



**Universidad Nacional Autónoma
de México**

Facultad de Contaduría y Administración

**REEXPRESION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EFECTOS INFLACIONARIOS**

**Seminario de Investigación Contable
Que en opción al grado de
Licenciado en Contaduría Pública**

p r e s e n t a

MIGUEL ANGEL GOMEZ GAMA



**Director del Seminario
C.P. GUATIMOC OROZCO DEL CASTILLO**

México, D. F.

1985



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis está protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

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

I N D I C E

INTRODUCCION

CAPITULO PRIMERO

1. La Inflación
- 1.1. Antecedentes Generales
- 1.2. Concepto
- 1.3. Causas
- 1.4. Clases
- 1.5. Efectos
- 1.6. Medidas anti-inflacionarias

CAPITULO SEGUNDO

2. La Devaluación
- 2.1. Concepto
- 2.2. Flotación
- 2.3. Devaluación del peso
- 2.4. Repercusiones
- 2.5. Estrategias anti-devaluatorias

CAPITULO TERCERO

3. Efectos de la Inflación sobre la Información Financiera
- 3.1. Estados Financieros
- 3.2. Costo Histórico
- 3.3. Principios de Contabilidad afectados
- 3.4. Medidas financieras recomendables

CAPITULO CUARTO

4. Métodos para la actualización de las cifras en los Estados Financieros.
 - 4.1. Métodos de Ajuste por Cambios en el nivel general de precios.
 - 4.2. Método de Actualización de Costos Específicos
 - 4.3. Ventajas y Desventajas de cada uno de los Métodos.
 - 4.4. Sugerencias para la presentación de la información financiera adicional.

CAPITULO QUINTO

5. Caso práctico

CONCLUSIONES

BIBLIOGRAFIA

INTRODUCCION

Al estudiar Contabilidad siempre me pregunté cómo afectaba la inflación a la información financiera.

La información, producto de la contabilidad tradicional es histórica - con los métodos de ajuste para reexpresar a los Estados Financieros, - pretendo dar a conocer cómo se aplican y desde un punto de vista general sus objetivos, así como la labor que desempeña el Licenciado en Contaduría en el desarrollo y elaboración de los mismos.

En el Capítulo 1, pretendo situar a la Inflación en su contexto general, especificando sus antecedentes históricos.

En el Capítulo 2, establecer el significado contable de devaluación, a través de diferentes Autores.

En el Capítulo 3, especifico causas y efectos de la inflación y medidas propuestas para que las Empresas canalicen sus efectos.

En el Capítulo 4, desarrollo los métodos que el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. propone a través de su Boletín B 10, señalando sus características y su importancia.

En el Capítulo 5, presento un ejemplo de dichos métodos.

Esta investigación tiene como fin, despertar inquietudes respecto a la utilización de la Reexpresión de Estados Financieros, ya que en la mayoría de las Empresas todavía no se ha generalizado su uso.

CAPITULO 1

LA INFLACION

1.1. ANTECEDENTES GENERALES

En tiempos remotos, el fenómeno inflacionario tuvo su origen desde que se estableció la moneda para operaciones mercantiles.

Según datos históricos de investigadores, las civilizaciones antiguas conocieron la inflación en su más simple expresión; en este estudio se observará que la inflación tiene muchos antecedentes que han quedado - inclusive asentados en antiguos documentos, que nos dan a conocer sucesos relevantes en la historia de la humanidad.

En el siglo XVI, con la Colonización de América, surge en Europa el impacto inflacionario, al ver triplicarse los precios de los bienes, con causa directa de la importación de los metales preciosos, que consistían en oro y plata de las minas de América motivando trastornos económicos en el ámbito general de las sociedades de esa época, con un aumento ascendente en el nivel de los precios.

Con motivo del descubrimiento de América en el siglo XVI, se presenció una transformación económica con nuevas ideas y nuevos intereses. El -

Mediterráneo pierde su preponderancia comercial que se traslada al - - Atlántico donde España, Portugal y más tarde Francia y Gran Bretaña se convierten en el centro comercial del mundo de esa época.

En 1694 cuando nace el Banco de Inglaterra con el título de "El Gobernador y Compañía del Banco de Inglaterra", con capital que provenía de comerciantes y gobierno (es el primer Banco de Emisión de papel moneda, - billetes), y nacionalizado en 1945, fué fundado por el escocés Guillermo Patterson quien concibió la idea de formar una asociación para financiar la guerra con Francia y a cambio se le autorizara la emisión de billetes.

Este banco, fué constituido mediante concesión a un plazo de 12 años y con facultades para emitir billetes por la cantidad de \$ 1'200,000 libras esterlinas, con la obligación de que en igual cantidad otorgaría - el banco al gobierno, un préstamo de los depósitos recibidos.

Al terminar la concesión, el Banco de Inglaterra aprovechando sus relaciones con el gobierno, solicitó otra concesión por 25 años y en la que se consideró la exclusividad de la emisión de billetes, lo cual no consiguió, debido a que todos los bancos existentes estaban autorizados para emitir sus propios billetes.

Como consecuencia de la cantidad de bancos emisores y puesto que no se

mantengan las reservas necesarias, todos los bancos recurrían al Banco de Inglaterra que se había convertido en la principal institución bancaria del país para obtener financiamiento en sus momentos de apuro. Se decía que la solvencia de una persona comparada así; era tan segura como el Banco de Inglaterra.

Estos Bancos, en su mayoría pequeños, no pudieron competir con el Banco de Inglaterra, empezaron a declararse en quiebra lo que motivó en consecuencia, una crisis al Banco de Inglaterra por los préstamos que había otorgado a los banqueros ahora quebrados.

Debido a la crisis mencionada que se incrementaba cada día, creada por los pequeños bancos, se llegó a un desajuste general que puso en peligro al Banco de Inglaterra y al pueblo mismo. Este opinaba que el problema se debía a que el banco emitía papel moneda en exceso.

En 1720 Francia, afronta una verdadera crisis inflacionaria como consecuencia de la creación del Banco Real, que surge como alternativa de solución al endeudamiento francés. Era el Banco Real el único emisor de billetes y el problema apareció como en el Banco de Inglaterra cuando el Banco no cuenta con respaldo alguno (en metálico) para cubrir la emisión de la enorme cantidad de billetes que ya circulaban por todas partes, lo cual origina su quiebra, dejando a Francia dentro de un remolino inflacionario.

En el siglo XVIII (1815 - 1914), representa una época de estabilidad monetaria para los países industrializados europeos, no ocurriendo así con los de América.

En los Estados Unidos de América aparece por primera vez el término INFLACION, aplicado al fenómeno económico con la Guerra de Secesión (1860 - 1865), y durante esta crisis se lleva a cabo una fuerte emisión de billetes que debido a la falta de respaldo no son convertibles sino hasta 1878.

Siendo los Estados Unidos los protagonistas de la Guerra Libertad - Esclavitud Norte contra Sur.

En el período de 1910 a 1950 la inflación se desarrolló en escala mundial, a falta de la elasticidad de la producción, en comparación con los precios y la utilidad creando una problemática, principalmente por la escasez de materias primas de fuentes de energía, de mano de obra especializada y el crédito, indispensables en el Proceso Productivo.

La U.R.S.S., ha de afrontar el fenómeno como consecuencia inmediata de la Revolución Bolchevique (1917 - 1920_) cuando los marxistas dieron su golpe de estado.

En Alemania se presenta el fenómeno inflacionario entre 1919 y 1923 debiéndose devaluar el marco, presentándose el caso de inflación galopante.

En Austria se sufre en 1922, en Francia en 1926, en Hungría fué de 1945 a 1946.

En síntesis, la situación económica mundial se desarrolló en un ambiente de crisis en los años treinta, en los cuales como característica -- principal reinaba el desempleo.

Esta situación originó graves consecuencias sociales, en todas partes -- del mundo, se tenía el desplome de la naciones, por sus fracasados intentos de detener el desequilibrio económico y el desorden social, concentrándose como causa fundamental un fuerte y continuo nivel de desempleo.

Es como repercusión de la II Guerra Mundial que el fenómeno inflacionario se presenta a nivel internacional, afectando a los pequeños y grandes países, ya que la moneda perdió su poder adquisitivo, encareciéndose el costo de la vida, ya que el dinero y la producción lo canalizaron para adquirir amamento dejando a un lado la producción de bienes de -- consumo.

Además de la estrategia de algunos países en comprar dicha amamento, -- aumentando el circulante sin respaldo metálico. Es sin duda en rasgos

generales lo que provocó la crisis mundial inflacionaria al finalizar la II Guerra Mundial.

Los Gobiernos de esa época ejercían un extenso control de precios con la finalidad de regular la oferta y la demanda existentes, la acumulación de ahorros por parte de los consumidores, por el temor a que después de la guerra los precios subieran y el desempleo se desencadenara por todas partes originando al finalizar la guerra una enorme demanda y un aumento general de precios creándose una inflación persistente y de grandes proporciones.

1.2. CONCEPTO

Inflación quiere decir: Falta de bienes y servicios para satisfacer a la demanda por el exceso de circulante emitido en un país. La traducción etimológica es inflare de hinchar, abultar.

El Diccionario Enciclopédico Ilustrado, define la inflación como un desequilibrio económico que se produce cuando los medios de pago en un país (dinero, circulante, crédito bancario, etc.), son excesivos en comparación con la producción de bienes y servicios; el síntoma más visible e inmediato es el alza general de precios, equivalente a una desvalorización de la moneda.

Se puede decir que la inflación es la disminución del poder adquisitivo de la moneda, caracterizada por un aumento general en los precios, motivada por el exceso de circulante monetario.

En forma general se puede decir que cuando se habla de inflación se refiere a:

a) Un aumento general de precios y que este se realiza continualmente.

b) Pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

c) Aumento de salarios en forma continua que casi siempre va acorde con los aumentos en el nivel de precios.

d) Grupos que obtienen ventajas económicas en relación con la población (monopolios y empresas transnacionales).

Según Paul A. Samuelson, en el libro Curso de Economía Moderna, define a la inflación "como un período de aumento general de los precios de - los bienes de consumo y de los factores productivos, elevándose los precios del pan, los automóviles, el corte de pelo y aumentado los sala- - rios, las rentas de la tierra, etc".

Albert L. Meyers en su libro Elementos de la Economía Moderna define a la inflación como:

1.- Cualquier aumento en la cantidad de dinero.

2.- Cualquier aumento en los precios generales.

3.- Cualquier aumento en los precios no causado por una incrementada preferencia de los consumidores hacia ciertas mercancías, - ni por decrecimiento físico de la oferta.

4.- Cualquier aumento en la deuda pública que influye en los precios.

5.- Cualquier aumento en la cantidad efectiva de dinero.

6.- Cualquier aumento en la cantidad efectiva de dinero en - más proporción que el aumento en la actividad monetaria.

7.- Cualquier aumento de precios y dinero que no repercuta - en un aumento de producción.

8.- Cualquier aumento en los precios que sobrevenga después de alcanzado el empleo absoluto de todos los obreros.

9.- Mantenimiento de un constante nivel de precios cuando - los costos bajan.

10.- Cualquier aumento de inversiones de capital que no puedan proseguirse sin un continuo incremento en la cantidad de dinero.

11.- Una situación, en que el público perdiendo la fé en la - capacidad adquisitiva del dinero, procure desembarazarse de él y comprar generos o valores que ofrezcan más garantías de certidumbre.

1.3. CAUSAS

La situación predominante para que ocurra la inflación, es - la tendencia hacia el alza de los precios y de manera sostenida puede-

ser causada por:

a) Escasez general en la producción de alimentos y aumento en la demanda de las importaciones.

b) Revaluaciones de otras monedas e incremento en las tasas de interés.

c) Excesivo gasto público; ya que en México el Gobierno a través de su aparato burocrático origina un costo muy elevado de su administración, y para cubrirla necesita créditos del exterior, o aumentar los impuestos para satisfacer sus demandas, así como emitir más dinero en circulación.

d) Mayor cantidad de circulante monetario lo que significa una mayor capacidad de demanda, pero de ciertos sectores, en tanto que el aparato productivo (o la oferta) no pueden responder de manera inmediata a la demanda.

Por lo tanto los precios se elevan en forma casi paralela, de manera que la rápida o tardía respuesta del sector productivo al aumento de la demanda (o demanda adicional), determina en gran parte la magnitud de la inflación.

En este sentido al incrementar la emisión de monetario en circulación origina un aumento general en el precio de los productos y servicios, porque la demanda excede lo que se puede producir en la economía, - por lo que, mientras más aumentos de dinero circulante exista, cada -

peso comprará menos artículos y servicios y consecuentemente disminuirá el poder adquisitivo de la moneda.

e) Diversos accidentes de la naturaleza que afecta a los cultivos básicos y productos del mar que dañan a la producción.

f) Los déficits enormes incurridos, por varias naciones como resultado de la crisis del petróleo.

g) La percepción del gran público consumidor de que el dinero está "perdiendo valor" lo que origina un incremento subsecuente en la demanda de bienes y materiales, (aquí interviene la especulación, la pérdida de la confianza en el papel moneda y factores psicológicos).

h) El gran desorden del Sistema Monetario Internacional que no fija las bases para los intercambios de divisas entre los países del mundo.

En este punto hay que resaltar el papel que juegan las empresas transnacionales en relación a la producción en México y a la Organización de Monopolios.

Hay que aclarar que las causas que originan la inflación no actúan en forma aislada, sino que son el conjunto de interacciones de una intensidad variable que afectan a las sociedades del mundo, inclusive a los países socialistas.

1.4. CLASES

Los síntomas de la inflación pueden ser medidos de acuerdo a:

a) La intensidad o gravedad

- Latente: ya se determinó la inflación por aumento de circulante pero todavía no se refleja en el alza de precios.

- Reptante: solo la perciben un grupo de la población.

- Caminante: cuando toda la población está padeciendo inflación.

- Galopante o hiperinflación: su incremento es ya a un ritmo muy acelerado, tendiendo al caos y siendo difícil su control. Se pierde el control y los precios suben incesantemente.

b) Por su duración la inflación es:

- Temporal: cuando afecta por periodos determinados.

- Permanente: se presenta continuamente.

La trascendencia de la inflación la podemos observar.

1.- Cuando el Gobierno pretende crear un poco de inflación para tener un crecimiento regulado. Es decir a través del aumento de moneda en circulación, el Gobierno frena el desempleo y promueve la producción aunque sea temporalmente.

2.- La especulación como resultado de ciertos sectores juegan

con la moneda adquiriendo otro tipo de divisas, o adquiriendo bienes - para que una vez devaluada la moneda se vendan y obtengan ganancias en consecuencia.

3.- Estas especulaciones originan que la inflación adopte un género característico como son el pánico, el sobreconsumo, el almacenamiento, acaparamiento, el uso desmedido de crédito y la actitud de las personas al ser una sociedad que gasta y frena el ahorro. Existe también la inflación administrativa o controlada por el Gobierno que promueve un desenvolvimiento y una baja en el nivel de desempleo pero esto resulta ser difícil de llevarse a cabo.

Inflación autogenerada: proviene de un incremento en la velocidad del dinero, la gente comienza a comprar más bienes que en periodos normales.

Inflación reprimida; por el control a los precios que el Gobierno trata de frenar a través de precios tope, frenando la producción, en México este control se ha fijado solo en algunos productos y no en todos.

Estanflación: en la cual hay un aumento de circulante acompañado de una menor producción y un mayor desempleo.

Inflación Socialista: Se desenvuelve dentro de los países socialistas. Traduciéndose en una acumulación del poder de compra: los bienes y servicios oficialmente son baratos, pero no los hay (escasez).

1.5. EFECTOS

Los efectos provocados por el fenómeno inflacionario se manifiestan sobre los diferentes sectores de la población como en la estabilidad del sistema económico en general, y van de acuerdo a las características del país, en la cual se desarrolla dicho proceso.

La inflación propicia un aumento general de precios como consecuencia de una demanda agregada por el nuevo dinero puesto en circulación. Este hecho obedece a los lineamientos guardados por la Ley de la Oferta y la Demanda, donde el precio sirve de equilibrio entre la cantidad demandada y la ofrecida.

La inflación destruye el valor del dinero como medida de valor, produciendo desconcierto en el cálculo económico.

Influye en la economía de todas las personas pero no de manera uniforme, a unos los beneficia y a otros los perjudica, ya que implica especulación de un sector, para los otros significa escasez, este grupo lo pueden - -

formar comerciantes, altos funcionarios, accionistas, industriales, productores agrícolas en pequeños grupos y obteniendo ganancias rápidamente, mientras el grueso de la población, la clase económicamente desfavorecida y la clase media reciben todo el impacto de la inflación. Para la población es algo imaginariamente "provechoso" el ver que su salario sufre incremento pero es engañoso ya que solo aumentó nominalmente, no en términos reales.

Cuando la emisión de circulante es mayor a los bienes existentes, hay dinero para adquirir bienes, sin embargo estos no se encuentran en el mercado, o sea que hay escasez, hay faltantes de bienes y servicios en relación a una determinada demanda.

La inflación tiene efectos benéficos para quienes tienen deudas ya que los pesos que pagan son más baratos, sin embargo, el poder adquisitivo es menor de lo que compraron, a actividades como la compra de inmuebles la inflación la favorece, ya que el valor de estos, es mayor que el costo de la vida.

La inflación es nefasta para los ahorradores, ya que les afecta en su capacidad de compra porque, el interés que le produce es menor que el índice de inflación, esta desalienta al ahorrador y a futuros ahorradores, es por lo que más y más gente prefiere gastar a ahorrar.

La desvalorización monetaria impone un ahorro forzado en la forma de -

disminución del consumo a los grupos de población que sus ingresos se ven disminuídos.

Por otra parte, los proveedores, acreedores, pequeños inversionistas, y trabajadores asalariados se ven perjudicados porque sufren un deterioro progresivo de su nivel de vida, a causa de la desvalorización de la moneda o pérdida del poder de compra.

La inflación dificulta gradualmente la formación y desarrollo de un mercado de capitales a largo plazo, necesario a las inversiones privadas y públicas; determina una mala orientación de las inversiones hacia los campos más productivos, pero no a los más necesarios para el desarrollo del país y con la pérdida del poder adquisitivo de la moneda, la inestabilidad cambiaria y los controles para transferir divisas, ahuyentan a los capitales extranjeros.

La inflación aumenta los costos de producción, las alzas salariales sostienen la inflación, ya que al no haber incrementado la productividad, dicha alza no puede ser absorbida por las utilidades con el consiguiente incremento de los precios.

La inflación es un problema mundial, la inflación exterior influirá en las importaciones efectuadas, al mismo tiempo que la inflación interna repercute sobre los precios, castigándose la producción de bienes y servicios básicos.

El aumento de precios en un país por encima del aumento de precios de otros, trae como consecuencia una pérdida de la competitividad de los productos internos que, a la vez, origina que las exportaciones disminuyan y las importaciones aumenten.

Con ello se hace preciso devaluar la moneda, aunque no implica que se haya terminado con la inflación sino simplemente se corrigen los efectos de la inflación interna con relación al exterior, pero si continúa el alza de los precios serán necesarias futuras devaluaciones. Si desea mantenerse una moneda firme sólo podrá lograrse evitándo la inflación interna.

Al devaluarse la moneda se frenan las importaciones y se incrementan las compras de productos nacionales, la devaluación de la moneda es uno de los efectos externos de la inflación.

La inflación provoca en el ámbito internacional y local restricciones y efectos negativos sobre los mercados financieros. Esto genera desconfianza, originando una escasez de recursos; en particular a largo plazo, y una elevación exagerada de la tasa de interés.

La inflación si bien en sus primeras etapas estimula la producción económica, a la larga la perjudica retardando el propio desarrollo económico, porque exige mayores capitales para sostener el mismo volumen real de actividades; porque produce una verdadera evasión de los capi-

tales fijos cuyo costo de reposición aumenta fuertemente; porque acarrea un aumento de las cargas tributarias y porque produce el establecimiento de controles de precios y de divisas que perjudican sobre todo a las normas básicas de la producción nacional.

1.6. MEDIDAS ANTI-INFLACIONARIAS

1.- Racionalizar el gasto público donde el Gobierno gaste lo captado, vía impuesto.

2.- Mayor control sobre el dinero circulante y el crédito.

3.- Intensificación de esfuerzos en el desarrollo del Sector Agropecuario.

4.- Promover la inversión de capital extranjero.

5.- Estimular la inversión privada.

6.- Fortalecer la vigilancia y control de los precios evitando la especulación, promoviendo el convencimiento y la honestidad.

7.- La venta de las empresas estatales que no rindan o cumplan plenamente el objeto para el cual fueron creadas.

8.- Relación justa entre salarios y precios estableciendo incrementos de salarios que realmente respondan a satisfacer un nivel de vida sano y decoroso para la población sin dañar a la economía y que esté de acuerdo al aumento de productividad.

Productividad = Salario

Mayor Productividad = Mayor Salario

Igual Productividad - Mayor salario (inflación)

9.- Incremento del ahorro interno.

10.- Incremento del Mercado de Valores.

11.- Política Fiscal adecuada.

12.- Una reorientación al consumidor para que solamente adquiera productos o bienes necesarios.

13.- Convertir activos monetarios en no monetarios (estas partidas no monetarias representan inventarios, terrenos, edificios, maquinaria que estarán sujetos a modificar su precios en vista de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda).

14.- Una adecuada relación de los salarios mínimos profesionales con el empleo total y la productividad que las empresas puedan otorgar.

CAPITULO 2

2. LA DEVALUACION

2.1. CONCEPTO

a) Se define, como la pérdida del poder adquisitivo del dinero o disminución de los bienes y servicios que se pueden comprar con - él.

b) Es la pérdida del valor de la moneda o subvaluación (valorar en menos), en relación a las monedas extranjeras.

En el Diccionario Larouse tenemos: Devaluar es disminuir el valor de - una moneda.

2.2. FLOTACION A CONTINUACION EXFONGO TERMINOLOGIA COMUN PARA ENTENDER LA DEVALUACION:

Tipo de cambio es la cantidad de pesos que se dan por otras divisas - (dólares). Es la cantidad real o variable de moneda de un país que en cualquier momento pueda ser comprada, por una cantidad fija, de la moneda de otro país. Este tipo de cambio fluctúa, aumenta o disminuye, - diariamente en dependencia del comercio, oferta y demanda relativa de las monedas.

Paridad: Relación existente entre una unidad monetaria y su equivalencia en peso de metal. La causa principal que determina alteraciones al tipo de cambio de una moneda en relación a otras es:

a) El alza interna de los precios a una velocidad mayor que los demás países con los cuales realiza operaciones comerciales.

b) Al subir los precios los productos se encarecen (las exportaciones se reducen).

c) Se incrementan las importaciones ya que, los precios son bajos en otros países (principalmente a Estados Unidos).

d) Se deteriora la capacidad interna de compra por la inflación dentro de México y contribuye a la fuga de capitales.

Debido a lo anterior el Gobierno se ve forzado a buscar un mecanismo para compensar el mercado y recuperar la competitividad de sus productos en los mercados extranjeros, recurriendo al abaratamiento y automáticamente devaluar su moneda.

Estos ajustes o flotación de la moneda son devaluaciones y revaluaciones ya que las modificaciones al tipo de cambio son muy frecuentes.

CONCEPTO: FLOTACION.- Es la situación de dejar que el tipo de cambio de una moneda, frente a las de otros países se regule por la Oferta y la Demanda.

Esta situación es controlada por el Estado el cual determina de acuer-

do a sus necesidades si fija el tipo de cambio o lo mantiene flexible (flotando).

2.3. DEVALUACION DEL PESO EN MEXICO

En México tenemos este interesante cuadro.

AÑO	PESO POR DOLAR
1931	2.61
1933	3.60
1938	4.99
1940	4.85
1949	8.65
1954	12.50
1976	19.95
1977	22.74
1978	22.72
1982	45.40
1985	244.33

DEVALUACION EN MEXICO

Etapa 1 Aumento desmedido del gasto público (malas inversiones, políticas, etc.)

Etapa 2 Déficits presupuestales

Etapa 3 Aumento de circulante

Etapa 4 Alza general de precios

Etapa 5 Desequilibrio en la Balanza de Pagos

Etapa 6 Devaluación

Se tiene que aclarar que estas etapas no son únicas, influyen innumerables factores y los grados de intensidad son variables, además la devaluación no es de un día para otro. La devaluación es un proceso continuo y por las presiones que ejerce el Gobierno se ve en la necesidad de realizar ajustes en cuanto a su tipo de cambio y políticas cambiarias, ya que la moneda ha perdido parte de su poder adquisitivo.

2.4. REPERCUCIONES

Efectos Devaluatorios.

- a) Las exportaciones aumentan ya que nuestra moneda es barata.
- b) Las importaciones disminuyen ya que se encarecen los productos extranjeros, suben su precio.
- c) Regresan capitales al país, ganando más pesos mexicanos por dólar o moneda extranjera (se fueron antes de la devaluación).
- d) Se incrementa el turismo (servicios baratos). Las situaciones antes mencionadas en determinado momento pueden detener el desequilibrio en la Balanza de Pagos, pero hay que tomar en cuenta que aumentan los precios y se generaliza un movimiento al alza aún sin razón suficiente.

Así tenemos repercusiones tales como:

- 1.- Los productores que requieren materia prima extranjera deben aumentar sus precios (son más caros los productos).
- 2.- Los aumentos de salarios inclusive los fijados por el Gobierno, sin la seguridad de la capacidad económica de las empresas.
- 3.- Las Empresas con adeudos en dólares o en monedas extranjeras tienen la necesidad de aumentar sus precios.
- 4.- Las medidas adoptadas por el Gobierno como son precios tope que originan subsidios a los productores e importaciones de los mismos, ya que resulta incosteable trabajar con utilidad fijada en precios tope.

5.- El cierre inminente de empresas que se ven ahogadas en deudas, o con la incapacidad de aumentar salarios como ajuste a la ta sa inflacionaria.

Lo anterior refleja la incertidumbre y desconcierto que causa una devaluación ya que es una medida que lejos de incrementar o estimular - el desarrollo económico del país, se define al buen juicio o política que el Gobierno adopte una vez devaluada la moneda, ya que es un precio muy elevado para buscar la prosperidad en México.

Y considero que para lograr estabilizar la economía de México no es a través de devaluaciones.

2.5. ESTRATEGIAS ANTI-DEVALUATORIAS

Son las mismas enunciadas en el inciso 1.6. (Medidas Anti-inflacionarias), al contrarrestar la inflación interna, y aclarando que la devaluación es un efecto directo de la inflación. Así tenemos:

- 1.- Reducción del gasto público.
- 2.- Fomentar el ahorro, incrementando las tasas de interés.
- 3.- Incremento de la productividad, buscando la eficiencia - de operación y la capacitación del personal.

4.- Control de cambios (con sus excepciones de tal manera - que los mexicanos que aporten beneficios reales al país pueden adquirir mayor número de divisas (profesores, empresarios, científicos, investigadores, etc.), este punto tiene muchos problemas al tener un mal control y corrupción, origina que el precio de la moneda sea mayor al fijado por el Gobierno (mercado negro de dólares).

5.- Flotación del peso, ajustando nuestra moneda a su valor real.

6.- Trabajando a través de una buena organización y administración buscando siempre que las personas encargadas de estas funciones estén bien capacitadas para poder trabajar y producir condiciones de vida aceptables y hacer de México un país verdaderamente independiente y desarrollado.

CAPITULO 3

EFECTOS DE LA INFORMACION FINANCIERA POR LA INFLACION

3.1. ESTADOS FINANCIEROS

Concepto: Es un documento numérico con valores que consignan el resultado de la conjugación de los factores de la producción, por una empresa, de acuerdo a las políticas administradas por los funcionarios y los juicios personales de quien los formula, de acuerdo a los Principios de Contabilidad generalmente aceptados, elaborados a una fecha o por un período determinado.

Características:

- a) Los Estados Financieros muestran la forma en que las empresas conjugan capital, trabajo y organización.
- b) Están sujetos al criterio de quien los formula y de acuerdo a los Principios de Contabilidad generalmente aceptados.
- c) Representan el comportamiento económico de las operaciones efectuadas y la situación financiera de una empresa a una fecha determinada o por un período.
- d) Los Estados Financieros son preparados con fines informativos, su presentación fehaciente y oportuna determina para los ejecutivos y accionistas la toma de decisiones para elaborar planes, proyectos, alternativas y metas.

Se clasifican en:

a) Estados Financieros Proforma: Son Estados que a través de presupuestos miran al futuro situaciones que ayudan a fijar metas basadas en supuestos o hipótesis.

b) Especiales: Estado de Realización o Liquidación, o Eventuales.

c) Estados Financieros Principales o de uso general como son: Balance General, Estado de Resultados, Estado de Utilidades Retenidas, Estado de Cambios en la Situación Financieras, Estado de Origen y Aplicación de Recursos, estos son básicos.

d) Comparativos: muestran varios periodos de Estados Financieros Principales o Analíticos.

e) Estados Financieros Analíticos: Son las relaciones a los principales, es decir, los anexos como son Estado de Costo de Producción y de lo Vendido, ya que muestran información complementaria y elementos de juicio más extensos.

f) Estados Financieros Complementarios: los Reexpresados.

Interesados en los Estados Financieros tanto en la Administración o externamente, al público en general.

Punto de vista interno; a los Accionistas, Administradores, Empleados, Auditores Internos como fuente de información para la fijación de políticas administrativas como información de la situación que guardan los

intereses de los Accionistas.

Punto de vista externo; Acreedores para estimar capacidad de pago de la empresa.

Bancos: para posibles créditos.

Autoridades Hacendarias: para determinar los impuestos y vigilar su cumplimiento.

Público en general: para poder fincar una idea de la empresa en la cual pretendan invertir o participar de alguna manera en su actividad.

Los Estados Financieros responden a las siguientes preguntas a través de su análisis.

¿ Está el negocio obteniendo un rendimiento razonable ?

¿ Tiene la empresa problemas en alguna de sus faces, esto es, en sus ingresos, costos, gastos o impuestos ?

¿ La estructura financiera tiene liquidez ?

¿ Su posición de crédito es favorable ?

¿ Cómo ha sido financiado el Activo ?

¿ Se tiene una política de dividendos acorde a la empresa?

¿ Tiene la empresa excesos de inversión en Cuentas por Cobrar, Inventarios o Planta y Equipo ?

¿Cuál es la política de Valuación de los Terrenos, Planta y Equipo, y su Depreciación ?

¿ Tiene el Gobierno control de precios sobre sus productos?

¿ Hasta qué grado o porcentaje se ve afectado el negocio por la inflación o depresión económica?

¿Cuál es el riesgo de exposición del negocio por una posible devaluación de la moneda ?

¿Cuál es la política de la empresa en materia de investigación y desarrollo ?

Pero sin establecer límites hay multitud de preguntas para los interesados en los Estados Financieros.

LIMITACIONES DE LA INFORMACION FINANCIERA

Los Estados Financieros utilizan unidades monetarias para valuar sus cifras, estas no conservan su poder de compra y al paso del tiempo pierden su significado en las transacciones de carácter permanente y en economías como la de México, con una actividad inflacionaria importante - las operaciones pierden su significado a muy corto plazo.

Los Estados Financieros no presentan valores absolutos porque además de lo anterior están sujetos al juicio de quienes los elaboran y a los Principios de Contabilidad generalmente aceptados, los cuales ofrecen varias alternativas para una determinada operación y ofrecen una información no en la medida exacta de su situación y su productividad y la utilidad o pérdida definitiva no se conoce sino hasta el momento de su venta o liquidación de la Entidad. De este punto se desprende la necesidad de Reexpresar la información financiera.

INSUFICIENCIA DE LOS SISTEMAS DE CAPTACION DE LA INFORMACION FINANCIERA.

Al contabilizar las operaciones de una entidad se utilizan técnicas y sistemas de información cuantitativa expresada en unidades monetarias, pero solamente de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, no participan en estos eventos los intangibles -

que no pueden ser medidos por los sistemas de captación, como son:

- a) Capacidad de administrar.
- b) Localización de la empresa en relación a las fuentes de abastecimiento.
- c) Condiciones del mercado, recursos humanos con que cuenta la empresa, etc.

FORMAS DE PRESENTACION

Se presentan generalmente por:

- Encabezado, nombre de la empresa y a que se refiere, una breve descripción de lo que muestra o contiene.
- Fecha o periodo que cubre.
- Información que presenta.

Esta última deberá tener la terminología adecuada y accesible para sus lectores y apegada a los Principios de Contabilidad generalmente aceptados.

La información puede ser presentada en:

- Forma de cuenta
- Forma de reporte

Fecha apropiada, generalmente es fijada con el año calendario o natural una vez que el Gobierno también establece y obliga a presentar las utilidades de las empresas por lo menos una vez año para determinar el monto, sujeto al pago de impuestos, pero en atención al tipo de actividad o necesidades de la empresa, se podrá fijar la fecha al ciclo de operaciones que esta tenga.

PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS: Estas son las reglas o Normas desarrolladas por técnicas contables que se observan para registrar las operaciones y la presentación de los Estados Financieros, basadas en la experiencia, el desarrollo de la técnica contable, la aceptación general y lenguaje común de manera que su interpretación sea clara.

La técnica contable establece tres clases de conceptos que son:

- 1.- Principios
- 2.- Reglas particulares
- 3.- Criterio prudencial a la aplicación de las reglas particulares.

Estos Principios se dividen en dos grupos:

- a) Los Principios de Contabilidad que identifican y delimi-

tan al ente económico.

- Unidad o entidad, personalidad jurídica propia.

- Realización, se presume que los costos y gastos se registran paralelamente a los ingresos que los originaron.

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

b) Los Principios de Contabilidad que establecen la base para cuantificar las operaciones del ente económico y su presentación son:

- Base de Costo o Valor Histórico, el poder adquisitivo de la moneda en su constante fluctuación, tiene importancia secundaria para el registro de las operaciones, siendo de mayor importancia el valor nominal para ofrecer evidencia documental del costo.

- Continuidad o Negocio en Marcha, bajo este se establece que una empresa tiene existencia continua y no limitada a un lapso determinado. De no ser, así, todos los Activos tendrían que presentarse a su valor de realización.

- Dualidad Económica, la doble dimensión de la estructura contable de la unidad económica es básica para su comprensión y su relación con otras unidades. La dualidad se constituye, por una parte, con los recursos con que cuenta el ente económico para la realización de sus fines y por la otra, con las fuentes de esos recursos, es decir, los hechos y fenómenos financieros que afectan a las entidades tienen una cau-

sa y efecto. Hechos y fenómenos económicos que afecta al patrimonio de la entidad (causa) y al registrarse en la estructura financiera se aprecia su (efecto).

En cuanto a la presentación de la información tenemos:

Revelación Suficiente: los Estados Financieros deben contener en forma clara y comprensible la información necesaria para que el lector pueda juzgar la situación financiera y el resultado de las operaciones.

Todos los Principios anteriores deberán llenar los requisitos generales que son:

- Sustancialidad o importancia relativa.
- Consistencia.

REGLAS PARTICULARES:

Que se utilizan en los conceptos que integran los Estados Financieros, estas son reglas de Valuación y de Presentación.

- Las Reglas de Valuación son aplicables a los Estados Financieros que muestran la imagen de una situación a una fecha (Balance Ge-

neral) en la cual señala que es importante definir las bases de Valuación en los renglones más importantes como son: Inventarios, Pasivos, Inversiones en Valores.

- Reglas de Presentación

a) Terminología: Esta debe ser clara y accesible para los interesados.

b) Extensión: Deberá tener un tamaño convencional de lectura sin condensar conceptos importantes pero también no presentar relaciones analíticas que distraigan la atención del lector.

c) Completa: Información que los Estados Financieros deberán tener toda la información necesaria para que sean comprendidas razonablemente y se deberán complementar en su caso con notas al pie de dichos Estados, que indique hechos relevantes y de consideración.

d) Que satisfagan las necesidades básicas de información.

e) Poder aplicarlos en diversas circunstancias y compararlos en otros ejercicios y con otras empresas.

Por la importancia y utilidad de los Estados Financieros se precisa - mencionar las limitaciones de presentar cifras en dinero con valor estático y con la inflación actual, los datos asentados en estos no representan valores absolutos o de entera confiabilidad.

3.2. COSTO HISTORICO

Al registrar las operaciones a Costo Histórico o Documental, determina que la moneda deberá tener un valor constante de - que en épocas de estabilidad monetaria da buenos resultados.

En épocas inflacionarias resulta que el Costo Histórico no - es el Costo de Reposición, originando que los Estados Financieros carezcan de confiabilidad ya que no consideran el Cogto de Reposición o Actualización, las utilidades o pérdidas resultan engañosas.

Esta situación origina:

a) Que las utilidades resulten infladas, así como las pérdidas disminuidas.

b) Provoca descapitalización ya que manda a Resultados partidas disminuidas de su valor actual o de reposición.

c) Al determinar utilidades, el cálculo de impuestos y P.T.U., resulta mayor a la utilidad real, así como el pago de dividendos lo que origina que la empresa se reparta entre Trabajadores, Estado y Accionistas y resulta una baja en productividad.

d) Origina fugas de capitales al ver que como sistema de información financiera se considere engañoso al to--

mar como reales ganancias ficticias.

e) Origina errores al Depreciar Activos con valores históricos y no reales.

f) Así como en las amortizaciones.

g) Al manejar el Sistema de Costos Históricos en épocas inflacionarias resulta igual trabajar con cifras reales o de poca confiabilidad.

Considerando que en épocas inflacionarias el Costo Histórico origina problemas tales como:

- Carencia de confiabilidad en su información ya que los Estados Financieros no muestran valores actuales para toma de decisiones.

- Deficiente cálculo de Depreciación y Amortización de Activos para reponerlos una vez desgastados o agotados, etc.

- Mayor carga impositiva.

- Descapitalización de la empresa, vía reparto de utilidades y dividendos.

- Al descapitalizar tenemos baja en productividad.

- Acelera el proceso inflacionario, provocando desaliento en la inversión al ver disminuidas sus utilidades vía impuestos, aumenta así el desempleo y el costo de la vida aumenta.

Hay que señalar que el Costo Histórico no deberá de desaparecer sino adaptar las modificaciones o reexpresión adjuntas, ya que su utilidad se ha manifestado por muchos años - demostrando su capacidad para registrar los hechos económicos y financieros.

3.3. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD AFECTADOS

Ya que los Principios de Contabilidad son conceptos básicos y generalmente aceptados tenemos:

a) Son los que delimitan e identifican al ente económico.

b) Son los que establecen las bases para ser cuantificadas las operaciones.

c) Y son los que reglamentan la presentación de la información financiera cuantificada en los Estados Financieros.

En los tiempos actuales la inflación juega un papel muy importante, ya que provoca cambios en los Principios de Contabilidad y estos deben de actualizarse o reemplazarse para poder ser generalmente aceptados. O sea que dichos Principios no son inmutables y sí es necesario cambiarlos se deberán modificar.

Así tenemos:

VALOR HISTORICO ORIGINAL

Las transacciones y eventos económicos que la Contabilidad - cuantifica se registrarán según las cantidades de efectivo - que se afecten, su equivalente o la estimación razonable que de ellos se haga al momento en que se consideren realizados - contablemente. Estas cifras deberán ser modificadas en el - caso de que ocurran eventos posteriores que les hagan perder su significado, aplicando métodos de ajuste en forma sistemá - tica que preserven la imparcialidad y objetividad de la in - formación contable. Si se ajustan las cifras por cambios en el nivel general de precios y se aplican a todos los concep - tos susceptibles de ser modificados que integran los Estados Financieros, se considerará que no ha habido violación de es - te Principio; sin embargo ésta situación debe quedar debida - mente aclarada en la información que se produzca.

Este Principio ya reconoce el efecto inflacionario en las ci - fras, por lo que el no aplicar las modificaciones en los con - ceptos que integran al Estado Financiero provoca que la in - flación no sea completa.

REVELACION SUFICIENTE

La información contable presentada en los Estados Financieros debe contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad.

Este Principio nos dá la pauta para buscar y estudiar nuevas formas y técnicas para obtener resultados óptimos, reexpresión, nuevos sistemas por computadora, mejorar las comunicaciones con equipo más sofisticado, auditorías operativas en fin medios que ayuden a obtener información clara, oportuna y veraz.

REALIZACION

La Contabilidad cuantifica en términos monetarios las operaciones que realiza una entidad con otros participantes en la actividad económica y ciertos eventos económicos que la afectan.

Las operaciones y eventos económicos que la Contabilidad cuantifica se consideran por ella realizados:

- a) Cuando ha efectuado transacciones con otros entes económicos.

b) Cuando han tenido lugar transformaciones internas que mo difican la estructura de recursos o de sus fuentes.

c) Cuando han ocurrido eventos económicos externos a la enti dad o derivados de las operaciones de ésta y cuyo efecto puede cuantificarse razonablemente en términos monetarios.

Este Principio tiene la siguiente implicación:

- Para las transacciones con otros países, el tipo de can bio no es fijo y la cuantificación monetaria es variable, ya que los - efectos de la inflación hacen poco confiable dicha cuantificación moneta ria.

NEGOCIO EN MARCHA

La entidad se presume en existencia permanente, salvo especificación - en contrario; por lo que las cifras de sus Estados Financieros repre-- sentarán valores históricos, o modificaciones de ellos, sistenáticamen te obtenidos.

Cuando las cifras representan valores estimados de liquidación, esto - deberá especificarse claramente y solamente serán aceptables para in-- formación general cuando la entidad esté en liquidación.

La marcha del negocio no se alterará si se toman las medidas necesarias para reflejar en la información financiera los efectos de la inflación por los métodos de ajuste de cifras, ya que de no establecer y depurar los controles internos del manejo de la información, se correrán riesgos al tomar decisiones sobre valores poco confiables y la existencia permanente del negocio y se verá en peligro.

CONSISTENCIA

Los usos de la información contable requieren que se sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo. La información contable debe ser obtenida mediante la aplicación de los mismos Principios y Reglas particulares de cuantificación para, mediante la comparación de los Estados Financieros de la Entidad, conocer su evolución y mediante su comparación con estados de otras entidades económicas, conocer su posición relativa.

Cuando haya un cambio que afecte la comparabilidad de la información debe ser justificado y es necesario advertirlo claramente en la información que se presenta, indicando el efecto que dicho cambio produce en las cifras contables. Lo mismo se aplica a la agrupación y presentación de la información. La inflación como fenómeno económico obliga a las empresas a tomar medidas en relación a la valuación de sus bienes como

son Inventarios, Maquinaria y Equipo, pero sin embargo en el caso de los Inventarios se procuran utilizar Métodos UEPS (Últimas entradas, primeras salidas), en lugar de Costos Promedios o PEPS, dejando a un lado el Principio de Consistencia, ahora bien para la Maquinaria y Equipo, Enseres, Herramienta la revaluación por la pérdida del poder adquisitivo de la moneda deberá de ser uniforme o sea si se incrementa el costo de adquisición de la maquinaria, lo mismo deberá hacer con los demás equipos. Y por otra parte la presentación de los Estados Financieros deberá ser también consistente.

IMPORTANCIA RELATIVA

La información que aparece en los Estados Financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad susceptibles de ser cuantificados en términos monetarios. Tanto para efectos de los datos que entran al sistema de información contable como para la información resultante de su operación, se debe equilibrar el detalle y multiplicidad de los datos con los requisitos de utilidad y finalidad de la información.

Nuevamente queda de manifiesto la trascendencia y jerarquía de los - eventos económicos tales como la inflación, o las decisiones económi- cas en la Importancia Relativa.

La virtud de los Estados Financieros es mostrar lo más significativo y que conlleve a tomar una idea global y oportuna la situación financie- ra de una entidad por un período o a una fecha, esta información debe ser clasificada.

3.4. MEDIDAS FINANCIERAS RECOMENDADAS

Ya que como se observa la inflación es un proceso que impide la compa- ración de cifras de un período a otros, es preciso relacionar algunas- medidas que combatan este fenómeno:

1.- Mantener actualizados los registros oportunos para la to- ma de decisiones certeras.

2.- Adoptar criterior de valores de reposición o de actualiza- ción respectos a Activos depreciables o amortizables.

3.- Fijar los precios de venta en base a los factores de la - Oferta y la Demanda.

4.- Tener una política de descuentos adecuada y debidamente - controlada.

5.- Cuidar a la empresa en el sentido de que los Recursos Humanos son los elementos integrantes de esta. No ver el aspecto netamente lucrativo o especulativo cuidando la remuneración del mismo.

6.- Realizar de una forma consistente presupuestos y flujos de efectivo, con el fin de programar las operaciones y controlar los gastos así como reducirlos.

7.- Adicionar a los Estados Financieros tradicionales los Estados de Posición Monetaria y No Monetaria, el de Cambio en la Posición de Efectivo y el de Movimientos en el Capital de Trabajo.

8.- Presentar la información financiera reexpresada indicando así los efectos que provoca la inflación en las utilidades.

9.- Mejorar la productividad. Hacer más eficientes la administración de los recursos, utilizar la capacidad empresarial de cada uno de los directivos.

10.- Invertir eficazmente en bienes no monetarios.

11.- Mejorar la información financiera para lograr óptimas decisiones.

CAPITULO 4

METODOS APLICABLES PARA LA ACTUALIZACION
DE LAS CIFRAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS
FINANCIEROS

4.1. METODOS DE AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

Este Método consiste en reexpresar las deformaciones del Costo Histórico, esto es, convirtiendo los costos expresados en unidades monetarias de distinto poder adquisitivo a unidades monetarias de poder adquisitivo general actual, utilizando para este fin los índices de precios emitidos por el Banco de México, S. A. Y considerando como rubros principales no monetarios del Balance General a Inventarios, Activos Fijos y Patrimonio.

APLICACION DEL METODO

1. Expresar la cifras de:

Inventarios

Inmuebles

Maquinaria

Equipo

Así como su Depreciación

Capital Social

Utilidades Acumuladas

Estos rubros se anotarán en unidades de poder adquisitivo general al cierre del ejercicio.

2.- Expresar el Costo de Ventas en cifras de valor de poder adquisitivo al momento de la venta.

3.- Expresar las cifras por Depreciación durante el ejercicio en términos de unidades de poder adquisitivo vigente durante los periodos en que se efectúa la Depreciación (generalmente el poder adquisitivo promedio del año).

4.- La diferencia o Reexpresión de los ajustes anteriores constituirá la ganancia o pérdida por posición monetaria.

ETAPA DE PREPARACION A LA REEXPRESION

Ya que se pretende modificar la información tendremos que obtener primero:

1.- Balance General a la fecha de cierre.

2.- Estado de Resultados por el periodo que se revalúa.

3.- Estado de Costo de Producción y Costo de lo Vendido por el periodo que se revalúa.

4.- Detalle mensual de las Compras Netas de Materias Primas por el periodo que se ajusta, así como los doce meses anteriores.

5.- Las industrias de transformación requieren de los detalles:

Cargos mensuales a las Sub-Cuentas.

- a) Mano de Obra
- b) Gastos Indirectos de Fabricación

Durante el período que se revalúa y los doce meses anteriores.

6.- Saldos de las Sub-Cuentas de Producción en Proceso al cierre del período.

- a) Materias Primas consumidas
- b) Mano de Obra empleadas
- c) Gastos Indirectos de fabricación

7.- El detalle de cada una de las cuentas del Activo Tangible no Circulante mostrándo:

- Fecha (mes y año) de adquisición y
- Valor de adquisición, siéndo necesario incluir todos los Activos que integran el saldo de las cuentas, estén o no totalmente deprecados.

8.- El detalle de cada una de las cuentas del Activo Intangible amortizable mostrándo:

- Fecha (mes y año) del pago y
- El importe original del mismo, siéndo necesario incluir todos los Activos que integran el saldo de las cuentas, sin importar si-

están o no totalmente amortizados.

9.- Detalle del importe acumulado a la fecha del cierre del período que se revalúa, de las Depreciaciones y Amortizaciones de cada uno de los Activos correspondientes.

10.- Detalle del movimiento mensual acreedor de las Cuentas Complementarias de Activo para Depreciaciones y Amortizaciones, correspondientes a todos los meses del período.

11.- Detalle de los Pagos Anticipados que se recuperan en especie, servicio, protección o tiempo de uso:

- Suscripciones, Seguros, Rentas, etc., de cada uno, así, como la parte pendiente de devengar o aplicar que integra el saldo al cierre de los Estados Financieros que se revalúan.

12.- Importe total de los Pagos Anticipados a la fecha del cierre, que se recuperan o aplican en efectivo, como los que corresponden al I.S.R., intereses, etc.

- Índice de Precios implícitos en el Producto Interno Bruto de 1967 para abajo

- Índice General de Precios al Consumidor, siéndo emitidas y proporcionadas por el Banco de México, S. A.

Hay que aclarar que algunas cuentas no es necesario actualizarlas, estas son:

- Caja y Bancos
- Valores Realizables
- Clientes
- Deudores Diversos

- Depósitos en Garantía
- Documentos por Cobrar
- Pagos Anticipados de Pasivos

Ya que el dinero que actúa en estas cuentas es circulante y actual y - cuando se activa se recibirá la misma cantidad que importa su saldo, - ya que representan siempre moneda homogénea del período tratado.

Y las cuentas del Balance que si deben de ajustarse son las siguientes:

- Terrenos
- Mobiliario y Equipo de Oficina
- Edificio y Construcciones
- Maquinaria y Equipo Industrial
- Equipo de Reparto y Transporte
- Gastos de Instalación y Adaptación del Local
- Gastos de Organización
- Patentes y Marcas
- Depreciaciones y Amortizaciones

NOTA: El Pasivo (deudas y obligaciones), no debe de ajustarse ya que la deuda no se ve afectada en su poder adquisitivo y se pagará la cantidad o saldo que arroje el Balance, ya que en épocas inflacionarias cuando el Pasivo es mayor que los renglones de Activo para la empresa significa un beneficio, ya que pagará la-

misma cantidad de dinero pero con poder adquisitivo inferior.

Para el Capital Contable, ha de anotarse que el ajuste se aplica sobre:

- Capital Social Pagado a Exhibido

Y en una cédula pondremos.

a) Fecha (mes y año) de las aportaciones realizadas por los socios.

b) Importes integrados al negocio. Se localizan los factores de conversión de cifras en la tabla del mes de cierre de los Estados - Financieros correspondiente a la fecha de la aportación y se multiplica por su importe este resultado, arroja los importes de aportaciones ajustadas, se suman y se obtiene un saldo ajustado a la fecha de presentación de los Estados Financieros Reexpresados.

- Reservas de Capital: Legal, Reinversión, Despido y Jubilación del Personal, etc.

Para el ajuste se toma como fecha de la operación la del cierre del período en que se obtuvo la utilidad y no la fecha de aplicación, y se sigue el mismo camino que en el Capital Social.

Las Utilidades y las Pérdidas Acumuladas pendientes de aplicar no deben ajustarse, ya que de hecho son un Pasivo y los Socios pueden retirarlas en el momento que lo deseen.

- Utilidades o Pérdidas del Ejercicio, Ventas o Ingresos: -
(Netos).

COSTO DE LO VENDIDO: Ya sea para empresas o industrias de transforma- -
ción o para empresas que compran los artículos sin modificarlos, se uti-
lizará el procedimiento adecuado.

- Costos y Gastos de Operación tales como:
- Gastos de Venta
- Gastos de Administración
- Gastos Financieros
- Productos Financieros

El método de ajuste es igual para cada una de las cuentas que integran
el Estado de Resultados:

Se determina el monto cargado a la cuenta durante cada mes del período-
que se ajusta, se obtienen los factores de conversión de la tabla co- -
rrespondiente al mes de cierre de los Estados Financieros que se ajus-
tan, se multiplican los factores seleccionados por las cantidades de -
costos correspondientes, convirtiéndolas todas a pesos corrientes a la
fecha de cierre de los Estados Financieros. Sumando estas cantidades,-
se obtendrá el total del costo de que se trate durante el período, ya -
ajustado a unidades monetarias homogéneas.

- Utilidades o Pérdidas del Ejercicio, Ventas o Ingresos: -
(Netos).

COSTO DE LO VENDIDO: Ya sea para empresas o industrias de transforma- -
ción o para empresas que compran los artículos sin modificarlos, se uti-
lizará el procedimiento adecuado.

- Costos y Gastos de Operación tales como:
- Gastos de Venta
- Gastos de Administración
- Gastos Financieros
- Productos Financieros

El método de ajuste es igual para cada una de las cuentas que integran
el Estado de Resultados:

Se determina el monto cargado a la cuenta durante cada mes del período-
que se ajusta, se obtienen los factores de conversión de la tabla co- -
rrespondiente al mes de cierre de los Estados Financieros que se ajus-
tan, se multiplican los factores seleccionados por las cantidades de -
costos correspondientes, convirtiéndolas todas a pesos corrientes a la
fecha de cierre de los Estados Financieros. Sumando estas cantidades, -
se obtendrá el total del costo de que se trate durante el período, ya -
ajustado a unidades monetarias homogéneas.

OTROS GASTOS Y PRODUCTOS: Para el ajuste inflacionario de estos rubros se procede a separar el monto correspondiente a las Utilidades o Pérdidas en venta de Activo Fijo para que, con la cantidad restante se siga el mismo procedimiento aplicado en Costos de Operación.

El Impuesto Sobre la Renta causado, así como la Participación de los Trabajadores en las Utilidades no deben ajustarse.

La Utilidad o Pérdida después de I.S.R. y P.T.U., se obtiene una vez ajustado el Estado de Resultados para que sea la misma cantidad que deberá aparecer en el Balance General.

Una vez hechos todos los ajustes al Balance General y Estado de Resultados, se elabora un cuadro comparativo para ver si hay (Capitalización o Descapitalización), obteniendo la diferencia o variación de aumento o disminución de cada venta integrante del Activo. Al final de dichas variaciones se sumarán proporcionando el aumento neto del Activo provocado por los cambios constantes en el nivel general de precios (casi nunca disminuye el Activo).

Es fundamental aclarar que una vez obtenido el Resultado el nuevo Estado Financiero Reexpresado, se presentará junto con los tradicionales ya que así los presentan los Principios de Contabilidad vigentes.

4.2. METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS

El Método de Actualización de Costos Específicos sigue considerando - las partidas no monetarias del Balance General y del Estado de Resultados que son: Inventarios, Activo Fijo, Patrimonio, Costo de Ventas y Depreciación, como el método anterior.

Este Método corrige el efecto inflacionario sustituyendo el costo del bien por el costo actual del mismo .

Este Método sí afecta el Principio del Valor Histórico Original y trata de expresar los cambios sufridos en el valor específico de los bienes individuales.

APLICACION DEL METODO

- a) Expresar las cifras de Inventarios e Inmuebles, Maquinaria y Equipo y su Depreciación Acumulada a su costo específico actualizado al cierre del ejercicio, este último será determinado por valuados independientes.
- b) Expresar las cifras de Capital Social y Utilidades Acumuladas en unidades de poder adquisitivo general al cierre del ejercicio.
- c) Expresar las cifras de Costo de Ventas en términos de -

costos actualizados de los productos vendidos, al momento de la venta.

d) Expresar las cifras de Depreciación Acumulada en base en los costos actualizados de los Inmuebles, Maquinaria y Equipo, prevalecientes durante el ejercicio.

e) Determinar la ganancia o pérdida por posición monetaria - ocurrida durante el período, aplicando el promedio de los saldos netos de Activo y Pasivos Monetarios, factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor.

f) Determinar la diferencia derivada de los ajustes anteriores, que representará Superavit o Déficit por retención de Activos no Monetarios.

Los valuadores independientes deberán por lo menos alcanzar las siguientes etapas:

a) Expresar el valor neto de reposición de los bienes asignados a Reexpresión.

b) Todos los bienes de la misma clase deben de tratarse en forma homogénea y no alcanzar cifras determinadas en los Balances.

c) La Revaluación no podrá ser global, deberá hacerse por todos y cada uno de los bienes que integran el saldo.

d) Debe expresar la estimación técnica de la vida útil probable remanente de los bienes y el valor de deshechos de los mismos.

ETAPA DE PREPARACION DEL AJUSTE

Dentro de esta etapa, además de los elementos de información que son necesarios también para el ajuste por cambios en el nivel general de precios, se hacen precisos los estudios técnicos de peritos valuadores sobre algunos rubros del Activo no Circulante.

ETAPA DE EJECUCION

Al contar ya con los datos y bases indispensables producto de la etapa de preparación, se ha de proceder al cálculo de los ajustes de las cifras para su actualización.

Se procede exactamente igual que en el Método de Cambios en el Nivel General de Precios con la variante de que el Activo Fijo se valuará por peritos valuadores. Así pues, como en el método anterior se revaluarán aquellas cuentas del Balance General y el Estado de Resultados que influya el impacto inflacionario y son:

a) inventarios y Costo de Ventas

b) Inmuebles, Maquinaria y Equipo, así como su Depreciación-Acumulada.

c) Inversión de los Accionistas (Capital Contable) incluye la determinación de:

- 1.- Reserva para mantenimiento de Capital.
- 2.- Ganancias o Pérdidas Acumuladas por posición monetaria.
- 3.- Superávit por retención de Activos no Monetarios.

4.3. VENTAJAS Y DESVENTAJAS DE CADA UNO DE LOS METODOS

a) Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios

VENTAJAS:

- 1.- Conserva el Costo Histórico
- 2.- Es objetivo y de aplicación uniforme
- 3.- Mejora las Bases para la determinación de utilidades.
- 4.- Evita la descapitalización de la empresa y que con su objetividad mejora la toma de decisiones.
- 5.- Es accesible por ser económico para todas las empresas.
- 6.- Los Estados Financieros ajustados a niveles generales de precios, son sencillos de auditar.

DESVENTAJAS:

- 1.- Los índices son generales y no son vigentes para todos los bienes y servicios.
- 2.- Los índices no consideran calidad o mejoras en los bienes y servicios.

3.- No refleja el valor real de los Activos y su resultado no coincide con valores específicos ya que la inflación afecta en forma distinta a los bienes y servicios.

4.- Al trabajar con índices ocasiona o propicia un margen de error en las cifras, ya que estamos valuando en forma documental no física y no se puede precisar vida probable o desgaste de un bien.

b) Método de Actualización de Costos Específicos.

VENTAJAS:

1.- Se presenta por separado la Utilidad de Operación y las Utilidades por Retención de Activos.

2.- Proporciona una imagen de la empresa más aproximada a la realidad en esa fecha.

3.- Evita la descapitalización de la empresa, el mantenimiento físico del Capital.

4.- La información es más relevante que con el Método de Ajuste por Cambios en el nivel general de precios.

DESVENTAJAS:

1.- Es difícil obtener el valor actual de algunos bienes.

2.- Se sujeta al criterio y percepción del valuador.

3.- Su operación es costosa.

4.- Implica cambios teóricos (no toma en cuenta el Valor Histórico Original y de Realización.

5.- No revela las pérdidas o ganancias monetarias derivadas de enfrentar el efecto específico de la inflación en la empresa con la inflación general.

4.4. FORMA DE PRESENTACION DE LA INFORMACION FINANCIERA ADICIONAL SUGERIDAS

1.- Deberán anotarse las cantidades reexpresadas en el mismo documento para que su visualización sea panorámica.

2.- En una nota adjunta a los Estados Financieros se deberá anotar:

- a) El Método de Reexpresión utilizado.
- b) Comentarios de la situación que predomine o de mayor interés.
- c) Indices que sirvieron de base y fecha de avalúo y características del mismo.
- d) Los efectos financieros de las actualizaciones

Por ejemplo:

Encabezado: Información Adicional relativa a la actualización de algunos renglones de los Estados Financieros.

Notas: Relativas al Método utilizado y aclaraciones pertinentes, así como recomendaciones hacia los lectores, encaminadas al mejor entendimiento de la información proporcionada.

El Estado de Resultados y el Balance General deberán formularse de acuerdo a los Principios de Contabilidad generalmente aceptados y la información adicional deberá plasmarse así:

ESTADO DE RESULTADOS:

Estado de Resultados por el período comprendido entre el 11 de Enero y el 31 de Diciembre de 1985 ajustado al poder adquisitivo de la moneda al mes de Diciembre de 1985 de acuerdo al Índice Nacional de Precios al Consumidor emitido por el Banco de México, S. A.

(Cifras en miles de Pesos)

Ventas Netas	_____
Menos:	
Costos Totales de Operación	_____
Costo de lo Vendido	_____
Costo de Venta	_____
Costo de Administración	_____
Costos Financieros	_____
Productos Financieros	(_____)

Depreciaciones y Amortizaciones	_____	_____
Utilidad (Pérdida)		_____
Menos:		
Otros Gastos	_____	
Más:		
Otros Productos	_____	_____
Utilidad antes de ISR y PTU		_____
ISR y PTU		_____
Utilidad o Pérdida Neta		=====

Una vez calculada la Utilidad o Pérdida Neta, se procede a determinar la Capitalización o Descapitalización producida en la empresa comparando en dos cédulas: una para el Activo y otra para el Capital Contable.

1) Cuadro de Análisis de las Variaciones en los Saldos de los conceptos que integran el Activo después de ajustar sus valores por medio del Método de Cambios en el Nivel General de Precios o el de Actualización de Costos Específicos.

Nombre de la cuenta	Saldo en libros	Saldo ajustado	Variación de Aumento o Disminución en el - - Activo.
Almacén	X	X	X
Herramienta	X	X	X
Maquinaria	X	X	X
Equipo de Transporte		X	X
Aumento Neto del -			
Activo por Cambios-			
en el Nivel General			
de Precios.			\$ X

2) Análisis de Variación de los conceptos que integran el Capital Contable después de Ajustes por medio del Método de Cambios - en el Nivel General de Precios.

Nombre de la cuenta	Saldo en libros	Saldo Ajustado	Variación (+) o (-) en Capital
Capital Social			
Pagado	X	X	X
Reserva de Cap.	X	X	X
Utilidad del Periodo	X	X	<u>X</u>
Aumento Neto del Capital			<u><u>X</u></u>

3(Determinación de la Capitalización o Descapitalización.

Aumento Neto del Activo	X
Menos:	
Aumento Neto del Capital Contable	<u>X</u>
Capital o Descapitalización Acumulada por Cambios en el Nivel General de Precios	X

El Balance General se elabora ya con los nuevos elementos, así tenemos:

BALANCE GENERAL

Balance General al 31 de Diciembre de 1985 ajustado al poder adquisitivo de la moneda circulante al mes de Diciembre de 1985 de acuerdo al Índice Nacional de Precios al Consumidor por el Banco de México, S. A.

BALANCE GENERAL

	Cifras según Estados Financieros Básicos	Cifras Actualizadas
Inventarios	—	—
Activo Fijo Neto	—	—
Capital		
Capital Social	—	—
Reserva para Mantenimiento de Capital		
Superávit por Retencio de Activos no Monetarios		
Utilidad Acumulada de Ejercicios Anteriores		
Resultado del Ejercicio	—	—
Suma del Capital Contable	==	==

NOTAS ACLARATORIAS:

CASO PRACTICO

Método de Ajuste por Cambios en el Nivel General de Precios de acuerdo al Boletín B 10 de Principios de Contabilidad emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.

Así tenemos:

Estados Financieros de la Casita, S. A., mostrando en tres columnas con valores en libros que representan cifras basadas en el Costo Histórico y una columna denominada Valores Convertidos, que será la resultante de aplicar la Técnica y Reglas contenidas en el citado Boletín B 10.

Al utilizar este Método es necesario el Índice Nacional de Precios al Consumidor que publica el Banco de México, S. A. Dicho Índice se encuentra ya considerado en las Tablas de Factores Mensuales de Conversión Inflacionaria de los valores mostrados por los Estados Financieros.

Aspectos básicos para el desarrollo del Caso Práctico. (Puntos de partida de ambos Métodos)

D A T O S:

1.- Razón Social: La Casita, S. A.

- 2.- Período Contable: 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 1985.
- 3.- Período que se ajusta: 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 1985.
- 4.- Fecha del Balance: 31 de Diciembre de 1985.
- 5.- Moneda en que serán expresados los Estados Financieros Ajustados:
Pesos circulantes al 31 de Diciembre de 1985.
- 6.- Método de Valuación de Inventarios: U.E.P.S.

FUENTES DE CONSULTA

- Libro Mayor
- Libro de Actas de Asamblea de Accionistas
- Auxiliares o Sub-Cuentas.
- Libros diarios auxiliares: Compras, Ventas.
- Inventarios de Mercancías (mensuales)
- Declaración Anual del Ejercicio Anterior de I.S.R.
- Papeles de Trabajo de Auditoría Interna

A continuación presentamos el desarrollo del Caso Práctico.

LA CASITA, S. A.
Balance General al 31 de Diciembre de 1985.

Año 1984		Año 1985	Convertidos
		Libros	
	ACTIVO		
	ACTIVO CIRCULANTE		
	MONETARIO		
200	Moneda Nacional	250	250
60	Moneda Extranjera	100	100
	NO MONETARIOS		
<u>560</u>	Inventarios	<u>800</u>	<u>1000</u>
820		1150	1350
	ACTIVO NO CIRCULANTE		
	NO MONETARIO		
1550	Planta y Equipo	1550	2700
(155)	Depreciación	(310)	(425)
<u>1395</u>		<u>1240</u>	<u>2275</u>
230	Gastos de Organización	230	230
(50)	Amortización	(100)	(100)
<u>180</u>		<u>130</u>	<u>130</u>
2395	Suma Activo	2520	3755
<u> </u>		<u> </u>	<u> </u>

Año 1984		Año 1985 Libros	Convertidos
	PASIVO		
	PASIVO CIRCULANTE		
	MONETARIO		
535	Moneda Nacional	510	510
<u>300</u>	Moneda Extranjera	<u>250</u>	<u>250</u>
835		760	760
	PASIVO A LARGO PLAZO		
	MONETARIO		
500	Moneda Nacional	500	500
<u>-</u>	Reserva de Paridad Técnica	<u>-</u>	<u>59</u>
<u>500</u>		<u>500</u>	<u>559</u>
	CAPITAL		
800	Capital Social	800	800
260	Utilidades retenidas	140	140
-	Utilidad del Año	320	205
-	Actualización del Capital		424
-	Resultado por tenencia de Activos No Monetarios		<u>867</u>
<u>1060</u>		<u>1260</u>	<u>2436</u>
<u>2395</u>	Suma Pasivo y Capital	<u>2520</u>	<u>3755</u>

LA CASITA, S. A.

Estado de Resultados del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 1985.

		AÑO 1985 Libros	Convertidos
2000	Ventas	2500	2500
	COSTO		
600	Costo de Ventas	845	945
155	Depreciación	<u>155</u>	<u>212</u>
		1000	1157
1245	Utilidad Bruta	1500	1343
285	Gastos de Operación	350	350
960	Utilidad de Operación	1150	993
	COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:		
300	Intereses	320	320
	Resultado por Posición Monetaria		(102)
130	(Utilidad o Pérdida en cambio)	180	180
	Paridad Técnica		<u>59</u>
430		500	457
530	Utilidad antes de ISR y PTU	650	535
270	ISR y PTU	330	330
260	Utilidad Neta	320	204
	MAS:		
	Utilidades acumuladas al principio del año	260	
	MENOS:		
	Dividendos Pagados	120	
260	Utilidades retenidas al fin del año	<u>460</u>	<u> </u>

El ISR y la PTU no se toma en cuenta en la Reexpresión ya que actualmente la Ley no les dá el reconocimiento a estos ajustes.

PROCEDIMIENTO DE CONVERSION

VALUACION DE INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS.

Se debe actualizar el Valor de Inventario, para este caso la empresa requiere de una valuación bajo el Método de Actualización de Costos-Específicos, aplicando el Sistema de Costo de Reposición bajo el Método UEPS que representa el Valor de Mercado.

La valuación del Inventario fue hecha determinando el valor de cada partida que integra el Inventario, obteniéndose el siguiente resultado:

Valor en libros	800
Monto de actualización	<u>200</u>
Costo de Reposición	<u><u>1000</u></u>

El monto de la actualización fue de \$ 200 y el costo de reposición no excede el Valor de Mercado. El ajuste por el monto de la actualización de \$ 200 se acredita a una cuenta transitoria del Capital-Contable.

COSTO DE VENTAS

La actualización del Costo de Ventas debe hacerse a través del mismo procedimiento empleado en el Inventario; por ello debe aplicarse

el precio de la última compra de cada artículo, obteniéndose el resultado siguiente:

Valor en libros	845
Monto de la actualización	<u>100</u>
Costo de Reposición	<u>945</u>

El monto de la actualización fue de \$ 100 y se ajusta el Costo de Ventas con cargo a una cuenta transitoria del Capital Contable.

VALUACION DE ACTIVOS FIJOS Y SU DEPRECIACION.

La norma general es actualizar los Activos Fijos incorporando su efecto en Estados Financieros básicos se optó por el Método de Actualización de Costos Específicos en el que se emplean el Sistema de Costo de Reposición, la actualización se llevó a cabo por medio del avalúo de una Institución de Crédito. El estudio técnico muestra una información detallada por cada partida que integra los Activos Fijos. Su resumen es:

	Costo libros	Avalúo de reposic.	Valor Diferencias
Planta y Equipo	1550	2700	1150
Valor de deshecho	<u>-</u>	<u>150</u>	(150)
Valor a Depreciar	1550	2550	1000
Depreciación:			
Tasa anual	10%	8.33%	
Importe	310	425	115
Neto a depreciar	1240	2125	885
Vida útil remanente	8 años	10 años	
Inversión Neta	<u>1240</u>	<u>2275</u>	

NOTA: Se considerará un Valor de Deshecho de 150 que incrementa la inversión neta.

Como se puede observar, la empresa no había considerado en el Costo Original sujeto a depreciación, el Valor de Deshecho y se había estimado una vida probable de 10 años para ser depreciado a través del Método de línea recta a la tasa del 10% anual. El avalúo según estudio técnico señala que la Planta y Equipo tiene un Valor de Deshecho de \$150 y que su vida útil remanente es de 10 años, dos años más de lo que originalmente se había estimado.

La Depreciación basada en el Costo Histórico era de 155 anuales y de 310 acumulados contra una depreciación actualizada por los dos años transcurridos de 425 basados en el Valor de Reposición.

Por lo tanto, se requiere actualizar la inversión en Planta y Equipo como sigue:

Planta y Equipo	1150
Menos:	
Incremento en la Depreciación Ac.	<u>115</u>
Ajuste Neto en el Activo	1035
Más	
Incremento en los Gastos por la Depreciación del año.	<u>58</u>
Efecto Neto de la Actualización	1093

El efecto neto de la actualización se aplica a una cuenta transitoria del Capital Contable. La Planta y Equipo se incrementa en 1150 para mostrar un valor según avalúo de 2700 y la Depreciación Acumulada se incrementa en 115 para llegar a un monto acumulado de 425.

La Depreciación actualizada que debe absorberse a través de los Resultados del año es de 213 por haberse incrementado por el avalúo la Depreciación del Costo Histórico en 58.

VALUACION DEL CAPITAL

La norma general es actualizar el Capital incorporando su efecto en los Estados Financieros. Para mantener la inversión de los Accionistas en términos del poder adquisitivo de la moneda, se aplicarán, los factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor a todas las partidas que hayan integrado el Capital Contable, como sigue:

		Libros	Factor de Conversión	Convertido	Ajuste
CAPITAL SOCIAL					
1983	Aportación a fin de año	800	146.3	1170	370
UTILIDAD NETA					
1984	31 de Diciembre	260	120.6	314	54
DIVIDENDOS PAGADOS					
1985	Principios del año	(120)	*	(120)	-
		<u>140</u>		<u>194</u>	<u>54</u>
	Total actualización del Capital	940		1364	424
1985	Utilidad Neta Dic. 31	<u>320</u>		<u>205</u>	(<u>115</u>)
		<u>1260</u>		<u>1569</u>	<u>309</u>

* No se actualizan los Dividendos porque se pagan en pesos de poder adquisitivo a la fecha del Balance.

Los factores de conversión se obtienen en la Tabla de Ajuste por (Inflación) que emite el Banco de México, la Utilidad Neta del año fue tomada del Resultado obtenido en el Estado de Ingresos y Gastos y para esto de be calcularse antes el Costo Integral de financiamiento, el resultado -

por Posición Monetaria.

El importe de la actualización por \$424 integrado por \$370 de actualización del Capital y de \$54 de Las Utilidades Acumuladas, se ajustó - contra la Cuenta Transitoria del Capital Contable.

RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS

La norma general es determinar el resultado por la Tenencia de Activos no Monetarios incorporando su efecto en Los Estados Financieros Básicos. En este caso se han actualizado los Activos Fijos a través de un avalúo bajo el Método de Costos Específicos o Valores Actuales.

El resultado por Tenencia de Activos no Monetarios representa la diferencia entre el valor actualizado y la inflación calculada a través - del Índice Nacional de Precios al Consumidor. Por ser una actualización parcial el Método que se trata en este caso de determina el resultado por tenencia de Activos no Monetarios por exclusión o diferencia en la Cuenta Transitoria del Capital Contable, como sigue:

CUENTA TRANSITORIA DEL CAPITAL CONTABLE

	Debe	Haber
Actualización de Inventarios		200
Costo de Ventas		100
Planta y Equipo		1150
Reserva para Depreciación	115	
Depreciación del Año		58
CAPITAL CONTABLE		
Capital Social	370	
Utilidades acumuladas	<u>54</u>	<u> </u>
	539	1508
Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios antes del ajuste - por Posición Monetaria	<u>969</u>	<u> </u>
	<u>1508</u>	<u>1508</u>

El resultado por Tenencia de Activos no Monetarios fue de \$969 el cual se ajusta posteriormente con el resultado por Posición Monetaria como sigue:

Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios	969
Menos:	
Ajuste por el Resultado por Posición Monetaria	<u>102</u>
Saldo en el Balance	<u>867</u>

El resultado por Tenencia de Activos no Monetarios debe desglosarse en sus elementos integrantes: Inventarios, y Costo de Ventas, Planta y - Equipo, Depreciación Acumulada y Depreciación del Ejercicio, etc., de acuerdo con lo que señala el párrafo 114 del Boletín B 10.

El saldo final de 867 de la Cuenta Transitoria del Capital Contable se cancela, y se traspasa a una cuenta del Capital Contable denominada Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios.

RESULTADO POR POSICION MONETARIA

El resultado por Posición Monetaria se determina y registra al final - del período. La norma es registrar su importe en una cuenta de Resultados que formará parte del Costo Integral de Financiamiento con cargo o crédito a una cuenta transitoria del Capital Contable. Cuando el Costo Integral de Financiamiento sea positivo (acreedor) y éste sea producido por el resultado por Posición Monetaria, deberá de ajustarse para mostrar un resultado neto de Costo Integral de Financiamiento igual a cero y se deberá hacer un ajuste para transferir su exceso a una cuenta de Capital Contable, esto se debe a que a pesar de ser solo un re-sultado, su monto se encuentra reflejado en la actualización de Acti-vos no Monetarios que aún no se han consumido en el ciclo normal de - operaciones.

Para su determinación se calcula la posición neta inicial por el Índice de la tabla antes mencionada, los aumentos y disminuciones del año - que a través de los índices se operaron, y se resta la posición monetaria al fin del año, como sigue:

Posición Inicial	Moneda		Total	Índice
	Nacional	Extranjera		
Año 1984 Activos	200	600		
Pasivos	<u>535</u>	<u>300</u>		19x5
Posición Corta	335	240	575	120.6 693
Más (menos)				
Aumentos y Disminuciones durante el año				
Activos	50	40		
Pasivos	(25)	(50)		
	(75)	(90)	(165)	* (181)
				512
Menos				
Posición Final				
Activos	250	100		
Pasivos	<u>510</u>	<u>250</u>		
Posición Corta	260	150	410	<u>410</u>
Resultado por Posición Monetaria				102

Los aumentos y disminuciones fueron calculados como sigue:

	Diferencia Neta	Indice	Diferencia Neta ajustada
Enero	(15)	120.6	(18)
Febrero	(14)	118.3	(17)
Marzo	(15)	116.4	(18)
Abril	(16)	114.6	(18)
Mayo	(13)	113.3	(15)
Junio	(10)	110.7	(10)
Julio	(12)	108.0	(12)
Agosto	(14)	106.5	(15)
Septiembre	(12)	104.6	(13)
Octubre	(18)	103.2	(18)
Noviembre	(17)	101.5	(17)
Diciembre	<u>(10)</u>	100.0	<u>(10)</u>
	(165)		(181)

* Este es el resultado durante el año. El resultado por Posición Monetaria es de \$ 102, se registra contra una cuenta transitoria del Capital Contable.

PARIDAD TECNICA O DE EQUILIBRIO

La norma es establecer una Reserva de Contingencias cuando la paridad - técnica o de equilibrio es mayor que el tipo de cambio oficial o de mercado. La reserva se debe establecer por la diferencia entre los dos tipos de cambio, y para efectos del Caso Práctico tomaremos la diferencia de 10.45 por dólar determinada anteriormente. La Reserva se calcula como sigue:

CALCULO DE LA RESERVA

	Pesos	Tipo de Cambio	Dólares
31 de Diciembre de 1985			
Activos en Moneda Extranjera	100		
Pasivos en Moneda Extranjera	<u>250</u>		
Posición Corta	150		
Al tipo de cambio oficial de Estados Financieros		26.20	6
Al tipo de cambio de equilibrio de diferencia de la paridad		<u>36.65</u>	
		<u>10.45</u>	

Cálculo de la Reserva \$ 6 por dólar a \$ 10.45 = 59

El monto de la Reserva que se establece es de \$ 59 la cual será con carga a Resultados del Ejercicio.

AJUSTE POR COSTOS ESPECIFICOS EL HULE, S. A.

DATOS GENERALES:

El Hule, S. A., fue constituida en el año de 1981, con el objeto de fabricar láminas para calzado. En ese mismo año inicio operaciones utilizando el Capital aportado, para la adquisición de la Maquinaria y - Equipo necesario para la fabricación.

Para efectos del Caso Práctico se considera que la posición monetaria al inicio del año es de \$2250 (pasiva)

Puntos a resolver en este Caso Práctico:

- HT - 1 A Determinar el Valor de Reposición de los Activos Fijos - al inicio y final del año y la Depreciación Acumulada sobre los mismos.
- HT - 2 A Determinar la información requerida en los renglones de Costo actualizado y Depreciación actualizada con base en la información obtenida en HT 1A. Supuesto. Las Bajas - fueron en el mes de Enero de 1985.
- HT - 3 A Calcular la Depreciación de la actualización de Activo - Fijo, en base a los valores actualizados, comparándolos - contra la Depreciación Histórica y determinando la dife - rencia.
- HT - 4 A Valuación del Inventario a UEPS.

- HT - 5 A Determinación del Ajuste al Costo de Ventas, mediante el Procedimiento de UEPS.
- HT - 6 A Actualización del Capital Contable.
- HT - 7 A Cálculo del Resultado por Posición Monetaria y determina
ción del importe a registrar en Resultados.
- HT - 8 A y 9 A Pasar ajustes a Estados Financieros y obtener saldos-
actualizados.

EL HULE, S. A.

	Valor	Vida Útil	Depreciación
Valor del Terreno según avalúo	-	-	-
2000 metros cuadrados a:			
1100 pesos metro En. 1985	2,200		
1500 pesos metro Dc. 1985	3,000		
EDIFICIO			
Enero lo. 1600 mt ² a 8000	12,800	33	1536
Dicm. 31 1660 mt ² a 12300	20,418	33	3094
CORTADORES DE LAMINA			
Enero lo.			
6 máquinas Tipo A a 700	4,200	15	1120
1 máquina Tipo B a 500	500	20	100
	<u>4,700</u>		<u>1220</u>
Diciembre 31			
5 máquinas Tipo A a 2600	13,000	15	4333
1 máquina Tipo B a 1900	1,900	20	475
1 máquina Tipo C a 1800	1,800	15	120
	<u>16,700</u>		<u>4928</u>
CORTADORES CUERO			
Enero lo.			
4 máquinas Tipo D a 700	2,800	20	560
8 máquinas Tipo E a 150	1,200	15	320
	<u>4,000</u>		<u>880</u>
Diciembre 31			
4 máquinas Tipo D a 2500	10,000	20	2500
7 máquinas Tipo E a 550	3,850	15	1283
1 máquina Tipo F a 1250	1,250	15	83
	<u>15,100</u>		<u>3866</u>
ENSAMBLE			
Enero lo.			
4 máquinas Tipo G a 750	3,000	20	600
3 máquinas Tipo H a 140	420	15	112
	<u>3,420</u>		<u>712</u>

Diciembre 31			Valor	Vida útil	Depreciación
4 máquinas Tipo G	a	2,800	11,200	20	2800
2 máquinas Tipo H	a	580	1,160	15	387
2 máquinas Tipo H	a	580	<u>1,160</u>	15	<u>77</u>
			<u>13,520</u>		<u>3264</u>

EL HULE, S. A.
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO. HT-2

	1o. Enero 1985	Adiciones	Bajas	Revaluación	31 Dic. 1985
COSTO HISTORICO					
Terreno	500		-		500
Edificio	4200	600	-		4800
Eq. Corte Lámina	3300	900	(500)		3700
Eq. Corte Cuero	2800	600	(100)		3300
Ensamble	2300	500	(100)		2700
	<u>13100</u>	<u>2600</u>	<u>(700)</u>		<u>15000</u>
DEPRECIACION					
Edificio	504	144	-		648
Eq. Corte Lámina	1320	370	(200)		1490
Eq. Corte Cuero	1120	330	(40)		1410
Ensamble	920	270	(40)		1150
	<u>3864</u>	<u>1114</u>	<u>(280)</u>		<u>4698</u>
COSTO ACTUALIZADO					
Terreno	2200			600	3000
Edificio	12800	600		7018	20418
Eq. Corte Lámina	4700	900	(700)	11800	16700
Eq. Corte Cuero	4000	600	(150)	10650	15100
Ensamble	3420	500	(140)	9740	13520
	<u>27120</u>	<u>2600</u>	<u>(990)</u>	<u>40008</u>	<u>68738</u>
DEPRECIACION ACTUALIZADA					
Edificio	1536	505		1053	3094
Eq. Corte Lámina	1220	700	(187)	3195	4928
Eq. Corte Cuero	880	545	(40)	2481	3866
Ensamble	712	458	(37)	2131	3264
	<u>4348</u>	<u>2208</u>	<u>(264)</u>	<u>8860</u>	<u>15152</u>
NETO REVALUADO				<u>31148</u>	

EL HULE, S. A.

HT 3

DEPRECIACION DEL AÑO

EDIFICIO

$$\text{Valor promedio} \quad \frac{\$8,000 + \$12,300}{2} \times 1,660 \times 3\% = \underline{\$ 505}$$

CORTE LAMINA

Tipo "A" (valor promedio)

$$\frac{700 + 2,600}{2} \times 5 \times \frac{1}{15} = 550$$

$$\text{Tipo "B"} \quad \frac{500 + 1,900}{2} \times 1 \times \frac{1}{20} = 60$$

$$\text{Tipo "C"} \quad \frac{900 + 1,800}{2} \times 1 \times \frac{1}{15} = \frac{90}{700}$$

CORTE CUERO

$$\text{Tipo "D"} \quad \frac{700 + 2,500}{2} \times 4 \times \frac{1}{20} = 320$$

$$\text{Tipo "E"} \quad \frac{150 + 550}{2} \times 7 \times \frac{1}{15} = 163$$

$$\text{Tipo "F"} \quad \frac{600 + 1,250}{2} \times 1 \times \frac{1}{15} = \frac{62}{545}$$

ENSAMBLE

$$\text{Tipo "G"} \quad \frac{750 + 2,800}{2} \times 4 \times \frac{1}{20} = 355$$

$$\text{Tipo "H"} \quad \frac{280 + 500 + 2,320}{2} \times \frac{1}{15} = 103$$

$$\frac{140 + 580}{2} \times 4 \times \frac{1}{15} = \frac{96}{458}$$

Total 2,208

Histórico 1,114

Ajuste \$ 1,094

EL HULE, S. A.

INVENTARIO

	U.	Inicial P.U. (pesos)	Total (miles)	U.	Final P.U. (pesos)	Total (miles)
Láminas	5,200	\$ 250	\$ 1,300	5,600	\$ 500	\$ 2,800
Cuero	9,167	120	1,100	9,600	250	2,400
Pegamento	5,600	125	700	4,800	250	1,200
			<u>\$ 3,100</u>			<u>6,400</u>

<u>Aumento en unidades</u>	<u>P.U.</u>	<u>Total</u>
--------------------------------	-------------	--------------

Cálculo de últimas
entradas, primeras
salidas, unitario.

Láminas	400	500	\$ 200
Cuero	433	250	108
Pegamento	(800)	125	(100)

Inventario Inicial			208
Inventario a últimas entradas primeras salidas			<u>3,100</u>
			<u>\$3,308</u>

	<u>U.</u>	<u>P.U.</u>		
Inventario compuesto por:				
Láminas	5,200	250	\$1,300	\$ -
	400	500	200	1,500
	<u>5,600</u>			
Cuero	9,167	120	1,100	-
	433	250	108	1,208
	<u>9,600</u>			
Pegamento	5,600	125	700	-
	(800)	125	(100)	-
	<u>4,800</u>	<u>125</u>	<u>\$ 600</u>	<u>600</u>
				<u>\$3,308</u>

EL HULE, S. A.

CALCULO DE UEPS GLOBAL

Inventario final a precios iniciales:

	<u>U.</u>	<u>P.U.</u>	<u>Total</u>
Láminas	5,600	250	1,400
Cuero	9,600	120	1,152
Pegamento	4,800	125	600
			<u>3,152</u>
Inventario Inicial			<u>3,100</u>
Aumento en volumen			<u>52</u>
Indice de aumento en precio	<u>6,400</u> = 203 %		
	3,152		
Valuación a UEPS:			
Inventario base	3,100	100 %	3,100
Cifra del año	52	203 %	<u>106</u>
Inventario a UEPS			3,206
Promedios			<u>6,400</u>
Ajuste			<u>3,194</u>

El inventario valuado en forma global es menor que el valuado en forma unitaria, pues los aumentos de unos productos compensan las disminuciones de otros y evitan que desaparezcan capas de precios menores.

Inventarios, costo de reposición:

31 de diciembre 1981 3,20031 de diciembre 1982 6,600

EL HULE, S. A.

RESERVA PARA MANTENIMIENTO DE CAPITAL

AL PRINCIPIO DEL AÑO:

Capital Social Pagado en 1978:	4000 x 2.131	<u>8,524</u>
--------------------------------	--------------	--------------

Utilidades acumuladas

	<u>Utilidad</u>	<u>Div.</u>	<u>Capitalizado</u>	<u>Neto</u>
1978	500	-	-	500x2.131 1,066
1979	1600	-	-	1600x1.804 2,886
1980	3200	-	-	3200x1.427 4,566
1981	3000	1000	-	<u>2000x1.116 2,232</u>
				<u>7300</u> <u>10,750</u>

Capital contable actualizado	19,274
------------------------------	--------

Capital contable según libros	<u>11,300</u>
-------------------------------	---------------

Actualización de capital contable	<u>7,974</u>
-----------------------------------	--------------

AL FINAL DEL AÑO:

Actualizado a 1981	19274x1,988	38,317
Dividendo (junio 1982)	(3000)x1,506	<u>(4,518)</u>

33,799

Capital según libros (excluyendo revaluación)	<u>(8,300)</u>
---	----------------

Reserva al final del año	25,499
--------------------------	--------

Reserva al principio del año	<u>7,974</u>
------------------------------	--------------

Ajuste	<u>17,525</u>
--------	---------------

EL HULE, S. A.

RESULTADO POR POSICION MONETARIA

Pasivo Monetario Neto al principio del año	<u>2,250</u>	
Pasivo Monetario Neto al final del año	<u>1,805</u>	
Promedio	2028 x 98.8% = 2004	
REVALUACION		
Inventarios	3,294	
Activo Fijo	<u>31,148</u>	
	34,442	
Menos		
Segregación a la Reserva para Mantenimiento de Capital	(17,525)	
Ajuste a la Actualización Inicial	(5,594)	11,323
		<u>9,319</u>
Utilidad por Posición Monetaria		2,004
Costo de Financiamiento		2,700
Costo Neto de Financiamiento		<u>696</u>

EL HULE, S. A.

BALANZA DE COMPROBACION
(Miles de Pesos)

	<u>Histórico</u>	<u>Ajustes a Saldo Iniciales</u>	<u>Histórico Más Ajustes Iniciales</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo Ajustados</u>
Caja y Bancos	2,500	-	2,500	-	2,500
Cuentas por Cob.	7,200	-	7,200	-	7,200
Inventarios	6,400	(1) 100	6,500	(5) (3,194) (9) 3,294	6,600
P.P.E.	15,000	(1) 14,020	29,020	(7) 40,008 (8) (290)	68,738
Depreciación Ac	(4,698)	(1) (484)	(5,182)	(4) (1,094) (7) (8,860) (8) (16)	(15,152)
	<u>26,402</u>	<u>13,636</u>	<u>40,038</u>	<u>28,848</u>	<u>69,886</u>
Pasivo	(13,102)	-	(13,102)	(6) 1,597	(11,505)
Impuesto Diferido	-	-	-	-	-
Capital Social	(6,000)	-	(6,000)	-	(6,000)
Actualización Cap.	-	(2) (7,974)	(7,974)	(10) (17,525)	(25,499)
Actualización Inic.	-	(3) (5,662)	(5,662)	(11) (5,594)	(11,256)
Superávit (cuenta- Transitoria)	-	(1) (13,636) (2) 7,974 (3) 5,662	-	(7) (31,148) (9) (3,294) (10) 17,525 (11) 5,594 (12) 2,004 (13) 9,319	-
Utilidad del año	(5,000)	-	(5,000)	993	(4,007)
Superávit por Tenencia de Activos no monetarios	-	-	-	(13) (9,319)	(9,319)
Utilidades acum.	(2,300)	-	(2,300)	-	(2,300)
	<u>(26,402)</u>	<u>(13,636)</u>	<u>(40,038)</u>	<u>(29,848)</u>	<u>(69,886)</u>

EL HULE, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1982

	<u>SEGUN</u> <u>LIBROS</u>	<u>AJUSTES</u>	<u>ACTUALIZADO</u>
Ventas Netas	\$ 50,000	\$ -	\$ 50,000
Costo de Ventas:			
Materia Prima	20,000	(5) 3,194	23,194
Mano de obra y gastos	4,886	-	4,886
Depreciación	1,114	(4) 1,094	2,208
	<u>26,000</u>	<u>4,288</u>	<u>30,288</u>
Utilidad Bruta	24,000	4,288	19,712
Gastos de Operación	11,500	-	11,500
	<u>12,500</u>	<u>4,288</u>	<u>8,212</u>
Otros Gastos (Ingresos)			
Intereses y pérdida en cambios	2,700	-	2,700
Resultado por Posición Monetaria	-	12) (2,004)	(2,004)
Otros ingresos	(200)	8) 306	106
	<u>2,500</u>	<u>(1,698)</u>	<u>802</u>
Utilidad antes de ISR. y PTU.	10,000	2,590	7,410
ISR. y PTU.	5,000	6) (1,597)	3,403
Utilidad Neta	<u>\$ 5,000</u>	<u>\$ 993</u>	<u>\$ 4,007</u>
Utilidad Neta			\$ 4,007
Menos -Utilidad por posición monetaria			2,004
Utilidad ajustada antes de R.P.M.			<u>\$ 2,003</u>
Ajuste a precios de fin de años (Ajuste No. 14)			
2,003 x .395 =			<u>\$ 791</u>

EL HULE, S. A.

CALCULO DEL RESULTADO POR TENENCIA

Revaluación por ACNGP			
Activo Fijo Inicial (neto)	\$22,772		
Menos bajas (neto)	<u>726</u>		
	<u>22,046</u>	x 98.8%	\$ 21,781
Adiciones	<u>2,600</u>	x 39.5%	1,027
Inventario Inicial	3,200	x 98.8%	3,162
Aumento en volumen	52	x 98.8%	<u>51</u>
			<u>26,021</u>
Revaluaciones:			
Activo Fijo			31,148
Inventario			<u>3,294</u>
			<u>34,442</u>
Utilidad por tenencia			8,421
Utilidad obtenida por UPC			<u>9,319</u>
Diferencia			<u>\$ 898</u>

La diferencia se debe a que se "nos olvidó" registrar la Reserva de Mantenimiento de Capital de la Utilidad del año, desde el punto - - medio del año, en el cual está la Utilidad:

Utilidad Neta	4,007
Menos:	
Utilidad por posición mon.	<u>2,004</u>
Utilidad ajustada antes de RPM	<u>2,003</u>
Ajuste a precios de fin de año: 2003 x .395	791
Diferencia en pureba global	<u>898</u>
Diferencia Neta	<u>107</u>

Inventarios

1)	100	3,194	(5)
9)	3,294		

Activo Fijo

1)	14,020	290	(8)
	40,008		

Depreciación Acumulada

		484	(1)
		1,094	(4)
		8,860	(7)
		16	(8)

Cuenta
Transitoria Inicial

2)	7,974	13,636	(1)
*3)	5,662		

Actualización de Capital

		7,974	(2)
		17,525	(10)
		791	(19)

Actualización Inicial

		5,662	(3*)
		5,594	(11-)

Pasivo

6)	1,597		
----	-------	--	--

Costo de Ventas

4)	1,094		
----	-------	--	--

Provisión
Impuesto sobre la Renta

		1,597	(6)
--	--	-------	-----

Otros Ingresos

8)	306		
----	-----	--	--

Resultado
por Posición Monetaria

		2,004	(12)
--	--	-------	------

Superávit
por Tenencia de Activos

14)	791	9,319	(13)
-----	-----	-------	------

Cuenta Transitoria

10)	17,525	31,148	(7)
-11)	5,594	3,294	(9)
12)	2,004		
13)	9,319		

* ÚNICAMENTE PARA SALDAR LA CUENTA TRANSITORIA
- 5662 X 982 ACTUALIZAR CIFRA A 82

FACTORES DE AJUSTE

AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS

FACTORES ANUALES

DICIEMBRE DE 1985

	INDICES		FACTORES DE AJUSTE	
	Cierre	Promedio	Cierre	Promedio
1956	115.2	107.9	1564.3	1670.1
1957	123.1	119.7	1463.9	1505.5
1958	121.7	122.5	1480.2	1471.1
1959	137.7	130.5	1308.7	1380.9
1960	153.1	146.0	1177.1	1234.3
1961	163.2	158.6	1104.2	1136.3
1962	175.7	170.0	1025.7	1060.1
1963	182.2	179.2	989.1	1005.6
1964	189.8	186.3	949.5	967.3
1965	197.8	194.2	911.1	928.0
1966	204.3	201.4	882.1	894.8
1967	210.6	207.8	855.7	867.2
1968	216.9	214.1	830.8	841.7
1969	229.2	223.7	786.3	805.6
1970	234.7	232.2	767.8	776.1
1971	244.0	239.7	738.6	751.8
1972	251.0	247.8	718.0	727.2
1973	259.8	255.8	693.6	704.5
1974	267.6	264.4	673.4	681.6
1975	278.9	272.6	646.1	661.1
1976	292.8	287.5	615.5	626.8
1977	309.1	301.6	583.0	597.5
1978	375.1	338.4	480.4	532.5
1979	452.6	418.9	398.2	430.2
1980	503.8	481.6	357.7	374.2
1981	641.1	557.8	281.1	323.1
1982	778.8	720.3	231.4	250.2
1983	898.8	845.5	200.5	213.1
1984	1078.8	999.1	167.0	180.4
1985	1400.2	1263.0	128.7	142.7
1985	1802.1	1614.7	100.0	111.6

FACTORES MENSUALES

DICIEMBRE DE 1985

	FACTORES DE AJUSTE		
	Indices de Cierre	Sobre Indices de Cierre	Sobre Indice Promedio
Ene 84	1131.7	159.2	142.7
Feb 84	1157.9	155.6	139.5
Mar 84	1181.6	152.5	136.7
Abr 84	1201.9	149.9	134.3
May 84	1221.4	147.5	132.2
Jun 84	1245.9	144.6	129.6
Jul 84	1280.6	140.7	126.1
Ago 84	1307.7	137.8	123.5
Sep 84	1321.6	136.4	122.2
Oct. 84	1341.0	134.4	120.4
Nov 84	1364.7	132.1	118.3
Dic 84	1400.2	128.7	115.3
Ene 85	1445.0	124.7	111.7
Feb 85	1480.5	121.7	109.1
Mar 85	1511.8	119.2	106.8
Abr 85	1545.6	116.6	104.5
May 85	1569.3	114.8	102.9
Jun 85	1591.3	113.2	101.5
Jul 85	1619.2	111.2	99.7
Ago 85	1653.0	109.0	97.7
Sep 85	1683.4	107.1	95.9
Oct	1720.6	104.7	93.8
Nov 85	1755.0	102.7	92.0
Dic 85	1802.1	100.0	89.6

Indice Promedio 1985: 1614.7

CONCLUSIONES

Se establece la necesidad de realizar un trabajo de preparación para - realizar el ajuste por Reexpresión de la Información Financiera.

El objetivo fundamental en la Reexpresión de Estados Financieros será:

- Establecer las bases para que los rubros que integran a los Estados Financieros estén convertidos en moneda actual que refleje - una cantidad uniforme en todas las mediciones.
- Al utilizar los resultados de operación con medidas contables - más significativas, captamos una imagen más firme de la empresa - elemento fundamental en la toma de decisiones.
- Se obtiene mayor significado en las comparaciones entre períodos.
- Para proporcionar información explícita respecto al impacto de - la inflación en las empresas.

Evidentemente, la inflación es el principal elemento perturbador del - equilibrio de los precios y la causa fundamental de la inestabilidad - económica que priva en México.

Por lo que la Reexpresión de Estados Financieros es la Técnica adecuada para mantener y proteger la economía de las empresas en épocas inflacionarias, ya que actualmente al utilizar el sistema de Costo Histó

rico se llega a la descapitalización de las entidades vía ISR y Dividendos, así como la Participación de los Trabajadores en las Utilidades de las empresas.

BIBLIOGRAFIA

CONTABILIDAD PARA LA INFLACION.

por: Sidney Davidson
Elyde P. Stickney
Roman L. Weil

LAS FINANZAS EN LA EMPRESA

por: Joaquín Moreno Fernández

TESIS IMPACTO FINANCIERO POR FENOMENOS INFLACIONARIOS

por: Luis Barconas Cárdenas
Edgar Pascual Delgado Soto