3'597,387.00
Variaciones de las partidas monetarias actualizadas	6'816,652.00
Posición Monetaria Final	<u>(2'538,040.00)</u>
Resultado por Posición Monetaria	\$ 7'875,999.00 =====

Este ajuste no se corre hasta conocer el saldo de la cuenta-Corrección por Reexpresión el cual tendrá que aproximarse a esta cifra, ya que en esta cuenta se han reflejado todas las actualizaciones de las partidas no monetarias en el propio ejercicio, cuyo neto representa, dentro del método de actualización por el Nivel-General de Precios, el Resultado por Posición Monetaria.

10. Determinación del saldo de la cuenta transitoria Corrección por Reexpresión.

<u>Ajuste Núm.</u>	<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>
3	Inventarios	\$ ( 135,356.00)
4	Prop.planta y equipo	(55'843,392.00)
5	Pagos anticipados	( 312,830.00)
6	Depreciación Acumulada	12'971,664.00
7	Amortización Acumulada	44,151.00
8	Actualización Cap.Cont.	23'907,760.00
9	Actualización Ut. Ejerc.	(5'178,185.00)

10 Actualización Cap.Cont. \$ 16'671,290.00  
 TOTAL: \$ 7'874,898.00  
 =====

11. Hoja de trabajo de Reexpresión al 31 de diciembre de --  
 1983.

<u>Concepto</u>	<u>Cifras Históricas</u>	<u>Ajustes de Reexpresión.</u>	<u>Cifras Actualizadas</u>
Caja y Bancos	\$ 1'080,000.00	\$	\$ 1'080,000.00
Cuentas por Cobrar	8'963,700.00		8'963,700.00
Inventarios	1'500,000.00	135,356.00	1'635,356.00
Terreno	4'800,000.00	25'818,484.00	30'618,484.00
Edificio	6'600,000.00	31'189,686.00	37'789,686.00
Mob.y Eq.de Ofna.	2'225,000.00	12'188,144.00	14'413,144.00
Equipo de Trans.	3'750,000.00	7'684,438.00	11'434,438.00
Maq. y Equipo	5'925,000.00	20'153,780.00	26'078,780.00
Segs.Pag.por Antic.	293,500.00	480,602.00	774,102.00
Dep.Acum.Edificio	(1'292,500.00)	(6'114,278.00)	(7'406,778.00)
Dep.Acum.Mob.de Of.	( 704,167.00)	(3'777,872.00)	(4'482,039.00)
Dep.Acum.Eq.Trans.	(1'332,084.00)	(3'219,539.00)	(4'551,623.00)
Dep.Acum.Maq.y Eq.	(1'330,867.00)	(4'904,338.00)	(6'235,205.00)
Amort.Acum.Pag.Ant.	( 23,017.00)	( 59,963.00)	( 82,980.00)
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$30'454,565.00</b>	<b>\$79'574,500.00</b>	<b>\$110'029,065.00</b>
	=====	=====	=====
Proveedores	\$ 1'063,488.00		\$ 1'063,488.00
Doctos.por Pagar	1'001,165.00		1'001,165.00
Imptos. por Pagar	3'517,087.00		3'517,087.00
Acreedor Hipot.	<u>7'000,000.00</u>		<u>7'000,000.00</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$12'581,740.00</b>		<b>\$12'581,740.00</b>
	=====		=====

Capital Social	\$ 9'500,000.00		\$ 9'500,000.00
Reserv.de Capital	760,500.00		760,500.00
Util. Acumuladas	3'500,000.00		3'500,000.00
Util.del Ejercicio	4'112,325.00	\$(5'178,185.00)	(1'065,860.00)
Actualiz.Cap.Cont.		56'237,142.00	56'237,142.00
Result.Acum.por Po sición Monetaria		20'640,645.00	20'640,645.00
Result.Monetario del Ejercicio		<u>7'874,898.00</u>	<u>7'874,898.00</u>
TOTAL CAP.CONT.	<u>\$17'872,825.00</u>	<u>\$79'574,500.00</u>	<u>\$97'447,325.00</u>
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$30'454,565.00</u>	<u>\$79'574,500.00</u>	<u>110'029,065.00</u>
Ventas Netas	\$ 9'722,000.00	\$ 2'672,608.00	\$12'394,608.00
Costo de Ventas	( 2'749,000.00)	(1'599,428.00)	(4'348,428.00)
Deprec.y Amort.	( 1'791,175.00)	(5'951,518.00)	(7'742,693.00)
Otros Gastos	<u>( 1'069,500.00)</u>	<u>( 299,847.00)</u>	<u>(1'369,347.00)</u>
TOTAL	<u>\$ 4'112,325.00</u>	<u>\$(5'178,185.00)</u>	<u>\$(1'065,860.00)</u>

Registro de los ajustes de reexpresión en esquemas de mayor.

Inventarios		Prop. planta y eq.		Pagos Anticipados	
1) 186,330	186,330	(2 1) 41'191,140		1) 167,772	
2) 135,356		4) 55'843,392		5) 312,830	
S) 135,356		S) 97'034,532		S) 480,602	

Depreciación Acumulada	
	5'044,363(1
	12'971,664(6
	<u>18'016,027(S</u>

Amortización Acumulada	
	15,812 (1
	44,151 (7
	<u>59,963 (S</u>

Actualización Capital Contable		Corrección por Reexpresión	
2) 186,330	15'844,422 (1	6)12'971,664	135,356 (3
	23'907,760 (8	7) 44,151	55'845,392 (4
	(5'178,185) (9	8)23'907,760	312,830 (5
	16'671,290 (10	9)(5'178,185)	
		10)16'671,290	
186,330	51'245,287	48'416,680	56'291,578
	51'058,957 (S	11) 7'874,898	7'874,898 (S

Resultado Acumulado por Posición Monetaria

	20'640,645 (1
	20'640,645 (S

Resultado Monetario del Ejercicio

	7'874,898 (11
	7'874,898 (S

CIA. X, S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL REEXPRESADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

A C T I V O

P A S I V O

CIRCULANTE

CIRCULANTE

Caja y Bancos	\$ 1'080,000
Cotas por Cobrar	8'963,700
Monetarios	<u>1'635,356</u>
<b>SUMA EL ACTIVO Y CAPITAL</b>	<b>\$ <u>11'679,056</u></b>

Proveedores	\$ 1'063,488
Documentos por Pagar	1'001,165
Impuestos por Pagar	<u>3'517,087</u>
<b>SUMA EL PASIVO C/PLAZO</b>	<b>\$ 5'581,740</b>

FIJO

FIJO

Terreno	\$ 30'618,484
Edificio	\$ 37'789,686
Deac. Acumulada	<u>(7'406,778)</u>
Moy Eq. Oficina	\$ 14'413,144
Deac. Acumulada	<u>(4'482,039)</u>
Auto de Transporte	\$ 11'434,438
Deac. Acumulada	<u>(4'551,623)</u>
Mob. y Equipo	\$ 26'078,780
Deac. Acumulada	<u>(6'235,205)</u>
<b>SUMA EL ACTIVO FIJO</b>	<b>\$ <u>97'658,887</u></b>

Acreeedor Hipotecario	\$ 7'000,000
<b>SUMA EL PASIVO</b>	<b>\$ <u>12'581,740</u></b>

CAPITAL CONTABLE

Capital Social	\$ 9'500,000
Reservas de Capital	760,500
Utilidades Acumuladas	3'500,000
Pérdida del ejercicio	(1'065,860)
Actualización Cap. Cont.	56'237,142
Resultado Acum. por Posición Monetaria	20'640,645
Resultado Monetario del Ejercicio	<u>7'874,898</u>
<b>SUMA CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$ 97'447,325</b>

CARGO DIFERIDOS

Suros Pagados por Anticipado	\$ 774,102
Ant. Acumulada	<u>(82,980)</u>
	<u>\$ 691,122</u>

<b>SUMA EL ACTIVO TOTAL</b>	<b>\$ <u>110'029,065</u></b>
-----------------------------	------------------------------

<b>SUMA PASIVO Y CAP. CONTABLE</b>	<b>\$ <u>110'029,065</u></b>
------------------------------------	------------------------------

CIA. X, S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL REEXPRESADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
<u>CIRCULANTE</u>		<u>CIRCULANTE</u>	
Cuentas y Bancos	\$ 1'080,000	Proveedores	\$ 1'063,488
Cargas por Cobrar	8'963,700	Documentos por Pagar	1'001,165
Anticipos	<u>1'635,356</u>	Impuestos por Pagar	<u>3'517,087</u>
<u>SUMA EL ACTIVO C/PLAZO</u>	<u>\$ 11'679,056</u>	<u>SUMA EL PASIVO C/PLAZO</u>	<u>\$ 5'581,740</u>
<u>FIJO</u>		<u>FIJO</u>	
Terreno	\$ 30'618,484	Acreeedor Hipotecario	\$ 7'000,000
Edificio	\$ 37'789,686	<u>SUMA EL PASIVO</u>	<u>\$ 12'581,740</u>
Reserv. Acumuladas	<u>(7'406,778)</u>		
<u>SUMA EL ACTIVO FIJO</u>	<u>\$ 30'382,908</u>		
Equipo y Eq. Oficina	\$ 14'413,144		
Reserv. Acumuladas	<u>(4'482,039)</u>		
<u>SUMA EL ACTIVO FIJO</u>	<u>\$ 9'931,105</u>		
Equipo de Transporte	\$ 11'434,438		
Reserv. Acumuladas	<u>(4'551,623)</u>		
<u>SUMA EL ACTIVO FIJO</u>	<u>\$ 6'882,815</u>		
Equipo y Equipo	\$ 26'078,780		
Reserv. Acumuladas	<u>(6'235,205)</u>		
<u>SUMA EL ACTIVO FIJO</u>	<u>\$ 19'843,575</u>		
<u>SUMA EL ACTIVO FIJO</u>	<u>\$ 97'658,887</u>		
<u>CARGAS DIFERIDAS</u>			
Seguros Pagados por Anticipado	\$ 774,102		
Reserv. Acumuladas	<u>(82,980)</u>		
<u>SUMA EL ACTIVO FIJO</u>	<u>\$ 691,122</u>		
<u>SUMA EL ACTIVO TOTAL</u>	<u>\$ 110'029,065</u>	<u>SUMA PASIVO Y CAP. CONTABLE</u>	<u>\$ 110'029,065</u>
	*****		*****

CIA. X, S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADOS REEXPRESADO POR  
EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE-  
DE 1983

Ventas Netas	\$ 12'394,608.00
Costo de ventas	<u>4'348,428.00</u>
Utilidad Bruta	\$ 8'046,180.00
Depreciaciones y amortizaciones	7'742,693.00
Otros gastos	<u>1'369,347.00</u>
Utilidad o pérdida contable	\$ (1'065,860.00) =====

Se deberá revelar a través de notas a los estados financieros una breve explicación del método utilizado, el valor histórico de los valores actualizados así como los nuevos conceptos que se incorporan en estos estados.

En este ejemplo se puede observar que con los datos históricos se obtuvo una utilidad de la cual se repartieron utilidades y se pagaron impuestos, al reexpresar la información financiera no sólo no se obtiene utilidad sino una pérdida, a la cual si se le aumenta lo que se pagó de más por lo que respecta a utilidades e impuestos, se puede ver claramente la descapitalización de la empresa. Por otra parte la diferencia de activos fijos históricos y activos fijos actualizados es muy grande por lo que si se manejan cifras históricas en este concepto no se sabrá cuál es el patrimonio real de la empresa.

## 2. VALORES DE REPOSICION

### a) CARACTERISTICAS

En la primera parte de este capítulo se estudió detallada - mente el método de índices de precios, ahora se verá el método de actualización de costos específicos, también llamado valores de reposición, ya que como se mencionó anteriormente el Institu- to Mexicano de Contadores Públicos en su Boletín B-10 reconoce - también este método para la actualización de estados financieros en épocas inflacionarias.

" El método de actualización de valores de reposición se -- funda en la medición de valores que se generan en el presente en lugar de valores provocados por intercambios realizados en el pa- sado." (B-10 párrafo 16).

" La información obtenida por cada uno de estos métodos no- es comparable, debido a que parten de bases diferentes y emplean criterios fundamentalmente distintos." (B-10 párrafo 17).

" Por razones de congruencia y para lograr que las cifras - que integran la información contable tengan significado, se reco- mienda no mezclar los dos métodos en la actualización de invent- rios y de los activos fijos. De llevarse a cabo, por razones de carácter práctico, la mezcla de preferencia sólo podrá efectu- arse entre activos de naturaleza diferente y nunca de un mismo ru- bro de activos". (B-10 párrafo 20).

Al igual que los índices de precios, los valores de reposit- ción tienen como objetivo principal la actualización de las ci -

fras financieras tradicionales, preservando así la inversión de los accionistas contra el efecto inflacionario.

La contabilidad a valores actuales parte principalmente del criterio de considerar que la utilidad puede provenir de varias causas, la utilidad de operación, que resulta tradicionalmente de producir y vender bienes y servicios, así como la utilidad por retener valores monetarios en épocas de inflación.

Este método difiere del método de costos históricos, ya que éste reconoce la utilidad originada por los cambios en los precios de los bienes cuando se realizan, a diferencia del método de valores actuales que considera la utilidad cuando se conoce.

Es importante mencionar que no existe en el mundo uniformidad en las normas que deben aplicarse para valorar los conceptos monetarios, desde el punto de vista de valores de adquisición existen tres tipos para valuar un bien.

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

Valor de reposición. Equivale al precio que tendría que pagarse para reponer el bien considerando el potencial que tiene el valor actual y la tecnología.

Valor de realización. Equivale al precio que se obtendría en el mercado si se vendiera el bien, esta medida resulta objetiva cuando dicho bien existe en el mercado.

Valor económico o de uso. Es aquel que representa la utili-

dad o beneficio económico que proporciona el bien, es decir, la utilidad que se espera se derive del funcionamiento del mismo. Por lo tanto, resulta ser un valor subjetivo, ya que se conoce de una manera intuitiva, por ello es difícil determinarlo con precisión.

Dentro de la contabilidad a valores actuales se acostumbra usar el valor de reposición porque representa una cifra objetiva, ya que este valor coincide con las últimas compras en el caso de inventarios, lo que proporciona gran facilidad y objetividad de aplicación.

Cuando se habló de índices de precios se identificaron las partidas monetarias y las partidas no monetarias, para este método es válida la clasificación anterior por lo que se usarán los mismos conceptos. Asimismo, los activos y pasivos monetarios no estarán sujetos a ajustarse ya que su valor no cambia durante el plazo que se han conservado.

Este método tiene sus ventajas y desventajas a continuación se presentan algunas de ellas.

#### Ventajas.

1. La información financiera que presenta es más apegada a la realidad económica lo que no sucede con los valores históricos.
2. Presenta por separado la utilidad de operación y las utilidades por retención de activos no monetarios.
3. Evita la descapitalización de la empresa al preservar la inversión de los accionistas contra la inflación.

**Desventajas.**

1. Una de las principales desventajas es la dificultad para obtener los valores actuales de algunos activos.
2. Su operación es más costosa.
3. Dificulta la verificación para muchos usuarios por los -- criterios utilizados en la actualización de las cifras financieras.
4. Implica un gran cambio en cuanto a lo que se maneja actualmente, pues abandona algunos principios fundamentales.
5. No revela las ganancias o pérdidas monetarias ocasionadas por la inflación.

**b) TECNICAS GENERALES PARA SU ELABORACION**

Las normas que a continuación se señalan están basadas tomando en consideración las características de objetividad y flexibilidad que deben tener para ser aplicables a las empresas en circunstancias variantes.

Anteriormente se mencionó que las partidas monetarias no estarán sujetas a actualizarse. En el caso de las partidas no monetarias si deberán actualizarse, ya que en épocas inflacionarias - están cambiando su valor. A continuación se menciona como se determina el valor actual de estas partidas.

**- Actualización de Inventarios**

" Norma General. Se debe actualizar el inventario incorporando dicha actualización en los estados financieros." (B-10 párrafo 34),

" El monto de la actualización será la diferencia entre el costo histórico y el valor actualizado." (B-10 párrafo 35).

" Método de actualización de costos específicos (Valores de Reposición). Se entiende por valor de reposición el costo en -- que incurriría la empresa en la fecha del balance general, para adquirir o producir un producto igual al que integra su inventario." (B-10 párrafo 38),

Este valor de reposición se podrá obtener por cualquiera de los siguientes medios:

1. Valuar el inventario aplicando el método de PEPS.
2. Valuar el inventario al precio de la última compra efectuada en el ejercicio.
3. Valuar el inventario al costo estándar.
4. Emplear índices específicos, emitidos por una institución reconocida o desarrollados por la propia empresa con base en estudios técnicos.
5. Emplear costos de reposición cuando difieran considerablemente al precio de la última compra efectuada en el ejercicio.

El emitir índices desarrollados por la propia empresa es una novedad del Boletín B-10, este procedimiento ayudará a que las empresas determinen sus índices internos de inflación, sin embargo, deberá tratarse con mucho cuidado y soportarse con estudios técnicos que amparen la emisión de estos índices, pues de lo contrario, podría provocar desorientación en el usuario de la información -- el valor asignado a este renglón de los estados financieros.

Independientemente que se utilice cualquiera de los medios -

" El monto de la actualización será la diferencia entre el costo histórico y el valor actualizado." (B-10 párrafo 35).

" Método de actualización de costos específicos (Valores de Reposición). Se entiende por valor de reposición el costo en -- que incurriría la empresa en la fecha del balance general, para adquirir o producir un producto igual al que integra su inventario." (B-10 párrafo 38).

Este valor de reposición se podrá obtener por cualquiera de los siguientes medios:

1. Valuar el inventario aplicando el método de PEPS.
2. Valuar el inventario al precio de la última compra efectuada en el ejercicio.
3. Valuar el inventario al costo estándar.
4. Emplear índices específicos, emitidos por una institución reconocida o desarrollados por la propia empresa con base en estudios técnicos.
5. Emplear costos de reposición cuando difieran considerablemente al precio de la última compra efectuada en el ejercicio.

El emitir índices desarrollados por la propia empresa es una novedad del Boletín B-10, este procedimiento ayudará a que las empresas determinen sus índices internos de inflación, sin embargo, deberá tratarse con mucho cuidado y soportarse con estudios técnicos que amparen la emisión de estos índices, pues de lo contrario, podría provocar desorientación en el usuario de la información -- del valor asignado a este renglón de los estados financieros.

Independientemente que se utilice cualquiera de los medios -

antes mencionados, el valor del inventario actualizado no deberá exceder a su valor de realización.

- Actualización de Activos Fijos

" Norma general. Las empresas deberán actualizar sus activos fijos incorporando dicha actualización con sus efectos en el cuerpo de los estados financieros básicos." (B-10 párrafo 62.)

" Método de actualización de costos específicos (Valores de Reposición). Se entiende por valor de reposición la cantidad de dinero necesaria para adquirir un activo semejante en su estado actual. (Valor de adquisición más costos incidentales tales como fletes, seguros, instalación, etc. menos deméritos) que le permita a la empresa mantener su capacidad operativa.

Este se puede determinar:

- Mediante avalúo de un perito independiente
- Empleando un índice específico que pudiera haberse emitido por el Banco de México u otra institución de reconocido prestigio." (B-10 párrafo 65).

El avalúo consiste en que peritos independientes determinen el valor de reposición de los activos fijos mediante un estudio técnico. Este estudio deberá llenar como mínimo los siguientes requisitos:

- El avalúo debe proporcionar los siguientes datos de cada uno de los bienes que integran el activo fijo.

a) Valor de reposición que consiste en una estimación acerca

del desembolso que tendría que hacer la empresa para adquirir en el momento actual un activo nuevo semejante al que se está usando. (Este desembolso incluye fletes, acarreos, instalaciones, etc., necesarios para que el activo fijo esté listo para un buen funcionamiento.)

b) Valor neto de reposición. Equivale a la diferencia entre el valor de reposición nuevo y el demérito provocado por el uso y obsolescencia.

c) Valor útil remanente. Es una estimación acerca del tiempo en que el activo servirá a la empresa.

d) Valor de desecho. Es la recuperación en dinero al vender un bien cuando la empresa lo da de baja después de haberlo usado durante el tiempo que le fue útil.

e) Los bienes de la misma clase y características comunes -- pueden tratarse en forma congruente.

f) El cálculo técnico del avalúo no debe producir cifras globales, sino debe proporcionar valores particulares de los distintos bienes en existencia o a los distintos grupos de bienes homogéneos.

En algunos casos las empresas mismas podrán determinar el avalúo de sus activos fijos siempre y cuando dispongan de elementos objetivos y verificables para hacerlo, es decir, que se cuente con personal que posea un conocimiento profundo de los activos a valuarse, o bien si por la naturaleza del activo, se disponga de elementos objetivos, sencillos y prácticos para la determinación del valor de reposición.

Sin embargo a pesar de que el avalúo se puede determinar -- por personal de la propia empresa, el Boletín B-10 recomienda -- que las empresas se auxilien de valuadores independientes, ya -- sea para que realice el avalúo o para revisar las estimaciones -- hechas por la empresa.

El otro procedimiento de reexpresar los activos fijos por el método de costos específicos es a través de la aplicación de índices específicos, sin embargo, actualmente no se dispone con la información necesaria publicada por alguna institución o por el Banco de México de este tipo de índices, por lo que sería recomendable que se inicien estudios que permitan que las empresas dispongan de esa información.

El monto de la actualización del activo fijo será la diferencia entre su valor actualizado y su valor histórico.

- Actualización de Pagos Anticipados.

En este rubro del balance general se aplicarán índices de precios debido a la naturaleza del mismo. Para efectos prácticos se usarán los mismos datos que en el método anterior.

- Actualización de las Depreciaciones

" La depreciación del ejercicio deberá basarse tanto en el valor actualizado de los activos como en su vida probable, determinada mediante estimaciones técnicas. Para permitir una comparación adecuada, el sistema de depreciación utilizado para valores actualizados y para costos históricos debe ser congruente, esto es, las tasas, procedimientos y vidas probables serán iguales. La

depreciación del costo y la de su complemento por actualización-deben concluir el mismo año." (B-10 párrafo 83).

En el caso de las depreciaciones se seguirá el mismo método que en índices de precios, se determinará el porcentaje de depreciación aplicada al valor original y éste mismo se le aplicará - al valor del activo actualizado. Este valor actualizado corresponderá a las cifras que proporcione el avalúo de los activos fijos.

Se aplicarán las mismas tasas de depreciación usadas en los valores históricos sobre los valores actualizados, siempre y cuando se consideren correctas, por lo que periódicamente deberá ser revisada la vida útil de los activos depreciables y las tasas de depreciación.

- Actualizaciones de las Amortizaciones.

Para obtener el valor ajustado de las amortizaciones acumuladas se sigue el mismo procedimiento de las depreciaciones.

Al igual que en pagos anticipados, en la actualización de -- las amortizaciones se aplicarán índices de precios, asimismo se -- usarán los mismos datos que en el método anterior.

- Pasivos

Como se dijo anteriormente las partidas que componen el pasivo son partidas monetarias por lo cual no estarán sujetas a actualizarse.

- Capital Contable

El capital contable debe tratarse con la técnica que señala-

el método del nivel general de precios, en el cual debe aplicarse el índice de precios al capital para reestablecer el poder adquisitivo del capital aportado por los accionistas.

- Estado de Resultados

Como se mencionó anteriormente a través del estado de resultados se actualizará la utilidad del ejercicio.

Como ya se había dicho los valores de reposición se pueden determinar aplicando índices específicos, emitidos por la propia empresa o por instituciones especializadas, a las partidas sujetas a actualizarse. Para efectos prácticos de este trabajo se tomarán los mismos valores actualizados del método de índices de precios, suponiendo que fueron el resultado de aplicar índices específicos, por lo que respecta a ventas, costo de ventas y otros gastos.

Es importante recalcar que deberá seguirse el mismo procedimiento de actualización de inventarios y costo de ventas, es decir, si se usa costos estándar en inventarios deberá aplicarse también costos estándar en el costo de ventas. Sin embargo, al aplicar PEPS, el inventario queda actualizado, pero no el costo de ventas y al emplear UEPS queda actualizado el costo de ventas pero el inventario, para evitar que suceda esto la partida que no quede actualizada se podrá actualizar por cualquiera de los siguientes procedimientos.

- Aplicación de índices específicos
- Valuación a costos estándar
- Determinar el valor de reposición de cada artículo

- Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios

" Norma general. En los estados financieros básicos se deberá determinar el Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios." (B-10 párrafo 106).

" Concepto. Este renglón existe únicamente cuando se sigue el método de costos específicos. Representa el incremento en el valor de los activos no monetarios por encima o por debajo de la inflación. Si el incremento es superior al que se obtendría al aplicarse el Índice Nacional de Precios al Consumidor, habrá una ganancia por retención de activos no monetarios. En el caso contrario se producirá una pérdida." (B-10 párrafo 107).

En otras palabras el Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios es el producto de comparar las cifras actualizadas por índices de precios y las cifras actualizadas por costos de reposición, por ejemplo:

Maquinaria y equipo actualizados		
Indices de precios	:	\$ 26'078,780.00
Maquinaria y equipo actualizados		
Costos de reposición	:	<u>30'000,000.00</u>
Resultado por tenencia de activos		
No Monetarios	:	\$ 3'921,220.00 =====

La Comisión sugiere que este resultado deberá presentarse dentro del capital contable y a su vez deberá desglosarse en sus partes relativas a inventarios y activos fijos de tal manera que pueda apreciarse que por encima o por debajo está la actualización de cada rubro, con relación al Nivel General de Precios. La

presentación se hará de la siguiente manera:

Resultado por tenencia de activos

No Monetarios de inventarios \$ xxx,xxx

Resultado por tenencia de activos

No Monetarios de inmuebles, planta  
y equipo x'xxx,xxx

En el caso de que se obtenga un déficit en el resultado por tenencia de activos no monetarios éste se podrá aplicar contra el resultado por posición monetaria del ejercicio. Ejemplo vemos que:

Si el déficit es inferior al resultado por posición monetaria:

Déficit en retención de activos

No Monetarios \$ (2'000,000)

Resultado por posición monetaria 2'500,000

Resultado por posición monetaria \$ 500,000  
=====

Si el déficit es superior al resultado por posición monetaria:

Déficit en retención de activos

No Monetarios \$ (2'500,000)

Resultado por posición monetaria 2'000,000

Déficit en retención de activos

No Monetarios \$ (500,000)  
=====

En notas a los estados financieros deberá aplicarse que el-

resultado por tenencia de activos no monetarios proviene de un incremento en el valor de activos que obedece a otros factores diferentes al de la inflación, como serían las compras de oportunidad, mantenimiento adecuado del equipo, etc., que producen un incremento por encima o por debajo del indice nacional de precios al consumidor.

c) CASO PRACTICO

Los datos utilizados en la aplicación del método de cambios en el nivel general de precios serán los mismos para este método con cierta información complementaria.

Asimismo cuando se reexpresa por primera ocasión se tendrá que actualizar el ejercicio anterior al igual que en el método de índices de precios.

Para efectos prácticos de este ejemplo habrá partes en las cuales se mezclen los dos métodos de actualización, pero como menciona el B-10 en su párrafo 20, esta combinación no será dentro de un mismo rubro.

Información complementaria.

El monto de los inventarios aplicando índices específicos de terminados por la propia empresa para 1982 y 1983 se determinó en \$ 1'450,000.00 y \$ 2'000,000.00, respectivamente.

Los avalúos practicados por gente especializada al 31 de diciembre de 1982 sobre el valor propiedades, planta y equipo arrojaron las siguientes cifras.

Valor de Reposición

Terreno	\$ 16'000,000
Edificio	24'000,000
Mobiliario y Equipo de Oficina	9'250,000
Equipo de Transporte	7'000,000
Maquinaria y Equipo	<u>13'750,000</u>
TOTAL	\$ 70'500,000 =====

Se determinó que las tasas de depreciación utilizadas son -- adecuadas, por lo que a los valores actuales se les aplica la misma tasa.

Depreciación Acumulada

Edificio	\$ 3'744,000
Mobiliario y Equipo de Oficina	1'443,000
Equipo de Transporte	1'092,000
Maquinaria y Equipo	<u>2'145,000</u>
TOTAL	\$ 8'424,000 =====

Revelación de los efectos inflacionarios en la información financiera al 31 de diciembre de 1982.

	<u>Cifras Históricas</u>	<u>Cifras Actualizadas</u>	<u>Diferencia</u>
<u>Activo</u>			
Inventarios	\$ 1'175,000	\$ 1'450,000	\$ 275,000
Propiedades, planta y equipo	23'300,000	70'500,000	47'200,000
Dep. Acumulada	(2'886,118)	(8'424,000)	(5'537,882)
Pagos Anticipados *	113,500	281,272	167,772

Amort. Acumulada *	\$ (10,592)	\$ (26,404)	\$ (15,812)
TOTAL ACTIVOS	\$21'691,790	\$ 63'780,868	\$42'089,078

	Cifras Históricas.	Cifras Actualizadas	Diferencia
<u>Capital Contable</u>			
Capital Social *	\$ 9'500,000	\$21'096,649	\$ 11'596,649
Reservas de Capital *	524,000	1'311,191	787,191
Utilidades Acumuladas *	3'500,000	6'960,582	3'460,582
TOTAL CAP. CONTABLE	\$13'524,000	\$29'368,422	\$ 15'844,422
	\$35'215,790	\$93'149,290	\$ 57'933,500
	=====	=====	=====

\* Para obtener cifras actualizadas se aplicaron índices de precios.

Una vez que se tienen los datos anteriores determinamos el resultado por tenencia de activos no monetarios para 1982 en inventarios y activos fijos.

C I F R A S A C T U A L I Z A D A S

<u>Concepto</u>	<u>Indices de Precios</u>	<u>Valores de Reposición</u>	<u>Diferencia</u>
Inventarios	\$ 1'361,330	\$ 1'450,000	\$ 88,670
Propiedades, planta y equipo (neto)	56'560,659	62'076,000	5'515,341
TOTAL	\$ 57'921,989	\$ 63'526,000	\$ 5'604,041
	=====	=====	=====

Se corren los ajustes correspondientes de la reexpresión al 31 de diciembre de 1982.

Inventarios	275,000	
Prop. Planta y Equipo	47'200,000	
Pagos Anticipados	167,772	
Depreciación Acumulada		5'537,882
Amortización Acumulada		15,812
Actualización del Cap. Contable		15'844,422
Resultado por Tenencia de Acti- vos no Monetarios Inventarios		88,670
Resultado por Tenencia de Acti- vos no Monetarios Prop.Planta y Equipo		5'515,341
Resultado Acumulado por Posición Monetaria *		20'640,645

Registro de la reexpresión al 31 de diciembre de 1982.

\* Del asiento número 1 se desprende que la suma de las partidas de cargo menos las de crédito nos da el resultado acumulado por posición financiera que se presenta como crédito.

Actualización del Cap. Contable	275,000	
Inventarios		275,000

Registro del incremento del Costo de Ventas por el aumento de inventarios en las utilidades acumuladas.

Revelación de los efectos inflacionarios en la información financiera al 31 de diciembre de 1983.

Los resultados de los avalúos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 1983 son:

	<u>Valor de Reposición</u>
Terreno	\$ 31'100,000
Edificio	39'500,000
Mob. y Equipo de Oficina	17'800,000
Equipo de Transporte	9'100,000
Maquinaria y Equipo	<u>30'000,000</u>
TOTAL	\$127'500,000 =====

Las tasas de depreciación utilizadas se consideran correctas por lo que se determina el porcentaje de depreciación aplicado a las cifras históricas y se le aplica a las cifras actualizadas.

Cifras históricas

Edificio	$\frac{1'292,550}{6'600,000} = .196 \times 100 = 19.6\%$
Mob. y Equipo de Oficina	$\frac{704,167}{2'225,000} = .316 \times 100 = 31.6\%$
Equipo de Transporte	$\frac{1'332,084}{3'750,000} = .355 \times 100 = 35.5\%$
Maquinaria y Equipo	$\frac{1'330,867}{5'925,000} = .225 \times 100 = 22.5\%$

	<u>Valor de reposición</u>	<u>% de depreciación</u>	<u>Depreciación Acum. Ajustada</u>
Terreno	\$31'100,000		\$
Edificio	39'500,000	19.6	7'742,000
Mob. y Eq. de Ofna.	17'800,000	31.6	5'624,800
Equipo de Transp.	9'100,000	35.5	3'230,500
Maquinaria y Eq.	<u>30'000,000</u>	22.5	<u>6'750,000</u>
TOTAL	\$127'500,000 =====		\$23'347,300 =====

1. Comparación de cifras históricas contra cifras actualizadas al 31 de diciembre de 1983.

<u>Concepto</u>	<u>Cifras históricas</u>	<u>Cifras actualizadas</u>	<u>Diferencia</u>
Caja y Bancos	\$ 1'080,000	\$ 1'080,000	\$
Cuentas por Cobrar	8'963,700	8'963,700	=
Inventarios	1'500,000	2'000,000	500,000
Terreno	4'800,000	31'100,000	26'300,000
Edificio	6'600,000	39'500,000	32'900,000
Mob. y Eq. de Oficina	2'225,000	17'800,000	15'575,000
Equipo de transporte	3'750,000	9'100,000	5'350,000
Maquinaria y Equipo	5'925,000	30'000,000	24'075,000
Seg. Pagados por Ant.	293,500	774,102	480,602
Dep. Acum. Edificios	(1'292,500)	(7'742,000)	(6'449,500)
Dep. Acum. Mob. de Ofna.	(704,167)	(5'624,800)	(4'920,633)
Dep. Acum. Eq. de Trans.	(1'332,084)	(3'230,500)	(1'898,416)
Dep. Acum. Maq. y Eq.	(1'330,867)	(6'750,000)	(5'419,133)
Amort. Acum. Pag. Ant.	( 23,017)	( 82,980)	( 59,963)
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 30'454,565</b>	<b>\$ 116'887,522</b>	<b>\$ 86'432,957</b>
Proveedores	\$ 1'063,488	\$ 1'063,488	\$
Documentos por Pagar	1'001,165	1'001,165	=
Impuestos por Pagar	3'517,087	3'517,087	=
Acreedor Hipotecario	7'000,000	7'000,000	=
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$ 12'581,740</b>	<b>\$ 12'581,740</b>	<b>\$</b>
Capital Social	\$ 9'500,000	\$ 38'136,250	\$ 28'636,250
Reservas de Capital	760,500	2'793,842	2'033,342
Utilidades Acumuladas	3'500,000	12'582,590	9'082,590

Utilidad del Ejercicio	\$ 4'112,325	- \$ (1'336,872)*	= (5'449,197)
TOTAL CAP. CONTABLE	\$ 17'872,825	\$ 52'175,810	\$ 34'302,985

\* La utilidad del ejercicio se actualiza a través del estado de resultados que más adelante se presenta.

1. Actualización de Inventarios al 31 de diciembre de 1983

<u>Valores Históricos</u>		<u>Valores Actualizados</u>	=	<u>Diferencia</u>
\$ 1'500,000	-	2'000,000	=	500,000
	- 3 -			
Inventarios		500,000		
Corrección por Reexpresión				500,000

Registro de la actualización por reexpresión de inventarios al 31 de diciembre de 1983.

2. Actualización de Propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 1983.

	<u>Valores Históricos</u>		<u>Valores Actualizados</u>	=	<u>Diferencia</u>
Terreno	\$ 4'800,000	-	\$31'100,000	=	\$ 26'300,000
Edificio	6'600,000	-	39'500,000	=	32'900,000
Mob. y Eq. de Ofna.	2'225,000		17'800,000	=	15'575,000
Equipo de Transporte	3'750,000	-	9'100,000	=	5'350,000
Maquinaria y Equipo	<u>5'925,000</u>	-	<u>30'000,000</u>	=	<u>24'075,000</u>
	\$ 23'300,000	-	127'500,000	=	\$ 104'200,000
	=====		=====		
Ajuste Inicial al 31 de diciembre de 1982					<u>(47'200,000)</u>
Ajuste al 31 de diciembre de 1983					\$ 57'000,000
					=====

Propiedades, Planta y Equipo	57'000,000	
Corrección por Reexpresión		57'000,000

Registro de la actualización por reexpresión de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 1983.

3. Actualización de los Pagos Anticipados al 31 de diciembre de 1983. (A través de índices de precios. Ver método anterior).

<u>Valores Históricos</u>		<u>Valores Actualizados</u>		<u>Diferencia</u>
\$ 293,500	-	774,102	=	\$ 480,602
Ajuste inicial al 31 de diciembre de 1982				<u>(167,772)</u>
Ajuste al 31 de diciembre de 1983				<u>\$ 312,830</u> =====

Pagos Anticipados	312,830	
Corrección por Reexpresión		312,830

Registro de la actualización por reexpresión de pagos anticipados al 31 de diciembre de 1983.

4. Actualización de las Depreciaciones Acumuladas al 31 de diciembre de 1983.

	<u>Valores Históricos</u>		<u>Valores Actualizados</u>		<u>Diferencia</u>
Dep.Acum. Edif.	\$ 1'292,500	-	\$ 7'742,000	=	\$ 6'449,500
Dep.Acum.Mob.Of.	704,167	-	5'624,800	=	4'920,633

	<u>Valores Históricos</u>	<u>Valores Actualizados</u>	<u>Diferencia</u>
Dep. Acum. Eq. Trans.	\$ 1'332.084	- \$ 3'230,500	= \$ 1'898,416
Dep. Acum. Maq. y Eq.	<u>1'330,867</u>	- <u>6'750,000</u>	= <u>5'419,133</u>
	\$ 4'659,618	\$ 23'347,300	\$ 18'687,682
	=====	=====	
Ajuste inicial al 31 de diciembre de 1982			<u>(5'537,882)</u>
Ajuste al 31 de diciembre de 1983			\$ 13'149,800
			=====

El cargo a gastos del ejercicio por concepto de depreciaciones y amortizaciones actualizadas se hace a través del estado de resultados y su efecto se mostrará en la utilidad del ejercicio.

- 6 -

Corrección por Reexpresión	13'149,800	
Depreciación Acumulada		13'149,800

Registro de la actualización por reexpresión de las depreciaciones acumuladas al 31 de diciembre de 1983.

5. Actualización de las Amortizaciones Acumuladas al 31 de diciembre de 1983. (A través de índices de precios. Ver método anterior).

	<u>Valores Históricos</u>	<u>Valores Actualizados</u>	<u>Diferencia</u>
Amortiz. Acumulada			
Pagos anticipados \$	23,027	- \$ 82,980	= \$ 59,963
Ajuste inicial al 31 de diciembre de 1982			<u>(15,812)</u>
Ajuste al 31 de diciembre de 1983			\$ 44,151
			=====

- 163 -

- 7 -

Corrección por reexpresión	44,151	
Amortización acumulada		44,151

Registro de la actualización por reexpresión de las amorti-  
zaciones acumuladas al 31 de diciembre de 1983.

6. Actualización del Capital Contable al 31 de diciembre de  
1983. (A través de índices de precios. Ver método anterior).

	<u>Valores</u> <u>Históricos</u>	<u>Valores</u> <u>Actualizados</u>	<u>Diferencia</u>
Capital Social	\$ 9'500,000	- \$ 38'136,250	= \$ 28'636,250
Reservas de Capital	760,500	- 2'793,842	= 2'033,342
Utilidades Acumuladas	<u>3'500,000</u>	- <u>12'582,590</u>	= <u>9'082,590</u>
	\$13'760,500	\$ 53'512,682	\$ 39'752,182
	=====	=====	
Ajuste inicial al 31 de diciembre de 1982			<u>(15'844,422)</u>
Ajuste al 31 de diciembre de 1983			\$ 23'907,760
			=====

- 8 -

Corrección por Reexpresión	23'907,760	
Actualización del Cap. Contable		23'907,760

Registro de la actualización por reexpresión del capital so-  
cial, reservas de capital y utilidades acumuladas al 31 de  
diciembre de 1983.

7. Actualización de la utilidad del ejercicio a través del -  
estado de resultados.

	<u>Cifras Históricas</u>	<u>Cifras Actualizadas</u>	<u>Diferencia</u>
Ventas Netas	\$ 9'722,000	- \$ 12'394,608	= \$ 2'672,608
Costo de Ventas	<u>(2'749,000)</u>	- <u>(4'348,428)</u>	= <u>(1'599,428)</u>
Utilidad Bruta	\$ 6'973,000	\$ 8'046,180	\$ 1'073,180
Deprec. y Amortiz.	(1'791,175)	- (8'013,705)	= (6'222,530)
Otros Gastos	<u>(1'069,500)</u>	- <u>(1'369,347)</u>	= <u>( 299,847)</u>
Utilidad Contable	<u>\$ 4'112,325</u>	<u>\$ (1'336,872)</u>	<u>\$(5'449,197)</u>

Comprobación:

Utilidad Contable Histórica	\$ 4'112,325
Incremento en Ventas Actualizadas	2'672,608
Incremento en Costo de Ventas	(1'599,428)
Incremento en Deprec. y Amortiz.	(6'222,530)
Incremento en Otros Gastos	<u>( 299,847)</u>
Utilidad Contable Actualizada	<u>\$( 1'336,872 )</u>

Análisis de las depreciaciones y amortizaciones del período-  
a valores ajustados:

	<u>Importe del activo</u>	<u>% de Deprecia ción anual.</u>	<u>Depreciación de 1983</u>
Edificio	\$ 39'500,000	5	\$ 1'975,000
Mob.y Eq.de Oficina	17'800,000	10	1'780,000
Eq. de Transporte	9'100,000	20	1'820,000
Maquinaria y Equipo	30'000,000	8	<u>2'400,000</u>

Total depreciaciones ajustadas cargadas a

resultados en 1983 \$ 7'975,000

	<u>Importe del Activo</u>	<u>% de Amortiza ción anual</u>	<u>Amortización de 1983</u>
Pagos Anticipados	\$ 774,102	5	\$ <u>38,705</u>
Total amortizaciones ajustadas cargadas a resultados en 1983:			_____ 38,705
Suma depreciaciones y amortizaciones			\$ <u>8'013,705</u> =====

Corrección por Reexpresión ( 5'449,197)  
 Actualización del Cap. Contable (5'449,197)

Registro de la actualización por reexpresión de la utilidad del ejercicio al 31 de diciembre de 1983.

8. Actualización del Resultado Acumulado por Posición Monetaria. Para este punto se toma el resultado acumulado del ejercicio anterior, en este caso al 31 de diciembre de 1982 y se le aplica el factor al 31 de diciembre de 1983.

$$20'640,645 (1) \times \frac{766.1 (2)}{423'8 (5)} = \$ 37'311,935$$

Ajuste inicial al 31 de diciembre de 1982 \$ 20'640,645

Ajuste al 31 de diciembre de 1983 \$ 16'671,290  
=====

- (1) Ver asiento número 1
- (2) Índice de diciembre de 1983
- (3) Índice de diciembre de 1982

	<u>Importe del Activo</u>	<u>% de Amortiza ción anual</u>	<u>Amortización de 1983</u>
Pagos Anticipados	\$ 774,102	5	\$ <u>38,705</u>
Total amortizaciones ajustadas cargadas a resultados en 1983:			<u>38,705</u>
Suma depreciaciones y amortizaciones			<u>\$ 8'013,705</u> =====

Corrección por Reexpresión ( 5'449,197)  
 Actualización del Cap. Contable (5'449,197)

Registro de la actualización por reexpresión de la utilidad del ejercicio al 31 de diciembre de 1983.

8. Actualización del Resultado Acumulado por Posición Monetaria. Para este punto se toma el resultado acumulado del ejercicio anterior, en este caso al 31 de diciembre de 1982 y se le aplica el factor al 31 de diciembre de 1983.

$$20'640,645 \text{ (1)} \times \frac{766.1 \text{ (2)}}{423'8 \text{ (3)}} = \$ 37'311,935$$

Ajuste inicial al 31 de diciembre de 1982 \$ 20'640,645

Ajuste al 31 de diciembre de 1983 \$ 16'671,290  
=====

- (1) Ver asiento número 1
- (2) Índice de diciembre de 1983
- (3) Índice de diciembre de 1982

Corrección por reexpresión 16'671,290

Actualización del Cap. Contable 16'671,290

Registro de la actualización por reexpresión del Resultado-Acumulado por Posición Monetaria al 31 de diciembre de 1983.

9. Determinación del Resultado por Tenencia de Activos No - Monetarios.

	<u>Inventarios</u>	<u>Prop.Planta y eq.(Neto)</u>	<u>Ajuste a Re sultados del ej.</u>	<u>Total</u>
Indices de Precios	\$ 1'821,686 (1)	97'658,887 (3)	5'178,185	
Costos de Re posición	<u>2'275,000</u> (2)	<u>104'152,700</u> (4)	<u>5'449,197</u>	
Resultado por Tenencia de - Activos no Mo netarios dic. 1983	453,314	6'493,813	271,012	7'218,139
Resultado por Tenencia de - Activos no Mo netarios dic. 1982	<u>(88,670)</u>	<u>(5'515,341)</u>	<u>-</u>	<u>(5'604,011)</u>
	\$ 364,644	\$ 978,472	\$ 271,012	\$ 1'614,128

(1) Cifras Actualizadas 1983 \$ 1'635,356

Incremento 1982 186,330

\$ 1'821,686

(2) Cifras Actualizadas 1983 \$ 2'000,000

Incremento 1982 275,000

\$ 2'275,000

(3)	<u>Cifras Actualizadas</u>		
	<u>Para 1982</u>	<u>Para 1983</u>	<u>A 1983</u>
Propiedades, planta y equipo	\$64'491,140	\$ 55'843,392	\$ 120'334,532
Depreciación Acum.	<u>(7'930,481)</u>	<u>(14'745,164)</u>	<u>(22'675,645)</u>
TOTAL:	\$56'560,659	\$ 41'098,228	\$ 97'658,887 =====

(4)	<u>Para 1982</u>	<u>Para 1983</u>	<u>A 1983</u>
Propiedades, planta y equipo	\$70'500,000	\$ 57'000,000	\$ 127'500,000
Depreciación Acum.	<u>(8'424,000)</u>	<u>(14'923,300)</u>	<u>(23'347,300)</u>
TOTAL:	\$62'076,000	\$ 42'076,700	\$ 104'152,700 =====

- 11 -

Corrección por Reexpresión	1'614,128	
Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios Inventarios		364,644
Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios Prop, Planta y Equipo		978,472
Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios Utilidad del Ejercicio		271,012

Registro del resultado por tenencia de activos no monetarios del ejercicio.

10. Determinación del saldo de la cuenta transitoria Corrección por Reexpresión.

<u>Ajuste No.</u>	<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>
3	Inventarios	\$ ( 500,000 )
4	Prop. planta y equipo	(57'000,000 )
5	Pagos anticipados	( 312,830 )
6	Depreciación Acumulada	13'149,800

<u>Ajuste</u>	<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>
7	Amortización Acumulada	\$ 44,151
8	Actualización Cap.Contable	2'907,760
9	Actualización Ut.del Ejerc.	( 5'449,197)
10	Actualización Cap.Contable	16'671,290
11	Result.por Tenencia de Ac- tivos No Monetarios	<u>1'614,128</u>
TOTAL:		\$ 7'874,898 =====

11. Hoja de trabajo de Reexpresión al 31 de diciembre de 1983.

<u>Concepto</u>	<u>Cifras Históricas</u>	<u>Ajustes de Reexpresión</u>	<u>Cifras Actualizadas</u>
Caja y Bancos	\$ 1'080,000	\$ -	\$ 1'080,000
Cuentas por Cobrar	8'963,700	-	8'963,700
Inventarios	1'500,000	500,000	2'000,000
Terreno	4'800,000	26'300,000	31'100,000
Edificio	6'600,000	32'900,000	39'500,000
Mob.y Eq. de Ofna.	2'225,000	15'575,000	17'800,000
Equipo de Transp.	3'750,000	5'350,000	9'100,000
Maquinaria y Equipo	5'925,000	24'075,000	30'000,000
Seg.Pag.por Antic.	293,500	480,602	774,102
Dep.Acum.de Edificio	(1'292,500)	(6'449,500)	(7'742,000)
Dep.Acum.Mob.de Of.	( 704,167)	(4'920,633)	(5'624,800)
Dep.Acum.Eq.de Trans.	(1'332,084)	(1'898,416)	(3'230,500)
Dep.Acum.Ma.y Eq.	(1'330,867)	(5'419,133)	(6'750,000)
Amort.Acum.Pag.Ant.	( <u>23,017</u> )	( <u>59,963</u> )	( <u>82,980</u> )
TOTAL ACTIVOS:	\$30'454,565 =====	\$86'432,957 =====	\$116'887,522 =====

<u>Concepto</u>	<u>Cifras Históricas</u>	<u>Ajustes de Reexpresión</u>	<u>Cifras Actualizadas</u>
Proveedores	\$ 1'063,488	\$	\$ 1'063,488
Doctos. por Pagar	1'001,165		1'001,165
Imptos. por Pagar	3'517,087		3'517,087
Acreedor Hipotecario	<u>7'000,000</u>		<u>7'000,000</u>
TOTAL PASIVOS:	<u>\$ 12'581,740</u>	\$	<u>\$ 12'581,740</u>
Capital Social	\$ 9'500,000	\$	\$ 9'500,000
Reserv.de Capital	760,500		760,500
Utilidades Acum.	3'500,000		3'500,000
Utilidad del Ejerc.	4'112,325	(5'449,197)	(1'336,872)
Actualización Cap.Con.		56'148,472	56'148,472
Result.Acum.Pos.Mon.		20'640,645	20'640,645
Result.Mon.del Ejerc.		7'874,898	7'874,898
Result.Tenenc.Act.no Mon:			
Inventarios		453,314	453,314
Prop.Planta y Equipo		6'493,813	6'493,813
Utilidad del Ejerc.		<u>271,012</u>	<u>271,012</u>
TOTAL CAP. CONTABLE	<u>\$ 17'872,825</u>	<u>\$86'432,957</u>	<u>\$104'305,782</u>
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$ 30'454,365</u> =====	<u>\$86'432,957</u> =====	<u>\$116'887,522</u> =====
Ventas Netas	\$ 9'722,000	\$ 2'672,608	\$ 12'394,608
Costo de Ventas	(2'749,000)	(1'599,428)	(4'348,428)
Deprec.y Amort.	(1'791,175)	(6'222,530)	(8'013,705)
Otros Gastos	<u>(1'069,500)</u>	<u>( 299,847)</u>	<u>(1'369,347)</u>
TOTAL:	<u>\$ 4'112,325</u> =====	<u>\$(5'449,197)</u> =====	<u>\$(1'336,872)</u> =====

Registro de los ajustes de reexpresión en esquemas de mayor.

Inventarios		Prop. Planta y Eq.	Pagos anticipados	
1) 275,000	275,000 (2	1)47'200,000	1)167,772	
3) 500,000		4)57'000,000	5)312,830	
S) 500,000		S)104'200,000	S)480,602	

Depreciación Acumulada	
	5'537,882 (1
	13'149,800 (6
	18'687,682 (S

Amortización Acumulada	
	15,812 (1
	44,151 (7
	59,963 (S

Actualización Capital Contable	
2) 275,000	15'844,422 (1
	23'907,760 (8
	(5'449,197)(9
	16'671,290 (10
	50'699,275 (S

Corrección por Reexpresión	
6) 13'149,800	500,000(3
7) 44,151	57'000,000(4
8) 23'907,760	312,830(5
9) (5'449,197)	
10) 16'671,290	
11) 1'614,128	
49'937,932	57'812,830
12) 7'874,898	7'874,898(S

Resultado Acumulado por  
Posición Monetaria

	20'640,645 (1)
	20'640,645 (S)

Resultado Monetario  
del Ejercicio

	7'874,898 (12)
	7'874,898 (S)

Resultado por Tenencia de  
Activos No Monetarios  
Inventarios

	88,670 (1)
	364,644 (11)
	453,314 (S)

Resultado por Tenencia de  
Activos No Monetarios  
Propiedades, planta y eq.

	5'515,341 (1)
	978,472 (11)
	6'493,813 (S)

Resultado por Tenencia de  
Activos No Monetarios  
Utilidad del Ejercicio

	271,012 (11)
	271,012 (S)

CIA. X, S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL REEXPRESADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

<u>A C T I V O</u>	
<b>CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	\$ 1'080,000
Cuentas por Cobrar	8'963,700
Inventarios	<u>2'000,000</u>
<b>SUMA EL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 12'043,700</b>
<b>FIJO</b>	
Terreno	\$ 31'100,000
Edificio	39'500,000
Acumulada	<u>(7'742,000)</u>
<b>Edificio</b>	<b>\$ 31'758,000</b>
Maq. y Eq. de Of.	17'800,000
Acumulada	<u>(5'624,800)</u>
<b>Maq. y Eq. de Of.</b>	<b>\$ 12'175,200</b>
Med. de Transp.	9'100,000
Acumulada	<u>(3'230,500)</u>
<b>Med. de Transp.</b>	<b>\$ 5'869,500</b>
Maq. y Equipo	30'000,000
Acumulada	<u>(6'750,000)</u>
<b>Maq. y Equipo</b>	<b>\$ 23'250,000</b>
<b>SUMA EL ACTIVO FIJO</b>	<b>\$ 104'152,700</b>
<b>IMPORTE DIFERIDO</b>	
Impuestos pagados	
Prepagado	774,102
Ret. Acumulada	<u>(82,980)</u>
<b>IMPORTE DIFERIDO</b>	<b>\$ 691,122</b>
<b>SUMA EL ACTIVO TOTAL:</b>	<b>\$ 116'887,522'</b>
	=====

<u>P A S I V O</u>	
<b>CORRIENTE</b>	
Proveedores	\$ 1'063,488
Documentos por Pagar	1'001,165
Impuestos por Pagar	<u>3'517,087</u>
<b>SUMA EL PASIVO A C/PLAZO</b>	<b>\$ 5'581,740</b>
<b>FIJO</b>	
Acroedor Hipotecario	<u>\$ 7'000,000</u>
<b>SUMA EL PASIVO</b>	<b>\$ 12'581,740</b>
<u>CAPITAL CONTABLE</u>	
Capital Social	\$ 9'500,000
Reservas de Capital	760,500
Utilidades Acumuladas	3'500,000
Pérdidas del Ejercicio	(1'336,872)
Actualización Cap.Cont.	56'148,472
Resultado Acumulado por Posición Monetaria	20'640,645
Resultado Monetario del Ejercicio	7'874,898
Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios:	
Inventarios	453,314
Propiedades, planta y equipo	6'493,813
Utilidad del Ejercicio	<u>271,012</u>
<b>SUMA EL CAP. CONTABLE</b>	<b>\$ 104'305,782</b>
<b>SUMA PASIVO Y CAP. CONTABLE</b>	<b>\$ 116'887,522</b>
	=====

CIA. X, S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL REEXPRESADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

<u>A C T I V O</u>	
<b>CIRCULANTE</b>	
Caja y Bancos	\$ 1'080,000
Cuentas por Cobrar	8'963,700
Monetarios	<u>2'000,000</u>
<b>SUMA EL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>\$ 12'043,700</b>
Terreno	\$ 31'100,000
Edificio	39'500,000
Acumulada	<u>(7'742,000)</u>
<b>Suma</b>	<b>\$ 31'758,000</b>
Autos y Eqp. de Of.	17'800,000
Acumulada	<u>(5'624,800)</u>
<b>Suma</b>	<b>\$ 12'175,200</b>
Autos de Transporte	9'100,000
Acumulada	<u>(3'230,500)</u>
<b>Suma</b>	<b>\$ 5'869,500</b>
Autos y Equipos	30'000,000
Acumulada	<u>(6'750,000)</u>
<b>SUMA EL ACTIVO FIJO</b>	<b>\$ 104'152,700</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	
Impuestos pagados anticipado	774,102
Art. Acumulada	<u>(82,980)</u>
<b>SUMA EL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>\$ 691,122</b>
<b>SUMA EL ACTIVO TOTAL:</b>	<b>\$ 116'887,522'</b>
	=====

<u>P A S I V O</u>	
<b>CIRCULANTE</b>	
Proveedores	\$ 1'063,488
Documentos por Pagar	1'001,165
Impuestos por Pagar	<u>3'517,087</u>
<b>SUMA EL PASIVO A C/PLAZO</b>	<b>\$ 5'581,740</b>
<b>FIJO</b>	
Acreeedor Hipotecario	<u>\$ 7'000,000</u>
<b>SUMA EL PASIVO</b>	<b>\$ 12'581,740</b>
<u>CAPITAL CONTABLE</u>	
Capital Social	\$ 9'500,000
Reservas de Capital	760,500
Utilidades Acumuladas	3'500,000
Pérdidas del Ejercicio	<u>(1'336,872)</u>
Actualización Cap. Cont.	56'148,472
Resultado Acumulado por Posición Monetaria	20'640,645
Resultado Monetario del Ejercicio	7'874,898
Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios:	
Inventarios	453,314
Propiedades, planta y equipo	6'493,813
Utilidad del Ejercicio	<u>271,012</u>
<b>SUMA EL CAP. CONTABLE</b>	<b>\$ 104'305,782</b>
<b>SUMA PASIVO Y CAP. CONTABLE</b>	<b>\$ 116'887,522</b>
	=====

CIA. X, S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADOS REEXPRESADO POR  
EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE-  
DE 1983

Ventas Netas	\$ 12'394,608
Costo de Ventas	<u>4'348,428</u>
Utilidad Bruta	\$ 8'046,180
Depreciaciones y Amortizaciones	8'013,705
Otros Gastos	<u>1'369,347</u>
Utilidad o pérdida contable	\$ (1'336,872) =====

Se deberá revelar a través de notas a los estados financieros una breve explicación del método utilizado, el valor histórico de los valores actualizados así como los nuevos conceptos que se incorporan en estos estados.

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

1. Desde los tiempos más remotos, el hombre ha tenido la necesidad de realizar operaciones de cambio para satisfacer sus necesidades. La unidad de cambio fue en un principio cualquier mercancía, más tarde se usaron los metales en especial el oro y la plata, hasta llegar al dinero que hoy en día todo mundo lo usa ad diario. El dinero como portador de valor está susceptible a sufrir fluctuaciones lo que provoca alteraciones del funcionamiento del sistema económico. La relación que existe entre la cantidad de unidades que se debe entregar para obtener determinado producto o servicio se denomina precio, el cual normalmente es determinado a través de la oferta y la demanda de los mismos productos o servicios.

2. La inflación representa la baja en el poder adquisitivo del dinero debido a una abundancia de circulante en relación con los bienes que existen en el mercado. La inflación es originada por muchas causas entre las cuales se encuentra el incremento acelerado de la burocracia, poca eficiencia de las entidades paraestatales, importe de nuestra deuda externa, el creciente gasto público que entre otras cosas originan un déficit financiero, mismo que para ser cubierto obliga al Estado a emitir dinero inflaciona rio. Los efectos más importantes de la inflación son, al aumentar desproporcionadamente el circulante, provoca la pérdida del poder adquisitivo del dinero debido a que no existe ningún respaldo, mala distribución del ingreso, pérdida de competitividad inter

nacional, especulación con inventarios, origina tensiones sociales, presencia de la carrera salarios-precios.

3. Una inflación elevada provoca que los precios de los bienes y servicios aumenten tanto de valor que dejan de ser competitivos en el mercado internacional, motivo por el cual se tiene -- que devaluar la moneda para abaratar dichos bienes y servicios. -- La idea del gobierno mexicano al devaluar la moneda es para que las exportaciones aumenten, pero para que suceda esto la capacidad productiva nacional deberá estar en condiciones de producir todo lo que se necesita y así evitar al máximo las importaciones y a su vez tener un excedente para poder exportar.

4. En los últimos años la información presentada en los estados financieros ha sido elaborada de acuerdo al valor histórico, misma que actualmente no es aplicable debido a la inestabilidad económica. El efecto de la inflación sobre las empresas es innegable debido a que a través de la contabilidad conocemos el patrimonio de la empresa y el origen de sus operaciones, registrar las partidas al costo resulta razonable, sin embargo, no se puede pasar por alto el hecho de que bajo estas bases los estados financieros dejan de presentar su verdadera situación. Esto no quiere decir que deberán desecharse los principios de contabilidad generalmente aceptados, sino que deberá actualizarse la información obtenida a través de estos.

5. El hecho de actualizar la información financiera ha sido motivo de estudio desde tiempo atrás, siendo la revaluación una de las posibles soluciones, sin embargo esta técnica no fue muy-

aceptada pues se consideraba que constituía violaciones a los -- principios de contabilidad. La revaluación de activos se hace a través de un avalúo que representa una estimación y opinión del valor actual, normalmente es un informe que se presenta por es - crito y es emitido por tasadores especialistas.

6. El problema inflacionario ha seguido creciendo cada día - más por lo que ahora se le ha prestado más atención al impacto -- que tiene este fenómeno en la información financiera, prueba pal - pable de esta preocupación es la emisión del Boletín B-7 del Ins - tituto Mexicano de Contadores Públicos como una solución tentati - va y preliminar y más tarde la emisión del Boletín B-10 en donde ya se da una solución más detallada y concisa acerca del problema inflacionario.

7. El Instituto Mexicano de Contadores Públicos en su Bole - tín B-10 reconoce dos métodos de ajuste, Indices de precios al -- consumidor y Costos específicos llamados también Valores de repo - sición.

8. El método de ajuste por cambios en los niveles generales - de precios no requiere cambios en los principios de contabilidad - y la unidad de medida es restaurada, su objetivo es el restable - cer en pesos corrientes las operaciones registradas y medidas en - pesos anteriores de las partidas no monetarias. Su aplicación es rápida y fácil de elaborar cuando se cuentan con los elementos ne - cesarios. No intenta suponer cuanto se necesitaría invertir hoy - para tener lo mismo, sino cuanto vale hoy lo que tenemos, sin em - bargo, los índices no abarcan todos los productos, sino aquéllos -

que se consideran en la "canasta de consumo del mexicano" por lo que se toma la situación financiera a base de promedios y no a base de productos específicos.

9. Valores de reposición al igual que los índices de precios tienen como objetivo principal la actualización de las cifras financieras tradicionales, preservando así la inversión de los accionistas contra el efecto inflacionario, ajustando las partidas no monetarias ya que las monetarias al igual que en el método anterior, su valor no cambia durante el plazo que se han conservado. Este método presenta por separado la utilidad de operación y las utilidades por retención de activos no monetarios, sin embargo, su aplicación no resulta ser tan sencilla por la dificultad para obtener los valores actuales de algunos activos, siendo su operación más costosa, implica un gran cambio pues abandona algunos principios fundamentales.

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

- DOMINGUEZ OROZCO JAIME, Reexpresión de Estados Financieros y el Boletín B-10, Ediciones Fiscales ISEF, S. A., México 1984.
- FRANCO BOLAÑOS ALFONSO Y MARIANI OCHOA RENE, La inflación y la Reexpresión de Estados Financieros, Publicaciones Administrativas y Contables, S. A., México 1982.
- GONZALEZ GLAVAN JOSE LUIS, FLORES POMPA EDUARDO Y LAGUNAS -- VILABOA FELIPE, La Contabilidad para Efectos Cambiantes, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., México 1982.
- HERNANDEZ DE LA PORTILLA ALEJANDRO, Inflación y Descapitalización, Ediciones Contables y Administrativas, S. A., México -- 1980.
- HURTADO JOACHIN JOSE MANUEL, OROPEZA GURROLA JESUS OCTAVIO, - GAMA OROPEZA RODOLFO Y HURTADO JOACHIN LEOPOLDO, Manual para el Ajuste Monetario Mensual de los Estados Financieros, Ediciones Dac, S. A., México 1981.
- INSTITUTO MEXICANO DE EJECUTIVOS DE FINANZAS - AREA DE INVES-- TIGACION, Políticas Financieras e Inflación, Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas, A. C., México 1981.

MORENO FERNANDEZ JOAQUIN, Las Finanzas en la Empresa Informa--  
ción, Análisis, Recursos y Planeación, Instituto Mexicano de  
Ejecutivos de Fianzas, A. C., México 1979.

TORRES GAYTAN RICARDO, Un Siglo de Devaluaciones del Peso Me-  
xicano, Siglo Veintiuno Editores, México 1982.

#### PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

BOLETIN A-1 ESQUEMA DE LA TEORIA BASICA DE LA CONTABILIDAD -  
FINANCIERA, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.

BOLETIN A-4 VALOR HISTORICO ORIGINAL, Instituto Mexicano de -  
Contadores Públicos, A. C.

BOLETIN B-1 OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, Institu--  
to Mexicano de Contadores Públicos, A. C.

BOLETIN B-10 RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN  
LA INFORMACION FINANCIERA, Instituto Mexicano de Contadores -  
Publicos, A. C.

CIRCULAR No. 24 DE LA COMISION DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD,  
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., Enero 1984.

MORENO FERNANDEZ JOAQUIN, Las Finanzas en la Empresa Informa--  
ción, Análisis, Recursos y Planeación, Instituto Mexicano de  
Ejecutivos de Fianzas, A. C., México 1979.

TORRES GAYTAN RICARDO, Un Siglo de Devaluaciones del Peso Me-  
xicano, Siglo Veintiuno Editores, México 1982.

#### PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

BOLETIN A-1 ESQUEMA DE LA TEORIA BASICA DE LA CONTABILIDAD -  
FINANCIERA, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.

BOLETIN A-4 VALOR HISTORICO ORIGINAL, Instituto Mexicano de -  
Contadores Públicos, A. C.

BOLETIN B-1 OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, Institu--  
to Mexicano de Contadores Públicos, A. C.

BOLETIN B-10 RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN  
LA INFORMACION FINANCIERA, Instituto Mexicano de Contadores -  
Publicos, A. C.

CIRCULAR No. 24 DE LA COMISION DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD,  
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., Enero 1984.