

24. 00



# UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

## LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Seminario de Investigación Contable

QUE EN OPCION AL GRADO DE  
LICENCIADO EN CONTADURIA

P R E S E N T A :  
PATRICIA EUGENIA CARRANZA RUIZ

**Director del Seminario: ROBERTO DUTILLY PALMER**

México, D. F.

1984



Universidad Nacional  
Autónoma de México



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

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

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

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

## I N D I C E

### TITULO:

LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS .

### Capítulo I:

ESTADOS FINANCIEROS

- a) GENERALIDADES
- b) EL BALANCE GENERAL
- c) EL ESTADO DE RESULTADOS
- d) EL COSTO DE PRODUCCION
- e) EL ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
- f) ESTADO FINANCIERO

### Capítulo II:

LA INFLACION COMO FENOMENO ECONOMICO QUE ALTERA LA  
INFORMACION FINANCIERA

- a) INFLACION
- b) CONCEPTO
- c) SUS CAUSAS
- d) PERIODICIDAD CON QUE APARECE
- e) COMO SE MIDE LA INFLACION
- f) CLASES DE INFLACION

### Capitulo III:

METODOS QUE EXISTEN PARA DAR SOLUCION A LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

- a) METODOS DE AJUSTE POR CAMBIO EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS
- b) METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS
- c) COMBINACION DE AMBOS METODOS

### Capítulo III:

APLICACION PRACTICA

- a) APLICACION DE METODO DE AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS
- b) APLICACION DEL METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS
- c) APLICACION DEL METODO COMBINADO

RESUMEN

BIBLIOGRAFIA

## CAPITULO PRIMERO

### LOS ESTADOS FINANCIEROS

- A) GENERALIDADES.
- B) EL BALANCE GENERAL.
- C) EL ESTADO DE RESULTADOS.
- D) EL COSTO DE PRODUCCION.
- E) EL ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA.
- F) ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA.

## A) GENERALIDADES

Debido al continuo aumento que se ha tenido y se seguirá - teniendo dentro de las actividades económicas y dentro de la compleja estructura social, esto hace que al hombre de negocios se - le presenten múltiples problemas y de muy variada índole, encontrándose entre uno de los principales la tendencia a la limitación de utilidades, esto trae como consecuencia que el hombre tenga que hacer un gran esfuerzo preparándose continuamente, para - así tener un mayor conocimiento empresarial y de esta forma obtener los mejores rendimientos posibles.

Dentro del primer obstáculo que casi siempre se le presenta al hombre de negocios es la obtención de una información oportuna y adecuada que además sea confiable y accesible y así de esta manera en el momento determinado que se requiera se tenga el - juicio o la decisión pertinente. El obstáculo para la obtención de la información se puede librar con un sistema de captación de - operaciones el cual no solo debe medir, clasificar y registrar si - no también resumir en términos financieros las transacciones y - los hechos que involucren un carácter financiero.

De esta forma dentro de la administración emprenderemos - primero, con contar una buena fuente de información para que con - ello se pueda tener una adecuada coordinación de las actividades,

así poder captar, medir, planear y tener un control diario de todas las operaciones que se realicen, hacer un estudio profundo de cada una de las faces de la empresa así como de todos los proyectos específicos que se tengan, contar con un buen sistema que sea útil a todas aquellas personas u organizaciones que esten interesadas en la empresa.

Es necesario hacer recalcar que en todo tipo de información financiera se deben tener los factores de suma importancia por parte de quien prepara esta información estos son:

- Honestidad.
- Habilidad.

Aunado a esto es muy importante que se apliquen los principios de la contabilidad sobre una base consistente.

Interés de los estados financieros desde el punto de vista interno y externo.

Desde el punto de vista interno los estados financieros interesan principalmente a:

- La Administración.
- Empleados.
- Accionistas.

Desde el punto de vista externo los estados financieros interesan principalmente a:

- Los Acreedores.
- Autoridades Hacendarias.
- Diversas Dependencias Gubernamentales.
- Otras Personas y Empresas.

Los estados financieros son la extensión del registro contable en su etapa final de exposición condensada de los hechos económicos por medio de cuadros numéricos. Son resúmenes de contabilidad y por lo tanto estados que informan como se encuentra la empresa.

Se deberían de llamar "Estados Contables" pero como todos los hechos que muestran están valorados en signos monetarios se ha preferido llamarlos "Estados Financieros".

No hay que olvidar que finanzas es el arte de allegarse del dinero necesario para un propósito determinado y administrarlo convenientemente para el mejor logro de ese propósito.

Hay algunos factores que por no ser cuantificables en dinero, no figuran en los Estados Financieros, como sucede con las condiciones del mercado; la capacidad de los administradores, las fuentes de abastecimiento; los recursos humanos con que cuenta; etc.



Los Estados Financieros no pretenden ni pueden mostrar con exactitud la posición financiera con una exactitud matemática, - los resultados obtenidos o cualquier otro aspecto del negocio porque en gran parte es necesario tomar en cuenta juicios y opiniones.

Todo Estado Financiero debe tener un encabezado por el nombre de la empresa a que se refiere, breve descripción de lo que - muestra o contiene, período que cubre o fecha y la información - que se presenta.

Como el poder adquisitivo de la moneda cambia con gran frecuencia y rapidez y es precisamente la moneda la que nos sirve como instrumento de medición, se deben usar los Estados Financieros con mucha cautela ya que no podríamos afirmar que sus cifras representan valores absolutos y apegados a la realidad económica - que hoy en día es difícil de conseguir.

"Los principios de Contabilidad" generalmente aceptados - pueden ser definidos como las reglas o normas desarrolladas por - la técnica contable que se observan para registrar las operaciones y la presentación de estados financieros; es decir, la presentación de la situación financiera y de los resultados de las operaciones hechas a través de los estados financieros, no es una - presentación arbitraria sino basada en la experiencia, el desarrollo de la técnica contable y la aceptación general.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados son:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## B) EL BALANCE GENERAL

El balance es el estado que muestra en unidades monetarias la situación financiera de una entidad económica a una fecha determinada.

El balance es un estado de situación financiera y comprende información clasificada y en donde se agrupan tres grupos principales, que son: **ACTIVOS, PASIVOS Y CAPITAL.**

## Formas de Presentación.

Las formas de presentación más usuales del Balance General son:

a) En forma de cuenta: Se muestra el activo al lado izquierdo, el pasivo y el capital al lado derecho.

Esta presentación obedece a la fórmula: activo igual a pasivo y capital.

b) En forma de reporte: Es una presentación vertical, mostrándose en primer lugar el activo, en segunda el pasivo y por último el capital. Esta presentación obedece a la fórmula activo menos pasivo, igual a capital.

c) En forma de condición financiera: Es una presentación vertical similar a la anterior pero se obtiene el capital de trabajo que es la diferencia entre activos y pasivos circulantes. Aumentando los activos no circulantes y deduciendo los pasivos no circulantes se obtiene el capital.

## Reglas de Presentación.

En la presentación de un balance general se deben proporcionar algunos datos y seguir ciertas normas, denominadas reglas-

generales de presentación y son:

- 1.- Nombre de la Empresa.
- 2.- Título del Estado Financiero.
- 3.- Fecha a la que se presenta la Información.
- 4.- Márgenes individuales que deben conservar cada Grupo y Clasificación.
- 5.- Cortes de Subtotales y Totales claramente indicados.
- 6.- Moneda en que se expresa el estado.

Activo.

Se define como el conjunto de bienes y derechos reales y personales sobre los cuales se tiene propiedad.

La forma de clasificar al activo es en dos grupos: el activo circulante y el activo no circulante.

Se considera fundamental hacer la distinción entre circulante y no circulante, primero analizar el propósito con que se efectúa la inversión, si ésta va a ser permanente o no.

El activo circulante se presentará de acuerdo a su probable convertibilidad en efectivo en el orden siguiente:

**Circulante:**

Efectivo.

Inversiones temporales.

Cuentas y documentos por cobrar.

Inventarios.

Cargos diferidos a corto plazo.

En forma similar se acostumbra presentar a el activo no circulante y en orden a su probable liquidez, como sigue:

**No Circulante:**

Cuentas y documentos por cobrar.

Inversiones en valores.

Activo fijo tangible (terrenos, edificios, maquinaria y equipo, etc.).

Activos fijos intangibles (patentes, marcas, crédito mercantil).

Cargos diferidos a largo plazo (gastos de organización, campañas de publicidad).

**Pasivo.**

El pasivo se puede definir como el conjunto de obligaciones jurídicas por las cuales el deudor se obliga con el acreedor a pagar con bienes, dinero o servicios. Puede ser que las obligaciones presentes provengan de operaciones o de transacciones pasadas.

La presentación del pasivo en el balance, debe dividirse - en pasivos circulante y no circulante. La diferencia entre ellos es el tiempo en que deberán ser cubiertos. Si la liquidación se produce dentro de un año o en el ciclo normal de operaciones a - corto plazo, se debe considerar como circulante. Si es mayor de ese plazo, debe clasificarse como no circulante.

El pasivo debe ser valorizado de acuerdo al monto nominal de restitución o pago, y los pasivos expresados en moneda extranjera, a su conversión al tipo de cambio vigente.

#### Pasivo Circulante.

Los pasivos circulantes provienen en general de las operaciones de la empresa a corto plazo.

Los conceptos que normalmente forman este grupo son:

Documentos por pagar a Bancos.

Documentos por pagar a Proveedores.

Anticipos de Clientes.

Préstamos para cubrirse a corto plazo.

Gastos e Impuestos acumulados por pagar.

En caso de existir una partida que sea relevante, es conveniente distinguirla de las demás ya sea dentro del cuerpo del balance o en una nota.

En general los pasivos por concepto de impuestos se presentan como un renglón especial y se puede decir que el impuesto sobre la renta y la participación de utilidades a los empleados se presentan por separado.

Los pasivos en moneda extranjera que sean significativos - deben de revelarse en los estados financieros o a través de una - nota indicandose la clase de moneda de que se trata.

Pasivo No Circulante,

Los pasivos no circulantes proceden generalmente de las inversiones de carácter permanente.

Entre los pasivos no circulantes tenemos:

Hipotecas,

Emisiones de Obligaciones.

Préstamos Refaccionarios.

Préstamos de Habilidadación o Avfo, etc.

También otros préstamos convenidos documentalmente a abo--nar en plazos superiores a un año.

En el balance su presentación debe efectuarse señalando su procedencia; es aconsejable indicar las garantías otorgadas, las-



fechas de pago y el interés pactado, así como el monto en moneda-extranjera en el caso de ser un préstamo liquidable que no sea la nacional.

### Capital Contable.

Se le han designado al capital contable diferentes términos como son: "patrimonio de los accionistas", "capital social y utilidades retenidas".

El capital contable refleja la inversión de los propietarios en la entidad y consiste generalmente en sus aportaciones, más (o menos) sus utilidades retenidas o pérdidas acumuladas, más otros tipos de superávit, como pueden ser revaluaciones o donaciones.

El Capital Contable debe presentarse en el balance, mostrando las partidas que lo forman, con objeto de ver de que fuentes ha procedido.

El capital contable esta integrado por los conceptos siguientes:

Capital Social.

Otras Aportaciones de los socios o accionistas.

Utilidades Retenidas.

- a) Aplicadas a reservas.
- b) Pendientes de aplicar.
- Revaluaciones de activo.
- Aportaciones no reembolsables hechas a terceros.
- Utilidad o pérdida del ejercicio.

### C) ESTADO DE RESULTADOS

El estado de resultados también llamado "Estado de Pérdidas y Ganancias", muestra los resultados obtenidos por la empresa durante un período determinado, además muestra la forma por la que obtuvieron utilidad o pérdida, es una técnica por que se emplean créditos y débitos así como el proceso de saldar la cuenta, partiendo del producto total de operaciones realizadas durante cierto tiempo, o bien las ventas totales, deduciendo el importe de los bienes o servicios que se han dado en cambio de ese producto (costo de mercancías o de fabricación), después de gastos de operación, otros gastos y productos financieros, si el residuo final es positivo habrá una utilidad, de lo contrario existirá una pérdida.

El estado de resultados es un documento dinámico porque muestra toda la trayectoria del negocio, indicando los resultados en forma analítica de los efectos y consecuencias, y ciertamente de interés para los accionistas, también se puede presentar para efectos de una asamblea de accionistas y analizar sus aumentos y

disminuciones en forma comparativa pero ya son conocidos como auxiliares y más bien para análisis.

Las utilidades deben determinarse por periodos anuales sin embargo es conveniente obtener información contable en periodos menores, como semestres, trimestres o meses.

#### D) EL ESTADO COSTO DE PRODUCCION

El estado costo de producción esta formado de la siguiente manera:

- De los elementos que componen al costo incurrido.
  - a) Mano de Obra Directa.
  - b) Materia Prima Directa.
  - c) Gastos Indirectos de Fabricación.
  
- De la existencia de:
  - 1) Inventario Inicial de Producción en Proceso.
  - 2) Inventario Final de Producción en Proceso.

De los elementos que forman al Estado Costo de Producción podemos afirmar, que a los costos incurridos le aumentamos y disminuimos los inventarios iniciales y finales que quedaron en proceso, obtendremos el costo de producción de un periodo determinado.

Las materias primas directas comprenden todos los bienes que se consumen directamente en los procesos productivos.

La mano de obra directa; comprende todas las retribuciones al trabajo cuya relación directa con las unidades elaboradas y que se hayan presentado en cualquiera de las fases de los procesos productivos.

Los gastos indirectos de fabricación; proviene de todas las partidas que representan gastos necesarios a la producción, pero que por sus características no pueden ser atribuidos directamente a las unidades de productos elaborados.

El objetivo de este estado es mostrar las erogaciones totales en la producción de una entidad.

#### E) EL ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

El Estado de Cambios en la Situación Financiera, llamado también "Estado de Origen y Aplicación de Recursos", en virtud que indica las partidas que se modificaron entre dos fechas ordenándolas en origen de recursos y aplicación de los mismos, cambiando y mostrando la situación financiera, si únicamente presentara las variaciones de un año a otro, lo llamaríamos balance comparativo por mostrar los aumentos y disminuciones de un año a otro, pero la esencia del mencionado estado estriba precisamente-

en mostrar los cambios que hubo en los recursos ajenos y propios, no sólo de los fondos, sino también en los costos incurridos, en las compras a crédito, ventas a crédito, material para la producción y en fin todo lo que motive un cambio que repercuta o se refleje en el activo principalmente, y en pasivo y capital.

Muchas personas que ignoran la técnica contable observan el renglón de ganancias considerando suficiente cantidad para darse el lujo de repartir dividendos entre los accionistas, pero sorpresa es mayor cuando tratan de realizarlo, proque el efectivo en caja y bancos no es suficiente para distribuir la utilidad entre los socios, surgiendo la duda de si efectivamente fue la ganancia real. Con el estado de cambios en la situación financiera se dicipan las dudas ya que su elaboración es ordenada y metódica hasta llegar al objetivo deseado, es decir, se inicia con la comparación del estado de un año anterior y con el del ejercicio actual para determinar los cambios que haya habido en el ejercicio, en seguida los ajustes para determinar el monto de los recursos que es la verdadera o sea el cambio real de la situación financiera de la entidad.

Para lograr el objetivo anterior, es necesario el balance-comparativo, un estado de pérdidas y ganancias del periodo comprendido en el balance comparativo, y necesariamente una información complementaria que nos indique el registro de las operaciones extraordinarias, motivo de la modificación de la situación fi

nanciera de la empresa.

El balance comparativo es importante para lograr el trabajo completo y conocer el cambio de la situación financiera, así - tendremos la primera fase.

Hasta ahí sabremos los aumentos y disminuciones que se pre sentaron de un año a otro, el nombre desaparece al formular la ho ja de trabajo del estado de cambios de situación financiera y - agregarle la siguiente parte que aparece a continuación:

Ajustes para determinar el monto de los recursos y su aplicación.	Estado de cambios de situación financiera.
---	--

Cargos	Abonos	Origen de recursos	Aplicación de recursos.
--------	--------	--------------------	-------------------------

De ahí su nombre de aceptación general, Estado de Cambios- en la Situación Financiera.

El origen de las fuentes de recursos provienen de:

- a.- De la Utilidad Neta.
- b.- Por Disminuciones de Activo.
- c.- Por Aumentos de Capital.
- d.- Por Aumentos de Pasivo.

a) Ciertamente la venta de productos origina una utilidad- ésta aumenta el activo y también el capital.

b) Cuando se disminuye caja, clientes, documentos por cobrar u otras cuentas por diversos motivos esenciales.

c) Por nuevas aportaciones de capital.

d) Cuando la entidad no puede o no quiere utilizar recursos propios, recurre a préstamos, compras a crédito, emisión de obligaciones.

Y la aplicación de esos recursos obtenidos:

- 1.- A absorber la pérdida neta.
- 2.- A un aumento de activo.
- 3.- A una disminución de capital.
- 4.- A una disminución de pasivo.

1) La utilidad suficiente de un ejercicio absorbe la pérdida de otros ejercicios, sea en forma gradual o total.

2) Por adquisición de materia prima, entradas a caja, compra de bienes muebles e inmuebles, mercancías,

3) Pérdidas que no logran absorberse por ausencia de utilidades, retro de algún accionista, otras causas.

4) Disminución de cuentas por pagar, documentos por pagar, proveedores.

#### F) ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA

A los estados que contienen operaciones reales y que además muestran hechos posteriores a la fecha en que están cortadas las cifras de los estados financieros. Los hechos posteriores pueden haber ya ocurrido a la fecha de emitir los estados financieros o bien que las posibilidades de que ocurran sean suficientemente ciertas. Puede afirmarse que este grupo considera operaciones consumadas. Les llamaremos Estados Financieros Proforma.

El objeto de los estados financieros proforma es mostrar retroactivamente la situación financiera que se hubiese tenido al incluirse en los resultados reales hechos posteriores que se han realizado o bien cuya posibilidad de ocurrir es suficientemente cierta a la fecha de preparación de los Estados.

La diferencia de las proyecciones de estados financieros es mostrar anticipadamente la repercusión que tendrá la situación financiera y el resultado de las operaciones futuras de la empresa al incluir operaciones que no se han realizado.



A quienes interesan estos estados son a los siguientes grupos de personas:

a) Accionistas. Estas personas se encuentran interesadas en conocer cuál sería la situación financiera de la entidad, con el fin de aprobar transacciones que están bajo su decisión.

b) Administradores. Para los administradores que tienen bajo su responsabilidad el manejo y los resultados de la entidad, estos estados son una herramienta necesaria para la planeación de las operaciones y la toma de decisiones presentes y futuras.

c) Acreedores y Prospectos de Acreedores. A los primeros interesa con objeto de vigilar la seguridad de sus créditos y en su caso, para oponerse a aceptar las transacciones propuestas y a los segundos, para evaluar el riesgo del crédito que se propone.

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

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

## CAPITULO SEGUNDO

LA INFLACION COMO FENOMENO ECONOMICO QUE  
ALTERA LA INFORMACION FINANCIERA

- A) INFLACION.
- B) CONCEPTO.
- C) SUS CAUSAS.
- D) PERIODICIDAD CON QUE APARECE.
- E) COMO SE MIDE LA INFLACION.
- F) TIPOS DE INFLACION.

## A) INFLACION

La inflación a venido a alterar la situación estable del país, a partir de los años 70's la inflación a crecido más y más, los efectos producidos por la inflación lo experimentan ininidad de Instituciones y personas que realizan sus actividades económicas por medio de unidades monetarias.

La inflación afecta seriamente la posición financiera y los resultados de la empresa y no muestran el efecto que les ha causado ésta, al no reflejar el impacto que han sufrido por la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda los Estados Financieros se distorsionan seriamente.

Se puede decir que la moneda en que estan representados todos los rubros de los Estados Financieros, es la misma, y en esencia lo es, pero su valor en cuanto al poder adquisitivo que poseen lo es, así nos encontramos con que tenemos diferentes valores de monedas puesto que en cada uno de los casos nos referimos a una medida que tiene un valor diferente, y este seguirá cambiando en el transcurso del tiempo.

Efectos de la inflación en los principales renglones de los estados financieros.

Balance General.

- a) Activo.
- b) Pasivo.
- c) Capital.

a.- Activo compuesto por bienes de distinta naturaleza que se clasificarán en grupos homogéneos, para mayor claridad.

Caja y Bancos.

Inventarios.

Cuentas y Documentos por Pagar.

Activo no Circulante.

Cargos Diferidos.

« Caja y Bancos.- El dinero en este rubro estará afectado, - por la devaluación de la moneda y aunque tenga el mismo volumen - que en ejercicios anteriores constituirá una disponibilidad menor debido a la pérdida del poder adquisitivo.

- Cuentas y Documentos por Cobrar.- En este renglón se refleja en forma importante la desvalorización monetaria; pues los créditos otorgados en moneda sana se cancelan en moneda devaluada.

El saldo de las cuentas y documentos por cobrar que aparezcan en el balance general correspondiente a ejercicios de moneda devaluada, aunque hayan aumentado con relación a otros años, serán de un poder de compra menor cuando mayor sea la inflación monetaria.

- Inventarios.- Los saldos de los inventarios obtenidos en épocas de inflación se ven afectados por el alza de precios, en forma tal, que el volumen físico de las existencias a un valor dado será inferior en relación a otras épocas, puesto que, con los ingresos de realización de las existencias no se podrán renovar.

- Activo no Circulante.- Inversiones con carácter permanente, bienes que se adquieren con el propósito de usarlos y no de venderlos.

Los bienes que refleja el activo no circulante que han sido adquiridos en distinta épocas muestra cierta cantidad que la mayoría de las veces es irreal. Por los efectos de la inflación, es decir, al sustituir bienes de activo no circulante, estos se adquieren en el mercado a un precio mayor y su depreciación resulta insuficiente para acumular los fondos necesarios para su renovación.

- Cargos Diferidos.- Integrado por gastos por amortizar. El efecto que ejerce el alza de los precios es mínima, ya que debido a su corta duración, permite la actualización de estos bienes.

b.- Pasivo, Conjunto de cuentas que forman las obligaciones y deudas a cargo de una empresa. El efecto que causa la inflación es ventajoso, siempre y cuando se realicen las operaciones con moneda del país, pues tendrán que liquidarse en moneda de

valuada como consecuencia de la pérdida del poder adquisitivo y - como resultado se convertirá en una utilidad económica para la negociación.

Cuando se contraigan obligaciones en moneda extranjera se tendrán que liquidar como se estipuló al realizar la operación; - en consecuencia: Habrá pérdidas económicas, puesto que para pagar se utilizará la moneda del país (devaluada) convertida a moneda - extranjera para finiquitar la deuda contraída. Lo que trae como resultado que la empresa tenga que pagar más dinero que el estipulado,

Pasivo Circulante.

Pasivo no Circulante.

Créditos Diferidos.

- Pasivo Circulante.- Aquellas cuentas que tendrán que liquidarse a plazo no mayor de un año; los documentos que tiene la empresa a un plazo menor de un año, los créditos a favor de proveedores por compras de mercancías a crédito que se tengan que liquidar antes de un año.

El efecto de la inflación, en beneficios para la empresa, - siempre que se hayan realizado en moneda del país, ya que aquellas deudas contraídas durante periodos de moneda sana, se liquidaron con moneda devaluada.

**Pasivo no Circulante.**- Aquellas deudas a largo plazo, generalmente de gran cuantía y respaldados por inversiones de Activo no Circulante; Este pasivo al igual que el circulante obtiene utilidades económicas, con la moneda del país, puesto que existe gran diferencia al liquidar una deuda adquirida con moneda sana y otra que fue adquirida con moneda devaluada.

**Créditos Diferidos.**- Aquellas operaciones que la empresa cobra por anticipado, este pasivo dentro de la empresa, en beneficio debido a la pérdida del poder adquisitivo puesto que los cobros se efectuaron en moneda de una capacidad económica mayor.

c) **Capital.**- Refleja la inversión de los propietarios en la entidad.

Los efectos de la inflación sobre el capital constituye gran preocupación para, los accionistas, directores o terceros involucrados.

Para que los efectos de la inflación no descapitalicen a la empresa, se tendrá que adoptar una política adecuada para la distribución de utilidades, antes de decretar pagos de dividendos, realizar un estudio profundo y analítico, además crear reservas adecuadas de capital esto con el fin de no distribuir el propio capital de la empresa.

Estado de Resultados.- Muestra los resultados de una empre sa durante un perfodo determinado.

El Estado de Resultados, permite que los administradores - tomen las decisiones necesarias para guiar en forma adecuada a la empresa.

En épocas de inflación es sumamente importante analizar el impacto de la misma sobre las cifras históricas que se muestran - en el estado de resultados; sobre todo en empresas que se dedican a la compra-venta y manufactura de productos ya que la variación- del poder adquisitivo hace que las cifras que se presentan pier-- dan su significado.

Los dos grandes grupos que integran el estado de resulta-- dos son:

- a) Ingresos.
- b) Egresos.

Ingresos.- Los que marcan la tendencia, puesto que este - renglón es el principal generador de utilidades y su aumento es - la mira de los administradores. Al presentarse una variación im- portante en el poder adquisitivo, los ingresos tenderán a aumen-- tar sobre todo en las ventas, ya que al originarse un alza en el- costo de la vida, los administradores y accionistas tendrán que -



elevant sus precios de venta.

Egresos.- Al presentarse una fluctuación considerable en el poder adquisitivo afectan las cifras presentadas en el estado de resultados, sobre todo en el costo de ventas, pues los costos no mostrarán la realidad que se está viviendo en el mercado.

Por otra parte al elevar el precio de venta y al no actualizar los costos en inventarios se presentará una utilidad contable ficticia que pueda conducir a una descapitalización si se pagaran dividendos altos como si se tratase de una situación normal. La empresa podría enfrentar un grave riesgo al reponer los inventarios, puesto que le costarían mucho más y podría carecer de medios suficientes para hacerlo.

#### B) CONCEPTO.

La revista, Ejecutivos de Finanzas, I.M.E.F. la define: - Inflación es el aumento en el índice general de precios de la economía, producida fundamentalmente por un incremento en el circulante, es decir, el monto de dinero disponible de la economía de un país, sin un aumento en la producción de dicha economía como contrapartida que absorba este nuevo circulante los precios tenderán a subir.

- Luis Bazos, en su obra el Gobierno y la Inflación la defi-

ne; "La Inflación; es el aumento del total de los medios de pago o medio circulante, sin respaldo de un incremento equivalente de bienes y servicios en el mercado. En otras palabras es un aumento de la demanda global (medio de pago o dinero) por arriba del aumento de la oferta global (producción de bienes y servicios), - que trae como consecuencia el alza general de los precios.

En mi opinión defino a la Inflación como un aumento del circulante, o en los medios de pago, en la economía de un país, - sin un aumento proporcional en la producción de bienes y servicios, esto consecuentemente da como resultado un incremento general en los precios.

### C) CAUSAS

Hay varias causas y de diversa índole, que producen inflación y estas pueden ser:

a) Como causa de inflación podemos señalar la debilidad de la inversión privada que al no haber conservado su ritmo, no esta preparada para responder al incremento de la demanda ante la situación productiva actual, pues para evitar el fenómeno inflacionario tendría que haber una retracción de las inversiones y los gastos en general.

b) Una causa importante es la especulación, como un aumen-

to de precios, realmente por lo que respecta en acaparamiento u -  
ocultación, en la medida que existe, parece ser un fenómeno suma-  
mente localizado en algunos productos y en especial; mencionare--  
mos el de materiales de construcción en donde la demanda de los -  
grandes usuarios, puede dar la oportunidad de acaparar grandes -  
cantidades, y seguramente de las que dependen muchos pequeños -  
constructores.

c) Otra causa es la inflación importada, esta se refiere -  
a que los países están sujetos a presiones inflacionarias del ex-  
terior por conducto de balanza de pagos favorables; se reducen -  
las importaciones, aumentan las exportaciones, se acumulan las re-  
servas de divisas, se incrementa la oferta monetaria y los pre- -  
cios suben.

d) Un proceso espiral de precios y salarios.

e) Una deficiente canalización de créditos bancarios el -  
cual se debe invertir en actividades productivas no especulativas.

f) Al incrementar los precios de productos importados (ali-  
mentos y bienes de capital).

g) Exportación excesiva (cuando no se satisfacen primero -  
las necesidades internas.

#### D) PERIODICIDAD CON QUE APARECE

Antes de entrar en materia explicare brevemente lo que es un Ciclo Económico, también llamado Ciclo Comercial.

Ciclo Económico; éste se presenta en las empresas durante el desarrollo de su vida económica.

Este ciclo es de importancia pues durante su transcurso - aparece el fenómeno inflacionario en las empresas.

Usualmente cada uno de estos ciclos tiene cuatro fases que son:

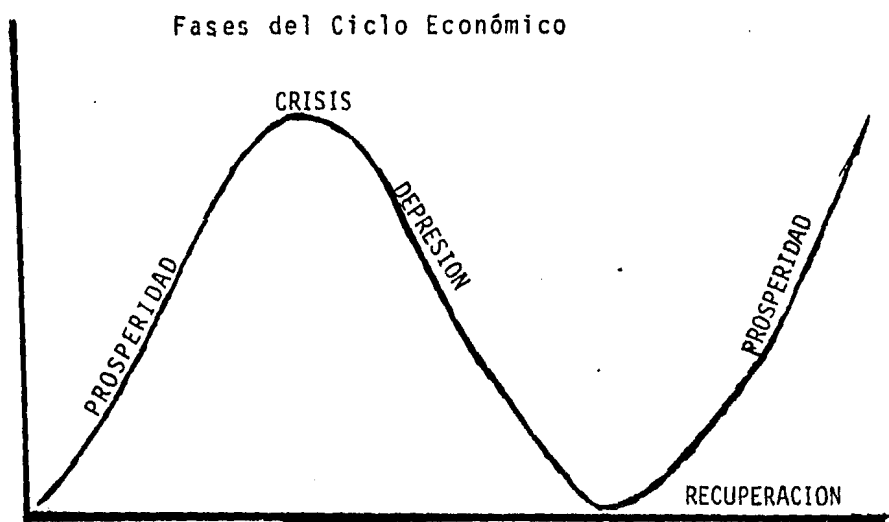
- a) Prosperidad.
- b) Depresión.
- c) Crisis.
- d) Recuperación.

a) Prosperidad.- Esta fase está caracterizada por el auge de la empresa, la cual realiza plenamente sus objetivos y registra las más altas utilidades.

b) Depresión.- Es la fase indeseable de toda empresa, - pues se incurre en fuertes pérdidas y por consiguiente los costos no son recuperables y generalmente no hay utilidades.

c) Crisis.- El punto de contacto entre el paso de la prosperidad a la depresión.

d) Recuperación.- El punto de contacto entre el paso de la depresión a la prosperidad.



Durante el curso de estas cuatro fases del ciclo económico aparece el fenómeno inflacionario, por lo tanto podemos afirmar - que habra tantos procesos inflacionarios como ciclos económicos - se presenten en proporción.

#### E) COMO SE MIDE LA INFLACION

En la actualidad, la inflación se mide a través de los llamados índices de precios, que son las variaciones de precios que-

ha tenido un grupo de artículos y servicios en un determinado período.

Existen varios índices; entre los más importantes está el llamado índice de precios al consumidor y al por mayor.

Por lo regular, cada sector de la población, tiene un índice de precios: alimentación, prendas de vestir, servicios médicos, transportes, educación, etc.

El índice que normalmente nos da una idea del aumento del costo de la vida, y que generalmente se usa para medir la inflación, es el índice de precios al consumidor.

En México existen dos índices de precios al consumidor: el nacional y el de la ciudad de México.

El índice nacional de precios al consumidor lo elabora el Banco de México o Banco Central y se basa en las variaciones de precios de 5162 artículos.

Las variaciones en el precio de cada producto son ponderadas, es decir, tomadas en cuenta según su importancia en el gasto familiar.

Al afirmar que el índice general de precios al consumidor-

aumentó en un 35% no quiere decir que el costo de la vida aumentó para cada uno de los ciudadanos de un país en un 35%. Los índices de precios al consumidor son promedios que nos dan una idea de una situación general, pero que no nos dicen con certeza cuáles han sido en realidad los efectos de la variación de los precios en cada uno de los ciudadanos de un país.

#### F) TIPOS DE INFLACION

Existen diversos tipos de inflación entre ellos tenemos:

##### a) Inflación Latente.

Se da cuando el aumento del circulante todavía no se traduce en un incremento general de precios, esto se encuentra disimulado y aún no se ha puesto en evidencia.

##### b) Inflación Reptante.

Es aquella que es tolerable y que todavía no es percibida por la población.

##### c) Inflación Abierta.

Esta se da cuando toda la población la percibe.

d) Hiperinflación o Inflación Galopante,

Se da en el momento en que se pierde el cálculo económico, los precios suben todos los días; es lo que está ocurriendo en la actualidad y es una situación muy difícil por que no se sabe lo que va a ocurrir de un día a otro.

e) Inflación Administrada.

Sucede cuando el gobierno emite mayor circulante para cubrir parte de sus gastos, pues es imposible que un gobierno pueda sostenerse en los niveles en proporción con lo que produce.

f) Inflación Anticipada.

Es aquella en que las perspectivas de inflación o inflación esperada influyen en los intereses y en los contratos a largo plazo;

g) Inflación Autogenerada.

Se da cuando provienen del incremento de la velocidad del dinero; esto es, la gente compra más bienes que periodos normales.

h) Inflación Importada.



Las divisas provenientes del exterior se traducen en un ma  
yor circulante interno.

i) Inflación Reprimida.

En este tipo de inflación se trata de controlarla regulan-  
do los precios, esto es querer solucionar el problema por las con  
secuencias y no por sus causas.

Los efectos del control de precios son los siguientes:

11.- Disminuye el interés en producir los productos contro-  
lados.

12.- Provoca la escasez del producto que está siendo contro-  
lado.

13.- Descapitaliza a los sectores que producen o comerciali-  
zan con los productos controlados.

14.- Se llega al racionamiento y a las colas para obtener -  
dichos productos.

J) Inflación Pura.

Sucedan cuando los precios varían en idéntica proporción y

de manera simultánea; por lo que no es probable en la práctica.

k) Inflación Impura.

Es aquella que sucede cuando los incrementos de los precios no son simultáneos ni proporcionales, esta si se da en la práctica.

## CAPITULO TERCERO

METODOS QUE EXISTEN PARA DAR SOLUCION A LOS  
EFECTOS DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

- A) METODO DE AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL  
GENERAL DE PRECIOS.
- B) METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS.
- C) COMBINACION DE AMBOS.

## A) METODO DE AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

El objetivo principal de el Método de Ajuste por Cambios - en el Nivel General de Precios, es expresar todos los rubros de los estados financieros en términos de moneda de un mismo poder adquisitivo, de tal manera que se pueden contemplar las consecuencias que sobre los estados financieros ocasionan los cambios en el nivel general de precios. Para lograr este objeto, la moneda más representativa es la vigente a la fecha de los estados financieros, la que puede denominarse moneda actual; Para poder actualizar este método se requiere de un análisis general del comportamiento de los diversos rubros frente a la inflación, pudiendose crear una clasificación de los mismos a través de diferenciar los rubros monetarios y los rubros no monetarios.

Las características de los monetarios pueden sintetizarse como sigue:

- a) Sus montos se fijan por contrato o en otra forma, en términos de unidades monetarias, independientemente de los cambios en el nivel general de precios.
- b) Originan un aumento o disminución en el poder adquisitivo de sus tenedores cuando existen cambios en el índice general de precios: consecuentemente, al retenerlos, -

generan una utilidad o una pérdida,

- c) Se dispone de ellos mediante transacciones de cobro o de pago con terceros.

Los activos monetarios se encuentran constituidos por las disponibilidades en moneda de curso legal y los créditos exigibles en esa misma moneda. Los pasivos monetarios estan integrados por los pasivos a favor de terceros que serán pagaderos en moneda de curso legal.

Las características de los no monetarios pueden sintetizarse como sigue:

- a) Sus tenedores no ganan ni pierden poder adquisitivo durante los períodos de inflación, ya que conservan su valor intrínseco, aunque dicho valor se exprese en términos de una menor o mayor cantidad de unidades equivalentes;
- b) Se dispone de ellos mediante uso, consumo, venta, liquidación y aplicaciones a resultados.

En términos generales los activos no monetarios se encuentran constituidos por disponibilidades en moneda extranjera, cuando exista un tipo de cambio flotante, créditos exigibles en bie--

nes distintos de la moneda en curso legal, bienes de cambio, bienes de uso, inversiones y cargos diferidos propiamente dichos. - Los pasivos no monetarios están integrados por pasivos a favor de terceros pagaderos en moneda extranjera y por el patrimonio neto de la empresa, esto es, por su capital contable.

En resumen, como lo señala el autor Carlos Lazati, tenemos: "Los activos y pasivos monetarios no requieren ajuste de sí mismos, pero su mantenimiento ocasiona pérdidas y ganancias de poder adquisitivo, respectivamente. De manera inversa los activos y pasivos no monetarios sí requieren ajuste pero su mantenimiento no ocasiona pérdida o ganancias con relación a los cambios en el nivel general de precios".

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

ACTIVO	MONETARIA	NO MONETARIA
1.- Efectivos en caja y bancos.	X	
2.- Efectivo y depósitos en bancos moneda extranjera.	X	
3.- Inversiones en valores acciones.		X
4.- Inversiones en valores bonos financieros.	X	
5.- Cuentas y documentos por cobrar.	X	

ACTIVO	MONETARIA	NO MONETARIA
6.- Estimación para cuentas inco-- brables.	X	
7.- Préstamos a empleados.		
8.- Documentos por cobrar a L.P.	X	
9.- Inventarios.		X
10.- Inversiones de fondos de amorti-- zación, pensiones, etc.	X	
11.- Propiedades planta y equipo.		X
12.- Depreciación acumulada de las propiedades planta y equipo.		X
13.- Anticipos a proveedores (depen-- diendo de las condiciones).	X	
14.- Patentes, marcas, etc.		X
15.- Otros activos intangibles.		X
PASIVO		
1.- Cuentas y documentos por pagar.	X	
2.- Gastos devengados por pagar (sueldos, intereses, etc).	X	
3.- Dividendos por pagar en efectivo.	X	
4.- Cuentas por pagar en moneda ex-- tranjera.	X	
5.- Intereses cobrados por anticipado.	X	
6.- Obligaciones por pagar a largo plazo (Bonos, obligaciones, docu-- mentos, etc.).	X	
7.- Proveedores.	X	
8.- Garantías.	X	

CAPITAL CONTABLE	MONETARIA	NO MONETARIA
1.- Capital Social.		X
2.- Utilidades (pérdidas) por aplicar.		X
3.- Utilidad (pérdida del ejercicio).		X

El boletín B-10 señala que para cumplir adecuadamente con los lineamientos en él fijados, debemos actualizar las cifras de los siguientes renglones:

- a) Inventarios y costos de ventas.
- b) Inmuebles, maquinaria y equipo y su correspondiente depreciación (acumulada y del ejercicio).
- c) Capital contable.

Además, deberán determinarse:

1.- El resultado por tenencia de activos no monetarios. - Cambios en el valor de los activos no monetarios por causas distintas a la inflación).

2.- El costo integral de financiamiento. (Es el costo total de financiamiento el cual, en una época inflacionaria, además de los intereses incluye el efecto por posición monetaria y las fluctuaciones cambiarias).



Para efectuar el ajuste integral de estados financieros - por cambios en el nivel general de precios, es necesario el empleo de un índice que mida el aumento en los niveles de precios, - el cual debiera ser representativo de la baja general del poder adquisitivo de la moneda.

La Institución encargada de elaborar los índices de precios al consumidor en nuestro país es el Banco de México, S.A. en su revista que edita mensualmente llamada "Indicadores Económicos" a cargo de la Subdirección de Investigación Económica y Bancaria - desde 1968.

Se recopilan durante cada mes 90,000 cotizaciones directas en diferentes ciudades del país, de los precios de aproximadamente 1,200 artículos y servicios específicos los promedios de dichas cotizaciones dan lugar a los índices de los 302 conceptos genéricos sobre bienes y servicios que forman la canasta del índice general de cada una de las ciudades y a nivel nacional.

Algunas ciudades que cubren el índice general de precios al consumidor son:

México Morelia Monterrey Cd. Juárez Culiacán  
 Puebla Tapachula Torreón Mérida Guadalajara  
 Mexicali Acapulco León San Luis Toluca  
 Veracruz.

Los índices incluyen:

Clasificación por objeto del gasto.

- Alimentos, bebidas y tabaco.
- Prendas de vestir, calzado y accesorios.
- Muebles, accesorios, enseres domésticos y cuidado de la ca  
sa.
- Servicios médico y conservación de la salud.
- Transportes y comunicaciones.
- Educación esparcimiento y diversiones.
- Otros bienes y servicios.

Clasificación por Sector de Origen.

- Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.
- Petróleo y derivados.
- Productos alimenticios, bebidas y tabaco.
- Fabricación de productos químicos.
- Fabricación y reparación de productos metálicos.
- Electricidad.
- Transporte y comunicaciones.
- Otros servicios.

Clasificación según la durabilidad de los bienes.

- Bienes no duraderos,
- Bienes duraderos,
- Servicios.

Las ventajas que ofrece éste método son:

- a.- Es objetivo ya que el Banco de México, S.A. nos proporciona el índice general de precios al consumidor para que su aplicación sea uniforme para todas las empresas.
- b.- Su aplicación es más sencilla y su implantación más barata,
- c.- Es accesible para toda clase de empresas.
- d.- Su base de aplicación es el costo histórico reexpresándolo a unidades de poder adquisitivo homogéneo siendo por lo tanto, un costo histórico actualizado.
- e.- Los estados financieros ajustados al nivel general de precios son sencillos de auditar.
- f.- Cumple con las características fundamentales de la información contable o sea de la utilidad y confiabilidad al tomar en cuenta los efectos de la inflación en la información financiera.
- g.- Evita que las empresas se descapitalicen al proporcionar elementos para mejorar las políticas sobre el pa-

go excesivo de dividendos.

h.- Permite la comparabilidad entre distintos periodos.

Sus desventajas son:

a.- Los índices no consideran los cambios en la calidad o las mejoras en los bienes que forman la canasta de productos y servicios.

b.- No refleja el valor real de los activos, porque es difícil que el índice general coincida con el incremento del precio específico de los mismos.

c.- Al no tomar en cuenta la situación específica de la empresa, quizá no se está protegiendo el poder adquisitivo del capital de los accionistas.

## B) METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS

El método de actualización de costos específicos también - llamado método de actualización de costos de reposición o método de valor actual.

El método de valor actual también es aceptado por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos para la actualización de la-

información financiera.

El boletín B-10 de principios de contabilidad señala:

Que el método de actualización de costos específicos, el - cual se funda en la medición de valores que se generan en el presente, en lugar de valores provocados por intercambios realizados en el pasado.

En éste método, se entiende por valor de reposición la can - tidad necesaria de dinero para adquirir un activo semejante en su estado actual (valor de adquisición más costos incidentales tales como fletes, seguros, instalación, etc., menos demérito) que le - permita a la empresa mantener su capacidad operativa. Se puede - determinar:

Mediante avalúo de un perito independiente.

Empleando un índice específico que pudiera haberse emitido por el Banco de México u otra institución de reconocido prestigio.

El avalúo por medio de perito, implica la determinación - del valor de reposición de los activos fijos mediante un estudio - técnico practicado por valuadores independientes de competencia - acreditada.

El estudio técnico debe satisfacer, por lo menos con los requisitos que se enumeran a continuación:

1.- Proporcionar los siguientes datos correspondientes a los distintos bienes,

a) Valor de reposición nuevo. Es la estimación del costo en que incurriera la empresa por adquirir en el momento actual un activo nuevo semejante al que ésta usando, más todos los costos incidentales necesarios (fletes, acarreos, instalación, derechos, etc.) para que estuviera listo para su uso, permitiéndole mantener una capacidad operativa equivalente.

b) Valor neto de reposición. Es la diferencia entre valor de reposición nuevo y el demérito provocado principalmente por el uso y obsolescencia.

c) Valor útil remanente. Estimación del período de tiempo en que el activo puede servir a la empresa.

d) Valor de desecho, cuando existen elementos suficientes que indiquen su posible existencia.

2.- Todos los bienes de la misma clase deben tratarse en forma congruente,

3.- El cálculo técnico de la actualización no debe producir solamente cifras globales, sino que debe asignar valores específicos a los distintos bienes en existencia a los distintos grupos de bienes homogéneos.

4.- Debe existir congruencia entre las políticas de capitalización para determinar el valor histórico de los activos fijos y las partidas que se incorporan para determinar el monto del avalúo.

Este método es más técnico para ajustar las cifras de los estados financieros, esta encaminado a actualizar el valor de los activos fijos (con su respectiva depreciación), inventarios y capital contable y en el estado de resultados el costo de ventas.

#### Activos Fijos:

La valuación de las inversiones permanentes a valor actual debe determinarse como ya dijimos antes por medio de un avalúo independiente como es en el caso de terrenos y edificios. Este se debe efectuar cuando se considere que la propiedad ha tenido un cambio significativo en su valor.

En el caso de maquinaria y equipo, mobiliario y equipo de transporte, el valor actual se determinará por medio del costo de reposición, éste deberá establecerse en base al precio más bajo -

que tendría que pagarse en el curso normal de operaciones, para obtener un nuevo activo con su capacidad operativa y productiva equivalente, tomándose en cuenta el uso o desgaste que tuviera el bien.

El valor de reposición o su valor comercial será el precio que fije el mercado, ya sea nuevo o de segunda mano, y como ya se dijo antes tiene que estar respaldado por opiniones documentadas de técnicos independientes.

#### Depreciación Amulada:

Al incorporar el método de valor actual, se deberá de revisar periódicamente la vida útil de los activos depreciables y las tasas de depreciación para cuando proceda cambiarla. Adicionalmente debe realizarse una revisión de la vida útil en los años siguientes para que la administración conozca los costos que debenser recuperados para cubrir el valor real de los activos fijos..

La depreciación acumulada debe calcularse sobre el nuevo valor asignado de los activos fijos depreciables, aplicando el método de depreciación utilizado para los valores originales.

El ajuste de la depreciación acumulada de realizarse como sigue:



a) El incremento anual calculado sobre bases nuevas debe cargarse a resultados de cada ejercicio.

b) El método de depreciación debe ser aplicado consistentemente y estar basado en un estudio realista de la vida útil de los activos fijos.

#### Inventarios.

Los inventarios deben valuarse a costo de reposición, o sea que tendrá que pagarse para reponer las materias primas utilizadas en la producción, así como los costos que se estiman serán incurridos en la fabricación de artículos para reponer éstos, en caso de que ya hubieran sido vendidos.

El valor de reposición puede obtenerse de las cotizaciones que aparecen en publicaciones especializadas, en caso de artículos cotizados en el mercado, precios tomados de facturas de proveedores, etc.

Cuando no se pueda aplicar el valor de reposición deberá utilizarse el valor de realización de las existencias actuales o, en su caso, un índice de precios que corresponde al tipo de actividad económica del negocio al costo original de compra.

#### Costo de Ventas.

Consiste en reflejar el costo de ventas de tal manera que corresponda con el que debía haber tenido en el momento de la venta. Por lo que deberá diseñarse un control contable eficaz que permita la obtención de los costos de reposición, para lo cuál se deben seguir los procedimientos alternativos siguientes:

a) Utilizando el sistema U.E.P.S.

b) Utilizando el sistema de costos estándar, siempre que sean representativos.

c) Ajustando los costos específicos de los productos vendidos mediante índices de precios o valores de reposición de cada artículo al momento de venderlo.

A continuación veremos la clasificación de partidas monetarias y no monetarias.

ACTIVO	MONETARIOS	NO MONETARIOS
1.- Efectivo en Bancos (M.N.)	X	
2.- Efectivo en Bancos (M.E.)	X	
3.- Inversiones en valores.	X	
4.- Cuentas y documentos por cobrar.	X	
5.- Estimación para cuentas incobrables.	X	
6.- Inventarios.		X

## ACTIVO

	MONETARIAS	NO MONETARIAS
7.- Adeudos de funcionarios y empleados.	X	
8.- Deudores diversos.	X	
9.- Pagos anticipados.		
10.- Inversiones en proceso.		X
11.- Propiedad planta y equipo.		X
12.- Impuestos diferidos.		X
13.- Patentes y marcas.	X	
14.- Crédito mercantil.		X
		X

## PASIVO

1.- Cuentas y documentos por pagar.	X	
2.- Cuentas y documentos por pagar (N.E.)	X	
3.- Ingresos cobrados por adelantado.	X	
4.- Provisiones.	X	
5.- Anticipos a clientes.	X	

## CAPITAL CONTABLE

1.- Capital Social.		
2.- Utilidades Retenidas o Reinvertidas.		X
		X

## RESULTADOS

1.- Costos de Ventas.		
2.- Gastos.		X
		X

En sí la clasificación de las partidas no monetarias y monetarias de los principales Estados Financieros, resultan sin problemas ya que las partidas no monetarias representan una propiedad y únicamente van a ser modificadas en el poder adquisitivo de la moneda, las monetarias representan un valor fijo en pesos.

Las ventajas de éste método son:

Presenta por separado la utilidad de operación de la utilidad por retener activos en épocas inflacionarias y de ésta manera revela los cambios de precios específicos en las operaciones de la empresa.

- Preserva la inversión de los accionistas contra la inflación evitando la descapitalización.

- Presenta los valores actuales de los activos proporcionando una imagen de la empresa más aproximada a la realidad en esa fecha.

- Las cifras actualizadas son apegadas a la realidad, al tomar en cuenta el costo de reposición.

Sus desventajas son:

- Es difícil obtener el valor específico de algunos activos.

- Su preparación es más costosa.
- Dificulta la verificación de auditoría por los criterios - utilizados en la determinación de los valores actuales.
- La objetividad de los valores obtenidos es una de las - principales críticas.
- No refleja las pérdidas o ganancias monetarias provocadas - por la inflación.

#### C) COMBINACION DE AMBOS METODOS

La Circular núm. 12 de la Comisión de Principios de Contabilidad, con fecha del 19 de Diciembre de 1980.

En cuanto a la elección de los métodos aplicables para obtener la información actualizada.

Existen situaciones en las que por razones de orden práctico primordialmente referidas a la importancia relativa, es permisible aplicar el método de cambios en el nivel general de precios al inventario y costo de ventas y el método de actualización de costos específicos a los inmuebles, maquinaria y equipo y su correspondiente depreciación y viceversa.

Se debe considerar, sin embargo, que la utilización de dos métodos diferentes obedece esencialmente a un problema de importancia y a una situación transitoria, y que en el futuro, con el objeto de que toda la información sea congruente es deseable se adopte un solo método.

Para que haya congruencia en la reexpresión del inventario y del costo de ventas, deberá aplicarse el mismo método a ambos. También debe observarse esta regla en la actualización de los inmuebles, maquinaria y equipo y su depreciación correspondiente.

A continuación se exponen algunas circunstancias que podrían dar lugar al uso de ambos métodos:

a) Cuando se manejan costos específicos en el costo de ventas e inventarios y los activos fijos no son importantes, por ejemplo en una casa comercial operando en un local arrendado no tendría caso un avalúo.

b) Un caso contrario al anterior, en el cual se podría utilizar costos específicos para propiedades, planta y equipo y cambios en el nivel general de precios en inventarios, sería en el caso de una compañía cuyo activo fijo fuera importante y sus inventarios relativamente bajos como por ejemplo en ciertas compañías cuyo activo fijo fuera importante y sus inventarios relativamente bajos como por ejemplo, en ciertas compañías de servicios,-

tales como compañías de transporte, hotelería, etc.

Según Sidney en su obra "Contabilidad para la Inflación" nos dice que combinando los ajustes al nivel general de precios con el uso de los precios actuales o corrientes de artículos específicos, se pueden obtener todas las ventajas de ambos. El principal impacto del uso de los ajustes al nivel general de precios, es la medición de las ganancias por nivel de precios sobre el capital de trabajo neto y la deuda a largo plazo. Efectivamente, se recordará que el cálculo de ganancias y pérdidas por el nivel de precios es el único producto de los ajustes al nivel de precios. El principal impacto del uso de los precios corrientes de artículos específicos, es el cálculo de las ganancias y pérdidas por tenencia sobre partidas no monetarias, en especial en inventarios y activo fijo. La principal información incremental proporcionada al combinar los ajustes al nivel general de precios con el uso de los precios actuales o corrientes para artículos específicos en la disgregación de las ganancias y pérdidas por tenencia en componentes "reales" y "nominales".

Las principales ventajas de reconocer tanto los cambios generales como los específicos, se pueden resumir como sigue:

- 1.- El balance general al final del período reporta activos y pasivos, tanto monetarios como no monetarios, a sus precios actuales al final del período.

2.- El balance general comparativo para el principio del período, reporta todos los activos y pasivos a sus precios del principio del período, pero reajustados a pesos de poder general de compra del final del período. En consecuencia, los balances generales comparativos reflejan una unidad de medición común.

3.- El estado de resultados separa los resultados de las actividades de operación de las actividades de tenencia. La utilidad de operación, es la diferencia entre los ingresos re conocidos y los gastos reportados. Los gastos están medidos en términos de los precios actuales de bienes y servicios al tiempo de su venta o uso. Sin embargo tanto los ingresos como los gastos, están reajustados a pesos de poder de compra del final del período. Los cambios en los precios de los activos no monetarios hasta el final de período (o hasta el momento de su venta si se venden durante el período), están reconocidos como ganancia y pérdida por tenencia.

Estas ganancias y pérdidas están disgregadas en sus componentes "nominales" (cambios en precios específicos iguales en los cambios en el nivel general de precios) y en componentes "reales" (cambios en precios específicos mayor o menor que el cambio que en el nivel general de precios). El ingreso neto también incluye una ganancia o pérdida general derivada



de la tenencia de partidas monetarias durante un período en el cual cambia el precio específico de las partidas monetarias, (esto es, cambia el poder general de compra del peso).

## CAPITULO CUARTO

### APLICACION PRACTICA

- A) APLICACION DEL METODO DE AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.
- B) APLICACION DEL METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS.
- C) APLICACION DEL METODO COMBINADO.

COMPAÑIA X S.A.  
 BALANCE GENERAL COMPARATIVO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982  
 (miles de pesos)

ACTIVO	1982	1981	PASIVO	1982	1981
Circulante:			Circulante:		
Efectivo	1 100	900	Proveedores	21 000	18 000
Clientes	29 400	22 500	Acreeedores Diversos	25 220	25 000
Cuentas por Cobrar	27 200	15 900			
Inventarios	41 200	30 100	Largo Plazo		
			Acreeedores hipotecario	14 000	10 000
Fijo:					
Terreno	3 000	3 000	CAPITAL CONTABLE		
Edificios	34 000	34 000	Capital Social	40 000	40 000
Depreciación Acum.Edif.	(8 500)	(6 800)	Reserva Legal	8 000	6 000
Maquinaria y Equipo	10 800	10 300	Utilidad Acum.	6 000	8 000
Depreciación Acum.	<u>(3 980)</u>	<u>(2 900)</u>	Utilidad de Ejer.	<u>20 000</u>	<u>-</u>
Total de Activo	<u>134 220</u>	<u>107 000</u>	Total Pasivo y Capital	<u>134 000</u>	<u>107 000</u>

COMPAÑIA X S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 1982

	1982
VENTAS NETAS	137 000
COSTO DE VENTAS	<u>88 000</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>49 000</u>
GASTOS DE VENTA	5 000
GASTOS DE ADMINISTRACION	3 000
GASTOS FINANCIEROS (INTERESES)	<u>1 000</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACION DE UTILIDADES.	40 000
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	16 800
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES DE LAS UTILIDADES.	<u>3 200</u>
	<u><u>20 000</u></u>

COMPAÑIA X S.A.  
 ESTADO DE MOVIMIENTO DEL CAPITAL CONTABLE  
 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982  
 (Cifras en miles de pesos)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas
Saldos al 16 de enero de 1982	40 000	6 000	8 000
Acuerdos de la Asamblea General de Accionistas: Incremento a la reserva legal,		2 000	(2 000)
Pago de dividendos			
Utilidad del ejercicio terminado al 31 de di- ciembre de 1982.	-----	-----	20 000
Saldo al 31 de diciembre de 1982.	<u>40 000</u>	<u>8 000</u>	<u>26 000</u>

## SUPUESTOS:

- a) La empresa se constituyó en 1979
- b) Su inventario esta formado de la manera siguiente:

1982

Inventario Inicial	30 100
Inventario Final	41 200
Costo de Ventas	62 400

1981

Inventario Inicial	21 000
Inventario Final	30 100
Costo de Ventas	62 400

- c) La integración del activo fijo:

Año de Adquisición	Costo	Dep. Acum. al 31-XII 82	Dep. Acum. al 31-XII 81
1979	2 600	1 040	780
1980	4 500	2 250	1 800
1981	3 200	640	320
1982	500	50	-
1983	10 800	(3 980)	(2 900)

Estas adquisiciones corren a nivel promedio:

- d) La maquinaria y equipo se deprecian en línea recta a 10 años.
- e) Se adquirió un edificio en 34 000 en 1981 y se deprecia en línea recta a 20 años.

f) El capital se aporó de la manera siguiente:

Año	Aportación
1979	12 000
1980	13 000
1981	15 000

g) Reserva Legal:

Año	Reserva
1979	2 000
1980	2 000
1981	2 000
1982	2 000

h) Utilidades Retenidas:

Año	Utilidades
1979	2 000
1980	2 000
1981	2 000

i) Utilidad del ejercicio 20 000

Objetivo: Actualización al cierre del ejercicio anterior.

1.- Primera reexpresión.

Actualización de inventarios al 31 de diciembre de 1982.

En base a la rotación que son de cinco meses y considerando los índices de cierre de agosto a diciembre de 1981 y el incremento en el valor de los inventarios al 31 de diciembre de 1981 sería de \$ 1 415.00 determinado como sigue:

Año	Mes	Factor de Ajuste sobre índice de cierre.
1981	Agosto	2.167
1981	Septiembre	2.128
1981	Octubre	2.082
1981	Noviembre	2.042
1981	Diciembre	<u>1.989</u>
	Suma	10.408
	Promedio	2.082

Factor de Ajuste:

Promedio	<u>2.082</u>	
Diciembre	1.989	= 1.047

Costo	Factor	Inversión	Diferencia
30 100	1.047	31 515	1 415



2.- Actualización de Inmuebles maquinaria y equipo  
al 31 de diciembre de 1981.

Año de Inversión.	Costo	Depreciación. Acumulada	Factor de Ajuste.	Inversión	Depreciación Acumulada
Terreno					
1979	\$ 3 000		1.803	\$ 5 409	-
Edificio					
1979	\$34 000	\$ 6 800	1.803	\$61 302	\$ 12 260
Maquinaria y Equipo					
1979	\$ 2 600	\$ 780	1.803	\$ 4 688	\$ 1 406
1980	\$ 4 500	\$ 1 800	1.427	\$ 6 422	\$ 2 569
1981	<u>\$ 3 200</u>	<u>\$ 320</u>	<u>1.115</u>	<u>\$ 3 568</u>	<u>\$ 357</u>
Total	<u>\$47 300</u>	<u>\$ 9 700</u>		<u>\$81 389</u>	<u>\$ 16 592</u>

Valor neto reexpresado \$64 797

Incremento en:

Valor Original \$34 089

Depreciación Acumulada \$ 6 892

Neto \$27 197

3.- Actualización de Capital Contable al 31 de diciembre -  
de 1981.

a) Capital Social.

Año de Aportación.	Importe	Factor de Ajuste.	Cifras Reexpresadas.
1979	12 000	1.803	21 636
1980	13 000	1.427	18 551
1981	<u>15 000</u>	1.115	<u>16 725</u>
	<u>40 000</u>		<u>56 912</u>
		Diferencia	<u>1 692</u>

b.- Reserva Legal.

Año de Aportación.	Importe	Factor de Ajuste.	Cifras Reexpresadas.
1979	2 000	1.802	3 606
1980	2 000	1.427	2 854
1981	<u>2 000</u>	1.115	<u>2 230</u>
	<u>6 000</u>		<u>8 690</u>
		Diferencia	<u>2 600</u>

c.- Utilidades Acumuladas.

Año de Aportación.	Importe	Factor de Ajuste.	Cifras Reexpresadas.
1979	2 000	1.802	2 166
1980	3 000	1.427	4 281
1981	<u>3 000</u>	1.115	<u>3 345</u>
	<u>8 000</u>		<u>9 792</u>
		Diferencia	<u>1 792</u>

4.- Revelación de los efectos de la inflación en la información financiera en el ejercicio de 1981. (Información complementaria en 1981) y tratamiento contable de los saldos iniciales.

	Cifras según estados finan- cieros.	Cifras actuali- zadas.
(en miles de pesos)		
Activo:		
Inventarios	30 100	31 515
Inmuebles maquinaria y equipo(neto)	37 600	64 707
	<u>67 700</u>	<u>96 312</u>
Incremento neto	_____	<u>28 612</u>
Capital Contable:		
Capital Social	40 000	40 000
Reserva Legal	6 000	6 000
Utilidades Acum.	8 000	8 000
Actualización del Capital Contable		21 394 <sup>J</sup>
Resultados acumulados por Posición monetaria	_____	<u>7 218</u>
	<u>54 000</u>	<u>82 612</u>
Incremento neto		<u>28 612</u>

(j) Actualización del Capital Contable:

Capital Social	16 912
Reserva Legal	2 680
Utilidad Acumulada	<u>1 792</u>
	<u>21 394</u>

La información adicional al 31 de diciembre de 1981, último ejercicio en que fue aplicable el boletín B-7 debe ser incorporado en los libros de contabilidad para cumplir con las disposiciones del boletín B-10. Para estos efectos se muestran los siguientes movimientos contables que correspondiendo a esta actualización inicial, se practicarían hasta el cierre del ejercicio: Diciembre 31 de 1982.

5.- Asientos de ajuste para reexpresar los estados financieros al 31 de diciembre de 1982, correspondientes a la actualización inicial:

----- 1 -----	
Inventarios	1 415
Inmuebles Maquinaria y Equipo	34 089
Depreciación acumulada de inmuebles, maquinaria y equipo.	6 892
Actualización del capital cont.	21 394
Resultado favorable acumulado por posición monetaria.	7 218
Para incorporar en los registros contables el resultado de la actualización inicial con cifras al 31 de diciembre de 1981.	
----- 2 -----	
Costo de Ventas	1 415
Inventarios	1 415

6.- Actualización de inmuebles maquinaria y equipo, depreciación acumulada y depreciación del ejercicio.

Se actualizara al cierre del ejercicio de 1982, el valor de los inmuebles, maquinaria y equipo, así como su depreciación a cifras promedio del ejercicio y también la actualización de la depreciación según terminos del boletín B-10.

Actualización de la inversión de inmuebles planta y equipo al 31 de diciembre de 1982.

	Terreno	Edificio	Maquina ria y - Equipo.	Total
Valor de la inversión a pesos con poder adquisitivo al 31 - de diciembre de 1981.	5 409	61 302	14 678	81 389
Valor de la inversión al 31 - de diciembre de 1981 reexpresada con pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 1982.	10 759	121 929	29 195	161 883
Adiciones del ejercicio 500 X 1.395	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>698</u>	<u>698</u>
Inversión reexpresada al 31 - de diciembre de 1982.	<u>10 759</u>	<u>121 929</u>	<u>29 893</u>	<u>162 581</u>

Suma el costo reexpresado al 31 de diciembre de 1982.	162 582
Valor histórico al 31 de - diciembre de 1982.	<u>47 800</u>

Diferencia que se analiza a continuación:	<u>114 782</u>
--	----------------

Actualización de la inversión reexpresada al principio del año para presentarla a pesos con poder adquisitivo al 31 de diciembre de 1982.	
(161 884 - 81 389)	80 495

Reexpresión de las adiciones del años.	<u>198</u>
---	------------

Asiento de ajuste # 3.	80 693
------------------------	--------

Actualización de la inversión al 31 de diciembre de 1981.	<u>34 080</u>
	<u>114 782</u>

Siento de ajuste # 3	
Inmuebles maquinaria y equipo.	80 693
Corrección por reexpresión.	80 693

Para registrar la actualización  
en el ejercicio de los inmuebles  
maquinaria y equipo.

## Actualización de la depreciación acumulada.

	Edificio	Maquinaria y Equipo	Total
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1982, reexpresada a pesos de esa fecha.	12 260	4 332	16 592
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1981, reexpresada a pesos con poder adquisitivo del 31 de diciembre de 1982.	24 385	8 616	33 001
Depreciación del ejercicio - de 1982 actualizada al 31 de diciembre de 1982 según cálculos que se muestran a continuación.	<u>6 097</u>	<u>2 989</u>	<u>9 086</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1982 expresada en pesos de poder adquisitivo a esa fecha.	<u>30 482</u>	<u>11 605</u>	<u>42 087</u>
Depreciación histórica acumulada al 31 de diciembre de 1982.			<u>12 480</u>
Diferencia que se analiza a continuación:			<u>29 607</u>

Actualización de la depreciación acumulada reexpresada al 31 de diciembre de 1981, para presentarla a pesos con poder adquisitivo al 31 de diciembre de 1982.

(16 592 X .989) 16 409

Reexpresión de la depreciación del ejercicio (9 086 - 2 780) 6 306  
22 715

Actualización al 31 de diciembre de 1981 de la depreciación acumulada a esa fecha. 6 892  
29 607

Cálculo de la depreciación del ejercicio de 1982 para fines de actualización de las cifras que muestra el balance general a esa fecha:

Edificio	121 930	X	.05	=	6 097
Maquinaria y Equipo	29 893	X	.10	=	<u>2 989</u>
					<u>9 086</u>

Actualización de la depreciación del ejercicio a cifra promedio para reflejar en el Estado de Resultados.

Para fines del estado de resultados, que muestra cifras promedio del ejercicio tanto en ingresos como en costos y gastos la depreciación se determina con dicho propósito, - obteniendo el promedio del valor de la inversión durante - el año, como se ejemplifica a continuación:



	Edificio	Maquinaria y Equipo	Total
Inversión al 31 de diciembre de 1981, a pesos con poder - adquisitivo al:			
31 de diciembre de 1981	61 302	14 678	75 980
31 de diciembre de 1982	121 930	29 195	151 125
Suma	183 232	43 873	227 105
Promedio	91 616	21 937	113 553
Adiciones del ejercicio.	<u>91 616</u>	<u>500</u>	<u>500</u>
	91 616	22 437	114 053
Tasas de depreciación.	<u>5%</u>	<u>10%</u>	<u>-</u>
Depreciación del ejercicio.	<u>4 581</u>	<u>2 244</u>	<u>6 825</u>

Registro del complemento de la depreciación del ejercicio.

	Cifras Históricas.	Cifras Reexpresada.	Complemen to.
Depreciación de Edificio			
Edificio	1 700	4 581	2 881
Maquinaria y Equipo.	<u>1 080</u>	<u>2 244</u>	<u>1 164</u>
	<u>2 780</u>	<u>6 825</u>	<u>4 045</u>

## Asiento de Ajuste # 4

Corrección por reexpresión.	14 148
Gastos de administración.	2 881
Costo de ventas.	1 164

Depreciación acumulada de inmuebles maquinaria y - equipo.	18 193
--	--------

Para registrar la actualización de la depreciación del ejercicio y la depreciación acumulada al-cierre del mismo.

## 7.- Actualización de inventarios y costo de ventas.

Objetivo.

Actualizar el valor del inventario al cierre del año - de 1982 y el costo de ventas a cifras promedio de ese ejer\_cicio, en los términos del boletfn.

## Actualización de inventarios al 31 de diciembre de 1982.

Año	Mes	Factor de Ajuste promedio.
1982	Agosto	1.288
1982	Septiembre	2.223
1982	Octubre	1.163
1982	Noviembre	1.107
1982	Diciembre	<u>1.000</u>
	Suma	5.781
	Promedio	1.156

Costo	Factor de Ajuste	Saldo Reexpresado	Incremento
41 200	1.156	47 627	6 427

## Asiento de Ajuste # 5

Inventarios. 6 427

Corrección por reexpresión. 6 427

Para registrar la actualización  
de inventarios al 32 de diciembre  
de 1982.

Actualización del costo de ventas por el ejercicio terminado -  
el 31 de diciembre de 1982.

Cifras históricas. Cifras reexpresa.

Inventario Inicial:

Histórico 30 100

Reexpresado a pesos con poder  
adquisitivo al 31 de diciembre-  
de 1981.

31 515; multiplicado por un factor  
resultante de dividir el incremento  
promedio del ejercicio entre el índice  
al iniciarse el mismo, como sigue:

Año	Mes	Factor
1982	Enero	2237
1982	Febrero	2325
1982	Marzo	2410
1982	Abril	2541
1982	Mayo	2684
1982	Junio	2813
1982	Julio	2958
1982	Agosto	3290
1982	Septiembre	3465
1982	Octubre	3645
1982	Noviembre	3829
1982	Diciembre	4238
	Suma	<u>36435</u>

Compras			
Costos de producción:	30 100		30 100
Depreciación histórica.		1 080	
Depreciación reexpresada.			1 164
Inventario Final:			
Histórico.	41 200		
Al 31 de diciembre de 1982 (47 627)			
Deflactado a su valor a mediados del ejercicio, en función del fac- tor de ajuste promedio:			
	<u>47 627</u>	=	
	1.395		34 141
Costo de Ventas:			
Histórico.	88 000		
Reexpresado a pesos con poder adquisitivo promedio en el ejer- cicio de 1982.			125 312
Diferencia.			37 312
En relación con esta diferencia se han señalado los asien- tos que lo incrementan al costo de ventas:			
Por la actualización de los costos iniciales.			1 415
Por el complemento de la depreciación.			<u>1 164</u>
			<u>2 579</u>
Diferencia antes presentada.			<u>337 312</u>
Complemento de la actualización de Costo de Ventas.			<u><u>34 733</u></u>

## Asiento de Ajuste # 6

Costo de Ventas.	34 733
Corrección por reexpresión.	34 733

Para registrar el complemento al costo de ventas del ejercicio.

## 8.- Actualización del Capital.

## Objetivo.

Reexpresar cada uno de los elementos integrantes del capital contable al 31 de diciembre de 1982: capital social, reserva legal, utilidades retenidas, resultado acumulado por posición monetaria existente al 31 de diciembre de 1981 y utilidad del ejercicio de 1982, en los términos del boletín B-10.

a) Actualización del capital social	
Saldo al 31 de diciembre de 1981	
(incluye los 16 912 de la actualización del capital contable) expresado a pesos	- 56 912
con poder adquisitivo a esa fecha	
Factor de ajuste por 1982.	<u>1.989</u>
b) Capital social al 31 de diciembre de 1982.	113 198
Actualización del capital contable aplicable al capital social:	40 000
Al 31 de diciembre de 1982.	73 198
Al principio del ejercicio.	<u>16 912</u>
Incremento del ejercicio.	<u><u>56 286</u></u>

## Asiento de Ajuste # 7

Corrección por reexpresión.	56 286
Actualización del capital contable.	56 286
Actualización en el ejercicio del capital social.	

## b) Actualización de la reserva legal.

Saldo al 31 de diciembre de 1981, reexpreado a esa fecha incluyendo 2 690 de la actualización del capital que le corresponde.

8 690

Multiplicado por el factor de ajuste del ejercicio de 1982 (1.989).

17 284

Incremento del ejercicio (al 30 de julio-1982).

2 000

Actualizado al 31 de diciembre de 1982 (factor de ajuste 1.433).

2 866

Reserva legal expresada en pesos con poder adquisitivo al 31 de diciembre de 1982.

20 150

Para efectuar el ajuste correspondiente se realiza la siguiente comparación:

Saldo reexpresado al fin del ejercicio.

20 150

Saldo con cifras históricas al fin del ejercicio.

8 000

Actualización del capital sobre reserva legal.

12 150

Complemento por reexpresión al principio del ejercicio.

2 690

Incremento del ejercicio.

9 460

## Asiento de Ajuste # 8

Corrección por reexpresión.	9 460	
Actualización del capital contable.		9 460
Actualización de la reserva legal.		

c) Actualización de las utilidades acumuladas.

Factores:

Dic. 31, 1981, actualizado vs. histórico promedio:

$$\frac{9792}{8000} = 1.224$$

Dic. 31 de 1981 actualizado vs. factor promedio del año, utilizando en la reserva legal tomada de las utilidades de ese año: 1.115

Actualización julio de 30 1982 vs. diciembre 31, 1981.

$$\frac{2958}{2131} = 1.388$$

Actualización dic. 31 de 1982 vs. julio de 1982.

$$\frac{4238}{2958} = 1.433$$

Actualización diciembre 32 de 1982 vs. dic. 31 de 1981.

	Cifras históricas	Dic. 31 1981	Jul. 30 1982	Dic. 31 1982
Saldo al 31 de dic. de 1981.	8000			
	9 792			
Reserva legal:				
Cifra original y actualización.	2 000	2 866	3 978	

	Cifras históricas	Dic. 31 1981	Jul. 30 1982	Dic.31 1982
Separación.			<u>2 000</u>	
Actualización remanente.			1 978	2 834
Remanente.	6 000	7 344		<u>10 523</u>
				<u>13 357</u>

Para efectos de determinar el ajuste procedente se efectúa la siguiente comparación:

Utilidades acumuladas históricas al 31 de diciembre de 1982.	26 000
Utilidad del ejercicio histórico terminado el 31 de diciembre de 1982.	<u>(20 000)</u>
Utilidades de ejercicios anteriores.	6 000
Utilidades reexpresadas de ejercicios anteriores.	<u>13 358</u>
Diferencia.	7 358
Ajuste # 1	1 792
Ajuste # 9	<u>5 566</u>



## Asiento de Ajuste # 9

Corrección por reexpresión.	5 566
Actualización capital contable.	5 566
Actualización de utilidades acumuladas.	

d) Actualización de resultado acumulado por posición monetaria.

Al 31 de diciembre de 1981.	7 218
Falta de incremento 0.298.	<u>7 139</u>
Al 31 de diciembre de 1982.	<u>14 357</u>

## Asiento de Ajuste # 10

Corrección por reexpresión.	7 139
Actualización del capital contable.	7 139
Actualización del resultado acumulado por posición monetaria.	

e) Actualización de la utilidad del ejercicio.

Despues de las actualizaciones efectuadas, tanto la uti  
lidad neta histórica como los incrementos por actualiza  
ción representan valores promedio del ejercicio:

Utilidad neta histórica,	20 000
Incremento en el valor de los inventarios iniciales.	11 415
Incremento en la depreciación	
Costo de ventas	1 164
Gastos de administración	2 881
Incremento en el costo de Ventas	
Complemento	<u>34 733</u>
	<u>20 193</u>
Utilidad neta actualizada reflejada en el estado de resultado.	28 168
Actualización de la utilidad neta al 31 de diciembre de 1982.	<u>7 975</u>

## Ajuste # 12

Lo anterior se comprueba como sigue:

Determinación de la utilidad histórica en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 1982 que representa valores promedio del año:

Utilidad histórica.	20 000
Costo de ventas histórico (excluyendo depreciación cargado a costos.	86 920
Depreciación Histórica.	2 780
Utilidad neta histórica excluyendo costos de ventas y depreciación, históricos.	109 700

Valores pro Actualizados Dif.  
medios en al 31 de di-  
el año 1982 ciembre de -  
1982.

Utilidad neta histórica excluyendo costo de ven- tas y depreciación his.	109 700	153 032	43 332
Costo de ventas actuali- zado, excluyendo depre- ciación (125 312 - 2 244)	(123 068)	(171 680)	(48 612)
Depreciación cargo a costo.	( 2 244)	( 3 130)	( 386)
Depreciación cargo gastos de administración.	( 4 581)	( 6 390)	( 1 809)
Utilidad neta actual.	( 20 193)	( 28 168)	( 7 975)

Asiento de Ajuste # 11

Corrección por reexpresión.	( 7 975)	
Actualización del capital contable.		( 7 975)
Reconocimiento de efecto que tiene la utilidad del ejercicio en la ac- tualización del capital contable.		

9.- Integración de la actualización al 31 de diciembre de-  
1982.

Objetivo.

Las actualizaciones de los conceptos no monetarios suman-- las y los cálculos de las partidas del costo integral de financiamiento para que tomando como punto de partida la actualización de cifras al principio del ejercicio se elaboren los estados finan-- ciosos actualizados, en los que se dara reconocimiento a los efecutos de la inflación por el presente método.

- a) Determinación del saldo de la cuenta Corrección por reexupresión representativo del resultado por posición moneutaria ajustado.

La cuenta transitoria ha recibido los siguientes movimienutos de actualización:

Ajuste Núm.	Concepto	Importe
3	Inmuebles, maquinaria y equipo.	( 80 693)
4	Depreciación del ejercicio y depreciación acumulada.	14 148
5	Inventarios.	( 6 427)
6	Costo de Ventas.	( 34 733)
7	Capital Social.	56 286
8	Reserva legal.	9 460
9	Utilidades acumuladas.	5 566
10	Resultado acumulado por Posición M.	7 139
11	Utilidad del ejercicio.	( <u>7 975</u> )
	Saldo	<u>37 229</u>

Asiento de Ajuste # 12

Corrección por reexpresión.	37 229	
Resultado monetario del ejercicio.		37 229
Para registrar el resultado desfavorable por posición monetaria obtenida en el ejercicio.		

Determinación de la parte de resultado por posición monetaria aplicable a los resultados del ejercicio y al patrimonio.

Resultado monetario favorable del ejercicio.	37 229	
Costos financieros.		<u>1 000</u>
Excedente.		<u><u>36 229</u></u>

Asiento # 13

Resultado monetario del ejercicio.	37 229	
Resultado monetario operacional.		1 000
Resultado monetario patrimonial.		36 229

Aplicación del resultado monetario del ejercicio a los resultados operacionales y al patrimonio.

Corrección por  
Reexpresión.

4)	14 148	80 693	(3
7)	56 286	6 427	(5
8)	9 460	34 733	(6
9)	5 566	7 975	(11
10)	7 139		
12)	37 229		
	129 828	129 828	

Inventarios.

1)	1 415	1 415	(2
5)	6 427		
	7 842	1 415	
S)	6 427		

Costo de Ventas.

2)	1 415		
3)	1 164		
6)	34 733		
S)	37 312		

Resultado monetario  
operacional.

		1 000	(13
		1 000	(5

Resultado monetario  
del ejercicio.

13)	37 229	37 229	(12
-----	--------	--------	-----

Resultado acumulado  
por posición monetaria.

		7 218	(1
		7 218	(5

Actualización del  
Capital Contable.

11)	7 975	21 394	(1
		56 286	(7
		9 460	(8
		5 566	(9
		7 139	(10
	7 975	99 845	
		91 870	(5

Inmuebles, maquinaria y equipo.

1)	34 089		
3)	80 693		
S)	114 782		

Gastos de Administración.

4)	2 881		
S)	2 881		

Resultado monetario  
patrimonial.

		36 229	(13
--	--	--------	-----

Depreciación acumulada de in-  
muebles, Maquinaria y Equipo.

		6 892	(1
		18 193	(4
		25 085	(5

INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

MES	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1976	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983
ENE	302	318	333	348	371	460	542	608	782	935	1100	1338	1710	2237	4699
FEB	303	318	335	349	374	470	548	619	800	949	1116	1369	1752	2325	4951
MAR	303	319	336	351	373	474	549	625	814	958	1131	1397	1789	2410	5191
ABR	304	319	338	350	384	480	553	629	826	969	1142	1421	1828	2541	5191
MAY	304	320	339	354	388	484	561	634	833	979	1157	1441	1857	2684	5759
JUN	305	322	340	357	391	489	570	636	834	992	1169	1473	1883	2813	5977
AGO	307	323	240	358	401	496	575	642	853	1009	1184	1514	1916	2958	6273
SEP	307	325	343	360	407	501	580	648	870	1019	1201	1546	1956	3290	6516
OCT	310	326	344	362	417	507	584	670	886	1031	1216	1563	1992	3465	6718
NOV	313	327	345	365	427	531	591	740	902	1054	1254	1614	2075	3829	
DIC	315	330	347	366	444	536	596	758	915	1063	1276	1656	2131	4236	

Tabla actualizada al mes de septiembre de 1983 Índice Nacional de precios al consumidor.

## INDICE GENERAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

BASE 1978 = 100

Periodo	Indice General.	Factor de ajuste mensual sobre índice de cierre.
1981		
Enero	1710	2.478
Febrero	1752	2.419
Marzo	1789	2.369
Abril	1828	2.317
Mayo	1857	2.282
Junio	1883	2.251
Julio	1916	2.212
Agosto	1956	2.167
Septiembre	1992	2.128
Octubre	2036	2.082
Noviembre	2075	2.042
Diciembre	2131	1.989
1982		
Enero	2237	1.805
Febrero	2325	1.823
Marzo	2410	1.759
Abril	2541	1.668
Mayo	2684	1.579
Junio	2813	1.507
Julio	2958	1.433
Agosto	3290	1.288
Septiembre	3465	1.223
Octubre	3645	1.163
Noviembre	3829	1.107
Diciembre	4328	1.000
1983		
Enero	4699	
Febrero	4951	
Marzo	5191	
Abril	5520	
Mayo	5759	



## INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

PERIODO	INDICE GENERAL				
PERIODO	PROMEDIO	MES	1981	1982	1983
1970	323	ENE	1710	2237	4699
1971	340	FEB	1752	2325	4951
1972	357	MAR	1789	2410	5181
1973	400	ABR	1829	2541	5520
1974	495	MAY	1857	2684	5750
1975	570	JUN	1883	2813	5977
1976	660	JUL	1916	2958	6273
1977	851	AGU	1956	3290	6516
1978	1000	SEP	1992	3465	6718
1979	1182	OCT	2036	3645	
1980	1493	NOV	2075	3829	
1981	1911	DIC	2131	4238	
1982	3036				

## B) METODO DE ACTUALIZACION POR COSTOS ESPECIFICOS

## INFORMACION COMPLEMENTARIA.

Para desarrollar este método considere los datos del caso anterior, complementados con la siguiente información.

1.- El costo de reposición de los inventarios al 31 de diciembre de 1981 y 1982 se determinó en \$ 37 820 y \$ 45 000, respectivamente;

2.- Los resultados de los avalúos practicados por peritos independientes al 31 de diciembre de 1981 son los que se muestran a continuación:

	Valor de reposición nuevo,	Depreciación acumulada.
Terreno.	9 000	---
Edificio.	74 000	22 000
Maquinaria y Equipo.	<u>3 000</u>	<u>10 000</u>
	<u>113 000</u>	<u>32 000</u>

3.- Resultado del avalúo y actualización de la inversión.

El valuador independiente determinó los siguientes valores al 31 de diciembre de 1982. Se presentan por separado los valores de los activos adquiridos en este año para facilitar el cálculo de la depreciación y su comparación con el procedimiento-

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

### Valores de Reposición

	Por adquisicio nes hechas el 31 de diciem-- bre de 1981.	Compras del año.	Total al 31 de diciem-- bre de 1982.
Terreno.	11 000	---	11 000
Edificio.	94 000	15 000	109 000
Maquinaria y Equipo.	<u>42 000</u>	<u>8 000</u>	<u>50 000</u>
	<u>147 000</u>	<u>23 000</u>	<u>170 000</u>

### Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1982.

Edificio.	32 900
Maquinaria y Equipo.	<u>4 200</u>
	<u>37 100</u>

## Primera reexpresión.

	Cifras según estados fi- nancieros, (en miles de pesos)	Cifras actua- lizadas.
Activo		
Inventarios	30 100	37 820
Inmuebles, maquinaria equipo, neto,	<u>37 600</u>	<u>11 000</u>
	67 700	118 820
Incremento neto		<u>51 120</u>
Capital contable:		
Capital social	40 000	40 000
Reserva legal	6 000	6 000
Utilidades acumuladas	8 000	8 000
Actualización del capital contable		21 394
Resultado acumulado por posición monetaria		7 216
Resultado por tenencia de activos no monetarios, Inventarios		6 305
Resultado por tenencia de activos no monetarios. Inmuebles maquinaria y equipo.	<u>          </u>	<u>16 203</u>
	<u>54 000</u>	<u>105 120</u>
Incremento neto.		<u>51 120</u>

Asientos de ajuste correspondiente a la actualización inicial.

-1-

Inventarios.	7 720
Inmuebles, maquinaria y equipo.	65 700
Depreciación acumulada de inmuebles maquinaria y equipo.	22 300
Actualización del capital contable.	21 394
Resultados acumulados por posición monetaria.	7 218
Resultados por tenencia de activos no monetarios.	6 305
Inventarios.	6 305
Resultados por tenencia de activos no monetarios, In- muebles, maquinaria y equipo.	16 203
Para incorporar en los libros de Contabilidad el resultado de la actualización inicial al 31 de diciembre de 1981.	

Costo de ventas.	7 720	
Inventarios.		7 720

Para reconocer el costo de ventas el incremento en el complemento al valor de los inventarios iniciales.

Actualización de inversión en inmuebles, maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 1982.

Inmuebles, maquinaria y equipo:

Valor del avalúo al 31 de diciembre de 1982.	170 000
Saldo según cifras históricas al 31 de diciembre de 1982.	147 300
Asiento de ajuste # 1 para actualizar la inversión al 31 de diciembre de 1981.	<u>65 700</u>

Ajuste # 3

Inmuebles, maquinaria y equipo.	56 500
Corrección por reexpresión.	56 500
Para registrar la actualización del ejer.	

Actualización de la depreciación acumulada y la depreciación del ejercicio.

	Edificio	Maquinaria y Equipo
Valor promedio durante el ejercicio de los activos adquiridos hasta el 31 de diciembre de 1981:		
Al principio del año.	74 000	3 000
Al final del año.	94 000	42 000
Suma	<u>168 000</u>	<u>45 000</u>
Promedio	84 000	22 500
Compras del año.	15 000	8 000
Base	<u>99 000</u>	<u>30 500</u>
Tasa de depreciación.	<u>5%</u>	<u>10%</u>
Depreciación del ejercicio.	4 950	<u>3 050</u>
Total		<u><u>8 000</u></u>

## Depreciación acumulada al:

31 de diciembre de 1981.	9 700
31 de diciembre de 1982.	<u>32 000</u>
Incremento total.	<u>22 300</u>
Incremento del ejercicio corr. a la depreciación del año.	<u>8 000</u>
Diferencia (Ajuste # 4)	14 300

--Registro del complemento por la  
depreciación del ejercicio.

La depreciación del año se distribuye como se indica a continua--  
ción.

	Cifras históricas	Cifras actualizadas	Com-- plento	Incre- mento.
Edificio	1 700	4 950	3 250	8 866
Maquinaria y equipo.	<u>1 080</u>	<u>3 050</u>	<u>1 970</u>	<u>5 434</u>
	<u>2 780</u>	<u>8 010</u>	<u>5 220</u>	<u>14 300</u>

## Ajuste # 4

Corrección por reexpresión	14 300
Costo de ventas	3 250
Gastos de administración	1 970
Depreciación acumulada de inmuebles maquinaria y equipo para registrar la actualización de la depreciación acumulada y la depreciación del ejercicio.	19 520 .

Actualización del costo de venta e inventarios

Actualización de inventarios al 31 de diciembre de 1982.

## Ajuste # 5

Inventarios	7 720
Corrección por reexpresión	7 720
Para registrar los inventarios al 31 de diciembre de 1982.	

## Ajuste # 6

Costo de ventas	3 250
Corrección por reexpresión	3 250
Para registrar el complemento al costo de ventas del ejer cicio.	



### Actualización del Capital Contable.

Son los mismos que se indican en el caso anterior.

Actualización del capital social, reserva legal y utilidades acumuladas.

Actualización de la utilidad del ejercicio.

Utilidad neta histórica, excluyendo costo de ventas y depreciación históricos.	109 700
Costo de ventas actualizado excluyendo depreciación.	(97 890)
Depreciación cargada a costos.	( 4 950)
Depreciación cargada a gastos de admón.	( 3 050)
Utilidad neta actualizada, excluyendo resultado por posición monetaria.	<u>3 810</u>

Determinación del ajuste por la actualización de la utilidad:

Utilidad neta histórica.	20 000
Incremento en el valor de los inventarios.	( 7 720)
Incremento en el costo de ventas.	( 3 250)
Incremento en la depreciación:	( 3 250)
Costo de Ventas.	( 3 250)
Gastos de administración.	( 1 970)
Utilidad neta actualizada excluyendo resultado por posición monetaria, reflejada en el estado de resultados.	3 810
Actualización de la utilidad neta al 31 de diciembre de 1982. factor 1.395	<u>5 315</u> <u>1 505</u>

## Asiento de ajuste # 11

Corrección por reexpresión.	1 505
Actualización del Capital Contable.	1 505
Reconocimiento que tiene la utilidad del ejercicio en la actualización del capital Contable.	

Determinación del resultado por tenencia de activos no monetarios.

## Objetivo.

Determinar la magnitud en que la actualización de los conceptos no monetarios a través del método de costo específicos excede a muestra un déficit en relación con la propia actualización efectuada a través del método de nivel general de precios.

Determinación del resultado por tenencia de activos no monetarios correspondiente a el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1982.

	Método Nivel gene ral de pre cios.	Método de costos es pecíficos.	R T A N	1982
Inventarios	6 427	7 720	1 293	6 305 (5 012)
Inmuebles Maquinaria y Equipo neto.	89 697	58 700	30 997	16 203 14 794
Ajuste a los resultados del ejercicio por las - actualizaciones efectua das excluyendo RTAN. In cluye, la actualización de la ut. ejer.	<u>27 032</u>	<u>18 030</u>	<u>99 002</u> <u>41 292</u>	<u>9 002</u> <u>22 508</u> <u>18 784</u>

## Asiento de ajuste # 12

Corrección por reexpresión.	18 784	
Resultados por tenencia de activos no monetarios		
Inventarios.	5 012	
Resultados no monetarios, I, M, E.		14 794
Utilidad del ejercicio.		9 002
Resultado por tenencia de activos no monetarios.		

Para registrar el resultado por tenencia de activos no monetarios en el ejercicio en los diferentes conceptos actualizados.

Determinación del saldo de la cuenta Corrección por reexpresión, representativo del resultado por posición monetaria, - ajustada.

Ajuste No.	Concepto	Importe
	Inmuebles, Maquinaria y Equipo.	( 56 500)
	Depreciación del ejercicio y Depreciación acumulada.	14 300
	Inventarios.	( 7 720)
	Costo de ventas.	( 3 250)
	Capital Social.	56 286
	Reserva Legal.	9 460
	Utilidades Acumuladas.	5 566
	Resultado acumulado por posición monetaria.	7 139
	Utilidad del ejercicio.	1 505
	Resultado por tenencia de activos no monetarios.	( 18 784)
	Saldo	<u>7 975</u>

Corrección por  
Reexpresión

4)	14 300	56 500	(3
7)	56 286	7 720	(5
8)	9 460	3 250	(6
9)	5 566	7 975	
10)	7 139		
11)	1 505		
12)	(18 784)		

Actualización del  
Capital Contable

	7 975	21 394	(1
		56 286	(7
		9 460	(8
		5 566	(9
		7 139	(10
		1 505	(11
		(18 784)	(12

Inventarios

1)	7 720	7 720	(2
2)	7 720		
	15 440		
5)	7 720		

Inmuebles, Maquinaria y E.

1)	65 700		
3)	56 500		
5)	122 200		

Costo de Ventas

2)	7 720		
4)	3 250		
6)	3 250		

Gastos de Administración

4)	1 970		
----	-------	--	--

Resultado monetario operacional

6 975

Resultado monetario patrimonial

1 000

Resultado monetario del ejercicio

7 975

Depreciación acumulada de Inmue-  
bles, Maquinaria y Equipo.

41 825

Resultado acumulado por posi-  
ción monetaria.

6 975

## Hoja de trabajo al 31 de diciembre de 1982.

	Saldo histórico	Ajuste por Actualiza- ción.		Saldo Actualizado.
<b>Balance General</b>				
<b>Activo</b>				
Efectivo	1 100	15 440	7 720	1 100
Clientes	29 400			29 400
Cuentas por cobrar	27 200			27 200
Inventarios	41 200	15 440	7 720	48 920
Inmuebles, Maquinaria y Equipo. (Inversión)	47 800	122 200		170 000
Depreciación Acum.	12 480		41 820	54 300
	<u>134 220</u>	<u>137 640</u>	<u>49 540</u>	<u>222 320</u>
<b>Pasivo y Capital Contable</b>				
Pasivo	60 220			60 220
Capital Social	40 000			40 000
Reserva Legal	8 000			8 000
Utilidades Acum.	6 000			6 000
Utilidad del ejercicio	20 000	56 286	4 362	(31 924)
Resultados acumulados por posición monetaria			6 975	6 975
Actualización del C. Capital Contable			82 566	82 566
Resultado monetario Pat. Resultado por tenencia de activos no monetarios			6 305	6 305
Inmuebles Planta y Equi.			16 203	16 203
Utilidad del ejercicio			7 975	79 975
	<u>134 220</u>	<u>56 286</u>	<u>124 386</u>	<u>222 320</u>

APLICACION DEL METODO COMBINADO

Supuestos:

Balance General al 31 de Enero de 19XX

Efectivo 100

Capital aportado 100

Operaciones durante 19XX

Fecha

Enero 1o. 19XX

Junio 10, 19XX

Diciembre 31 19XX

Indice de Defla. GNP

100 - (20% aum)--120 - 10% de aum)

132

Costo de una bobina

\$50

\$80

\$90

Operación ..... Compra de  
20 bobinas a  
\$50 c/u

Venta de una bo-  
bina a \$120

Cierre de libros  
y preparación de  
estados.

APLICACION DEL METODO COMBINADO

Balance General al 31 de diciembre de 1982

	Valores históricos	Valor de reposición	Valor N G P C	Combinación
<b>Activos</b>				
Efectivo	120	120	120	120
Inventario	<u>50</u>	<u>90</u>	<u>66</u>	<u>90</u>
Total de Activos	\$ 170	\$ 210	\$ 186	\$ 210
<b>Capital Social</b>				
Capital aportado	100	100	132	132
Utilidades retenidas	70	70	54	54
Utilidades no realizadas por tenencia de acciones.	<u>-</u>	<u>40</u>	<u>-</u>	<u>24</u>
Total del pasivo.	<u>\$ 170</u>	<u>\$ 210</u>	<u>\$ 186</u>	<u>\$ 210</u>

Estado de Resultados al 31/12/XX

Ingresos	120	120	132	132
Costo de ventas	<u>50</u>	<u>80</u>	<u>66</u>	<u>88</u>
Utilidad en operación	70	40	66	44
Utilidades realizadas por tenencia	-	30	-	22
Utilidad (pérdida) en partidas monet.	<u>-</u>	<u>(54)</u>	<u>(12)</u>	<u>(12)</u>
Utilidades realizadas	70	70	54	54
Utilidades no realizadas por tenencia.	<u>-</u>	<u>40</u>	<u>-</u>	<u>24</u>
	<u>\$ 70</u>	<u>\$ 110</u>	<u>\$ 54</u>	<u>\$ 78</u>
	====	====	====	====

En este ejemplo se muestran las operaciones de una compañía hipotética para un año en el cual el nivel general de precios aumentó el 32% (20% en los seis primeros meses y 10% en los seis meses siguientes -  $1.20 \times 1.10 = 1.32$ ). El valor de mercado de las unidades de inventario (bobinas) fue de \$ 50 por unidad el 10. de enero: de \$ 80 el 30 de junio, y de \$ 90 el 31 de diciembre

La compañía inicia el año con \$ 100 en efectivo y \$ 100 de capital aportado, como se muestra en el balance general al 10. de enero. La compañía compra 2 bobinas (inventario el 10. de enero a \$ 50 cada una y vende una el 30 de junio de 1982 a \$ 120.

Pesos históricos. Contabilidad convencional.

Los ingresos son de \$ 120, el costo de ventas es de \$ 50, y la utilidad neta es de \$ 70.

Contabilidad a valor actual. La columna 2 muestra cómo se contabilizan las operaciones bajo el valor actual, o por el costo de reposición. Los ingresos son todavía de \$ 120. El costo de la unidad vendida, al tiempo en que fue vendida fue de \$ 80, de manera que el ingreso por operación es de \$ 40. Además existe una ganancia realizada por tenencia de activos, de \$ 30 (que es igual al valor corriente o actual, al tiempo de la venta de \$ 80, menos el costo de adquisición de \$ 50). Además existe una ganancia no realizada por tenencia, de \$ 40 (igual al valor -



corriente de \$ 90 al final del año, menos el costo de adquisición de \$ 50). En consecuencia, la utilidad neta es de \$ 110 (\$ 40 + \$ 10 + \$ 40). El balance general al 31 de diciembre de 1982 muestra todos los activos y pasivos con valores corrientes o actuales al 31 de diciembre.

Contabilidad ajustada al nivel general de precios basada en costos históricos.

La columna (3) del ejemplo muestra el estado de resultados y el balance general que serán reportados en la contabilidad ajustada al nivel general de precios. Todos los datos son históricos pero reajustados a pesos de poder de compra constante. En el ejemplo, los pesos de poder de compra están fechados al 31 de diciembre de 1982.

Los ingresos por \$ 120, realizados al 30 de junio, equivalen a \$ 132 con poder de compra del 31 de diciembre, los precios aumentaron el 10% entre el 30 de junio y el 31 de diciembre de 1982, de manera que se necesitan \$ 132 en diciembre para comprar la canasta de bienes, de lo que podría haber comprado el 30 de junio por \$ 120.

El costo de ventas por \$ 50 en pesos históricos, están reajustados a \$ 66 (= \$ 132 X \$ 50), en términos de compra al 31 de diciembre de 1982, porque los artículos fueron adquiridos el 10. de enero.

Debido a que la compañía retuvo efectivo \$ 120, desde el 30 de junio hasta el 31 de diciembre, cuando el poder de compra declinó el 10%, existe una pérdida en la tenencia de partidas monetarias por  $(\$ 12 (= .10 \times \$ 120))$ .

Valores actuales, ajustados al nivel general de precios, la columna 4 del ejemplo, muestra la contabilidad cuando los principios del valor actual o corrientes se combinan con los principios de manifestar las cantidades en pesos uniformes. Este enfoque ha recibido la aceptación de muchos teóricos, como el método mejor posible, pero no se cree probable que sea requerido o aceptado en un futuro previsible.

Los ingresos se convierten en pesos del final del año como en la columna (3). El costo de ventas en el valor actual es de \$ 80, al 30 de junio. Pero estos pesos de poder de compra del 30 de junio, convertidos a pesos de poder de compra al 31 de diciembre, el costo de ventas es un 10% más que los \$ 80, o sea \$ 88.

La ganancia realizada por tenencia se mide como sigue. En términos de poder de compra del 30 de junio, la ganancia por tenencia es la diferencia entre el valor corriente o actual al 30 de junio y el costo de adquisición, reajustado a pesos de poder de compra al 30 de junio. El costo de adquisición de \$ 50, al 10 de enero es el equivalente a \$ 60  $(= 1.20 \times \$ 50)$  de poder de compra del 30 de junio. Por lo tanto, la ganancia realizada por la "te

nencia" es de \$20, los \$80 (valor corriente al 30 de junio) menos \$60 (costo en pesos del 30 de junio. Por lo tanto, la ganancia realizada por la tenencia es de \$20, está medida en pesos - de poder de compra del 30 de junio debe ser reajustada a \$22 (=1.10 X \$20) de poder de compra del 31 de diciembre.

La ganancia por tenencia no realizada es un tanto más fácil de calcular; el valor corriente de una bobina al 31 de diciembre es de \$90. Costó \$50 el 1° de enero, lo que equivale a \$66 (=12 X \$50) de poder de compra del 31 de diciembre. La utilidad no realizada por la tenencia de \$24 (=90-66).

El efectivo fue retenido durante la segunda mitad del año cuando los precios monetarios, de manera que hay una pérdida sobre la "tenencia" de partidas monetarias de \$12, calculados como en el párrafo anterior.

El balance general muestra el inventario a los valores corrientes o actuales en poder de compra del 31 de diciembre. Obsérvese que los totales del balance general de la columna (4) - son los mismos de la columna (2). Esto no es coincidencia. La única diferencia básica entre la contabilidad al valor corriente y la contabilidad por ajustes al nivel general de precios, es - que la utilidad neta se reporta en forma distinta. Cuando se incorpora los efectos de los precios cambiantes a la contabilidad por valor corriente o actual, obtenemos la separación de la ga--

nancia por tenencias reales, de la ganancia por tenencia nominales. La diferencia de \$32. entre las utilidades netas reportadas en las columnas (2) y (4) refleja el hecho de que, el capital aportado en pesos del 31 de diciembre, es exactamente de \$32 pesos más en poder de compra de lo que es el capital aportado del 1° de enero. Esos \$32 representan un cambio, de la utilidad al capital aportado, en la contabilidad del valor corriente o actual ajustado al nivel de precios, pero no está reconocida en la contabilidad al valor corriente o actual de pesos históricos.

## VALUACION DE ACTIVOS Y CALCULO DE DEPRECIACION.

## DATOS BASICOS:

1. Compra de una máquina el 1° de enero 10\_1, vida útil 10 años, sin valor de salvamento.  
Depreciación calculada al 10% en línea recta. Costo de la máquina \$ 10,000.
2. Índice de precios aumentó 40% entre el 1-I-19\_1 y el 31-XII-19\_4.  
Índice de precios aumentó 10% entre el 1-I-19 y el 31-XII-19\_4.
3. Una máquina idéntica vale \$20,000 al 1\_I-19\_4 y \$25,000 al 31-XII-19\_4.
4. Una máquina usada idéntica vale \$14,000 al 1\_I-19\_4 y \$15,000 al 31-XII-19\_4.

	PESOS HISTORICOS		PESOS CONSTANTES	
	Valor Histórico Principios con- tables.	Valor actual Reemplazo.	Adquisición Nivel pre-- cios.	Reemplazo Propuesta
<u>Balance 1 enero 19_4</u>				
Costo del Activo	\$ 10,000	\$ 20,000	\$ 14,000 (a)	\$ 22,000 (b)
Depreciación acumulada (c)	<u>(3,000)</u>	<u>(6,000)</u>	<u>(4,200)</u>	<u>(6,600)</u>
	<u>7,000</u>	<u>14,000</u>	<u>9,800</u>	<u>15,400</u>
 <u>Estado de Resultados año 19_4</u>				
Depreciación 10% costo promedio del año	(1,000)	(2,250)(d)	1,400 (e)	2,350 (f)
Ganancia por poseer	<u>---</u>	<u>3,250 (g)</u>	<u>---</u>	<u>1,950 (h)</u>
 <u>Balance 31 de diciembre 19_4</u>				
Valor en libros 1	\$ 6,000	\$ 15,000	\$ 8,400	\$ 15,000
Costo del activo (i)	<u>\$ 10,000</u>	<u>\$ 25,000</u>	<u>\$ 14,000</u>	<u>\$ 25,000</u>

## OPERACIONES

- a)  $\$ 10,000 \times 1.40$
- b)  $\$ 20,000 \times 1.10$
- c) Los activos están depreciados al 30% al 1 de enero.
- d) 10% del costo promedio durante un año;  
 $.10 \times (\$20,000 + \$25,000)/2 = \$ 2,250.$
- e) 10% del costo ajustado al nivel de precios;  
 $.10 \times (10,000 \times 140) = \$ 1,400.$
- f) 0% del costo promedio =  $.10 \times (\$22,000 + \$25,000)/2$ , del valor de reemplazo en pesos al 31-XII-194.
- g) La ganancia en activos no usados durante el año es de \$5.000. En promedio el activo fue 65% nuevo durante el año  $(70 + 60)/2$  por lo tanto  $\$ 5,000 \times .65 = \$ 3,250.$
- h) La ganancia en activos no usados durante el año en pesos constantes del 31-XII-194 es  $\$ 3,000, \$25,000 - 1.10 \times \$20,000.$  Al igual que en (g) en activo era nuevo en 65%  $.65 \times \$3,000 = \$ 1,950.$
- i) El valor en libras es exactamente igual al 60% del costo del activo determinado de acuerdo a los cuatro procedimientos existentes.

Ajuste al nivel general de precios para activos de larga vida.

La columna (3) del anexo 11.2 muestra la contabilidad para los activos de larga vida con ajustes al nivel general de precios. Durante los 4 años desde que fue adquirido el activo, el nivel general de precios aumento el 40%. El Balance General al 31 de diciembre mostraría el costo del activo en \$ 14,000, que es igual al costo original de 10,000 reajustado a pesos del 31 de diciembre de 19XX. Al principio del año, el activo está depreciado en un 30%, de manera que el valor en libros al principio del año es  $.70 \times \$ 1,400 = \$ 9,800$  de poder de compra del 31 de diciembre de 1984.

Los cargos por depreciación para el año, son el 10% del costo manifestado por pesos al 31 de diciembre, 1,400. Al final del año, el activo ha sido desaparecido en un 60%.

De todos los ajustes al nivel general de precios, el ajuste por depreciación es probable que muestre el mayor cambio de los estados tradicionales. Además, es probable que sea el menos representativo de las condiciones económicas corrientes. Sólo cuando el valor actual, o costo de reposición, de activos similares a los que se están depreciando, han cambiado a la misma tasa en que han cambiado los precios generales, el ajuste reflejará una información relevante.

Valor actual o corriente ajustado a los cambios en el nivel de precios generales. La columna (4) muestra la contabilidad cuando se combinan las técnicas de los valores corrientes de la columna (2) con los ajustes al nivel general de precios de la columna (3).

El valor actual o corriente del activo al principio de 19XX, fue de \$20,000, pero esa cantidad es igual a 22,000 del poder de compra del 31 de diciembre de 19XX. Debido a que el activo está depreciado en un 30% al principio de 19XX, su valor en libros es de \$ 15,000, o sea el 70% de \$ 22,000, en poder de compra del 31 de diciembre.

El cargo por depreciación para el año es de 10% del valor promedio del activo nuevo, expresado en dólares del 31 de diciembre de 19XX. El valor promedio durante 19XX es de \$ 23,500 (=  $.5(1.10 \times \$20,000 + \$25,000)$ ). Por lo tanto, el cargo por depreciación para el año es de 10% de \$23,000, que son \$2,350.

La ganancia por tenencia para el año se calcula como sigue. El activo nuevo aumentó su valor en \$3,000 (=  $25,000 - 1.10 \times 20,000 + 25,000$ ), en poder de compra de 31 de diciembre. En promedio, nuestro activo tenía un 65% de no usado durante 1984, de manera que la ganancia por tenencia es el 65% de \$3,000 o \$1,950. No es coincidencia que el valor neto en libros del activo que se-



muestra en el balance general del 31 de diciembre sea el mismo en las columnas (2) y (4).

## R E S U M E N

En los últimos años la inflación a aumentado rápidamente;- Hoy en día se tienen fluctuaciones inflacionarias en los precios, y los Estados Financieros basados en valores históricos del peso, pierden utilidad.

Las empresas y terceros, obtendrán beneficios si los Estados Financieros muestran el valor actual de la unidad monetaria.

La información de unidades monetarias actuales en los Estados Financieros será de gran ayuda en la toma de decisiones administrativas. En esta forma el gobierno y público estarán mejor informados.

Para dar solución al problema que ocasiona el fenómeno de la inflación, se han reconocido dos métodos a la fecha para ajustar los Estados Financieros a efecto de reflejar los efectos de la inflación.

Estos dos métodos están enfocados a hacia la medición de los valores y utilidades monetarias.

1.- El nivel gane al de precios (método).

Este convierte todos los saldos en unidades monetarias históricas en unidades de poder de compra estándar.

Esto lo logra utilizando índices de precios del Banco - de México.

2.- El método de costos específicos substituye los costos - históricos de artículos específicos por su costo actual de reemplazo.

El primer método resuelve el problema de medición, el - segundo método resuelve el problema de valuación.

El tercer método que se propone es el Combinado ya que combinando el método de nivel general de precios con el método específico, damos solución al problema de medi-- ción y valuación, así reiteramos que utilizando este mé todo se pueden obtener todas las ventajas.

INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

MES	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1976	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983
ENE	302	318	333	348	371	460	542	608	782	935	1100	1338	1710	2237	4699
FEB	303	318	335	349	374	470	548	619	800	949	1116	1369	1752	2325	4951
MAR	303	319	336	351	378	474	549	625	814	958	1131	1397	1789	2410	5191
ABR	304	319	338	350	394	480	553	629	826	969	1142	1421	1829	2541	5520
MAY	304	320	339	354	388	484	561	634	833	979	1157	1441	1857	2684	5759
JUN	305	322	340	357	391	489	570	636	843	992	1169	1473	1883	2813	5977
JUL	307	323	340	358	401	496	575	642	853	1009	1184	1514	1916	2554	6273
AGO	307	325	343	360	407	501	580	648	870	1019	1201	1546	1956	3290	6516
SEP	310	326	344	362	417	507	584	670	886	1031	1216	1563	1992	3465	6718
OCT	313	326	344	362	422	517	587	708	893	1043	1237	1586	2036	3645	
NOV	313	327	345	365	427	531	591	740	902	1054	1253	1614	2075	3829	
DIC	315	330	347	366	444	536	596	758	915	1063	1276	1656	2131	4236	

## INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

BASE 1978 = 100

Periodo	Indice General	Factor de ajuste mensual sobre índice de cierre.
1981		
Enero	1710	2.478
Febrero	1752	2.419
Marzo	1789	2.369
Abril	1829	2.317
Mayo	1857	2.282
Junio	1883	2.251
Julio	1916	2.212
Agosto	1956	2.167
Septiembre	1992	2.128
Octubre	2036	2.082
Noviembre	2075	2.042
Diciembre	2131	1.989
1982		
Enero	2237	1.895
Febrero	2325	1.823
Marzo	2410	1.759
Abril	2541	1.668
Mayo	2684	1.579
Junio	2813	1.507
Julio	2958	1.433
Agosto	3290	1.288
Septiembre	3465	1.223
Octubre	3645	1.163
Noviembre	3829	1.107
Diciembre	4238	1.000
1983		
Enero	4699	
Febrero	4951	
Marzo	5191	
Abril	5520	
Mayo	5759	

## INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

PERIODO	INDICE GENERAL PROMEDIO	MES	1981	1982	1983
1970	323	ENE	1710	2237	4699
1971	340	FEB	1752	2325	4951
1972	357	MAR	1789	2410	5191
1973	400	ABR	1828	2541	5520
1974	495	MAY	1857	2684	5759
1975	570	JUN	1883	2813	5977
1976	660	JUL	1916	2958	6273
1977	851	AGO	1956	3290	6516
1978	1000	SEP	1992	3465	6718
1979	1182	OCT	2036	3645	
1980	1493	NOV	2075	3829	
1981	1011	DIC	2131	4238	
1982	3036				

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

BOLETINES

- B - 7 Revelación de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera.
- B - 10 Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera.

LIBROS

Reexpresión de Estados Financieros, Efectos Contables, Financieros y Fiscales.

C.P. Jaime Domínguez Orozco  
Ediciones Fiscales ISEF, S.A.

La Inflación y la Reexpresión de Estados Financieros.

C.P. M.A. Alfonso Franco Boñaños

C.P. M.A. Rene Mariani Ochoa

Editorial PAC, México 1981.

Inflación y Descapitalización

Alejandro Hernández de la Portilla

Editorial E.C.A.S.A., México 1980.

**Inflación Efecto y Tratamiento Contable**

**William T. Baxter**

**Editorial Wc. Graw Hill**

**Primera Edición en Español, México 1979.**

**Contabilidad para la Inflación**

**Davidson Sidney 1978.**

**REVISTAS Y OTROS**

**I.M.C.P. Contaduría Pública, Septiembre 1975, Agosto y Septiembre 1981 y Enero 1982.**

**I.M.E.P. Ejecutivo de Finanzas, Marzo 1979, Octubre 1980, Febrero y Marzo 1982, Noviembre 1983 y Febrero 1984.**

**Indicadores Económicos del Banco de México, S.A.**

**Diciembre de 1982.**