

85
2 Gen



*Universidad Nacional
Autónoma de México*

Facultad de Contaduría y Administración

**LA IMPORTANCIA DE LA INFORMACION
FINANCIERA ACTUALIZADA**

Seminario de Investigación Contable

Que en opción al Grado de

Licenciado en Contaduría

p r e s e n t a

CARLOS DURAN ANGEL

Director del Seminario

C. P. Miguel Argumedo Reyes



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.

INDICE TEMATICO

	<u>Página</u>
Indice	I
Introducción	1
 Capitulo 1 Impacto del proceso inflacionario en la información financiera	
1.1.- Aspectos generales	3
1.2.- Origenes de la inflación	8
1.3.- Causas internas y externas de la inflación	9
1.4.- Problemas financieros de las empresas	10
1.5.- La relación que guarda la Administración, Contabilidad y Finanzas como una unidad frente a la inflación..	20
1.6.- El Contador Público ante la situación económica de México	25
 Capitulo 2 Información Financiera Actualizada	
2.1.- Aspectos generales de la Contabilidad	27
2.2.- Necesidad de actualizar la información financiera	29
2.3.- Problemas que ocasiona el no actualizar la información financiera	31
 Capitulo 3 Métodos de Actualización	
3.1.- Generalidades de los metodos de actualización	33
3.2.- Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios	36
3.3.- Método de actualización de valores o costos específicos	38
3.4.- Ventajas y desventajas de la utilización de cada uno de los métodos de actualización	40

3.5.- Conceptos monetarios y no monetarios	43
3.6.- Comentarios sobre los métodos de actualización	45

Capitulo 4 Actualización sobre temas específicos

4.1.- Actualización de Inventarios	47
4.2.- Actualización del Costo de Ventas	49
4.3.- Actualización del Activo Fijo y su depreciación	50
4.4.- Actualización del Capital Contable	51
4.5.- Cuentas a crear por actualización de cifras	52
4.6.- Caso práctico del método de Ajuste por Cambios en el -- Nivel General de Precios	53

Capitulo 5 Comentarios sobre el boletin B-10 del Instituto
Mexicano de Contadores Públicos A.C.

Comentarios sobre el boletin B-10 del I.M.C.P.	87
---	----

CONCLUSIONES	90
--------------------	----

BIBLIOGRAFIA CONSULTADA	93
-------------------------------	----

INTRODUCCION

Durante los últimos años, la crisis económica por la que a estado atravesando el país, a dejado un marco económico inestable, en donde las empresas se han visto afectadas por las consecuencias del impacto que ha tenido el proceso inflacionario repercutiendo en sus operaciones, y por consecuencia de esto, desvirtuando su información financiera.

El fenómeno económico de la inflación no es algo nuevo si no que se a manifestado con mayor intensidad durante los últimos años. La inflación se puede entender, de forma general, como un aumento desproporcionado de la demanda en que la oferta no está en posibilidad de cubrir, por lo que esto se puede observar en un aumento desproporcionado en el índice general de precios de la economía.

El presente trabajo de investigación contable, tiene como objetivo primordial, mostrar la importancia y necesidad que tiene el actualizar la información financiera, ya que el papel que cumple la contabilidad y la información emanada de ella, está correspondida con la utilidad que ofrece a los usuarios como instrumento de información para la toma de decisiones.

En la actualidad ya no se puede pensar en un concepto de contabilidad tradicional como técnica de información, basada su función en el registro de hechos históricos. El sitio que justamente le corresponde es el de servir como instrumento de información para la toma de decisiones.

¿ Pero como va a servir como instrumento de información si dicha información se ve desvirtuada por la inflación ?

Como respuesta a está interrogante el presente trabajo de investigación explica de forma general el impacto que ha tenido el proceso inflacionario en las empresas desde los comienzos de la crisis económica en México hasta la actualidad, dando a conocer los principales métodos de actualización y las repercusiones que podría traer como consecuencia el no actualizar la información financiera frente a la inflación.

Por otro lado, es importante dar a conocer a los usuarios de la información financiera un marco comprensible sobre las cifras que muestran los estados financieros en forma actualizada para que puedan tomar decisiones acordes a las circunstancias que prevalecen en el país, y así mismo, obtener estrategias y desarrollarlas con el fin de contrarrestar los efectos que produce la inflación. En este caso se dan a conocer algunos ejemplos sobre métodos de actualización que en un momento dado pueden ser desarrollados para contrarrestar los efectos sobre las cifras de los estados financieros frente a la inflación.

CAPITULO 1

IMPACTO DEL PROCESO INFLACIONARIO EN LA INFORMACION FINANCIERA

1.1.- ASPECTOS GENERALES

La inflación catalogada como un fenómeno económico es uno de los problemas más importantes actualmente en el mundo y en el caso de México, ya que sus efectos produce grandes problemas a la economía de un país, así como a las empresas y las personas que lo habitan.

En forma general la inflación se puede considerar como un aumento desproporcionado en la demanda representada por el circulante, en donde la oferta no está en posibilidad de cubrirla, por lo que esto se puede observar en el aumento sostenido y generalizado de los precios de una economía.

Analizando la definición anterior, se puede decir que el valor de los bienes y servicios, estaran en razón de la cantidad de dinero en circulación. Por lo tanto, se puede concluir que cuando sea superior el porcentaje del dinero en circulación con respecto al porcentaje de aumento de la producción total, se tendra a producir inflación. La diferencia entre el aumento de la cantidad de dinero en circulación y el monto de la producción se le denomina dinero inflacionario.

Por lo anteriormente expuesto, también se puede considerar a la inflación como: falta de producción o exceso en la demanda, en donde la producción de bienes y servicios no alcanza a satisfacer el consumo de la demanda requerida.

La inflación al igual que el desempleo constituye un problema macroeconómico de primera magnitud. Sin embargo, el precio que se paga por la inflación no es tan evidente como el correspondiente al desempleo. Por lo tanto, en una política económica siempre ha existido mayor disposición por aumentar el desempleo en un esfuerzo por reducir la inflación.

EL CASO MEXICO

Uno de los momentos más difíciles que le ha tocado vivir a la economía mexicana durante los últimos 50 años, corresponde al periodo de 1982-1983 en donde las características principales surgieron en drásticas reducciones en la demanda, producción e inversión y niveles inflacionarios sin precedentes, todo esto derivado de los graves errores de la política económica que se cometieron sobre todo en el año de 1982.

Con el objeto de situarnos en el impacto inflacionario que ha tenido la economía mexicana, consideré necesario hacer una crónica de los acontecimientos más importantes que se han suscitado del periodo de 1975-1985 como a continuación se detallan:

Hasta 1975, los industriales estaban acostumbrados a que existía una paridad fija independiente de la inflación, con tasas de interés del orden del 12% y un crecimiento sostenido año con año.

En el año de 1976, se sufrió el primer gran impacto, al decidir el gobierno el cambio de la paridad, que durante 22 años había sido de \$12.50 por dólar, a la de casi \$20.00 por dólar, más la modalidad de flotación que origino que su cotización frente al dólar estadounidense y otras monedas extranjeras sufriera un deslizamiento sucesivo hasta alcanzar el nivel correspondiente a las condiciones económicas.

Poco después, vinieron años de crecimiento y por tanto la necesidad de planear nuevas inversiones que pudieran dar la capacidad que el mercado requería según las perspectivas y planes de esa época.

En ese tiempo la situación del país era de dolarización, ya que hasta la banca mexicana permitía inversión en esa moneda, y desde luego la banca extranjera estuvo muy activa para proveer de las necesidades de todos para el crecimiento, que en gran parte se hizo en crédito.

El 5 de agosto de 1982, se toma la decisión de un nuevo cambio de la paridad, se nacionaliza la banca privada y se establece el control de cambios, era la segunda vez en el año que se devaluaba el peso y los controles de precios siguieron una semana más tarde. Como se mencionaba al principio, en esta época fué el momento más difícil para la economía mexicana en donde la peor de las crisis se presentó durante los meses siguientes al de esta fecha, por lo tanto, presentaré una síntesis de la crisis de 1982-1983:

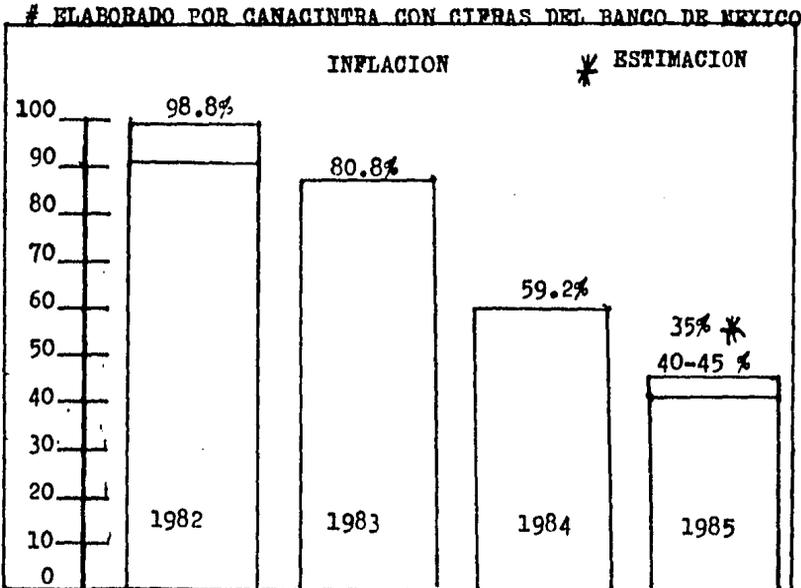
Junio de 1981	Caída de los precios del petróleo
Febrero de 1982	Devaluación de 38.00 pesos por dólar
Agosto 5 de 1982	Devaluación de 78.00 pesos por dólar
Agosto 12 1982	Control de Cambios y expropiación de los dólares (Mexdólares)
Sept. 1 1982	Nacionalización de la Banca
Sept. 12 1982	Medidas de reactivación de la economía
Sept.-Nov- 1982	Fracaso del control de cambios, incertidumbre y desconfianza.
Nov. de 1982	Convenio con el Fondo Monetario Internacional
Dic. 1 de 1982	Cambio del gobierno e inicio del realismo económico
Dic. 15 de 1982	Modificación del control de cambios
Dic. 20 de 1982	Decreto del Control de Cambios y tres paridades de dólar como son: controlado, libre y teórico.
Febrero de 1983	Nueva caída de los precios del petróleo
Abril de 1983	Fideicomiso para la Cobertura de Riesgos Cambiarios (FICORCA)
Sept. 1 de 1983	Primer informe de la nación del Lic. Miguel de la Madrid. Se anuncian reservas de divisas de 3,700 millones de dólares.

Octubre de 1983 Se termina la reestructuración de la deuda externa del sector público. Se inicia la devaluación controlada del dólar, al 32% anual.

Durante 1983-1984 se trabajo intensamente en la reestructura de la deuda bancaria, ayudados en forma muy importante por el instrumento creado por el Gobierno Federal del Fideicomiso para la cobertura de Riesgos Cambiarios (FICORCA) que permitio unos plazos y un sistema de pagos acorde a la implementación de la generación de flujos de fondo de la mayoría de las empresas.

También se llevo acabo la negociación de los créditos vencidos de proveedores extranjeros y el reestablecer la confianza para que los insumos sigueran fluyendo y por tanto tuviera la planta productiva manera de trabajar.

Con la nueva Administración por el cambio de Gobierno se instrumento el programa inmediato de Reordenación Económica cuyo objeto primordial es vencer la crisis. Dentro de los puntos más importantes está el control de la inflación.



La recuperación económica de México se desarrollaba a un ritmo acelerado, lo que infundió confianza a los inversionistas extranjeros quienes demandaban de estabilidad a largo plazo para canalizar sus capitales hacia otros países.

La nueva administración gubernamental puso en práctica un programa de emergencia para generar divisas. Se aplicó una política económica de restricción de actividades productivas, logrando que el producto interno bruto cayera de 5.3% en 1983. Los resultados deseados no se hicieron esperar: aumento el superavit comercial con el exterior, el deficit físcal se redujo a la mitad.

La política de austeridad genero divisas, al dejarse de comprar volúmenes importantes de bienes y servicios en el extranjero y continuar con la expansión de petróleo crudo y derivados. Los recursos así obtenidos permitieron reiniciar el cumplimiento del pago de la deuda y recuperar la confianza internacional, del otro lado de los hechos, la población sufrió desempleo y deterioro en sus niveles de vida.

En 1984 fué necesario aflojar la austeridad, pero al mismo tiempo se iniciaron cambios orientados a reestructurar la economía. Se eliminó parcialmente el control de cambios, así como el control de precios de productos básicos, los subsidios a los productos de consumo se eliminaron (excepto el pan y la tortilla), se creó un mercado de capitales predominante en manos privadas; en 1985 se inicio la venta de 236 empresas públicas.

La política económica pretende aumentar la capacidad de pago al exterior a través de ahorros en el sector público y exportaciones petroleras, y al mismo tiempo recuperar la capacidad de crecimiento económico, lo cuál aspira lograrse fortaleciendo la parte lucrativa de la economía mexicana. México reestructura su economía para hacer que su funcionamiento asegure el pago regular del servicio de la deuda externa.

La economía de México está al principio de un nuevo estilo de desarrollo por que comienzan a organizarse y asignarse los recursos humanos y materiales de manera diferente, para hacer frente al impacto inflacionario, en el cuál estamos involucrados todos los mexicanos que solo en una forma unida y consiente de la situación de México podremos salir adelante.

1.2.- ORIGENES DE LA INFLACION

Son muchos y muy variados los orígenes de la inflación en México, por lo tanto solamente hablaré de aquellos que considero que han tenido mayor impacto en la economía mexicana:

- 1.- Escasean los créditos y se vuelven demasiado costosos como consecuencia de las altas tasas de interés.
- 2.- El ahorro disminuye ante la expectativa de intereses inferiores a los incrementos de los precios.
- 3.- Se propicia el consumismo como consecuencia del punto anterior, ya que los artículos continuamente suben de valor.
- 4.- Se prefiere invertir en las llamadas inversiones reales, que no es otra cosa que las inversiones en bienes inmuebles por lo cuál, la inversión en las empresas disminuye ante la expectativa de pocas utilidades ó de inestabilidad.
- 5.- Se originan distorsiones en el aparato fiscal.
- 6.- Disminuye el nivel de vida de quienes perciben ingresos fijos (asalariados, ahorradores, jubilados, etc.).
- 7.- Se incrementa el desempleo y se ocasionan recortes de personal en las empresas.

8.- Clima de incertidumbre que tensiona las presiones sociales con su eminente potencial a una convulsión social.

9.- Mayor concentración de la riqueza.

10.- Se originan devaluaciones, que estas y la inflación son interdependientes.

1.3.- CAUSAS INTERNAS Y EXTERNAS DE LA INFLACION

Las causas de la inflación son muchas, de las cuales se derivan unas de otras volviéndose un círculo vicioso entre ellas, de tal manera que se presentaran las más importantes que ocasionan el fenómeno de la inflación como a continuación se enumeran:

Como causas internas se encuentran:

- 1) Sector agropecuario insuficiente.
- 2) Emisión excesiva de moneda circulante frente a la producción.
- 3) Desmedido afán de lucro de comerciantes y empresarios.
- 4) Un proceso espiral de precios y salarios.
- 5) Especulación y acaparamiento de artículos básicos.
- 6) Altas tasas de interés.
- 7) Una deficiente canalización del crédito bancario, el cuál se debería de invertir en actividades productivas, no especulativas.
- 8) La devaluación. Cuando las causas se convierten en consecuencias y viceversa.
- 9) La inflación misma. Una persona prefiere gastar más dinero, en lugar de ahorrar.

Como causas externas se encuentran:

- 1) Un incremento de precios de productos importados (alimentos y bienes de capital).
- 2) Afluencia excesiva de capitales externos, cuando no se invierte productivamente.
- 3) Exportación excesiva (no se satisfacen primero las necesidades internas).

Como podemos analizar las causas de la inflación son muy variables, en donde se hace difícil para un país poder recuperarse y hacerle frente para combatirla con eficacia.

1.4.- PROBLEMAS FINANCIEROS EN LAS EMPRESAS

Con el propósito de situarnos en los problemas financieros de las empresas frente a la inflación, consideré necesario hablar sobre la relación que guardan las finanzas, la economía y la contabilidad en un marco íntimamente ligado, con el objeto de exponer algunas consideraciones y diferencias que guardan cada una de ellas en torno a la inflación y sus efectos.

Finanzas y Economía

Para poder entender en un sentido amplio a la economía en relación con las finanzas, se puede decir que existen dos campos específicos de la economía como son: la macroeconomía y la microeconomía.

1) La macroeconomía estudia el ambiente dentro del cuál se ejerce la función financiera como son la estructura institucional del sistema bancario, de los intermediarios financieros, del tesoro de la nación y las políticas económicas a disposición del gobierno para hacer frente y controlar el nivel de actividad económica dentro de la economía, es por eso que las finanzas están íntimamente ligadas con la macroeconomía, ya que la empresa debe estar enterada y permanecer alerta a las consecuencias de la actividad económica del país y a los cambios en la política económica para poder afrontar los problemas y tomar decisiones acordes al panorama económico que se le presenta.

(1) Apuntes de Finanzas

Profesor Alfonso Moran

- 2) La microeconomía se ocupa de la operación eficiente de un negocio de lo cuál define las actividades que permiten que una empresa alcance el éxito financiero donde las finanzas establecen estrategias para maximizar utilidades, niveles óptimos de venta y estudios de mercado para fijar precios.

Contabilidad y Finanzas

Existe una relación estrecha entre estas dos funciones, de la misma manera en que existe una relación entre las finanzas y la economía, sin embargo podemos analizarlas para poder encontrar su diferencia básica entre estas dos:

La Contabilidad su función primordial es la de servir como instrumento para proporcionar información financiera para la toma de decisiones, de una manera veraz y oportuna suministrando datos consistentes y de fácil interpretación en relación con las operaciones de la empresa en el pasado, el presente y el futuro ofreciendo así una información confiable para sus usuarios.

Las finanzas por otra parte, toman la información emanada de la contabilidad con el objeto de evaluar y analizar los datos contenidos en ella, para elaborar estrategias de acción ante la situación económica de la empresa y tomar decisiones de acuerdo a la realidad que se les presenta.

En relación con lo expuesto anteriormente hemos visto que las finanzas están íntimamente relacionadas con la economía y la contabilidad, y por lo tanto, los problemas financieros de las empresas en un panorama de inestabilidad económica se pueden derivar de diferentes aspectos en cuanto a su relación con las dos funciones específicas.

De este modo, se puede decir que cuando no se lleva en una empresa un estudio macroeconómico y microeconómico de la situación del país y del mundo no se pueden desarrollar métodos, objetivos -

políticas y planes de acción referentes a la obtención, conservación y uso de fondos necesarios para contrarrestar los efectos de la inflación y su impacto en torno a las empresas.

Del mismo modo, se puede decir que si la contabilidad no refleja en sus Estados Financieros cifras reales con respecto a la inflación se puede caer en la incertidumbre y desconfianza de los usuarios que los lleven a tomar decisiones financieras y aplicar técnicas administrativas de acuerdo al panorama económico que se les presenta.

En la actualidad la problemática de la mayoría de las empresas, después de la crisis que llevo a la devaluación del peso está básicamente compuesta por los siguientes elementos:

- 1) El acelerado crecimiento de los costos
- 2) La caída abrupta del mercado
- 3) El sobreendeudamiento en dólares

Y por lo tanto, por consecuencia trajo a la mayoría de las empresas los siguientes problemas financieros como son:

- 1.- Descapitalización de las empresas endeudadas en dólares.
- 2.- Falta de liquidez por:
 - a) Insuficiencia en las utilidades
 - b) Carga financiera ocasionada por la descapitalización
 - c) Financiamiento inflacionario del capital
- 3.- Falta de divisas
- 4.- Caída de la demanda
- 5.- Alzas en los costos
- 6.- Bajos rendimientos
- 7.- Deterioro de los valores monetarios
- 8.- Incertidumbre y especulación (desaliento a la actividad productiva)
- 9.- Confusión en la información financiera y desconocimiento real de la empresa.

Ante estos problemas financieros de las empresas se debe dar una respuesta para contrarrestar los efectos de la inflación, así como desarrollar políticas y estrategias que los lleven a tener una estabilidad económica ante las circunstancias en que vivimos. Las respuestas a los problemas que nos plantea la crisis se encuentran encaminados en las siguientes cuatro áreas:

1) Planeación Financiera.- el método más común de planeación es seleccionar las alternativas de inversión y desarrollo, partiendo de la alternativa más probable, y luego proyectar los estados financieros partiendo del presupuesto de operación. Por último se analiza la disponibilidad de recursos, la optimización de los mismos y las alternativas financieras.

Ante una inestabilidad económica es importante tener una adecuada planeación financiera dentro de la empresa, en donde se obtengan alternativas de acción ante lo imprevisto, para que los cambios que se susciten no tomen desprevenidos a los empresarios.

2) Distribución de Fondos.- Uno de los factores más importantes en las finanzas frente a la inflación actual es la distribución de los fondos. El efectivo es uno de los puntos centrales para solventar la situación económica, ya que sin efectivo no se pueden tener alternativas de acción cuándo se tiene un flujo de caja deficiente. En épocas de inflación, la administración del flujo se centra en eliminar riesgos, en épocas de inestabilidad se centra en aprovechar oportunidades.

De las principales medidas que se sugieren por diversos especialistas en la materia ante la situación económica actual para la obtención de una adecuada distribución de fondos he considerado las siguientes:

a) Como una medida de control y disciplina se ha tomado a la reducción de los gastos ajustándose a normas que regulen sus límites para generar utilidad de operación.

- b) Otra medida es la revisión constante de todos aquellos elementos con los que cuenta la empresa para su comercialización como podrían ser: precios, volúmenes, mezcla de productos, costo de distribución, etc.
- c) Aprovechar oportunidades de los descuentos por pronto pago a los proveedores es otra de las medidas ya que representa una ventaja importante para el flujo del efectivo en esta época, y se puede comprobar con el siguiente ejemplo:

Supongamos que un proveedor concede un descuento del 10% si se le cubre el importe de su venta dentro de los diez días siguientes a la fecha de presentación de la factura a revisión, siendo el plazo normal de pago a 30 días:

$$(1) \text{ Formula: } i = \frac{360 \times 100 \times \text{descuento}}{(100 - \text{descuento}) \times \text{diferencia a plazos}}$$

$$i = \frac{360 \times 100 \times 10}{(100 - 10) \times 20} = \frac{360,000}{90 \times 20}$$

$$i = \frac{360,000}{1800} = 20.00$$

El proveedor en este ejemplo está pagando un 10% por financiarse durante 20 días, recibiendo únicamente el 90% del valor de la venta, lo que equivale a un descuento en el año del 20% como puede comprobarse con el ejemplo anterior.

- d) El incrementar la rotación de los inventarios es otra de las medidas de seguridad contra la constante alza de los precios y la escasez de los productos que se originan por el fenómeno inflacionario, y que a su vez, nos sirve para conocer la rapidez o número de veces en que el inventario puede convertirse en efectivo.

(1) Revista "Ejecutivos de Finanzas" septiembre de 1983

Art. del C.P. Sergio Suarez Liccaga

En esta época inflacionaria la alta rotación de los inventarios se da como una medida de protección a la elevada alza de los precios en donde se puede hacer atractiva una compra de oportunidad a los proveedores, ya que lo que se busca es comprar a los precios más bajos en el mercado obteniendo el mejor costo beneficio y la misma calidad del producto.

La rotación del inventario se puede calcular de la siguiente manera:

$$(1) \text{ Rotación del Inventario} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio a precios de costos.}}$$

Esta razón nos indica la rapidez de la empresa en efectuar sus ventas, así como su convertibilidad del activo en efectivo que en esta época es de gran importancia generar el flujo de efectivo para solventar la situación económica. (Dependiendo de su política de crédito).

El plazo promedio de los inventarios también nos da a conocer el número de días en que permanecen en el almacén los productos antes de ser vendidos y se calcula de la siguiente manera:

$$(1) \text{ Plazo promedio del inventario} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación del Inventario}}$$

Esta medida puede significar algunos problemas a las empresas si no cuentan con una administración eficiente de sus inventarios y con un rango de rotación conveniente por experiencias anteriores.

e) Otra de las medidas para generar el flujo de fondos es la de incrementar la rotación de cartera aplicando una política de créditos re restrictiva a los plazos de cobro de los clientes en términos de días para convertir los saldos en cartera en efectivo.

(1) Fundamentos de Administración Financiera

Lawrence J. Gitman

Con el objeto de recordar el calculo de la rotación de cuentas por cobrar lo analizaremos mediante el siguiente ejemplo:

Formula: (1) Rotación de C. por Cobrar = $\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Promedio de ctas. por cobrar}}$

Ejemplo: Supongamos que una empresa tuvo como ventas netas del ejercicio \$ 30 000 000.00 como sigue:

\$ 12 000 000.00 Ventas a 3 meses
 \$ 10 000 000.00 Ventas a 6 meses
 \$ 8 000 000.00 Ventas a 12 meses

El promedio de las cuentas por cobrar se calcula como sigue:

	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>+ SALDO FINAL</u>	<u>÷ 2 = PROMEDIO</u>
Ventas a 3 meses	\$ 5 000 000	\$ 3 000 000	\$ 4 000 000
Ventas a 6 meses	1 000 000	3 000 000	2 000 000
Ventas a 12 meses	<u>6 000 000</u>	<u>2 000 000</u>	4 000 000
SUMAS	<u>\$ 12 000 000</u>	<u>\$ 8 000 000</u>	

La formula para determinar la rotación de las cuentas por cobrar a clientes se calcula de la siguiente forma:

(1) R.C.C. = $\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$

R.C.C. = $\frac{12\ 000\ 000}{4\ 000\ 000}$ = 3 veces ventas a 12 meses

R.C.C. = $\frac{10\ 000\ 000}{2\ 000\ 000}$ = 5 veces ventas a 12 meses

R.C.C. = $\frac{8\ 000\ 000}{4\ 000\ 000}$ = 2 veces ventas a 12 meses

Como podemos observar mediante este ejemplo la razón de las cuentas por cobrar nos va a dar el numero de veces al año en que se han cobrado las cuentas por cobrar a clientes de los créditos otorgados.

(1) ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS (PERDONO)

El plazo de los cobros es otra razón que nos sirve para conocer la rapidez de los cobros y la eficiencia de los créditos otorgados a los clientes que en esta época de inflación es importante medir su concesión eliminando riesgos. Esta razón la podemos analizar mediante el siguiente ejemplo:

$$(1) \text{ Formula : Plazo medio de cobros} = \frac{\text{Número de días del ejercicio}}{\text{Razón de rotación de c.x. cobrar}}$$

Número de días del ejercicio = 360 días

$$\text{Plazo medio de cobros} = \frac{360 \text{ días}}{3 \text{ veces}} = 120 \text{ días}$$

Con este ejemplo se puede decir que la empresa tarda 120 días en convertir en efectivo las ventas realizadas, o explicado de otra manera, la empresa tarda 120 días en cobrar el saldo promedio de las cuentas por cobrar a clientes.

Aplicando las medidas anteriormente mencionadas se puede obtener una adecuada distribución de fondos generando efectivo para hacer frente a las obligaciones contraídas y al mismo tiempo aprovechando oportunidades de compras o inversiones para solventar la situación económica.

3) El Costo de Capital.- Es otro de los factores importantes de medición que nos va a servir para evaluar los resultados de la empresa, sus inversiones y su capitalización. Al costo de capital se le conoce como " la tasa de rendimiento que debe obtener una empresa sobre sus inversiones para que su valor en el mercado permanezca sin alteraciones" (2) .

- (1) Analisis e Interpretación de Estados Financieros (Perdomo)
- (2) Fundamentos de Administración Financiera (Lawrence J. Gitman)

Existen diferentes formas para determinar el costo de capital de una inversión, pero para efectos de este caso como modo de ejemplo determinaremos el costo de capital de una acción :

$$(1) \text{ Costo de Capital} = \frac{\text{dividendos al finalizar el periodo}}{\text{precio actual de la acción}} + \text{la tasa constante de crecimiento}$$

Ejemplo: La compañía X proyecta emitir acciones al 5% y espera vender a razón de \$ 95 c/u con un costo de expedición de \$ 3 por acción. Se pide calcular el costo de capital por acción:

K_e = costo de capital

d_p = dividendo anual

N_p = producto neto

D_i = dividendo al finalizar el periodo

p = precio actual por acción

g = tasa constante de crecimiento

d_p = interes (valor de la acción)

N_p = valor de la acción - costo de expedición

$$K_e = \frac{D_i}{p + g}$$

Procedimiento:

$$d_p = 95 (5\%) = 4.75$$

$$N_p = 95 - 3 = 92$$

$$g = 5\%$$

$$K_e = \frac{4.75}{92} = 5.16 + 5\% = 10.16\%$$

Costo de Capital = 10.16% por acción

Una vez calculado el costo de capital como en este ejemplo nos sirve para aceptar o rechazar inversiones ya que es necesario evaluar nuestras metas eliminando riesgos.

(1) Apuntes de la materia Finanzas III
Profesor Alfonso Moran

En épocas de inflación la administración financiera se centra en eliminar riesgos sobre las alternativas de inversión que se presenten, utilizando el costo de capital para medir su rendimiento y poder tomar decisiones de acuerdo a su evaluación.

En el siguiente cuadro se presentaran algunos de los instrumentos seleccionados del costo de capital que tuvieron mayor aceptación durante el año de 1983 de los Mercados Financieros en México:

COSTO DE CAPITAL
INSTRUMENTOS SELECCIONADOS
Nov. 4 de 1983

1.- Papel Comercial	57.0%
2.- Obligaciones Quirografarias	60.5%
3.- Obligaciones Subordinadas	63.5%
4.- Deuda Bancaria corto plazo	84.0%
5.- Deuda Bancaria largo plazo	86.0%
6.- Acciones Sector Comercio (UPA/Precio)	25.0%

Información Multivalores S.A.
Revista "La Contaduría Pública"-julio de 1984

Como lo mencionaba anteriormente el costo de capital nos sirve para aceptar o rechazar un proyecto de inversión y al mismo tiempo, poder evaluar nuestras metas en épocas de inflación así como instrumentar medidas para incrementar el rendimiento sobre la inversión.

Por otro lado, la otra area de la que hablaba al principio se refiere a la Información Financiera Confiable que se dá como una respuesta a los problemas que provoca la inflación por tener una información distorcionada en los estados financieros y de la cuál hablaré con mayor detalle en capitulos posteriores a este por ser el tema principal del presente trabajo de investigación.

1.5.- LA RELACION QUE GUARDAN LA ADMINISTRACION, CONTABILIDAD Y FINANZAS COMO UNIDAD FRENTE A LA INFLACION

El querer hablar de una unidad, como forma integral de un sistema, en donde la Administración, Finanzas y Contabilidad hacen frente común a los efectos de la inflación, consideré necesario empezar por definir lo que es un sistema para conocer su relación.

El concepto de sistema puede definirse como un conjunto de diversos elementos, mismos que se encuentran interrelacionados. Como hemos visto en la definición, la clave de un sistema está constituido por las relaciones que guardan los diferentes elementos entre sí, y como podemos apreciar la Administración, la Contabilidad y las Finanzas sus funciones están intimamente apoyadas unas de otras, por lo tanto, el querer hablar de una unidad para responder a las necesidades prioritarias de una empresa y así mismo, obtener medidas de seguridad que lleven a una empresa a incrementar su productividad, son respuestas que cualquier empresa debe adoptar para hacer frente a la inflación.

La productividad, es, ha sido y será un factor importante en el desarrollo de todo país, por lo tanto, dado las circunstancias que caracterizan al nuestro, elevar la productividad constituye una prioridad nacional.

La administración es el elemento básico de la productividad. Y el ejercicio de la administración para la productividad, debe basarse en las siguientes cuatro situaciones:

- 1) Procurar y disponer de los recursos necesarios
- 2) Utilizar eficientemente los recursos disponibles
- 3) Seleccionar las mejores alternativas de operación
- 4) Contar con buena información para tomar decisiones correctas

Como hemos visto, en estas cuatro situaciones el ejercicio de la administración para lograr la productividad, incluye, por definición, la función financiera y la información contable, en donde deben considerarse en conjunto como origen o causa de la productividad.

Cada una de las partes de la unidad frente a la inflación son factores indispensables en todo programa de productividad, y dada la complejidad de cada una de ellas, es necesario separarlas y conocer los diferentes aspectos que se presentan en cada una, así como los efectos particulares que afectan a cada una de ellas.

1.- La Administración

Para ubicar el papel de la administración como elemento básico de la productividad es necesario traer a la memoria el concepto de administración general. Y como existen múltiples definiciones, más o menos concordantes, para el propósito de este tema diremos que la "Administración es el conjunto sistemático de reglas para lograr la máxima eficiencia en las formas de estructurar y manejar un organismo social" (A. Reyes Ponce). Como fácilmente puede apreciarse la productividad de la empresa busca lograr la máxima eficiencia directamente relacionada con los objetivos de carácter económico que se cumplan mediante la utilización de determinados recursos, generalmente identificados con el efectivo, el crédito a clientes, los inventarios, la maquinaria, las instalaciones y el personal de la empresa.

Los problemas de la administración en la presente época de inestabilidad económica a provocado repercusiones sobre la administración de efectivo, en la rotación de las cuentas por cobrar cuya importancia es capital donde se pueden tener impactos en la comercialización y venta de los productos de la empresa.

Por lo expuesto en los párrafos anteriores, es de vital importancia revisar constantemente las políticas de otorgamiento de créditos en donde si se acepta la dificultad para medir en forma objetiva la voluntad de pago del deudor, debe de concluirse que lo que si debe hacerse es cuantificar objetivamente el riesgo de otorgar el crédito.

Las políticas de administración de cuentas por cobrar en épocas de inflación deben contener los siguientes objetivos:

- a) Minimización de riesgos en la concesión de créditos, mediante la aplicación de elementos objetivos de juicio.
- b) Acciones sistematizadas de cobranza para la recuperación oportuna de los saldos en cartera.

La administración de inventarios en la época actual presenta uno de los problemas más generalizados en las empresas. En el punto (1.4) de este capítulo vemos que es de vital importancia incrementar la rotación de los inventarios en la presente época, dada la elevada carga financiera. Así como el costo de almacenamiento y manejo por los incrementos constantes en el costo de los productos.

2.- Las Finanzas

El papel que juegan las finanzas para lograr la productividad de la empresa en un ambiente inflacionario y de crisis económica es muy importante, y para analizar mejor su función partiremos desde su definición como puede decirse que las " Finanzas son una técnica que reúne metodos, instrumentos y objetivos que permitan a la empresa establecer pronósticos y metas de carácter económico, tomando en cuenta los recursos que se dispone y conociendo el total de los recursos que se requieren" (1).

(1) Apuntes de la materia de Finanzas III

Profesor Alfonso Moran

De esta manera podemos ver que la función básica de la administración financiera es la planeación a través del presupuesto, en donde debe de funcionar en la empresa como el eje central de coordinación general de sus actividades.

La liquidez y la solvencia de la empresa en un ambiente inflacionario es muy importante, en donde deben aplicarse instrumentos ágiles que permitan responder en todo momento a satisfacer sus necesidades con los recursos suficientes en efectivo o convertibles, para hacer frente a las obligaciones contraídas y del mismo modo, donde se asegure de la adecuación de los fondos monetarios.

En esta época, la administración financiera está desarrollando técnicas especiales para medir y preservar la eficiencia y su capacidad para generar recursos internos, para mantener la adecuada estructura financiera de la entidad, para negociar con el capital y así mejorar la rentabilidad de la empresa.

3.- La Contabilidad

Como lo hemos visto, en las dos funciones anteriores las decisiones financieras y la aplicación de técnicas administrativas para hacer más eficiente a la empresa y enfrentarse a los problemas inflacionarios, están apoyados solidamente en la información financiera.

Del mismo modo, como en las dos funciones anteriores partiremos desde la definición de la contabilidad para conocer su importancia del papel que cumple y la relación que guarda como unidad frente a la inflación. El concepto de contabilidad se dice que (1) " es una técnica que se utiliza para producir sistemáticamente y estructuradamente información cuantitativa, expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan con el objeto de facilitar a los diversos interesados, el tomar decisiones " '.

(1) Boletín A-1 ESQUEMA DE LA TEORÍA BÁSICA DE LA CONTABILIDAD
I.F.C.P.

La importancia del papel que cumple la contabilidad y la información emanada en ella, está correspondida con la utilidad que ofrece a los interesados y que en épocas de inflación y devaluación se han introducido métodos de actualización para ocupar el sitio que justamente le corresponde de servir como instrumento útil de medición y apoyo para la toma de decisiones. Ya que en esta época inflacionaria no se puede hablar de un concepto de contabilidad tradicional como una técnica de información donde su función está basada en el registro de hechos históricos.

COMENTARIOS

Como hemos visto la relación que guardan la Contabilidad, Administración y Finanzas como una unidad frente a la inflación, es que cada una de ellas está apoyada una de la otra para lograr sus objetivos y hacer frente común a los efectos de la inflación.

El incrementar la productividad de las empresas es uno de los requisitos de prioridad nacional, en donde todo organismo económico debe centrar sus políticas y objetivos en esta época.

El haber hablado de una unidad para hacer frente a la inflación, es que cada una de estas funciones desarrolle medidas y estrategias en cada una de sus áreas con el objeto de hacer frente común a los problemas de la economía nacional, partiendo desde el núcleo de la empresa hasta las necesidades de la política económica del plan nacional de desarrollo del país.

1.6.- EL CONTADOR PUBLICO ANTE LA SITUACION ECONOMICA DE MEXICO

Como hemos visto en los puntos anteriores de este capítulo, la situación económica por la cuál atraviesa el país, es de inestabilidad, en donde uno de los caminos a seguir para hacer frente a la crisis y reestablecer la economía es la productividad.

La productividad se está dando a conocer como una respuesta a la crisis en donde todos los mexicanos estamos involucrados para incrementarla, trabajando como una unidad para hacer frente común a los problemas del país, logrando el máximo producto de los recursos disponibles através de la eficiencia, en donde se aprovechan los recursos de que disponemos como nación, para reducir la inflación y mejorar el nivel de vida.

El reto que tenemos como nación es indescriptible en donde cada uno de los mexicanos debemos tomar conciencia de la situación por la cuál atravesamos y pensar en el futuro para lograr una situación de vida mejor que la que tenemos hoy para las generaciones posteriores.

El papel que desempeña el Contador Público ante la situación económica de México es importante, ya que en él y en otros profesionistas de tronco común, está el desarrollar medidas y estrategias de seguridad para hacer frente a los efectos de la inflación.

Hoy en día, es de prioridad para todo Contador Público el actualizarse por todos los medios de difusión de la profesión contable, ya que de esa forma se logrará prestar un servicio más eficiente a las circunstancias de cada empresa, atendiendo con especial interes a los productos esenciales que emanan de él como son: los estados financieros, el control y la información financiera confiable.

El código de ética profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos en su capítulo tres de su art. 3.05 nos dice lo siguiente: " Es obligatorio para el contador público mantenerse actualizado en los conocimientos inherentes a las áreas de su ejercicio profesional y participar en la difusión de dichos conocimientos a otros miembros de la profesión" . Como hemos visto, el código marca como obligatorio el mantenerse actualizado en los conocimientos que rigen a la profesión y que en esta época de inestabilidad económica es una necesidad el mantenerse al margen, para adaptarse y evolucionar a los cambios y a las circunstancias sociales de nuestro país y del marco internacional.

El contador público en la actualidad está viviendo una época de cambio, en donde está dando respuestas a las necesidades prioritarias que le exige su especialización para prestar sus servicios, sin perder sus características esenciales que lo rigen por el código de ética profesional.

CAPITULO 2

INFORMACION FINANCIERA ACTUALIZADA

2.1.- ASPECTOS GENERALES DE LA CONTABILIDAD

La historia de la contabilidad nos muestra una constante evolución de la misma y un intenso progreso del desarrollo que ha tenido el sistema económico en donde cada día se hace más complejo su adecuada presentación.

La función principal de la contabilidad es la de proporcionar información financiera que sea útil para sus usuarios y demás interesados, para tomar decisiones de acuerdo con la situación económica presentada por la entidad en sus diferentes estados financieros como son: el balance general, el estado de resultados y el estado de cambios en la situación financiera.

La contabilidad financiera se puede definir como una técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones en relación con dicha entidad económica. (Boletín A-1. Esquema de la teoría básica de la contabilidad, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.).

Son tres características principales que debe de tener la información financiera como son: utilidad, confiabilidad y provisionalidad.

a) La utilidad de la información financiera es uno de los principales objetivos que debe de cumplir la contabilidad, cuyo propósito primordial es la de servir como instrumento útil de medición y apoyo para la toma de decisiones de los diferentes propósitos de los usuarios llamense: accionistas, inversionistas, trabajadores, proveedores, acreedores, autoridades gubernamentales etc., cuyo común denominador es el interés económico de la empresa. La utilidad de la información también está en función de la calidad del contenido que ofrece y de su oportunidad en que se presente, que además debiera ser:

-Significativa.- es la capacidad de representar simbólicamente con palabras y cifras, la entidad y su evolución de su estado en los diferentes puntos en el tiempo y los resultados de su operación.

-Relevante.- es la cualidad de seleccionar los elementos que mejor permitan al usuario captar el mensaje y operar sobre ella para lograr sus fines particulares.

-Veraz.- Es la cualidad esencial donde se deben de representar los eventos realmente sucedidos y de su correcta medición de acuerdo con las reglas aceptadas como válidas por el sistema.

-Comparable.- es la cualidad de la información de ser válidamente comparable en los diferentes puntos del tiempo para una entidad y de ser válidamente comparables con dos o más entidades entre sí, permitiendo juzgar la evolución de las entidades económicas.

b) La confiabilidad es la característica de la información contable por la que el usuario la acepta y utiliza para tomar decisiones basándose en ella. La confianza que deposita el usuario está basada en las siguientes cualidades:

-Estabilidad.- quiere decir que su operación no cambia en el tiempo, o dicho de otro modo, que la información que produce ha sido obtenida aplicando las mismas reglas de captación de datos.

-Objetividad.- quiere decir que el sistema no ha sido deliberadamente distorsionado y que la información representa la realidad de acuerdo con dichas reglas de operar objetiva e imparcialmente respetando la equidad.

- Verificabilidad.- quiere decir que sea posible aplicar pruebas que permitan comprobar la información producida, ya que son explícitas sus reglas de operación.

c) La provisionalidad más que una característica es una limitación a la información contable, ya que no representa hechos totalmente consumados, por lo cual, la necesidad de tomar decisiones obliga a la entidad hacer cortes en la vida de la empresa para presentar sus estados financieros.

2.2.- NECESIDAD DE ACTUALIZAR LA INFORMACION FINANCIERA

Como se mencionaba anteriormente las altas tasas de inflación que ha sufrido nuestro país en la última década ha dejado disminuido significativamente el poder adquisitivo de nuestra moneda, en donde la contabilidad cuantifica en términos monetarios las operaciones que realiza una empresa, y utiliza como denominador común, para esa cuantificación al peso, en cuanto que es el instrumento de cambio de bienes y servicios de nuestro país. El precio de un bien representa su valor en términos monetarios, pero simultáneamente expresa el valor del dinero en términos materiales es decir, en su poder adquisitivo.

En la actualidad la contabilidad tradicional basada en costos históricos no está cumpliendo con sus objetivos, ya que en sus estados financieros incluyen bienes y derechos de distinto poder adquisitivo, por lo cuál, al ser acumulados representan cantidades heterogeneas de pesos de diferente valuación en su época, por lo cuál se ve distorsionada la información financiera.

Esta heterogeneidad de la información que presentan los estados financieros en periodos de inflación provoca que las cifras pierdan significado, y por lo tanto, se requiere que estas sean modificadas a fin de presentar la información en unidades actuales de valor o precio correcto.

El objetivo fundamental de la información financiera es la de facilitar a los interesados un instrumento útil para la toma de decisiones hacia el futuro y la evaluación de las consecuencias en el pasado, informandoles de los resultados financieros a una fecha determinada, que han surgido como consecuencia de todas las decisiones tomadas en el pasado y de los eventos que afectaron a la entidad, por lo tanto, la deformación de la información financiera tradicional (basada en el valor histórico) y la falta de comparabilidad producida por las desviaciones de la información heterogenea pueden conducir a decisiones desfavorables y erróneas para las empresas.

Las cifras financieras a valores actuales son más relevantes puesto que están más cerca del futuro sobre el cuál se pretenden tomar decisiones más acordes a las circunstancias del proceso inflacionario actual, y al mismo tiempo permiten ver y juzgar el pasado de acuerdo con la situación económica presente, cumpliendo con esto la confiabilidad de la información financiera de la cuál es una de sus características principales.

El costo historico es más verificable y objetivo que el costo actualizado, pero, específicamente en épocas de inflación las cifras actualizadas tienen mayor grado de objetividad y verificabilidad que los costos historicos, ya que no se ha desarrollado una metodología que satisfaga plenamente los requisitos actuales.

En consecuencia no deben de abandonarse los costos historicos si no complementarse con los costos actualizados, destacando los efectos principales que afectan a la información.

2.3.- PROBLEMAS QUE OCASIONA EL NO ACTUALIZAR LA INFORMACION FINANCIERA

- 1.- Se pierde la homogeneidad de los estados financieros al no ser comparables las cifras de una empresa en diferentes periodos o referidos a diferentes empresas.
- 2.- Se carece de información actualizada sobre costos que permitan establecer políticas adecuadas de precios que compensan integralmente el alza de los precios de insumos.
- 3.- Confusión en la información financiera y desconocimiento de la posición real de la empresa.
- 4.- La información contenida en los estados financieros se ve distorsionada por la inflación del valor real de la moneda, ya que es de carácter nominal, y por lo tanto, es ajena a la realidad que vive la empresa y no útil para la toma de decisiones de la administración.
- 5.- La falta de actualización de costos a los que se muestra la planta productiva, puede dar como resultado una aparente debilidad de la estructura financiera, que limite las posibilidades de endeudamiento.

- 6.- No se cuantifica el costo de financiamiento al no reconocer el efecto inflacionario.
- 7.- Dificulta la evaluación de la actuación de la administración al desconocerse los resultados reales.
- 8.- No permite la comparación con otras empresas al tener diferentes efectos inflacionarios en su información debido a su posición financiera.
- 9.- Las empresas antiguas pueden mostrar en su balance general una situación patrimonial errónea, ya que contiene valores medidos y acumulados de valores distintos, provocando una disparidad entre los valores monetarios inicialmente invertidos y los actuales, ya que la inestabilidad monetaria provoca completamente la visión del patrimonio a través del balance general.
- 10.- Se dificulta la planeación financiera al desconocerse la situación financiera actual.
- 11.- En general dificulta la toma de decisiones al no contar con una información financiera actualizada.

Como se puede apreciar en los párrafos anteriores los problemas que ocasiona el no actualizar la información financiera son muy variables por lo que ya no se puede pensar en una contabilidad tradicional basada en costos históricos, por lo menos no en esta época de una elevada inflación, ya que su utilidad se ve disminuida, por lo tanto, los profesionales de la contaduría en todos los países están estudiando fórmulas para ajustar la contabilidad tradicional, de tal manera que puedan corregirse las deficiencias anteriormente mencionadas.

CAPITULO 3

METODOS DE ACTUALIZACION

3.1.- GENERALIDADES DE LOS METODOS DE ACTUALIZACION

Es evidente que las cifras reflejadas en los Estados Financieros no tienen validez para la adopción de decisiones o la formación de un criterio al respecto de la entidad que los emite, fundamentalmente por estar basados en el valor historico original e involucrar en consecuencia, unidades monetarias con distinto poder adquisitivo por ubicarse su origen en diferentes fechas. Es por eso que el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, IMCP, y otros organismos internacionales han tenido la preocupación por mantener el significado que la información financiera representa para los usuarios a través de todo sistema contable como son los estados financieros.

Es por ello, que el I.M.C.P. se preocupo por rescatar la fuerza e importancia de los valores contenidos en los reportes contables y al mismo tiempo recobrar su credibilidad emitiendo así a finales de 1979 el boletín B-7 : "Revelación de los efectos de la inflación en la información financiera". Este documento apareció como un proceso evolutivo y experimental.

Por las circunstancias económicas que atravesaba el país y la necesidad imperiosa que cobraba la actualización de los estados financieros por los efectos de la inflación, se dió como consecuencia del boletín B-7 la emisión del boletín B-10 "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera" que apareció como complemento del boletín B-7.

El alcance del boletín B-10 señala que tiene por objeto establecer las reglas pertinentes relativas a la valuación y presentación de las partidas relevantes contenidas en la información financiera, que se vean afectadas por la inflación y que dichas reglas son obligatorias para todas las entidades que preparan los estados financieros básicos definidos en el boletín B-1 : Objetivos de los Estados Financieros.

Los métodos de actualización que se han desarrollado con mayor profundidad e intensidad desde que cobró relevancia la necesidad de reflejar los efectos de la inflación en los estados financieros, que se ofrecieron como una respuesta a nivel internacional, y que dichos procedimientos se dan como los más adecuados para la actualización de la información financiera el boletín B-10 los recomienda para su aplicación como son:

- 1) El de Cambios en el Nivel General de Precios
- 2) Y el de Valores o Costos Específicos

El boletín B-10 señala que dichos métodos no son comparables debido a que parten de bases diferentes y por lo tanto, emplean criterios fundamentalmente distintos. Sin embargo, cada empresa podrá elegir entre estos dos métodos de acuerdo con sus características y metas que persigue para presentar una información más apegada a la realidad. Lo ideal sería que todas las empresas aplicaran el mismo método, pero dadas las circunstancias podrán elegir por cualquiera de los dos.

También señala que por razones de congruencia y para lograr las cifras que integran la información contable tengan significado, se hace necesario no mezclar los dos métodos en la actualización de inventarios y de los activos fijos, del mismo modo nunca podrá mezclarse dentro de un mismo rubro de activos, solamente podrá efectuarse entre activos diferentes.

En caso de que se tuvieran que considerar estados financieros deberan utilizarse similares métodos de actualización. Resalta también la necesidad de una coexistencia de números reexpresados y valores históricos, puesto que son estos los que se estan actualizando.

El enfoque que ofrece, es limitado para aquellos renglones de los estados financieros de los cuales en la mayor parte de los casos, las cifras historicas suelen producir una deformación más acentuada, lo cuál restringe también la comparabilidad de cifras, que es uno de los objetivos naturales de la disciplina contable.

Las normas generales del boletin B-10 afirman que para poder reflejar adecuadamente los efectos de la inflación por lo menos se deben de actualizar:

- El inventario y el costo de ventas
- Los inmuebles, la maquinaria y equipo, la depreciación acumulada y la del ejercicio
- El capital contable

En forma adicional se debera calcular:

- El resultado por tenencia de activos no monetarios
- El costo integral de financiamiento que está conjuntado por:
 - a) Los intereses
 - b) El resultado de posición monetaria
 - c) Las fluctuaciones cambiarias
 - d) Y por la diferencia de la paridad técnica y de mercado, si la primera fuera mayor y si durante el ejercicio se contrajera un adeudo en moneda extranjera (parrafo 163).

Para la actualización de estos rubros, cada entidad, de acuerdo con sus circunstancias, podría optar por cualquiera de los dos métodos anteriormente citados.

Establece la necesidad de revelar el método y la necesidad de incorporar la actualización a los estados financieros, las bases de cuantificación, el significado de conceptos y sus implicaciones, una comparabilidad de datos históricos, etc.

3.2.- METODO DE AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS

Este método de actualización denominado Cambios en el Nivel General de Precios, C.N.G.P., es el que tiene mayor aceptación en las empresas y este procedimiento es uno de los que reconoce el boletín B-7 y B-10 del Instituto Mexicano de Contadores Públicos como uno de los más adecuados para su implantación.

Este procedimiento como su nombre lo indica "Cambios en el Nivel General de Precios" representa en su método una variación en un determinado punto en el tiempo y en el espacio, es decir, presenta una alteración que se origina en los precios en un determinado lapso de tiempo y en un determinado lugar.

Expuésto de otra forma, supone la existencia de un número o nivel de referencia contra el que se comparara otro posterior, para establecer cuál fué el comportamiento de los dígitos equiparados. De este modo es como se obtiene el indicador o referencia conocido con el nombre de Índice de Precios, mismo que servira para actualizar el nuevo nivel y posteriores a este.

¿ Pero que es un Índice de Precios ?

El índice de precios es una medición emanada de la estadística que nos representa variaciones porcentuales en los precios o valores de un artículo, bien o servicio, en dos diferentes puntos del tiempo; y que sirve, para establecer una medición contable más significativa, puesto que coadyuva en las comparaciones intercíclicas e inclusive, en confrontaciones intercompañías.(1)

Analizando el párrafo anterior se puede decir que el índice de precios es una unidad de medición que sirve para actualizar los valores monetarios que son corrientes a unidades de poder adquisitivo actual, es decir, que se está considerando el efecto de la inflación en los valores constantes sin quedar una información financiera distorsionada.

También se puede decir que el índice de precios es un indicador que se infiere estadísticamente y que se apoya en el estudio del comportamiento de las cotizaciones de una canasta representativa de bienes y servicios. Es un informe o reporte que mide las fluctuaciones en los importes de los artículos considerados.

Existen una serie de críticas por parte de varios sectores al índice de precios diciendo, que se mezclan rubros que no tienen ninguna relación entre ellos, que obedece a razones de índole política, que se calcula con criterios circunstanciales, que se confunden automóviles con frijoles por ejemplo, etc.,. En fin, existen muchas críticas para este indicador, pero, otros autores afirman que el índice de precios no es una verdad absoluta o un mandamiento que debe acatarse, sino que es exclusivamente un indicador o una señal en donde lo importante recaé en la utilización que se le dá y en las interpretaciones que se emiten en base a ellos.

(1) Revista "Indicadores Económicos" del Banco de México

En México existen diferentes instituciones que calculan índices de precios pero para efectos de reexpresión el Instituto Mexicano de Contadores Públicos dice que debe emplearse el Índice Nacional de Precios al Consumidor, I.N.C.P., que publica el Banco de México en su revista "Indicadores Económicos".

El Banco de México calcula además del I.N.P.C., otros indicadores pero para efectos de reexpresión se emplea el de precios al consumidor en donde se explica que "el Sistema Nacional de precios al consumidor, recopila durante cada vez 90,000 cotizaciones directas en 35 ciudades, sobre los precios de aproximadamente 1,200 artículos y servicios específicos. Los promedios de dichas cotizaciones dan lugar a los índices de los 302 conceptos genéricos sobre bienes y servicios, que forman la canasta del Índice General en cada una de las ciudades y a nivel Nacional. La estructura de ponderaciones está basada fundamentalmente en los resultados de la "Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de Hogares, 1977" elaborado por la Secretaría de Programación y Presupuesto. La fórmula utilizada para la elaboración de estos índices es la de ponderaciones fijas de Laspeyres".(1)

Este método de actualización C.N.G.P. SE apoya en el índice de precios al consumidor I.N.P.C. como ya se había expresado anteriormente, sirviendo como sustento a la contabilidad para fijar objetivos.

3.3.- METODO DE ACTUALIZACION DE VALORES O COSTOS ESPECIFICOS

Este procedimiento es el otro método que reconoce el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, en sus boletines B-7 y B-10 como uno de los más adecuados para la reexpresión de los estados financieros denominado como de valores o costos específicos.

(1)Revista "Indicadores Económicos" del Banco de México

El boletín B-10 nos dice que " el método de actualización de costos específicos, llamado también 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 pasado

De los principales objetivos que persigue este método se pueden nombrar los siguientes:

a) La conversión de unidades monetarias que reflejen cantidades de poder adquisitivo histórico, en unidades de medición actualizada, pero apoyada en los valores precisos de los activos.

b) La evaluación de los resultados de operación adicionando a los costos históricos los aumentos por actualización en los valores de los bienes que participan en esa actividad.

c) Lograr una eficaz comparación entre períodos

d) Proporcionar datos explícitos respecto del efecto inflacionario en las posesiones de la empresa.

e) Distribuir dividendos sobre bases confiables y evitar, una consecuente descapitalización.

f) Intentar cumplir con el principio contable de negocio en marcha.

Este método de actualización de valores o costos específicos reconoce la existencia de un resultado adicional al de operación y además del de posición monetaria denominado como "resultado por tenencia de activos no monetarios".

La posición monetaria se puede determinar restando el total de activos monetarios al total de pasivos monetarios dando como consecuencia la posición monetaria neta que sirve de base para que con cualquiera de los métodos se establezca el resultado por posi-

-ción monetaria.

El resultado por tenencia de activos no monetarios se dá como consecuencia de haber mantenido en poder de la empresa, bienes cuyo valor, ha superado el índice de inflación. El boletín B-10 en su párrafo 107 nos dice..."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 obtendrá una pérdida".

El resultado por tenencia de activos no monetarios utilizando el I.N.P.C. nos daría el valor que esas propiedades podrían tener y en cambio aplicando el método de valores específicos nos daría lo que valen.

Este método de actualización de valores específicos se fundamenta en la estimación de importes o costos producidos en el presente, en vez de los generados como consecuencia de acciones efectuadas en el pasado. Es decir, el monto de reposición debe de representar el valor o cantidad de dinero que se necesitaría a la fecha de la reexpresión, para producir o comprar un bien similar del que se trate.

3.4.- VENTAJAS Y DESVENTAJAS DE LA UTILIZACION DE CADA UNO DE LOS METODOS DE ACTUALIZACION

- 1) Ventajas del método de Cambios en el Nivel General de Precios
 - a) Sirve para ajustar la información financiera distorsionada y convertirla en una auténtica información que sea útil para la toma de decisiones.

- b) Ajusta todos los renglones de los estados financieros que puedan ser reexpresados.
- c) Representa un costo historico actualizado ya que en su esencia establece que si llegaran a ocurrir eventos que hicieran perder su significado a las cifras, se utilicen métodos de ajuste sistematico que logren preservar la imparcialidad y la objetividad de la información contable.
- d) Con la aplicación de este metodo al corregirse las cifras de los estados financieros que son afectadas por eventos económicos externos de la empresa cumple con el principio de realización sin sufrir ninguna violación.
- e) Este metodo reúne las características que señala el IM.CP PARA reexpresar los estados financieros.
- f) Al ser actualizados los resultados de operación por C.N.G.P. se obtiene una mayor confiabilidad para evitar una descapitalización de la empresa.
- g) Por la facilidad de aplicación, se hace posible que sea llevado por cualquier empresa sin importar su tamaño ni sus recursos económicos.
- h) En caso de una auditoría de los estados financieros reexpresados por este metodo no existirían problemas ya que las bases y fundamentos son publicados.

2) Desventajas del metodo C.N.G.P.

- a) En un momento dado el Banco de México podría verse afectado por circunstancias políticas profundizando con un determinado y calculado efecto las diferentes cifras del índice nacional de precios.

- b) Podría haber discrepancia en las cifras publicadas perdiendo la confianza por los resultados obtenidos.
 - c) El índice de precios viene siendo un promedio de promedios de una diversidad de artículos como ya se expuso anteriormente, sin considerar las mejoras o calidad de ellos.
 - d) Una partida específica puede diferir del movimiento de su índice inflacionario específico.
 - e) No se considera para efectos de actualización, la composición física de un producto en que uno de ellos fuera obsoleto y el otro estuviera en perfectas condiciones.
- 3) Ventajas del metodo de costos o valores específicos.
- a) Representa un sistema que demuestra una autentica información que coadyuva a la toma de decisiones.
 - b) Considera renglones en los que la inflación impacta con mayor importancia.
 - c) Sus fundamentos de aplicación proporciona apoyos objetivos de analisis sin estar emitidos por una institución.
 - d) El resultado de operación obtenido por este metodo previene de una descapitalización al comparar los ingresos del periodo con costos verdaderamente actuales.
 - e) Para efectos de auditoría pueden estimarse los criterios de validez utilizados.

- 4) Desventajas del metodo de valores o costos específicos
- a) Se requiere del alto costo de honorarios de un avalúo .
 - b) En ocasiones la subjetividad de las personas peritas que efectúan el avalúo influye en la determinación del mismo.
 - c) Para las estimaciones de un bién se han presentado casos de dos diferentes avalúos.
 - d) Para muchos usuarios representa mayores dificultades de interpretación.
 - e) Implica una modificación teórica al criterio fundamental del valor histórico.

3.5.- CONCEPTOS MONETARIOS Y NO MONETARIOS

En épocas inflacionarias se ve la necesidad de clasificar el balance general de los conceptos que lo integran en dos grandes rubros como son:

- a) Conceptos monetarios
- b) Conceptos no monetarios

-Los conceptos monetarios corresponden a aquellos activos y pasivos que estan relacionados con el manejo de flujo de fondos de las empresas.(1)

-Los conceptos no monetarios estan representados por bienes distintos al dinero y tienen la característica de conservar su valor intrínseco ante la inflación.(1)

(1) Revista "Ejecutivos en Finanzas" septiembre 1983

Los conceptos monetarios del balance general no son susceptibles de ser modificados a consecuencia de la inflación en cambio los no monetarios si son susceptibles de ser modificados.

En épocas de inflación es importante conocer las reglas del juego ya que por ejemplo la tenencia de pasivos monetarios produce una ganancia, en cambio por la tenencia de activos monetarios se produce una pérdida. Las pérdidas que provoca la inflación pueden evitarse nivelando los activos y pasivos monetarios convirtiendo los primeros en no monetarios y promoviendo endeudamiento para adquirir más activos no monetarios.

La clasificación de los conceptos monetarios y no monetarios que reconoce el boletín B-10 del IMCP son los siguientes:

<u>CONCEPTOS</u>	<u>MONETARIOS</u>	<u>NO MONETARIOS</u>
Efectivo en Caja y Bancos	X	
Inversiones:		
-Depositos a plazo	X	
-CETES	X	
Obligaciones	X	
-Petrobonos		X
-Acciones		X
Cuentas por cobrar en M.N. y M. Extr.	X	
Estimación por cuentas incobrables	X	
Inventarios		X
Pagos anticipados		X
Depositos a plazo	X	
Inversiones en acciones L.P.		X
Ctas. x cobrar con asociadas y subsi.	X	
Inmuebles Planta y Equipo		X
Depreciación acumulada		X
Anticipos a proveedores:		
-Precio garantizado		X
-Precio no garantizado	X	

<u>CONCEPTOS</u>	<u>MONETARIOS</u>	<u>NO MONETARIOS</u>
Impuestos diferidos (saldo deudor)		X
Activos intangibles		X
Cuentas por pagar	X	
Anticipo a clientes:		
-Precio garantizado		X
-Precio no garantizado	X	
Obligaciones por servicios de garantía		X
Impuestos diferidos (saldo acreedor)		X
Cuentas por pagar a afiliadas	X	
Intereses moratorios		X
Pasivos a L.B.		
-Pagaderos en efectivo	X	
-Obligaciones por pagar	X	

3.6.-COMENTARIOS SOBRE LOS METODOS DE ACTUALIZACION

Como se puede observar en los dos metodos de actualización expuestos anteriormente, no existe una verdad absoluta en cuanto a su aplicación, ya que cada uno de ellos sirve como un parametro o indicador de una información financiera mucho más real en épocas de inflación que el sistema tradicional de contabilidad basado en costos o valores históricos.

El boletín B-10 del I.M.C.P. recomienda para la reexpresión de los estados financieros los dos metodos analizados en este tema como los más adecuados para su aplicación, en donde cada una de las empresas podrá adoptar el metodo que más se adecuó a sus características particulares y objetivos.

Estos dos metodos de actualización estan en función a la utilidad que se les dé y ala interpretación que se emite de ellos, ya que no estriba en sus números o en la base que se emplea para sus cálculos.

En cuanto a su aplicación estarán más cerca de la verdad que el no aplicarse se tendría una información financiera distorsionada por la inflación.

Dichos metodos nos presentan una información financiera autentica y útil para el proceso de la toma de decisiones.

Lo ideal sería la conveniencia de utilizar un solo método de actualización que respondiera no solo a los efectos de la inflación sino también a los objetivos de la Contabilidad Financiera dando una mayor confiabilidad y validez de la información, ya que una de las razones por lo que la información reexpresada no a sido utilizada y aplicada intensamente, es por existir dos metodos de ajuste, que llegan a confundir y al mismo tiempo a restarle validez a su credibilidad.

CAPITULO 4

ACTUALIZACION SOBRE TEMAS ESPECIFICOS

4.1.- ACTUALIZACION DE INVENTARIOS

Los inventarios es uno de los renglones del balance general que se debe de actualizar para reflejar adecuadamente los efectos que provoca la inflación en dicho renglón, ya que está considerado como altamente significativo en la información que presenta.

La actualización de los inventarios deberá hacerse de acuerdo a las circunstancias y características de cada empresa seleccionando el método bajo un estudio razonable en relación al costo beneficio en la información presentada estando más apegada a la realidad.

La actualización de este rubro por el método de Cambios en el Nivel General de Precios se efectuará mediante el uso de un factor del Índice Nacional de Precios al Consumidor como a continuación se ejemplifica:

<u>COSTO HISTORICO</u>		<u>FACTOR DE AJUSTE</u>		<u>SALDO REEXPRESADO</u>	<u>DIF.</u>
\$ 500	X	1.04	=	\$ 520	\$ 20

El importe de la actualización será la diferencia entre el costo historico y el valor reexpresado como en el ejemplo anterior el importe actualizado sería de \$ 20 .

La actualización de los inventarios por el método de costos específicos se determinará por cualquiera de los siguientes métodos:

- 1) Por el método de (PEPS)
- 2) Por el método de (UEPS)
- 3) Por el método de Costos Estandar
- 4) Por índices específicos de inventarios
- 5) Por costos de reposición cuándo sean diferentes a la última compra realizada en el ejercicio.

El párrafo 44 del boletín B-10 nos indica que "hay que tener presente que el importe de los inventarios no debe exceder a su valor de realización".(1)

Para su forma de presentación en el balance General es necesario que aparezca el inventario a su valor actualizado revelando en sus notas complementarias el método y procedimiento seguido para su actualización así como el costo histórico empleado.

(1) B-10 "RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA" DEL I.M.C.P.

4.2.- ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS

Para la actualización del costo de ventas es necesario que exista congruencia entre el inventario y este mismo, siguiendo el mismo procedimiento para su actualización.

El B-10 nos dice que "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" (1).

Siguiendo el método de Cambios en el Nivel General de Precios para la actualización del costo de ventas se determina el costo histórico en pesos del poder adquisitivo del promedio del ejercicio mediante el uso de un factor del índice nacional de precios al consumidor.

Por el método de costos específicos el valor de reposición se podrá determinar por los siguientes procedimientos:

- 1) Mediante un índice específico
- 2) Por el método de (UEPS)
- 3) Por valuación del costo de ventas a costos estándar cuando sean representativos de los costos vigentes al momento de las ventas.
- 4) Por la determinación del valor de reposición de cada artículo al momento de su venta.

El costo de ventas actualizado deberá hacerse aparecer en el estado de resultados revelando en sus notas el método y procedimiento seguido para su actualización así como el costo histórico del costo de ventas.

(1) Boletín B-10 del I.M.C.^o.

4.3.- ACTUALIZACION DEL ACTIVO FIJO Y SU DEPRECIACION

Para la actualización de los activos fijos y su depreciación es necesario que cada empresa adopte el método que considere más adecuado a sus circunstancias de los que señala el boletín B-10 para su aplicación como son:

- 1) El método de Cambios en el Nivel General de Precios dice dicho boletín que se debe " expresar el costo histórico y su depreciación acumulada a precios constantes del poder adquisitivo general al cierre del ejercicio, utilizando el índice general de precios al consumidor".(párrafo 65).

- 2) Por el método de costos específicos se podrá actualizar mediante la reposición del valor del activo por el valor de otro activo semejante en su estado actual tomando en cuenta todos aquellos costos incidentales que pudieran repercutir en su valor que le permita a la empresa mantener su capacidad operativa y dicho método se puede determinar por:
 - a) Por el avalúo de un perito independiente de competencia acreditada.

 - b) Por un índice específico emitido por una institución de reconocido prestigio.

La actualización de la depreciación nos dice el B-10 que " la depreciación del ejercicio deberá basarse tanto en el valor actualizado de los activos como en su vida probable, determinada mediante estimaciones técnicas. Para emitir una comparación adecuada el sistema de depreciación utilizado para valores actualizados y para históricos debe de ser congruente, esto es, las tasas los procedimientos y vidas probables serán iguales. La depreciación del costo y la de su complemento por actualización deben concluir el mismo año.(párrafo 83 boletín B-10).

4.4.- ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE

La importancia de la actualización del capital es debido a la necesidad "para mantener la inversión de los accionistas en técnicas 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". (Boletín B-10 párrafo 92)

La actualización del capital financiero en épocas de inflación a cobrado mayor significado en el desarrollo de la economía mexicana ya que cada vez se requiere como una alternativa financiera la intervención del gran público inversionista. Al inversionista a la vez le interesa conocer dentro de cada empresa comparar ventajas y desventajas que le ofrece la empresa entre mayor o menor utilidad operativa y mayor o menor conservación del poder de compra de su inversión ya que al inversionista le interesa la salvaguarda del poder adquisitivo personal de sus ahorros para así comparar el interés que le ofrece y las distintas alternativas de inversión que se le pudieran presentar.

Para actualizar el capital se debe de reexpresar el valor original del capital social, aportaciones de los accionistas, utilidades retenidas, utilidad del ejercicio y el superavit donado, en términos del poder adquisitivo actual del fin del ejercicio por medio de los factores derivados del índice nacional de precios al consumidor en donde la diferencia entre el valor histórico y el valor actualizado del capital contable se le denomina actualización del capital que es un rubro que debiera integrarse dentro del capital contable.

Para su presentación el capital actualizado deberá reportarse en la información básica como parte integrante del capital contable explicando en las notas complementarias el procedimiento seguido para su determinación así como una breve explicación objetiva y clara respecto de su naturaleza.

4.5.- CUENTAS A CREAR POR ACTUALIZACION DE CIFRAS

- a) Resultado por tenencia de activos no monetarios.- este renglón existe unicamente cuando se sigue el método de costos específicos y se representa por el incremento en el valor de los activos no monetarios por arriba o por debajo de la inflación. En caso de que el incremento sea superior al que se obtendría aplicando el índice nacional de precios al consumidor habrá una ganancia por retención de activos no monetarios, en el caso contrario se producirá una pérdida. (1)
- b) Costo integral de financiamiento.- en una época inflacionaria el costo de financiamiento se amplía para incluir, además de los intereses, las fluctuaciones cambiarias y el resultado por posición monetaria, debido a que estos factores repercuten directamente sobre el monto a pagar por el uso de la deuda.

En el caso de pasivos de moneda nacional la tasa de interés es alta por que se trata de cubrir la disminución en el poder adquisitivo de la moneda.

Para los pasivos en moneda extranjera su costo está determinado por los intereses, las fluctuaciones cambiarias y por la disminución en el poder adquisitivo de la moneda.(2)

(1) Boletín B-10 párrafo 107

(2) Boletín B-10 párrafo 117

4.6.- CASO PRACTICO DEL METODO DE AJUSTES POR CAMBIOS EN EN NIVEL GENERAL DE PRECIOS

CONSIDERACIONES GENERALES

1.- El presente caso practico fué elaborado con base en el boletín B-10 " Reconocimiento de los efectos de la inflación en la Información Financiera " del I.M.C.P., así como del procedimiento seguido del libro " Impacto de la Inflación en el Sistema Contable " de Bolaños y Mariani.

2.- Para efectos de este caso se presenta como información complementaria una tabla sobre el Nivel General Mensual del I.N.C.P. por los años de 1977-1984 respectivamente, así como los promedios obtenidos durante cada año.

3.- El efecto de la inflación en la información financiera se determina y revela por primera vez al 31 de diciembre de 1984 habiéndose también reexpresado los estados financieros de 1983 como punto de partida.

4.- El metodo de valuación de los inventarios es el de costos promedios. Su rotación promedio en el año fué de 6 meses en 1983 y de 4 meses en 1984.

5.- Las tasas de depreciación para los activos fijos son las siguientes:

Edificio	(depreciación 5%)
Maquinaria y equipo	(depreciación 10%)
Equipo de reparto	(depreciación 20%)

6.- Se proporcionan los siguientes anexos como información general y datos basicos:

- a) Balance general condensado al 31 de diciembre de 1984 y 1983.
- b) Estado de resultados del lero. de enero al 31 de dic. de 1984.

- c) Estado de movimiento del capital contable del lero. de enero al 31 de diciembre en 1984.
- d) Analisis e integración de inmuebles, maquinaria y equipo.
- e) Cédula de integración de las cuentas del Capital Contable.
- f) Estado de costo de producción y venta del lero. de enero al 31 de diciembre de 1984.

7.- Este caso practico se integra como sigue:

A) Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 1983

- Actualización de los inventarios
- Actualización de inmuebles, maquinaria y equipo
- Actualización de la depreciación acumulada
- Actualización del capital contable
- Resultado por posición monetaria
- Estado comparativo de situación financiera al 31 de dic. 1983
- Asientos de ajuste para reexpresar los estados financieros al 31 de diciembre de 1984.

B) Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 1984

- Información actualizada 1984
- Actualización de los inventarios
- Actualización del costo de ventas
- Actualización de inmuebles, maquinaria y equipo
- Actualización de la depreciación acumulada
- Actualización del capital contable
- Actualización del estado de resultados
- Metodo para determinar el resultado por posición monetaria
- Estado comparativo de situación financiera al 31 de dic. 1984
- Asientos de ajuste con cifras al 31 de dic. de 1984.

DURALEX S.A.

BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983 y 1984
(SOBRE BASES HISTORICAS)

ACTIVO

	<u>1983</u>	<u>1984</u>
Circulante:		
Efectivo en caja y bancos	\$ 120	\$ 441
Cuentas y doctos. por cobrar	1104	936
Inventarios	900	1020
	<hr/>	<hr/>
Suma activo circulante	<u>\$ 2124</u>	<u>\$ 2397</u>
Inmuebles, maquinaria y equipo:		
Inversión original	2670	2940
Menos:		
Depreciación	(750)	(1005)
	<hr/>	<hr/>
Suma activos fijos	<u>\$ 1920</u>	<u>\$ 1935</u>
ACTIVO TOTAL	<u><u>\$ 4044</u></u>	<u><u>\$ 4332</u></u>

DURAPLEX S.A.
BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983 y 1984
(SOBRE BASES HISTORICAS)

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE

	<u>1983</u>	<u>1984</u>
Pasivo circulante	\$ 930	\$ 1050
Prestamos bancarios a largo plazo	1350	1200
	<hr/>	<hr/>
Suma del pasivo	<u>\$ 2280</u>	<u>\$ 2250</u>
Capital Contable:		
Capital Social	1200	1200
Reserva Legal	30	36
Utilidades acumuladas	<u>534</u>	<u>846</u>
Suma del capital contable	<u>\$ 1764</u>	<u>\$ 2082</u>
SUMA PASIVO Y CAPITAL	<u><u>\$ 4044</u></u>	<u><u>\$ 4332</u></u>

DURAPLEX S.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1ero. DE ENERO AL 31 DE DIC. DE 1984
(SOBRE BASES HISTORICAS)

<u>CONCEPTO</u>	<u>IMPORTE</u>
Ventas	\$ 4 650
Costo de ventas	(2 130)
	<hr/>
Utilidad Bruta	\$ 2 520
	<hr/>
Depreciación	(255)
Gastos de Venta	(533.7)
Gastos de Administración	(405)
	<hr/>
Gastos Financieros	(126.3)
Otros gastos y productos	(42)
	<hr/>
Utilidades antes de I.S.R. y P.T.U.	\$ 1 158
	<hr/>
Provisión del I.S.R. y P.T.U.	(600)
	<hr/>
Utilidad Neta	\$ 558
	<hr/> <hr/>

DURAPLEX S.A.

ESTADO DE MOVIMIENTO DEL CAPITAL CONTABLE DEL 1ero. DE ENERO AL
31 DE DICIEMBRE DE 1984

	<u>CAPITAL</u> <u>SOCIAL</u>	<u>RESERVA</u> <u>LEGAL</u>	<u>UTILIDADES</u> <u>ACUMULADAS</u>
Saldos al 1ero. enero 1984	\$ 1200	\$ 30	\$ 534
Incremento a la R.L.		6	(6)
Pago de dividendos			(240)
Utilidad del ejercicio terminado al 31-12-84			558
	<u>\$ 1200</u>	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 846</u>

Nota: Para este caso como se indica en el estado de movimiento del capital contable se supone que hubo un acuerdo de los accionistas en la Asamblea General de incrementar la reserva legal por \$ 6 y del pago de dividendos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 1984 por un importe de \$ 240 .

DURAPLEX S.A.

ANALISIS E INTEGRACION DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Nota: Se presentan las adquisiciones de inmuebles, maquinaria y equipo por el año en que fueron adquiridos, así como su depreciación correspondiente por el procedimiento de línea recta:

<u>AÑO</u>	<u>CCSTO HISTORICO</u>	<u>AÑOS TRANSCURRIDOS</u>	<u>1984 DEPRECIACION</u>	<u>1983 AÑOS TRANS</u>	<u>1983 DEPRECIACION</u>
<u>TERRENO</u>					
1978	\$ 240				
<u>EDIFICIO (depreciación 5%)</u>					
1979	\$ 300	6	\$ 90	5	\$ 75
1980	300	5	75	4	60
1983	210	2	21	1	12
1984	<u>90</u>	1	<u>6</u>		<u>—</u>
	900		192		147
<u>Maquinaria y equipo (depreciación 10%)</u>					
1980	900	5	450	4	360
1981	450	4	180	3	135
1984	<u>150</u>	1	<u>15</u>		<u>—</u>
	1500		645		495
<u>EQUIPO DE REPARTO (depreciación 20%)</u>					
1982	270	3	162	2	108
1984	<u>30</u>	1	<u>6</u>		<u>—</u>
	300		168		108
TOTALES	<u>2940</u>		<u>1005</u>		<u>750</u>

Nota: La depreciación acumulada por el ejercicio terminado en diciembre de 1984 ascendió a \$ 255 .

DURAPLEX S.A.
CEDULA DE INTEGRACION DE LAS CUENTAS DEL CAPITAL CONTABLE
(SOBRE BASES HISTORICAS)

<u>AÑO</u>	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>UTILIDADES ACUM.</u>
1979	\$ 600		
1980	600		
1981		\$ 15	\$ 219
1982		15	240
1983	<hr/>	<hr/>	<hr/> 75
Año 1983	\$ 1200	\$ 30	\$ 534
1984	<hr/>	<hr/> 6	<hr/> 312
Año 1984	<hr/> <hr/> \$ 1200	<hr/> <hr/> \$ 36	<hr/> <hr/> \$ 846

ESTADO DE COSTO DE PRODUCCION Y VENTA
DEL 1ero. DE ENERO AL 31 DE DIC. 1984

<u>CONCEPTO</u>	<u>IMPORTE</u>
Inventario inicial	\$ 900
Compras	900
Gastos de fabricación	1 350
Inventario final	<u>(1 020)</u>
COSTO DE VENTAS	<u>\$ 2 130</u>

Nota: El presente estado de producción y venta se presenta en forma resumida para efectos de este caso practico.

DURAPLEX S.A.

ACTUALIZACION DE LOS INVENTARIOS AL 31 de DIC. DE 1983

Nota: Como se menciona en las consideraciones generales los inventarios al 31 de diciembre de 1983 representan una rotación promedio de 6 meses venta. En este caso se consideran los índices de cierre de junio a diciembre de 1983:

<u>MES</u>	<u>FACTOR</u>
julio	627.3
agosto	651.6
septiembre	671.7
octubre	694.0
noviembre	734.7
diciembre	<u>766.1</u>
Suma	<u>4145.4</u>
Promedio	<u>690.9</u>

Factor de ajuste:

Indice de cierre 31-12-83 766.1 = 1.108843
Promedio 690.9

ACTUALIZACION DE INVENTARIOS

<u>COSTO</u>	<u>FACTOR DE AJUSTE</u>	<u>SALDO ACTUALIZADO</u>	<u>INCREMENTO</u>
\$ 900	1.108843	\$ 998	\$ 98

DURAPLEX S.A.

ACTUALIZACION DE LOS INVENTARIOS AL 31 de DIC. DE 1983

Nota: Como se menciona en las consideraciones generales los inventarios al 31 de diciembre de 1983 representan una rotación promedio de 6 meses venta. En este caso se consideran los índices de cierre de junio a diciembre de 1983:

<u>MES</u>	<u>FACTOR</u>
julio	627.3
agosto	651.6
septiembre	671.7
octubre	694.0
noviembre	734.7
diciembre	<u>766.1</u>
Suma	<u>4145.4</u>
Promedio	<u>690.9</u>

Factor de ajuste:

$$\begin{array}{l} \text{Indice de cierre 31-12-83} \\ \text{Promedio} \end{array} \quad \frac{766.1}{690.9} = 1.108843$$

ACTUALIZACION DE INVENTARIOS

<u>COSTO</u>	<u>FACTOR DE AJUSTE</u>	<u>SALDO ACTUALIZADO</u>	<u>INCREMENTO</u>
\$ 900	1.108843	\$ 998	\$ 98

DURAPLEX S.A.
ACTUALIZACION DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO CON
CIFRAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

<u>AÑO DE</u> <u>ADQUISICION</u>	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>FACTOR</u>	<u>VALOR ACTUALIZADO</u>
<u>TERRENO</u>			
1978	\$ 240	766.1/100.0	\$ 1 839
<u>EDIFICIO</u>			
1979	300	766.1/118.2	1 944
1980	300	766.1/149.3	1 539
1983	<u>210</u>	766.1/612.9	<u>262</u>
	810		3 745
<u>MAQUINARIA Y EQUIPO</u>			
1980	900	766.1/149.3	4 618
1981	<u>450</u>	766.1/191.1	<u>1 804</u>
	1 350		6 422
<u>EQUIPO DE REPARTO</u>			
1982	270	766.1/303.6	681
<u>TOTALES</u>	<u>\$ 2 670</u>		<u>\$ 12 687</u>

DIFERENCIA POR ACTUALIZACION :

2 670 - 12 687 = \$ 10 017 incremento en 1983.

DURAPLEX S.A.

ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA DE INMUEBLES
MAQUINARIA Y EQUIPO AL 31 de DIC. 1983

DEPRECIACION AL AÑO 1983

<u>AÑO</u>	<u>VALOR ACTUALIZADO</u>	<u>AÑOS TRANSCURRIDOS</u>	<u>DEPRECIACION ACTUALIZADA</u>
<u>EDIFICIO (depreciación 5%)</u>			
1979	\$ 1 944	5	\$ 486
1980	1 539	4	308
1983	262	1	<u>13</u>
			807
<u>MAQUINARIA Y EQUIPO (deprec. 10%)</u>			
1980	4 618	4	1 847
1981	1 804	3	<u>541</u>
			2 388
<u>EQUIPO DE REPARTO (deprec. 20%)</u>			
1982	681	2	<u>272</u>
TOTAL DEPRECIACION ACTUALIZADA			3 467
DEPRECIACION HISTORICA			<u>750</u>
INCREMENTO DEPRECIACION			<u>\$ 2 717</u>

URAPIEX S.A.

ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE CON CIFRAS AL 31 DE DIC. 1983

<u>CAPITAL SOCIAL</u>			<u>VALOR</u>
<u>AÑO</u>	<u>VALOR HISTORICO</u>	<u>FACTOR</u>	<u>ACTUALIZADO</u>
1979	\$ 600	766.1/118.2	\$ 3 889
1980	<u>600</u>	766.1/149.3	<u>3 079</u>
	1 200		6 968
 <u>RESERVA LEGAL</u>			
1981	15	766.1/191.1	60
1982	<u>15</u>	766.1/303.6	<u>38</u>
	30		98
 <u>UTILIDADES ACUMULADAS</u>			
1981	219	766.1/191.1	878
1982	240	766.1/303.6	606
1983	<u>75</u>	766.1/612.9	<u>94</u>
	534		1 578
 TOTALES	 <u>\$ 1 764</u>		 <u>\$ 8 644</u>

DIFERENCIA POR ACTUALIZACION :

\$ 1 764 - \$ 8 644 = \$ 6 880 incremento en el capital contable

DURAPLEX S.A.
RESULTADO POR POSICION MONETARIA EN 1983

	<u>VALOR HISTORICO</u>	<u>VALOR ACTUALIZADO</u>
<u>ACTIVO</u>		
Inventarios	\$ 900	\$ 998
Inmuebles, maquinaria y equipo	2 670	12 687
Menos: depreciación	<u>(750)</u>	<u>(3 467)</u>
	<u>\$ 2 820</u>	<u>\$10 218</u>
Incremento neto		<u>\$ 7 398</u>

CAPITAL CONTABLE

Capital Social	\$ 1 200	\$ 6 968
Reserva Legal	30	98
Utilidades Acumuladas	<u>534</u>	<u>1 578</u>
	<u>\$ 1 764</u>	<u>\$ 8 644</u>
Incremento neto		<u>\$ 6 880</u>

RESULTADO ACUMULADO POR POSICION MONETARIA:

Incremento neto activos	\$ 7 398
Incremento neto capital cont.	<u>(3 6 880)</u>
Resultado favorable P.M.	<u>\$ 518</u>

DURAPLEX S.A.
BALANCE GENERAL ACTUALIZADO CON CIFRAS AL 31-DIC.-83
(ESTADO COMPARATIVO)

	<u>VALOR HISTORICO</u>	<u>VALOR ACTUALIZADO</u>
<u>ACTIVO</u>		
Circulante:		
Efectivo en caja y bancos	\$ 120	\$ 120
Cuentas y doctos. por cobrar	1 104	1 104
Inventarios	<u>900</u>	<u>998 (1)</u>
Suma el activo circulante	<u>\$ 2 124</u>	<u>\$ 2 222</u>
Inmuebles, maquinaria y equipo:		
Inversión original	2 670	12 687
Menos:		
Depreciación	<u>(750)</u>	<u>(3 467)</u>
Suma de activos fijos	<u>\$ 1 920</u>	<u>\$ 9 220</u>
ACTIVO TOTAL	<u>\$ 4 044</u>	<u>\$11 442</u>

(1) El incremento de \$ 98 debe llevarse al estado de resultados por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 1984.

DURAPLEX S.A.
BALANCE GENERAL ACTUALIZADO CON CIFRAS AL 31-DIC.-83
(ESTADO COMPARATIVO)

	<u>VALOR HISTORICO</u>	<u>VALOR ACTUALIZADO</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo circulante	\$ 930	\$ 930
Prestamos bancarios a largo plazo	<u>1 350</u>	<u>1.350</u>
Suma el pasivo	<u>\$ 2 280</u>	<u>\$ 2 280</u>
<u>CAPITAL CONTABLE</u>		
Capital Social	1 200	6 968
Reserva Legal	30	98
Utilidades Acumuladas	534	1 578
Resultado acumulado por posición monetaria	<u>- - -</u>	<u>518</u>
Suma del capital contable	<u>\$ 1 764</u>	<u>\$ 9 162</u>
SUMA PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$ 4 044</u>	<u>\$ 11 442</u>

DURAPLEX S.A.
ASIENTOS DE AJUSTE INICIAL

A.- ACTUALIZACION INICIAL AL 31/DIC/83

- 1 -

Inventarios	\$	98	
Inmuebles, maquinaria y equipo		10 017	
Depreciación de I.M. y equipo	\$	2 717	
Actualización capital contable		6 880	
Resultado favorable acumulado por posición monetaria			518

- 2 -

Costo de Ventas	\$	98	
Inventarios			\$ 98

" TRASPASO AJUSTES AL COSTO DE VENTAS "

DURAPLEX S.A.
REVELACION DEL EFECTO DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANC.
INFORMACION ACTUALIZADA 1984

	<u>CIFRAS</u> <u>HISTORICAS</u> <u>1984</u>	<u>INCREMENTO</u>	<u>SALDO INICIAL</u> <u>ACTUALIZADO</u> <u>1984</u>
<u>ACTIVO</u>			
Circulante:			
Efectivo en caja y bancos	\$ 441		
Cuentas y doctos. por cobrar	936		
Inventarios	<u>1 020 (1)</u>		
Suma circulante	2 397		
Inmuebles, maquinaria y equipo:			
Inversión original	2 940	\$ 10 017	\$ 12 957
Menos:			
Depreciación	<u>(1 005)</u>	(2 717)	(3 722)
Suma activo fijo	1 935		
 ACTIVO TOTAL	 <u>\$ 4 332</u>		
<u>PASIVO</u>			
Pasivo circulante	1 050		
Préstamos bancarios a L.P.	<u>1 200</u>		
Suma el pasivo	2 250		
<u>CAPITAL CONTABLE</u>			
Capital Social	1 200	5 768	6 968
Reserva Legal	36	68	104
Utilidades Acumuladas	846	1 044	1 890
Resultado acum. por posición m.	<u> </u>	518	824
 TOTAL PASIVO Y C.C.	 <u>\$ 4 332</u>		

(1) En el caso de los inventarios no aparece el incremento por que la rotación del año 1983 es cada 6 meses.

DURAPLEX S.A.

ACTUALIZACION DE LOS INVENTARIOS CON CIFRAS AL 31 DE DICIEMBRE
DE 1984

Nota.- Como se menciona en los datos generales los inventarios por el año de 1984 representan una rotación promedio de 4 meses venta. En este caso se consideran los índices de cierre de septiembre a diciembre de 1984 como sigue:

<u>MES</u>	<u>FACTOR</u>
Septiembre	1092.7
Octubre	1130.9
Noviembre	1169.7
Diciembre	<u>1219.3</u>
Promedio	1153.15

Factor de Ajuste:

$$\begin{array}{l} \text{Indice al cierre 31-12-84} \\ \text{Promedio} \end{array} \quad \frac{1219.3}{1153.15} = 1.0573646$$

ACTUALIZACION DE INVENTARIOS

<u>COSTO</u>	<u>FACTOR DE AJUSTE</u>	<u>SALDO</u>	<u>INCREMENTO</u>
		<u>ACTUALIZADO</u>	
\$ 1 020	x 1.0573646	= \$ 1 079	\$ 59

DURAPLEX S.A.

ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS CON CIFRAS AL 31 DE DIC. 1984

Nota: El costo de ventas debe de corresponder a la venta en el momento de la venta (rotación= 4 meses) y su localización del inventario inicial se encuentra entre los meses de enero-abril por el año de 1984. Los índices de cierre por esos meses son los siguientes:

<u>MES</u>	<u>FACTOR</u>
Enero	814.8
Febrero	857.8
Marzo	894.5
Abril	<u>933.2</u>
Suma	<u>3500.3</u>
Promedio	<u><u>875.0</u></u>

ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS

<u>CONCEPTO</u>	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>INCREMENTO 1983</u>	<u>FACTORES</u>	<u>DIFERENCIA</u>
Inventario				
Inicial	\$ 900	98= \$ 998	x 875.0/766.1 = 1140	\$ 142
Compras	900		900	
Costos de F.	1350		1350	
Inv. Final	<u>(1020)</u>		<u>(1020)</u>	
Costo de V.	<u>\$ 2130</u>		<u>\$ 2370</u>	<u>\$ 142</u>

DURAPLEX S.A.

ACTUALIZACION DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO CON CIFRAS AL 31
DE DICIEMBRE DE 1984

<u>CONCEPTO</u>	<u>VALOR ACTUALIZADO</u> <u>AL 31-12-83</u>	<u>FACTOR</u>	<u>VALOR ACTUALIZADO</u> <u>AL 31-12-84</u>
Terreno	\$ 1839	1219.3/766.1	\$ 2929
Edificio	3745	1219.3/766.1	5960
Maq. y equipo	6422	1219.3/766.1	10221
Equipo de reparto	<u>681</u>	1219.3/766.1	<u>1084</u>
	<u>\$12687</u>		<u>\$20194</u>

ADQUISICIONES DURANTE EL AÑO DE 1984

Edificio	\$ 90	1219.3/1014.1	\$ 108
Maq. y equipo	150	1219.3/1014.1	180
Equipo de reparto	<u>30</u>	1219.3/1014.1	<u>36</u>
	\$ 270		\$ 324

<u>INTEGRACION</u>	<u>VALOR ACTUALIZADO</u> <u>al 31-12-84</u>	<u>ADQUISICIONES</u> <u>EN EL AÑO 1984</u>	<u>TOTALES</u>
Terreno	\$ 2929	\$ - - -	\$ 2929
Edificio	5960	108	6068
Maq. y equipo	10221	180	10401
Equipo de reparto	<u>1084</u>	<u>36</u>	<u>1120</u>
	<u>\$20194</u>	<u>\$ 324</u>	<u>\$20518</u>

Inversión al 31-12-83 actualizada	\$ 7507
Adquisiciones actualizadas 1984	<u>54</u>
	\$ 7561
Actualización 31-12-83	<u>10017</u>
INCREMENTO	\$17578

DURAPLEX S.A.

ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA AL 31 DE DIC. DE 1984

<u>CONCEPTO</u>	<u>VALOR HISTORICO DE LA DEPRECIACION</u>	<u>FACTOR</u>	<u>VALOR ACTUALIZADO AL 31 - 12- 84</u>
<u>EDIFICIO</u>			
1979	\$ 90	1219.3/118.2	\$ 928
1980	75	1219.3/149.3	612
1983	21	1219.3/612.9	42
1984	<u>6</u>	1219.3/1014.1	<u>7</u>
	\$192		\$ 1589
<u>MAQUINARIA Y EQUIPO</u>			
1980	450	1219.3/149.3	\$ 3675
1981	180	1219.3/191.1	1148
1984	<u>15</u>	1219.3/1014.1	<u>18</u>
	\$645		\$ 4841
<u>EQUIPO DE REPARTO</u>			
1982	162	1219.3/303.6	\$ 650
1984	<u>6</u>		<u>7</u>
	\$168		\$ 657
TOTALES	<u>\$1005</u>		<u>\$ 7085</u>
Valor historico de la depreciación		\$ 1 005	
Valor actualizado al 31 de dic. 84		<u>7 085</u>	
INCREMENTO		<u>\$ 6 080</u>	

DURAPLEX S.A.

EXPLICACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA Y LA DEL EJERCICIO

Depreciación acumulada al 31-12-83 actualizada con pesos a esa fecha	<u>\$ 3 467</u>
Depreciación acumulada al 31-12-83 actualizada a pesos de poder adquisitivo al 31-12-84	5 518
Depreciación del ejercicio de 1984 actualizada al 31-12-84	<u>1 567 (1)</u>
Depreciación acumulada al 31-12-84 expresada en pesos de poder adquisitivo a esa fecha	\$ 7 085
Depreciación historica acumulada al 31-12-84	<u>1 005</u>
Diferencia que se analiza a continuación	<u>\$ 6 080</u>
Actualización del la depreciación acumulada reexpresada al 31-12-83 reexpresada al 31-12-84 (\$ 3467 - 5518= \$2051)	\$ 2 051
Reexpresión de la depreciación del ejercicio: (\$1567 - 255)= \$ 1312	<u>1 312</u>
Incremento en la depreciación del 31-12-83	<u>\$ 3 363</u>
	<u>2 717</u>
	<u>\$ 6 080</u>
Explicación depreciación del ejercicio: (1)	
Edificio \$ 6 068 x 5% = \$ 303	
Maquinaria y eq. 10 401 x10% = 1 040	
Equipo de T. 1 120 x20% = 224	
	<u>\$ 1 567</u>

DURAPLEX S.A.

ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE CON CIFRAS AL 31 DE DIC. DE 1984

AÑO VALOR HISTORICO FACTOR VALOR ACTUALIZADO

CAPITAL SOCIAL

1979	\$ 600	1219.3/118.2	\$ 6 189
1980	<u>600</u>	1219.3/149.3	<u>4 900</u>
	\$ 1 200		\$ 11 089

RESERVA LEGAL

1981	15	1219.3/191.1	96
1982	15	1219.3/303.6	60
1984	<u>6</u>	1219.3/1014.1	<u>7</u>
	\$ 36		\$ 163

UTILIDADES ACUMULADAS

1981	219	1219.3/191.1	1 397
1982	240	1219.3/303.6	964
1983	75	1219.3/612.9	149
1984	<u>312</u>	1219.3/1014.1	<u>375</u>
	\$ 846		\$ 2 885

DURAPIER S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DETERMINACION RESULTADO AJUSTADO DEL EJERCICIO 1984

<u>CONCEPTO</u>	<u>CIFRAS</u> <u>HISTORICAS</u>	<u>INCREMENTO</u> <u>1983</u>	<u>CIFRAS</u> <u>REEXPRESADAS</u>	<u>DIFERENCIA</u>
Ventas	\$ 4650		\$ 4650	
Costo de ventas	(2130)	(98)	(2370) (a)	(142)
Depreciación	(255)		(1567) (b)	(1312)
Gastos de venta	(533.7)		(533.7)	
Gastos de Admon.	(405)		(405)	
Gastos Financie.	(126.3)		(126.3)	
Otros gastos y p.	<u>(42)</u>		<u>(42)</u>	
Utilidad antes de I.S.R. Y PTU	\$1 158		\$ (394)	
Provisión del ISR y PTU	<u>(600)</u>		<u>(600)</u>	
Resultado del ejercicio	<u>\$ 558</u>		<u>\$ (994)</u>	<u>\$ (1454)</u>

(a) = La actualización y explicación del costo de ventas con cifras al 31 de diciembre de 1984 viene en la pagina 72 .

(b) = La explicación de la actualización de la depreciación del ejercicio viene en la pagina 75 .

DURAPLEX S.A.

COMPROBACION DEL RESULTADO AJUSTADO POR EL EJERCICIO 1984

<u>CONCEPTOS</u>	<u>IMPORTE</u>
Resultado historico (ganancia)	\$ 558
Menos:	
Incremento Costo de Ventas:	
Ajustes en 1983 (98)	
Ajustes en 1984 (142)	(240)
Incremento depreciación del ejercicio	<u>(1312)</u>
Resultado ajustado (perdida)	<u>(\$ 994)</u>

Explicación del incremento de la depreciación:

<u>CONCEPTO</u>	<u>CIFRAS ACTUALIZADAS 1984</u>	<u>x</u>	<u>DEPRECIACION</u>	<u>=</u>	<u>TOTALES</u>
Edificio	\$ 6 068		5%		\$ 303
Maquinaria y Equipo	10 401		10%		1 040
Equipo de reparto	1 120		20%		<u>224</u>
			Total depreciación		\$ 1 567
			Menos: depreciación historica		<u>255</u>
			Incremento depreciación		<u>\$ 1 312</u>

DURAPLEX S.A.

CALCULOS PARA ACTUALIZAR LAS PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1984

<u>CONCEPTO</u>	<u>CIFRAS AJUSTADAS ACTUALES</u>	<u>FACTORES</u>	<u>CIFRAS EQUIVALENTES AL 31 de DIC. 1984</u>
Ventas	\$ 4 650	1219.3/1014.1	\$ 5 591
Costo de ventas:			
Inventario inicial	(1 140)	1219.3/875.0	(1 589)
Compras	(900)	1219.3/1014.1	(1 082)
Gastos de fabricación	(1 350)	1219.3/1014.1	(1 623)
Inventario final	1 020	1219.3/1153.15	1 078
Depreciación	(1 567)	1219.3/1014.1	(1 884)
Gastos de Admon.	(405)	1219.3/1014.1	(487)
Gastos de venta	(533.7)	1219.3/1014.1	(642)
Gastos Financieros	(126.3)	1219.3/1014.1	(152)
Otros gastos y produc.	(42)	1219.3/1014.1	(50)
Utilidad o pérdida antes de ISR y PTU	(394)		(840)
Provisión del ISR y PTU	<u>(600)</u>		<u>(600)</u>
Utilidad o pérdida neta	<u>(\$ 994)</u>		<u>(\$1 440)</u>

DIFERENCIA= (\$ 446)

(1) = Falta el ajuste por posición monetaria

DURAPLEX S.A.

METODO PARA DETERMINAR EL RESULTADO POR POSICION MONETARIA

A.- DETERMINACION INCREMENTO VALOR EN PESOS DE LA EMPRESA

AJUSTE INVENTARIOS (+)

AJUSTE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO (+)

DEPRECIACION INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO (-)

B.- DETERMINACION ACTUALIZACION CAPITAL

AJUSTE CAPITAL SOCIAL (-)

AJUSTE RESULTADOS ACUMULADOS (-)

AJUSTE RESULTADOS DEL EJERCICIO (-)

C.- AJUSTE ESTADO DE RESULTADOS

AJUSTE COSTO DE VENTAS (+)

AJUSTE DEPRECIACION DEL EJERCICIO (+)

= D.- RESULTADO POR POSICION MONETARIA

METODO RESUMIDO DE NIVELES GENERALES DE PRECIOS

DURAPLEX S.A.
RESULTADO POR POSICION MONETARIA 1984

A.- INCREMENTO VALOR EN PESOS DE LA EMPRESA 1984

Inventarios	\$ 59	
Inmuebles, maquinaria y e.	7 989	
Depreciación (balance)	<u>(2 231)</u>	
		\$ 5 817

Menos:

B.- CIPRAS NECESARIAS PARA LA ACTUALIZACION DEL CAPITAL
CONTABLE EN 1984

Capital Social	\$4 121	
Reserva Legal	59	
Utilidades Acumuladas	1 181	
Resultado inicial posición monetaria	306	
Diferencia del resultado del ejercicio ajustado	<u>(446)</u>	
		<u>\$ 5 221</u>
SUB-TOTAL		\$ 596

C.- AJUSTE ESTADO DE RESULTADOS

Costo de Ventas	\$ 142	
Dep. del ejercicio	<u>1 312</u>	
		<u>\$ 1 454</u>
TOTAL POSICION MONETARIA DEL EJERCICIO		<u><u>\$ 2 050</u></u>

DURAPLEX S.A.

ESTADO COMPARATIVO DE SITUACION FINANCIERA

VALORES VALORES
HISTORICOS ACTUALIZADOS

ACTIVO

Circulante:

Efectivo en caja y bancos	\$ 441	\$ 441
Cuentas y doctos. por cobrar	936	936
Inventarios	<u>1 020</u>	<u>1 079</u>
Suma activo circulante	\$ 2 397	\$ 2 456

INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Inversión original	\$ 2 940	\$20 518
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(1 005)</u>	<u>(7 085)</u>
Suma inmuebles,maq.,vequipo	<u>\$ 4 332</u>	<u>\$15 889</u>

DURAPILEX S.A.
ESTADO COMPARATIVO DE SITUACION FINANCIERA

	<u>VALORES</u> <u>HISTORICOS</u>	<u>VALORES</u> <u>ACTUALIZADOS</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo circulante	\$ 1 050	\$ 1 050
Prestamos bancarios a L. P.	<u>1 200</u>	<u>1 200</u>
Suma del pasivo	\$ 2 250	\$ 2 250
 <u>CAPITAL CONTABLE</u>		
Capital Social	\$ 1 200	\$ 1 200
Reserva Legal	36	36
Utilidades Acumuladas	846	1 364
(Incluye \$518 de resultado por p.m.)		
Actualización del Capital Contable (a)		12 095
Resultado del ejercicio	<u> </u>	<u>(1 056)</u>
	\$ 2 082	\$13 639
Suma del pasivo y capital	<u>\$ 4 332</u>	<u>\$15 889</u>

(a)= El capital contable se integra como sigue:

Capital Social	\$ 9 889
Utilidades Acum.	2 346
Resultado inicial	
posición monetaria	306
Resultado del ejercicio 1984 (actualizado)	<u>(446)</u>
Actualización C.C.	<u>\$ 12 095</u>

DURAPLEX S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AL 31 DE DIC. 1984

	<u>VALORES</u> <u>HISTORICOS</u>	<u>VALORES</u> <u>ACTUALIZADOS</u>
Ventas	\$ 4 650	\$ 4 650
Costo de ventas	<u>(2 130)</u>	<u>(2 370)</u>
UTILIDAD BRUTA	\$ 2 520	\$ 2 280
Depreciación	(255)	(1 567)
Gastos de Venta	(533.7)	(533.7)
Gastos de Administración	(405)	(405)
Gastos Financieros	(126.3)	(126.3)
Otros gastos y productos	(42)	(42)
	<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de ISR y PTU	\$ 1 158	\$ (394)
Provisión del ISR y PTU	<u>(600)</u>	<u>(600)</u>
Resultado del ejercicio	\$ 558	\$ (994)
Resultado por posición monetaria	<u>- - -</u>	<u>2 050</u>
Resultado del ejercicio	<u>\$ 558</u>	<u>1 056</u>

DURAPLEX S.A.

ACTUALIZACION AJUSTES CIFRAS AL 31/DIC/84

- 3 -

Inventarios	\$ 59
Inmuebles, maquinaria y equipo	7989
Costo de ventas	142
Depre. del ejercicio (resultados)	1312
Deprec. inmuebles,maq., y equipo	\$ 2 231
Actualización del capital	5 221
Corrección por reexpresión	2 050

- 4 -

Corrección por reexpresión	\$ 2050
Resultado monetario operacional	\$ 2050

" TRASPASO CORRECCION POR REEXPRESION "

NIVEL GENERAL MENSUAL

<u>MES/ AÑO</u>	<u>1977</u>	<u>1978</u>	<u>1979</u>	<u>1980</u>	<u>1981</u>	<u>1982</u>	<u>1983</u>	<u>1984</u>
Enero	78.2	93.5	110.0	133.8	171.0	233.7	469.9	814.8
Febrero	80.0	94.9	111.6	136.9	175.2	232.5	495.1	857.8
Marzo	81.4	95.8	113.1	139.7	178.9	241.0	519.1	894.5
Abril	82.6	96.9	114.2	142.2	182.9	254.1	552.0	933.2
Mayo	83.3	97.9	115.7	144.4	185.7	268.4	575.9	964.1
Junio	84.3	99.2	116.9	147.3	188.3	281.3	597.7	999.0
Julio	85.3	100.9	118.4	151.4	191.6	295.8	627.3	1031.8
Agosto	87.0	101.9	120.1	154.6	195.6	329.0	651.6	1061.1
Septiembre	88.6	103.1	121.6	156.3	199.2	346.5	671.7	1092.7
Octubre	89.3	104.3	123.7	158.6	203.6	364.5	694.0	1130.9
Noviembre	90.2	105.4	125.3	161.4	207.5	382.9	734.7	1169.7
Diciembre	91.5	106.3	127.6	165.6	213.1	423.8	766.1	1219.3
Promedios	85.1	100.0	118.2	149.3	191.1	303.6	612.9	1014.1

CAPITULO 5

COMENTARIOS SOBRE EL BOLETIN B-10 DEL INSTITUTO MEXICANO DE
CONTADORES PUBLICOS A.C.

1.- El boletín B-10 apareció como una consecuencia del boletín B-7 : " Revelación de los efectos de la inflación en la información financiera ", que a finales de 1979 dicho boletín se presentó como una respuesta a la necesidad urgente de establecer lineamientos para recuperar el grado de confiabilidad en la información contenida en los estados financieros por el impacto que causaba la inflación en dicha información. Por los problemas conceptuales y técnicos que presentaba el boletín B-7 en su aplicación se le conoció como un "proceso evolutivo y experimental".

Dadas las circunstancias de los problemas del boletín B-7 y por los acontecimientos económicos por los que atravesaba el país, se hacía urgente una solución al mismo, por lo cuál, con apoyo en investigaciones técnicas realizadas y con el concurso de otros organismos profesionales, el Instituto Mexicano de Contadores Públicos emitió el boletín B-10 " Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera " que se originó por consecuencia del boletín B-7 logrando una mayor claridad en algunas situaciones problemas y conceptos que fué expedido con carácter de disposición fundamental y por lo tanto normativa de la actuación de todos los contadores públicos.

2.- Una de las principales diferencias entre el boletín B-7 y el boletín B-10 es que el primero no incorporaba en los estados financieros los ajustes derivados de las partidas no monetarias para su actualización, en cambio el segundo fija el reconocimiento de la inflación y su consecuente registro en el sistema contable incorporando los ajustes por actualización en los estados financieros explicando en notas adicionales los cálculos y método seleccionado para su actualización.

3.- El boletín B-10 establece que los métodos considerados como los más adecuados para la actualización de los estados financieros son :

- 1) El de Cambios en el Nivel General de Precios
- 2) Y el de Valores o Costos específicos

Debido a la información recabada de cada uno de ellos señala que no son comparables entre sí puesto que parten de bases diferentes y emplean criterios distintos, sin embargo señala que cada empresa podrá seleccionar aquel que este más de acuerdo a sus particularidades y circunstancias.

En relación a la comparabilidad de cada uno de estos dos métodos estoy de acuerdo en que lo ideal sería que todas las empresas aplicaran el mismo método, pero en relación con lo que señala el B-10 que esto será posible en el futuro con los avances tecnológicos y experiencias pasadas, considero que sería posible aplicar el mismo método para empresas de un mismo giro en la actualidad, de acuerdo a los resultados obtenidos de cada una de las empresas y al método seleccionado para la actualización de sus estados financieros se obtendría el método correcto para cada empresa de acuerdo a su giro por medio de una encuesta tendiente a reunir experiencias por la aplicación de los métodos seleccionados.

4.- El B-10 a la vez permite la combinación de los dos metodos pero siempre y cuando se apliquen en renglones distintos y nunca en un mismo rubro. Por lo que respecta a los estados consolidados debiera utilizarse el mismo metodo de actualización.

En lo relacionado a la actualización de las cifras resalta la necesidad de conservar los valores historicos puesto que estos son los que se estan actualizando y que sirven como evidencia de reexpresión.

5.- Considero que el metodo de ajustes por cambios en el nivel general de precios es el más sencillo y practico en una relación del costo-beneficio que representa en su aplicación, ademas que tiene una mayor facilidad de verificación de los datos..

6.- Por el metodo de valores o costos especificos considero que su aplicación es mucho más compleja que la de cambios en el nivel general de precios, también que implica un mayor costo en su aplicación ya que repercuten los honorarios de los valuadores independientes y ademas que lleva un grado muy alto de subjetividad y dificulta la verificabilidad de la información restandole su confiabilidad.

7.- Considero que en general, los principios de contabilidad deben ser generalmente aceptados. Pero pienso que en la actualidad desconocen muchos de los usuarios de la información financiera el boletin B-10 y otro de los aspectos es que muchos que si lo conocen no lo aceptan para no incluir en los estados básicos los efectos de la inflación en la información financiera.

8.- En forma general considero que el boletin B-10 debería de anexarse ejemplos de reexpresión con datos más reales y mayor claridad en sus conceptos por la actualización.

CONCLUSIONES

El presente trabajo de investigación contable trato de presentar en forma general la importancia que tiene el actualizar la contabilidad ante el fenómeno económico de la inflación y sus repercusiones que trae como consecuencia al no actualizarla.

Con respecto a la inflación en México, considero que es un problema que no se le va a dar una solución inmediata si no que va a durar por unos cuantos años más en donde las empresas y las personas que habitamos en este país debemos tomar conciencia por la situación que atravesamos y pensar en el futuro para lograr una situación de vida mejor que la que tenemos hoy para las generaciones posteriores.

En la época actual pienso que ya no se puede hablar de una contabilidad tradicional basada en valores históricos sin reconocer los efectos que produce la inflación, ya que la información emanada de ella no serviría como un instrumento útil para la toma de decisiones.

Considero necesario que las áreas de contabilidad, administración y finanzas en cada empresa desarrollen medidas y estrategias para contrarrestar los efectos de la inflación con el objeto de hacer frente común a los problemas financieros que se derivan de este fenómeno económico.

En la actualidad la contabilidad tradicional basada en valores históricos no está cumpliendo con sus objetivos, ya que en sus estados financieros incluyen bienes y derechos de distinto poder adquisitivo, por lo cuál, al ser acumulados representan cantidades heterogéneas de pesos de diferente valuación en su época perdiendo su significado y confiabilidad para los usuarios de la información.

En mi opinión los estados financieros actualizados son más relevantes puesto que están más cerca del futuro sobre el cuál se pretenden tomar decisiones más acordes al proceso inflacionario actual, cumpliendo con esto la confiabilidad de la información financiera y el significado de sus cifras.

Considero necesario no abandonar los valores históricos si no complementarlos con los valores actualizados destacando los efectos principales que afectan a la información financiera.

Sobre los métodos de actualización que recomienda el Instituto Mexicano de Contadores Públicos cómo los más adecuados el de costos específicos y el de cambios en el nivel general de precios, considero que cada empresa deberá estudiar cada uno con el objeto de analizar cuál es el que mejor se puede aplicar a sus características particulares.

Cada uno de estos dos métodos de actualización anteriormente citados no representan una verdad absoluta en cuanto a su aplicación pero sirven cómo un indicador de una información financiera mucho más real en épocas de inflación que el sistema contable tradicional basado en valores históricos.

Considero que estos métodos están en función a la utilidad que se les dé y a la interpretación que se emite de ellos para la toma de decisiones ya que estaran más cerca de la realidad.

Considero necesario que todos los que intervienen en la elaboración de la información financiera se introduzcan hoy más que nunca en el conocimiento del boletín B-10 " Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera " para poder actualizar los estados financieros y no perder el significado de sus cifras y la confiabilidad que representa la información emanada de ellos para servir como un instrumento útil para la toma de decisiones ante el proceso inflacionario que los afecta.

BIBLIOGRAFIA CONSULTADA

- 1.- Inflación: Estudio Económico, Financiero y Contable
Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas A.C.
- 2.- Fundamentos de Administración Financiera
Lawrence J. Gitman Edit. Harla
- 3.- Administración I
Sergio Hernandez y Rodriguez
- 4.- Administración de Recursos Humanos
Fernando Arias Galicia Edit. Trillas
- 5.- Analisis e Interpretación de Estdos Financieros
Perdomo Edit. ECASA
- 6.- Código de Etica Profesional
Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C.
- 7.- Impacto de la Inflación en el Sistema Contable
Alfonso Franco Bolaños
René Mariani Ochoa
Editorial PAC, S.A. de C.V.
- 8.- Reexpresión de los Estados Financieros
Gabriela Ernestina Acevedo Arias
(Tesis) UNAM 1984
- 9.- Reexpresión de los Estados Financieros
Buñuelos Segura Beatriz
(Tesis) UNAM 1983

10.- Boletín A-1 " Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad "
Instituto Mexicano de Contadores Públicos
Comisión de Principios de Contabilidad

11.- Boletín B-7 " Revelación de los Efectos de la inflación en la
Información Financiera ".
Instituto Mexicano de Contadores Públicos
Comisión de Principios de Contabilidad

12.- Boletín B-10 " Reconocimiento de los efectos de la inflación
en la información financiera ".
Instituto Mexicano de Contadores Públicos
Comisión de Principios de Contabilidad

13.- Revistas:

Contaduría Pública - julio 1984

Contaduría Pública - septiembre 1984

Contaduría Pública - octubre 1984

Contaduría Pública - noviembre 1984

Contaduría Pública - diciembre 1984

Ejecutivos de Finanzas - septiembre 1983

14.- Apuntes de la materia de Finanzas
Profesor Alfonso Moran