

# UNIVERSIDAD AUTONOMA DE GUADALAJARA

Incorporada a la Universidad Nacional Autónoma de México

ESCUELA DE ADMINISTRACION, CONTABILIDAD Y ECONOMIA



EFFECTOS DE LA INFLACION EN LOS VALORES DEL BALANCE Y  
DE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS

## SEMINARIO DE INVESTIGACION

QUE PARA OBTENER EL TITULO DE:

LICENCIADO EN CONTADURIA

PRESENTAN:

**SILVIA LETICIA CASTELLANOS DEL TORO**

**HECTOR ALBERTO GAMEZ CHAVEZ**

**RAUL GONZALEZ SALCIDO**

**JUANA MARIA PIMENTEL GONZALEZ**

**MA. LOURDES QUINTERO SANCHEZ**

**ANA MARGARITA SANCHEZ CHAVEZ**

GUADALAJARA, JAL., 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 esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

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

## I N D I C E

PAG.

### EFECTOS DE LA INFLACION EN LOS VALORES DEL BALANCE Y DE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS

PROLOGO	1
CAPITULO I.- GENERALIDADES	3
1.- Influencia de la inflación en la información proporcionada por los estados financieros	3
2.- Los cambios de los niveles de precios. Su relación con el poder adquisitivo de la moneda	8
3.- Factores que determinan el poder adquisitivo de la moneda	11
4.- Efectos de los Cambios en los niveles de precios	14
5.- Efectos de la Inflación en el reparto de utilidades a los socios, accionistas y trabajadores de las empresas	17
6.- Efectos de la Inflación sobre la Contabilidad de las empresas	20
7.- Métodos para reexpresión de los estados financieros	22
CAPITULO II.- LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LOS VALORES DEL BALANCE"	29
1.- Efectos de la inflación en las cuentas de --	
Activo	30
a) Caja y Bancos	30
b) Cuentas y Documentos por Cobrar	31
c) Almacén, Inventarios	32
d) Activo Fijo y su Depreciación	33
e) Cargos Diferidos	34

2.- Efectos de la inflación en las cuentas del pasivo	35
a) Cuentas y Documentos por Pagar	35
b) Pasivo Fijo	35
c) Créditos Diferidos	36
3.- Efectos de la Inflación sobre las cuentas Capital Contable	37
a) Capital Social	38
b) Reservas	38
c) Superávit	40

CAPITULO III.- LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LAS UTILIDADES

1.- La utilidad contable y la inflación	42
2.- Análisis de las cuentas que determinan las utilidades; El Estado de Resultados	45
a) Ventas	
b) Costo de Ventas	49
c) Gastos de Operación	52

CAPITULO IV.- INFORMACION QUE DEBE ACTUALIZARSE

1.- Preliminares	56
2.- Enfoques Generales para reflejar el efecto de la Inflación en los Estados Financieros	58
3.- Reglas Generales contenidas en el Boletín B-10	64
4.- Actualización de Inventarios y Costo de Ventas	65
5.- Actualización de Inmuebles, Planta y Equipo. Depreciación	72
6.- Costo Integral de Financiamiento	81
7.- Actualización del Capital Contable	87

CONCLUSIONES	92
--------------	----

BIBLIOGRAFIA	94
--------------	----

## P R O L O G O

La Inflación es un fenómeno económico que ha preocupado tanto a los gobernantes, como a los inversionistas, contadores, economistas, hombres de empresas.

Una consecuencia de dicho fenómeno es la pérdida -- del poder adquisitivo de la moneda, provocando una fuerte -- distorsión en los estados financieros de las empresas.

El objetivo fundamental de la contabilidad es "proporcionar Información Financiera" pero para que la información contable cumpla con el objetivo para el cual fue creada debe ser útil y confiable.

Desgraciadamente en el mundo entero y en especial -- en nuestro país se presentan alzas de precios continuos y el problema es que la inflación actual no parece que vaya a disminuir en un periodo corto; dando como resultado que las empresas presenten cifras en sus estados financieros diferente poder adquisitivo y que dichos estados contables no presenten razonablemente la situación financiera, ni el resultado de las operaciones de la empresa.

De esta manera, la tarea del Contador Público de informar sobre la verdadera situación de la empresa se ve límitada por dicha circunstancia.

En épocas de inflación una parte de las utilidades -- obtenidas son ficticias, y se corre el riesgo de que si los -- empresarios no conocen la situación real de su compañía tomen decisiones equivocadas, lo cual daría como consecuencia -- el desprestigio de la función principal del Contador Público que es según el boletín A-1 del Instituto Mexicano de Contadores Públicos de dar información estable, significativa, objetiva, oportuna, confiable, veraz, comparable y verificable.

de los resultados obtenidos.

Es por eso que se necesita hacer conciencia de las consecuencias de las decisiones basadas en información que no era la adecuada y aplicar las posibles soluciones que la contabilidad ha ofrecido al problema como es la de reflejar los efectos de la inflación en la información financiera.

Ante tal situación la profesión contable organizada en México no ha permanecido al margen del problema, y ya ha dictado normas y principios que conducen a la regularización de la información, ante el problema de la inflación.

C A P I T U L O I  
G E N E R A L I D A D E S

- 1.- INFLUENCIA DE LA INFLACION EN LA INFORMACION PROPORCIONADA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS.
- 2.- LOS CAMBIOS DE LOS NIVELES DE PRECIOS. SU RELACION CON EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA.
- 3.- FACTORES QUE DETERMINAN EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA.
- 4.- EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN LOS NIVELES DE PRECIOS.
- 5.- EFECTOS DE LA INFLACION EN EL REPARTO DE UTILIDADES A LOS SOCIOS, ACCIONISTAS Y TRABAJADORES DE LAS EMPRESAS.
- 6.- EFECTOS DE LA INFLACION SOBRE LA CONTABILIDAD DE LAS EMPRESAS.
- 7.- METODOS PARA REEXPRESTION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

## CAPÍTULO I

1.- INFLUENCIA DE LA INFLACION EN LA INFORMACION  
PROPORCIONADA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS.

En México, la política de desarrollo se ha realizado en condiciones de relativa estabilidad interna de precios. No obstante durante el periodo de 1972 a 1973 y hasta la fecha el movimiento de precios al consumo en México han presentado un acelerado ascenso.

Se presentan alzas de precios continuos y el problema es que la inflación actual no parece que vaya a disminuir en un periodo razonablemente corto, porque esta tiene causas que no van a desaparecer en pocos años.

El proceso inflacionario que sigue nuestro país se traduce en un deterioro constante en el poder adquisitivo -- del dinero.

En épocas en que los cambios en los niveles de precios son moderados, las cifras que muestran los Estados Financieros preparados sobre la base del costo histórico no requieren de ajustes o consideraciones adicionales; sin embargo cuando se presenta una inflación muy pronunciada como la que actualmente se está viviendo, las cifras pierden su significado y por lo tanto se requiere que éstas sean modificadas a fin de presentar la información financiera en unidades monetarias de igual poder adquisitivo e de valor homogéneo.

Siendo la moneda la base de expresión contable de las operaciones en los negocios, los cambios en su poder adquisitivo distorsionan la información al acumular transacciones efectuadas en épocas distintas y por consiguiente a diversos niveles de poder adquisitivo; por ese motivo los costos históricos pierden su significado como una herramienta -

útil en la toma de decisiones y no permiten evaluar los resultados reales de las operaciones.

La repercusión que la inflación muy pronunciada -- tiene en la información que se presenta en los Estados Financieros con base en el costo histórico, fundamentalmente tiene los siguientes aspectos:

- a) Los problemas de la operación de un negocio están relacionados en su mayor parte con el valor actual de la moneda y no con el valor que la moneda tenía hace 10 ó 20 años. Las operaciones se hacen atendiendo el valor actual o futuro de la moneda, por lo que el Balance General, los Estados de Variación en el Capital Contable y de Cambios en la Situación Financiera presentados sobre la base del costo histórico que no estén acompañados de cifras que tomen en cuenta los cambios en el nivel general de precios no podrán servir de base para tomar decisiones.
- b) Los resultados de las operaciones de las empresas son expresados en unidades monetarias que no reconocen el deterioro en su propio poder adquisitivo. En esta virtud -- existen casos en que las utilidades que presenta la contabilidad son diferentes a las realmente generadas por las empresas, lo que puede provocar decisiones que lleven a su descapitalización, como por ejemplo las distribuciones de dividendos que no correspondan a utilidades efectivamente obtenidos.
- c) De conformidad con el Principio de Contabilidad "Valor Histórico Original" del Instituto Mexicano de Contadores Públicos se establece la necesidad de identificar los ingresos con los costos y gastos que les son relativos a fin de establecer en forma razonable los resultados de operación.

En una época de alza de precios es necesario identificar el ingreso expresado en "pesos corrientes" con los costos y los gastos respectivos obviamente en los mismos -- términos.

Sin embargo lo que ocurre es que mientras las ventas y otros ingresos de los períodos más recientes se presentan en términos de moneda actual, algunos de los costos que le son relativos se registran a su valor histórico, correspondiente a aquel en que se incurrió cuando fueron adquiridos, o sea cuando el peso tenía un poder adquisitivo -- distinto. Esto es particularmente cierto en los activos que tienen permanencia en la empresa, como es el caso de terrenos, edificios, maquinaria y equipo, cuyo costo se distribuye en el curso de varios ejercicios en función de su vida útil y en otras palabras "La depreciación del bien. En estas circunstancias estamos deduciendo a un peso del año actual costos expresados en pesos de períodos anteriores en los que nuestra moneda tenía un valor superior. La resta -- que se obtiene no representa en su caso una utilidad correcta, sino una mezcla heterogénea de unidades monetarias de diferente valor, y, valga la expresión una utilidad de papel" (1).

El proceso inflacionario en México, como mencionamos anteriormente, es de vital importancia y los efectos -- que éste provoca sobre la información que se presenta en -- los estados financieros deben ser revelados lo cual se logra si éstos son ajustados por cambios en el poder adquisitivo de la moneda. Ante tal situación la profesión contable organizada en México no ha permanecido al margen del problema, y ya ha dictado normas y principios que conducen a la -- regularización de la información, ante el problema de la -- inflación.

"Valor Histórico Original.- Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantificable se registran según las cantidades de efectivo que se afecten o su equivalente o la estimación razonable que de ellas se haga al momento en que se consideren realizadas contablemente.- Estas cifras deberán ser modificadas en el caso de que ocurran eventos posteriores que les hagan perder su significado, aplicando métodos de ajustes en forma sistemática que preserven la imparcialidad y objetividad de la información contable.

SI SE AJUSTAN LAS CIFRAS POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS Y SE APLICAN A TODOS LOS CONCEPTOS SUSCEPTIBLES DE SER MODIFICADOS QUE INTEGRAN LOS ESTADOS FINANCIEROS, SE CONSIDERARA QUE NO HA HABIDO VIOLACION DE ESTE PRINCIPIO; SIN EMBARGO, ESTA SITUACION DEBE QUEDAR DEBIDAMENTE ACLARADA EN LA INFORMACION QUE SE PRODUZCA. (2)

Si los cambios mencionados pueden medirse satisfactoriamente y los efectos se dan a conocer adecuadamente en la información que proporcionan los estados financieros, esta información será más útil para los usuarios de la misma.

DESCRIPCION DE LAS RAZONES PRACTICAS POR LO QUE ES IMPORTANTE CORREGIR LAS CIFRAS QUE MUESTRAN LOS ESTADOS FINANCIEROS EN EPOCAS DE INFLACION.

Los Estados Financieros Básicos deben cumplir el objetivo de informar sobre la situación financiera de la empresa en cierta fecha y los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el periodo contable.

El Estado de Posición Financiera o Balance, es el documento financiero que muestra el activo, pasivo y capital contable de una entidad económica a una fecha determinada.

Dicho Balance es formulado con base a costos históricos y la información que se muestra, pierde significación como consecuencia de la continua pérdida del poder adquisitivo de la moneda o aumentos en el nivel general de precios, durante los períodos inflacionarios.

De tal manera que no persiguen el fin primordial.

Tal situación hace necesario modificar las cifras por las siguientes razones:

- a) Evitar la descapitalización de las empresas, ya que una parte de las utilidades que muestra el balance se originan porque el aumento en los precios de los inventarios y activos fijos, no se reconoce en los gastos o en el costo de lo vendido. Puesto que dichos aumentos deben reinvertirse en el curso de sus operaciones normales, dicha parte de las utilidades es irreal; no podrá hacer frente a la reposición y ampliación de sus inventarios y activos fijos. Por otra parte la utilidad que muestra el balance se tomará como base para repartir dividendos, siendo ésta irreal, por las razones antes descritas, provocando la descapitalización de la empresa, limitando de esta manera su crecimiento y desarrollo.
- b) Conocer la utilidad gravable real contra la aparente mostrada en los estados financieros. Además de las razones anteriores, a los dueños o gerentes de empresa les interesa conocer cuál ha sido el verdadero resultado de su trabajo y esfuerzo y cuál es la rentabilidad del capital invertido, para así de esta manera, estar en condiciones de tomar las decisiones sobre bases más sólidas y aplicar --

las medidas de corrección más apropiadas.

- c) Conocer el valor actual de los activos fijos para calcular su depreciación considerando los costos actuales de reposición.
- e) Planear el capital de trabajo adecuado a la situación presente.

## 2.- LOS CAMBIOS EN LOS NIVELES DE PRECIOS. SU RELACION CON EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA.

El precio de una cosa es la cantidad de dinero que se paga por ella.

El poder adquisitivo de una moneda consiste en los bienes y servicios que pueden comprarse con ella. Este poder adquisitivo varía en sentido inverso al nivel de precios; -- mientras el nivel de precios sea más alto, el poder adquisitivo de la moneda bajará; si el nivel de precios baja, el valor de la moneda automáticamente aumenta.

El aumento de los precios de las mercancías es provocado por la Inflación. Se dice que hay Inflación cuando la circulación monetaria no guarda la debida proporción con la circulación de mercancías, es decir, cuando la cantidad de dinero en circulación es mucho mayor que las mercancías que hay en el mercado. Por el contrario los precios bajan cuando aumenta la producción de mercancías y la cantidad de dinero en circulación sigue siendo la misma.

"La Teoría Cuantitativa de la Moneda es la explicación de las fluctuaciones en los precios. Esta teoría en su forma más simple se representa por la fórmula  $MV = PT$  y esta blece que":

- a) "Si el volumen de transacciones en que se usa dinero (T), aumenta (o disminuye), mientras que las existencias de dinero (M) y su velocidad de circulación (V) siguen siendo las mismas, el nivel de precios (P) bajará (o subirá)";<sup>[3]</sup>
- b) "Si la cantidad de dinero aumenta (o disminuye), mientras que su velocidad de circulación y el volumen de transacciones siguen siendo los mismos, el nivel general de precios subirá (o bajará); y
- c) "Si la velocidad de circulación cambia, mientras que las existencias de dinero y el volumen de las transacciones permanecen iguales que antes, el nivel de precios cambiará en el mismo sentido o dirección. Dicha teoría es útil porque ayuda a aclarar el significado de la expresión "EL VALOR DEL DINERO", y cuyos factores tienen que ser controlados por todo Gobierno que trate de determinar el curso futuro de los precios"<sup>[3]</sup>.

Trataremos de dar una breve explicación de dicha teoría:

- a) Si una moneda se utiliza en treinta transacciones diarias, se necesitarán menos monedas que si se utilizara (o cambiara de manos) dos veces. Entonces, si las transacciones en que se usa dinero aumentan, mientras que las existencias de dinero y su velocidad de circulación siguen siendo iguales, no habrá necesidad de que existan en circulación la cantidad de dinero que hay en ese momento y el nivel de precios bajará, o sea que se comprarán los mismos bienes o servicios, pero con menos cantidad de dinero.
- b) Un aumento o una disminución en la cantidad de dinero en circulación conducen a una alza o baja en el nivel general de precios; por ejemplo, si en un pueblo hubiera el doble de la cantidad de dinero que hay y la cantidad de -

mercancías que existen en el mercado fuera la misma, los precios serían dos veces más altos, y si hubiera la mitad de dinero que hay, los precios bajarían a la mitad. Esto indica que se podrían adquirir las mismas mercancías con más o menos dinero, según la existencia de dinero en circulación.

Si la cantidad de dinero en circulación aumenta y la producción de mercancías permanece igual, a cada unidad monetaria corresponderá una cantidad menor de mercancías que antes, es decir, las mercancías se han encarecido y el nivel de precios aumenta.

c) Una misma cantidad de dinero puede realizar un trabajo mayor o menor en un tiempo dado.

El nivel de precios no depende sólo del número de transacciones ni de las existencias de dinero, sino también depende de la velocidad de circulación del dinero; ésta a su vez depende de la costumbre de la gente de guardar el dinero o de utilizarlo por medio de cheques o letras de cambio; si la gente guarda el dinero, la cantidad de dinero en circulación disminuye y el nivel de precios aumenta; en cambio si esa gente pone a circular su dinero no se necesitará mucho dinero en circulación y el nivel de precios bajará.

El poder adquisitivo del dinero y los cambios en los niveles de precios están ligados íntimamente con el volumen de producción; cuando este volumen llega a su máximo y no existen factores ociosos, un aumento de la cantidad de dinero que haya en circulación ocasionará una disminución del poder adquisitivo del dinero y un aumento en el nivel de precios.

Los cambios en los precios de los artículos se pueden regular por la oferta y la demanda; si la demanda de de-

terminada mercancía aumenta, su precio tiende a aumentar y el productor ve la posibilidad de que aumentando la producción de esa mercancía aumentan también sus ganancias. Si la producción de un artículo disminuye, su precio tiende a aumentar a consecuencia de la escasez de tal artículo.

Además de la existencia de dinero en circulación, de la producción de bienes y servicios y de la oferta y la demanda, el poder adquisitivo del dinero está relacionado con otros factores como son el número de obreros empleados, ingreso real por trabajador, los costos actuales de producción y la cantidad de recursos ociosos; por lo tanto para de terminar el ascenso o descenso en los niveles de precios se necesitará tomar en cuenta todos esos factores, o bien algunos de ellos, para relacionarlos con el poder adquisitivo del dinero y llegar a un resultado satisfactorio.

### 3.- FACTORES QUE DETERMINAN EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA.

El poder adquisitivo del dinero no depende tanto de si un bien económico aislado está más barato o más caro, sino de que los precios tomados en conjunto están más altos o más bajos. El problema se reduce a saber cuál es el nivel general de precios. Así, si el precio de un artículo es de 20 pesos, sabemos que podemos adquirir 5 artículos con 100 pesos, pero si ese precio aumenta a 40 pesos, el valor del dinero se ha reducido a la mitad, o sea que sólo se podrán comprar 2 artículos y medio con 100 pesos.

El valor del dinero, o sea su poder adquisitivo, no varía en la misma proporción que el alza de precios. Aritméticamente la proporción no es la misma; por ejemplo, si los precios ascienden de dos a tres, el alza es de un entero, es la mitad de dos, o sea el 50%; de ahí que el poder de compra descendiendo de tres a dos; tal descenso de una unidad represen

ta un tercio o sea  $33\frac{1}{3}\%$ .

Por consiguiente, un aumento del 50% en los precios representa una disminución del  $33\frac{1}{3}\%$  en el poder de compra.

El índice de poder de compra se obtiene tomando en cuenta el índice de precios del año base y dividirlo entre cada uno de los índices de precios de los años anteriores y posteriores al año base, para así conocer el poder de compra existente para cada año.

Si en el ejemplo siguiente se considera a 1980 como año base tendremos:

ANO	INDICE DE NIVELES DE PRECIOS	RAZON	INDICE DEL PODER DE COMPRA
1980	100%	100/100	100%
1981	150%	100/150	67%
1982	200%	100/200	50%
1983	250%	100/250	40%

Va dijimos anteriormente que el valor del dinero depende del nivel de precios; como éste depende a su vez de la cantidad de dinero en circulación y de la producción de bienes y servicios, debemos entender que estos factores también afectan al poder adquisitivo del dinero, puesto que si se modifica el nivel general de precios, se modifica el poder adquisitivo del dinero.

Si la cantidad de dinero en circulación es limitado y los bienes y servicios son demasiados, la producción y los precios bajarán y el poder adquisitivo del dinero aumentará.

\* Índice Nacional de Precios al Consumidor  
Base 1978 - 100 ...



#### 4.- EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN LOS NIVELES DE PRECIOS.

Los efectos de los cambios en los niveles de precios se puede reflejar en los ingresos personales, principalmente en los salarios, en las inversiones que se realicen y en la contabilidad de las empresas.

Al referirnos a los salarios veremos que pueden ser nominales o en dinero, y reales.

El salario nominal o en dinero es la cantidad de dinero que se entrega al obrero en pago de sus servicios.

El salario real es el que comprende todos los bienes y servicios que pueden obtenerse mediante los salarios en moneda.

Dicho de una manera más breve: Los salarios nominales son dinero; y los salarios reales son el valor del dinero.

Si se desea comparar los salarios reales de diferentes períodos, o bien de diferentes localidades en un mismo período, hay que tomar en cuenta el poder adquisitivo del dinero; con una unidad monetaria se adquirirán más o menos bienes o servicios en diferentes circunstancias y mediante los números índices de precios las diferencias en el poder adquisitivo pueden medirse con bastante exactitud. Si los precios nominales son iguales en períodos diferentes, los salarios reales con más elevados durante el período en que los precios son bajos.

Por medio de un sencillo ejemplo se pueden mostrar los efectos de los cambios en los niveles de precios sobre los salarios. Si en 1983 una persona percibe un salario anual de 600 mil pesos y en 1984 obtiene 900 mil pesos; el aumento-

del 50% sobre su salario anterior puede significar que esa persona haya progresado grandemente, pero si el nivel de pre ci os en ese periodo aumentó en un 60% la situación económica de esa persona bajó el nivel, puesto que en 1984 no puede -- comprar los mismos bienes y servicios que comprarla en 1983- con menos cantidad de dinero. En cambio, si el nivel de pre ci os hubiese tenido un aumento del 20%, la persona antes di- cha si percibía un salario realmente mayor.

Cuando los salarios nominales aumentan en mayor pro por ción que los niveles de precios, el salario real aumenta, pero si los niveles de precios aumentan más que los salarios nominales, el salario real disminuirá.

Los efectos de los cambios en los niveles de pre ci os se puede notar también en las inversiones que realiza - una persona.

Dichos efectos dependen de la clase de inversión de que se trate, ha sean inversiones que tienen un valor moneta rio que fluctúa de acuerdo con las alzas y bajas en los nive les de precios, o bien inversiones que tienen un valor moneta rio fijo y que generalmente no están sujetas a alzas y ba- jas en los niveles de precios.

Tratándose de las inversiones cuyo valor monetario fluctúa de acuerdo con los cambios en los niveles de precios; generalmente no se obtiene ni ganancias ni pérdidas reales, - puesto que aumentan en la misma proporción que los niveles - de precios; se corre menos riesgo con ellos porque su valor- real casi no cambia. En el caso de las inversiones cuyo va- lor permanece constante, aunque varíe el nivel de precios, - se corre el riesgo de obtener pérdidas reales cuando el nive l de precios aumenta, puesto que su valor real disminuye o bien se puede obtener utilidades si el nivel de precios dis mi nu ye.

Por ejemplo, si una persona en 1983 invierte 2 millones en la compra de un inmueble y en 1984 ese inmueble -- tiene un valor de 3 millones, esa persona económicamente obtiene un aumento en su patrimonio de un millón. Ahora bien, si esa persona no hubiera comprado ese inmueble y hubiera depositado su dinero en el banco, en 1983 tendría todavía los 2 millones; pero como el nivel de precios aumentó en un 50%, los 2 millones de 1983 tendrían un poder adquisitivo de un millón en 1984, por lo que económicamente su patrimonio disminuyó en un millón y sufrió una pérdida real de un millón.

En resumen "cuando los precios varían con rapidez, producen súbitas alteraciones en la distribución personal de los ingresos. Los que viven de ingresos fijos sufren mucho cuando aumentan los precios. Las personas jubiladas son las víctimas principales de la inflación. Millones de personas viven con modestas pensiones o rentas vitalicias que se aseguraron mediante contribuciones semanales, sacrificando parte de sus sueldos o salarios. Estas contribuciones representan bienes y servicios que hubieran podido adquirir entonces o ahorros que habrían podido invertir en acciones comunes o en bienes raíces. Los bienes y servicios a que renunciaron cuando el valor del dinero era alto exceden mucho a los que pueden comprar en su vejez con sus pensiones o rentas vitalicias pagadas en dinero de bajo valor. También sufren de un modo semejante los que poseen bonos y obligaciones a largo plazo y cédulas hipotecarias. "En general los acreedores sufren en los períodos en que suben los precios. Por el contrario, los deudores ganan al subir los precios".<sup>(4)</sup>

En época de lenta subida de precios, el estado de ánimo de los hombres de negocios es optimista, puesto que -- sus existencias suben de valor automáticamente, mientras que sus gastos fijos, pago de alquileres y obligaciones no crecen en proporción.

5.- EFECTOS DE LA INFLACION EN EL REPARTO DE UTILIDADES A LOS SOCIOS, ACCIONISTAS Y TRABAJADORES DE LAS EMPRESAS.

Para dar una visión más amplia sobre los efectos de la inflación en las empresas y en especial las sociedades mercantiles es necesario dar unas generalidades sobre el Reparto de Utilidades que también afecta éstas en dichas épocas.

La participación de utilidades es la parte de los rendimientos obtenidos por la empresa en cada ejercicio de operación, que corresponde a los trabajadores por su intervención en el proceso productivo.

"La obligación de las empresas de hacer participar a sus trabajadores de las utilidades obtenidas, y en consecuencia el derecho de los trabajadores a recibir y aun exigir dicha participación, se encuentran establecidas en la fracción IX del Apartado "A" del artículo 123 Constitucional que establece los principios generales; los artículos que comprenden del 117 al 131 de la Ley Federal del Trabajo que regulan los principios constitucionales; el reglamento de los artículos 121 y 122 de la Ley Federal del Trabajo, que establece el procedimiento de las objeciones de los trabajadores y de los repartos adicionales; y la Segunda y Tercera Resolución emitida por la Comisión Nacional para la Participación a los Trabajadores en las utilidades de las Empresas, que fija el porcentaje de Participación."<sup>(5)</sup>

La Participación de Utilidades a los trabajadores tiene como objetivos:

- a) Lograr el equilibrio entre el trabajo y el capital según los principios de justicia social.

- b) Estimular a los trabajadores para alcanzar una mayor productividad en la empresa.
- c) Pugnar por una justa distribución de la riqueza.

La Base sobre la que se debe participar a los trabajadores es la renta gravable como lo indican los artículos 120 y 586 fracción V de la Ley Federal del Trabajo, determinada de conformidad con lo preceptuado en los últimos párrafos de los artículos 10 y 108 de la Ley del Impuesto sobre la Renta.

Conforme al Artículo 1.<sup>o</sup> de la Segunda Resolución de la Comisión Nacional para la Participación de los Trabajadores en las Utilidades de las empresas, corresponde a éstos participar del 8.0% de la renta gravable o utilidad fiscal. El plazo previsto en la Ley para el cobro de utilidades es de un año a partir de:

- a) Trabajadores en servicio activo: comienza a partir del día siguiente en que se efectuó el pago respectivo.
- b) Ex - trabajadores: se inicia a partir del día siguiente en que reciban la comunicación de la empresa, para que pasen a cobrar las utilidades que les correspondan.

Transcurridos dichos plazos, las cantidades no cobradas, se agregarán a la utilidad repartible del año siguiente. Si en ese ejercicio se declararon pérdidas, dicho remanente será el que se reparta.

La utilidad repartible se dividirá en dos partes iguales: la primera se repartirá por igual entre todos los trabajadores, tomando en consideración el número de días trabajados, por cada uno en el año, independientemente del monto de los salarios. La segunda se repartirá en proporción al

monto de los salarios devengados por el trabajo prestado durante un año.

De aquí que quedan exceptuados de la obligación de repartir utilidades según el artículo 126 de la mencionada Ley Federal de Trabajo:

- I.- Las empresas de nueva creación, durante el primer año de funcionamiento.
- II.- Las empresas de nueva creación, dedicadas a la elaboración de un producto nuevo, durante los dos primeros años de funcionamiento. La determinación de la novedad del producto se ajustará a lo que dispongan las leyes para fomento de industrias nuevas.
- III.- Las empresas de industria extractiva, de nueva creación, durante el periodo de exploración.
- IV.- Las instituciones de asistencia privada, reconocidas por las leyes, que con bienes de propiedad particular ejecuten actos con fines humanitarios de asistencia social mediante el otorgamiento de becas y sin designar individualmente a los beneficiarios.
- V.- El Instituto Mexicano del Seguro Social y las instituciones públicas descentralizadas con fines culturales, asistenciales o de beneficencia y
- VI.- Las empresas que tengan un capital menor del que fija la Secretaría del Trabajo y Previsión Social por raras de la industria, previa consulta con la Secretaría de Industria y Comercio cuando existan circunstancias económicas importantes que lo justifiquen.

El Derecho de los Trabajadores a participar en el -

reparto de utilidades se ajusta siempre a las siguientes normas:

- I.- Los directores, administradores y gerentes generales - de las empresas no participarán en las utilidades que marca la Ley Federal de Trabajo; sino en proporción a sus aportaciones como lo habíamos mencionado anteriormente.
- II.- Los demás trabajadores de confianza participarán en -- las utilidades pero si el salario que perciben es mayor del que corresponda al trabajador sindicalizado de más alto salario dentro de la empresa, o a falta de éste al trabajador de planta con la misma característica considerando este salario aumentado a un veinte por -- ciento como salario máximo.
- III.- Las madres trabajadoras, durante los periodos pre y -- postnatales y los trabajadores víctimas de un riesgo -- de trabajo durante el periodo de incapacidad temporal, serán considerados como trabajadores en servicio activo.
- IV.- Los trabajadores domésticos no participarán en el reparto de utilidades.
- V.- Los trabajadores eventuales tendrán derecho a participar en las utilidades de la empresa cuando hayan trabajado sesenta días durante el año por lo menos.

#### 6.- EFECTOS DE LA INFLACION SOBRE LA CONTABILIDAD DE LAS EMPRESAS.

Dentro de algunos de los problemas que originan la inflación sobre los estados financieros, se puede enumerar -- los siguientes:

- 1º *Demostración incorrecta del patrimonio, que normalmente - aparece sub-valorado.*
- 2º *Medición distorsionada de los resultados de un periodo, - lo que puede significar entre otras:*
  - A) *Ganancias exageradas por inclusión de resultados meramente "Nominales".*
  - B) *Pérdidas exageradas, por omisión del efecto de una estructura financiera ventajosa frente al proceso inflacionario.*

*La falta de confiabilidad de la información financiera presenta directamente decisiones inapropiadas, puesto que cualquier análisis o conclusiones basadas en cifras computadas sobre bases históricas es por definición deficiente.*

*El principio del Valor Histórico Original, ha sido la base para la información contable financiera en cualquier entidad económica, éste se basa con cifras en términos de -- unidades monetarias, que cuando son constantes, su importancia queda razonablemente medida en el momento que se consideran realizadas.*

*En épocas de fluctuaciones intensas o frecuentes de los precios, las cifras pierden su significado y cuando al - aplicarlas o acumularlas con base nominal, las cifras de distintas épocas que aunque nominalmente sean iguales, no son - homogéneas; ya que no todas tendrán el mismo valor y toda -- significación será equívoca, esto puede conducir a decisiones desfavorables y peligrosas tanto para las empresas, como para la economía nacional, tales como la descapitalización - de las propias empresas por el gravamen o reparto de utilidades ficticias.*

*Sin embargo, aunque existan diferentes posturas pa-*

ra corregir las diferencias que arrojan la información contable financiera no se ha logrado a la fecha un acuerdo satisfactorio para presentar la información lo más veraz posible y evitar al máximo que quienes usen esta información los lleve a tales errores.

Los problemas ocasionados por la deformación de la información financiera tradicional (basado en el Valor Histórico) y por la falta de comparabilidad producida por las desviaciones sin utilizar guías de acción concreta en una preocupación mundial y al igual que en México existe un grupo -- considerable de Empresas que ha intentado resolver parcialmente el problema. Aquí en México existen varios métodos propuestos que tienen unas sólidas razones a su favor y que probablemente son aplicadas a diferentes empresas y en diversas circunstancias. Así mismo un número creciente de empresas ha adaptado el Método de Últimas Entradas Primeras Salidas ---- (UEPS) a fin de expresar el costo de sus ventas en términos contemporáneos a los de éstas, aunque sus inventarios queden expresados en costos muy antiguos; también unas cuantas empresas han reflejado en su información financiera otros efectos del fenómeno inflacionario, particularmente los provocados por el mantenimiento de una determinada posición monetaria dentro de su estructura financiera. Para así tener una mejor participación en la obtención de fondos y en su aplicación a los diversos usos dentro del negocio.

#### 7.- METODOS PARA REEXPRESION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Introduzcamonos ahora en las soluciones contables -- específicas para corregir la distorsión que se produce en la contabilidad por la inflación.

Los medios de que se vale la empresa moderna para -- tratar de maximizar el rendimiento de la inversión, ha sido-

dicho, presumiendo que el poder adquisitivo de la unidad monetaria usada se mantiene constante a través del tiempo o al menos que sus variaciones no son significativas. Sin embargo ello no es así y las consecuencias de esas variaciones distorsionan la contabilidad y los estados por ella compilados.

Fundamentalmente dos son los métodos que pretenden tener la solución:

- El de Ajuste por cambios en el nivel general de precios.
- El de Ajuste por actualización de Costos Específicos, llamado también Valores de Reposición.

En el primer método para corregir la distorsión provocada por la inflación, denominado de Ajuste según Índices de Precios, se ajustan los estados contables para expresar todos sus rubros en términos de unidad de medida homogénea, o dicho de otra manera, valuando todos los activos, y resultados en una moneda de igual poder adquisitivo. Para ello se usan índices que muestran o tratan de revelar las variaciones del poder adquisitivo de la moneda, mediante los cuales el valor de origen o histórico se lleva al valor a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Esos índices deben ser compilados usando técnicas estadísticas adecuadas, deben ser confeccionados independientemente de cualquier particular interés y además deben brindar la posibilidad de acceder a sus valores en el transcurso del más corto tiempo con posterioridad a la fecha a los que ellos se refieren. El índice a utilizar debe ser único para todos los rubros. Para este propósito los rubros de los estados deben ser clasificados en monetarios y no monetarios.

Las Partidas Monetarias son aquellas cuyo valor está establecido por una cantidad fija de dinero, independientemente de los cambios en los niveles generales de precios. Se han definido sus características en una forma enunciativa,

si bien no exhaustiva, al decir que se consideran como partidas monetarias aquellas:

- "Cuyos montos son fijados por contrato o en otra forma, en términos de unidades monetarias, independientemente de -- los cambios en los niveles de precios.
- "Oríjanan un aumento o disminución en el poder adquisitivo de sus tenedores cuando existen cambios en los índices generales de precios: consecuentemente al retenerlos generan una utilidad o una pérdida.
- "Se dispondrá de ellos mediante transacciones de cobro o - pago con terceros".<sup>(6)</sup>

Las partidas monetarias representan, por lo tanto, - derechos u obligaciones sobre cantidades nominales de dinero que se mantienen fijas en el tiempo. Esto equivale a dere--chos u obligaciones de recibir o entregar pesos corrientes - y sin considerar los cambios en su poder adquisitivo.

De acuerdo con tal definición, las partidas monetarias están automáticamente valuadas y no requieren ningún -- reajuste, puesto que su base es en pesos corrientes.

Las partidas monetarias no sufren ajuste en el mo--mento de presentar estados financieros, porque están expresados en un equivalente a la unidad monetaria y al poder adquisitivo general de la misma a la fecha del reporte financiero.

Sólo debe efectuarse el ajuste en estas partidas, - para fines comparativos de un ejercicio contable a otro.

Se consideran generalmente como partidas monetarias, sujetas a análisis de su naturaleza específica, las siguientes:

- 1.- El efectivo en moneda nacional, ya que su posesión da derecho o capacidad de comprar en proporción directa a la cantidad de pesos corrientes que lo constituyen.
- 2.- Las inversiones temporales que otorguen a su tenedor el derecho de recuperar una cantidad fija de dinero, como - por ejemplo, las inversiones en valores financieros.
- 3.- Los documentos y cuentas por cobrar y/o pagar expresadas en cantidades constantes de pesos corrientes.
- 4.- Las estimaciones sobre cuentas incobrables por ser las - contrapartidas de cuentas monetarias. Sin embargo, el -- reajuste periódico al estado de resultados sólo será monetario en el caso de que se basen en cuentas por cobrar y no en los ingresos, de tal manera que esté valuado en pesos de poder de compra de final de período.
- 5.- Los pasivos a largo plazo pagaderos en efectivo y obligaciones por pagar.
- 6.- En el capital social, las acciones pueden ser monetarias en el caso de que se presenten al precio de redención o a su valor de liquidación, de tal manera que automáticamente estén expresadas en término de pesos del final del período.
- 7.- Depósitos en garantía.
- 8.- Anticipos a proveedores y clientes, precio no garantizado ya que no tiene una representación cuantitativa definitiva.

Las Partidas No Monetarias, a diferencia de las Monetarias, que las primeras otorgan a sus tenedores derechos u obligaciones sobre bienes o servicios no necesariamente expresados por cantidades fijas de dinero.

No ganan ni pierden poder adquisitivo durante los - períodos de inflación o deflación, ya que éstas conservan su

valor intrínseco, aunque dicho valor se exprese en términos de una menor o mayor cantidad de unidades monetarias equivalentes. Los pesos corrientes sólo reflejarán su valor en épocas de estabilidad en los precios, pero en épocas de inestabilidad, se hace necesario modificar el número de pesos corrientes de manera que dicha cantidad refleje el valor histórico original de la partida financiera en cuestión.

Algunos ejemplos de partidas no monetarias son los siguientes:

- 1.- Inversiones temporales en acciones u obligaciones, debido a que no existe la seguridad de recibir una cantidad fija de pesos al momento de su venta o redención.
- 2.- Moneda extranjera, no expresa cantidades futuras fijas de dinero ya que depende directamente de las tasas de intercambio vigentes a través del tiempo.
- 3.- Pagos anticipados, ya que representan inversiones potenciales sobre servicios futuros en los cuales la expectativa es el derecho a dichos servicios y no a la recepción de cantidades fijas de dinero.
- 4.- Inventarios, ya que representan bienes o productos que tienen su propio valor, en función del cual se espera -- realizarlo en el futuro. La excepción podría ser en el caso de inventarios bajo pedido, sobre los cuales la expectativa es recibir en el futuro una cantidad fija de dinero.
- 5.- Inversiones intercompañías, puesto que representan derechos sobre bienes y servicios con valor intrínseco.
- 6.- Activos no circulantes que expresan derechos de propiedad o uso y que mantienen su propio valor independientemente de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.
- 7.- Ingresos recibidos por anticipado (créditos diferidos) y para los cuales existe la obligación de entregar un bien

o prestar un servicio en el futuro.

- 8.- Impuestos diferidos, cuando se les considere como ahorros en el presente de impuestos, derivados de usar métodos diferentes para efectos contables y fiscales, cuyo beneficio deba ser reconocido en las utilidades de períodos futuros.
- 9.- Estimaciones para garantía, ya que expresan obligaciones futuras sobre prestación de servicios.
- 10.- Utilidades para realizar en ventas en abonos, que deben reajustarse por la inflación acumulada desde el momento de la venta en tanto se reciben los pagos en efectivo.
- 11.- Ingresos y gastos.
- 12.- Capital contable que representa la inversión de los propietarios en la empresa, la cual no espera realizarse en una cantidad fija de dinero.

El segundo método, el de Ajuste de Contabilidad a Costos Específicos, permite reflejar los efectos de los cambios a valores actuales en los precios de los activos y pasivos de la empresa.

La contabilidad a costos específicos no es, sin embargo, como tal, un método contable para los casos de una inflación general. El uso de los costos específicos también es apropiado en el caso de cambios relativos en los precios de los bienes y servicios, aún cuando no haya inflación, ya que proporciona información más apegada al presente con valores más útiles para tomar decisiones.

La principal diferencia entre el método de los costos específicos y el de los costos históricos, es que el primero los activos son determinadas sobre la base de sus valores originales, mientras que en la contabilidad de costos específicos los activos son valuados al costo de reemplazo de éstos.

Su diferencia principal con el método de ajuste mediante un Índice que mida las variaciones en el nivel general de precios, es que no determina las ganancias o pérdidas derivadas de la tenencia de activos y pasivos monetarios.

Otra importante diferencia es que no expresa los resultados en una moneda de único valor adquisitivo: la de cierre, sino que las ventas y costos están referidos al momento de la realización de aquéllas.

- (1) Revista de Contaduría Pública.- Septiembre de 1980. Op.- CIT. Pág. 63.
- (2) Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. Principios de Contabilidad, Boletín A1.- Pág. 10.
- (3) Van Sickle y Rogge. "Introducción a la Economía", 1a. - Edición, en Español, UTHEA, México, D. F., 1959, Pág. -- 283.
- (4) Van Sickle y Rogge.- "Introducción a la Economía", 1a. - Edición en Español, UTHEA, México, D.F. 1959, Pág. 288.
- (5) Puente y F. Arturo Lic.- "Derecho Mercantil" Editorial - Banca y Comercio, Vigésima Cuarta Edición 1979.
- (6) Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. "Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera, Boletín B-10, Pág. 6.

## C A P I T U L O    I I

### "LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LOS VALORES DEL BALANCE"

- 1.- EFECTOS DE LA INFLACION EN LAS CUENTAS DE ACTIVO
  - a) Caja y Bancos
  - b) Cuentas y Documentos por Cobrar
  - c) Almacén
  - d) Activo Fijo y su Depreciación
  - e) Cargos Diferidos
  
- 2.- EFECTOS DE LA INFLACION EN LAS CUENTAS DEL PASIVO
  - a) Cuentas y Documentos por pagar.
  - b) Pasivo Fijo
  - c) Créditos Diferidos
  
- 3.- EFECTOS DE LA INFLACION SOBRE LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE.
  - a) Capital Social
  - b) Reservas
  - c) Superávit.

## C A P I T U L O   I I

## 1.- EFECTOS DE LA INFLACION EN LAS CUENTAS DE ACTIVO.

Al existir una inflación las cuentas de activo no varían en la misma proporción. En algunas de esas cuentas la variación es notable, en cambio, en otras cuentas la variación pasa inadvertida.

A continuación enumeraremos algunas cuentas de activo y trataremos de dar una breve explicación de los efectos de la inflación sobre ellas.

## a) CAJAS Y BANCOS

Debido a la inflación los saldos de las cuentas de caja y bancos constituyen una menor disponibilidad.

Al aumentar el nivel de precios, y en consecuencia al bajar el poder adquisitivo de la moneda, una misma cantidad representada en dichas cuentas no será igual de un período a otro, puesto que un peso de un período no tiene el mismo poder adquisitivo que un peso de un período anterior o posterior a él.

La pérdida debida a la inflación "no se reflejará contablemente si el valor nominal de la moneda es la unidad utilizada para dar un valor contable a las cosas, y puede lucir en las cuentas y balances si se adopta un procedimiento distinto de contabilización". <sup>[1]</sup>

En períodos de inflación aunque la cifra nominal de dinero en un período sea mayor que la del período anterior, la cifra real puede ser menor; esto da lugar a que la empresa no puede hacer frente a sus compromisos actuales puesto que hay que pagar más por los artículos que se consumen y los servicios que se contratan.

En dichos períodos convendría no tener demasiada -- cantidad de dinero en caja y bancos, e invertir lo más que se pueda en bienes cuyo valor adquisitivo no disminuya en -- igual medida.

"Lo importante es repartir el riesgo entre la mayor diversidad posible de valores, acelerando el movimiento de -- cobros y retardando el de pagos, para presentar una situa-- ción deudora que es favorable en el período de inflación. -- Luego hay que nivelar débitos con créditos, para intentar pa-- sar a acreedor cuando la tendencia sea deflacionista y rete-- ner el dinero cuando éste va ganando poder adquisitivo". (2)

#### b) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas y los documentos por cobrar se afectan en la misma forma en períodos de inflación por ejemplo en -- 1983 tenemos un documento por cobrar con valor de 100,000 p<sub>e</sub> -- sos. Si cobramos ese documento en 1984 y suponiendo que en -- ese período el poder adquisitivo de la moneda bajó un 10%, -- cobraremos los \$100,000.00, pero con un poder adquisitivo de \$90,000.00. En este caso el deudor resulta beneficiado en -- perjuicio del acreedor, pues recibió una cantidad mayor al -- expedirse el documento que la que realmente entrega transcu-- rrido el año.

Hay que tener en cuenta si los documentos vencen a -- corto o largo plazo; en caso de que vengán a largo plazo se -- haría un estudio para llegar a decidir si se descuentan esos -- documentos perdiendo intereses, o bien sufrir una pérdida a -- consecuencia de la baja de valor de la moneda.

En épocas de inflación se nota la tendencia a res-- tringir los créditos. Los hombres de negocios saben que -- transcurridos cierto tiempo la moneda tendrá menos valor y -- se preocupan por cobrar lo más pronto posible para cubrirse -- de esa eventualidad.

### c) ALMACEN, INVENTARIOS

El saldo de la cuenta de almacén, inventarios, se ve grandemente afectado por la inflación.

Si comparamos el saldo de esta cuenta con el de períodos anteriores nos daremos cuenta que aunque el saldo actual sea mayor que el de dichos períodos pueden representar un volumen físico de mercancías menor.

Por ejemplo una empresa en que la cuenta de almacén inventarios, tenga un saldo de \$200,000.00 representado por 1000 artículos de \$200.00 c/u. Si en el ejercicio siguiente el precio de dichos artículos aumenta de \$200.00 a \$210.00 - lij suponiendo que la empresa ya hubiera vendido los artículos de \$200.00 y tuviera en existencia otros 1,000 artículos) entonces el saldo de la cuenta de almacén sería de \$210,000 pesos o sea \$10,000.00 más que el ejercicio anterior, pero - representado por los mismos 1,000 artículos en existencia.

De lo anterior también podemos deducir que al umentar el costo de los artículos, y en consecuencia al aumentar el precio de venta, también aumentarían las utilidades, pero solo aparentemente.

Hasta la fecha el método de valuación de inventarios más conveniente en épocas de inflación es el U.E.P.S. - (últimas entradas, primeras salidas); bajo este método el costo de las mercancías vendidas tiende a reflejar el costo de las partidas de más reciente compra.

El fundamento de este método es el de conservar el valor económico de la inversión original. Sin embargo los oponentes de este sistema expresan que "Bajo el Sistema U.E.P.S. los inventarios se valúan para siempre en términos tales que representen el nivel de precios que había en el tiempo en el cual el sistema fue introducido. A medida que el --

tiempo transcurre y el nivel de precios cambia, la cifra de inventarios bajo el Sistema U.E.P.S. se aparta más y más de la realidad, de manera que no es un reflejo del costo actual de compra. De esta manera, el Sistema U.E.P.S. puede hacer que la cifra de inventarios en el balance sea de dudosa utilidad para la administración o para otros que deseen conocer el estado financiero de un negocio".<sup>[3]</sup>

#### d) ACTIVO FIJO Y SU DEPRECIACION

Tratándose del activo fijo y su depreciación las -- fluctuaciones en los precios deben ser tomadas muy en cuenta. Si los activos fijos de una compañía han sido comprados en épocas diferentes, los cambios de precios hacen que los saldos de las cuentas que los registran estén muy lejos de los costos corrientes, puesto que un peso de hace 10 años puede tener en ese momento un valor de 50 centavos. Por lo tanto, si compramos una maquinaria hace 10 años en \$400,000.00 esta cantidad aparecerá en el balance aunque el valor de dicha maquinaria sea actualmente el triple.

Esto nos índica que la contabilidad no toma en cuenta el poder adquisitivo de la moneda.

Por lo que se refiere a la depreciación pasa lo más mo, porque la cantidad actual anual que debe cargarse por depreciación, está calculada sobre el valor en que se adquirió el activo. Cada cargo anual será por una cantidad real menor que la del año anterior. Por lo tanto, en el renglón de depreciación se ven mezcladas también monedas de distinto valor.

Ya hemos estudiado que el valor de activos se distribuye entre los años que forman su vida útil. A pesar de ésto, no podemos recuperar el valor de cicho activo si no tamamos en cuenta el valor de los precios.

En épocas de inflación con la cantidad recuperada - del valor activo (fondo de reposición), no se podrá adquirir ese mismo activo para reponer el que se desecha, y la compañía se irá reduciendo hasta desaparecer.

#### e) CARGOS DIFERIDOS

Los cargos diferidos son gastos con efectos futuros. Dichos gastos se hacen para beneficio de futuros ejercicios-contables cuyo valor para el negocio estaba en que su existencia reduce la necesidad de hacer desembolsos en futuros - periodos para la adquisición de servicios iguales.

En el caso de que exista una inflación habremos hecho un pago anticipado por un servicio que más tarde nos costará más monedas, o sea que pagamos con una moneda que tiene mayor poder adquisitivo.

Debido a esto debemos hacer una revaluación de esos pagos adelantados, es decir, darle valores económicos actuales.

Esa revaluación conducirá a un aumento del "Capital Económico" de la Empresa.

Por ejemplo en 1983 hacemos un pago por adelantado de 3 años por la cantidad de \$1'000,000.00; si durante esos tres años el poder adquisitivo de la moneda baja en un 50%, - el millón de pesos de 1983 se convertirá en 2'000,000.00 de pesos para 1986, o sea que obtuvimos una utilidad económica de 1'000,000.00 de pesos.

Esa utilidad no aparecerá en los Estados Financieros porque los cambios en poder adquisitivo de la moneda no son tomados en cuenta en dichos estados.

## 2.- EFECTOS DE LA INFLACION EN LAS CUENTAS DE PASIVO.

En épocas de inflación la empresa se puede beneficiar si tiene deudas a largo plazo, pues pagará con pesos de menor valor.

El pasivo de una empresa lo constituye los derechos que tienen las personas o entidades ajenas sobre un negocio. Todos los pasivos que aparecen en el balance son derechos sobre todos los activos, y no sobre algún activo en particular.

El pasivo flotante o circulante son las deudas a cargo de la compañía cuyo vencimiento no pasa de un año.

### a) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas y documentos por pagar son adeudos a favor de proveedores, acreedores y otros. Como dichas cuentas y documentos son obligaciones sobre determinada suma de dinero, están sujetas también a las fluctuaciones en el poder adquisitivo de la moneda.

Por ejemplo en 1983 tenemos un documento por pagar a largo plazo cuyo vencimiento es en 1988, con un valor de - 3'000,000.00 de pesos; si el poder adquisitivo de la moneda bajó en un 50% durante esos 5 años nosotros pagaremos esos - \$3'000,000.00 que equivaldrían a \$6'000,000.00 en 1988. De ahí que obtuvimos una utilidad económica de \$3'000,000.00.

En épocas de inflación los hombres de negocios conciertan el mayor número de préstamos para pasar el riesgo a sus acreedores de las pérdidas por la desvalorización.

### b) PASIVO FIJO

El pasivo fijo o consolidado son las deudas a cargo de la compañía cuyo vencimiento es a plazos mayores de un año.

Tratándose de préstamos a largo plazo, los resultados son los mismos en el caso de los documentos por pagar.

Normalmente una empresa cubre el valor del activo fijo y todo o parte del valor del activo circulante con su propio capital; cuando esa empresa no tiene suficiente capital para cubrir sus necesidades, recurre al empréstito, es decir, emite obligaciones; pide al público la aportación de cantidades de dinero no en calidad de socio sino de prestamista, debiendo devolver el dinero mediante una amortización anual o global más una renta fija.

"Al ocurrir la inflación la carga que representa todo préstamo, aún conservando su valor nominal intacto, va disminuyendo por que se entregan a los tenedores de obligaciones unas rentas de menor poder adquisitivo, pues la empresa puede pagar con mayor facilidad esos intereses por cuanto requiere un menor esfuerzo por su parte conseguir el dinero necesario para ello, y lo mismo ocurre con respecto a la amortización. La posición del obligacionista es precaria en esta situación, como la de todo acreedor, ya que puede ver amortizado su título por una cantidad que representa un poder adquisitivo inferior al que él entregó para adquirir el título en el momento de la suscripción".<sup>(4)</sup>

#### c) CREDITOS DIFERIDOS

Son cantidades cobradas por anticipado por las que se tiene la obligación de proporcionar un servicio posterior y que son convertibles en utilidad conforme transcurre el tiempo.

En el caso de los créditos diferidos, al aumentar el nivel general de precios, tendremos una pérdida económica, puesto que la moneda recibida tendrá menos poder adquisitivo transcurrido el plazo.

Ejemplos: Rentas e intereses cobrados por anticipado.

### 3.- EFECTOS DE LA INFLACIÓN SOBRE LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE.

La cuenta de capital representa los derechos de los propietarios de un negocio.

El capital no está constituido sólo por la aportación inicial del propietario, sino que puede aumentarse con las ganancias o utilidades reinvertidas, o bien con aportaciones directas o subsecuentes, y disminuirse cuando las utilidades se pagan a los capitalistas en forma de dividendos.

El capital contable es la diferencia entre el activo y el pasivo. Es también la suma del capital exhibido más las utilidades acumuladas; o bien la diferencia entre el capital exhibido y las pérdidas no absorbidas por los socios o accionistas, o por las utilidades anteriores.

El aumento general de precios originado por la devaluación monetaria trae como consecuencia la alteración de los capitales invertidos en las empresas e impide la determinación acertada de las utilidades.

Si el valor de la moneda fuera constante, no habría problemas porque el capital invertido al iniciarse el negocio tendría el mismo valor que varios años después, es decir, el capital invertido y las utilidades resultantes revelarían en forma real la situación del capital del negocio, tanto financiera como económica.

En momentos de inestabilidad monetaria el capital real sería el resultado de ajustar las cifras contables representadas por moneda de distinto valor, a cifras valuadas por monedas del mismo valor. Si la moneda ha perdido valor,-

el capital nos representará una cifra disminuida en proporción con el total del pasivo, pues la revalorización del activo acarreará la formación de reservas.

Debido a la inflación hay una desproporción entre el capital y las reservas; esto puede hacer que quien analice el balance del negocio piense que está adquiriendo mayor solidez debido a las acertadas medidas financieras o a una eficiente dirección y no toma en cuenta las pérdidas de valor de la moneda.

Para no caer en este error hay que analizar el capital y las reservas constituidas cada año, valuándolos con -- una moneda de un mismo valor.

Las variaciones que sufre el capital están relacionadas con las que sufre el activo fijo, ya que éste tiene -- tendencia a una firmeza de valor contable (nos referimos a -- los bienes permanentemente empleados o renovables a largo -- plazo), en tanto que las mercancías en existencia de rápida -- rotación y los saldos bancarios, de caja y las cuentas por -- cobrar se van adaptando a la inflación por su rápida renovación.

#### a) CAPITAL SOCIAL

El capital social es afectado por la inflación, -- pues las aportaciones que se hicieron al empezar el negocio -- no tienen el mismo valor que el que tienen las que se hicieron en años posteriores.

#### b) RESERVAS

Se ha dicho que las "reservas son cuentas de balance con saldo acreedor, que se crean e incrementan estimativamente para preveer contingencias futuras y representan señe gaciones virtuales".<sup>(5)</sup>

Existen reservas complementarias de activo, reservas de pasivo y de capital.

"Las reservas complementarias de activo son las que se crean, o incrementan, para preveer la baja de valor que pueda sufrir cualquier bien que forme el activo.

Las reservas de pasivo se crean e incrementan para registrar la contingencia de la existencia de algún pasivo, cuyo monto y fecha de vencimiento no pueden precisarse".<sup>(5)</sup>

Las reservas de capital son las que se crean teniendo utilidades para evitar la reducción de capital social de la empresa en el caso de que suceda alguna contingencia.

Estas reservas se caracterizan por haberse constituido de utilidades anteriores; para conservar el capital de la empresa, por estar sujetas a situaciones o especiales de las operaciones a que se dedique la empresa y porque deben invertirse, ya sea en valores necesarios para el desarrollo de la empresa dentro de la misma, o bien fuera de ella, pero constituyendo una mayor garantía de la misma o la seguridad de una devolución del capital invertido en ella al término de su disolución.

Dichas reservas de capital pueden ser obligatorias y voluntarias. Las reservas obligatorias son las que de acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles toda sociedad debe separar ya sea para que absorban las pérdidas o bien para preveer contingencias futuras (5% de la utilidad, hasta llegar a la quinta parte del capital social). Son también reservas obligatorias las que tiene la escritura social.

Las reservas voluntarias son las que se crean de acuerdo con la Asamblea General de Accionistas. Entre ellas se encuentran la de provisión, la de contingencia y la reser

va reguladora de dividendos. En general las reservas aumentan a causa de la inflación, ya que el poder adquisitivo de la moneda fue el único que aumentó.

Para que las reservas no ocasionen pérdida a la empresa en momentos de cambios monetarios lo más conveniente es crear fondos en bienes que conserven su valor real y evitar la inversión en valores de renta fija y en cuentas de ahorro o en efectivo.

c) SUPERAVIT

Este renglón lo forman las utilidades que no se distribuyeron entre los socios o accionistas.

Su importe se obtiene restando al capital contable el capital social exhibido.

Los efectos que causa la inflación sobre esta cuenta son los mismos que causan sobre el capital y las reservas.

- (1), (2), (4) GOXENS DUCH, ANTONIO, "Introducción, Deflación, y Tributos en la Contabilidad de las Empresas", M. Aguilar, Editorial Madrid, 1968, Pág. 77, 87, 88.
- (3) ANTHONY, -R. H. "La Contabilidad en la Administración de las empresas". 1a. Edición en Español. UTHEA, México, - D. F., 1964, Pág. 226.
- (5) S. PAZ GUILLERMO, "Estudio Contable de Sociedades", 2a. Edición, Editorial Patria, S. A., México, D. F., 1968, - Pág. 36.

## C A P I T U L O   I I I

### LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LAS UTILIDADES

- 1.- LA UTILIDAD CONTABLE Y LA INFLACION
- 2.- ANALISIS DE LAS CUENTAS QUE DETERMINAN LAS UTILIDADES;  
EL ESTADO DE RESULTADOS.
  - d) Ventas
  - b) Costo de Ventas
  - c) Gastos de Operación.

## C A P I T U L O    I I I

## 1.- LA UTILIDAD CONTABLE Y LA INFLACION

El objetivo primordial que se persigue en todo negocio es la obtención de utilidades, ya sea para futuras expansiones del mismo o bien para el aprovechamiento de los dueños de dicho negocio.

Cuando esas utilidades son reales y no se reparten entre los dueños, es decir, cuando se utilizan para el mejoramiento del negocio, se puede apreciar rápidamente el aumento de sus operaciones: ya sea porque se compraron nuevas máquinas para aumentar la producción o bien porque se hicieron inversiones acertadas. Esto, a su vez, da por resultado que se obtengan mayores utilidades.

Lo anterior no sucede en períodos de marcada inflación, pues gran parte de las utilidades que se obtienen en dichos períodos son ficticias, esto se debe a que se mezclaron pesos de diferente poder adquisitivo, siendo los pesos actuales de menor poder adquisitivo que los de años anteriores, y en consecuencia las utilidades nominales presentadas en los estados financieros realmente son menores.

Si consideramos los bienes presentados en el balance y que fueron adquiridos años atrás, notaremos que su valor actual es mucho mayor que el que tenían cuando se obtuvieron, y que se están revaluando tomando en cuenta el costo de adquisición. Por lo tanto, al depreciarse totalmente esos bienes nos daremos cuenta que con la cantidad recuperada sería imposible reponerlos. De ahí que tengamos que sustraer del capital la diferencia entre la cantidad recuperada y su costo actual; de esta manera, a medida que transcurre el tiempo el capital disminuye en perjuicio de la empresa.

Lo mismo ocurre tratándose de las mercancías, pues en cada rotación de las mismas los precios serán mayores y no se podrá reponer con la misma cantidad de dinero, el mismo número de artículos.

Para demostrar lo anterior expondremos a continuación un sencillo ejemplo:

Un comerciante que inicia sus operaciones con ----- \$500,000.00 en efectivo y 10 artículos que le costaron cada uno \$10,000.00.

Transcurrido cierto tiempo vende esos artículos en \$10,200.00 c/u u obtiene una utilidad de \$2,000.00; pero --- cuando quiere reponer esos 10 artículos se encuentra con que ya aumentó su precio a \$15,000.00 c/u, o sea que tiene que pagar \$150,000.00, si quiere tener en existencia los 10 artículos. Si ese comerciante continúa sus operaciones y compra los 10 artículos en \$150,000.00 u los vende en \$180,000.00, obtendrá una utilidad de \$30,000.00; si en ese periodo el -- precio no aumentó y vuelve a comprar los 10 artículos, la si tuación real del negocio sería que hay en existencia los 10 artículos y los \$500,000.00 en efectivo con los que empezó.

Por lo tanto el comerciante, a pesar de las operaciones que ha efectuado (creyendo haber obtenido utilidad), sigue en la misma situación que cuando empezó.

Las utilidades en periodos de inflación se deben re flejar en el aumento del patrimonio, después de haber repues to tanto los inventarios, al precio actual, como las diferen cias que resultan entre el costo original y el actual de los bienes del negocio.

Si el hombre de negocios no toma en cuenta ese fenóm  
... también en repartir esas utilida-

des fluctúas, disminuye su capital.

Para no incurrir en este error es necesario analizar cuidadosamente las cifras de los estados financieros tomando en cuenta las fluctuaciones en el poder adquisitivo de la moneda.

#### A) VENTAS

Si estudiamos los efectos que la inflación causa a las ventas, nos daremos cuenta que para ese estudio influirán la cantidad de artículos vendidos y su correspondiente precio de venta.

En épocas de inflación el renglón de ventas se verá aumentado en comparación con el renglón de ventas presentado en ejercicios anteriores. Esto para los interesados en el negocio que no ponen atención a los aumentos en los niveles de precios será un aliciente puesto que creerán que el negocio va progresando. (pues ellos se basan en que a mayores ventas corresponden mayores utilidades) aunque esté sucediendo lo contrario.

Para contrarrestar los efectos de la inflación sobre las ventas, lo ideal sería aumentar tanto el costo del artículo más los gastos y la utilidad que se desea obtener, más lo que se estime que vaya a aumentar los precios desde que el artículo se termina hasta cuando se vende; por ejemplo si el material nos cuesta \$140.00 y gastamos \$110.00 para obtener el artículo terminado y queremos obtener una utilidad de 20% el precio del artículo sería de \$300.00. Si mientras se vende el artículo su costo aumenta de \$140.00 a \$150.00, lo ideal sería aumentar el precio de venta de ese artículo \$10.00 para que llegado el momento de reponerlo dispon pongamos de ese dinero que aumentamos y no de parte de las utilidades obtenidas, pero desgraciadamente como el mercado es libre en la determinación de ese precio e influye la ofer

ta y la demanda, éstas obligan en ocasiones al empresario a bajar sus precios para competir con otras empresas, la inflación produce así la escasez de artículos de mejor calidad y la sustitución de artículos similares de menor rendimiento.

Por eso el análisis de las ventas es de gran utilidad para la empresa por ser esta función la principal dentro de la empresa ya que origina la mayor parte de las utilidades obtenidas en ella. Por lo tanto, es importante vigilarlas continuamente sobre bases adecuadas e investigar las variaciones sufridas en ellas hasta encontrar su origen. Si dichas variaciones fueran desfavorables, al descubrirse su origen la administración podrá tomar las medidas necesarias para eliminarlas.

## 2.- ANALISIS DE LAS CUENTAS QUE DETERMINAN LAS UTILIDADES; EL ESTADO DE RESULTADOS.

Como ya quedó expresado en el punto anterior, al analizar las cifras de los estados contables se debe de tener en cuenta las fluctuaciones en el poder adquisitivo de la moneda, para así determinar qué utilidades son debidas a la inflación y cuáles a una buena administración.

Como las cifras de los estados financieros se expresan en unidades monetarias históricas, al variar el poder adquisitivo de la moneda las comparaciones hechas en las cuentas de estados financieros de diferentes periodos no tendrían mucha validez, pues una razón en la que el numerador sea una cantidad expresada en moneda de diferente poder adquisitivo que el denominador, no tiene significado útil.

Para dar validez a dichas comparaciones, se deben convertir las cifras de los estados financieros de diferentes periodos en cifras que tengan un mismo poder de compra.

Sabemos que por medio del estado de pérdidas y ga-

nancias se conocen los resultados obtenidos por una empresa en un período determinado.

Dichos resultados son obtenidos por mediación de -- tres elementos que son: ventas, costo de ventas y gastos de operación. A continuación daremos una sencilla explicación - de la forma en que se hace el análisis de ellos, y los efectos de la inflación que ocasionan.

Al analizar el renglón de ventas hay que tener presentes el número de unidades vendidas y los precios de venta, ya que pueden variar uno más que otros o viceversa, y modificar el volumen de operaciones de la empresa.

Hay que tener en cuenta también para dicho análisis, las fluctuaciones en el valor de la moneda.

Corresponde al analista dar a conocer por separado los resultados de las variaciones de los factores antes citados.

Un método de análisis apropiado para este renglón - es el de tendencias, que consiste en estudiar la marcha que la empresa ha seguido a través de los años, localizando los factores que la afectan o que la favorecen para así eliminar los o bien incrementarlos.

Una vez determinada la dirección que lleva la tendencia se podrán estimar los posibles cambios en las empresas, ya sean favorables o desfavorables, determinando la manera en que la afectarán y la razón por la cual lo harán. En la determinación - del sentido de la tendencia se deberán tomar en cuenta las variaciones en los precios; además hay que considerar los factores que afectan a las empresas, pues un factor puede ser favorable a unas empresas y desfavorable a otras; se tendrá la precaución de no tomar en cuenta cifras de años muy anteriores para planear - el futuro de una empresa, pues sabemos que esas cifras no tienen el mismo significado que las cifras actuales.

Para el estudio de las tendencias se hace uso de -- los números relativos. Estos se obtienen tomando un año base; los hechos que se deseen comparar de ese año se consideran -- como 100% y a los mismos hechos de otros periodos se les calculará el porcentaje que les corresponda, en relación con -- los del año base. Dicho porcentaje es el número relativo;

Por ejemplo: Si se desean comparar ventas y costo -- de ventas, y si se toma 1982 como año base, obtendremos:

ANOS	PRECIO DE VENTAS (miles de pesos)	RELATIVO	COSTO DE VENTAS	RELATIVO
1982	2,000	100%	1,300	100%
1983	4,000	200%	2,400	184%
1984	6,000	300%	4,200	323%

Esto nos indica que en 1983 el incremento en las -- ventas es superior al del costo. Por lo tanto, la empresa se encuentra en situación favorable. En cambio, en 1984 el aumento en las ventas es inferior al aumento en los costos, -- por lo tanto, la situación de la empresa cambió en sentido -- desfavorable.

Determinadas las variaciones de un año con otro, se buscará su origen, pudiendo ser éste ocasionado por elementos internos o externos (como son cambios en la cantidad que se vendieron, cambios en el producto, en la oferta y la demanda, en el valor de la moneda, etc.).

Una de las causas externas que ocasiona variaciones en las ventas, y por lo tanto, en las utilidades de una empresa, es la baja del valor de la moneda.

En periodos de inflación puede suceder aunque el -- renglón de ventas haya ido aumentando cada año, las utilidades no aumentan en la misma proporción, llegando en ocasiones a disminuir a pesar del incremento en las ventas. Esto --

se debe a que las variaciones en el precio de venta no son -  
proporcionales a las del costo de los materiales y de la ma-  
no de obra, pudiendo aumentar el costo de éstos últimos sin-  
que exista un aumento proporcional en el precio de venta. A-  
continuación presentaremos un cuadro comparativo de los esta-  
dos de pérdidas y ganancias de tres ejercicios en que se no-  
ta un aumento en las ventas con disminución de utilidades:

Estado de Pérdidas y Ganancias Comparativo de  
Los Ejercicios 1982, 1983, 1984

	1982	1983	1984
<u>Ventas Netas</u>	\$850,000.00	\$975,000.00	\$1,100,000.00
<u>Costo de Ventas:</u>			
Inv. Inicial de Mercancías	105,000.00	115,000.00	165,000.00
Compras Netas	<u>300,000.00</u>	<u>450,000.00</u>	<u>555,000.00</u>
Mercancía Disponible	\$405,000.00	\$565,000.00	\$720,000.00
Inv. Final de Mat.	<u>115,000.00</u>	<u>165,000.00</u>	<u>215,000.00</u>
Costo de Ventas	\$290,000.00	\$400,000.00	\$505,000.00
<u>Utilidad Bruta</u>	560,000.00	575,000.00	595,000.00
<u>Gastos de Operación</u>			
Gastos de Venta	150,000.00	160,000.00	200,000.00
Gastos de Admón.	<u>125,000.00</u>	<u>170,000.00</u>	<u>150,000.00</u>
Total Gastos de Operación	\$275,000.00	\$330,000.00	\$350,000.00
<u>Util. en Operación</u>	285,000.00	245,000.00	245,000.00
<u>Otros Gastos</u>	<u>90,000.00</u>	<u>70,000.00</u>	<u>99,000.00</u>
<u>Utilidad Neta</u>	\$195,000.00	\$175,000.00	\$146,000.00

No por el sólo hecho de que aumentan las ventas, la empresa ha ido progresando, sino que hay que verificar que - las utilidades resultantes hayan aumentado en la misma pro-  
porción. Si convertimos la cifra que nos muestra la utilidad en pesos actuales en una cifra representada por pesos de --- años anteriores, veremos que tal utilidad puede ser sólo un-  
espejismo, ya que el valor de la moneda puede bajar en mayor

proporción que los precios de venta nominales.

Por lo tanto, el analista debe auxiliar al hombre de negocios, dándole a conocer la tendencia que han seguido los precios de venta para que tome las medidas necesarias para corregir los cambios desfavorables e incrementar los favorables.

#### b) COSTO DE VENTAS

Para el estudio del costo de ventas hay que relacionarlo con las ventas mismas.

El costo de ventas de una industria incluye el costo de la materia prima consumida más la mano de obra directa y los gastos de fabricación incurridos en la manufactura de los artículos que se venden.

Un comerciante determina su costo de ventas aumentando al costo de las mercancías compradas los gastos originados para su adquisición.

Refiriéndonos a los elementos del costo de una empresa industrial, sabemos que éstos son: materia prima, mano de obra directa y gastos de fabricación, la inflación actúa de manera diferente sobre cada elemento.

La materia prima es la más afectada por la inflación debido a su constante rotación. La mano de obra directa sólo se afectará cuando aumenten los salarios y los gastos de fabricación se afectará en cantidad menor que los dos elementos anteriores.

Si se compra la materia prima, su precio estará ya aumentado por la devaluación monetaria.

Hay que prestar la debida atención a si los precios

de adquisición de la materia prima varían en la misma proporción que los costos totales o no, y si lo guardan con relación al nivel de precios que señala la devaluación monetaria.

"Es sabido que el costo disminuye cuando se fabrica en un mismo ciclo productivo mayor número de unidades".

Esta circunstancia puede motivar una dilación de -- los efectos de la inflación si actúa en sentido contrario, o acrecentarla si trabaja en el mismo sentido. Por ello, comparando las oscilaciones de los consumos en valores y en unidades, se podrá saber qué modificación puede atribuirse a la inflación, y cuál a otros efectos. Así al empezar el ciclo inflacionario cuando la demanda creciente permite fabricar mayores series y todavía no se ha acusado a la inflación en un aumento en el costo de la materia prima exterior, puede aparecer una pequeña disminución de costos, rápidamente sobrepasa cuando el movimiento alcista de los precios haya -- afectado a la materia prima utilizada". [1].

Respecto a los salarios hay que tener en cuenta la producción de cada obrero, así como el aumento del salario. Si los salarios aumentan y la producción sigue igual aumentarán los costos de producción al existir una inflación, las demandas de aumento de salarios tardan en aparecer, puesto que primero aumentan los precios, después decae la producción debido a la inestabilidad de aquellos, luego hay una alza en el costo de la vida y por consiguiente demanda de aumentos en salarios.

Por lo tanto el costo de ventas es otro elemento -- que interviene en la determinación de la utilidad bruta de una empresa, ya que ésta se obtiene restando de las ventas el costo de las mismas, por lo tanto, una variación en alguno de los dos factores trae como consecuencia una variación en la utilidad bruta.

El análisis del costo de ventas debe de hacerse tomando en consideración el renglón de ventas, ya que los dos elementos están íntimamente relacionados.

En dicho análisis incluye, como sucedió en el análisis de ventas, el número de unidades y los precios. A mayor número de unidades compradas y producidas, corresponderán menores costos unitarios y viceversa; lo anterior es debido a -- que como los costos fijos se distribuyen entre el número de unidades compradas y producidas, mientras mayor sea éste, menor será la parte del costo fijo que le corresponda.

El costo de ventas se clasifica en costos fijos y -- variables. Los fijos son los que se supone que permanecen -- con el mismo importe para la capacidad normal de la fábrica; es decir, no varían al cambiar el volumen de producción. Los variables son los que cambian más o menos directamente con -- las variaciones en el volumen de producción.

Esta clasificación ayuda al control administrativo, ya que haciendo el análisis de las variaciones del costo se llega a conocer el origen de ellas, pudiendo ser ocasionadas por un aumento injustificado de los gastos variables o de -- los fijos; de ahí que la administración toma las medidas necesarias para que los gastos fijos sean los mínimos posibles y que se reduzcan los gastos variables, y por lo tanto, el -- costo unitario de los artículos.

Al analizar el costo de ventas es necesario separar los factores que lo afectan para así saber de donde provienen las variaciones que sufra, a que se deben (ya sea que se estén comprando materiales más caros, o que haya demasiado personal o que existan gastos innecesarios), y corregirlas.

Se deberá hacer también un estudio comparativo del costo con las ventas respectivas, y si es posible, con los --

costos de otras empresas que se dediquen a la misma actividad, o bien con los costos standard que son medidas de eficiencia logradas a base de métodos que se consideran factibles en el período en que se aplican.

Para analizar el costo de ventas se puede estudiar la tendencia que ha seguido el costo durante varios años, para así poder determinar qué factores han influido en sus variaciones (en caso de que las haya habido), o bien si han seguido un curso normal. Este estudio debe hacerse en forma comparativa con la tendencia de ventas.

También se podrán comparar con los costos standard, o sean medidas básicas de eficiencia. Si los costos reales no coinciden con los standard se hará un estudio de ellos -- hasta llegar a encontrar el origen de esas variaciones, la razón por la cual se presentaron y su solución.

Para analizar este renglón se puede utilizar también la razón de

$$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} = (\text{Utilidad bruta a Ventas netas})$$

Esta razón nos indica el porcentaje de utilidad obtenida en relación con las ventas, ya sea que las utilidades hayan aumentado en proporción a ellas o que las ventas hayan aumentado y las utilidades permanezcan estables debido a que los costos también aumentaron.

#### c) GASTOS DE OPERACION.

Dentro de los gastos de operación se incluyen los gastos de venta, de administración y los gastos financieros.

"Los gastos de venta son las erogaciones necesarias para realizar la venta.

Los gastos de administración son las erogaciones -- que se realizan para el buen funcionamiento de la empresa" - [2]

Los gastos financieros son erogaciones necesarias - para obtención de dinero ajeno.

La Utilidad en Operación se obtiene deduciendo de - la utilidad bruta, los gastos de operación.

Al hacer un estudio de los gastos de operación es - necesario conocer las condiciones del mercado en que opera - la empresa, ya que de esta manera se puede saber si los artf - culos pueden ser vendidos o no, a qué precio, en qué lugar y qué época es más propicia para la venta.

El análisis de los gastos de operación es importan - te en cualquier empresa, pues en algunas ocasiones, aunque - la producción sea suficiente para obtener una utilidad razo - nable, si los gastos son excesivos, dicha utilidad se vuelve nula o casi nula.

Una manera de hacer el análisis de estos gastos es - comparar su tendencia con la seguida por las ventas.

Si hubiese un aumento o disminución considerable en los gastos, se deberá analizar por separado cada renglón de - ellos para así llegar al origen de esas discrepancias y co - rregirlas.

En caso de que exista diferencias entre lo presu - puestado y lo real, se hará un estudio minucioso hasta lo - - - gnar descubrir el origen de dichas diferencias y corregirlas.

Otra manera de hacer el análisis de este renglón es utilizando la razón de:

$$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Ventas Netas}} = \left[ \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Ventas Netas}} \right]$$

Esta razón nos muestra qué porcentaje de las ventas corresponde a gastos, es decir cuanto se gastó para realizar la venta.

La situación es favorable cuando las ventas aumentan y los gastos disminuyen, o bien aumentan pero en menor proporción que ellas; es desfavorable cuando al disminuir las ventas, o al permanecer estables los gastos aumentan.

- (1) S. PAZ GUILLERMO. "Estudio Contable de Sociedades" 2a. - Edición. Editorial Patria, S. A., México, D. F., 1968, - Pág. 59.
- (2) BRADEN ALLYN. "Principios de Contabilidad", Cla Editorial Continental, S. A., 1a. Edición, Pág. 455.

## C A P I T U L O   I V

### INFORMACION QUE DEBE ACTUALIZARSE

- 1.- PRELIMINARES
- 2.- ENFOQUES GENERALES PARA REFLEJAR EL EFECTO DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.
- 3.- REGLAS GENERALES CONTENIDAS EN EL BOLETIN B-10
- 4.- ACTUALIZACION DE INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS
- 5.- ACTUALIZACION DE INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO, DEPRECIACION
- 6.- COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO
- 7.- ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE

## C A P I T U L O IV

## I.- PRELIMINARES

- 1.- El objetivo fundamental de la contabilidad es PROPORCIONAR INFORMACION FINANCIERA (cuantificada en dinero) relativa a una entidad.
- 2.- Para que la información contable cumpla con el objetivo para el cual fue creada, debe ser UTIL y CONFIABLE.
- 3.- De acuerdo al Boletín A-1, la UTILIDAD de la información contable depende de:
  - A) Su contenido informativo (lo que dice).
  - B) Su oportunidad (cuando lo dice).
- 4.- El contenido informativo a su vez depende de:
  - A) SIGNIFICANCIA.- Que la información contenida en los estados financieros quiera decir algo; que tenga un significado.
  - B) RELEVANCIA.- Implica una selección en los datos que se reportan para incluir sólo aquellos que sean pertinentes.
  - C) VERACIDAD.- Sólo se presentan hechos realmente sucedidos.
  - D) COMPARABILIDAD.- Se pueden establecer diferencias, --tendencias, similitudes, etc.
- 5.- La CONFIABILIDAD es una actitud del usuario con respecto a la información contable.  
  
Cree en ella y la emplea en la toma de decisiones.
- 6.- La inflación afecta directamente la medida empleada por la contabilidad: El Dinero.

El poder de intercambio (valor adquisitivo) del peso va disminuyendo a medida que se va incrementando la inflación, este fenómeno provoca una fuerte distorsión en los Estados Financieros.

7.- En otras palabras, la inflación afecta **SERIALEMENTE** a la contabilidad ya que ésta deja de ser **UTIL** y **CONFIABLE**.

8.- Deja de ser **UTIL** por las siguientes razones:

A) Su contenido informativo no tiene **SIGNIFICADO**, ya que las cifras están expresadas en pesos de distinto poder adquisitivo y cualquier suma o resta que se efectúe carece de sentido.

Sería parecido al resultado que se obtendría al sumar o restar distintas monedas extranjeras (pesos, más dólares, menos francos).

B) Su información es poco **RELEVANTE** ya que no incluye -- uno de los aspectos más importantes: como se ve afectada la entidad por la inflación.

C) Su grado de **VERACIDAD** se ve disminuido ya que no incluye todo lo que ha afectado a la empresa, como es la inflación.

D) La información no es **COMPARABLE** a lo largo del tiempo.

9.- Al dejar de ser útil, dejará de ser **CONFIABLE**. Esto se da cuando el usuario tome conciencia de las consecuencias de las decisiones basadas en información que no era la adecuada.

Esto a pesar de que la información fuera **OBJETIVA** y **VERIFICABLE**.

## 2.- ENFOQUES GENERALES PARA REFLEJAR EL EFECTO DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1.- A un nivel internacional, la contabilidad ha ofrecido como posibles soluciones al problema de como reflejar los efectos de la inflación en la información financiera, básicamente dos opciones:

a) El método de ajustes por cambios en el nivel general de precios, y

b) El método de contabilidad en base a valores actuales.

2.- El método de ajustes por cambios en el nivel general de precios trata de resolver el problema corrigiendo la MEDIDA empleada por la contabilidad. En vez de usar pesos corrientes (nominales), se emplean pesos de igual poder adquisitivo. Esto se logra aplicando un índice general de precios.

Sigue siendo un método en base a COSTOS HISTORICOS ya -- que no se modifican los CRITERIOS DE VALUACION, lo que se cambia es la medida empleada.

Las ventajas fundamentales de este método son su relativa facilidad de aplicación y su bajo costo.

Su principal crítica es que un índice general es resultado de varias ponderaciones que no representan necesariamente la inflación sufrida por una entidad en particular.

3.- El método de valores actuales es un enfoque aplicable ha ya o no inflación. Implica apartarse de la contabilidad tradicional basada en costos históricos. Se trata de medir un nuevo ATRIBUTO, en lugar de medir valores históricos, se cuantifican valores existentes actualmente en el mercado.

El valor actual, contemplado desde el punto de vista del vendedor es un "Valor de Realización" y desde el punto de vista del comprador es un valor de REEMPLAZO o REPOSICION. Este último concepto es el que se aplica en el método de valores actuales.

Bajo este método la utilidad (o pérdida) se reconoce en dos etapas:

- a) Incremento (o decremento) en el valor de los activos no monetarios que posee una entidad. y
- b) Intercambio de esos activos (venta).

La ventaja fundamental de este método es que la información está basada en valores actuales, los cuales permiten tomar mejores decisiones por estar más próximas al futuro que los históricos.

Sus principales limitaciones son:

- a) Es un método caro.
- b) Cierta grado de dificultad para su elaboración e interpretación debido a que se aparta de la contabilidad tradicional.
- c) La calidad de los procedimientos para obtener algunos valores de reemplazo es muy baja.

4.- En resumen, las opciones para reflejar el efecto de la inflación en los estados financieros son:

	MEDIDA A EMPLEAR	ATRIBUTO A MEDIR
CONTABILIDAD TRADICIONAL	PESOS CORRIENTES (NOMINALES)	VALORES HISTORICOS
CONTABILIDAD AJUSTADA POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS	PESOS CONSTANTES	VALORES HISTORICOS
CONTABILIDAD EN BASE A VALORES ACTUALES	PESOS CORRIENTES	VALORES ACTUALES

## COMPARACION ENTRE LOS DOS METODOS

	CONTABILIDAD AJUSTADA POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS	CONTABILIDAD EN BASE A VALORES ACTUALES.
CARACTERISTICA PRINCIPAL	CORRIGE LA MEDIDA. SE USAN PESOS DE IGUAL PODER ADQUISITIVO SIGUE SIENDO UNA CONTABILIDAD EN BASE A COSTO HISTORICO.	MIDE UN ATRIBUTO DIFERENTE AL DE LA CONTABILIDAD TRADICIONAL: <u>VALORES ACTUALES.</u>  COMO CONSECUENCIA, SU ENFOQUE ES DISTINTO AL DE LA CONTABILIDAD TRADICIONAL.
RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD (O PERDIDA)	IGUAL QUE EN LA CONTABILIDAD TRADICIONAL, FUNDAMENTALMENTE SE RECONOCE EN EL MOMENTO DE UN INTERCAMBIO.	SE RECONOCE EN DOS ETAPAS: a) CAMBIO EN EL VALOR DE LOS ACTIVOS NO MONETARIOS. b) AL MOMENTO QUE SE VENDEN
CONCEPTO DE MANTENIMIENTO DE CAPITAL	FINANCIERO: CONSERVAR EN TERMINOS DE PODER ADQUISITIVO UNA CIERTA CANTIDAD DE DINERO INVERTIDA EN LA ENTIDAD.	CAPACIDAD FISICA: CONSERVAR LA CAPACIDAD OPERATIVA DE LA EMPRESA.
VENTAJAS	BAJO COSTO FACIL APLICACION	INFORMACION MAS APEGADA AL PRESENTE, CON VALORES MAS UTILES PARA TOMAR DECISIONES.
LIMITACIONES	LA INFLACION NO AFECTA POR IGUAL A TODAS LAS ENTIDADES. AL USAR PESOS AJUSTADOS POR UN INDICE GENERAL SE IGUALA ARTIFICIALMENTE LA INFLACION ENTRE LAS ENTIDADES.	CARO DIFICULTAD EN CIERTOS CASOS DE DETERMINAR VALORES ACTUALES CONFIABLES. CIERTO GRADO DE DIFICULTAD.

## EJEMPLO 1

## DATOS:

- A principios del mes de enero se adquiere un artículo (Inventario) a un costo de \$120.00.
- En febrero se adquiere otra unidad idéntica a la adquirida en enero, a un costo de \$180.00.
- El valor de reemplazo de esas piezas es:
  - Finales de Enero \$150.00
  - Finales de Febrero \$200.00
  - Finales de Marzo \$200.00
- En marzo se venden los dos artículos a \$300.00 c/u.
- Índice de niveles de precios: Inicio del año 145, Enero -- 150, Febrero 160, final de Marzo 175.

		CONTABILIDAD TRADICIONAL	CONTABILIDAD AJUSTADA POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS	CONTABILIDAD EN BASE A VALORES ACTUALES
ENERO	INVENTARIOS	\$120	120 (150/145) = \$124	\$150
	UTILIDAD	0	0	\$ 30
FEBRERO	INVENTARIOS	(120+180) = \$300	120 (160/145) + 180 (160/150) = 132 + 192 = \$324	(200+200) = \$400
	UTILIDAD	0	0	50 + 20 = \$ 70
MARZO	INVENTARIOS	0	0	0
	UTILIDAD	(600-300) = \$300	600 - (120(175/145) + 180 (175/160)) = 600 - (145 + 197) = 600 - 342 = \$258	600 - 400 = \$200

## COMENTARIOS:

- 1.- El mensaje que transmite esta información en Enero, es:
- Contabilidad Tradicional: El inventario costó \$120
  - Contabilidad Ajustada por Cambios en el Nivel General de Precios: \$120 pesos de principios de Enero (del inventario) equivalen a \$124 al final del mes.
  - Contabilidad en Base a Valores Actuales: Reponer el inventario costaría \$150., o sea, el valor de reemplazo del inventario es \$150. se adquirió en \$120. Por lo cual hubo un incremento en su valor de \$30.
- 2.- En Febrero el mensaje sería:
- Contabilidad Tradicional: El inventario costó \$300. (son dos unidades idénticas, una a \$120 y otra a \$180)
  - Contabilidad Ajustada por Cambios en el Nivel General de Precios: \$120 de principios de Enero + \$180 de principios de Febrero, equivalen a \$324 de finales de Febrero.
  - Contabilidad en Base a Valores Actuales El valor de reemplazo del inventario es de \$400 (dos artículos idénticos a 200 c/u.). Su valor se incrementó \$70.
- 3.- El Total de utilidad obtenida en el trimestre es igual-bajo la contabilidad tradicional y bajo el enfoque de contabilidad en base a valores actuales: \$300, la diferencia está en el "tiempo" de su reconocimiento.

## 3.- REGLAS GENERALES CONTENIDAS EN EL BOLETIN B-10

## OBJETIVO GENERAL

Conocer el alcance, contenido y fundamento de cada una de las reglas generales contenidas en el Boletín B-10.

## OBJETIVOS ESPECIFICOS:

- 1<sup>o</sup> Explicar el criterio de selección, que de acuerdo al Bo-

Letln B-10 deben seguir las empresas para aplicar el método de "Ajuste por cambios en el nivel general de precios" o el de "Valores actuales o de reposición".

- 2<sup>o</sup> Identificar las partidas que se deben actualizar y/o determinar de acuerdo a los lineamientos del Boletln.
- 3<sup>o</sup> Evaluar la fundamentación del Boletln B-10 para incorporar en los Estados Financieros Básicos las partidas que de acuerdo a este mismo Boletln deben actualizarse y/o determinarse.
- 4<sup>o</sup> Resumir las Normas Generales que para reflejar el efecto de la inflación, deben observar las empresas en la elaboración de sus estados financieros, de acuerdo al Boletln B-10.

### 3.- REGLAS GENERALES CONTENIDAS EN EL BOLETIN.

- 1.- La solución ideal al problema de como reflejar el efecto de la inflación en los estados financieros sería:
  - a) Que todas las empresas siguieran un solo método.
  - b) Que el método fuera integral, es decir, que abarcara todos los conceptos que integran los estados financieros.
- 2.- Debido fundamentalmente a lo complejo del problema y a la carencia de una tecnología comprobada en la práctica el Boletln B-10 acepta la validez de los dos métodos y sigue un enfoque parcial (no se actualizan todas las --partidas).
- 3.- Recomienda en base a la congruencia, no mezclar los dos métodos (Inventarios por un método y activos fijos por otro).

Prohíbe que se mezclen los métodos entre activos de un-

mismo grupo (Todos los inventarios deberán seguir el mismo método. Todos los activos fijos por el mismo método).

- 4.- Se deben actualizar aquellos renglones donde el efecto de la inflación es altamente significativa.
- A un nivel general, éstos son:
- Inventario y costos de ventas.
  - Activos fijos, depreciación acumulada y depreciación del período.
  - Capital contable.
- 5.- Además y como consecuencia de la actualización de las partidas señaladas en el párrafo anterior se deberá de terminar:
- El resultado por tenencia de activos no monetarios.
  - El costo integral de financiamiento.
- 6.- Esta actualización se debe incorporar en los estados financieros. Esto es con el fin de evitar la ambigüedad que se provoca al presentarse dos valores distintos para una misma partida (uno en el cuerpo de los estados financieros y otro al pie como nota).
- 4.- ACTUALIZACIÓN DE INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

#### OBJETIVO GENERAL

Conocer las normas relativas a la actualización de los inventarios y del costo de ventas.

#### OBJETIVOS ESPECÍFICOS.

- 1.- Determinar el valor actualizado de los inventarios ya sea bajo el método de "Ajustes por cambios en el nivel general de Precios" o por el de "Costos Específicos".

- 2.- Determinar el valor actualizado del costo de ventas, ya sea bajo el método de "Ajustes por Cambios en el Nivel General de Precios" o por el de "Costos Específicos".
  - 3.- Registrar la actualización de los inventarios y del costo de ventas.
  - 4.- Presentar en los Estados Financieros los inventarios y el costo de ventas actualizados.
  - 5.- Elaborar notas a los estados financieros para revelar - aquellos aspectos pertinentes relativos a la actualización de inventarios y costo de ventas.
  - 6.- Explicar el objetivo que se pretende lograr con la actualización del inventario y el costo de ventas.
- 1.- Actualización de inventarios.

MÉTODOS		
AJUSTES POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.		VALORES DE REPOSICION
SIGNIFICADO	*EL COSTO HISTÓRICO DE LOS INVENTARIOS SE EXPRESA EN PESOS DE PODER ADQUISITIVO A LA FECHA DEL BALANCE.	*ES EL COSTO EN QUE INCURRIRÍA LA EMPRESA EN LA FECHA DEL BALANCE PARA ADQUIRIR O PRODUCIR UN ARTÍCULO --- IGUAL AL QUE INTEGRA SU INVENTARIO.
MEDIO	*SE APLICA UN FACTOR DERIVADO DEL ÍNDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.	*DEBEN SER VALORES REPRESENTANTES DEL MERCADO) <ol style="list-style-type: none"> <li>1. PÉPS</li> <li>2. PRECIO DE LA ÚLTIMA -- COMPRA EFECTUADA EN EL EJERCICIO.</li> <li>3. COSTO ESTÁNDAR.</li> <li>4. ÍNDICES ESPECÍFICOS</li> <li>5. COSTO DE REPOSICION</li> </ol>

- 2.- Para registrar la actualización del inventario se podrá cargar a una cuenta complementaria de inventario y acreditar a una cuenta transitoria. Esta cuenta debe saldarse al final del periodo después de un análisis de sus componentes.

El monto de la actualización será la diferencia entre el costo histórico y el valor actualizado.

- 3.- En el cuerpo del balance se presentará el inventario a su valor actualizado. En una nota se deberá revelar.
- El método y procedimiento seguido para su actualización.
  - Su costo histórico (si se siguió PEPS. Esto no es necesario).
- 4.- El propósito de la actualización del costo de ventas es lograr un mejor enfrentamiento de ingresos contra gastos.

## 5.- Actualización de costo de ventas

MÉTODOS		
AJUSTES POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS		VALORES DE REPOSICION
SIGNIFICADO	EL VALOR HISTORICO DEL -- COSTO DE VENTAS SE EXPRESA EN PESOS DE PODER ADQUISITIVO DEL PROMEDIO -- DEL EJERCICIO.	ES EL COSTO DE VENTA A VALORES ACTUALES, A LO QUE LE COSTARIA A LA EMPRESA REPONERLOS.
MEDIO	INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR	1. INDICE ESPECIFICO 2. UEPS 3. COSTO ESTANDAR 4. COSTO DE REPOSICION
ACLARACION		*DEBE SER CONGRUENTE CON EL -- PROCEDIMIENTO SEGUIDO EN INVENTARIOS (V. gr INDICE ESPECIFICO PARA AMBOS, COSTOS ESTANDAR PARA AMBOS, COSTOS ESPECIFICOS PARA AMBOS). -ESTA CONGRUENCIA SE LOGRA SI LA ACTUALIZACION SE HACE A NIVEL DE ARTICULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (DIV. ENT. ART. TER. + COSTO ARTS. TERMINADOS EN EL PERIODO).

6.- Para registrar la actualización del costo de ventas se cargará a este y se acreditará a la cuenta temporal de que se hizo mención al actualizar los inventarios.

7.- En el estado de resultados se presentará el costo de ventas actualizado. En una nota se revelará:

- El método y procedimiento seguido para su actualización
- Su costo histórico (esto no es necesario si se aplicó UEPS).

## EJEMPLO

## DATOS:

1.- El renglón de inventarios está formado por:

	DIC. 31 19X4 (COSTO HISTORICO)	ENERO 1, 19X4 (COSTO HISTORICO)
MATERIA PRIMA	\$ 8,430.000	\$ 8,040.00
ARTICULOS TERMINADOS	7,680.000	7,350.00
OTROS	<u>1,710.000</u>	<u>2,100.00</u>
TOTAL	\$17,820.000	\$17,490.00

2.- La empresa sigue el método de UEPS para todos sus inventarios.

3.- El inventario de materia prima y el de otros se fue adquiriendo en forma continua, en cantidades más o menos uniformes, durante el año. El inventario de artículos terminados se acumuló en el último trimestre (este supuesto es aplicable también a los inventarios iniciales).

4.- Compras del año \$ 68,535.00

## 5.- INDICES

Promedio anual 19 X 3	_____	146.1	cierre 1983-147.6
Promedio último trimestre 19 X 3	_____	147.6	cierre 1984-158.4
Promedio anual 19X4	_____	153.9	
Promedio último trimestre 19 X 4	_____	157.0	

6.- Valor de reposición del inventario final

Materia Prima	_____	\$ 8,700,000
Artículos terminados	_____	8,000,000
Otros	_____	1,800,000

ACTUALIZACION DEL INVENTARIO

METODO				
AJUSTES POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS			VALORES DE REPOSICION	
	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>FACTOR AJUSTE (*)</u>	<u>ACTUALIZACION</u>	<u>VALOR DE REEMPLAZO</u>
MATERIA PRIMA	\$ 8,430,000	158.4 / 153.9	\$8,674,470	\$ 8,700,000
ART. TERMINADOS	7,680.000	158.4 / 157.0	7,749.120	8,000,000
OTROS	<u>1,710.000</u>	158.4 / 153.9	<u>1,759,590</u>	<u>1,800,000</u>
TOTAL	<u>\$17,820.000</u>		<u>\$18,183,180</u>	<u>\$ 18,500,000</u>
	MONTO DE LA ACTUALIZACION			MONTO DE LA ACTUALIZACION
	<u>\$18,183.180 - 17,820,000 = \$ 363,180</u>			<u>\$18,500,000 - 17,820,000 = \$680,000</u>

Se contabiliza cargo al costo o Inventario con crédito a la cuenta transitoria

(\*) Se tomaron sólo tres decimales.

ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS

METODO				VALORES DE REPOSICION
AJUSTES POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS				
	COSTO HISTORICO	FACTOR AJUSTE (*)	ACTUALIZACION	
<u>INV. INICIAL</u>				
MATERIAS PRIMAS	\$ 8,040,000	153.9 / 146.1	\$ 8,466,120	COSTO DE VENTAS <u>\$68,205,000</u>  {SERIA IGUAL QUE EL HISTORICO PORQUE LA EMPRESA USA - UEPS}
ARTS. TERMIN.	7,350,000	153.9 / 147.6	7,695,450	
OTROS	2,100,000	153.9 / 146.1	2,211,300	
	<u>\$17,490,000</u>		<u>\$18,336,120</u>	
COMPAS	68,535,000	153.9 / 153.9	68,535,000	
	<u>\$86,025,000</u>		<u>\$86,871,120</u>	
MEÑOS:		<u>PROMEDIO</u>		
<u>INV. FINAL</u>				
MATERIAS PRIMAS	8,430,000	153.9/153.9	8,430,000	
ART. TERMINADOS	7,680,000	153.9/157.0	7,526,400	
OTROS	1,710,000	153.9/153.9	1,710,000	
	<u>\$17,820,000</u>		<u>\$17,666,400</u>	
COSTO DE VENTAS	<u>\$68,205,000</u>		<u>\$69,241,470</u>	

(\*) Se tomaron sólo tres decimales.

## 5.- ACTUALIZACIÓN DE INMUEBLES PLANTA Y EQUIPO, Y DEPRECIACIÓN

### OBJETIVO GENERAL

Conocer las normas relativas a la actualización del activo fijo y depreciación.

### OBJETIVOS ESPECIFICOS

- 1.- Determinar el valor actualizado de los activos fijos y su respectiva depreciación, ya sea bajo el método de --- "Ajustes por cambios en el nivel general de Precios" o por el de "Costo Específico".
- 2.- Registrar la actualización de los activos fijos.
- 3.- Presentar en los estados financieros el activo fijo actualizado así como su depreciación determinada en base a ese valor.
- 4.- Elaborar notas a los estados financieros para revelar -- aquellos aspectos pertinentes relativos a la actualización de activos fijos y su depreciación.
- 5.- Explicar que es lo que se logra con la actualización de estos renglones.

1.- ACTUALIZACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

METODO		
	AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS	VALORES DE REPOSICION
STIGNIFICADO	EXPRESAR EL COSTO HISTORICO DEL ACTIVO FIJO Y - SU DEPRECIACION ACUMULADA A PESOS CONSTANTES, - DE PODER ADQUISITIVO GENERAL AL CIERRE DEL EJERCICIO.	CANTIDAD DE DINERO NECESARIO PARA ADQUIRIR ACTIVOS FIJOS SEMEJANTES EN SU ESTADO ACTUAL QUE LE PERMITA A LA EMPRESA MANTENER SU CAPACIDAD OPERATIVA.
MEDIO	INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR	<ul style="list-style-type: none"> <li>-AVALUO DE UN PERITO INDEPENDIENTE.</li> <li>-INDICE ESPECIFICO QUE PUDIERA EMITIR EL BANCO DE MEXICO U OTRA INSTITUCION DE RECONOCIDO PRESTIGIO.</li> <li>-EN PERIODOS POSTERIORES AL AVA-LUO POR PERITO, INDICES ESPECIFICOS DE PRECIOS DEL ACTIVO QUE SE TRATE.</li> <li>-EN CASO EXCEPCIONALES Y BAJO CIERTAS CONDICIONES LA PROPIA EMPRESA PODRA DETERMINAR EL VALOR DE REPOSICION.</li> <li>-INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR CUANDO EL VALOR DE REPOSICION DEL ACTIVO FIJO SIGA LA MISMA TENDENCIA QUE LA INFLACION GENERAL.</li> </ul>

- 2.- El monto de la actualización del activo fijo es la diferencia entre su valor actualizado neto y su valor en libros (costo original' menos depreciación acumulada) al cierre del ejercicio.

En periodos subsecuentes al primero en que se actualizó el activo fijo, se tomará como valor en libros el último valor actualizado menos su depreciación acumulada.

- 3.- La actualización del activo fijo se acreditará a la cuenta temporal que se mencionó en el módulo anterior.

En caso de ser necesario por la actualización, una corrección a la depreciación acumulada, ésta no se llevará contra las utilidades de ejercicios anteriores sino que se llevará a la cuenta temporal.

- 4.- Para la determinación de la depreciación del periodo se debe tomar el valor actualizado a la fecha que permita enfrentar más adecuadamente los ingresos contra los gastos (al inicio, promedio, o al final del periodo).

Se debe emplear la vida útil estimada que esté de acuerdo a la realidad.

- 5.- En el balance general se presentaron los activos fijos a sus valores actualizados y en el estado de resultados, la depreciación correspondiente al periodo, determinada en base a los valores actualizados.

En una nota se deberá revelar:

- Metodo de actualización seguido.
- Costo original y depreciación acumulada determinada en base a ese costo original.
- Monto de los activos fijos no revaluados y la razón para no hacerlo.

- Monto de la diferencia entre la depreciación llevada a resultados en base a valores actualizados y la determinada en base al costo original.

### EJEMPLO

#### METODO DE AJUSTES POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

#### DATOS

- 1.- Saldo del renglón de activo fijo:

	<u>1/1 año II</u>	<u>XII/31/año II</u>
Inmuebles, planta y equipo	\$76,200,000	\$ 77,700,000
Depreciación acumulada	<u>49,050,000</u>	<u>54,780,000</u>
	\$27,150,000	\$ 22,920,000

- 2.- Durante el año se dieron de baja los siguientes activos.

<u>Año de Adquisición</u>	<u>Monto</u>
1	\$ 600,000
2	300,000
3	300,000
8	300,000

- 3.- Durante el año se adquirieron varios activos fijos en ---  
\$3,000,000.
- 4.- Se supone que las adquisiciones y las bajas se hicieron uniformemente durante el año.
- 5.- El detalle de los activos fijos y su depreciación acumulada aparece en la siguiente hoja.
- 6.- La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre una vida útil de 10 años sin considerar valor de de secho. Se calcula la depreciación completa en el año de adquisición y no se calcula nada por este concepto en el año que se da de baja.
- 7.- Índices de inflación (Promedio del año):

<u>Año</u>	<u>Índice</u>	<u>Año</u>	<u>Índice</u>
1	100.1	7	128.1
2	108.9	8	135.3
3	110.9	9	141.6
4	113.9	10	146.1
5	117.3	11	153.9
6	121.8	Final año	158.4

ACTUALIZACION DEL ACTIVO FIJO

<u>AÑO</u>	<u>COSTO HISTORICO *</u>	<u>BAJAS (*)</u>	<u>SALDO (*)</u>	<u>FACTOR AJUSTE</u>	<u>COSTO ACTUALIZADO XII-31-11</u>	<u>BAJAS ACTUALIZADAS XII-31-11</u>	<u>SALDO ACTUALIZADO XII-31-11</u>
1	\$ 9,000	\$ 600	\$ 8,400	158.4 / 107.1	1.479		
					\$13,311,000	\$ 887,400	\$ 12,423,600
2	9,000	300	8,700	158.4 / 108.9	1.455		
					13,095,000	436,500	12,658,500
3	12,000	300	11,700	158.4 / 110.9	1.428		
					17,136,000	428,400	16,707,600
4	10,800		10,800	158.4 / 113.9	1.391		
					15,022,800		15,022,800
5	2,400		2,400	158.4 / 117.3	1.350		
					3,240,000		3,240,000
6	15,000		15,000	158.4 / 121.8	1.300		
					19,500,000		19,500,000
7	9,000		9,000	158.4 / 128.1	1.237		
					11,133,000		11,133,000
8	6,000	300	5,700	158.4 / 135.3	1.171		
					7,026,000	351,300	6,674,700
9	1,500		1,500	158.4 / 141.6	1.119		
					1,678,500		1,678,500
10	1,500		1,500	158.4 / 146.1	1.084		
					1,626,000		1,626,000
11	3,000		3,000	158.4 / 153.9	1.029		
					3,087,000		3,087,000
<b>TOTAL</b>	<u>\$79,200</u>	<u>\$1,500</u>	<u>\$77,700</u>		<u>\$105,155,320</u>	<u>\$2,103,600</u>	<u>\$103,051,720</u>

(\*) CANTIDADES EN MILES DE PESOS

ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION

ARO	DEP. ACUM. (*)	DEPRECIACION (**)	BAJAS (*)	SDO. FINAL DEP. ACUM. (**)	FACTOR AJUSTE	SDO. INICIAL DEP. ACUM. ACT.	DEPRE. ACT.	BAJAS ACT	SDO. FINAL DEP. ACUM. ACTUALIZADO
1	\$ 9,000	(**)	\$ 600	\$ 8,400	158.4 / 107.1	\$13,311,000	(**)	\$ 837,400	\$12,423,600
2	8,100	870	270	8,700	158.4 / 108.9	11,785,500	\$1,265,850	392,550	12,658,500
3	9,600	1,170	240	10,530	158.4 / 110.9	13,703,800	1,670,760	342,720	15,036,840
4	7,560	1,080		8,640	158.4 / 113.9	10,515,960	1,502,280		12,018,240
5	1,440	240		1,680	158.4 / 117.3	1,944,000	324,000		2,268,000
6	7,500	1,500		9,000	158.4 / 121.8	9,750,000	1,950,000		11,700,000
7	3,600	900		4,500	158.4 / 123.1	4,453,200	1,113,300		5,566,500
8	1,800	570	90	2,280	158.4 / 135.3	2,107,800	667,470	105,390	2,669,880
9	300	150		450	158.4 / 141.6	335,700	167,850		503,550
10	150	150		300	158.4 / 146.1	162,600	162,600		325,200
11		300		300	158.4 / 153.9		308,700		308,700
TOTAL	\$49,050	\$6,930	\$1,200	\$54,780		\$88,074,560	\$9,132,810	\$1,728,360	\$75,479,010

\* CANTIDADES EN MILES DE PESOS

\*\* TOTALMENTE DEPRECIADO

ACTUALIZACION DE ACTIVO FIJO - VALORES ACTUALES

- 1.- En el año de 19X0 la empresa inició la práctica de revaluar sus activos fijos mediante el estudio técnico de un perito valuator.
- 2.- Al 11/19X1 la empresa presenta los siguientes saldos relativos a sus activos fijos.

Activo fijo (costo original)	\$ 100.	
Depreciación acumulada	<u>70.</u>	\$ 30.00
Actualización de activo fijo		<u>158.20</u>
		\$ 188.20

A esta misma fecha, los valuadores proporcionan los siguientes datos:

Valor de reposición del activo nuevo	\$ 627.50
- Demérito	<u>439.30</u>
	\$ 188.20

- 3.- Vida útil 10 años, sigue el método de línea recta para la determinación de la depreciación, calculada sobre el saldo al inicio del año.

- 4.- Al XII/31/19X1 se dio de baja un activo fijo con los siguientes datos:

Costo histórico	\$ 10.00	
Depreciación acumulada	<u>8.00</u>	\$ 2.00
Actualización activo fijo	\$ 15.82	
Depreciación Acum. del Revaluo.	<u>5.27</u>	<u>10.55</u>
		\$ 12.55

- 5.- Durante el año de 19X1 se adquirió un activo nuevo a un precio de \$20.00

ESTA TESIS NO DEBE  
SALIR DE LA BIBLIOTECA 79

6.- Valor de reemplazo (proporcionado por los valuadores) al XII/31/10X1 de los activos fijos:

Valor de reposición-nuevo	\$ 754.5
- Demérito	<u>587.3</u>
Valor neto de reposición en el estado actual	\$ 167.20

SOLUCION

	<u>SALDO AL</u> <u>I-1-19X1</u>	<u>BAJA</u>	<u>DEPRECIACION</u> <u>DEL PERIODO</u>	<u>ALTA</u>	<u>SALDO</u> <u>XII-31</u>
ACTIVO FIJO	\$100	-- 10		20	110
DEPRE. ACUM.	<u>70</u>	- 8	+ 10*		<u>72</u>
	<u>6=30</u>				<u>38</u>
ACTUALIZACIÓN	\$158.2	-15.82			142.38
DEPRE. ACUM.		- 5.27	+ 52.7**		<u>47.43</u>
					<u>94.95</u>
VALORES EN LIBROS	188.2				<u>132.95</u>

MONTO DE LA ACTUALIZACIÓN	VALOR NETO DE REPOSICION	VALOR EN LIBROS
34.25	167.20	132.95

(\*) 100 X 10%

(\*\*) 158.2/3 (VITA UTIL REMANENTE)

$$627.5 \times 10\% = 62.75 - 10 - 52.75$$

$$\left( \begin{array}{l} \text{VALOR DE REPOSI-} \\ \text{CION DEL ACTIVO} \\ \text{NUEVO AL INICIO} \\ \text{DEL AÑO} \end{array} \right) \times \begin{array}{l} \text{TASA} \\ \text{DEPRECIACION} \\ \text{ANUAL} \end{array} = \begin{array}{l} \text{DEPRECIACION} \\ \text{TOTAL DEL} \\ \text{PERIODO} \end{array} - \begin{array}{l} \text{DEPRECIACION} \\ \text{SOBRE EL} \\ \text{COSTO} \end{array}$$

## FORMATO ALTERNO PARA SU DETERMINACION

A	VALOR NETO DE REEMPLAZO AL CIERRE DEL EJERCICIO ANTERIOR	188.2
B	VALOR NETO DE REEMPLAZO ACTIVOS DADOS DE BAJA	12.55
C	DEPRECIACION DEL PERIODO	62.7
D	ALTAS	20
E	VALOR NETO DE REEMPLAZO EN LIBROS AL CIERRE DEL PERIODO. A-B-C+D	132.95
F	VALOR NETO DE REEMPLAZO AL CIERRE SEGUN PERIODO E-F	167.2
G	ACTUALIZACION	34.25

## COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

### OBJETIVOS GENERALES

Analizar el impacto de los cambios de variables reales, el patrimonio líquido y las variaciones de cambio cambiarias, registrar a consecuencia de cada una de las partidas que se integran.

### OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- 1.- Explicar el concepto y fundamentación de "Costo Integral de Financiamiento".
- 2.- Explicar el concepto de "Partida Real".
- 3.- Registrar las fluctuaciones cambiarias.
- 4.- Distinguir una partida monetaria de una no monetaria.
- 5.- Calcular el resultado por posición monetaria.
- 6.- Registrar este resultado.
- 7.- Presentar el "Costo Integral de Financiamiento" en los Estados Financieros.

### COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

- 1.- En una época inflacionaria, el costo de financiamiento incluye, además de los intereses, las fluctuaciones cambiarias y el resultado por posición monetaria.
- 2.- Los costos de financiamiento se elevan a porcentajes en base a los intereses ya que se identifican con un período de tiempo determinado.

3.- Cuando existen pasivos en moneda extranjera se deben cuantificar las fluctuaciones cambiarias. Estas fluctuaciones se deben identificar con el periodo que les corresponde, - el cual no es necesariamente en el que se reconocen oficialmente en el mercado.

- Los cambios en paridad de la moneda con respecto a --- otra se va dando en el tiempo y luego se reconoce en el mercado. Esto es, el cambio de paridad y su reconoci--- miento normalmente no se dan en el mismo momento.

- Para lograr un correcto enfrentamiento de Ingresos contra gastos es necesario hacer una estimación respecto a la "Paridad que debería ser".

- Esto se logra aplicando el concepto de "Paridad Técnica".

- La "Paridad Técnica" o de "Equilibrio" es una estima--- ción basada en los diferenciales de Inflación entre México y el país de origen de una divisa extranjera, de - cual debería ser la paridad en el mercado. (Para fines- prácticos se establece en relación a Estados Unidos).

- El propósito de aplicar la "Paridad Técnica" es lograr- que las empresas que se endeuden en moneda extranjera - provisionen su pasivo. Si el peso está sub-valuado SE - USA la paridad técnica. Si el peso está Infra-valuado - NO SE USA la paridad técnica.

4.- Criterios y procedimientos de aplicación a la paridad t<sup>e</sup>c<sup>n</sup>ica.

- Se aplica la paridad técnica sólo cuando ésta sea superior a la de mercado.

- Se aplica sobre el neto de:

Pasivo en moneda extranjera - Activo en moneda extranje<sup>ra</sup>

- Cuando al final de un periodo:

Activo en Moneda

Extranjera

No se aplica la paridad técnica



Pasivo en Moneda

Extranjera

- Para su cálculo se aplicará la siguiente fórmula:

Indice de Precios en México  $\times$  Tasa de Cambio  
a partir del año base en el año base

-----  
Indice de Precios de Estados Unidos a partir del año base.

1977 es el año base, porque de acuerdo con varios estudios económicos en ese año las paridades técnicas y de mercado eran prácticamente iguales.

Su registro implica cargar al costo integral de financiamiento y acreditar a una cuenta complementaria de pasivo. Entre pasivo a corto plazo y a largo plazo.

El resultado por posición monetaria es el efecto neto sobre resultados (en el "Costo Integral de Financiamiento" por las partidas monetarias que posee una empresa.

- Son partidas monetarias aquellas que al cierre de un periodo determinado representan derechos u obligaciones de recibir o cubrir una cantidad determinada de pesos corrientes, los cuales con el transcurso del tiempo ven disminuido su poder adquisitivo.

- Si

Activos monetarios  $>$  Pasivos monetarios

- Resultado desfavorable (negativo)

Activos monetarios  $<$  Pasivos monetarios

- Resultado favorable (positivo)

En la determinación del resultado por posición monetaria, las partidas en moneda extranjera se incluirán antes de aplicar la paridad de equilibrio.

- Para su registro se afectará el costo integral de financiamiento y se acreditará a la cuenta temporal mencionada en los otros módulos.

### PRESENTACION

6.1.- El costo integral de financiamiento se presentará en el estado de resultados después de la utilidad de operación.

- En el mismo cuerpo del estado de resultados, o en una nota se deberán desglosar sus componentes.
- Excepción a la regla anterior:

Resultado por posición moneta ria positiva	>	Intereses +	Fluctuaciones cambiarías	+	Déficit por tenencia de activos no monetarios.
--------------------------------------------------	---	-------------	-----------------------------	---	---------------------------------------------------------

El excedente irá directamente al patrimonio, por razones prudenciales.

- En una nota se debe explicar el significado del resultado por posición monetaria.

6.2.- Los activos y pasivos en moneda extranjera se presentarán en el balance a paridad de mercado.

La estimación resultante de la diferencia entre dicha paridad y la de equilibrio sobre la posición monetaria-corta ( $A < P$ ) se presentará en el pasivo.

EJEMPLOSPARTIDAS MONETARIAS Y NO MONETARIAS

ACTIVOS MONETARIOS: El efectivo y partidas que representan derechos a recibir cantidades fijas de efectivo, - cuyo monto es independiente de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

PASIVOS MONETARIOS: Obligaciones a cubrir pagando - cantidades fijas de dinero, independientes de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

EFECTIVO -----	MONETARIO
DEPOSITOS A PLAZO -----	MONETARIO
INVERSIONES TEMPORALES EN ACCIONES -----	NO MONETARIO
INVERSIONES TEMPORALES EN PETROBONOS-----	NO MONETARIO
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR -----	MONETARIO
ESTIMACION POR CUENTAS INCOBRABLES -----	MONETARIO
ANTICIPO A PROVEEDORES -----	NO MONETARIO
INVENTARIOS -----	NO MONETARIO
CAPITAL SOCIAL -----	NO MONETARIO
ACTIVO FIJO -----	NO MONETARIO
UTILIDADES RETENIDAS -----	NO MONETARIO
CARGOS DIFERIDOS -----	NO MONETARIO
CUENTAS POR PAGAR -----	MONETARIO
ANTICIPO DE CLIENTES -----	NO MONETARIO
PASIVO A LARGO PLAZO (OBLIGACIONES) -----	MONETARIO

## DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA

## DAIOS

1.- BALANCE	DIC/31/19X1	DIC/31/19X2
EFFECTIVO	\$ 10,000	\$ 13,000
INVENTARIOS	0	900
PASIVO	2,000	2,100
CAPITAL	8,000	11,000

2.- INDICE DE PRECIOS	
INICIO DEL AÑO	100
PROMEDIO DEL AÑO	110
FIN DEL AÑO	121

## DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA

## PRIMER PROCEDIMIENTO

- 1<sup>a</sup> Determinar posición monetaria neta (activos monetarios - - pasivos monetarios) inicial del periodo ajustada por el índice general de precios al final del periodo.

$$(10,000 - 2,000) = 8,000 \times 121/100 = \underline{\$ 9,680}$$

- 2<sup>a</sup> Sumar todos los aumentos experimentados, durante el periodo, en las partidas monetarias netas ajustadas al nivel general de precios al final del periodo.

$$\begin{aligned} \text{Efectivo (Final - Inicial)} & (13,000 - 10,000) = \$3,000 \\ \$ 3,000 \times 121/110 & = \underline{\$ 3,300} \end{aligned}$$

- 3<sup>a</sup> Calcular todas las disminuciones en las partidas monetarias netas ajustadas al nivel de precios al final del periodo.

$$\begin{aligned} \text{Pasivo (Final - Inicial)} & (2,100 - 2,000) = \$100 \\ 100 \times 121/110 & = \underline{\$ 110} \end{aligned}$$

- 4º Determinar la posición monetaria neta ajustada al final del período

[Pasos 1 + 2 - 3]

$$9,680 - 3,300 - 110 = \underline{\$12,870}$$

- 5º Calcular la posición monetaria neta actual al final del período.

$$\$ 13,000 - 2,100 = \underline{\$10,900}$$

- 6º Restar a la posición monetaria neta ajustada (paso 4) la posición monetaria neta actual (Paso 5)

$$\$ 12,870 - 10,900 = \underline{\$ 1,970}$$

El resultado por posición monetaria representa la ganancia o la pérdida que resulta de mantener en promedio durante un período una posición monetaria corto o largo en épocas de inflación. Se puede afirmar que el resultado -- por posición monetario es producto de decisiones eminentemente financieras. Es un evento económico externo a la entidad que puede ser cuantificado, razonable en términos monetarios y, por lo tanto, de acuerdo con el principio de realización debe ser contabilizado y, con base en el principio del período contable, su efecto debe ser reconocido -- precisamente en el período en que se origine.

## 7.- ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL CONTABLE

### OBJETIVO GENERAL:

Conocer el fundamento y procedimiento de las reglas contenidas en el Boletín B-10 relativas a la actualización del capital contable.

### OBJETIVOS ESPECIFICOS:

- 1.- Resumir las reglas relativas a la actualización del capital contable.

- 2.- Explicar con sus propias palabras el concepto de mantenimiento de capital.
- 3.- Calcular la "Actualización de Capital".
- 4.- Presentar en el balance esta actualización.
- 5.- Elaborar notas a los estados financieros para revelar -- los aspectos pertinentes relativos a la actualización -- del capital contable.

#### ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE

- 1.- La actualización del capital contable es resultado de -- las actualizaciones del activo y del efecto de la inflación sobre el pasivo.
- 2.- En el balance se debe reflejar si la entidad está siendo capaz de mantener la inversión de los accionistas en términos del poder adquisitivo actual.

A este concepto el Boletín le llama "Actualización de Capital".

- 3.- Esta actualización implica expresar en términos de poder adquisitivo actual los renglones del capital contable mediante la aplicación del Índice nacional de precios al consumidor.
- 4.- Esta actualización se registra cargando a la cuenta temporal y acreditando precisamente a una cuenta que podría llamarse "Actualización del capital".
- 5.- También dentro del patrimonio se revelará el incremento o decremento en el valor de los activos no monetarios actualizados por encima de la inflación. A este concepto -

se le denomina "Resultado por tenencia de activos no monetarios".

6.- En el caso de que

- a) Haya un déficit por tenencia de activos no monetarios,
- b) Un resultado por posición monetaria positivo.

La parte del déficit que corresponda a los activos no monetarios actualizados se llevará contra el resultado por posición monetaria hasta que lo cubra totalmente. El excedente se presentará en el patrimonio.

7.- El "Resultado por tenencia de activos no monetarios" es el saldo que arroja la cuenta temporal después de efectuar todos los movimientos relativos a:

- Actualización de inventarios y costo de ventas
- Actualización de activos fijos y depreciación
- Resultado por posición monetaria
- Actualización de capital.

8.- En notas a los estados financieros se deberá revelar:

- a) Actualización de capital
  - a.1.- Explicación respecto a su naturaleza
  - a.2.- Procedimiento para determinarlo
- b) Resultado por tenencia de activos no monetarios
  - b.1.- Explicación respecto a su naturaleza
  - b.2.- Procedimiento seguido para su determinación
  - b.3.- Desglosarlo en sus partes correspondientes a
    - Inventarios
    - Activo fijo
    - Otros activos no monetarios.

EJEMPLOCALCULO DE LA ACTUALIZACION DEL CAPITALDATOS

## 1.- ANALISIS DEL CAPITAL CONTABLE

<u>AÑO</u>	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>PRIMA EN ACCIONES</u>	<u>UTILIDADES RETENIDAS</u>	<u>UTILIDADES DEL EJERCICIO</u>
1	\$ 6,000,000	\$ 3,000,000	- - - -	
2	2,250,000	1,500,000	\$ 1,000,000	
3	- - - - -	- - - - -	3,000,000	
4	1,200,000	780,000	4,000,000	
5	- - - - -	- - - - -	- - - - -	\$ 5,200,000
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 9,450,000</b>	<b>\$ 5,280,000</b>	<b>\$ 8,000,000</b>	<b>\$ 5,200,000</b>

CAPITAL SOCIAL	\$ 9,450,000
PRIMA	5,280,000
UTILIDADES RETENIDAS	8,000,000
UTILIDADES DEL EJERCICIO	<u>5,200,000</u>
CAPITAL CONTABLE	<u>\$27,930,000</u>

## 2.- INDICES DE INFLACION:

<u>AÑO</u>	
1	----- 128.1
2	----- 135.3
3	----- 141.6
4	----- 146.1
5	----- 153.9
5 (Promedio)	150

CALCULO DE LA ACTUALIZACION DEL CAPITAL  
(CANTIDADES EN MILES)

<u>AÑO</u>	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>PRIMA</u>	<u>UTILIDAD RETENIDA</u>	<u>TOTAL</u>	<u>FACTOR AJUSTE (*)</u>	<u>VALOR ACTUALIZADO A PESOS DE 19X5</u>
1	\$6,000	\$5,000	- - -	\$9,000	153.9 / 128.1	\$ 10,800
2	2,250	1,500	1,000	4,750	153.9 / 135.3	5,401
3	- - -	- - -	3,000	3,000	153.9 / 141.6	3,258
4	1,200	780	4,000	5,980	153.9 / 146.1	6,297
5	- - -	- - -	5,200 (*)	5,200	153.9 / 150	5,335

MAS UTILIDAD DEL EJERCICIO

5,200

\$31,091

\*\*\*\*\*

31,091 - 27,930 = \$ 3,161,000 ACTUALIZACION DEL CAPITAL

(\*) TRES DECIMALES

(\*\*) UTILIDAD DEL EJERCICIO

## X.- CONCLUSIONES

- 1.- En los últimos años en la mayoría de los países, la inflación se ha incrementado significativamente y México no ha sido la excepción. Esto además de ser el principal problema político, social y económico de nuestros días, ha causado que la información financiera tradicional, basada en costos históricos, vaya perdiendo lentamente su utilidad, al reflejar en sus cifras la combinación de monedas de diverso poder adquisitivo, que dificulta la toma de decisiones al no permitir evaluar los resultados reales de las operaciones en las entidades económicas. De aquí la necesidad de que las empresas efectúen la corrección de las cifras que los estados financieros muestran para que éstas estén en condiciones de hacer frente al proceso inflacionario, en circunstancias más favorables.
- 2.- Es necesario que el gobierno de México reconozca el impacto que la inflación provoca en las empresas, y permita el ajuste de las cifras que lo requieran, teniendo éstas igual validez tanto para los efectos financieros como fiscales. Lo anterior tiene como finalidad evitar la descapitalización de las empresas que conduce al cierre o liquidación de las mismas agudizando el problema del desempleo, la no inversión, y reinversión y obstaculizando en general el crecimiento económico de nuestro país.
- 3.- Dependiendo de las necesidades específicas de información y de objetivos particulares que se persiguen en cada caso, los métodos para corregir las cifras que muestran los Estados Financieros expuestos en el presente trabajo, son aplicables a cualquier tipo de empresa y cualquiera de ellos puede ser complementado en un mismo juego de Estados Financieros ya que no son sustitutos -

el uno del otro, lo cual en conjunto proporcionan información con cifras actualizadas acorde con las circunstancias cambiantes de las épocas inflacionarias.

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

Revista de Contaduría Pública.- Septiembre de 1980. Op. Cit.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. Principios de Contabilidad, Boletín A1.

Van Sickle y Rogge. "Introducción a la Economía", 1a. Edición, en Español, UTHEA, México, D. F., 1959.

Puente y F. Arturo Lic.- "Derecho Mercantil" Editorial Banca y Comercio, Vigésima Cuarta Edición, 1979.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. "Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera", Boletín B-10.

Goxens Duch, Antonio, "Introducción, Deflación, y Tributos - en la Contabilidad de las Empresas", M. Aguilar, Editorial - Madrid, 1968.

Anthony, R. N. "La Contabilidad en la Administración de las Empresas", 1a. Edición en Español, UTHEA, México, D. F., 1964.

S. Paz Guillermo, "Estudio Contable de Sociedades", 2a. Edición, Editorial Patria, S. A., México, D.F., 1968.

Braden Allyn "Principios de Contabilidad", Cía. Editorial - Continental, S. A., 1a. Edición, Pág. 455.