

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA  
DE MEXICO

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

---

LA INFLACION: SUS EFECTOS EN LOS ESTADOS  
FINANCIEROS Y POSIBLES SOLUCIONES PARA SU  
CORRECCION

DIRECTORA DEL SEMINARIO

*C. D. Gilda Escobedo Toledo*

SEMINARIO DE INVESTIGACION CONTABLE

Que para obtener el título de

LICENCIADO EN CONTADURIA

P R E S E N T A

*Rogelio Aguirre*



Universidad Nacional  
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

**Biblioteca Central**



**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.

A MIS TIOS: ESPERANZA

TITO

ARTURO

RAUL

ROBERTO

ANDRES.

Mi más profundo cariño, admiración  
y respeto, a todos ellos que hicier  
ron posible el feliz término de mi  
carrera profesional.

A MI MADRE.

A MI PADRE.

A MIS ABUELOS

LUPITA Y APOLONIO.

A MIS HERMANOS

Laura

Lupita Alejandro

Saraí Jesús

Apolonio José Lufs

Carlos Raúl y

Rafael.

A MIS PRIMOS

Ma. del Carmen

Eva

Salvador

Roberto

Sergio

Jorge

Mario y

Alfonso.

Con todo cariño a la Srita.

MARIA ELENA HERNANDEZ RODRIGUEZ.

Mi agradecimiento por el asesoramiento y  
orientación, así como por su dirección -  
en la elaboración de este seminario a la

C.P. GILDA ESCOBEDO TOLEDO.

" Ser hombre, es levantar los ojos  
de la tierra, elevar el espíritu,  
soñar con algo grande."

A LA FACULTAD DE CONTADURIA  
Y ADMINISTRACION.

Un sincero agradecimiento a todos  
los maestros que me orientaron en  
mi vida escolar.

**MI PROFUNDA GRATITUD A  
MIS INSIGNES MAESTROS:**

C.P. SERGIO LOPEZ DEL VALLE  
C.P. JAIME OSPINA NIETO  
C.P. LUIS MELENDEZ MARTINEZ  
C.P. JOAQUIN CUNILLE PEREZ  
C.P. JOSE DULFO ROJAS CEPEDA  
C.P. FRANCISCO PEREA ROMAN  
C.P. FERNANDO MAGANA SANTILLAN  
C.P. JORGE CERON SUAREZ  
LIC. FELIPE CELORIO CELORIO

POR SUS VALIOSOS CONSEJOS EN LA ELABORACION DE ESTE SEMINA-  
RIO.

A LA  
UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

AL CENTRO UNIVERSITARIO CULTURAL, AC.

P. VICENTE APARICIO RAMOS

P. LAUDELINO CUETOS

" Por el apoyo moral y espi-  
ritual que me brindaron -  
durante mi vida en las au-  
las Universitarias.

AL SR. RAFAEL GUTIERREZ J.

A MIS MAESTROS:

Elena M. Madero H.

Alfredo Márquez Ramirez

Daisy Flores Ayala

Salvador Tapia y Cervántes

Eugenia de León Carrillo

De la E.N.P. No. 5 (COAPA)

A MIS AMIGOS:

LA INFLACION: SUS EFECTOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LAS  
POSIBLES SOLUCIONES PARA SU CORRECCION:

I N D I C E

	Pag
PREAMBULO.....	6
CAPITULO I.- ANTECEDENTES DEL PROBLEMA	
A. _ EL CICLO ECONOMICO.	
1.- PANORAMA GENERAL.....	9
2.- CONCEPTO.....	10
3.- ETAPAS.....	10
B.- LAS FLUCTUACIONES MONETARIAS.....	11
C.- LA INFLACION.	
1.- CONCEPTO.....	14
2.- SUS CAUSAS.....	16
3.- PERIODICIDAD CON QUE APARECE.....	20
4.- COMO SE MIDE LA INFLACION.....	20
5.- SUS EFECTOS.....	21
6.- CLASES DE INFLACION.....	24
D. _ LA DEVALUACION.....	25
E.- LA REVALUACION.....	
1.- CONCEPTO.....	26
2.- FINALIDAD.....	26
3.- OBJETIVOS CONTABLES.....	27
4.- OBJETIVOS ECONOMICOS.....	27

F. - LA DEFLACION.	pag
1. - CONCEPTO.....	28
2. - PRINCIPALES METODOS DEFLACIONARIOS.....	28
CAPITULO II. - EFECTOS DE LA INFLACION EN LA CONTADURIA PUBLICA.	
A. - EXPLICACION GENERAL.....	31
B. - EN LA APLICACION Y OBSERVANCIA DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS. -	31
C. - EN LA ECONOMIA DE LAS EMPRESAS.....	34
D. - EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	36
CAPITULO III. - POSIBLES SOLUCIONES, ESTRATEGIAS, POLITICAS, PRINCIPIOS Y CONCLUSIONES PARA CORREGIR EL EFECTO INFLACIONARIO.	
A. - EXPLICACION DEL PROBLEMA.....	41
B. - CONCEPTOS BASICOS DE UNA ESTRATEGIA ANTIINFLACIONARIA.....	43
1. - PRINCIPIOS ESTRATEGICOS ANTIINFLACIONARIOS.....	45
2. - CONCLUSIONES GENERICAS DE LA PROFESION...	47
C. - POLITICAS CONVENIENTES EN ECONOMIAS INFLACIONARIAS.....	48

Pag  
D.- PROPOSICION PARA EL AJUSTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE LOS PRECIOS.....

1.- ELABORACION DEL AJUSTE..... 51

2.- PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-  
AJUSTADOS..... 56

E.- CASO PRACTICO.

CONCLUSIONES..... 87

BIBLIOGRAFIA.....

PREAMBULO:

En la época actual y como consecuencia de varios factores que se han presentado en el último lustro, a nivel mundial se ha desarrollado alarmantemente un proceso inflacionario que amenaza con frenar el desarrollo económico de nuestro país.

La conjugación de diversas variantes, tales como el alza continúa del nivel general de los precios, la devaluación monetaria, la disminución paulatina y constante del poder adquisitivo de la moneda, el alza acelerada del costo de la vida, la mala administración a nivel mundial de los recursos financieros, entre otras cosas, han provocado un profundo desequilibrio económico tanto el ámbito nacional como en el mundial.

Ante esa situación, se ha presentado la necesidad de plantear diversas alternativas con el propósito de solucionar los problemas que ha originado el fenómeno inflacionario.

El objetivo de este seminario, es recopilar importantes e interesantes aportaciones que nuestra profesión ha planteado para solucionar un problema de importancia mundial y que es; los efectos de la inflación en los Estados Financieros de las empresas.

Se tratará la inflación, fenómeno o proceso inflacionario desde sus orígenes, exponiendo sus posibles causas - sus muy variados efectos principalmente en la contabilidad y por último se citarán algunas alternativas que a mi parecer nuestra profesión ha sugerido para corregir los efectos inflacionarios que repercuten en los Estados Financieros,

Espero asimismo y es mi deseo que esta investigación sea útil a nuestra profesión.

ROGELIO AGUIRRE.

## CAPITULO I.

### ANTECEDENTES DEL PROBLEMA.

#### A.- EL CICLO ECONOMICO

1.- PANORAMA GENERAL

2.- CONCEPTO

3.- ETAPAS

#### B.- LAS FLUCTUACIONES MONETARIAS.

#### C.- LA INFLACION.

1.- CONCEPTO

2.- SUS CAUSAS

3.- PERIODICIDAD CON QUE APARECE

4.- COMO SE MIDE LA INFLACION

5.- SUS EFECTOS

6.- CLASES DE INFLACION

#### D.- LA DEVALUACION.

#### E.- LA REVALUACION.

1.- CONCEPTO

2.- FINALIDAD

3.- OBJETIVOS CONTABLES

4.- OBJETIVOS ECONOMICOS

#### F.- LA DEFLACION.

1.- CONCEPTO

2.- PRINCIPALES METODOS DEFLACIONARIOS.

## ANTECEDENTES DEL PROBLEMA

### A.- CICLO ECONOMICO:

1.- Panorama General. - Determinante para el estudio del fenómeno económico inflacionario es el conocimiento pleno y total del contexto donde éste se origina, asimismo el conocimiento de las causas de su aparición, su respectivo grado de avance, el impacto que causa en nuestro medio y sus efectos en el área de nuestro estudio, para poder tomar las decisiones adecuadas para su inmediata solución.

Deberemos estudiar minuciosamente todos y cada uno de los datos que existen en torno del proceso inflacionario tanto aportados por la Contaduría Pública como por otras ciencias y disciplinas que se ocupen de su estudio, con el propósito de conocer alternativas propuestas y en su caso las ya aprobadas, que sean adecuadas a nuestro medio.

Siendo el motivo de esta investigación conocer los efectos que el proceso inflacionario o inflación causa en los Estados Financieros de las empresas, situaré como punto de partida el estudio del ciclo o fenómeno económico de las mismas porque es precisamente durante el transcurso de dicho ciclo que se gesta la aparición del fenómeno económico inflacionario.

2.- Concepto. - El ciclo económico también denominado -- fenómeno económico, se presenta en las empresas durante el desarrollo de su vida económica. Este ciclo es de vital importancia para nuestro estudio pues durante su transcurso -- aparece el fenómeno económico inflacionario en las empresas.

3.- Etapas. - El ciclo económico consta de diversas etapas que describiré muy brevemente.

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

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

c).- Recuperación.- Es una etapa de transición situada entre las dos anteriores y que tiene como característica principal la política de incrementar las inversiones.

Durante el curso de estas tres etapas de ciclo económico aparece el proceso inflacionario, el cual afectará a la empresa tantas veces en proporción como ciclos ésta experimente. " Existen ciclos mayores y ciclos menores. Los ciclos mayores tienen una duración de entre ocho y diez años y los ciclos menores de entre dos y cuatro años aproximadamente". (1)

Se puede decir que se originan tantos fenómenos inflacionarios como procesos económicos se presenten.

#### B.- LAS FLUCTUACIONES MONETARIAS:

En nuestros días un problema de singular importancia está representado por la inestabilidad de la moneda, la baja sensible y continua de su poder adquisitivo y su constante devaluación.

El alza constante del nivel general de los precios ha traído consigo una baja considerable en el poder adquisitivo de la moneda y esto, lógicamente repercute directamente en la economía nacional.

En los Estados Financieros de las empresas el impacto de las fluctuaciones monetarias es contundente, pues siendo la moneda la medida de cuantificación de las operaciones realizadas, los constantes cambios en su poder adquisitivo distorsionan la información y la separan de la realidad, -- pues el registrar operaciones realizadas en diferentes épocas y por consiguiente en unidades monetarias con diferente poder adquisitivo, no se presentará de ninguna manera la razonabilidad tan esgrimida de que hace gala la profesión -- acerca de los Estados Financieros en el momento de emitir -- por ejemplo un Dictámen de Auditoría.

Si los cambios en el nivel general de precios, en cuanto a incrementos se refiere, así como el aumento del costo de la vida se efectuarán moderadamente, los Estados Financieros no reflejarían notoriamente un efecto exagerado ni requerirán un ajuste por dichos conceptos, pero cuando existe una inflación como la que se presente en la actuali-

(1) EFFECTOS DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(TESIS PROFESIONAL) .- Héctor A. Navarro R.

dad, las cifras contenidas en los Estados Financieros pierden su significado y por lo tanto requieren ser modificadas para ser relacionadas en unidades monetarias con un poder adquisitivo homogéneo.

Dentro de la contabilidad se han presentado graves problemas debido a las constantes fluctuaciones monetarias, tales como la observancia estricta de los principios de contabilidad, interpretación de los Estados Financieros, etc.

En resumen, podemos decir que las fluctuaciones monetarias causadas por el proceso inflacionario, nos enfrenta a serios problemas financieros y contables, lo cual repercute directamente en la economía nacional. El impacto causado -- a las clases sociales de ingreso fijo y el causado a los -- que no lo tienen, representa un grave problema para el país que los enfrenta.

En nuestro país, considerado de economía mixta, las --- fluctuaciones monetarias afectan de manera alarmante tanto a las finanzas públicas como a las privadas, y siendo actualmente un país en vías de desarrollo, con alto creciente endeudamiento externo, ha ocasionado que nuestro Gobierno - haya adoptado medidas "Antiinflacionarias", tales como el alza de impuestos, incremento a los salarios, lo que ha ocasionado un nuevo aumento desproporcionado del costo de la vida y la sociedad debe afrontar nuevamente también la correspondiente baja del poder adquisitivo de su ingreso, el cual irá disminuyendo gradualmente a medida que las fluctuaciones monetarias den cada vez un menor valor a su unidad representativa.

### C.- LA INFLACION:

1.- Concepto.- Existen varios conceptos, definiciones y opiniones que tratan de establecer el significado del vocablo "inflación", pues éste no aparece en el diccionario de la Lengua Castellana.

Expondré algunos conceptos de lo que se entiende por inflación, fenómeno o proceso inflacionario, recopilados -- de diversas fuentes, por considerarlo indispensable para poder establecer con precisión su significado.

La nueva Enciclopedia Sopena dice: Inflación.- deriva del latín Inflato.- Ohem, significa.- acción de inflar, en-

grefimiento, vanidad, ensorberbecimiento, alza general de los precios, excesiva emisión de billetes de banco en substitución de moneda acuñada o amonedada.

J.F. Dersen, autor del libro "Teoría y Política del Dinero", sostiene que lo más real es definir la inflación como la financiación de un nivel creciente de salarios.

La Economía Clásica sostiene como definición de inflación, afirmando que la misma es un exceso de la capacidad de dinero y depósitos bancarios, es decir, demasiada moneda en relación al volumen físico de los negocios que se realizan.

E.W. Kemmerer en su libro "El ABC de la Inflación", ubica a la misma ligada con el alza inmoderada del nivel general de precios.

El Diccionario American College, tiene una definición de inflación parecida a la anterior, ya que dice que ésta es un alza considerable de los precios, producida por una expansión excesiva del papel moneda o del crédito bancario.

De todas las definiciones u opiniones anteriores podemos concluir en general que, el concepto inflación enmarca entre otras las siguientes características:

- El alza en el nivel general de precios.
- El alto costo de la vida.
- El excedente de circulación de billetes en relación a su respaldo metálico (metales preciosos).
- El incremento constante de los costos de la producción.
- El incremento constante de los salarios.

2.- Sus causas.- Dentro del contexto del grupo de países que se encuentran regidos por una economía capitalista es común en nuestros días comprobar que están afectados, en mayor o menor intensidad por el proceso inflacionario.

Existen definitivamente diversas causas de la inflación según el punto de vista o ángulo del cual se le observe, pero para efectos de esta investigación expondré las que contienen en esencia las características necesarias para ubicar el proceso inflacionario con la suficiente infor

mación para su estudio y solución.

E.W. Kemmerer sustenta como causas de la inflación-- desde un punto de vista monetario, las siguientes:

- a).- Expansión deliberada del dinero y de los depó-  
sitos bancarios o inflación planeada.
- b).- Inflación fiscal o monetización de los déficits  
del Gobierno.
- c).- Aumento de las existencias de oro.
- d).- Aumento en la velocidad de circulación de dine-  
ro y depósitos.

Otro criterio sostiene que: "Las Causas principales-  
de la inflación son:

- a).- Generales.- que consisten en el aumento de la -  
circulación del dinero en relación a la producción de bie-  
nes y servicios (se origina principalmente por los défi-  
cits en le presupuesto nacional).
- b).- Especificas.- por ejemplo, aumento del precio -  
del petróleo; incremento del costo de productos agrícolas  
por el cultivo de áreas menos productivas, disminución de  
la producción o aumento desproporcionado en la demanda de-  
ciertos artículos (1).

Otra exposición de lo que se considera como causas -  
de la inflación y que por considerarlo congruente con la-  
época que vivimos es necesario tomarlo en consideración,-  
dice;

"Podemos decir junto con Richard Cooper (Ex-Secreta-  
rio del Trabajo de los Estados Unidos y Profesor de Yale),  
que las causas de la reciente inflación son básicamente:

- a).- Las dos devaluaciones que ha sufrido el dolar.
- b).- La sequía a escala mundial que ha hecho esca -  
sear los productos agrícolas.
- c).- El aumento del Petróleo.
- d).- A estos factores agregamos de nuestra propia co

(1).- LOS ESTADOS FINANCIEROS ANTE LA INFLACION:  
(por el C.P. Javier González).

secha una cuarta referente a la mala administración a nivel mundial de los recursos financieros, causa que ha imposibilitado la adaptación del sistema al cambio" . (2)

Es interesante observar detenidamente la exposición anterior, puesto que nuestro país se ha visto afectado también en gran parte por las causas que apunta el profesor Cooper como fuentes inflacionarias, ya que tomando en consideración que el peso mexicano sostiene paridad con el dólar norteamericano, que se han sufrido sequías que ha causado baja en la producción agrícola y que definitivamente existe una mala administración de los recursos financieros, enmarca casi concretamente los puntos necesarios para comprender los orígenes del fenómeno económico inflacionario en nuestro país.

La Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos hace la siguiente descripción del problema:

"En México, la política de desarrollo hasta el año de 1972 se había realizado en condiciones de relativa estabilidad interna de precios, No obstante durante el período de 1972 a 1973 el movimiento de precios al consumo en México presenta un acelerado ascenso: Entre diciembre de 1972 y diciembre de 1973 el Índice Nacional de Precios al Consumidor aumentó 26.3%, porcentaje muy superior al del mismo lapso de 1970 a 1971, que fué de 6.0% y al de 1971, que ascendió a 5.6% y este problema continúa en 1975.

Habiendo expuesto algunas opiniones acerca de las posibles causas que dan origen al fenómeno económico inflacionario podemos concluir este punto, exponiendo entre otras, algunas de las causas que han originado el fenómeno económico inflacionario en nuestro país y que son:

- Las devaluaciones monetarias
- El aumento en el nivel general de precios
- La baja en el poder adquisitivo de la moneda
- La baja producción de los productos agrícolas, debido a los fenómenos físicos (sequías, tormentas huracanes etc.)

(2).- LA EMPRESA ANTE LA SITUACION INFLACIONARIA:  
( por el C.P. H. Jasso).

- El alza de los impuestos
- El endeudamiento externo
- El déficit presupuestal (déficit del presupuesto nacional)
- La mala administración de los recursos financieros.

3.- Periodicidad con que aparece.- Como habíamos citado anteriormente, la inflación aparece durante el transcurso del ciclo económico y por lo tanto podemos decir que habrá tantos procesos inflacionarios como ciclos económicos se presenten en proporción.

Será motivo de preocupación para las empresas planear sus posibles ciclos económicos, esto en la medida que sea posible, en base a un plan elaborado a corto o largo plazo según las políticas y los objetivos de la empresa en cuestión, para poder superar la inflación de la manera más adecuada y que reporte las mejores ventajas para el éxito financiero.

4.- Como se mide la inflación.- Con una estrecha relación entre el alza del nivel general de precios y el costo de la vida, podremos determinar el grado de avance de un fenómeno inflacionario. Mientras el alza de los precios sea correspondida por un incremento de la productividad, no existe mayor problema, pero si se rompe ese equilibrio, comienza el fenómeno inflacionario en mayor medida, que crece según sea el tamaño de esa desproporción. Si dicha desproporción aumenta considerablemente y no se toman las medidas adecuadas para frenarla, los efectos inflacionarios en las empresas serán nefastos, llegando en primer término a su descapitalización y por consiguiente a su desaparición.

5.- Sus efectos.- Es necesario saber en forma concisa qué o cuáles son las causas que dan origen al fenómeno inflacionario, para poder detectar o advertir sus efectos en los diversos renglones de la economía mundial y en este caso en la economía de nuestro país y en última instancia en la economía de las empresas, para enmarcar definitivamente el problema en estudio, que entre otros profesionales, toca al Licenciado en Contaduría resolver.

Dentro del campo de la Contaduría Pública, área que nos ocupa, la inflación tiene efectos muy importantes y de diversa magnitud; afecta entre otras cosas las finanzas de las empresas, las utilidades que éstas generan, los siste-

mas de valuación (en algunos casos por inoperantes), etc, lo cual trataremos de enfocar en el capítulo siguiente exponiendo algunas de las posibles soluciones que la profesión ha propuesto para el caso, y que a mi parecer son -- las más acertadas.

Para tener un panorama más amplio del problema, expondré a continuación algunos de los diversos efectos que la inflación origina:

- Desequilibrio económico del país que la soporta.
- Descapitalización de las empresas
- Creación de utilidades ilusorias
- Disminución de las utilidades reales
- La "no razonabilidad" de los Estados Financieros
- Distorsión de la información que presentan los Estados Financieros.

Como hemos destinado este trabajo al sector empresarial describiré a continuación algunos efectos que causa el proceso inflacionario en las empresas:

#### Problemas de Medición:

- Cuantificar el crecimiento real de las empresas.
- Determinar la utilidad real
- Determinar el valor de los recursos disponibles

#### Problemas en la administración financiera:

- Reestructuración de las políticas de crédito y cobranzas en base al tipo de clientes { morosos, puntuales-etc).
- Estudio de las políticas de pago a proveedores
- Estudio de las políticas de compras, producción e inventarios.
- Optimización de los recursos provenientes del mercado de dinero y capitales.
- Modificación definitiva de la estructura financiera problemas reales originados por la inflación.
- Pérdida del mercado internacional, por el incremento de los impuestos a las exportaciones y la falta de oferta
- Descapitalización de las empresas causadas por el reparto de dividendos sobre utilidades ilusorias y-

por el pago de impuestos sobre las mismas.

Con la anterior descripción de las numerosas consecuencias del fenómeno inflacionario, podemos darnos cuenta del problema al que nos enfrentamos, y también reconocer la necesidad de su inmediata y necesaria solución, para lo cual se requiere la absoluta cooperación de nuestras autoridades fiscales, sin ellas serán inútiles los esfuerzos que ésta y otras profesiones desarrollan en beneficio del país en general.

6.- Clases de inflación.- No se puede determinar cuantas clases de inflación existen, pero si hay diversas opiniones que se basan en la fuerza que ésta alcanza, para clasificarla según su impacto en la economía de las empresas.

El economista Samuel Lurié, hace una división del fenómeno inflacionario en:

- a).- El proceso generado por acontecimientos a corto plazo en la demanda o en la oferta, que determinan un excedente relativo en la demanda efectiva.
- b).- La inflación generada por un alza de precios en los costos de los factores de la producción.
- c).- El proceso inflacionario de tipo estructural en particular con el desarrollo económico.

Es posible que la presión inflacionaria se origina del gasto público, por sus componentes dinámicos capaces de incrementar la demanda y que son:

- a).- El aumento de inversión bruta, privada y pública.
- b).- El aumento del saldo neto de los egresos del Gobierno (gasto público).
- c).- La balanza de pagos en cuenta corriente o sea los ingresos obtenidos por la exportación y los egresos erogados por la importación.

En nuestro país el impacto de la inflación es de elevadas dimensiones, y esto supone, como se citó anteriormente, hacerle frente en forma inmediata, conjunta y eficaz para sanear nuestra economía.

#### D. - LA DEVALUACION.

Concepto.- La devaluación consiste en la pérdida de valor de un activo monetario tangible, la moneda.

En base a lo anterior las empresas se ven afectadas en su situación financiera, ya que el momento de cuantificar las operaciones realizadas en un determinado período de tiempo, se localizarán partidas afectadas por la devaluación y no será posible determinar la utilidad real.

#### E. - LA REVALUACION.

1.- Concepto.- El igual que el vocablo "inflación", el de revaluación no existe en el Diccionario de la Lengua Castellana, la palabra correcta es "revalorización", pero para efectos de esta investigación lo llamaré en la forma tradicional: Revaluación:

Considerando necesaria la explicación anterior podemos conceptualizar la revaluación como el procedimiento mediante el cual se suma o se resta valor en un bien para determinar su valor actual, cuando sumamos valor a un bien para determinar su valor real se dice que se está efectuando -- una revaluación positiva; por el contrario si disminuimos el valor de dicho bien, se dice que la revaluación efectuada es negativa.

La revaluación se aplica generalmente, cuando existe un alza inmoderada de los precios o se presenta una devaluación monetaria.

2.- Finalidad.- La revaluación tiene por objeto o finalidad el presentar en el balance una nueva expresión financiera, presentar los rubros apegados a la realidad.

Es necesario para conocer su mecanismo, hacer referencia a los objetivos tanto contables como económicos de la revaluación, para saber en forma definitiva si representa una ventaja o una desventaja para la contabilidad, por lo tanto los citaré a continuación:

#### 3.- Objetivos Contables.-:

- Presentación de valores reales más significativos -

a través de los Estados Financieros

- Veracidad de la información contable
- Confiabilidad de la misma
- Mayores utilidades reales

4.- Objetivos económicos:

- Evitar la descapitalización de la empresa
- Asegurar la marcha continua de la misma
- Fijar precios de venta justos
- Reemplazar o reponer activos fijos (si es posible-- con recursos propios)

Considerando los objetivos tanto económicos como contables de la revaluación, advertimos que encierra un punto de gran importancia, que requiere de una mayor atención -- por parte de la profesión para conocer ampliamente lo adecuado de su utilización en épocas inflacionarias.

#### F.- LA DEFLACION.

1.- Concepto.- Se dice que la deflación es el procedimiento por el cual se va aumentando el valor interno de una moneda depreciada, cuando ésta iguala el valor adquisitivo anterior, o a la paridad legal con el oro, el proceso deflacionario puede darse por concluido.

También se entiende por deflación un lapso del ciclo económico en el que la mayoría de los precios desciende.

Otra afirmación acerca del significado del vocablo de flación es el el sentido de que el proceso deflacionario -- consiste en reducir los ingresos monetarios del país, ya -- que tal reducción afecta a sus habitantes y se reduce la -- demanda de importación y por consecuencia se fomenta la -- exportación.

2.- Principales métodos deflacionarios.- Son entre -- otros:

- La Política crediticia (restricción de créditos).
- Retiro de la circulación del papel moneda.
- Dismutación del poder adquisitivo de la moneda etc. -

Como se podrá observar los métodos deflacionarios expuestos son aplicados casi directamente por el estado, el cual los regula a través de sus instituciones, en este caso el Banco de México, S.A.

Hemos expuesto en el transcurso de este capítulo algunos puntos de vital importancia que integra el proceso inflacionario, sus causas, sus efectos, la repercusión de la devaluación monetaria, etc., los cuales facilitarán la mejor comprensión de la magnitud del fenómeno, y ampliarán el panorama para poder evaluar de la mejor manera posible las soluciones propuestas y su aprobación en nuestro medio.

EFFECTOS DE LA INFLACION EN LA  
CONTADURIA PUBLICA.

- A.- EXPLICACION GENERAL
- B.- EN LA APLICACION Y OBSERVANCIA DE LOS PRINCIPIOS DE  
CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS.
- C.- EN LA ECONOMIA DE LAS EMPRESAS.
- D.- EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

## II.- EFECTOS DE LA INFLACION EN LA CONTADURIA PUBLICA

### A.-EXPLICACION GENERAL.-

En el capítulo anterior quedó debidamente explicado lo que es y lo que significa en nuestros días el fenómeno inflacionario, sus causas, sus efectos y específicamente la repercusiones que repercuten en el área de nuestro estudio.

Se tratará de enfocar en este capítulo los efectos -- que la inflación produce en diversos renglones de la Contaduría Pública pues de esta manera conoceremos específicamente cuál o cuáles son los problemas que tenemos que resolver.

### B.- EFECTOS DE LA INFLACION: EN LA APLICACION Y OBSERVANCIA DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE -- ACEPTADOS.

Tomando en consideración que el obtener utilidades es uno de los objetivos primordiales de las empresas, es un deber del Licenciado en Contaduría cuidar de que éstas sean reales, razonables y cuidar también que las operaciones -- realizadas se encuentren registradas de acuerdo o de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Cuando un país se encuentra afectado por un fenómeno inflacionario como el que se presenta en la actualidad en el nuestro, el cumplimiento de los requisitos anteriores -- facilita en cierta medida, establecer las dimensiones del efecto que la inflación ha causado en los Estados Financieros de las empresas.

De no cumplir dichos requisitos se originarían graves problemas, tales como, la interpretación de los Estados Financieros y consecuentemente la toma de decisiones que se efectuará en base a la información que aquéllos proporcionan.

Los efectos inflacionarios causan un desajuste contable de importantes dimensiones, lo cual plantea la necesidad de recurrir a la búsqueda de nuevos y funcionales métodos contables, que permitan presentar una situación real y

veraz.

Uno de los graves problemas que se le presentan a la Contaduría Pública en los periodos inflacionarios, consiste en apegar a la realidad su información, pues por ejemplo las fluctuaciones monetarias, la distorsionan en un corto periodo de tiempo y la hacen inconsistente, teniendo en consideración que a través de los registros contables se lleva una secuencia cronológica de todas y cada una de las operaciones de la empresa y que en el transcurso de dicho tiempo se van acumulando partidas con unidades monetarias de diferente poder adquisitivo, ocasiona que la información contable difiera de la realidad que se desea y en entonces cuando se plantea la ocasión de hacer la siguiente reflexión: ¿ Son los principios de contabilidad generalmente Aceptados, idóneos en su totalidad, en épocas inflacionarias?.

Considerando que la profesión fué la que instituyó dichos principios, es conveniente que ahora los revise y de acuerdo a las necesidades existentes, los reforme, los amplie o los substituya según el caso, ya que casi la totalidad de los mismos principios, fueron instituidos en otras épocas, con características totalmente diferentes a la actual.

Prueba palpable del problema planteado en el párrafo anterior, es el hecho de que la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos no ha llegado a un acuerdo definitivo en el boletín correspondiente a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda, debido a la diversidad de criterios inherentes al mismo y por lo cual continúa en estudio.

#### C.- EFECTOS DE LA INFLACION: EN LA ECONOMIA DE LAS EMPRESAS:

##### SAS:

Para mejor comprensión de las ideas y puntos que se tratarán en esta investigación es importante explicar que utilizaré el término "económico" para describir la situación en la que se pretende creer que los factores de la producción, los recursos materiales y en general los recursos totales de un país son administrados de la mejor manera posible. Analizaremos también el término económico -

co" a nivel de empresa y al utilizar dicho término se entenderá como una situación especial en la cual "si su situación económica es buena" se entenderá que la empresa atraviesa por una situación de auge y prosperidad y que las etapas de su ciclo económico se presentan sin problemas que pudieran poner en peligro la operación.

Por el contrario " si la situación económica es mala", se entenderá que la empresa atraviesa por una crisis que ésta puede ocasionar graves problemas, incluso la desaparición de la empresa.

El proceso inflacionario ha traído consigo graves consecuencias sociales, culturales y económicas, rompe la estabilidad de las relaciones del comportamiento del sistema económico al desequilibrar el ciclo normal económico de las empresas y de los países que las agrupan.

Económicamente la empresa va debilitándose, pues los efectos de la inflación y la falta de medidas de control dan por resultado la descapitalización paulatina e irremediable.

Comparativamente, año con año, la empresa normalmente incrementa sus utilidades, así como también sus costos y sus gastos, pero aumento de ingresos en dinero, no corresponde ni compensa la pérdida sufrida por la inflación, expuesto de esta manera, las utilidades son ilusorias.

#### D.- EFECTOS DE LA INFLACION: EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La inflación altera y deforma el significado de los Estados Financieros, y siendo éstos la manera de evaluar y medir la situación económica y financiera de las empresas, es importante adaptar medidas de protección, ya que de lo contrario nos ocasionará entre otros los siguientes problemas:

a).- Al proporcionar información falsa, impide a la Dirección conocer los verdaderos resultados obtenidos y por consiguiente tomar decisiones acerca de si debe modificarse o modificarse las políticas existentes.

b).- Los impuestos al gravar las utilidades, son desproporcionadamente altos, pues al gravar la utilidad fis

cal y no la utilidad contable, la mayor de las veces acumulan ingresos que fueron obtenidos en el transcurso del ejercicio, devengados en moneda de diverso poder adquisitivo y que por consiguiente no son en el momento del cómputo, el reflejo fiel de las utilidades reales, sino que por el contrario, además de gravar las utilidades, gravan el patrimonio de la empresa.

Ante éstos y otros problemas generados por el fenómeno inflacionario, además de los que se esperan para el futuro, se enfrenta la situación de no contar con las herramientas adecuadas para combatirlos.

Una situación inflacionaria provoca incertidumbre en los empresarios, los cuales no arriesgan su capital en las inversiones y ello limita en gran parte el auge de la economía del país.

Toda esta gama de situaciones, repercuten en los Estados Financieros de las empresas, pues ven disminuidas sus utilidades a causa de esa situación.

Es indudable que la inflación afecta en forma contundente a los Estados Financieros, tanto en el resultado de sus operaciones como en su interpretación. Es entonces cuando nos enfrentamos a graves problemas, entre otros: -- ¿Como proporcionar una información verdadera? y ¿Como atrevernos a decir que los Estados Financieros presentan "razonablemente" la situación financiera de la empresa? -- porque si nos ponemos a reflexionar detenidamente en el problema tendríamos que buscar incluso en el Código de -- Etica Profesional algo que nos indique si verdaderamente estamos cumpliendo con la observancia de las reglas que rigen nuestra profesión, entre otras, veracidad.

La inflación afecta a los Estados Financieros principalmente en los rubros del activo y del pasivo (dentro del balance general) en un índice o porcentaje que varía según la empresa de que se trate y esto consecuentemente altera los resultados del ejercicio.

Las empresas se enfrentan a la situación de que el total de sus activos crece en mayor proporción que el flujo de efectivo operacional bruto (utilidad neta, más gastos por depreciación y amortización o cualquiera otra partida que no requiera desembolso), que es virtualmente --

aplicable a los mismos (activos).

El efecto inflacionario es más fuerte en algunos casos y más tenue en otros, para mejor comprensión plantearé el siguiente ejemplo: En el caso de Máquinaria e Inmuebles correspondiente al Activo Fijo las cifras presentadas en los Estados Financieros se afectan considerablemente y no presentan efectivamente su valor auténtico, valuado en moneda de poder adquisitivo homogéneo, ya que en el transcurso de un período diverso de tiempo, el poder adquisitivo de la moneda varía constantemente y el costo de adquisición de una Máquinaria o un Inmueble, varía de una fecha a otra y se hace necesario efectuar una revaluación de Activo Fijo, para convertir las cifras de los Estados Financieros en razonables y reales.

En los Activos y los Pasivos Circulantes, los efectos de la inflación con un poco más leves ya que por estar en proceso continuo de rotación, van absorbiendo gradualmente las devaluaciones monetarias; sin embargo es necesario poner mayor atención en su tratamiento porque no todos los Activos y Pasivos Circulantes tienen la rotación acrecentando proceso inflacionario.

En resumen, podemos decir que es urgentemente necesario encontrar la solución adecuada para corregir los efectos de la inflación en los Estados Financieros y que será el tema principal del siguiente capítulo.

### CAPITULO III

POSIBLES SOLUCIONES, ESTRATEGIAS, POLITICAS, PRINCIPIOS Y CONCLUSIONES PARA CORREGIR EL EFECTO DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

- A. \_ EXPLICACION DEL PROBLEMA
- B. \_ CONCEPTOS BASICOS PARA UNA ESTRATEGIA ANTIINFLACIONARIA.
  - 1.- PRINCIPIOS ESTRATEGICOS ANTIINFLACIONARIOS.
  - 2.- CONCLUSIONES GENERICAS DE LA PROFESION.
- C.- POLITICAS CONVENIENTES EN EPOCAS DE INFLACION.
- D.- PROPOSICION PARA EL AJUSTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE LOS PRECIOS.
  - 1.- ELABORACION DEL AJUSTE
  - 2.- PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AJUSTADOS.
- E.- CASO PRACTICO.

## A. EXPLICACION DEL PROBLEMA:

En los capítulos anteriores se ha tratado de explicar en forma clara y concisa lo que es el fenómeno inflacionario y los efectos que éste tiene en el Afea de nuestro estudio, ahora en este capítulo se tratarán de plantear diversas alternativas para corregir los efectos de la inflación en los Estados Financieros.

Dentro del medio profesional se han planteado varias y muy interesantes propuestas con el objeto de corregir los efectos inflacionarios, las cuales han sido sugeridas por eminentes miembros de la profesión tanto nacionales como extranjeros, Dichas propuestas han sido estudiadas generalmente en países extranjeros, puesto que en nuestro país no se ha podido unificar el criterio de la profesión en cuanto a las posibles soluciones del efecto inflacionario, lo que ha ocasionado una carencia de literatura de consulta verdaderamente actualizada.

En mi opinión se ha relegado en forma peligrosa para nuestra economía, la búsqueda de los procedimientos necesarios para enfrentarse al impacto devastador de la inflación, y es por ello necesario como dije anteriormente, recurrir a bibliografía extranjera, por no contar con el material adecuado para una investigación de esta índole; lo anterior aunado a la apatía de las autoridades fiscales -- por encontrar inmediatamente una solución eficaz y EQUITATIVA, dificultan el desarrollo del estudio del problema.

Basado en lo expuesto en los capítulos anteriores se puede decir que debido a la conjugación de diversas causas tales como el alza en el nivel general de los precios, la devaluación, el pago desproporcionado de los impuestos en relación a las utilidades reales, la escasez de productos alimenticios, carestía de los mismos, el creciente endeudamiento externo, etc, entre otras, se ha proyectado un impacto negativo en los Estados Financieros de las empresas puesto que sus cifras representativas "infladas" no presentan de ninguna manera razonablemente la situación financiera, y esta distorsión en la información propicia la toma de decisiones equivocadas.

En nuestro país la situación imperante es grave, pues to que ante la inminente alza de salarios, el alza del cos

to de la vida es inminente y ¡Viva la inflación!

La Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos se ha preocupado por tratar de solucionar el problema del fenómeno inflacionario y por ello ha sugerido la emisión de un boletín denominado "Proposición para el ajuste de los Estados Financieros por cambios en el nivel general de precios", el cual considero uno de los avances más significativos de nuestra profesión en materia inflacionaria, con la observación de que aunque no soluciona el problema a corto plazo, sí contiene bases concretas a futuro próximo.

Esta proposición de gran importancia para nuestro estudio, será expuesta en el transcurso del presente capítulo.

#### B.- CONCEPTOS BASICOS PARA UNA ESTRATEGIA ANTIINFLACIONARIA:

Dentro de la estructura financiera de las empresas, es de primordial importancia contar con suficientes recursos que aseguren el desarrollo normal de su correspondiente ciclo de operaciones.

Dichos recursos se clasifican financieramente en dos tipos, los propios de la empresa, llamados Activos y los ajenos llamados Pasivos.

Los recursos propios o Activos, ya sean circulantes- ofijos, cuentan con la característica esencial de que producen o deberían producir una utilidad, pero en época de inflación es recomendable, sin que ello influya negativamente en el desarrollo operativo, productivo y comercial, una mínima inversión en activos y trabajar a base de recursos ajenos (pasivos) obtenidos por métodos de financiamiento adecuado y preferentemente a tasas fijas de interés. Cuando el rendimiento de los activos sea superior a la fuente de financiamiento, será conveniente endeudarse tanto como sea posible; Sin embargo, para lograr una estructura financiera que optimice el uso de los recursos ajenos, será necesario elaborar proyectos de financiamiento a mediano y largo plazo.

También debemos tomar en cuenta que todo financiamiento

miento incluye su respectivo riesgo, el cual tenderá a aumentar conforme disminuya el índice de cobertura y la capacidad de endeudamiento de la empresa; El índice de cobertura quedará determinado dividiendo las utilidades antes de intereses e impuestos, entre los intereses, entremayor sea el índice de cobertura, mayor será la posibilidad para los acreedores (fuente de financiamiento) de recuperar su principal y cobrar sus intereses y por consiguiente será menor el costo de los pasivos.

#### 1.- PRINCIPIOS ESTRATEGICOS ANTIINFLACIONARIOS.

Habiendo planteado anteriormente lo relacionado al financiamiento con base en los recursos ajenos (pasivos), podemos concluir que el primer principio de una estrategia antiinflacionaria, dice:

" Es una economía inflacionaria es imprescindible operar con los mínimos activos compatibles con una normal operación productiva y comercial. La Dirección de la empresa es responsable de buscar, hallar, evaluar y reducir todo tipo de activos superfluos, ociosos o sobredimensionados. (1).

Es motivo de preocupación para las empresas contar con una palanca financiera efectiva, para poder realizar plenamente sus objetivos. A pesar de ser recomendable el endeudamiento en condiciones de inflación, y mejor aún si se obtiene a tasas fijas de interés, se puede tener dentro de las empresas la política de mantener ciertos mínimos de liquidez y de solvencia, para una mejor operación.

En estos casos la estructura óptima de pasivos, será necesariamente la que cumpla los principios del efecto de palanca financiera y los objetivos de liquidez y solvencia simultáneamente, lo cual nos indica que el segundo principio estratégico en condiciones inflacionarias será:

"En una economía inflacionaria, es conveniente alcanzar una estructura de financiamiento que maximice los pasivos, cuyo costo real sea inferior a la rentabilidad real de la empresa, dentro de los objetivos de seguridad establecidos por la dirección (como por ejemplo, determinados mínimos para los índices de liquidez y un cierto máximo para el índice de endeudamiento)" (1).

#### (1) LA INFLACION Y LA PLANEACION FINANCIERA EN EL CONO SUR DE AMERICA; - Por Héctor Iribarne.

Estudiando minuciosamente lo descrito anteriormente podemos concluir que toda estrategia antiinflacionaria estará dirigida a mejorar la rentabilidad de las empresas mediante un plan de financiamiento adecuado.

Es importante también hacer notar que los pasivos como fuente de financiamiento en contraposición con el capital propio, tienen la enorme ventaja de que los intereses (costos de financiamiento) son deducibles para efectos del Impuesto sobre la renta y la participación de las Utilidades a los Trabajadores.

Por último podemos decir que, entre otras las políticas antiinflacionarias producen las siguientes ventajas:

- Mayor utilidad real
- Menores impuestos directos
- Ajustes favorables por inflación.

## 2.- CONCLUSIONES GENERICAS DE LA PROFESION:

Debido al fenómeno económico inflacionario y a los efectos que éste produce en la economía de las empresas y principalmente en los Estados Financieros, los profesionales de la Contaduría Pública han llegado a las siguientes conclusiones:

- Cuando existe inflación, los Estados Financieros no revelan la situación real de la empresa (resultados y rentabilidad), ni la verdadera estructura financiera de la misma.

- Los resultados contables difieren considerablemente de los resultados reales.

- En casos particulares los impuestos directos suelen ser satisfactorios, pues absorben no solo utilidades sino parte del patrimonio.

Todas estas conclusiones, repercuten en el patrimonio o capital de la empresa al ocasionar:

Amortizaciones insuficientes.

- Pago de impuestos, que no aceptan como deducibles, - los efectos de la inflación, ocasionando la descapitalización de la empresa.

Ante lo expuesto anteriormente se plantea la necesidad de sugerir políticas convenientes en épocas de inflación.

### C.- POLITICAS CONVENIENTES EN EPOCAS DE INFLACION:

Al hablar de inflación y hacerme la pregunta ¿Que políticas adoptaré para que mi empresa tenga éxito financiero? se planteó la situación de estudiar el problema desde diferentes puntos de vista.

Es común que alguna empresa decida lanzar al mercado un nuevo producto y que previamente efectúe en base a un estudio de Mercadotecnia un presupuesto de ventas y lógicamente espere obtener un determinado margen de utilidades, y es precisamente en ese momento que aparece la incertidumbre y la indecisión, puesto que al utilizar la moneda como medida cuantitativa del proyecto, se deberán tomar necesariamente en consideración, los cambios de su poder adquisitivo, los desajustes por inflación y muchas otras variantes intercurrentes que efectuarán a la empresa durante su ciclo normal de operaciones.

Tomando en cuenta lo anterior y tratando de enfocar el caso de manera que abarque lo mejor posible, los primordiales objetivos de las empresas, podemos decir que las políticas convenientes en economías inflacionarias, pueden ser:

- Obtener buen crédito comercial
- Obtener un rendimiento real de los activos de la empresa.
- Contar con una política fiscal que grave los ingresos altos y los artículos de lujo para la mayor recaudación de ingresos, proporcional al invertir el gasto público en actividades inmediatamente productivas.
- Debemos contar con políticas crediticias que otorguen créditos mayores a las actividades productivas a corto plazo.
- Contar con un efectivo sistema de control de precios que mantenga al nivel de vida de la población..

Todas las políticas anteriores deberán ser manejadas tanto por las autoridades fiscales, como por las empresas con verdadera honradez y equidad, para que así al escu -- char el lema del fisco "Confiamos en Usted", los empresa -- rios puedan decir también "Confiamos en el Fisco".

E.- PROPOSICION PARA EL AJUSTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE LOS PRECIOS:

El 18 de agosto de 1975 el Consejo Nacional Directi -- vo del Instituto Mexicano de Contadores Públicos aprobó -- apoyar la recomendación formulada por la Comisión de Prin -- cipios de Contabilidad denominada "Ajuste de los Estados -- Financieros por cambios en el Nivel General de los preci -- cios.

Esta proposición invita a los usuarios de los Esta -- dos Financieros, a utilizar dicho ajuste y hacer las ob -- servaciones respectivas que de su uso surgieren.

Dicha recomendación tiene un período de divulgación -- que comprende desde la fecha de su publicación hasta el -- 31 de diciembre de 1976 y en base a los resultados obteni -- dos, decidir sobre la obligatoriedad de su aplicación.

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos conside -- ró que era urgentemente necesario sugerir un ajuste de es -- te tipo debido al acelerado incremento de los precios en -- los últimos años y básicamente porque la inflación actual -- no parece disminuir, puesto que las causas que la origina -- ron todavía durarán varios años.

La incidencia que la inflación muy pronunciada tiene -- en la información presentada en los Estados Financieros -- y en los cuales se utiliza el costo histórico, enfoca los -- siguientes aspectos:

- Los problemas de la operación de una empresa se -- relacionan en mayor parte con el valor presente de la mo -- neda y no con el valor que ésta tenía hace 10 o 20 años.

- Las cifras presentadas en los Estados Financieros -- no consideran los cambios en el poder adquisitivo de la -- moneda.

- Los resultados de las empresas están expresados en unidades monetarias que no reconocen su deterioro en su poder adquisitivo, y por ello al presentar utilidades por medio de la contabilidad, se presenta el problema de que dichas utilidades no son reales y producen la descapitalización.

#### 1.- ELABORACION DEL AJUSTE:

Para llevar a cabo el ajuste por cambios en el nivel general de los precios de las cifras presentadas en los Estados Financieros, es necesario utilizar un índice para medir el aumento en los niveles de precios, que deberá ser representativo de la baja general del poder adquisitivo de la moneda. Para este efecto se emplea el Índice Nacional de Precios al Consumidor elaborado por el Banco de México, S.A., que por su oportuna y frecuente publicación es el que ofrece mayores ventajas, para convertir los Estados Financieros.

Antes de decidir que índice se deberá utilizar se deberán considerar los siguientes puntos:

1.- Se debe utilizar un índice general porque el objetivo principal es adecuar la presentación en unidades monetarias, independientemente del ramo o actividad de que se trate.

2.- Aunque se pueda contar con un índice para cada área de la industria, se recomienda utilizar, un solo índice, para poder comparar la información.

El ajuste de las cifras de los Estados Financieros debe efectuarse de la siguiente manera:

a).- Aplicar el Índice de Precios Implícito del Producto Interno Bruto (este índice es aplicable para convertir cifras de balances comprendidos entre los años 1950 y 1970, en los cuales hubo una relativa estabilidad interna de precios) para el ajuste de las cifras del balance general de 1970 incluyendo todas las partidas cuyo origen data de años anteriores.

b).- Partiendo de las cifras ajustadas del balance -

anterior se ajustarán las cifras de los Estados Financieros de fechas subsecuentes, utilizando el Índice Nacional de Precios al consumidor.

c).- Se se presenta el caso de ejercicios sociales terminados en un mes diferente al de diciembre, se procederá como sigue:

- Se aplicará el Índice de Precios Implícito del Producto Interno Bruto correspondiente a los años de 1970 y anteriores.

- Para los años subsecuentes al de 1970, se utilizará el Índice Nacional de Precios al consumidor del mes que corresponda al cierre del ejercicio.

El Índice Nacional de Precios al Consumidor lo publica el Banco de México, S.A., y oportunamente el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, publicará además unas tablas conteniendo los factores de conversión, determinados con base en dicho índice.

- En el caso de que existan partidas provenientes de años anteriores al de 1960, se aplicará el factor de corrección del Producto Interno Bruto que pueda obtenerse a partir del año de 1950, La aplicación de este índice se llevará a cabo considerando que la edad promedio de las partidas no monetarias rara vez sobrepasa a los veinte años, por lo que se tomará como límite el año de 1950.

## 2.- ESTADOS FINANCIEROS AJUSTADOS (PRESENTACION)

Los Estados Financieros que han sido ajustados deberán cumplir con las reglas de información que la Comisión de Principios de Contabilidad ha establecido para los Estados Financieros tradicionales y además deberá incluir la información correspondiente a los siguientes puntos:

a).- Indicar que el índice que se ha utilizado es precisamente el Índice de Precios Implícito del Producto Interno Bruto y el Índice Nacional de Precios al Consumidor, de acuerdo a lo establecido con anterioridad.

b).- Indicar que ajustes se han efectuado por la pér

dida del poder adquisitivo de la moneda en épocas inflacionarias.

c).- Presentar conjuntamente los Estados Financieros tradicionales, en base al costo histórico y los Estados Financieros ajustados.

d).- Se cumplirá con el principio de revelación suficiente solamente cuando se presenten los Estados Financieros en cifras con moneda de igual poder adquisitivo, lo cual permitirá la comparabilidad de los mismos.

Esta recomendación para ajustar los Estados Financieros en base a un índice general, presenta la deficiencia de precisamente dicho índice, tiene una cobertura geográfica reducida y esto puede originar que no toda la totalidad de las empresas resulten beneficiadas, sin embargo es uno de los avances más significativos de la profesión en materia inflacionaria y únicamente cabe esperar que tenga el éxito esperado.

(Los datos acerca de la elaboración del ajuste por cambios en el nivel general de los precios, así como los requisitos para presentar los Estados Financieros ajustados, fueron consultados en la Revista "Contaduría Pública" Órgano Oficial del I.M.C.P, A.C., correspondiente al mes de septiembre de 1975).

#### E.- CASO PRACTICO:

La presentación de este caso práctico tiene por objeto mostrar la aplicación de la Proposición para el ajuste de los Estados Financieros por cambios en el Nivel General de los Precios expuesto en el inciso anterior. Con el propósito de que sea más fácil su comprensión y análisis se transcribe íntegramente de su original editado en la revista "Contaduría Pública" Órgano Oficial del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., correspondiente al mes de septiembre de 1975.

El presente caso práctico, tiene por objeto mostrar la manera en que se convierten o Re-expresen las cifras de los Estados Financieros, y así mostrar la información en unidades monetarias de poder adquisitivo homogéneo.

En el inciso anterior indiqué la forma de elaborar el ajuste de una exposición teórica, en este inciso mostraré la aplicación práctica del mismo de acuerdo con lo indicado por la Comisión de Principios de Contabilidad del I.M.-C.P., A.C.

I.- TABLA PARA CONVERTIR LAS CIFRAS:

En el caso práctico que a continuación se explica, se convierten las cifras de los Estados Financieros, al 31 de diciembre de 1973, para lo cual se procede de la siguiente manera:

a).- Se ajustan los valores monetarios correspondientes al balance al 31 de diciembre de 1970, utilizando los factores determinados a base de Índice de Precios Implícito del Producto Interno Bruto (tabla I).

b).- Para los períodos subsecuentes, partiendo de las cifras convertidas del balance mencionado, se utilizarán los factores de conversión obtenidos del Índice Nacional de Precios al Consumidor (Tabla II).

Las tablas que aparecen a continuación, proporcionan los factores que han de utilizarse para la Conversión de las cifras de los Estados Financieros. En primer lugar, aparece el Índice de Precios Implícito del Producto Interno Bruto (tabla I) y en sus primeras cuatro columnas se compara dicho producto a precios corrientes y a precios de 1960, obteniendo el Índice de Precios Implícito. En las siguientes columnas se presentan los factores de conversión para los distintos años a partir del año de 1960.

La tabla II contiene los factores de conversión, determinado, con base al Índice Nacional de Precios al Consumidor; y está elaborada utilizando los índices al final de cada año, a partir de 1970.

La tabla III contiene los factores de conversión determinados con base al Índice del Producto Interno Bruto, para los años comprendidos de 1950 a 1960 comparando dichos productos a precios corrientes y a precios de 1960.

FACTORES DE CORRECCION DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO

T A B L A

1960 a 1970 - Base 1960

<u>Años</u>	<u>A precios corrientes</u>	<u>A precios de 1960</u>	<u>Indice de precios implicito</u>	<u>1961</u>	<u>1962</u>	<u>1963</u>	<u>1964</u>	<u>1965</u>	<u>1966</u>	<u>1967</u>
1960	150,511	150,511	100.0							
1961	163,265	157,931	103,0	100.0						
1962	176,030	165,310	106,5	103,0	100.0					
1963	195,983	178,516	109,8	106,2	103.1	100.0				
1964	231,370	199,390	116.0	112.2	108.9	105.6	100.0			
1965	252,028	212,320	118.7	114.8	111.4	108.1	102.3	100.0		
1966	280,090	227,037	123.4	119.3	115.9	112.4	106.4	104.0	100.0	
1967	306,317	241,272	127.0	122.8	119.2	115.7	109.5	107.0	102.9	100.0
1968	339,145	260,901	130.0	125.7	122.1	118.4	112.1	109.5	105.3	102.3
1969	374,900	277,400	135.1	130.7	126.8	123.0	116.5	113.8	109.4	106.4
1970	418,700	296,600	141.2	136.6	132.6	128.6	121.7	119.0	114.4	111.2

INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

TABLA II

AL FIN DE CADA AÑO

1970 A 1974 - BASE 1970

Factor de conversión

<u>Año</u>	<u>1970</u>	<u>1971</u>	<u>1972</u>	<u>1973</u>	<u>1974</u>
1970	100.0				
1971	104.9	100.0			
1972	110.9	105.7	100.0		
1973	134.6	128.2	121.4	100.0	
1974	162.3	154.6	146.3	120.6	100.0

PRODUCTO INTERNO BRUTO

T A B L A I.

<u>1960</u>	<u>1961</u>	<u>1962</u>	<u>1963</u>	<u>1964</u>	<u>1965</u>	<u>1966</u>	<u>1967</u>	<u>1968</u>	<u>1969</u>	<u>1970</u>
100.0										
103.0	100.0									
106.5	103.0	100.0								
109.8	106.2	103.1	100.0							
116.0	112.2	108.9	105.6	100.0						
118.7	114.8	111.4	108.1	102.3	100.0					
123.4	119.3	115.9	112.4	106.4	104.0	100.0				
127.0	122.8	119.2	115.7	109.5	107.0	102.9	100.0			
130.0	125.7	122.1	118.4	112.1	109.5	105.3	102.3	100.0		
135.1	130.7	126.8	123.0	116.5	113.8	109.4	106.4	103.9	100.0	
141.2	136.6	132.6	128.6	121.7	119.0	114.4	111.2	108.6	104.5	100.0

PRECIOS AL CONSUMIDOR

DATA AÑO

BASE 1970 Factor de conversión

1972      1973      1974

100.0  
 121.4      100.0  
 146.3      120.6      100.0

FACTORES DE CORRECCION DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO

1950 a 1960 - Base 1960

T A B L

Valor del Producto interno bruto a  
precios del mercado, 1950 - 1960

Millones de pesos.

<u>Años</u>	<u>A precios corrientes</u>	<u>A precios de 1960</u>	<u>Indice de precios implicito</u>	<u>1950</u>	<u>1951</u>	<u>1952</u>	<u>1953</u>	<u>1954</u>	<u>1955</u>	<u>1956</u>	<u>1957</u>
1950	44,016	86,973	50.6	100.0							
1951	54,220	93,034	58.3	115.2	100.0						
1952	59,900	96,095	62.3	123.1	106.9	100.0					
1953	62,091	100,866	61.6	121.7	105.7	98.9	100.0				
1954	73,940	106,118	69.7	137.7	119.6	111.8	113.1	100.0			
1955	88,269	114,049	77.4	153.0	132.8	124.2	125.6	111.0	100.0		
1956	99,338	120,432	82.5	163.0	141.5	132.4	133.9	118.4	106.6	100.0	
1957	114,718	129,250	88.8	175.5	152.3	142.5	144.1	127.4	114.8	107.7	100.0
1958	124,063	134,654	92.1	182.0	158.0	147.8	149.4	132.1	119.0	111.7	103.7
1959	134,222	139,979	95.9	189.5	164.5	153.9	155.6	137.6	123.9	116.3	108.0
1960	150,511	150,511	100.0	197.6	171.5	160.5	162.3	143.5	129.2	121.6	112.6

10  
10  
10

INDICE DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO

1960 - Base 1960

- 32 -

T A B L A III

Indice de precios implícito	<u>1950</u>	<u>1951</u>	<u>1952</u>	<u>1953</u>	<u>1954</u>	<u>1955</u>	<u>1956</u>	<u>1957</u>	<u>1958</u>	<u>1959</u>	<u>1960</u>
50.6	100.0										
58,3	115.2	100.0									
62.3	123.1	106.9	100.0								
61,6	121.7	105.7	98.9	100.0							
69.7	137.7	119.6	111.8	113.1	100.0						
77.4	153,0	132.8	124.2	125.6	111.0	100.0					
82,5	163.0	141.5	132.4	133.9	118.4	106.6	100.0				
88.8	175.5	152.3	142.5	144.1	127.4	114.8	107.7	100.0			
92.1	182.0	158.0	147.8	149.4	132.1	119.0	111.7	103.7	100.0		
95.9	189.5	164.5	153.9	155.6	137.6	123.9	116.3	108.0	104.1	100.0	
100.0	197.6	171.5	160.5	162.3	143.5	129.2	121.6	112.6	108.6	104.3	100.0

**II. BALANCE GENERAL:**

El balance que aparece en la siguiente cédula muestra en la primera columna de cada año las cifras según libros y en la segunda, las que resultan de aplicar los factores de las tablas anteriores. El procedimiento de conversión se explica posteriormente:

CEDULA No. 1

<u>BALANCE GENERAL</u>		<u>AL 31 DE DICIEMBRE DE</u> (miles de pesos).							
<u>1970</u>		<u>1971</u>		<u>1972</u>		<u>1973</u>			
Valores		Valores		Valores		Valores			
Libros convertidos		libros convertidos		Libros Convertidos		Libros Conv			
<b>Activo Circulante.</b>									
Inventarios	500	\$ 500	\$ 1.200	\$ 1.215	\$ 1,500	\$ 1,521	\$ 1,600	\$ 1,600	\$ 1,600
Otros	1,800	1,800	2,370	2,570	3,200	3,200	3,600	3,600	3,600
	<u>2,300</u>	<u>2,300</u>	<u>3,570</u>	<u>3,585</u>	<u>4,700</u>	<u>4,721</u>	<u>5,200</u>	<u>5,200</u>	<u>5,200</u>
Activo fijo	10,500	12,348	10,500	12,953	9,200	11,693	9,200	14,000	14,000
depreciación					(6,470)	(8,516)	(7,390)	(7,390)	(7,390)
Acumulada	(6,100)	(7,337)	(7,150)	(8,992)	2,730	3,177	1,810	2,000	2,000
	<u>4,400</u>	<u>5,011</u>	<u>3,350</u>	<u>3,961</u>	<u>7,430</u>	<u>7,898</u>	<u>7,010</u>	<u>7,010</u>	<u>7,010</u>
\$	<u>6,700</u>	<u>7,317</u>	<u>6,920</u>	<u>7,546</u>					
<b>Pasivo Circulante.</b>									
capital con	1,710	1,710	1,600	1,600	5,000	6,557	5,000	5,000	5,000
table									
Capital social	5,000	5,913	5,000	6,203	230	(859)	510	510	510
Utilidad Acumu					5,230	5,698	5,230	5,230	5,230
lada(Deficit)	(10)	(306)	320	(257)	\$ 7,430	\$ 7,898	\$ 7,010	\$ 7,010	\$ 7,010
	<u>4,990</u>	<u>5,607</u>	<u>5,320</u>	<u>5,946</u>					
\$	<u>6,700</u>	<u>7,317</u>	<u>6,920</u>	<u>7,546</u>					

Valores convertidos al índice de precios de cada año de acuerdo a;

a).- Índice de precios implícito al producto interno bruto: 1970 (tabla II).

b).- Índice Nacional de precios al consumidor: 1971- a 1973 (tabla II).

parece en la siguiente cédula muestra la columna de cada año las cifras según las que resultan de aplicar los precios anteriores. El procedimiento de ajuste se hizo posteriormente:

CEDULA No. 1

LANCER GENERAL

DE DICIEMBRE DE 1971 (en miles de pesos).

	1971		1972		1973	
Valores	Valores		Valores		Valores	
convertidos	libros convertidos		Libros Convertidos		Libros Convertidos	
506	\$ 1.200	\$ 1.215	\$ 1,500	\$ 1,521	\$ 1,600	\$ 1,686
1,800	2,370	2,370	3,200	3,200	3,600	3,600
2,306	3,570	3,585	4,700	4,721	5,200	5,286
2,348	10,500	12,953	9,200	11,693	9,200	14,195
			(6,470)	(8,516)	(7,390)	(11,758)
7,337	( 7,150)	(8,992)	2,730	3,177	1,810	2,437
5,011	3,350	3,961	\$ 7,430	\$ 7,898	\$ 7,010	\$ 7,723
7,317	6,920	7,546				
			\$ 2,200	\$ 2,200	\$ 1,500	\$ 1,500
1,710	1,600	1,600	5,000	6,557	5,000	7,960
9,913	5,000	6,203	230	( 859)	510	(1,737)
			5,230	5,698	5,510	6,223
306)	320	( 257)	\$ 7,430	\$ 7,898	\$ 7,010	\$ 7,723
5,607	5,320	5,946				
7,317	6,920	7,546				

al índice de precios de cada año  
 precios implícito al producto interno  
 de precios al consumidor: 1971-

III.- PROCEDIMIENTOS DE CONVERSION DE CONCEPTOS DEL BALANCE:

I.- INVENTARIOS

Los valores convertidos de los Inventarios al final de cada uno de los años de 1970 a 1973, se obtienen multiplicando los respectivos valores según libros, por el incremento de los factores de conversión equivalentes a la antigüedad de los inventarios.

En la determinación de estos valores deberá considerarse el método de valuación que se utilice (costo promedio, primeras entradas primeras salidas o últimas entradas primeras salidas etc).

La antigüedad promedio de los inventarios se obtuvo para fines de ilustración de estecaso práctico con la fórmula que aparece a continuación:

$$\frac{\text{Inventarios al costo X (por) 360}}{\text{Costo de Ventas}}$$

En la cédula No. 2 se aprecia el procedimiento de conversión de los inventarios.

CEDULA No. 2

EFECTO DE LA INFLACION

EN LOS INVENTARIOS FINALES

Año	Saldo Inventarios finales	Miles de pesos. Factor de corrección de (1)	Inventarios convertidos
1970	\$ 500	1/4 de 4.5 (a)	\$ 506
1971	1,200	1/4 de 4.9 (b)	1,215
1972	1,500	1/4 de 5.7 (b)	1,521
1973	1,600	1/4 de 21.4 (b)	1,686

(1).- Una cuarta parte del factor de corrección suponiendo una antigüedad promedio de las existencias finales de tres meses.

(a).- En base al Producto Interno Bruto ( tabla 1)

(b).- En base al Índice Nacional de Precios al Consumidor (tabla II).

Si el valor convertido de los inventarios es superior al valor de mercado, deberán ajustarse a este último.

2.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACION ACUMULADA.

Para convertir el valor en libros de estos conceptos en el año en que se inicie la práctica de revelar en los Estados Financieros al efecto de los cambios en los niveles de precios, se requiere analizar dichos conceptos por años de adquisición.

Las cifras del mencionado análisis se multiplican por el factor de conversión relativo a cada año (tabla 1 ), obteniendo como resultado el valor convertido del activo Fijo y de la depreciación acumulada. A continuación se ilustra este procedimiento:

CEDULA No. 3

ANALISIS DE LA INVERSION EN ACTIVO FIJO Y SU DEPRECIACION ACUMULADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1970.

Año de adquisición	Miles de pesos		total convertido.	
	Activo Fijo	Depreciación Acumulada	Factor (a) de Conversión	Activo de Fijo pre depreciación
1964	\$ 8,000	\$ 5,600	121.7	\$ 9,736 \$6,815
1969	2,500	500	104.5	2,612 522
	<u>\$10,500</u>	<u>\$ 6,100</u>		<u>\$12,348</u> <u>\$7,337</u>

(a).- En base al Índice de Precios Implícito al Producto Interno Bruto.

Para la conversión de los años siguientes al de iniciación de esta práctica, se multiplican sucesivamente los valores convertidos de cada año, por los factores correspondientes (tabla II), como se aprecia a continuación:

CEDULA No. 4

DETERMINACION DEL VALOR CONVERTIDO  
DEL ACTIVO FIJO Y SU DEPRECIACION

Miles de pesos

	ACTIVO FIJO	DEPRECIACION ACUMULADA.
Valores convertidos a pesos de 1970	\$12,348 (a)	\$ 7,337 (a)
Factor de conversión a pesos de 1971	<u>104.9 (b)</u>	<u>104.9 (b)</u>
Factor de conversión a pesos de 1971	12,953	7,697
Adiciones del año 1971		<u>1,295</u>
Valores convertidos a pesos de 1971	12,953	8,992 (1)
Baja en 1972 de un activo adquirido en 1964 con un costo original de \$2,000 y depreciación acumulada de \$1,600- (ver cédula 10).	( <u>2,553</u> ) 10,400	( <u>2,042</u> ) 6,950
Factor de conversión a pesos de 1972	<u>105.7 (b)</u>	<u>105.7 (b)</u>
Adiciones en 1972	10,993	7,346
Valores convertidos a pesos de 1972	700	<u>1,700</u>
Factor de conversión a pesos de 1973.	11,693	8,515 (b) (1)
Adiciones en 1973	<u>121.4 (b)</u>	<u>121.4 (b)</u>
Valores convertidos a pesos de 1973	10,338	1,420
	<u>\$ 14,195</u>	<u>\$ 11,758 (1)</u>

Cedula No. 4  
(continúa).

- (1).- Saldos al 31 de diciembre de cada año.
- (a).- En base al Índice de Precios Implícito del Producto-Interno Bruto.
- (b).- En base al Índice Nacional de Precios al Consumidor. Los incrementos a la depreciación de los años de --- 1971 a 1973 a valores convertidos, se obtienen multiplicando el valor convertido del costo de adquisición por la tasa de depreciación correspondiente.

3.- CAPITAL SOCIAL:

Un procedimiento similar al explicando para Activo Fijo, se aplica para convertir los valores en libros del capital social, según se aprecia a continuación:

CEDULA No. 5

C A P I T A L

CONVERSION AL 31 DE DICIEMBRE  
DE 1970

Miles de pesos

Año	Aportación Original	Factor de Conversión(a)	Total Convertido	a 1970
1964	\$4,000	121.7	\$ 4,868	
1969	1,000	104.5	1,045	
	<u>\$5,000</u>		<u>\$ 5,913</u>	

Conversiones en años subsiguientes:

Año	Importe	Factor de Conversión(b)	Valor Convertido
1971	\$5,913	104.9	\$6,203
1972	6,203	105.7	6,557
1973	6,557	121.4	7,960

(a).- En base al Índice de Precios Implícito al Producto interno Bruto ( tabla I)

(b).- En base al Índice Nacional de Precios al Consumidor (tabla II).

4.- UTILIDADES O PERDIDAS ACUMULADAS:

De igual manera, las utilidades o pérdidas acumuladas son convertidas analizando su saldo por años en que se fueron incurriendo y aplicando el índice correspondiente como a continuación se aprecia:

CEDULA No. 6

DETERMINACION DEL VALOR CONVERTIDO DE LAS UTILIDADES ACUMULADAS O (DEFICIT)

	Miles de pesos.	Factor de Conversión (b)	
1971			
	Déficit acumulado al 31- XII-70		
	(306)	104.9	( 322 )
	Más Utilidad del ejercicio		65 (c)
			<u>( 257 )</u>
1972			
	Déficit acumulado al 31-XII-71		
	(257)	105.7	( 271 )
	Más: Pérdida del ejercicio		( 158 )
	Más: Dividendos pagados		( 430 ) (a)
			<u>( 859 )</u>
1973			
	Déficit acumulado al 3-XII-72		
	(859)	121.4	(1,043)
	Más: pérdida del ejercicio		( 694 )
			<u>(1,737)</u>

(a).- A fin de ilustrar el efecto que puede tener el decreto de dividendos de esta compañía, se considera que estos fueron decretados con cargo a las utilidades del año-1972.

Cédula No. 6  
(continúa).

(b).- En base al Índice Nacional de Precios al Consumidor (tabla II).

(c).- Valores convertidos (ver cédula 15)

IV.- PROCEDIMIENTOS DE CONVERSION DE CONCEPTOS DEL ESTADO DE RESULTADOS:

1.- VENTAS:

Las ventas de cada año se convierten multiplicando - su monto según libros, por el incremento promedio de los factores de conversión (tabla II) relativos a cada año como sigue:

CEDULA No. 7

CONVERSION DE VENTAS

Conversión de Ventas por años

(1)

1971	\$ 8,600	1/2 de	4.9	=	8,811
1972	9,100	1/2 de	5.7	=	9,359
1973	9,480	1/2 de	21.4	=	10,494

(1).- Se convierte el factor promedio del año para fines de este ejemplo se considera que no existen variaciones importantes en las ventas del ejercicio.

En caso de que existieran variaciones substanciales o se tuvieran ventas de carácter cíclico, será necesario aplicar los índices de precios mensuales o los del período que correspondan:

2.- COSTO DE VENTAS Y GASTOS:

El costo de ventas se determina en el ejemplo median - te la fórmula tradicional, aumentando al inventario ini - cial de los artículos a vender, las compras o el costo de producción y restando el inventario final. Para convertir

el costo de venta se procede como sigue:

a).- El inventario inicial convertido según balance-- se multiplica por el factor de conversión al final del año (tabla II) a fin de que su valor sea homogéneo con el de los inventarios finales.

b).- Las compras o el costo de producción del año según libros, para efectos prácticos, se multiplicarán por la media aritmética del factor de conversión (tabla II), relativo a ese año.

c).- Para efectos de este caso la depreciación se presenta por separado del costo.

d).- A la suma del inventario inicial más compras determinadas conforme a los dos incisos anteriores, se les resta el monto del inventario final convertido, obteniendo como resultado el costo de ventas.

Un procedimiento similar al explicado para las ventas se aplica para convertir el monto de los gustos o sea multiplicando el incremento promedio de los factores de conversión ( tabla II ), relativos a cada año.

CEDULA No. 8

CONVERSION DE COSTOS Y GASTOS

Conversión de Gastos y Costos de ventas.  
(miles de pesos )

	<u>1971</u>	<u>1972</u>	<u>1973</u>
Inventario Inicial corregido sobre balance	\$ 506	1,215	1,521
Corrección a factor del año	<u>4.9</u>	<u>5.7</u>	<u>21.4</u>
Inventario inicial corregido.	531	1,284	1,846
Compras y Costos (2)	<u>7,590</u>	<u>7,700</u>	<u>8,100</u>
Correcciones a favor promedio del año (1)	<u>1/2 de 4.9</u> <u>7,776</u>	<u>1/2 de 5.7</u> <u>7,919</u>	<u>1/2 de 21.4</u> <u>8,967</u>
Inventario final convertido según balance	<u>1,215</u>	<u>1,521</u>	<u>1,686</u>
<b>COSTO DE VENTAS Y GASTOS CORREGIDOS.</b>	<u>\$ 7,092</u>	<u>\$ 7,682</u>	<u>\$ 9,127</u>

- (1).- Se convierte al factor promedio del año.
- (2).- Cifra obtenida de aumentar al inventario final el importe del costo de ventas y gastos y restarle el inventario inicial, todo de acuerdo con libros.

De la misma manera se convierte el impuesto sobre la renta y la participación de los trabajadores en las utilidades, como se muestra a continuación:

CEDULA No. 9

**CONVERSION DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y  
LA PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES  
EN LAS UTILIDADES.**

	(miles de pesos)		
	<u>1971</u>	<u>1972</u>	<u>1973</u>
Conversión del Impues-- to sobre la renta y par ticipación de los traba jadores en las utilidades	<u>330</u>	<u>340</u>	<u>280</u>
por años	<u>1/2 de 4.9</u>	<u>1/2 de 5.7</u>	<u>1/2 de 21.4</u>
Impuesto sobre la renta y participación a los - trabajadores de las uti- lidades convertidos. \$	<u>338</u>	<u>\$ 350</u>	<u>\$ 310</u>

**4.- DETERMINACION DE LA UTILIDAD O PERDIDA EN VENTAS DE-  
ACTIVO FIJO:**

El procedimiento tradicional para determinar la uti lidad o la pérdida en la venta de un activo fijo, consis te en comparar su valor neto en libros con su precio de venta. La diferencia entre ambos determina el resultado de la transacción como se observa en el siguiente ejemplo de venta de un activo en 1972, el cual había sido adqui rido en 1964:

	<u>Miles de Pesos</u>
Valor neto:	
Costo histórico	\$ 2,000
Menos: depreciación acumulada	<u>1,600</u>
Valos en libros	400
Precio de venta	<u>300</u>
Pérdida	<u><u>100</u></u>

Para determinar la pérdida convertida de este ejemplo se multiplican los valores en libros por el factor de conversión que corresponda y el resultado se compara con el precio de venta, como se observa en la siguiente cédula:

CEDULA No. 10

DIFERENCIA ENTRE EL VALOR CONVERTIDO  
Y EL COSTO ORIGINAL DEL ACTIVO  
DADO DE BAJA EN 1972

Miles de pesos

<u>Fecha de adquisición</u>	<u>costo</u>	<u>Depreciación</u>
	<u>Historico</u>	<u>acumulada</u>
Adquisición de 1964	\$2,000	\$ 1,600
Conversión a pesos de 1970	121.7 (a)	121.7 (a)
Valor Convertido a pesos de 1970	<u>2,434</u>	<u>1,947</u>
Conversión a pesos de 1971	104.9 (b)	104.9 (b)
Valor convertido a pesos de 1971	<u>2,553</u>	<u>2,042</u>
Conversión a pesos de 1972	105.7 (b)	105.7 (b)
Valor convertido a pesos de 1972 \$	<u><u>2,699</u></u>	<u><u>\$2,158</u></u>

COMPUTO DE LA PERDIDA EN VENTA

( Convertido).

Valor neto:

Costo de adquisición	2,699	
Menos: depreciación Acumulada.	<u>2,158</u>	541
Precio de venta		<u>300 (1)</u>
Pérdida neta		<u>241</u>

- (a).- En base al Índice de Precios Implícito al producto-interno bruto.
- (b).- En base al Índice Nacional de Precios al Consumidor.
- (1).- Se vende al fin de año, por lo que no se convierte la venta.

**5.- DETERMINACION DE LA PERDIDA O UTILIDAD POR RETENCION DE VALORES MONETARIOS:**

La pérdida derivada de la retención de valores monetarios se determina por la diferencia entre los siguientes elementos: 1o. los recursos generados por el negocio destinados a la inversión en valores monetarios y 2o. el incremento de la posición de activos y pasivos monetarios.

El primero de ellos, o sea los recursos destinados a valores monetarios se obtiene como sigue:

<u>Valores convertidos</u>	<u>CEDULA No. 11</u>		
	Miles de pesos		
	<u>1971</u>	<u>1972</u>	<u>1973</u>
Utilidad neta (pérdida)	\$ 86	\$ 157	\$( 363)
más: Depreciación y Amortización	1,295	1,170	1,420
Venta de Activo Fijo		<u>300</u>	
Recursos General de la Operación.	<u>1,381</u>	<u>1,627</u>	<u>1,057</u>

Menos: Inversión en valores no monetarios:			
Adiciones al activo fijo		700	
Aumento (disminución) en Inventario (1)	684	237	( 160)
Dividendos pagados		430	
	<u>684</u>	<u>1,567</u>	<u>( 160)</u>
Recursos destinados a valores monetarios	\$ <u>697</u>	\$ <u>260</u>	\$ <u>1,217</u>

(1).- El aumento en inventarios es de la manera siguiente:

	<u>CEDULA No. 12</u>		
	miles de pesos.		
	<u>1971</u>	<u>1972</u>	<u>1973</u>
Inventario inicial actualizado			
Inventario Inicial convertido	506	1,215	1,521
Indice al final del año actual.	<u>104.9</u>	<u>105.7</u>	<u>121.4</u>
	<u>531</u>	<u>1,284</u>	<u>1,846</u>
Menos: Inventario final convertido.	<u>1,215</u>	<u>1,521</u>	<u>1,686</u>
Incremento (disminución) del año	\$ <u>684</u>	\$ <u>237</u>	\$ <u>( 160)</u>

El segundo elemento o sea el incremento de la posición de activos y pasivos monetarios, se obtiene mediante la comparación de la misma con la posición actualizada del año anterior, como sigue:

CEDULA No. 13

	<u>1971</u>	<u>1972</u>	<u>1973</u>
	(miles de pesos)		
<b>Posición al principio del año según libros:</b>			
Activos monetarios	\$1,800	\$ 2,370	\$ 3,200
Pasivos Monetarios	<u>1,710</u>	<u>1,600</u>	<u>2,200</u>
	90	770	1,000
<b>Factor de conversión</b>			
Conversión a pesos del año	<u>104.9</u>	<u>105.7</u>	<u>121.4</u>
	94	814	1.214
<b>Menos posición al final del año:</b>			
Activos Monetarios	2,370	3,200	3,600
Pasivos Monetarios	<u>1,600</u>	<u>2,200</u>	<u>1,500</u>
	770	1,000	2,100
<b>Incremento en la posición de Activos y Pasivos monetarios\$</b>	<u>676</u>	\$ 186	\$ 886

Finalmente, la diferencia entre los recursos generados y el incremento en la posición de valores monetarios - representa la pérdida por no haber invertido los fondos - provenientes de la operación, en activos que conserven -- su valor:

CEDULA No. 14

	<u>1971</u>	<u>1972</u>	<u>1973</u>
	Miles de pesos.		
<b>Recursos generados, por el negocio destinados a la aplicación en valores monetarios (Cédula II).</b>	\$ 697	\$ 260	\$1,217
<b>Menos: Incremento de la posición de activos y pasivos monetarios (Cédula 13)</b>	<u>676</u>	<u>186</u>	<u>886</u>
<b>Pérdida por retención de valores monetarios.</b>	<u>\$ 21</u>	\$ 74	\$ 331
	-----	-----	-----

A continuación se presenta el estado que muestra los cambios en la posición de valores monetarios y la utilidad o pérdida derivada de su retención. Este estado resume el procedimiento que se señala en la cédula 11 y 14 -- procedentes y puede ser un estado que acompañe a los Estados Financieros básicos:

CEDULA No. 15

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION DE VALORES MONETARIOS Y LA UTILIDAD O PERDIDA DERIVADA DE SU RETENCION POR LOS EJERCICIOS.

DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE

	Miles de pesos		
	<u>1971</u>	<u>1972</u>	<u>1973</u>
Valores convertidos (a)			
Recursos destinados a valores Monetarios:			
Utilidad neta (pérdida) \$	86	\$ 157	\$( 363)
Mas: depreciación y amortización.	1,295	1,170	1,420
Venta de Activo Fijo		<u>300</u>	
Recursos generados por la operación.	<u>1,381</u>	<u>1,627</u>	<u>1,057</u>
Menos: inversión en valores no monetarios.			
Aumento (disminución) en inventarios.			
Inventario inicial actualizado:			
Inventario inicial convertido:	506	1,215	1,521
Indice al final del año actual:	104.9	105.7	121.4
	<u>531</u>	<u>1,284</u>	<u>1,846</u>
Menos: Inventario final convertido.	<u>1,215</u>	<u>1,521</u>	<u>1,686</u>
Aumento (disminución) del año	684	237	160
Adiciones al activo fijo		700	
Dividendos pagados.		<u>430</u>	
	<u>684</u>	<u>1,367</u>	<u>( 160)</u>

(continúa en la siguiente pág)

CEDULA No. 15  
(continúa).

( miles de pesos )

	<u>1971</u>	<u>1972</u>	<u>1973</u>
Recursos destinados a valores monetarios.	697	260	1,217
Menos: Incremento en la posición de activos y pasivos monetarios.			
Posición según libros al principio del año:			
Activos monetarios.	1,800	2,370	3,200
Pasivos Monetarios.	<u>1,710</u>	<u>1,600</u>	<u>2,200</u>
	90	770	1,000
 Factor de conversión			
Conversión a pesos del año	104.9	105.7	121.4
	<u>94</u>	<u>814</u>	<u>1,214</u>
 Menos: posición al final del año.			
Activos Monetarios.	2,370	3,200	3,600
Pasivos Monetarios.	<u>1,600</u>	<u>2,200</u>	<u>1,500</u>
	770	1,000	2,100
 Incremento en la posición de activos y pasivos monetarios	<u>676</u>	<u>186</u>	<u>886</u>
 Pérdida por retención de valores monetarios.	<u>\$ 21</u>	<u>\$ 74</u>	<u>\$ 331</u>

(a).- En base al Índice Nacional de Precios al Consumidor ( tabla II).

ESTADO DE RESULTADOS Y UTILIDADES ACUMULADAS (DEFICIT)  
 POR LOS EJERCICIOS DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEM  
 BRE ( en pesos de 1971, 1972 y 1973).

	1971	
	Valores (miles pesos) libros	convertidos(a)
Ventas	\$ 8,600	\$ 8,811
Costos y gastos(sin depreciación)	6,890	7,092
Utilidad antes de depreciación	<u>1,710</u>	<u>1,719</u>
Depreciación	1,050	1,295
Utilidad o pérdida	<u>660</u>	<u>424</u>
Pérdida por retención de valores monetarios.		(21)
Pérdida en activo fijo dado de baja		
Utilidad antes de I.S.R. y P.T.U.	<u>660</u>	<u>403</u>
Impuesto sobre la renta y participa ción de utilidades	( 330)	( 338)
Utilidad o(pérdida)	<u>330</u>	<u>65</u>
Utilidades acumuladas (déficit) al principio del ejercicio	( 10)	
Dividendos pagados		
Utilidades acumuladas (déficit) al final del ejercicio.	\$ <u>320</u>	\$ ( 257)

(a).- En base al Índice Nacional de Precios al Consumidor,  
 (tabla II).

1972		1973	
Valores Libros	(miles de pesos) convertidos (a)	Valores Libros	(miles de pesos) convertidos (a)
\$ 9,100	\$ 9,359	\$ 9,480	\$10,949
7,400	7,682	8,000	9,127
<u>1,700</u>	<u>1,677</u>	<u>1,480</u>	<u>1,367</u>
920	1,170	920	1,420
<u>780</u>	507		( 53)
( 100)	( 74)		( 331)
<u>680</u>	<u>241</u>		
( 340)	( 350)	<u>560</u>	( 384)
<u>340</u>	<u>158</u>	( 280)	( 310)
( 430)	( 430)	<u>280</u>	<u>694</u>
<u>\$ 230</u>	<u>\$ ( 859)</u>	<u>\$ 510</u>	<u>\$ ( 1,737)</u>

FORMULACION DE ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS:

Para formular estados financieros comparativos es necesario convertir las cifras que los integran en unidades monetarias del mismo poder adquisitivo.

El procedimiento de conversión debe aplicarse fundamentalmente al año o años anteriores que se deseen comparar con el año base. Este procedimiento contempla los siguientes aspectos:

1.- Considerar como base los estados financieros ajustados del año más reciente, o sea el de 1973 en el caso que se ilustra.

2.- Convertir las cifras de los estados financieros de los años anteriores en unidades monetarias del mismo poder de compra del año base. Para tal fin se recomienda multiplicar las cifras de los estados financieros del año o años anteriores que se deseen comparar, por el índice de precios que corresponda al año base en función con el año que se compara.

A continuación se presentan el balance general y el estado de resultados comparativo con valores convertidos en pesos de 1973.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE

( En pesos de 1973 ).

1971

Valores

	<u>Libros</u>	<u>Convertidos (a)</u>
Activo Circulante		
Inventarios	1,200	1,558
Otros	<u>2,370</u>	<u>3,038</u>
	<u>3,570</u>	<u>4,596</u>
Activo Fijo	10,500	16,605
Depreciación Acumulada.	<u>( 7,150 )</u>	<u>(11,528)</u>
	<u>3,350</u>	<u>5,077</u>
	<u>6,920</u>	<u>9,673</u>
Pasivo Circulante	<u>1,600</u>	<u>2,051</u>
Capital Contable		
Capital social	5,000	7,952
Utilidad Acumulada (déficit)	<u>320</u>	<u>( 330 )</u>
\$	<u>5,320</u>	<u>\$ 7,662</u>
	<u>6,920</u>	<u>9,588</u>

(a).- En base al Índice Nacional de Precios al Consumidor (tabla II).

<u>1972</u>		<u>1973</u>	
<u>Libros</u>	<u>Valores</u> <u>Convertidos(a)</u>	<u>Libros</u>	<u>Valores</u> <u>Convertidos(a)</u>
1,500	1,846	1,600	1,686
3,200	3,885	3,600	3,600
4,700	5,731	5,200	5,286
<u>9,200</u>	<u>14,195</u>	<u>9,200</u>	<u>14,195</u>
(6,470)	(10,338)	(7,390)	(11,758)
<u>2,730</u>	<u>3,857</u>	<u>1,810</u>	<u>2,437</u>
\$ <u>7,430</u>	<u>9,588</u>	<u>7,010</u>	<u>7,723</u>
\$ <u>2,200</u>	\$ <u>2,671</u>	\$ <u>1,500</u>	\$ <u>1,500</u>
5,000	7,960	5,000	7,960
320	( 1,043)	510	( 1,737)
<u>5,230</u>	<u>6,917</u>	<u>5,510</u>	<u>6,223</u>
\$ <u>7,430</u>	\$ <u>9,588</u>	\$ <u>7,010</u>	\$ <u>7,723</u>

CEDULA No. 18

ESTADO DE RESULTADOS  
Y UTILIDADES ACUMULADAS (DEFICIT)  
POR LOS EJERCICIOS  
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE  
(En pesos de 1973).

	<u>1971</u>	
	<u>Valores</u> <u>Libros</u>	<u>(miles de pesos)</u> <u>Convertidos (a)</u>
Ventas	8,600	11,296
Costos y gastos(sin depreciación)	6,890	9,092
Utilidad(antes de depreciación)	1,710	2,204
Depreciación	1,050	1,661
Utilidad o pérdida		543
Pérdida por retención de valores monetarios.		( 27)
Pérdida en Activo Fijo dado de baja		
Utilidad o(pérdida) antes de I.S.R. y P.T.U.	660	516
I.S.R. y P.T.U.	( 330)	( 433)
Utilidad o(pérdida) neta	330	83
Superávit o(déficit) al inicio del ejercicio	( 10)	( 413)
Dividendos decretados		
Superávit o (déficit) al final del ejercicio	\$ 320	\$ 330
Capital Social		\$ 7,952
Capital Contable		\$ 7,622

(a) - En base al Índice Nacional de Precios al Consumidor (tabla II).

	<u>1972</u>		<u>1973</u>
<u>Valores Libros</u>	<u>(miles de pesos) Convertidos (a)</u>	<u>Valores Libros</u>	<u>(miles de pesos) Convertidos (a)</u>
\$ 9,100	\$ 11,362	\$ 9,480	\$ 10,494
7,400	9,326	8,000	9,127
<u>1,700</u>	<u>2,036</u>	<u>1,480</u>	<u>1,367</u>
920	1,420	920	1,420
<u>780</u>	<u>616</u>	<u>560</u>	<u>( 53)</u>
	( 90)		( 331)
<u>( 100)</u>	<u>( 293)</u>		
680	233	560	( 384)
<u>( 340)</u>	<u>( 424)</u>	<u>( 280)</u>	<u>( 310)</u>
340	<u>( 191)</u>	<u>280</u>	<u>( 694)</u>
320	( 330)	230	( 1,043)
<u>( 430)</u>	<u>( 522)</u>		
\$ <u>230</u>	<u>(1,043)</u>	\$ <u>510</u>	\$ <u>( 1,737)</u>
	<u>7,960</u>		<u>7,960</u>
	6,917		6,223

De la investigación llevada a cabo sobre el tema desarrollado en este trabajo, he llegado a las siguientes:

### CONCLUSIONES

PRIMERA. - Ante el fenómeno inflacionario tan acelerado que se presenta en la época actual y que de manera tan contundente afecta a la economía de las empresas, a sus Estados Financieros y a la toma de decisiones que se origina en base a la información que dichos Estados proporcionan, es necesario adoptar en primera instancia, las políticas adecuadas que tengan por objetivo incrementar los factores de la producción, y así proporcionar nuevas fuentes de trabajo que brinden al país la ventaja de contar con una población económicamente activa cada día más numerosa, ya que ésto permitirá hacer una justa y equitativa distribución de la riqueza.

SEGUNDA. - Ante la inminente alza de salarios, se contempla la necesidad de que nuestras autoridades fijen un nivel de precios que ayude verdaderamente a mantener el nivel de vida de la población, de lo contrario el fenómeno inflacionario seguirá su marcha.

TERCERA. - En épocas inflacionarias es conveniente para las empresas utilizar el financiamiento externo, planeando el mismo por medio de proyectos de inversión a mediano y largo plazo, y siempre tomando en cuenta los riesgos inherentes a todo financiamiento, así como los probables efectos inflacionarios que afectan el mismo y la posible manera de prevenirlos o solucionarlos.

CUARTA. - Cualquier esfuerzo que la profesión efectúe para resolver los efectos inflacionarios, resultará inútil, si no se cuenta con el apoyo de nuestras autoridades fiscales, las cuales deberán estudiar a nivel macro económico las causas y los efectos de la inflación y cooperar justa y equitativamente en la búsqueda de la solución más eficaz.

QUINTA. - El presente trabajo tiene por objeto proporcionar una modesta fuente de información, para todos aquellos que deseen conocer algo sobre el problema más discutido de la actualidad y que a mí en lo personal me inquietó: LA INFLACION.

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

---

Inving Sigmud  
"La Inflación, Desastre Mundial".  
Editorial Diana.

Federic Benham  
"Curso Superior de Economía"  
Fondo de Cultura Económica.

Albert Crew  
"Economía"  
2a. Edición. México, Editorial Labor Mexicana.

Mancera Hnos. y Colaboradores  
"Terminología del Contador"  
7a. Edición. México, Editorial Banca y Comercio.

Editorial Sopena  
Nueva Enciclopedia Sopena  
Madrid, España.

Paul A. Samuelson  
"Curso de Economía Moderna"  
Editorial Aguilar.

Kemmerer E.W.  
El ABC de la Inflación.

Héctor Iribarne  
"La Inflación y la Planificación Financiera  
en el cono sur de América"  
Memoria de la VIII Conferencia Interamericana de  
Contabilidad.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.  
Revista "Contaduría Pública"  
Septiembre de 1975.

López del Valle Sergio, C.P.  
"El Contralor ante la problemática de la  
Administración Financiera en un ambiente  
inflacionario" (Artículo).

González G. Javier, C.P.  
"Los Estados Financieros ante la Inflación"  
Artículo.

Memorias de la VII y VIII Conferencias  
Interamericanas de Contabilidad.