

14A
2 ej.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

**LA INFLACION EN MEXICO Y SUS
EFECTOS EN LA INFORMACION
FINANCIERA**

SEMINARIO DE INVESTIGACION CONTABLE

**QUE EN OPCION AL GRADO DE
LICENCIADO EN CONTADURIA**

P R E S E N T A :

JOSE LUIS BRAVO

DIRECTOR DEL SEMINARIO

C. P. AGUSTIN DIAZ CAMPO MANES

1 9 8 6



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

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

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

INDICE GENERAL

	<u>PAGINA</u> <u>Nº</u>
CAPITULO 1. GENERALIDADES.	
1.1 ANTECEDENTES.	1
1.2 INFORMACION FINANCIERA.	2
1.2.1 Características.	5
1.2.2 Adhesión a los Principios de Contabilidad.	7
1.3 INFLACION.	10
1.3.1 Concepto y antecedentes.	11
1.3.2 Causas de la inflación.	14
1.3.3 Diferentes tipos de inflación.	16
1.3.4 Inflación y Devaluación.	18
1.4 EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA.	21
CAPITULO 2. LA INFLACION EN MEXICO.	
2.1 UN SIGLO DE DEVALUACION DEL PESO MEXICANO.	26
2.2 DEVALUACION DE 1976.	28
2.3 DEVALUACIONES SIGUIENTES.	31
2.4 PANORAMA FINANCIERO EN LA DECADA DE LOS 80's.	32
CAPITULO 3. NORMAS GENERALES PARA REFLEJAR LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA.	
3.1 ENFOQUES GENERALES.	34
3.2 PRINCIPALES RUBROS QUE DEBEN ACTUALIZARSE.	36
3.2.1 Actualización de Inventarios y Costo de Ventas.	38
3.2.2 Actualización de Inmuebles Planta y Equipo, y Depreciación.	46
3.2.3 Costo integral de Financiamiento.	55
3.2.4 Actualización del Capital Contable.	72
CAPITULO 4. EJEMPLO DE ACTUALIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS.	
4.1 INFORMACION GENERAL Y DATOS BASICOS.	78
4.2 METODO DE AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.	85
4.3 METODO DE ACTUALIZACION POR COSTOS ESPECIFICOS.	121
CAPITULO 5. CONCLUSION.	157
CAPITULO 6. BIBLIOGRAFIA.	159

O B J E T I V O

El objetivo de esta tesis es analizar y ofrecer un enfoque práctico de los problemas que causa la inflación en la información financiera de las entidades económicas, ya que ésta es factor decisivo para una toma de decisiones lo más adecuada y razonablemente correcta, tomando como referencia el origen y causas de la inflación en la Economía Nacional.

INTRODUCCION

La situación económica por la que atraviesa el país está marcando una época trascendental. Es precisamente la inflación que con sus efectos — ha transformado y modificado los objetivos fundamentales de la Contabilidad que son proporcionar información financiera, útil y confiable relativa a una entidad.

La información contable financiera se ha fundado tradicionalmente en el principio de "Valor Histórico Original"; mismo, que ha sido afectado debido a que los cambios en los niveles de precios se han agudizado recientemente en nuestro país a consecuencia de la inflación interna y la devaluación del peso con respecto al dólar.

Una de las principales preocupaciones de los profesionistas en la Contaduría Pública durante los últimos años ha sido el observar la validez — que muestra la información en los estados financieros realizados como — mencioné anteriormente con el valor histórico de las operaciones realizadas.

Con el objeto de observar el problema inflacionario en México basta hacer mención que los índices de precios de enero de 1970 a diciembre de 1980 marcaron un incremento del 423.1%. Este constante crecer de los precios ha provocado que la información que se presenta a los directivos de empresas carezca por completo de valor para una eficiente toma de decisiones conduciendo con ello a tomar medidas desfavorables y peligrosas — para las empresas.

Esta problemática me ofreció la idea de realizar el trabajo que a continuación presento, bajo un enfoque práctico de los problemas que causa la inflación en la información financiera.

LA INFLACION EN MEXICO Y SUS EFECTOS EN
LA INFORMACION FINANCIERA

" C A P I T U L O 1 "

GENERALIDADES.

- 1.1 ANTECEDENTES.
- 1.2 INFORMACION FINANCIERA.
 - 1.2.1 Características.
 - 1.2.2 Adhesión a los principios de contabilidad.
- 1.3 INFLACION.
 - 1.3.1 Concepto y antecedentes.
 - 1.3.2 Causas de la inflación.
 - 1.3.3 Diferentes tipos de inflación.
 - 1.3.4 Inflación y devaluación.
- 1.4 EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA.

CAPITULO 1

GENERALIDADES

1.1 ANTECEDENTES.

Hoy en día; el mundo entero atraviesa una crisis de las peores dimensiones que se tengan memoria.

Por un lado los problemas políticos, culturales y principalmente económicos agobian inexorablemente la estabilidad sobre la faz de la tierra.

Es así que formando parte de los problemas económicos ha surgido el fenómeno denominado inflación que en términos generales podemos describir como la pérdida del poder adquisitivo del dinero.

Aunque mucho se ha hablado y escrito durante los últimos años sobre ella, sigue siendo tema de profunda preocupación por sus serias repercusiones económicas, y por sus adversas consecuencias en las diversas estructuras sociales.

La magnitud del problema afecta en la actualidad, en mayor o en menor grado, tanto a países desarrollados como a países en vías de desarrollo.

Es así que México como país en vías de desarrollo, no fue la excepción al verse afectado por el fenómeno inflacionario, mismo que ha causado un conjunto de problemas en la economía nacional que podríamos resumir en: -- inflación de tipo galopante, devaluaciones monetarias, controles de cambios, paridad dual, etc.

Esta serie de problemas impone de manera dramática y urgente a la profesión contable la necesidad de afrontar y resolver de manera integral y congruente el problema de las características que deben darse a la información financiera para que pueda cumplir, dentro de un entorno como el que actualmente vivimos, su función básica de informar de modo claro y suficiente, de tal manera que esta información sea útil para los usuarios.

Es por estas causas y con objeto de introducirnos en materia en el presente capítulo plantear el ámbito general de la contabilidad así como el de la información financiera formando parte ambas de un contexto directa-

mente mezclado con los efectos y repercusiones que les son producidos por la inflación.

Se precisará al determinar la conceptualización de los elementos: Contabilidad, Información Financiera e Inflación para llegar a configurar el -- ámbito de estudio que nos permitiera dar una explicación razonable del fenómeno inflacionario en México.

1.2 INFORMACION FINANCIERA.

El boletín A-1 del Instituto Mexicano de Contadores Públicos establece -- que la contabilidad financiera es una técnica que se utiliza para produ-- cir sistemática y estructuralmente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la -- afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar -- decisiones en relación con dicha entidad económica.

De esta forma podemos decir que la contabilidad produce información conta ble, que es base fundamental para una toma de decisiones que permita lo-- gar los objetivos y metas fijadas por una entidad.

En toda empresa las personas responsables de tomar una decisión necesitan del conocimiento oportuno y verídico de una serie de situaciones, hechos y resultados que permitan formar un amplio criterio para evaluar las dife rentes alternativas posibles para elegir el curso de acción más recomenda ble para las entidades. Estas situaciones, hechos y resultados los pro-- porciona fundamentalmente la información financiera, y las decisiones que tomen serán más acertadas a medida que se cuente con datos confiables -- oportunos y relevantes, que se interpreten de manera adecuada.

Información es el "Conjunto de datos congruentes relativos a situaciones específicas, expresadas en términos homogéneos y presentados de manera -- ordenada y sistemática. (1)

(1) Información financiera y toma de decisiones . P.9.

C.P. Antonio Mendez Villanueva.

El dinero instrumento representativo de valor y de aceptación general que puede ser utilizado como medio de cambio y de pago permite manejar la participación de todo tipo de bienes y servicios, a través de una medida única representativa de su valor; surgiendo así los datos financieros y desde luego la información financiera.

Por tanto el origen de la información financiera se encuentra en la representación monetaria del valor de los bienes y servicios que utiliza la empresa al desarrollar las funciones de producción y distribución, e igualmente, del valor de los bienes y servicios que coloca en el mercado. De acuerdo a lo anterior podemos llegar a una definición de la información financiera misma que nos describe el C.P. Antonio Mendez Villanueva como el conjunto de datos congruentes expresados en unidades monetarias correspondientes a los conceptos mediante las cuales se describe la situación (financiera) en que se encuentra la empresa en un momento dado, los resultados (financieros) de las operaciones practicadas el movimiento de fondos, u otro aspecto también relacionados con la obtención y uso del dinero, en función del logro de los objetivos para los cuales fue creada.

CLASIFICACION DE LA INFORMACION FINANCIERA.

La información financiera básicamente necesaria para fundamentar la toma de decisiones, se refiere a tres aspectos principales en relación con el manejo de la empresa y son:

- Estado de situación financiera o balance.
- Estado de resultados o de pérdidas y ganancias.
- Estado de cambios en la situación financiera o de origen y aplicación de los recursos.

El estado de situación financiera o balance es el documento contable que presenta la situación financiera de un negocio porque muestra clara y detalladamente el valor de cada una de las propiedades y obligaciones, así como el importe del capital de una entidad a una fecha determinada. (1)

La situación financiera se aprecia por medio de la relación que haya en -

(1) Primer curso de contabilidad. P.33.

tre los bienes y derechos que forman su activo y las obligaciones y deudas que forman su pasivo.

El balance general únicamente presenta la situación financiera a una fecha determinada, o sea la de el día que se practica, porque si se hiciera un nuevo balance al día siguiente, no presentaría exactamente la misma situación, debido a que los saldos de las cuentas no serían los mismos, aun cuando no se practicara ninguna operación, pues hay operaciones que se realizan solas, es decir, sin la intervención de ninguna persona; por ejemplo la aplicación de las depreciaciones o el cambio de precios de los valores que se posean debido a la inflación.

El estado de resultados o de pérdidas y ganancias es un documento contable que muestra detallada y ordenadamente la forma en que se ha obtenido la utilidad o pérdida del ejercicio, resulta un auxiliar muy estimable para normar la futura política económica de la empresa. (1)

El estado de resultados o de pérdidas y ganancias se considera como un estado complementario del balance general; ya que éste muestra únicamente la utilidad o pérdida del ejercicio mientras que el estado de pérdidas y ganancias muestra la forma en que se ha obtenido dicho resultado.

El estado de cambios en la situación financiera o de origen y aplicación de los recursos es el estado financiero que muestra las variaciones en la estructura financiera de la entidad, mediante la descripción concreta y detallada de los conceptos de origen y aplicación de los recursos que la provocaron. (2)

Puede decirse que la información relativa a los cambios en la situación financiera constituye un resumen descriptivo de los efectos provocados por las decisiones concernientes al financiamiento y a la inversión, sobre la estructura del activo, del pasivo y del capital, y consecuentemente, sobre la estructura financiera de la entidad.

Cabe aclarar que además de la información financiera básica la empresa puede requerir de información complementaria que facilite la comprensión

(1) Primer curso de contabilidad. P.61.

C.P. Elías Lara Flores. Edit. Trillas.

(2) Información relativa a los cambios en la situación financiera. P.6.

C.P. Antonio Mendez Villanueva.

de tal información básica, misma que puede consistir en:

- Análisis de rubros y conceptos integrantes de la información-financiera básica.
- Comparaciones entre rubros y conceptos integrantes de la información financiera básica.
- Descripción de circunstancias especiales.

Con ésto se puede decir que toda decisión que se tome en relación con la empresa debe fundamentarse en información financiera, sin que ésto signifique que se elimine la información de otro tipo, sino como se indicó -- antes, manejando todo tipo de datos conforme a su expresión monetaria, ya que ésta les da la homogeneidad requerida para facilitar su manejo.

De ésta forma podemos concluir diciendo que la información financiera presenta un panorama financiero en forma general de una entidad a una fecha-determinada y la relativa a los resultados de las operaciones practicadas durante un período.

1.2.1 CARACTERISTICAS.

El objetivo fundamental de la Contabilidad es proporcionar información financiera cuantificada en dinero relativa a una entidad.

El C.P. Armando Ortega Pérez de León en su colaboración para el libro "Inflación Estudio Económico y Contable", establece que para que la información financiera cumpla con sus objetivos y logre ser herramienta útil en la gestión gerencial, deberá reunir las siguientes características, y será:

- FEHACIENTE.
- OPORTUNA.
- UNIFORME.

Fehaciente. Característica primordial de la información financiera, que significa que los datos que proporciona deberán ser reales, transcripción fiel de la operación u operaciones que representan, confiables para tomarse como herramientas de un conocimiento y responsables del riesgo que --

constituye al ser base de la toma de decisiones.

Oportuna. Es decir, contarse con ella en el momento preciso en que se requieran conocer los hechos de que informa, para tomar decisiones a tiempo. "La falta de oportunidad merma y llega a anular su utilidad y su propia razón de ser", la oportunidad se logra mediante una adecuada organización de los registros y métodos.

Uniforme. La uniformidad de la información financiera es esencial. Los bienes, obligaciones y todo el entorno financiero deberá medirse en dinero y en una moneda única, normalmente la del país en el cual se encuentra ubicada la entidad, excepción hecha de informes de carácter internacional. De acuerdo el boletín A-1 "Esquema de la teoría básica de la Contabilidad financiera" para que la información contable cumpla con el objetivo para el que fué creada, debe ser útil, oportuna y confiable. Además, tiene impuesta por su función en la toma de decisiones, la característica de la provisionalidad.

La utilidad como característica de la información contable consiste en que sirva realmente a los propósitos de quien la va a utilizar.

La utilidad de la información contable depende de su contenido informativo y de su oportunidad.

El contenido informativo está basado en:

- La significación de la información.
- La relevancia de la información.
- La veracidad.
- La comparabilidad.

La oportunidad de la información contable es el aspecto esencial de que llegue a manos del usuario cuando éste pueda usarla para tomar sus decisiones a tiempo para lograr sus fines.

La confiabilidad es la característica por la que el usuario acepta y utiliza para tomar decisiones a la información contable. Esta cualidad no es inherente a la información, es adjudicada por el usuario y refleja la relación entre él y la información.

Esta confianza está apoyada en:

- La estabilidad del sistema.

- La objetividad.
- La verificabilidad.

La provisionalidad de la información significa que no representa hechos totalmente acabados ni terminados; la necesidad de tomar decisiones obliga a hacer cortes en los períodos de una entidad para presentar los resultados de operación y la situación financiera y sus cambios incluyendo eventos cuyos efectos no terminan a la fecha de los estados financieros. Cabe mencionar, que esta característica, es una limitación a la precisión de la información.

1.2.2 ADHESION A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

La contabilidad, considerada como una de las técnicas principales en la formulación de la información financiera, deberá observar, en todos los casos, los "Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados" y además configurarse de acuerdo a las normas y técnicas establecidas por los organismos profesionales que las regulen en cada país.

¿Porqué se elaboran los informes financieros? la respuesta a esta pregunta constituye el principio y la suposición fundamentales de la Contabilidad Financiera.

La información financiera es una fuente indispensable y esencial de información para los lectores de los mismos. Los principales usuarios son los administradores y los inversionistas directos de la entidad, y en particular los acreedores y accionistas. La información financiera externa de la entidad va dirigida a las fuentes externas o independientes de la administración del capital invertido en la entidad.

La experiencia acumulada de los contadores al enfrentarse a los problemas de la contabilidad financiera ha dado como resultado un patrón dominante de prácticas, procedimientos, métodos, terminologías, convenciones y reglas, mismas que con el tiempo se llegaron a denominar "Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados". Sin embargo, la experiencia no ha sido la única determinante de esos principios, a través de los años se han realizado muchas investigaciones y numerosos estudios que se han

publicado en libros y publicaciones de contabilidad.

No es fácil definir los principios de contabilidad generalmente aceptados o por lo menos, no es fácil definirlos a satisfacción de todos.

El término "principios" es el más incómodo, dentro del uso popular, se refiere a una regla o guía de acción con cierto sentido de autoridad, de aceptación social, o cierta fuerza de persuasión.

La expresión "generalmente aceptados" significa eso justamente: que un principio de contabilidad ha sido adoptado y aplicado por un gran número de profesionistas, no necesariamente la mayoría, pero, al menos, una importante minoría.

La comisión de principios de contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos define en el boletín A-1 a los principios de contabilidad como los conceptos básicos que establecen la delimitación e identificación del ente económico, las bases de cuantificación de las operaciones y la presentación de la información financiera cuantitativa por medio de los estados financieros.

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos sitúa a los principios de contabilidad dentro de la siguiente clasificación:

- Los principios que identifican y delimitan al ente económico y a sus aspectos financieros son: la entidad, la realización y el período contable.
- Los principios que establecen la base para cuantificar las operaciones del ente económico son: el valor histórico original, el negocio en marcha y la dualidad económica.
- El principio que se refiere a la información es el de: revelación suficiente.
- Los principios que abarcan las clasificaciones anteriores como requisitos generales del sistema son: importancia relativa y consistencia.

ANÁLISIS Y CONTENIDO DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS:

ENTIDAD. El contador tiene que identificar la entidad contable y distinguirla de otras entidades o personas que entren en contacto con ella.

La entidad es el centro de la contabilidad de estados financieros y se puede definir como algo que existe independientemente; una unidad particular y distinta, en todo.

Los negocios deben ser autónomos, es decir considerados como entidades perfectamente distintas de sus propietarios y demás entidades teniendo en cuenta que sus operaciones deben registrarse atendiendo al efecto que tienen en ellas y no en éstos.

REALIZACION. Tomando en cuenta que la contabilidad cuantifica en términos monetarios las operaciones que realiza una entidad; éstas deben registrarse cuando se realicen efectivamente. No deben darse efectos contables a los planes o eventos inconclusos en sus formalidades, que por cualquier circunstancia no puedan considerarse plenamente realizados.

PERIODO CONTABLE. Las actividades de una empresa son continuas, pero los cambios operados en la estructura de los negocios deben conocerse e informarse en períodos regulares. En México para información a terceros y por disposición de las leyes fiscales el período contable es de un año, pero para fines y propósitos de la administración el período puede reducirse tanto como las necesidades y recursos lo permitan.

VALOR HISTORICO ORIGINAL. Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se registran según las cantidades de efectivo que se afecten o su equivalente o la estimación razonable que de ellos se haga al momento en que se consideren contablemente realizados.

Los eventos económicos deben registrarse a su precio de compra ya sea en efectivo o en crédito, en la fecha de adquisición y registro. Las variaciones posteriores que pueden surgir en dicho valor generalmente no se reflejan contablemente, de este modo las cifras acumuladas que muestran los renglones de los estados financieros no representan valores actuales de realización sino histórico de adquisición.

Estas cifras deberán ser modificadas en el caso de que ocurran eventos posteriores que les hagan perder su significado aplicando los métodos propuestos por el boletín B-10 "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera" preservando en todo caso la imparcialidad y la objetividad de la información contable.

NEGOCIO EN MARCHA. Salvo evidencia de lo contrario, la entidad se presume en existencia permanente; por lo que las cifras expresadas en sus estados financieros representan valores históricos, o modificaciones de ellos, - sistemáticamente obtenidos.

DUALIDAD ECONOMICA. En la antigüedad a este principio se le conoció como teoría de la partida doble.

La dualidad se constituye de los recursos de que se dispone la entidad y las fuentes de donde fueron obtenidos estos.

En contabilidad la suma de todos los cargos debe ser igual a la suma de todos los abonos de las transacciones realizadas por una entidad.

REVELACION SUFICIENTE. El objetivo fundamental de la contabilidad es proporcionar información para la toma de decisiones através de los estados financieros, debiendo estos ser presentados con la claridad y la suficiencia en su contenido.

IMPORTANCIA RELATIVA. La información que aparece en los estados financieros debe mostrar aspectos importantes susceptibles de ser cuantificados - en unidades monetarias.

CONSISTENCIA. Una vez seleccionada la forma de registro, ésta debe observarse sin cambio en los ejercicios subsecuentes, para que mediante comparaciones entre los estados financieros se pueda conocer la posición relativa de la entidad.

Los nueve principios anteriores ofrecen de diferentes maneras las reglas de registro de las operaciones e información de las mismas.

Siendo la información financiera la base para la toma de decisiones deben cumplir y estar adherida con los principios de contabilidad, ya que éstos le daran el sello de calidad y veracidad necesaria para optar por la alternativa de la decisión que más se apeque a las necesidades de la entidad.

1.3. INFLACION.

La inflación es uno de los más serios problemas económicos a los que se enfrenta una buena parte de los países, tanto en vías de desarrollo como-

industriales. Por sus graves consecuencias distorsionadoras de la asignación de los recursos reales y de la distribución del ingreso, así como - por sus efectos negativos sobre las posibilidades de crecimiento a mediano y largo plazo, la inflación ha contribuido a hacer caer más gobiernos - que muchos de los mejores ejércitos.

La inflación es un fenómeno económico que preponderantemente se da en los países capitalistas. La causa es el propio sistema, es decir, el capitalismo genera inflación, por que el objeto principal del capitalismo es - aumentar las ganancias cuando éstas tienden a disminuir, utilizando varios métodos, uno de ellos es la inflación, que se siente o manifiesta en una elevación o alza general de precios.

En lo social, el primer efecto tangible del fenómeno inflacionario es la reducción de la capacidad de compra de la población que se acentúa en - los sectores de escasos recursos con menor capacidad y reservas para hacerle frente, hasta llegar a extremos dramáticos en los casos de las clases prácticamente marginadas del proceso económico.

1.3.1 CONCEPTO Y ANTECEDENTES.

CONCEPTO.

La etimología de la palabra inflación se describe como:

INFLATIO (hinchazón, inflamación) y la raíz FLARE (soplar) pertenecen al latín clásico. La raíz INFLATIO aparece en obras de Cicerón y de Plinio - donde se le atribuye un léxico médico.

De este modo la palabra llega al nuevo mundo donde pasa del vocabulario - de la biología al de la moneda donde cobra difusión gracias a las guerras del siglo XX y sus prolongaciones de carácter financiero.

"La economía sostiene que la inflación es un período de aumento en la mayoría de los bienes de consumo y de los factores productivos, lo cual - - equivale a una disminución en el poder adquisitivo del dinero.

Desde el punto de vista técnico - económico la inflación es cualquier aumento en el nivel general de precios de un país, según el uso popular la -

palabra inflación se usa para designar solamente movimientos rápidos y significativos, ascendentes, en los niveles de precios". (1)

El concepto de inflación es bastante sencillo: aumento continuo y sostenido en el tiempo del nivel general de precios en una economía, lo que significa una pérdida continua del poder del dinero o, en otras palabras, un crecimiento persistente del costo de la vida.

De acuerdo con el Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas al concepto de inflación se le puede analizar como sigue:

- a) La capacidad de compra de la población está en relación con sus medios adquisitivos.
- b) Cuando se aumentan los medios adquisitivos de la población se incrementa la demanda de bienes y servicios.
- c) A la suma del gasto de inversión y consumo de las familias, las empresas y el gobierno, se le llama demanda agregada.
- d) Si el aumento de la demanda agregada excede al de la oferta de bienes y servicios, se genera la inflación de precios, o sea, el encarecimiento de bienes y servicios.
- e) A partir de su aumento inicial, se van registrando aumentos continuos en el nivel general de precios, lo mismo que "curvas transitorias", así llamadas por sus reacciones y recadas, hasta que se logre frenarla y aun suprimirla, al menos por períodos significativos.

ANTECEDENTES.

Los antecedentes y estudios de la inflación se remontan a la llegada del mundo contemporáneo.

En realidad el hombre sufre de un fenómeno antes de atribuirle un nombre y vemos que en el renacimiento fué preciso que los economistas de la escuela Anglosajona se consagrarán al análisis del fenómeno monetario y que le atribuyeran un nombre latino.

De 1914 a 1918 los estados mayores dieron premacia a los aspectos militares sobre los económicos y se hablo de trincheras y de ofensivas mucho más que de inflación. Pero a partir de 1920 comienza a analizarse el aspecto de los nuevos problemas. De pronto la inflación se instala en el

(1) Los efectos de la inflación en la estrategia financiera. P.1.

lenguaje y en las realidades cotidianas, conquista un lugar de primer plano e invade el planeta revoloteando en las tribunas de las asambleas y alimentando las recomendaciones de las comisiones, acaparando las conclusiones, de los informes; adornando los comentarios de los diarios, suministrando material al comentario del hombre de la calle y principalmente modificando los análisis de los balances de los entes económicos, siendo al mismo tiempo la enfermedad y la voz del orden de siglo.

Aunque fué hasta los últimos años cuando la inflación se generalizó a nivel mundial, se tienen ejemplos de inflación y de hiperinflación (término que se caracteriza por un rápido e ilimitado incremento en el nivel general de precios, situación en la que el poder de compra disminuye muy rápidamente provocando el rompimiento del sistema monetario total). En el lapso de 1940 a 1956 los Estados Unidos de Norteamérica aluden a una inflación de tipo lenta en la que los precios se duplican en el curso de 16 años.

En Alemania, después de la primera Guerra Mundial, se afrontó una hiperinflación en 1923, en la cual los precios llegaron a experimentar incrementos del 2,500% en un solo mes.

Las crónicas de esa época señalan que en unos cuantos años, el poder adquisitivo de la moneda, descendió un trillón y los salarios se fijaban semanalmente y se cubrían cada día.

Otro caso notable de hiperinflación ha sido el ocurrido en Hungría. Este último país, registró la hiperinflación más aguda de que se tenga noticia en el período comprendido entre unos años antes de la Segunda Guerra Mundial, y el año siguiente a su terminación, el poder adquisitivo de su moneda (el PENGÓ) bajó de uno a 826 mil cuatrillones de pengos por el mismo bien o servicio, (esta cifra se expresa con el número 826, seguido por veintidós ceros). (1)

En Brasil la inflación ha sido una de las características de su economía por varios años, pero la época inflacionaria más fuerte fue en el año de 1964 cuando llegó a un 90%.

(1) Inflación estudio económico, financiero y contable. P.271.
C.P. Armando Ortega Pérez de León. Edit. IMEF.

En Argentina la pérdida del poder adquisitivo de su moneda (PESO ARGENTINO) en las últimas décadas ha constituido uno de los más graves problemas que ha enfrentado este país; y según sus propias estadísticas el equivalente de \$1 de 1951 es de \$58 de 1970 y de \$78 de 1971, es decir que de 1951 a 1971 sus precios se incrementaron 78 veces en su valor.

En México se ha observado un período inflacionario que comprende desde los últimos años del siglo XIX hasta la actualidad, con sus respectivos intervalos de tiempo, los cuales por ser tema del capítulo 2 de este trabajo se tratarán por separado.

Cabe mencionar que un esquema contable basado en un poder adquisitivo de la moneda, es totalmente inoperante en situaciones de hiperinflación como las descritas.

Es igualmente lógico, que los ocupados en el quehacer contable al enfrentar situaciones de tal naturaleza, tuvieron que haber encontrado soluciones tendientes a corregir las limitaciones tan dramáticas en el esquema tradicional como se podrá ver en los capítulos 3, 4 y 5 de esta tesis.

1.3.2 CAUSAS DE LA INFLACION.

Para poder determinar las causas de la inflación es necesario analizar las diferentes teorías económicas de el proceso inflacionario.

TEORIA GENERAL DE KEYNES. Desde el punto de vista de la actividad económica, una de las causas de la inflación es debido a políticas monetarias inapropiadas y al deseo de las autoridades de crear dinero necesario para mantener el pleno empleo para cualquier nivel de salario monetario negociado por los sindicatos, el sindicato como una forma de poder monopolista busca siempre aumentar los salarios y mantener el control de precios aumentando así la demanda de bienes y la cantidad de dinero en circulación ya que por su parte los empresarios tendrían que aumentar el precio de sus bienes para poder ganar una utilidad debido al incremento en los salarios y así comenzaría una carrera de subida de precios, relación aumento salarios creando así la inflación. (1)

(1) La administración financiera y la política de pago de dividendos en época inflacionaria P.57.

TEORIA INFLACION DE DEMANDA - COSTO.

Esta teoría nos dice que la causa de la inflación, es la inflación en la presión alcista de los costos o el empuje ascendente de la demanda de -- acuerdo con la teoría de empuje - demanda, los precios suben en respuesta a un exceso de la demanda agregada con respecto a la oferta existente. -- Por otra parte la presión de costos supone que la inflación se produce -- por que los factores de producción tratando de aumentar su participación en el producto total, hacen aumentar los precios. (1)

TEORIA DE IRVING S. FRIEDMAN.

Esta teoría nos señala que la causa de la inflación es la atracción de la demanda o bien el empuje de costos, o sea que la inflación viene cuando -- la demanda total es mayor que la oferta total y ésto hace que los precios aumenten. Como ejemplo, cuando la gente se apresura a comprar artículos, -- los precios subirán rápidamente. En esta circunstancia la gente gasta sus ahorros, pide dinero prestado o hace ambas cosas a la vez, para comprar -- lo que cree que escaseará muy pronto o que subirá de precio. de ese modo se usa (circula) más rápidamente el dinero en la economía y sus suminis -- tros pueden ampliarse. (1)

Relacionando entre sí las teorías anteriormente citadas, se puede decir -- que cuando la demanda de un bien es mayor que su producción se genera -- una presión para elevar su precio.

Es decir, si la demanda total que hacen al gobierno, las empresas y los -- particulares es mayor que la producción, se generarán, como consecuencia -- incrementos en el nivel general de precios.

Ahora bien, otra consideración que se desprende de la relación entre las -- teorías analizadas, radica en que no todos los aumentos en el dinero en -- circulación provocan inflación, sino únicamente aquellos que no se compen -- san con aumentos en el volúmen real de producción. A este excedente entre la tasa de incremento del dinero y la de producción real se le denomina -- dinero inflacionario.

Cuanto mayor sea la tasa de incremento de éste, mayores serán los aumen --

(1) La administración financiera y la política de pago de dividendos en -- época inflacionaria. P. 57 y 58.

tos en el nivel general de precios.

Lo anterior hace evidente que todo aumento del dinero en circulación debe estar respaldado por un aumento equivalente en la producción de bienes y servicios. De lo contrario, se provocará una inflación que será más o menos igual a la diferencia entre las tasas de crecimiento de la producción por un lado, y la del dinero por el otro.

De acuerdo con ésto, se puede decir que la inflación depende fundamentalmente de la proporción en que se muevan o combinen en el tiempo, dos magnitudes importantes: la producción y el dinero.

Para concluir se pueden citar además las siguientes causas de inflación:

- 1.- De corte internacional.- Incremento de precios de algunos materiales, constantes bajas en el precio del petróleo, desconsierto monetario Internacional (devaluaciones, deflaciones, etc), y una deficiente administración a nivel mundial de los recursos financieros.
- 2.- De corte nacional.- Enorme desempleo y subempleo, aumento de precios y salarios, baja productividad en el sector agropecuario, regulación de precios de venta de algunos productos, inequitativa distribución de la riqueza, modificaciones en el sistema tributario.

1.3.3 DIFERENTES TIPOS DE INFLACION.

Dentro del fenómeno inflacionario han surgido los siguientes tipos de inflación: (1)

INFLACION ADMINISTRADA.

Es donde el gobierno pretende mantener la inflación en límites mínimos, a través de la manipulación de los índices que miden el crecimiento en los precios.

INFLACION PURA.

Es aquella en la que todos los precios varían en idéntica proporción y de manera simultánea, en consecuencia, es improbable en la práctica.

INFLACION IMPURA.

Es aquella que trata del tipo de inflación en que los incrementos en los precios no son si simultáneos ni proporcionales, esta vez el tipo de -- inflación mas común en la práctica y que produce necesariamente ajustes -- en el ámbito económico.

INFLACION REPTANTE.

Es aquella en donde es tolerable y no es percibida por el grueso de la población.

INFLACION ANTICIPADA.

Las perspectivas de inflación o inflación esperada incluye en los intereses y en los contratos a largo plazo y, por ende, pueden tomarse las providencias, la protección necesaria.

INFLACION REPRIMIDA.

Es el control de precios, en donde tratar de controlar una inflación por medio del control de precios, es querer solucionar un problema por las -- consecuencias y no por las causas.

Algunos de los efectos del control de precios son:

- Se llega al racionamiento y a las colas para obtener producto controlado.
- Hace que se pierda el cálculo económico.
- Provoca la escasez de los productos controlados.
- Se multiplica la burocracia y aumenta la corrupción.
- Disminuye el interés en producir los productos controlados.
- Descapitaliza a los sectores que producen o comercializan productos controlados.

INFLACION IMPORTADA.

Es aquella, cuando las causas de la inflación son ajenas al sistema monetario nacional. Es decir, cuando por diversas causas ingresan al país una gran cantidad de divisas, las cuales no son usadas en importaciones, sino que son cambiadas en el Banco Central, por moneda de año corriente y dan lugar a un aumento de circulante y de demanda interna. Consiste básicamen

te en impartir dinero del interior y no mercancías caras.

INFLACION LATENTE.

Trata del aumento de circulante, todavía no se traduce en un incremento general de precios. Es cuando se encuentra disimulada y aún no se ha puesto en evidencia.

INFLACION AUTOGENERADA

Es la proveniente de un incremento en la velocidad del dinero. La gente compra más bienes que en períodos normales.

INFLACION ABIERTA.

Es percibida por el grueso de la población, es palpable en todos los sectores y afecta a todos los niveles económicos.

HIPERINFLACION.

Es aquella en el que se pierde cálculo económico, los precios suben todos los días, también es llamada inflación.

INFLACION EN LOS PAISES SOCIALISTAS.

En los países socialistas, la inflación se canaliza a través de la llamada acumulación del poder adquisitivo, La presión inflacionaria se amortigua sacrificando a la población, a través del racionamiento de satisfactores, de esa manera aún cuando exista dinero en abundancia, no se puede obtener sino lo que ha sido previamente determinado por la autoridad o por el estado.

1.3.4 INFLACION Y DEVALUACION.

No podría considerarse a la inflación sin abordar el tema de la devaluación, dadas las íntimas relaciones que existen entre ambos conceptos, tan estrechas que llegan a dificultar la identificación de cual de estos fenómenos es causa y cuál efecto por que, incluso puede afirmarse sin temor a exagerar o a mentir, que uno forma parte del otro.

- (1) Los efectos de la inflación en la estrategia financiera. P.10, 11 y 12
José Gabriel Delgado López. IPN.1983.

La inflación tiene múltiples efectos, llegándose a estar en un proceso inflacionario galopante, que es cuando se cae en el círculo vicioso de que al aumento de precios se presenta la demanda de aumento de salarios y al darse éste último, se impulsa la subida de los precios.

Conjuntamente con la inflación, existe otro factor que en parte es consecuencia de éste, y que es el déficit en la balanza de pagos de un país, mismo que se da cuando el valor de los bienes y servicios que exporta son acentuadamente inferiores al valor de los bienes y servicios que importa. Requiriéndose entonces nivelar dicha balanza de pagos o el déficit mencionado exportando oro o con préstamos del extranjero pero manteniendo el mismo tipo de su moneda, lo que provoca que puede llegar a quedarse sin moneda extranjera.

Resultando precisamente en este momento, cuando se presenta la situación, o se da la necesidad y quizá sea la oportunidad de aparecer el otro fenómeno íntimamente ligado a la inflación, que es la DEVALUACION.

Es característica del proceso inflacionario la sostenida disminución en la cantidad de bienes o servicios que pueden adquirirse con la moneda, es decir, su baja en el poder adquisitivo o, dicho con otras palabras, la pérdida de valor o "devaluación" de la moneda.

Visto así, se descubre que existe una primera clase de devaluación de la moneda; aquella que experimenta en forma doméstica, al ir disminuyendo su capacidad interna de adquirir bienes y servicios.

La otra clase de devaluación es la pérdida de valor que experimenta la moneda local frente a las monedas extranjeras.

Si, para estos efectos, la moneda extranjera se equipara con una mercancía, se establecería en forma automática el nexo entre la inflación y la devaluación, ya que si la inflación disminuye el poder de compra de mercancías de la moneda local, y por otro lado se considera que la moneda extranjera es una mercancía, la propia inflación estará generando una disminución de la capacidad de la moneda local, es el presente caso del peso mexicano, para adquirir unidades de moneda extranjera.

La inflación, como ya se ha establecido a través de esta obra es el aumento general y sostenido de los precios. Es la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

La devaluación es la pérdida del poder adquisitivo de una moneda con respecto a otra u otras.

En la inflación, la moneda pierde poder adquisitivo con respecto a los bienes en general; en cambio, la devaluación representa variaciones de poderes adquisitivos de monedas comparadas entre si.

Actualmente se maneja dentro del sistema monetario internacional, el patrón oro, que es contra el que se mide la paridad de la moneda de cualquier país, siendo su inmediato auxiliar a nivel de moneda, el dólar estadounidense, que es quien también rige el mercado internacional, en cuanto a paridad de monedas se refiere.

Una vez aclarado lo anterior, podemos mencionar que se entiende por devaluación (o en su caso revaluación) aquel efecto por el cual se modifica la paridad de la moneda nacional en relación a un valor aceptado como base del sistema, en este caso el oro.

Cabe también mencionar que existe otro término que tiene mucha afinidad con el de devaluación y que es el de depreciación.

Teniéndose que la depreciación de la moneda se da cuando en un mercado libre, donde el tipo de cambio fluctua constantemente con relación a la moneda de otro país, que sea fuerte y fija su paridad, la primera va perdiendo valor contra ésta en cuanto a su tipo de cambio. Por lo que en conclusión se tiene que vienen siendo palabras sinónimas en el medio económico, la devaluación y la depreciación.

Finalmente debemos considerar a la devaluación entre muchas consecuencias o efectos que a nivel de empresas presenta algunas consideraciones que hay que manejar adecuadamente para que no se distorsione la toma de decisiones dentro de la dirección como parte del proceso administrativo en la empresa.

Una de las consideraciones es precisamente la referente al manejo de la información financiera y procede llamarle la devaluada información financiera.

¿Por qué se debe considerar información financiera devaluada o dicho de otro modo inflacionada? ¿por qué se debe tener alguna consideración especial?

La respuesta es que resulta de suma importancia, ya que para medir la

evolución que va teniendo cualquier empresa no se puede realizar mediante la simple comparación de números de un período de tiempo con otro, o de una fecha determinada a otra.

Será necesario aplicar algunos procedimientos predeterminados que permitan conocer a precios o valores actuales, los resultados financieros que se tuvieron en una fecha determinada y que con motivo de la devaluación o pérdida del poder adquisitivo de la moneda, ya se estarán comparando situaciones iguales.

1.4 EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA.

La información contable financiera se ha fundado, tradicionalmente, en el principio de "valor histórico original", este principio se basa en que las cifras de los estados financieros se expresan en términos de unidades monetarias y que, cuando esta unidad o medida de valor es constante, la importancia relativa de un bien queda razonablemente medida por las cantidades de efectivo que se afecten o su equivalente o la estimación razonable que de ello se haga al momento en que se consideren realizados contablemente.

Dichas cifras pierden su significado en épocas de fluctuaciones intensas o frecuentes de los precios. Cuando esto sucede, las unidades monetarias de distintas épocas (nominalmente iguales) no son realmente homogéneas por lo que, al acumularlas o aplicarlas con base nominal, se suman y restan cantidades heterogéneas, dando agregados y residuos cuya significación es equívoca.

Esta deficiencia de la información puede conducir, por ello, a decisiones desfavorables y peligrosas para las empresas, y para la economía nacional tales como la descapitalización de las propias empresas por el gravámen o reparto de utilidades ficticias.

Al revisar los conceptos esenciales de la información contable es fácil advertir que ésta deja de ser útil y confiable cuando expresa una situación financiera y unos resultados en unidades monetarias que, tanto en lo general como en lo específico han perdido poder adquisitivo. Esta pérdida-

de poder adquisitivo significa, literalmente, que la unidad monetaria en épocas inflacionarias no es la misma al principio que al final de un período determinado, y establecida esta premisa, no expresa en forma adecuada la posición financiera, los cambios en ésta, ni los resultados de una empresa através de un período, cualquiera que sea la amplitud de éste. — Consiente de esta limitante fundamental, la profesión contable, en sus distintos ámbitos, se ha planteado la necesidad de reexpresarla y ha elaborado para ello dos propuestas que poseen características esencialmente distintas.

Estas son, fundamentalmente, la de reexpresar la situación financiera, los cambios y los resultados en unidades de poder adquisitivo constante, y la de hacerlo en función de costos específicos actualizados, de acuerdo con la naturaleza de los conceptos integrantes de los valores patrimoniales de la empresa.

AREAS FUNDAMENTALES DE DISTORSION PRODUCIDA POR EL SISTEMA TRADICIONAL DEL COSTO HISTORICO.

En los medios empresariales es conocida la dificultad que implica contar con información contable fehaciente y relevante que logre ser verdadera base de la toma de decisiones adecuadas, debido a la necesidad de seleccionar, entre criterios y técnicas alternas, de validez aceptada, aquellos que se juzguen más importantes y prácticos de las circunstancias peculiares de la empresa, dentro de un ámbito fabril, financiero y económico, — cada día más complejo.

La circunstancia anterior se agudiza porque la pérdida del poder adquisitivo del dinero no se refleja en el registro contable basado en costos históricos. Debido a lo anterior, las empresas que no obtienen una información actualizada de sus resultados y posición financiera, real, ponen en peligro su continuidad y desarrollo.

De la distorsión de la información resultan afectadas áreas tanto de carácter contable y financiero, como de carácter administrativo.

Los principales renglones contables que se muestran distorsionados son:

- Costo de ventas
- Inventarios

- Activos fijos
- Depreciaciones y amortizaciones
- Capital social y utilidades acumuladas, bien sea en la capacidad adquisitiva general que representa o en la capacidad operativa que implican.
- Utilidad del ejercicio

Las áreas financieras que resultan afectadas principalmente son:

En forma inmediata:

- Políticas de precios
- Remuneraciones en sueldos y salarios
- Participación de los trabajadores en las utilidades
- Causación de impuestos
- Política de dividendos
- Análisis de la propia situación financiera
- Planeación financiera a corto plazo

En forma mediata:

- Evaluación de las necesidades reales de financiamiento
- Pérdida de liquidez
- Erosión de la capacidad productiva
- Descapitalización de la empresa
- Pérdida del valor de las acciones
- Planeación financiera a largo plazo

Efectos mediatos e inmediatos en el entorno administrativo:

- Fijación de objetivos generales y específicos
- Planeación de operaciones
- Administración de recursos humanos
- Planeación mercadológica
- Planeación de producción
- Planeación de compras

A continuación se analizan los diversos capítulos de distorsión, partiendo de los estados financieros con los cuales se identifican principalmente.

ESTADO DE RESULTADOS.

A consecuencia de algunos de los ajustes por actualización de los renglones del estado de posición financiera --que serán tratados con posterioridad--, surgirán cambios en el estado de resultados, principalmente en los renglones de depreciación. Otros cambios se deberán a la reexpresión misma de dicho estado, como es el caso del costo de ventas, de la depreciación cargada a gastos de operación, y, en consecuencia, de la utilidad.

BALANCE .

En el balance, los renglones más afectados por el fenómeno inflacionario y por la distorsión de la información, si ésta se basa en cifras no reexpresadas, son: inventarios y activos fijos así como el reflejo de ambos -- en el capital contable. La afectación de otros conceptos incluye también los activos y pasivos monetarios, los cuales se manejan en conjunto, repercutiendo en ganancia o pérdida, según haya sido la posición media de la empresa durante el ejercicio. Por otra parte, se lleva a cabo la corrección monetaria necesaria en las cuentas de capital contable que exijan ser actualizadas debido a los efectos de la inflación, entre las que se encuentran el capital social y las utilidades acumuladas.

Como se pudo observar en el desarrollo del presente capítulo, los estados financieros preparados de acuerdo con los procedimientos tradicionales -- de cifras históricas, distorsionan seriamente la información financiera -- en épocas de inflación, dejando con ésto de reflejar el efecto de este fenómeno, y en consecuencia, no proporcionan datos actualizados que sirvan de base para evaluar la situación financiera, los resultados de la empresa o la toma de decisiones adecuadas a la realidad económica del país.

Este problema relacionado con la búsqueda de razonabilidad en la información financiera, ha tenido diversos matices através de varias décadas y -- actualmente se presenta con fuerza más determinante que nunca ya que el contenido y características de la información contable se ven seriamente afectados y distorsionados cuando la misma se obtiene de datos históricos que no han sido adecuadamente reexpresados, es decir, adaptados a las -- circunstancias peculiares creadas por el fenómeno inflacionario.

Es por estas causas que será necesario aplicar los procedimientos para la actualización de la información contable en los estados financieros propu

estos por el boletín B-10 del Instituto Mexicano de Contadores Públicos,-
los cuales se trataran en los capítulos 3 y 4 del presente trabajo.

**LA INFLACION EN MEXICO Y SUS EFECTOS EN
LA INFORMACION FINANCIERA**

" C A P I T U L O 2 "

LA INFLACION EN MEXICO

- 2.1 UN SIGLO DE DEVALUACIONES DEL PESO MEXICANO.**
- 2.2 DAVALUACION DE 1976.**
- 2.3 DEVALUACIONES SIGUIENTES.**
- 2.4 PANORAMA FINANCIERO EN LA DECADA DE LOS 80'S.**

CAPITULO 2 LA INFLACION EN MEXICO

2.1 UN SIGLO DE DEVALUACIONES DEL PESO MEXICANO.

El sistema monetario y la cotización internacional del peso mexicano han experimentado en el último siglo muchos e importantes cambios que han modificado el curso de la economía nacional.

El siglo veinte ha sido crítico para las finanzas del país. Diversos problemas de origen interno y externo que se han venido acelerando provocaron un desplome en el ritmo de la actividad económica, una notable aceleración en la tasa de aumentos de precios, y serias dificultades en la operación de los mercados cambiario y financiero.

Los principales cambios del sistema monetario mexicano surgieron a raíz del bimetalismo adoptado del régimen colonial a raíz de la independencia en 1821 y que Juárez ratificó en 1867. Este bimetalismo se basaba en la relación de 1:16.5 entre el oro y la plata, o sea una onza de oro por 16.5 onzas de plata.

El peso tenía asignada una equivalencia de 150 centigramos de oro puro o su equivalencia en plata, como el dólar estadounidense tenía una equivalencia también de 150 centigramos de oro puro, la paridad cambiaria entre el peso y el dólar era de 1:1.

A partir de 1873 se sucedió el hecho de que a medida que las monedas de oro cesaban de circular en el país, el peso de plata la sustituía en la circulación, a la vez que la cotización de la plata en oro bajaba. En consecuencia el peso plata empezó a devaluarse con relación al oro y al dólar. Como el dólar conservaba su equivalencia de 150 centigramos de oro puro, la cotización del dólar en pesos plata empezó a subir, o lo que es igual, el peso comenzó a perder valor en proporción al descenso de la cotización de la plata frente al dólar. Dicho de otra manera: la mencionada relación de 1:16.5 que rigió entre el oro y la plata hasta 1873, en el año 1903 ya se había alterado a 1:32. Lógico resultó que al caer el valor

de la plata a la mitad respecto al dólar y al oro, en 1905 el gobierno - fijara la paridad de 2 pesos por un dólar, efectuándose con ésto la prime ra devaluación de nuestro patrón monetario.

En julio de 1931 el gobierno desmonetizó el oro, habilitando con ésto a - los billetes del Banco de México y a las monedas de plata de un peso como únicos medios de pago; en consecuencia, el peso plata se devaluó automáti camente y el gobierno dejó la determinación del tipo de cambio al libre - juego de la oferta y la demanda en el mercado de cambios con el objeto de observar el nivel que adquiriría de acuerdo con la nueva paridad, hecho que ocurrió en diciembre de 1933, cuando el Banco de México fixó el valor del dólar a 3.60 pesos realizándose la segunda devaluación del peso.

Con motivo de la expropiación de la industria petrolera en marzo de 1938, se generó una cuantiosa exportación de capitales que ocasionó una disminu ción de la reserva que imposibilitó sostener la paridad de 3.60 pesos y - por segunda vez se dejó en libertad el tipo de cambio para que las fuer - zas del mercado de cambios determinaran la nueva paridad de equilibrio; - En sus fluctuaciones llegó a subir hasta 5.99 de 1939 a 1940, fecha en la que con motivo de la segunda guerra mundial, se registró un retorno de ca pitales hacia el país y el tipo de cambio empezó a bajar, hecho que faci litó que el Banco de México lo fijara en octubre de 1940 a 4.85 pesos por dólar, ocurriendo a final de cuentas la tercera devaluación del peso me - xicano.

El 22 de julio de 1948 el gobierno decidió abandonar la paridad de 4.85 - pesos, dejando nuevamente en libertad el valor internacional del peso, - que después de un año de fluctuaciones, el dólar se llegó a cotizar a - 7.34 pesos. A mediados de junio de 1949 el gobierno operó una segunda de - valuación al fijar el tipo de cambio a 8.65 pesos, tomando así un margen - de seguridad que coadyuvara a sostener esta paridad, con la cual oficial - mente se decidió la cuarta devaluación del peso mexicano.

En marzo de 1954, sorpresivamente y con gran sigilo para evitar especula - ciones, no se dejó fluctuar el tipo de cambio ni un solo día, sino que de inmediato pasó de 8.65 a 12.50 pesos por dólar, sucediendo así la quinta - devaluación, y un cambio de técnica respecto a las devaluaciones anterio -

res, aunque el cambio súbito de la paridad cambiaría tuvo la ventaja de proporcionar automáticamente una base fija para las operaciones comerciales y financieras con el exterior.

4.2 DEVALUACION DE 1976

La paridad de 12.50 pesos por dólar se sostuvo hasta agosto de 1976, aunque a través de 22 años se volvió artificial e insostenible ya que el saldo anual desfavorable de la balanza de pagos era en 1960 de 300.5 y en 1970 de 945.9 millones de dólares, mientras que para 1975 pasó a 3,692.9- incrementándose aun más en los primeros siete meses de 1976.

En estas condiciones, a fines de agosto de 1976 se efectuó la sexta devaluación al suspenderse la paridad de 12.50 y dejando que la cotización la determinaran las libres fuerzas del mercado cambiario. La cotización del dólar subió alrededor del doble, para situarse en el mes de septiembre a 19.70 pesos por dólar. Cabe señalar que esta devaluación se venía preparando desde años antes sin que las autoridades hacendarias se preocuparan por evitarla, excepto pedir prestado para continuar apoyando un tipo de cambio, a todas luces sobrevaluado.

CAUSAS DE LA DEVALUACION DE 1976

Las causas de esta devaluación fueron múltiples y variadas, aludiré sin embargo solo a las más importantes que según Ricardo Torres Gaytán en su libro un siglo de devaluaciones del peso mexicano nos señala:

1. Exagerada dependencia externa de la economía nacional, en los aspectos comerciales, tecnológico y financiero, cuyo resultado final ha llegado a ser descapitalizador debido al exagerado y creciente pago por los servicios de capital extranjero.
2. Los déficits presupuestales del sector público tuvieron efectos inflacionarios debido al origen, cuantía y destino de los recursos, ya que fueron cubiertos con la creación de medios pagos de primer grado (emisión de billetes) en vez de impuestos o préstamos obtenidos en el mercado.

3.- La disminución del saldo neto de la balanza turística, causada por un gasto desproporcionado de los turistas nacionales en el exterior, incluidas las compras exageradas que éstos suelen hacer.

4. El escaso desarrollo económico logrado hasta ahora en la zona fronteriza del norte, determina la necesidad de que la población mexicana que reside en dicha zona gaste al otro lado de la frontera una elevada proporción del ingreso obtenido, tanto de los ciudadanos norteamericanos que ocurren a nuestra país los fines de semana, como de los trabajadores mexicanos que se trasladan diariamente a trabajar a las ciudades del otro lado de la frontera.

5. Otra causa del desequilibrio de la balanza de pagos y de la devaluación del peso fue la política en materia industrial, la cual al no lograr una productividad comparada, respecto del exterior, contribuyó al fracaso de la política de sustitución de importaciones como ahorradora de divisas.

6. Por el lado de las exportaciones de bienes y servicios, éstas se incrementaron en menor cuantía en relación con las importaciones, debido entre otras cosas al escaso apoyo del gobierno para fomentar las exportaciones mediante crédito a los productores-exportadores con objeto de que mejoraran e incrementaran la producción exportable, y también a la escasa aportación del empresariado mexicano.

7. El endeudamiento exterior y la penetración de la inversión extranjera directa, sin haber logrado incrementar las exportaciones ni sustituir las importaciones en cantidades suficientes para cubrir la deuda exterior y los servicios del capital y dados sus escasos efectos productivos, se tornaron en descapitalizadores y en factor desequilibrador de la balanza de pagos.

8. Por su parte, la inversión extranjera directa al sustraer incrementos-crecientes del excedente económico nacional por concepto de envío de rendimientos.

9. Durante el sexenio 1971-1976, el gobierno se empeñó, con el desarrollo compartido, en continuar sosteniendo una tasa de crecimiento del producto nacional de 6 a 7%, que requería inversiones superiores a nuestro excedente económico disponible, y una demanda de importaciones de medios de pro-

ducción, cuyo valor excedió en mucho el valor de las exportaciones de bienes y servicios.

10. Las importaciones de alimentos y de petróleo en los años de 1975-1976 previos a la devaluación demandaron divisas que en los años anteriores - ahorrábamos, debido a que habíamos logrado un alto grado de autoabastecimiento en materia de alimentos y de petróleo.

11. Importancia destacada tuvo la inflación nacional, la que al aumentar los costos de producción deterioró la capacidad competitiva de las empresas nacionales en el mercado internacional y de paso estimuló las importaciones de aquellos países que registraron una inflación de menores proporciones.

12. En fin, sobre la devaluación del peso también influyeron efectos inducidos por la inflación, causados por estos hechos:

- a) Los aumentos de precios originaron la elevación de salarios-nominales.
- b) Los aumentos de los costos determinaban incrementos de las demandas de crédito del sector empresarial.
- c) Como no hubo medidas que exigieran a los empresarios su contribución, reduciendo la tasa de ganancia o aumentando la productividad, todo el peso de la inflación recayó sobre los trabajadores y consumidores en general.

13. Los préstamos nos fueron otorgados para financiar actividades que no harían la competencia a los acreedores como son las obras de electricidad de riego, caminos, rehabilitación de los ferrocarriles, habitación popular, y otros por el estilo, cuyas economías externas sí benefician a las empresas extranjeras establecidas en el país.

14. La evasión de capitales influyó en gran parte a precipitar el proceso de la devaluación debido a las condiciones del desequilibrio de la balanza de pagos, que generado por las causas mencionadas anteriormente, crearon desconfianza sobre la solidez del tipo de cambio y dieron origen a la conversión de pesos por dólares, tanto más rápido cuanto se demandaban fondos para tomar posiciones en dólares.

En resumen, todos estos factores obedecen a causas de más fondos, en razón de que las devaluaciones las han determinado los desequilibrios estruc

turales de la economía nacional e internacional. Obvio es que la devaluación no la causó el desequilibrio de la balanza de pagos sino el desequilibrio estructural de la economía nacional e internacional, en donde la acción de los monopolios tiene un elevado peso específico en las decisiones.

2.3 DEVALUACIONES SIGUIENTES

Hasta ahora me he referido a las devaluaciones durante los últimos 100 años que cubren el período de 1875 a 1976, sin embargo, a partir de esta última fecha el peso mexicano no ha dejado de perder su valor o bien no ha podido estabilizarse cambiariamente, y se ha perfilado hacia un camino del cual parece no haber fin. Sin embargo, las autoridades monetarias han decidido cambiar el concepto "devaluación" por el de "deslizamiento" para evitar la desconfianza en el régimen político y monetario.

Durante el régimen de López Portillo el valor del peso fue retrocediendo a razón de un centavo por día hasta febrero de 1982, fecha en que las autoridades tuvieron que dejarlo al libre juego de la oferta y la demanda, situándose al valor de 46.50 pesos por dólar sucediendo con esto la séptima devaluación.

En agosto de 1982 el régimen se vio precisado a permitir otro "deslizamiento" del peso ante la moneda norteamericana, tomando el valor de 69.50 pesos por dólar, ocasionándose con esto la octava devaluación.

El 20 de diciembre de 1982 ya dentro del régimen del presidente Miguel de la Madrid nuestra moneda sufrió otro "deslizamiento", es decir su novena devaluación, situándose a razón de 96.30 pesos por dólar.

Durante el año de 1983 nuestra moneda perdió su valor en razón de 47.45 pesos frente al dólar, es decir, de los 96.30 en que se encontraba en diciembre de 1982 pasó a 143.75 en diciembre de 1983.

Un boletín de prensa distribuido por el Banco de México, la tarde de jueves 22 de septiembre de 1983, anunciaba el nuevo "desliz", a razón de 13-centavos por día, lo que significaba un retroceso al 32% anual.

el 6 de diciembre de 1984 fue anunciado otro "deslizamiento" a razón de -

17 centavos diarios hecho que significaría una pérdida de \$64.80 anuales de haberse mantenido esta tendencia.

Sin embargo este no fué ni será el último golpe que sufrirá nuestra economía ya que durante 1985 el peso se ha seguido "deslizándose", pasando de 17 a los 21 centavos diarios, cotizándose al 31 de julio a 280.75 pesos por dólar.

Cabe mencionar que las cotizaciones del peso frente al dólar han sido dadas en base al tipo de cambio controlado, por ser éste el que se usa en las transacciones extranjeras y pago de deuda externa.

Como se ha podido observar, la economía nacional se ha caracterizado por no poder tener una estabilidad cambiaria durante más de un siglo, lo que ha ocasionado diversos períodos de crisis que han puesto en peligro la estabilidad económica y política del país.

2.4 PANORAMA FINANCIERO EN LA DECADA DE LOS 80'S.

En esta época de los 80's, el panorama financiero se presenta bastante incierto en nuestro país varias son las causas que influyen, sobresaliendo primordialmente la inflación y la flotación de nuestra moneda.

El informe anual del Banco de México correspondiente a 1983 subraya que "al finalizar 1982, el país afrontaba la más grave crisis económica desde la Gran Depresión Mundial". De inmediato el Gobierno de la República realizó un análisis de la realidad y ofreció un plan para enfrentar la crisis diseñando una estrategia que comprende dos líneas básicas de acción, la reordenación económica y el cambio estructural.

La primera se expresa en el Programa Inmediato de Reordenación Económica (PIRE) y la segunda, plantea los cambios de carácter cualitativo que se requieren para adecuar la estructura económica y social a las condiciones que caracterizan al mundo actual.

El análisis del informe del Banco de México, señala además que en 1983 se logró reducir el crecimiento de la tasa anual de inflación a 80.8%, contra el 98.8% en 1982. Por un lado, la inestabilidad cambiaria prácticamen

te se eliminó al mantenerse en operación el mercado dual de cambios, el controlado y el libre; cabe destacar que persiste la exigencia de mantener el sistema dual hasta que se establezca el flujo de fondos externos hacia el país. Por el otro, la reestructuración de la deuda externa se está llevando a cabo en general, en condiciones favorables. Para dar una idea de la magnitud del problema hay que tener en cuenta los siguientes hechos: en 1960 sumó 813 millones de dólares, en 1970 dicho monto fue de 4,262 millones. Durante 1981 se contrató deuda externa pública por 20 mil millones. En 1982 se alcanzó la cantidad de 58 mil 874 millones y en 1983 se obtuvieron 5 mil millones de dólares adicionales, con lo que se llegó a una cifra de 63 mil 874 millones.

Cabe señalar que al 31 de julio de 1985 la cifra alcanzó la suma de 94 mil millones de dólares, siendo un 72% con cargo al Sector Público.

En lo que concierne al cambio estructural, la estrategia que implica la transformación del aparato productivo se concentra en las siguientes orientaciones básicas: enfatizar los aspectos sociales y distributivos del crecimiento; reordenar territorialmente la actividad económica, consolidar la rectoría del Estado; y, adecuar el financiamiento a las prioridades del desarrollo nacional.

Por lo que toca al año de 1984 cabe señalar que según la Secretaría de Hacienda y Crédito Público la inflación ascendió al orden de 59.3%.

A julio de 1985 la inflación ha llegado a sumar 30.1% con lo que se puede llegar a estimar para el fin de año un porcentaje alrededor de los 60 puntos.

En resumen, podemos decir que las principales causas de la crisis por la que estamos atravesando han sido la inflación y las constantes devaluaciones o "deslizamiento" del peso mexicano; sin embargo, cabe mencionar que los desequilibrios económicos que en los últimos sexenios se han dado son consecuencia de la excesiva intervención del estado en la economía y no de la libre empresa.

**LA INFLACION EN MEXICO Y SUS EFECTOS EN
LA INFORMACION FINANCIERA**

" C A P I T U L O 3 "

**NORMAS GENERALES PARA REFLEJAR LOS EFECTOS DE
LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA.**

3.1 ENFOQUES GENERALES.

3.2 PRINCIPALES RUBROS QUE DEBEN ACTUALIZARSE.

3.2.1 Actualización de inventarios y costo de ventas.

3.2.2 Actualización de inmuebles planta y equipo, y depreciación.

3.2.3 Costo integral de financiamiento.

3.2.4 Actualización del capital contable.

C A P I T U L O 3
NORMAS GENERALES PARA REFLEJAR LOS EFECTOS DE LA INFLACION
EN LA INFORMACION FINANCIERA.

3.1 ENFOQUES GENERALES.

La información financiera fundada tradicionalmente bajo el principio del valor histórico original se basa en que las cifras de los estados financieros se expresan en términos de unidades monetarias; sin embargo, en épocas de inflación, la moneda no es una unidad de medición constante. Por ejemplo, un peso invertido hace diez años puede sumarse con un peso invertido hoy, sin tomar en cuenta el hecho de que el peso de hace diez años tendría un valor de aproximadamente quince de los pesos de hoy.

La inflación en sí tiene un efecto económico definitivo sobre las empresas, efecto que los métodos contables históricos no pueden cuantificar. Como otro ejemplo se puede citar a una compañía que tiene una deuda con otra, se beneficia por estar en deuda porque el poder adquisitivo que necesita para pagar esa obligación va constantemente disminuyendo sin cesar con el paso del tiempo. Por el contrario, la compañía a la cual se le debe el dinero estará perdiendo poder adquisitivo.

Conciente de estas limitantes la profesión ha planteado la necesidad de reexpresar estas cifras históricas, y ha planteado para ello dos boletines y una serie de circulares que tratan de actualizar las cifras históricas para dar nuevamente a la información financiera las características de utilidad y confiabilidad.

Cabe señalar que reexpresión de estados financieros es incorporar el fenómeno inflacionario a los estados financieros históricos, y su objetivo principal es restablecer en pesos constantes las operaciones registradas-medidas en pesos corrientes.

Algunas ventajas que ofrece la reexpresión serían:

- 1.- Determinación de costos más correctos y actuales.
- 2.- Fijar precios de venta más justos, tanto para el vendedor como para el comprador.

- 3.- Preservar la capacidad de operación.
- 4.- Identificar y distribuir utilidades efectivamente realizadas.
- 5.- Determinación actualizada de la capacidad de endeudamiento.
- 6.- Proyectar un crecimiento económico.

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos a través del boletín B-10 "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera" ofrece como posibles soluciones al problema de reflejar los efectos de la inflación en la información financiera, básicamente dos opciones: -

A. El método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.

B. El método de actualización de costos específicos, llamado también valores de reposición.

A. 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.

Índice de precios es una medida estadística que expresa el cambio porcentual en los precios de un bien en dos momentos del tiempo. Estos índices son publicados por el Banco de México en su revista "Indicadores Económicos" y se determina a base de promedios de 5,162 artículos y servicios agrupados en 172 conceptos y 16 ciudades del país.

En este método el reconocimiento de la utilidad o (pérdida) se reconoce fundamentalmente al igual que en la contabilidad tradicional en el momento de un intercambio.

Sigue siendo un método en base a costos históricos ya que no se modifican los criterios de valuación lo que 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 el resultado de varias ponderaciones que no representan necesariamente la inflación sufrida por una entidad en particular.

B. El método de costos específicos o de valores de reposición es un enfoque aplicable haya 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 reposición, este último concepto es el que se aplica en el método de valores específicos.

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 la entidad.
- b) Intercambio de esos activos (venta).

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

Sus principales desventajas 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.

Debido a la complejidad del problema el boletín B-10 acepta la validez de los dos métodos, aunque solo sigue un enfoque parcial, es decir, no se actualizan todas las partidas.

Cada empresa, de acuerdo, a sus circunstancias puede elegir el método que le permita presentar una información más apegada a la realidad; aunque con base en la congruencia se recomienda no mezclar los dos métodos.

3.2 PRINCIPALES RUBROS QUE DEBEN ACTUALIZARSE.

Dentro de las reglas generales contenidas en el boletín B-10 se establece

que se deben actualizar aquellos renglones donde el efecto de la inflación es altamente significativa a un nivel general, éstos son:

- Inventario y costo de venta.
- Activos fijos, depreciación acumulada y del período.
- Capital contable.

Además y como consecuencia de la actualización de las partidas señaladas se deberá determinar:

- El resultado por tenencia de activos no monetarios.
- El costo integral de financiamiento

Cabe mencionar que las cuentas mencionadas anteriormente se deben ajustar por la razón de que es dinero que no está circulando, y por lo tanto, los saldos que muestran no presentan las cifras con el mismo poder adquisitivo de la moneda corriente a la fecha de los estados financieros.

Esta actualización se debe incorporar en los estados financieros, esto con el fin de evitar la ambigüedad que se provoca al presentarse dos valores distintos para una misma partida, es decir, uno en el cuerpo de los estados financieros y otro al pie como nota.

En el proceso de reajustar las cantidades de unidades monetarias por cambios en el poder adquisitivo del dinero, se hace necesario distinguir en tres:

- 1) Los rubros que están automáticamente valuados a pesos corrientes y que, por lo tanto no requieren ajustes por el nivel de precios (partidas monetarias).
- 2) Los rubros que están expresados a pesos constantes y que requieren ajustes por el nivel de precios para que sean valuados en términos de pesos corrientes (partidas no monetarias)

Las partidas monetarias son aquellas que tienen un valor fijo en pesos a pesar de los cambios en los precios (pesos corrientes). Como ejemplo podemos citar las cuentas de efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo, cuentas y documentos por cobrar, estimación para cuentas incobrables, las cuentas y documentos por pagar, proveedores, etcétera.

Las partidas no monetarias son aquellas que su valor cambia conforme transcurre el tiempo (pesos constantes) y por lo tanto conservan su valor in-

trínseco a través de los cambios de los precios. Como ejemplo se pueden -
citar las cuentas de inventarios, pagos anticipados, propiedades, planta-
y equipo, patentes y marcas, capital social, utilidades retenidas, etc.
Como resumen podemos citar lo siguiente:

- 1.- Las partidas monetarias estan automáticamente valuadas por-
que tienen un valor fijo en pesos.
- 2.- Las partidas no monetarias requieren ajustes por el nivel -
de precios porque su valor cambia conforme al tiempo.

Una pérdida en el poder de compra de partidas monetarias, nace de tener -
activos monetarios durante un período de alza de precios o de mantener -
pasivos durante una caída de precios.

Una utilidad es al contrario, nace de tener activos monetarios durante -
una baja de precios, o de tener pasivos durante un período de alza de -
precios.

Para tener unamejor claridad de estas dos premisas, bastara con observar-
el siguiente cuadro:

	<u>PERIODO DE PRECIOS:</u>	
<u>TENENCIA DE:</u>	<u>AL ALZA:</u>	<u>A LA BAJA:</u>
ACTIVOS MONETARIOS	PERDIDA	UTILIDAD
PASIVOS MONETARIOS	UTILIDAD	PERDIDA

Cabe mencionar que los activos y pasivos no monetarios generarán también-
utilidad o pérdida, pero su valor se cuantificará con base a la reexpre-
sión de las mismas.

3.2.1 ACTUALIZACION DE INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

La norma general establece que se debe actualizar el inventario y el cos-
to de ventas incorporando dicha actualización en los estados financieros,
entendiendo que el monto de ésta será la diferencia entre el costo histó-

rico y el valor actualizado.

El propósito de la actualización de inventarios y del costo de ventas es lograr un mejor enfrentamiento de ingresos contra gastos.

Para registrar la actualización de estas cuentas se podrá cargar a una cuenta complementaria y acreditarla una transitoria, esta cuenta debe saldarse al final de período después de un análisis de sus componentes.

En el caso de los activos éstos deberán presentar su valor actualizado en el cuerpo del balance, además en una nota se deberá revelar el método y procedimiento seguido para su actualización, así como su costo histórico (si se siguió el método de primeras entradas primeras salidas no es necesario ya que éste es un criterio válido para la determinación del costo del inventario).

En el caso de el costo de ventas este se deberá presentar actualizado en el estado de resultados, y en una nota se revelará el método y procedimiento seguido para su actualización, así como su costo histórico (si se siguió el método de últimas entradas primeras salidas no es necesario ya que éste es un método válido para la determinación del costo histórico).

ACTUALIZACION DE INVENTARIOS

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

"Bajo este método el costo histórico de los inventarios se expresa en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance, se aplica mediante el uso de un factor derivado del índice nacional de precios al consumidor". (1)

B. METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS O VALORES DE REPOSICION.

"Se entiende por valor de reposición el costo en que incurriría la empresa en la fecha del balance, para adquirir o producir un artículo igual al que integra su inventario". (1)

Los valores de reposición deben ser valores representantes del mercado.

Para efectos prácticos se puede determinar el valor de los inventarios aplicando:

(1) Boletín B-10 Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera.

EDIT. I.M.C.P. P.8 párrafo 37 y 38 respectivamente.

- El método primeras entradas primeras salidas (PEPS).
- El precio de la última compra efectuada en el ejercicio.
- El método de costo estándar.
- El método de índices específicos.
- El costo de reposición.

ACTUALIZACION DE COSTO DE VENTAS

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

"Bajo este método el costo histórico del costo de ventas se expresa en pesos de poder adquisitivo del promedio del ejercicio, mediante el uso de un factor derivado del índice nacional de precios al consumidor. Para efectos prácticos este se logra ajustando el costo de ventas periódico (mensual, por ejemplo), mediante la aplicación de un factor derivado del índice nacional de precios al consumidor, a los inventarios iniciales y finales del período, así como a las compras durante el mismo, a fin de que reflejen los precios promedios de dicho período". (1)

B. METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS O VALORES DE REPOSICION.

El valor de reposición para el costo de ventas se podrá determinar a través de los siguientes medios:

- Estimar su valor mediante la aplicación de un índice específico.
- Aplicar el método de últimas entradas - primeras salidas.
- Valuar el costo de ventas a costo estándar.
- Determinar el valor de reposición en el momento de la venta de cada artículo.

"Para que exista congruencia, debe seguirse el mismo procedimiento para la actualización del inventario y del costo de ventas. Esto se logra si la actualización se determina a nivel de artículo disponibles para la venta, excepto en los dos siguientes casos:

- Al usar PEPS, el inventario queda actualizado más no así el costo de ventas.
- Al emplear UEPS, el costo de ventas estará actualizado pero el inventario no.

(1) Boletín B-10 Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera.

En éstos casos el concepto que no quedo actualizado deberá actualizarse - por cualquiera de los procedimientos señalados". (1)

De acuerdo con éstos casos se puede decir que el ajuste a los rubros de - inventarios y costos de ventas estan sujetos a una virtual actualización- dependiendo de los métodos de valuación de inventarios que se usen en la- entidad; con el fin de aclarar éstas premisas se presenta el siguiente - cuadro:

(1) Boletín B-10 Reconocimiento de los efectos de la inflación en la in - formación financiera.

EDIT. I.M.C.P. P. 10 párrafos 53 al 56.

EFFECTO DE LOS METODOS DE VALUACION DE
INVENTARIOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>BALANCE</u>	<u>ESTADO DE RESULTADOS</u>	<u>EFFECTO EN LAS UTILIDADES</u>
RUBRO:	<u>INVENTARIO</u>	<u>COSTO DE VENTAS</u>	
<u>Método de valuación</u>	PEPS	PEPS	
Efecto en la actuali- zación:	Virtualmente actuali- zado en virtud de que el saldo final presen- ta costos caros	Presenta costos fuera de la realidad porque presenta costos barata- tos	MAYOR UTILIDAD
Indice de ajuste:	menor	mayor	
<u>Método de valuación</u>	UEPS	UEPS	
Efecto en la actuali- zación:	Presenta un saldo fue- ra de la realidad por que el saldo final re- fleja costos baratos	Virtualmente actuali- zado en virtud de que presenta costos caros	MENOR UTILIDAD
Indice de ajuste	mayor	menor	

EJEMPLO DE ACTUALIZACION DE INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS.

DATOS:

1.- En la empresa "X, S.A." el renglón inventarios esta formado por:

	DIC. 31 1982 (COSTO HISTORICO)	DIC. 31 1981 (COSTO HISTORICO)
MATERIA PRIMA	\$ 9,180,000.00	\$ 8,840,000.00
ARTICULOS TERMINADOS	8,420,000.00	8,350,000.00
OTROS ACCESORIOS	<u>1,910,000.00</u>	<u>2,400,000.00</u>
	\$ <u>19,510,000.00</u>	\$ <u>19,590,000.00</u>

- 2.- La empresa sigue el método UEPS. para todos sus inventarios.
- 3.- El inventario de materia prima y el de otros accesorios se fué adquiriendo en forma continua y en cantidades más o menos uniformes durante el año.
- 4.- El inventario de artículos terminados se acumuló en el último trimestre.
- 5.- Las compras durante el año de 1982 ascendieron a \$ 74,600,000.00
- 6.- Los índices generales de precios al consumidor son:

cierre de 1981	213.1	cierre de 1982	423.8
promedio 1981	191.1	promedio 1982	303.6
4º trimestre 1981	205.8	4º trimestre 1982	379.4

SE PIDE:

Reexpresar las cifras al 31 de Diciembre de 1982 por el método de:

- A. Cambios en el nivel general de precios.
- B. Costos específicos o valores de reposición.

ACTUALIZACION DEL INVENTARIO

METODO:

**CAMBIOS EN EL NIVEL -
GENERAL DE PRECIOS**

**COSTOS ESPECIFICOS O -
VALORES DE REPOSICION.**

<u>REGLON</u>	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>FACTOR AJUSTE</u>	<u>ACTUALIZACION (*)</u>	<u>VALOR DE REEMPLAZO</u>
I.				
Materia prima	\$ 9,180,000.00	423.8/303.6	\$ 12,814,506.00	\$ 9,800,000.00
Artículos terminados	8,420,000.00	423.8/379.4	9,405,366.00	9,100,000.00
Otros accesorios	<u>1,910,000.00</u>	423.8/303.6	<u>2,666,199.00</u>	<u>2,200,000.00</u>
SUMA	\$ 19,510,000.00		\$ 24,886,071.00	\$ 21,100,000.00
II. <u>MONTO DE LA ACTUALIZACION</u>			<u>MONTO DE LA ACTUALIZACION</u>	
\$ 24,886,071.00 - 19,510,000.00 =	\$ 5,376,071.00		\$ 21,100,000.00 - 19,510,000.00 =	
			= 1,590,000.00	
III. <u>ASIENTO DE AJUSTE</u>			<u>ASIENTO A CORRER</u>	
Actualización de inventario	\$ 5,376,071.00		Actualización de inventario	\$ 1,590,000.00
Corrección por reexpresión	\$ 5,376,071.00		Corrección por reexpresión	\$ 1,590,000.00

(*) Se cerraron las cifras a pesos.

ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS

**METODO:
CAMBIOS EN EL NIVEL -
GENERAL DE PRECIOS.**

**COSTOS ESPECIFICOS O -
VALORES DE REPOSICION.**

<u>REGLON:</u>	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>FACTOR AJUSTE</u>	<u>ACTUALIZACION (*)</u>	
<u>INVENTARIO INICIAL:</u> (DICIEMBRE 31 1981)				
Materias primas	\$ 8,840,000.00	303.6/191.1	\$ 14,044,082.00	
Articulos terminados	8,350,000.00	303.6/205.8	12,318,076.00	
Otros	<u>2,400,000.00</u>	303.6/191.1	<u>3,812,873.00</u>	
SUMA	\$ 19,590,000.00		\$ 30,175,031.00	
Compras	<u>74,600,000.00</u>	303.6/303.6	<u>74,600,000.00</u>	
Producción disponible para venta	\$ 94,190,000.00		\$ 104,775,031.00	
<u>MENOS:</u>				
<u>INVENTARIO FINAL:</u> (DICIEMBRE 31 1982)				
Materias primas	\$ 9,180,000.00	303.6/303.6	\$ 9,180,000.00	
Articulos terminados	8,420,000.00	303.6/379.4	6,737,775.00	
Otros	<u>1,910,000.00</u>	303.6/303.6	<u>1,910,000.00</u>	
SUMA	\$ 19,510,000.00		\$ 17,827,775.00	
COSTO DE VENTAS	\$ <u>74,680,000.00</u>		\$ <u>86,947,256.00</u>	

COSTO DE VENTAS
\$ 74,680,000.00

(SERIA IGUAL QUE EL-
HISTORICO PORQUE LA
EMPRESA USA EL METO
DO DE UEPS).

MONTO DE LA ACTUALIZACION

\$ 86,947,256.00 - 74,680,000.00 = \$ 12,267,256.00

ASIENTO DE AJUSTE:

Actualización al- \$ 12,267,256.00
costo de ventas
corrección por reexpresión

(*) Se cerraron las cifras a peso.

\$ 12,267,256.00

3.2.2 ACTUALIZACION DE INMUEBLES PLANTA Y EQUIPO, Y DEPRECIACION.

La norma general expresa que se deben actualizar los activos fijos así como su depreciación incorporando sus valores actualizados en los estados financieros, entendiéndose que 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; para los períodos subsecuentes al primero en que se actualizó el activo fijo, se tomará como valor en libros el último valor actualizado menos su depreciación acumulada.

Para determinar la depreciación del ejercicio se debe tomar el valor actualizado de los activos a la fecha que permitan enfrentar adecuadamente los ingresos contra los gastos (al inicio, promedio, o al final del período), empleando para esto una vida útil estimada que esté de acuerdo con la realidad.

Para registrar el importe de la actualización de este rubro se acreditará a la cuenta transitoria que se mencionó en el rubro de inventarios y costo de ventas, misma que al final del período, se saldará según el caso contra cada uno de los componentes que la integran.

En el balance general se presentarán los activos fijos a sus valores actualizados, mientras que en el estado de resultados se presentará el monto de los gastos por depreciación correspondientes al período determinado en base a los valores actualizados, debiendo revelar en una nota, el método de actualización seguido, así como el costo original y la depreciación acumulada determinada en base a éste costo, también se revelará el monto de los activos no revaluados indicando la razón para no hacerlo, además el monto de la diferencia entre la depreciación llevada a resultados en base a valores actualizados y la determinada en base al costo original.

METODOS DE ACTUALIZACION.

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

El significado de este método consiste en expresar el costo histórico del activo fijo y su depreciación acumulada a pesos constantes de poder adquisitivo general al cierre del ejercicio, utilizando para esto el índice nacional de precios al consumidor.

B. METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS O VALORES DE REPOSICION.

"Se entiende por valor de reposición la cantidad de dinero necesaria para adquirir un activo semejante en su estado actual (valor de adquisición - más costos incidentales tales como fletes, seguros, instalación, etc., - menos demérito) que le permita a la empresa mantener su capacidad operativa". (1)

El valor de reposición se podrá determinar a través de los siguientes medios:

- Avalúo de un perito independiente.
- Aplicando un índice específico que pudiera emitir el Banco de México u otra institución de reconocido prestigio.
- En ejercicios posteriores al avalúo de un perito, se pueden usar índices específicos de precios para la actualización del activo que se trate.
- En casos excepcionales y bajo condiciones de contar con elementos objetivos y verificables la propia empresa podrá determinar el valor de reposición.
- Cuando el valor de reposición del activo fijo siga la misma tendencia que la inflación general, la empresa podrá usar el índice nacional de precios al consumidor.

(1) Boletín B-10 Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera.

EJEMPLO DE ACTUALIZACION DE INMUEBLES PLANTA, Y EQUIPO Y DEPRECIACION POR EL METODO DE AJUSTES POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

DATOS:

1. En la empresa "X, S.A." el renglón de activo fijo está formado por:

	DIC. 31 1982	DIC. 31 1981
INMUEBLES PLANTA Y EQUIPO	\$ 65,800	\$ 64,600
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>47,310</u>	<u>41,660</u>
	\$ <u>18,490</u>	\$ <u>22,940</u>

2. El detalle de los activos fijos y su depreciación es el siguiente :

AÑO DE ADQUISICION	IMPORTE ACTIVO FIJO	D E P R E C I A C I O N :		
		SALDO DIC. 31 1981	DEPRECIACION 1982	SALDO
1972	\$ 9,300	\$ 9,300	\$ —	\$ 9,300
1973	8,000	7,200	800	8,000
1974	8,500	6,800	850	7,650
1975	6,200	4,340	620	4,960
1976	5,700	3,420	570	3,990
1977	12,900	6,450	1,290	7,740
1978	4,500	1,800	450	2,250
1979	6,000	1,800	600	2,400
1980	2,000	400	200	600
1981	1,500	150	150	300
1982	<u>1,200</u>	<u>—</u>	<u>120</u>	<u>120</u>
TOTAL	<u>65,800</u>	<u>41,660</u>	<u>5,650</u>	<u>47,310</u>

3. Debe suponerse que las adquisiciones se hicieron uniformemente durante el año y que su depreciación es total en el año de adquisición a una tasa del 10 % anual.

4. La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre una vida útil de 10 años sin considerar valor de desecho

5. Los índices nacionales de precios al consumidor (promedio del año), son los siguientes:

<u>AÑO</u>	<u>INDICE</u>	<u>AÑO</u>	<u>INDICE</u>
1972	35.7	1978	100.0
1973	40.0	1979	118.2
1974	49.5	1980	149.3
1975	57.0	1981	191.1
1976	66.0	1982	303.6
1977	85.1		

El índice nacional de precios al consumidor al cierre de 1982 ascendió a 423.8

ACTUALIZACION DE INMUEBLES PLANTA Y EQUIPO.

I.

<u>AÑO</u>	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>FACTOR AJUSTE</u>	<u>COSTO ACTUALIZADO(*)</u>
1972	\$ 9,300	423.8/35.7	\$ 110,402
1973	8,000	423.8/40.0	84,760
1974	8,500	423.8/49.5	72,774
1975	6,200	423.8/57.0	46,098
1976	5,700	423.8/66.0	36,601
1977	12,900	423.8/85.1	64,243
1978	4,500	423.8/100.0	19,071
1979	6,000	423.8/118.2	21,513
1980	2,000	423.8/149.3	5,678
1981	1,500	423.8/191.1	3,327
1982	<u>1,200</u>	423.8/303.6	<u>1,675</u>
TOTAL	\$ <u>65,800</u>		\$ <u>466,142</u>

(*) se cerraron cifras a pesos

II. MONTO DE LA ACTUALIZACION.

\$ 466,142 - 65,800 = \$ 400,342

III. ASIENTO DE AJUSTE.

Actualización de inmuebles

Maquinaria y equipo \$ 400,342

Corrección por reexpresión

\$ 400,342

ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION.

AÑO DE ADQUISICION	BALDO A DIC. 31 1981	DEPRECIACION 1982	SALDO A DIC. 31 1982	FACTOR AJUSTE	SALDO ACTUA- LIZADO A 1981(*)	DEPN ACTUA- LIZADA 1982	SALDO ACTUALI- ZADO A DIC. 31
1972	\$ 9,300	\$ - - -	\$ 9,300	423.8/35.7	\$ 110,402	\$ - - - - -	\$ 110,402
1973	7,200	800	8,000	423.8/40.0	76,284	8,476	84,760
1974	6,800	850	7,650	423.8/49.5	58,219	7,278	65,497
1975	4,340	620	4,960	423.8/57.0	32,269	4,610	36,879
1976	3,420	570	3,990	423.8/66.0	21,961	3,660	25,621
1977	6,450	1,290	7,740	423.8/85.1	32,122	6,425	38,547
1978	1,800	450	2,250	423.8/100.0	7,629	1,908	9,537
1979	1,800	600	2,400	423.8/118.2	6,454	2,152	8,606
1980	400	200	600	423.8/149.3	1,136	568	1,704
1981	150	150	300	423.8/191.1	333	333	666
1982	- - -	120	120	423.8/303.6	- - -	168	168
TOTAL	\$ 41,660	\$ 5,650	\$ 47,310		\$ 346,809	\$ 35,578	\$ 382,387

II. MONTO DE LA ACTUALIZACION.

Por la depreciación del ejercicio \$ 35,758 - 5,650 = \$ 29,928 (ASIENTO 1)
 Por la depreciación acumulada \$ 382,387 - 47,310 = \$ 335,077 (ASIENTO 2)

III. ASIENTO DE AJUSTE

- 1 -
 Actualización de gastos por depreciación \$ 29,928
 Corrección por reexpresión \$ 29,928
 - 2 -
 Corrección por reexpresión \$ 335,077
 Actualización depreciación acumulada \$ 335,077

(*) Se cerraron cifras a pesos

EJEMPLO DE ACTUALIZACION DE INMUEBLES PLANTA Y EQUIPO, Y DEPRECIACION POR-
EL METODO DE COSTOS ESPECIFICOS O VALORES DE REPOSICION.

DATOS:

1. En la empresa "X, S.A." el renglón de activo fijo está formado por:

	DIC. 31 1982	DIC. 31 1981
INMUEBLES PLANTA Y EQUIPO	\$ 980	\$ 890
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>348</u>	<u>250</u>
	\$ 632	\$ 640

2. El costo de reposición en base a los avalúos practicados por peritos -
independientes son los que se muestran a continuación:

	DIC. 31 1982	DIC. 31 1981
INMUEBLES PLANTA Y EQUIPO	\$ 2,668	\$ 1,979
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>890</u>	<u>545</u>
	\$ 1,778	\$ 1,434

Los peritos valuadores también determinaron que las tasas de depreciación-
que ha venido utilizando la compañía representan una estimación razonable-
de la vida de los activos.

3. Debe suponerse que las adquisiciones se hicieron durante el año y que -
su depreciación es total en el año de adquisición a una tasa del 10% anual.

4. El valuador independiente determinó además los siguientes valores al 31
de Diciembre de 1981, así como de las compras durante 1982.

POR ADQUISICIONES HECHAS AL 31 DE DIC. 1981	\$ 2,560
POR COMPRAS REALIZADAS DURANTE 1982	<u>108</u>
TOTAL	\$ 2,668

5. Los asientos correspondientes a la actualización inicial al 31 de dici-
embre de 1981 se encuentran incorporados a los libros de contabilidad.
ACTUALIZACION DE INMUEBLES PLANTA Y EQUIPO.

1. Actualización de la inversión al 31 de diciembre de 1982.

Valor según avalúo al 31 de diciembre de 1982	\$ 2,668
menos:	
Saldo según cifras históricas al 31 de diciembre de 1982	980
Ajuste por la actualización inicial por 1981 (1,979-890)	<u>1,089</u>
Diferencia, ajuste número "1"	\$ <u><u>599</u></u>

II. Actualización de la depreciación acumulada

Valor promedio durante el ejercicio -
de los activos adquiridos hasta el -
31 de diciembre de 1981:

1) al principio del año	\$ 1,979
2) al final del año	<u>2,560</u>
SUMA:	\$ <u><u>4,539</u></u>
Promedio	\$ 2,270
MAS	
compras durante el año	<u>90</u>
BASE PARA CALCULO	\$ 2,360
tasa de depreciación	<u>10%</u>
depreciación del ejercicio	\$ <u><u>236</u></u>

Depreciación acumulada al:

31 de diciembre de 1981	\$ 545
31 de diciembre de 1982	<u>890</u>
incremento total	\$ 345
incremento del ejercicio correspondiente a la depreciación del año	<u>236</u>
Diferencia, ajuste número "2"	\$ <u><u>109</u></u>

III. Actualización de la depreciación del ejercicio

cifras históricas	\$ 98
-------------------	-------

menos:

cifras actualizadas

109

Diferencias, ajuste número "3" \$ 11

IV. Asientos de Ajuste

- 1 -

Actualización de inmuebles

Maquinaria y Equipo \$ 599

Corrección por reexpresión \$ 599

- 2 -

Corrección por reexpresión \$ 109

Actualización de la depreciación acumulada \$ 109

- 3 -

Gastos de venta \$ 11

Actualización de la depreciación acumulada \$ 11

3.2.3 COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO.

La norma general establece que se debe reconocer en los estados financieros el costo integral de financiamiento, el cual, incluya además de los intereses, las fluctuaciones cambiarias y el resultado por posición monetaria.

Esta integración está fundamentada en el concepto de que en épocas inflacionarias, el costo de financiamiento se amplía en virtud de que los tres factores citados anteriormente repercuten incidentalmente sobre el monto a pagar por la utilización de una deuda, ya sea en monedas nacionales o en extranjera. En el caso de la moneda nacional las tasas de interés son muy altas, ya que con éstas se trata de cubrir la reducción en el poder adquisitivo de el dinero, mientras que a las de moneda extranjera no sólo las afecta el costo por los intereses y la disminución del poder adquisitivo, sino también las fluctuaciones cambiarias.

Estas tres partidas deberán tratarse de igual manera con el objeto de guardar congruencias en virtud de que son de la misma naturaleza: es por ello que deben de presentarse en el estado de resultados en seguida de la utilidad de operación, en una sección que se podría denominar precisamente, costo integral de financiamiento; con la excepción de que cuando exista utilidad por posición monetaria y déficit por tenencia de activos no monetarios se pueden eliminar o reducir entre sí, y en caso de que ésta utilidad exceda a la suma de los intereses, fluctuaciones en cambios y déficit por tenencia de activos no monetarios, se presentará (el exceso) dentro del rubro de capital contable, por razones prudenciales, explicando además en una nota el significado del resultado por posición monetaria

VALUACION DE LAS FLUCTUACIONES CAMBIARIAS.

La valuación de los activos y pasivos en moneda extranjera se efectúa en la contabilidad en base a la paridad del mercado, sin embargo, la aplicación de esta paridad ha provocado una estimación inadecuada de las contingencias derivadas de los riesgos cambiarios, traduciéndose ésto en un mal enfrentamiento de ingresos contra gastos en la empresa.

El boletín B-5 "Registro de transacciones en moneda extranjera" señala en su párrafo 10 que cuando el tipo de cambio oficial no sea representativo-

de las condiciones imperantes, se debe tener especial cuidado en seleccionar el apropiado en vista de las circunstancias.

Los cambios de paridad de las monedas con respecto a otra, generalmente - se van dando en el tiempo, reconociéndose con posterioridad en el mercado. Esto es, el cambio de paridad y su reconocimiento 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 existir en el mercado; ésta, se logra aplicando el concepto de "paridad técnica".

En términos generales se puede definir a la paridad técnica como la estimación de la capacidad adquisitiva (poder de compra) de la moneda nacional respecto de la que posee en su país de origen una divisa extranjera - en una fecha determinada.

El propósito de la aplicación de la paridad técnica es lograr que las empresas que se endeuden en monedas extranjeras provisionen su pasivo.

El registro de esta provisión implica cargar al costo integral de financiamiento y acreditar a una cuenta complementaria de pasivo.

Los criterios y procedimientos de aplicación de la paridad técnica establecen que se deben de apegar a las siguientes reglas:

- Se aplicará la paridad técnica solo cuando ésta sea superior a la de mercado.
- Los cálculos se harán sobre el neto de pasivo en moneda extranjera menos el neto de activo en moneda extranjera.
- Cuando al final de un periodo los activos en moneda extranjera sean mayores a los pasivos en moneda extranjera, no se aplicará la paridad técnica.

El cálculo de la paridad técnica se efectuará tomando en cuenta los índices de precios de México y Estados Unidos de Norteamérica habidos a partir del año de 1977 y a la tasa de cambio existente de ese año aplicando la siguiente fórmula:

Indice de Precios en México

a Partir de 1977. _____ X tasa de cambio en 1977.

Indice de Precios en Estados

Unidos a partir de 1977.

Para una mejor comprensión se presenta a continuación un caso práctico para la obtención de la paridad técnica.

EJEMPLO DE LA OBTENCION DE LA PARIDAD TECNICA

DATOS:

La empresa "X", S.A. presenta en su balance general al 31 de diciembre de 1982 2 millones de U.S. dólares registrados al tipo oficial del cierre - (\$23.20 por un dólar) = \$ 46,400,000.00 dentro del rubro de préstamos - bancarios a largo plazo.

Este pasivo se contrajo el 18 de enero de 1982 con vencimiento al 1º de enero de 1983, fecha en que se formalizó su renovación.

Los índices supuestos para la determinación de la paridad de equilibrio - son los siguientes:

INDICE DE PRECIOS
(MAYORES)

<u>MES Y AÑO</u>	<u>MEXICO</u>	<u>E.E.U.U.</u>	<u>PARIDAD DE MERCADO</u>
Diciembre de 1977	100	100	22.51
Diciembre de 1981	149.9	126.6	23.20
Diciembre de 1982	194.8	142.5	23.20

SE PIDE:

Determinar el monto del cargo a resultados por la provisión de pasivo - correspondiente.

SOLUCION:

I. CALCULO DE LA PARIDAD DE EQUILIBRIO.

$$(A) \text{ \$ } 22.51 \times \frac{194.8 (B)}{142.5 (C)} = \text{ \$ } \underline{30.77} (D)$$

(A) = Paridad de mercado en el año base.

- (B) = Índice de México al 31 de Diciembre de 1982
- (C) = Índice de E.E.U.U. al 31 de Diciembre de 1982
- (D) = Paridad de Equilibrio al 31 de Diciembre de 1982.

II. CALCULO DE LA PROVISION DE PASIVO POR ENDEUDAMIENTO EN MONEDA EXTRANJERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

Paridad de equilibrio	\$ 30.77
Paridad de mercado	<u>23.20</u>
Diferencia	\$ <u>7.57</u>

Adeudo: Dls. 2,000,000.00

Provisión: Dls. 2,000,000.00 x \$ 7.57 = \$ 15,140,000.00

III. ASIENTO DE AJUSTE.

Gastos financieros provisión- para pérdidas cambiarias.	\$ 15,140,000.00
Estimación de pasivo por- pérdidas cambiarias.	\$ 15,140,000.00

VALUACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA.

"El efecto por posición monetaria es producto de decisiones eminentemente financieras. Nace del hecho de que existen activos monetarios y pasivos monetarios que durante una época inflacionaria ven disminuido su poder adquisitivo, al mismo tiempo que siguen manteniendo su valor nominal. En el caso de los activos monetarios ésto provoca una pérdida, ya que cuando la empresa los convierta en dinero o haga uso del mismo dispondrá de una cantidad igual al valor nominal de éstos pero con un poder adquisitivo menor. Por lo que respecta a las deudas, el fenómeno es exactamente el mismo pero con un efecto favorable para la empresa, ya que liquidará un pasivo con cantidades de dinero de menor poder adquisitivo". (1)

Se puede decir que el resultado o efecto por posición monetaria es la diferencia entre los pasivos monetarios (promedios) y los activos monetarios (promedios) multiplicados por el índice nacional de precios al consumidor.

Como se mencionó anteriormente hay que distinguir las partidas monetarias de las no monetarias.

Las partidas monetarias son aquellas que tienen un valor fijo en pesos a pesar de los cambios en los precios. Los rubros que la forman están automáticamente a pesos corrientes, y por lo tanto no requieren ajustes por el nivel de precios.

Las partidas no monetarias son aquellas que su valor cambia conforme transcurre el tiempo y por lo tanto conservan su valor intrínseco (esencial) y no el adquisitivo a través de los cambios de precios.

Para dejar mas claro lo anterior, se presentan a continuación las principales partidas que conforman el balance general clasificándolas de acuerdo a monetarias y no monetarias:

(1) Boletín B - 10 Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera.

PARTIDAS MONETARIAS Y NO MONETARIAS

Una Clasificación

<u>Activos</u>	<u>Monetarias</u>	<u>No Monetarias</u>
- Efectivo y Depósito en Bancos.	x	
- Depósito a Plazo.	x	
- Efectivo y Depósito en Bancos en Moneda, Extranjera (Dólares).	x	
- Inversiones en Valores:		
Acciones.		x
Bonos Financieros.	x	
- Cuentas y Documentos por Cobrar.	x	
- Estimación para Cuentas Incobrables.	x	
- Inventarios.		x
- Préstamos a Empleados (Deudores Di - versos).	x	
- Pagos Anticipados.		x
- Documentos por Cobrar a Largo Plazo.	x	
- Fondo de Amortización, Pensiones, Etc., (Depende de la composición del Fondo).	x	x
- Propiedades, Planta y Equipo.		x
- Depreciación Acumulada de las Propiedades, Planta y Equipo.		x
- Valor de Rescate de los Seguros de Vida.	x	
- Anticipos a Proveedores.		x
- Impuestos Diferidos.	x	x
- Patentes, Marcas, Etc.		x
- Crédito Mercantil.		x
- Otros Activos Intangibles y Cargos Dife- ridos.		x
- Capital Social.		x

<u>Pasivos</u>	<u>Monetarias</u>	<u>No Monetarias</u>
- Utilidades Retenidas.		x
- Cuentas y Documentos por Pagar.	x	
- Gastos Devengados por Pagar (Sueldos, Intereses, Etc.).	x	
- Dividendos por pagar (Efectivo).	x	
- Cuenta por Pagar en Moneda Extranjera, (Dólares).	x	
- Anticipo de Clientes.		x
- Ingresos Cobrados por Anticipado.		x
- Obligaciones por Pagar a Largo Plazo, (Bonos, Obligaciones, Documentos, Etc.)	x	
- Proveedores por Pagar (Montos Fijos).	x	
- Obligaciones por Garantías.		x
- Ingresos.		x
- Egresos.		x

De acuerdo con esta clasificación el boletín B-10 recomienda la adopción de cualquiera de los dos métodos siguientes, para la determinación del resultado por posición monetarias:

El procedimiento más completo consiste en:

1. Determinar la posición monetaria neta inicial del período (activos monetarios menos pasivos monetarios) ajustada al nivel general de precios al final de período.
2. Sumar todos los aumentos experimentados en las partidas monetarias netas ajustadas al nivel general de precios al final del período.
3. Calcular todas las disminuciones en las partidas monetarias netas ajustadas al nivel general de precios al final del período.

4. Determinar la posición monetaria neta ajustada al final del período (pasos 1 + 2 - 3).
5. Calcular la posición monetaria neta actual al final del período (activos monetarios menos pasivos monetarios).
6. Restar a la posición monetaria neta ajustada (paso 4) la posición monetaria neta actual (paso 5): la diferencia es el resultado por posición monetaria.

Un método alternativo de carácter eminentemente práctico que puede utilizarse, consiste en:

1. Aplicar al promedio mensual de posiciones monetarias netas de un período determinando el factor de inflación al final del año, derivado del Índice Nacional de Precios al Consumidor.

El efecto por posición monetaria se determinará y registrará al final del período. Para su registro se empleará una cuenta de resultados, debiendo llevar la contrapartida contra la cuenta transitoria en la cual se registraron las actualizaciones de Inventarios y de activos fijos.

En el caso de que los activos no monetarios se hayan actualizado bajo el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios, el resultado determinando conforme a los procedimientos mencionados anteriormente, deberá ser similar a la cuenta transitoria que se haya utilizado para la actualización de los demás conceptos, cuyo neto representa forzosamente el resultado por posición monetaria correspondiente.

En el caso de que el método de actualización adoptado sea el de costos específicos, el saldo de la contracuenta citada, después de afectarla por el importe del resultado por posición monetaria, deberá ser similar al resultado por tenencia de activos no monetarios.

Las fluctuaciones cambiarias y el resultado por posición monetaria deben presentarse como elementos del costo integral de financiamiento, dentro del estado de resultados.

La circular número 25 del Insitituto Mexicano de Contadores Públicos esta blece los criterios oficiales de la comisión de principios de contabilidad relativos a la aplicación de conceptos contenidos en el boletín B-10 aclara que los procedimientos para el cálculo del resultado por posición monetaria descritos en el boletín B-10 se refierena la cuantificación - del efecto por posición monetaria al cierre del ejercicio. Por consiguiente cuando una porción o la totalidad del efecto monetario deba reflejarse en el estado de resultados (expresado en pesos corrientes), deberá utilizarse un método de cuantificación, que básicamente consiste en aplicar a la posición monetaria neta al principio de cada mes, la tasa de - inflación registrada en cada uno de los meses correspondientes. El producto así obtenido representará el efecto por posición monetaria del mes y la suma de los efectos por posición monetaria mensuales representará - el montosusceptible de incorporarse al estado de resultados del año. Es decir, de acuerdo al boletín B-10 que en su párrafo 159 establece que el efecto por posición monetaria se determinará y registrará al final - del período. Por otra parte de acuerdo a la circular 25, cuando una porción a la totalidad del efecto por posición monetaria deba reflejarse en el estado de resultados como consecuencia de que este no exceda los de - más importes que forman el costo integral de financiamiento, dicho efecto, deberá determinarse mensualmente, y la suma de éstos representará el montosusceptible de incorporarse al estado de resultados del ejercicio.

Para una mejor claridad de los procedimientos para la obtención de el - efecto por posición monetaria se presentan los siguientes casos prácticos.

EJEMPLO DE LA DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA.

DATOS:

La empresa "X,S.A", presenta en su balance general al 31 de diciembre - de 1983, las siguientes partidas:

<u>ACTIVO</u>	DIC. 31 1982	DIC. 31 1983
Efectivo y Depósitos en Bancos	\$ 5,000	\$ 7,000
Cuentas y Documentos por Cobrar	5,000	6,000
Inventarios	2,000	1,300
Propiedades Planta y Equipo	<u>1,000</u>	<u>1,600</u>
SUMA EL ACTIVO	\$ <u>13,000</u>	\$ <u>15,900</u>

PASIVO Y CAPITAL

Cuentas y Documentos por Pagar	\$ 800	\$ 1,000
Gastos por Pagar	1,200	1,100
Capital Social	10,500	12,800
Utilidades Detenidas	<u>500</u>	<u>1,000</u>
SUMA EL PASIVO Y CAPITAL	\$ <u>13,000</u>	<u>15,900</u>

Los índices nacionales de precios al consumidor son los siguientes:

cierre de 1982	423.8
cierre de 1983	766.4
promedio de 1983	598.7

OBSERVACIONES: En los datos del ejemplo se dispone de activos y pasivos monetarios al final del ejercicio, sin embargo, si la información fuera-

mensual, la técnica a seguir sería enteramente similar.

SE PIDE:

- A) Determinar el importe de las partidas monetarias al inicio y al final del ejercicio.
- B) Determinar el resultado por posición monetaria correspondiente al ejercicio de 1983 de acuerdo a los procedimientos señalados en el boletín B-10.

SOLUCION:

A. Determinar el importe de las partidas monetarias:

Activos monetarios iniciales.	\$ 5,000	+	\$ 5,000	=	\$ 10,000
Pasivos monetarios iniciales.	800	+	1,200	=	2,000
Activos monetarios finales.	\$ 7,000	+	\$ 6,000	=	\$ 13,000
Pasivos monetarios finales.	1,000	+	1,100	=	2,100

B. Determinar el resultado por posición monetaria según el boletín B-10-

PRIMER PROCEDIMIENTO

- 1.- Obtener la posición monetaria neta inicial ajustada por el índice de precios al fin del período.

$$\$ 10,000 - \$ 2,000 = \$ 8,000 \times 766.4/423.8 = \underline{\underline{\$ 14,467}}$$

- 2.- Sumar todos los aumentos experimentados, durante el período, en las partidas monetarias netas ajustadas al nivel general de precios al final del período.

(ACTIVO FINAL - ACTIVO INICIAL)

$$\$ 13,000 - \$ 10,000 = \$ 3,000 \times 766.4/598.7 = \underline{\underline{\$ 3,840}}$$

3.- Calcular todas las disminuciones en las partidas monetarias netas ajustadas al nivel de precios al final del período.

(PASIVO FINAL - PASIVO INICIAL)

$$\$ 2,100 - \$ 2,000 = \$ 100 \times 766.4/598.7 = \$ \underline{128}$$

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

(PASOS 1 + 2 - 3)

$$\$ 14,467 + \$ 3,840 - \$ 128 = \$ \underline{18,179}$$

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

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

6.- Restar a la posición monetaria neta ajustada, la posición monetaria neta actual.

(PASO 4 - PASO 5)

$$\$ 18,179 - \$ 10,900 = \$ \underline{7,279}$$

RESULTADO POR POSICION MONETARIA DEL EJERCICIO: \$ 7,279

SEGUNDO PROCEDIMIENTO

1.- Determinar el procedimiento de posiciones monetarias netas del período, ajustados al índice de precios al final del año.

	Saldos al 31 de Diciembre:		
	1982	1983	PROMEDIO
Activos monetarios	\$ 10,000	\$ 13,000	\$ 11,500
Pasivos monetarios	<u>(2,000)</u>	<u>(2,100)</u>	<u>(2,050)</u>
Posición monetaria neta	\$ <u>8,000</u>	\$ <u>10,900</u>	\$ <u>9,450</u>

Posición monetaria neta X factor de ajuste = Resultado por posición monetaria.

factor de ajuste = $766.4/423.8 = 1.8084$ - la unidad (1) = .8084

\$ 9,450 x .8084 = \$ 7,639

RESULTADO POR POSICION MONETARIA DEL EJERCICIO: \$ 7,639

MONTO Y ASIENTOS DE AJUSTE CORRESPONDIENTES AL RESULTADO POR POSICION MONETARIA.

Los asientos de ajuste se correrán hasta que se determine el saldo de la cuenta transitoria a la cual se han llevado todos los asientos de corrección por reexpresión.

A manera de ejemplo se presenta un saldo de esta cuenta transitoria, asi como de los elementos que la integran por cada uno de los métodos de reexpresión recomendados por el boletín B-10.

I. El saldo de la cuenta transitoria ha recibido los siguientes movimientos de actualización:

CONCEPTO:	IMPORTE
Inmuebles, Maquinaria y Equipo.	\$ 1,100
Depreciación, Acumulada del Ejercicio.	1,500
Inventarios.	(2,000)
Costo de Ventas.	4,000
Capital Social.	1,190
Reserva Legal.	200
Utilidades Acumuladas.	1,000
Resultado Acumulado por Posición Monetaria.	(250)
Utilidad del Ejercicio.	650
Resultado por tenencia de Activos no Monetarios. (**)	- 0 -
SALDO	\$ <u>7,390</u>

(**) Si el método de reexpresión utilizado por la empresa es el de -
ajuste por cambios en el nivel de precios, este rubro no forma-
rá parte de la cuenta transitoria.

II. Comparación del saldo de la Cuenta transitoria con el resultado
monetario, mismo que se ha obtenido, a través de los cálculos -
efectuados según los procedimientos recomendados por el I.M.C.P

Primer Procedimiento	§	7,279
Segundo Procedimiento	§	7,639
Saldo de la Cuenta Transitoria	§	7,390

Como se puede observar, las diferencias entre ambos, son míni -
mas, por lo que se procederá al registro del asiento de ajuste -
Nº 1, para cancelar la cuenta transitoria.

III. Posteriormente se determinará la aplicación que tuvo el resulta
do por posición monetaria a los resultados del ejercicio y del
patrimonio.

(para efectos del caso práctico, se supone que los costos finan
cieros ascendieron al § 6,000).

Resultado monetario del ejercicio (desfavorable).	§	7,390
Costos Financieros (costo integral de financia - miento).		<u>6,000</u>
TOTAL:	§	<u>13,390</u>

Si el resultado monetario hubiera sido favorable, se le disminu
irá el costo financiero, presentándose este en el Estado de re
sultados y el excedente en el Balance General dentro del rubro
patrimonial.

Como el resultado fué desfavorable, este se llevará a los resul

tados monetarios del ejercicio, para que complementado con los -
costos financieros se conforme el rubro de costo integral de -
financiamiento que deberá presentarse en el estado de resulta -
dos. (ajuste N° 2).

IV. Asiento de ajuste.

- 1 -

Resultado monetario del ejercicio	\$	7,390	
Corrección por reexpresión			\$ 7,390
Para registrar el resultado des- favorable por posición monetaria del ejercicio.			

- 2 -

Resultado monetario operacional.	\$	7,390	
Resultado monetario del - ejercicio.			\$ 7,390

Aplicación del resultado moneta-
rio desfavorable del ejercicio a
los resultados operacionales.

DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA SEGUN LA CIRCULAR 25 DEL I.M.C.P.

MES	<u>A L I N I C I O D E L M E S</u>				
	SUMA DE PASIVOS MONETARIOS	SUMA DE ACTIVOS MONETARIOS	POSICION MONETARIA DEL MES	INDICE NACIONAL DE PRECIOS	IMPORTE
Enero	\$ 6,000,000.00	\$ 5,000,000.00	\$ (1,000,000.00)	10.9	\$ (109,000.00)
Febrero	2,000,000.00	3,000,000.00	1,000,000.00	5.4	54,000.00
Marzo	2,000,000.00	3,800,000.00	1,800,000.00	4.8	86,400.00
Abril	5,000,000.00	8,000,000.00	3,000,000.00	6.3	189,000.00
Mayo	2,000,000.00	4,000,000.00	2,000,000.00	4.3	86,000.00
Junio	2,000,000.00	4,500,000.00	2,500,000.00	3.8	95,000.00
Julio	3,000,000.00	3,600,000.00	600,000.00	4.9	29,400.00
Agosto	4,000,000.00	5,300,000.00	1,300,000.00	3.9	50,700.00
Septiembre	8,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	3.1	124,000.00
Octubre	6,000,000.00	7,100,000.00	1,100,000.00	3.3	36,300.00
Noviembre	4,000,000.00	4,900,000.00	900,000.00	5.9	53,100.00
Diciembre	6,000,000.00	7,500,000.00	1,500,000.00	4.3	<u>64,500.00</u>
					\$ <u>759,400.00 (*)</u>

(*) Esta cifra al incorporarse en el estado de resultados, quedará sujeta a ser reexpresada al presentar el resultado neto del año dentro del capital contable en el balance general.

Después de efectuar la comparación con la cuenta de corrección por reexpresión se procederá al registro de dicho importe de la misma manera que se efectuó en los procedimientos descritos anteriormente.

3.2.4 ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE.

La norma general establece que se debe actualizar el capital contable, debiendo incorporar dicha actualización al balance general, entendiéndose que el monto de esta será la diferencia entre el costo histórico y el valor actualizado.

La actualización de el capital contable es el resultado de las actualizaciones de las partidas que integran el activo y del efecto de la inflación sobre el pasivo.

De conformidad con el boletín B-10, al reexpresar este rubro se deberá determinar la actualización del capital y el resultado por tenencia de activos no monetarios.

ACTUALIZACION DEL CAPITAL.

En el balance se debe de reflejar si la entidad está siendo capaz de mantener la inversión de los accionistas en términos del poder adquisitivo de la moneda. A este concepto el boletín le llama "actualización del capital".

Esta actualización implica expresar en términos de pesos de poder adquisitivo del fin del año, todos los renglones del capital contable, mediante la aplicación de factores derivados del índice nacional de precios al consumidor.

De acuerdo con lo anterior, no solo debe actualizarse el capital social, sino también las otras aportaciones de los accionistas, las utilidades retenidas y del ejercicio, debiendo incluir además el superávit donado y las reservas que se tengan establecidas.

Para registrar la actualización de ésta cuenta se cargará a la cuenta transitoria que se mencionó en los rubros de inventarios e inmuebles, planta y equipo, y acreditar a una cuenta complementaria que podría denominarse precisamente actualización del capital.

La actualización del capital es parte integral del capital contable, es por ésto que éste concepto deberá reportarse en la información básica, revelando en una nota el procedimiento seguido para su determinación, así como una breve explicación respecto de su naturaleza.

RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS.

El boletín B-10 establece como norma general que en los estados financieros básicos se deberá determinar el resultado por tenencia de activos no monetarios únicamente cuando se siga el método de costos específicos, también llamado valores de reposición.

"El resultado por tenencia de activos no monetarios representa el incremento en el valor de los activos no monetarios por encima o por debajo de la inflación. Si el incremento es superior al que se obtendría al aplicar se el índice nacional de precios al consumidor, habrá una ganancia por retención de activos no monetarios. En el caso contrario se producirá una pérdida". (1)

En otras palabras, es el resultado de la diferencia entre el incremento real en el valor de los activos y el que se hubiera alcanzado de haber aplicado factores derivados del índice nacional de precios al consumidor. Para valuar el monto del resultado por tenencia de activos no monetarios, bastará con efectuar una comparación entre el valor actualizado de los activos por medio del método de costos específicos y el método de cambios en el nivel general de precios.

La comisión de principios de contabilidad opina que éste resultado debe presentarse en el cuerpo del balance, dentro del capital contable.

Sin embargo, cuando halla un déficit por tenencia de activos no monetarios, y 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 (cuenta de resultados) hasta que lo cubra totalmente, debiendo presentarse el excedente en el patrimonio (cuenta de balance).

En una nota a los estados financieros se deberá revelar una breve explicación respecto a la naturaleza el resultado por tenencia de activos no monetarios.

(1) Boletín B-10 Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera.

EJEMPLO DE ACTUALIZACION DE CAPITAL CONTABLE.

DATOS:

La empresa "X, S.A." presenta en su balance general al 31 de diciembre de 1982, un capital contable con un importe de \$ 100,000,000.00
El análisis de este importe, es el siguiente:

Capital social	\$	50,000,000.00	
Reserva legal		5,000,000.00	
Utilidades retenidas		10,000,000.00	
Utilidad del ejercicio		<u>35,000,000.00</u>	
CAPITAL CONTABLE	\$	<u>100,000,000.00</u>	

El desglose de las fechas de inversión es la siguiente:

CAPITAL SOCIAL

Diciembre de 1976	\$	30,000,000.00	
Diciembre de 1978		20,000,000.00	\$ 50,000,000.00

RESERVA LEGAL

Diciembre de 1977	\$	3,000,000.00	
Diciembre de 1979		<u>2,000,000.00</u>	\$ 5,000,000.00

UTILIDADES RETENIDAS

Diciembre de 1980	\$	6,000,000.00	
Diciembre de 1981		<u>4,000,000.00</u>	\$ 10,000,000.00

UTILIDAD DEL EJERCICIO

35,000,000.00
\$ 100,000,000.00

Los índices generales de precios al consumidor son:

cierre de 1976	75.8	cierre de 1980	165.6
cierre de 1977	91.5	cierre de 1981	213.1

cierre de 1978	106.3	cierre de 1982	423.8
cierre de 1979	.127.6	cierre de 1982	303.6

SE PIDE:

Reexpresar las cifras al 31 de diciembre de 1982, utilizando el índice -
nacional de precios al consumidor.

I. ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE.

AÑO DE LA INVERSION;	CAPITAL SOCIAL;	RESERVA LEGAL;	UTILIDADES RETENIDAS;	UTILIDAD DEL EJERCICIO;	FACTOR DE AJUSTE;	VALOR ACTUALIZADO:
DIC. 1976	\$30,000,000.00				423.8/75.8	\$167,730,871.00
DIC. 1977		\$3,000,000.00			423.8/91.5	13,895,082.00
DIC. 1978	20,000,000.00				423.8/106.3	79,736,595.00
DIC. 1979		2,000,000.00			423.8/127.6	6,642,634.00
DIC. 1980			\$ 6,000,000.00		423.8/165.6	15,355,073.00
DIC. 1981			4,000,000.00		423.8/213.1	7,954,951.00
DIC. 1982				\$35,000,000.00	423.8/303.6	48,857,049.00
TOTALES:	<u>\$50,000,000.00</u>	<u>\$5,000,000.00</u>	<u>\$10,000,000.00</u>	<u>\$35,000,000.00</u>		<u>\$ 340,172,255.00</u>

II. MONTO DE LA ACTUALIZACION.

	MONTO HISTORICO	MONTO ACTUALIZADO	DIFERENCIA
Capital Social	\$ 50,000,000.00	\$ 247,467,466.00	\$ 197,467,466.00
Reserva Legal	5,000,000.00	20,537,716.00	15,537,716.00
Utilidades Retenidas	10,000,000.00	23,310,024.00	13,310,024.00
Utilidad del Ejercicio	<u>35,000,000.00</u>	<u>48,857,049.00</u>	<u>13,857,049.00</u>
	<u>\$ 100,000,000.00</u>	<u>\$ 340,172,255.00</u>	<u>\$ 240,172,255.00</u>

III. ASIENTO DE AJUSTE.

Corrección por Reexpresión	\$ 240,172,255.00	
Actualización del Capital Contable		\$ 240,172,255.00
Capital Social	\$ 197,467,466.00	
Reserva Legal	15,537,716.00	
Utilidades Retenidas	13,310,024.00	
Utilidades del Ejercicio	13,857,049.00	

EJEMPLO DE OBTENCIÓN DEL RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS.

La empresa "X,S.A." obtuvo los siguientes saldos después de haber efectuado la reexpresión por medio de el método de costos específicos ó valores de reposición al 31 de Diciembre de 1982.

(CIFRAS EN MILES DE PESOS)	(1) VALORES- HISTORICOS.	(2) CAMBIOS EN EL- NIVEL DE PRECIOS.	(3) COSTOS- ESPECIFICOS.	(4)=(3)-(2) RESULTADO POR TEN. DE ACT. NO MONET.
Inventarios	\$ 500	\$ 600	\$ 570	\$ 30
Terrenos y Edificio	750	800	820	(20)
Maquinaria y Equipo	<u>900</u>	<u>1,000</u>	<u>950</u>	<u>50</u>
SUMA	\$2,150	\$2,400	\$2,340	\$ 60
Depreciación de Edificio	\$ (120)	\$ (130)	\$ (140)	\$ (10)
Depreciación Maq. y Equipo	<u>(280)</u>	<u>(300)</u>	<u>(280)</u>	<u>20</u>
SUMA	\$ (400)	\$ (430)	\$ (420)	\$ 10
Capital Social	100	110	110	-
Reserva Legal	10	13	13	-
Utilidad del Ejercicio	20	21	21	-
RESULTADO ACUMULADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982				\$ <u>50</u>

ASIENTO DE AJUSTE

- 1 -

Resultado en tenencia de activos no monetarios	\$ 50
Corrección por reexpresión	\$ 50

Como el resultado fue desfavorable, este se presentará directamente dentro del rubro capital contable, para modificarlo y dejar actualizado el resultado patrimonial al final del ejercicio.

LA INFLACION EN MEXICO Y SUS EFECTOS EN
LA INFORMACION FINANCIERA

" C A P I T U L O 4 "

EJEMPLO DE ACTUALIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS

- 4.1 INFORMACION GENERAL Y DATOS BASICOS.
- 4.2 METODO DE AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.
- 4.3 METODO DE ACTUALIZACION POR COSTOS ESPECIFICOS.

C A P I T U L O 4

EJEMPLO DE ACTUALIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS

4.1 INFORMACION GENERAL Y DATOS BASICOS

LA MUESTRA, S. A. (1)

Se considera que La Muestra, S.A. por primera vez reexpresará sus estados financieros con base al boletín B-10, por lo que se hace necesario, reexpresantando al inicio, como al final del ejercicio las cifras históricas de la entidad.

El desarrollo práctico se presenta en 2 partes. La primera corresponde a la aplicación del método de ajuste por cambios en el nivel general de precios, y la segunda al método de actualización por costos específicos.

Para poder actualizar la información financiera se requiere de información financiera básica preparada de acuerdo con el principio del costo histórico. En este caso la información de que se dispone es la siguiente:

ANEXO:

- A. Balance General condensado al 31 de diciembre de 1983 y 1982
 - B. Estado de resultados del 1º de enero al 31 de diciembre de 1983.
 - C. Estado de costo de producción y venta del 1º de enero al 31 de diciembre de 1983.
 - D. Estado de movimiento del capital contable del 1º de enero al 31 de diciembre de 1983.
 - E. Análisis e integración de inmuebles, maquinaria y equipo.
 - F. Análisis e integración de las cuentas del capital contable.
 - G. Otros datos sobre valuación de inventarios y tasas de depreciación.
 - H. Precios al consumidor de México y Estados Unidos, y paridad del mercado peso - dólar.
- (1) El presente caso práctico ha sido extraído del libro "Reexpresión de la Información Financiera en México" de los Contadores Públicos - Joaquín Moreno Fernández y Juan Luis Soto Barzalobre, editado por el Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas, A.C. 1985.

LA MUESTRA, S. A.

ANEXO A

BALANCE GENERAL CONDENSADO AL 31 DE DICIEMBRE DE
1983 Y 1982

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO	1983	1982
Circulante:		
Efectivo en caja y bancos	\$ 160	32
Cuentas y documentos por cobrar	405	401
Inventarios	<u>442</u>	<u>327</u>
Suma el activo circulante	<u>1 007</u>	<u>760</u>
Inmuebles, maquinaria y equipo:		
Inversión original	1 270	1 150
Depreciación acumulada	<u>400</u>	<u>292</u>
	<u>870</u>	<u>858</u>
	<u>\$ 1 877</u>	<u>1 618</u>
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1983	1982
Pasivo circulante:	\$ 455	372
Préstamos bancarios a largo plazo	<u>520 (1)</u>	<u>540</u>
	<u>975</u>	<u>912</u>
Capital contable:		
Capital social	500	500
Reserva legal	15	12
Utilidades acumuladas	<u>387</u>	<u>194</u>
	<u>902</u>	<u>706</u>
	<u>\$ 1 877</u>	<u>1 618</u>

(1) Incluye 2 millones de U.S. dólares al tipo oficial de cierre de \$162.10 por dólar = \$324.2. Este pasivo se contrajo el 1º de julio de 1983 con vencimiento al 1º de enero de 1984, fecha en que se formalizó su renovación.

LA MUESTRA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1º de enero al 31 de diciembre de 1983
(Cifras en millones de pesos)

ANEXO B

Ventas netas	\$	2 383
Costo de ventas		<u>1 168</u>
Utilidad bruta		<u>1 215</u>
Gastos de venta		286
Gastos de administración		<u>238</u>
		<u>524</u>
Utilidad de operación		<u>691</u>
Gastos financieros (intereses)		<u>95</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta y participación de utilidades		596
Provisión de impuesto sobre la renta y participación de utilidades a los trabajadores		<u>310</u>
Utilidad neta	\$	<u>286</u>

LA MUESTRA, S.A.
ESTADO DE COSTO DE PRODUCCION Y VENTA
Del 1º de enero al 31 de diciembre de 1983
(Cifras en millones de pesos)

ANEXO C

Inventario inicial	\$	327
más:		
Compras	\$	447
Gastos de fabricación (incluye depreciación \$65)		<u>836</u>
		<u>1 283</u>
		1 610
menos:		
Inventario final		<u>442</u>
	\$	<u>1 168</u>

LA MUESTRA, S. A.
ESTADO DE MOVIMIENTO DEL CAPITAL CONTABLE
Del 1º de enero al 31 de diciembre de 1983
(Cifras en millones de pesos)

ANEXO D

	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas
Saldos al 1º de enero de 1983	\$ 500	12	194
Acuerdos de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas:			
Incremento a la reserva legal		3	(3)
Pago de dividendos			(90)
Utilidad del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1983	—	—	<u>286</u>
Saldos al 31 de diciembre de- 1983	\$ <u>500</u>	<u>15</u>	<u>387</u>

LA MUESTRA, S. A.
ANALISIS E INTEGRACION DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO ANEXO E
(Cifras en millones de pesos)

Año	Inversión		Depreciación		
		1983 Años transcurridos	Importe	1982 Años transcurridos	Importe
TERRENO					
1979	\$ <u>110</u>				
EDIFICIO (Depreciación 5%)					
1979	160	5	40	4	32
1980	110	4	22	3	17
1982	80	2	8	1	4
1983	<u>40</u>	1	<u>2</u>		
	\$ <u>390</u>		\$ <u>72</u>		\$ <u>53</u>
MAQUINARIA Y EQUIPO (Depreciación 10%)					
1979	400	5	200	4	160
1980	100	4	40	3	30
1982	90	2	18	1	9
1983	<u>60</u>	1	<u>6</u>		
	\$ <u>650</u>		\$ <u>264</u>		\$ <u>199</u>
EQUIPO DE REPARTO (Depreciación 20%)					
1980	100	3	60	2	40
1983	<u>20</u>	1	<u>4</u>		
	\$ <u>120</u>		\$ <u>64</u>		\$ <u>40</u>
TOTALES	\$ <u>1 270</u>		\$ <u>400</u>		\$ <u>292</u>

La depreciación del ejercicio de 1983 ascendió a \$108 (Costos \$65 y gastos 43).

LA MUESTRA, S. A.
ANALISIS E INTEGRACION DE LAS CUENTAS DEL CAPITAL
CONTABLE

ANEXO F

(Cifras en millones de pesos)

	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas
1979	\$ 2500		
1980	250	6	80
1981		6	87
1982	—	—	<u>27</u>
	\$ 500	12	194
1983			
(Véase el estado de mo- vimiento del capital - contable)	—	<u>3</u>	<u>193</u>
Total	\$ <u>500</u>	15	<u>387</u>

OTROS DATOS SOBRE VALUACION
DE INVENTARIOS Y TASAS DE DEPRECIACION

ANEXO G

Valuación de inventarios

El método de valuación de inventarios es a costos promedios. Al 31 de diciembre de 1983, las existencias de inventarios representaban, en promedio cinco meses de venta. En 1982, seis meses. La actividad de la compañía no es estacional y, por lo tanto, se suponen compras y consumos uniformes durante el año.

Tasa de depreciación:

Se estima que las tasas de depreciación que se utilizan son adecuadas.

PRECIOS AL CONSUMIDOR DE MEXICO Y ESTADOS UNIDOS
Y PARIDAD DEL MERCADO PESO-DOLAR

ANEXO H

Precios al consumidor 1977 = 100 y paridad de mercado

Mes y año	MEXICO	E.E.U.U.	Paridad de mercado
Jul. 1977	100.2	100.6	\$ 22.51
Dic. 1980	194.5	142.3	23.27
Dic. 1981	250.3	155.1	26.16
Dic. 1982	497.9	160.9	69.90
Dic. 1983	900.2	167.2	162.10

NOTA: Los datos correspondientes a julio de 1977 son reales.

PARTE 1

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

Para la aplicación de éste método se deben determinar los factores de ajustes con base al Índice General de Precios al consumidor publicado por el Banco de México.

Para este efecto se presentan los índices nacionales de precios al consumidor en forma mensual, así como los factores promedio en forma anual sobre la base del año de 1978. (ANEXO 1).

Para una mayor objetividad en el desarrollo del caso práctico se proponen también los factores de ajuste al cierre del período sobre la base 1983 y 1982 (ANEXO 2 y 3).

El caso se solucionará mediante la aplicación de siete módulos, como sigue:

MODULO:

1. Actualización de la información financiera al 31 de Diciembre de 1982, cierre del ejercicio anterior.
2. Actualización de inmuebles, planta y equipo así como su depreciación.
3. Actualización de inventarios y costo de ventas.
4. Costo integral de financiamiento. Determinación de los resultados cambiarios.
5. Costo integral de financiamiento. Determinación del resultado proporción monetaria.
6. Actualización del capital contable.
7. Integración de la actualización de la información financiera al 31 de Diciembre de 1983.

INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

ANEXO 1

AÑO MES	1 9 7 8 = 1 0 0									
	1975	1976	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983	1984
ENERO	54.2	60.8	78.2	93.5	110.0	133.8	171.0	223.7	469.9	814.8
FEBRERO	54.5	61.9	80.0	94.9	111.6	136.9	175.2	232.5	495.1	857.8
MARZO	54.9	62.5	81.4	95.8	113.1	139.7	178.9	241.0	519.1	894.5
ABRIL	55.4	62.9	82.6	96.9	114.2	142.1	182.9	254.1	552.0	932.9
MAYO	56.1	63.4	83.3	97.9	115.7	144.4	185.7	268.4	575.9	963.6
JUNIO	57.1	63.6	84.3	99.2	116.9	147.3	188.3	281.3	597.7	998.2
JULIO	57.5	64.2	85.3	100.9	118.4	151.4	191.6	295.8	627.3	1,031.2
AGOSTO	58.0	64.8	87.0	101.9	120.1	154.6	195.6	329.0	651.6	1,060.0
SEPTIEMBRE	58.4	67.0	88.6	103.1	121.6	156.3	199.2	346.5	671.9	1,091.8
OCTUBRE	58.7	70.8	89.3	104.3	123.7	158.6	203.6	364.5	694.0	1,130.0
NOVIEMBRE	59.1	74.0	90.2	105.4	125.3	161.4	207.5	382.9	734.7	1,168.4
DICIEMBRE	59.6	75.8	91.5	106.3	127.6	165.6	213.1	423.8	766.1	1,219.4
PROMEDIO										
ANUAL	57.0	66.0	85.1	100.0	118.2	149.3	191.1	303.6	612.9	1,013.55

INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

ANEXO 2

TABLA ANUAL
FIN DE PERIODO

	<u>BASE 1978</u> <u>ACUMULADO</u>	<u>FACTORES DE ACTUALIZACION-</u> <u>AL CIERRE DEL PERIODO:</u>	
		B A S E	
		<u>1982</u>	<u>1983</u>
1973	106.3	3.986	7.206
1979	127.6	3.321	6.003
1980	155.6	2.559	4.626
1981	213.1	1.989	3.595
1982	423.8	1.00	1.808
1983	766.1	- 0 -	- 0 -

Como ejemplo se indica el cálculo para la obtención del factor de ajuste para el año de 1982 con relación al de 1978:

$$\frac{\text{INDICE DEL AÑO DE ACTUALIZACION}}{\text{INDICE DEL AÑO A REEXPRESAR}} = \frac{423.8}{106.3} = 3.986$$

INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR
TABLA ANUAL

	<u>PROMEDIO ANUAL:</u>	<u>FACTORES DE ACTUALIZACION</u> <u>PARA ADICIONES EN EL AÑO:</u>	
		B A S E	
		<u>1982</u>	<u>1983</u>
1982	303.6	1.396	- 0 -
1983	612.9	- 0 -	1.250

Para el caso de las adiciones efectuados durante el año de actualización, el factor se obtendrá dividiendo el índice de cierre entre el promedio del año:

$$\frac{\text{DICIEMBRE DE 1982}}{\text{PROMEDIO DEL AÑO}} = \frac{423.8}{303.6} = 1.396$$

ANEXO 3

Para actualizar el valor de los inventarios se puede obtener un promedio de los índices de precios al consumidor según el número de meses de rotación, y dividiendo el último mes de la serie entre este promedio se obtendrá el factor de actualización.

BASE 1982

ROTACION : SEIS MESES

	I.N.P.C.
Julio	295.8
Agosto	329.0
Septiembre	346.5
Octubre	364.5
Noviembre	382.9
Diciembre	<u>423.8</u>
	2,142.5

$$\frac{2,142.5}{6} = \underline{357.1}$$

OBTENCION DEL FACTOR:

$$\frac{423.8}{357.1} = \underline{1.187}$$

BASE 1983

ROTACION : CINCO MESES

	I.N.P.C.
Agosto	651.6
Septiembre	671.7
Octubre	694.0
Noviembre	734.7
Diciembre	<u>766.1</u>
	3,518.1

$$\frac{3,518.1}{5} = \underline{703.6}$$

OBTENCION DEL FACTOR:

$$\frac{766.1}{703.6} = \underline{1.089}$$

EMPRESA : LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 1

HOJA 1 DE 4

CEDULA PARA REEXPRESION DE INVENTARIOS

AL: 31 DE DICIEMBRE DE 1982

SALDO EN	(X)	(=)	
LIBROS A	FACTOR DE	VALOR	VALOR -
<u>LA FECHA:</u>	<u>AJUSTE:</u>	<u>REEXPRESADO:</u>	<u>COMPLEMENTARIO:</u>
\$ 327	1.187	\$ 388.1	\$ 61.1

|
18
18
|

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N^o. 1

CEDULA PARA REEXPRESION DE LA INVERSION.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

HOJA 2 DE 4

CONCEPTO/ Y AÑO DE INVERSION:	VALORES HISTORICOS:			FACTOR DE AJUSTE:	VALORES REEXPRESADOS:	
	COSTO	ACUMULADA	DEPRECIACION		COSTO	ACUMULADA
TERRENO:						
1979	\$ <u>110</u>	- 0 -		3.321	\$ 365.3	- 0 -
EDIFICIO:						
1979	160	32		3.321	531.4	106.3
1980	110	17		2.559	281.5	43.5
1982	<u>80</u>	<u>4</u>		1.396	<u>111.7</u>	<u>5.6</u>
	\$ <u>350</u>	\$ <u>53</u>			\$ <u>924.6</u>	\$ <u>155.4</u>
MAQUINARIA Y EQUIPO:						
1979	400	160		3.321	1,328.4	531.4
1980	100	30		2.559	255.9	76.8
1982	<u>90</u>	<u>9</u>		1.396	<u>125.6</u>	<u>12.6</u>
	\$ <u>590</u>	<u>199</u>			\$ <u>1,709.9</u>	\$ <u>620.8</u>
EQUIPO DE REPARTO:						
1981	\$ <u>100</u>	\$ <u>40</u>		1.989	\$ <u>198.9</u>	\$ <u>79.6</u>
TOTALES:	<u>\$ 1,150</u>	<u>\$ 292</u>			<u>\$ 3,198.7</u>	<u>\$ 855.8</u>

06

VALOR NETO HISTORICO: \$ 1,150 - \$ 292 = \$858

VALOR NETO REEXPRESADO: \$ 3,198.7 - 855.8 = \$ 2,342.9

VALOR COMPLEMENTARIO DE LA INVERSION = \$ 3,198.7 - \$ 1,150 = \$ 2,048.7

VALOR COMPLEMENTARIO DE LA DEPRECIACION = \$ 855.8 - \$ 292 = \$ 563.8

VALOR COMPLEMENTARIO NETO = \$ 2,048.7 - \$ 563.8 = \$ 1,484.9

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO Nº 1

HOJA 3 DE 4

CEDULA PARA REEXPRESION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982

CONCEPTO/Y AÑO DE APORTACION	<u>VALOR HISTORICO</u> IMPORTE	FACTOR DE AJUSTE;	<u>VALOR REEXPRESADO</u> IMPORTE	VALOR COMPLEMENTARIO
<u>CAPITAL SOCIAL:</u>				
1979	\$ 250	3.321	\$ 830.2	
1980	<u>250</u>	2.559	<u>639.8</u>	
	\$ <u>500</u>		\$ <u>1,470.0</u>	\$ 970.0
<u>RESERVA LEGAL:</u>				
1980	\$ 6	2.559	\$ 15.3	
1981	<u>6</u>	1.989	<u>11.9</u>	
	\$ <u>12</u>		\$ <u>27.2</u>	\$ 15.2
<u>UTILIDADES ACUMULADAS:</u>				
1980	\$ 80	2.559	\$ 204.7	
1981	87	1.989	173.0	
1982	<u>27</u>	1.396	<u>37.7</u>	
	\$ <u>194</u>		\$ <u>415.4</u>	\$ 221.4
	\$ <u>706</u>		\$ <u>1,912.6</u>	\$ <u>1,206.6</u>

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO No. 1

HOJA 4 DE 4

REVELACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA
INFORMACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

<u>CIFRAS</u>	<u>SEGUN</u>	<u>CIFRAS</u>	<u>DIFERENCIA POR</u>	<u>ASIENTO</u>
<u>ESTADOS</u>	<u>FINANCIEROS</u>	<u>REEXPRESADAS</u>	<u>ACTUALIZACION:</u>	<u>Nº.</u>
ACTIVOS:				
Inventarios.	\$ 327	\$ 388.1	\$ 61.1	1
Inmuebles Maq. y Eq.	1,150	3,198.7	2,048.7	1
Depreciación Acumulada.	<u>(292)</u>	<u>(855.8)</u>	<u>(563.8)</u>	1
	\$ <u>1,185</u>	\$ <u>2,731.0</u>	\$ <u>1,546.0</u>	
MENOS:				
<u>CAPITAL CONTABLE:</u>				
Capital Social.	\$ (500)	\$(1,470.0)	\$ (970.0)	1
Reserva Legal.	(12)	(27.2)	(15.2)	1
Utilidades Acumulas.	<u>(194)</u>	<u>(415.4)</u>	<u>(221.4)</u>	1
	\$ <u>(706)</u>	\$ <u>(1,912.6)</u>	\$ <u>\$1,206.6</u>	1
<u>RESULTADO ACUMULADO -</u>				
<u>POR POSICION MONETARIA. **</u>				
			\$ <u>(399.4)</u>	1

** La diferencia entre las "diferencias por actualización" de activos y capital contable es el resultado acumulado por posición monetaria, que en éste caso es de \$ 399.4

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 1

HOJA 1 DE 1

GEDULA PARA REEXPRESION DE LA INVERSION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

CONCEPTO:	VALORES REEXPRESADOS AL 82 12 31			VALORES REEXPRESADOS AL 83 12 31			DEPRECIACION DEL EJERCICIO	
	COSTO:	DEPRECIACION ACUMULADA :	FACTOR DE AJUSTE	COSTO:	DEPRECIACION ACUMULADA:	TASA:	IMPORTE	
<u>TERRENO:</u>	\$ 365.3	- 0 -	1.808	660.4	- 0 -	- 0 -	- 0 -	
<u>EDIFICIO:</u>	924.6	155.4	1.808	1,671.7	281.0	5%	89.6	
<u>MAQUINARIA Y</u>								
<u>EQUIPO:</u>	1,709.9	620.8	1.808	3,091.5	1,122.4	10%	309.1	
<u>EQUIPO DE</u>								
<u>REPARTO:</u>	198.9	79.6	1.808	359.6	143.9	20%	71.9	
<u>SUB-TOTAL</u>	<u>\$ 3,318.7</u>	<u>855.8</u>		<u>5,783.2</u>	<u>1,547.3</u>		<u>464.6</u>	
ADICIONES EN EL EJERCICIO:								
<u>EDIFICIO:</u>	40	- 0 -	1.250	50	- 0 -	5%	2.5	
<u>MAQUINARIA Y</u>								
<u>EQUIPO:</u>	60	- 0 -	1.250	75	- 0 -	10%	7.5	
<u>EQUIPO DE</u>								
<u>REPARTO:</u>	20	- 0 -	1.250	25	- 0 -	20%	5.0	
<u>SUB - TOTAL</u>	<u>\$ 120</u>	<u>- 0 -</u>		<u>150</u>	<u>- 0 -</u>		<u>15.0</u>	
<u>TOTALES:</u>	<u>\$ 3,318.7</u>	<u>855.8</u>		<u>5,933.2</u>	<u>1,547.3</u>		<u>479.6</u>	

1
12
1

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 2

HOJA 3 DE 5

CEDULA PARA REEXPRESION DE LA INVERSION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

"ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA"

VALOR HISTORICO DE LA DEPRECIACION AL 31-XII-83		\$ 400.0
VALOR ACTUALIZADO DE LA DEPRECIACION AL 31-XII-83 (1,547.3+479.6)		<u>2,026.9</u>
DIFERENCIA		<u>\$1,626.9</u>

DIFERENCIA AL 31-XII-83 \$ 1,626.9

MENOS:

ASIENTO DE AJUSTE N° 1	<u>563.8</u>	
DIFERENCIA		\$ <u>1,063.1</u>

AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DEL EJERCICIO \$ 1,063.1 (ASIENTO N° 4)

ANALISIS DE LA ACTUALIZACION.

VALOR ACTUALIZADO DE LA DEPRECIACION AL 31-XII-83	\$ 1,547.3	
<u>MENOS:</u>		
VALOR ACTUALIZADO DE LA DEPRECIACION AL 31-XII-82	<u>855.8</u>	\$ 691.5

HAS:

DEPRECIACION DEL EJERCICIO CON VALORES REEXPRESADOS AL 31-XII-83: \$ 479.6

MENOS:

DEPRECIACION DEL EJERCICIO SEGUN LIBROS AL 31-XII-83	<u>108.0</u>	\$ <u>371.6</u>
AJUSTE POR ACTUALIZACION DEL EJERCICIO		<u>\$1,063.1</u>

EMPRESA: BA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 2

HOJA 4 DE 5

CEDULA PARA REEXPRESION DE LA INVERSION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

"ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO A CIFRAS PROMEDIO PARA -
REFLEJAR EN EL ESTADO DE RESULTADOS".

Para fines del estado de resultados, que muestra cifras promedio del ejercicio tanto en ingresos como en costos y gastos, la depreciación está calculada al final del ejercicio; por lo tanto, para que la depreciación sea consistente, se puede obtener un promedio de ésta tomando en cuenta el - promedio del valor de la inversión durante el año, como se ejemplifica a continuación:

		MAQUINARIA EQUIPO DE		
		EDIFICIO:	Y EQUIPO:	REPARTO: TOTAL:
Inversión con valores reexpresados al:				
31 de Diciembre de 1982.	\$	924.6	1.709.9	198.9 2,833.4
31 de Diciembre de 1983.		<u>1,671.7</u>	<u>3,091.5</u>	<u>359.6</u> <u>5,122.8</u>
SUMA:	\$	<u>2,596.3</u>	<u>4,801.4</u>	<u>558.5</u> <u>7,956.2</u>
PROMEDIO:	\$	1,298.1	2,400.7	279.3 3,978.1
<u>MAS:</u>				
Adiciones del Ejercicio (1)		<u>40.0</u>	<u>60.0</u>	<u>20.0</u> <u>120.0</u>
SUMA:	\$	<u>1,338.1</u>	<u>2,460.7</u>	<u>299.3</u> <u>4,098.1</u>
Tasa de Depreciación:		5%	10%	20%
Depreciación del Ejercicio:	\$	<u>66.9</u>	<u>246.1</u>	<u>59.9</u> <u>372.9</u>

(1) Las adiciones hechas durante el ejercicio se presupone que están -
automáticamente actualizadas en función de las cifras promedio.

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO Nº 2

HOJA 3 DE 5

CEDULA PARA REEXPRESION DE LA INVERSION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

"DETERMINACION DE LA DISTRIBUCION DEL COMPLEMENTO
DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO".

DEPRECIACION DE:	CIFRAS HISTORICAS:	CIFRAS REEXPRESADOS:	COMPLEMENTO: (ASIENTO Nº4)
EDIFICIO(Gastos de Ad- ministración)	\$ 19	66.9	47.9
MAQUINARIA Y EQUIPO - (Costo de Producción)	65	246.1	181.1
EQUIPO DE REPARTO (Gas- tos de Venta)	<u>24</u>	<u>59.9</u>	<u>35.9</u>
TOTALES:	\$ <u>108</u>	<u>372.9</u>	<u>264.9</u>

"RESUMEN DE CIFRAS DE AJUSTE AL
RUBRO DEPRECIACION ACUMULADA".

Ajuste a la Depreciación del ejercicio:	\$ 264.9
Diferencia entre la Depreciación acumulada reexpresada- al 31-XII-82 para presentarla en pesos de poder adquisi- tivo al 31-XII-83 (\$ 1,547.3 - 855.8)	\$ 691.5
Diferencia entre la Depreciación del año de 1983, actua- lizada al cierre de ese año (balance general) y la apli- cada a resultados con cifras actualizadas al promedio- del año (\$479.6 - 372.9)	<u>106.7</u>
AJUSTE TOTAL POR ACTUALIZACION -	<u>798.2</u>
A LA DEPRECIACION ACUMULADA:	\$ <u>1,063.1</u>

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 3

HOJA 1 DE 2

CEDULA PARA REEXPRESION DE INVENTARIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

SALDO EN
LIBROS A
LA FECHA:

FACTOR DE
AJUSTE:

VALOR
REEXPRESADO

VALOR
COMPLEMENTARIO:

\$ 442

1.089

\$ 481.3

\$ 39.3

AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DEL EJERCICIO \$ 39.3 (ASIENTO N° 5)

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 3

HOJA 2 DE 2

CEDULA PARA ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS

AL: 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

Para actualizar el costo de ventas hay que reexpresar únicamente los elementos que han perdido su significado durante el año, en este caso, son - el inventario inicial, la depreciación del año y el inventario final, que se deflacta a su valor a mediados del ejercicio en función del factor de ajuste promedio.

	CIFRAS HISTORICAS		CIFRAS REEXPRESADAS:
	AL: <u>82-12-31</u>		AL: <u>82-12-31</u> AL: <u>83-12-31</u>
Inventario Inicial	327.0		388.1
FACTOR DE AJUSTE: <u>PROMEDIO DEL AÑO</u> = <u>612.9</u> = 1.446 x 388.1			561.2
	<u>INICIO DEL AÑO</u>		<u>423.8</u>
<u>MAS:</u>			
Compras	447.0		447.0
Gastos de Fabricación:			
Depreciación(Maq. y Equipo)	65.0		256.1
Otros Costos	771.0		771.0
<u>MENOS:</u>			
Inventario Final	442.0		481.3
FACTOR DE AJUSTE: <u>CIERRE DEL AÑO</u> = <u>766.1</u> = 1.25/481.3			
	<u>PROMEDIO DEL AÑO</u>		<u>612.9</u>
TOTALES:	\$ <u>1,168</u>		\$ <u>1,640.3</u>

ANALISIS DE LA ACTUALIZACION

Valor Actualizado del Costo de Ventas al 83-12-31	\$ 1,640.3
<u>MENOS:</u>	
Valor Histórico del Costo de Ventas al 83-12-31	<u>1,168.0</u>
DIFERENCIA	\$ 472.3
<u>MENOS:</u>	
Actualización del inventario inicial(MODULO 1, ASIENTO2)	61.1
Complemento a la depreciación (MODULO 2, ASIENTO 4)	<u>181.1</u>
COMPLEMENTO A LA ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS	\$ <u>230.1</u>
(ASIENTO N°. 6)	

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 4

HOJA 1 DE 1

CEDULA PARA LA DETERMINACION DE LOS RESULTADOS
CAMBIARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

I. CALCULO DE LA PARIDAD TECNICA O DE EQUILIBRIO

(A)= Paridad de mercado en el año base.

(B)= Indice de México al 31 de Diciembre de 1983

(C)= Indice de E.E.U.U. al 31 de Diciembre de 1983

(D)= Paridad técnica o de equilibrio

PARIDAD DE MERCADO	=	\$	162.10
PARIDAD DE EQUILIBRIO	=		<u>121.19</u>
DIFERENCIA		\$	<u>40.91</u>

La paridad técnica o de equilibrio del peso con relación al dólar es de -
\$ 121.19, inferior en \$ 40.91 a la paridad de mercado que es de \$ 162.10-
por lo tanto no será necesario establecer ninguna provisión de pasivo.

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO Nº 5

HOJA 1 DE 2

CEDULA PARA LA DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA
AL: 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

I. Obtención de los importes de las partidas monetarias.

Activos monetarios iniciales	\$	32 + 401 =	\$ 433
Pasivos monetarios iniciales		372 + 540 =	912
Activos monetarios finales	\$	160 + 405 =	\$ 565
Pasivos monetarios finales		455 + 520 =	975

II. Obtención del resultado por posición monetaria.

PRIMER PROCEDIMIENTO

1.- Obtener la posición monetaria neta inicial ajustada por el índice de precios al día del período

$$\text{\$ } 433 - 912 = \text{\$ } (479) \times 766.1/423.8 = \text{\$ } \underline{(866)}$$

2.- Sumar todos los aumentos experimentados, durante el período, en las - partidas monetarias netas ajustadas al nivel general de precios al - final del período.

$$\text{\$ } 565 - 433 = \text{\$ } 132 \times 766.1/612.9 = \text{\$ } \underline{165.0}$$

3.- Calcular todas las disminuciones en las partidas monetarias ajustadas al nivel general de precios al final del período.

$$\text{\$ } 975 - 912 = \text{\$ } 63 \times 766.1/612.9 = \text{\$ } \underline{78.7}$$

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

(PASOS 1 + 2 - 3)

$$\text{\$ } (866) + 165 - 78.7 = \text{\$ } \underline{(779.7)}$$

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 2

HOJA 2 DE 2

CEDULA PARA LA DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA

AL: 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

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

$$\text{\$ } 565 - 975 = \text{\$ } \underline{(410)}$$

6.- Restar a la posición monetaria neta ajustada, la posición monetaria - neta actual.

$$\text{\$ } (779.7) - (410) = \text{\$ } \underline{(369.7)}$$

RESULTADO POR POSICION MONETARIA DEL EJERCICIO \\$ (369.7)

SEGUNDO PROCEDIMIENTO

1.- Determinar el procedimiento de posiciones monetarias netas del período ajustados al índice de precios al final del año:

	Saldos al 31 de Diciembre:		
	1982	1983	PROMEDIO
Activos Monetarios	\\$ 433	\\$ 565	\\$ 499
Pasivos Monetarios	<u>(912)</u>	<u>(975)</u>	<u>(943.5)</u>
Posición Monetaria neta	<u>\\$ (479)</u>	<u>\\$ (410)</u>	<u>\\$ (444.5)</u>

Posición monetaria neta X factor de ajuste = resultado por posición monetaria.

Factor de ajuste = índice del fin de año / índice del fin del año anterior - 1

Factor de ajuste = 766.1 / 423.8 - 1 = .808

$$\text{\$ } (444.5) \times .808 = \text{\$ } \underline{(359.2)}$$

RESULTADO POR POSICION MONETARIA DEL EJERCICIO \\$ (359.2)

NOTA: El ajuste final se correrá hasta que se determine el saldo de la cuenta "corrección por reexpresión", que se obtendrá una vez que se registren las actualizaciones correspondientes al capital contable, en el MODULO 6.

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 6

HOJA 1 DE 6

CEDULA PARA REEXPRESION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

"ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE"

Aportaciones de los socios al 31-12-82	\$ 500
Actualización al 31-12-82	<u>970</u>
Saldos en libros a la fecha	\$ <u>1,470</u>

SALDOS EN LIBROS A LA FECHA:	FACTOR DE AJUSTE:	VALOR REEXPRESADO:	VALOR COMPLEMENTARIO
\$ 1,470	1.808	\$ 2,657.8	\$ <u>1,187.8</u>

AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DEL EJERCICIO \$ 1,187.8 (ASIENTO N° 7)

ANALISIS DE LA ACTUALIZACION

Capital Social reexpresado al 31-12-83	\$ 2,657.8
MENOS:	
Aportaciones de los socios	<u>500.0</u>
Total de actualización al 31-12-83	\$ 2,157.8
MENOS:	
Actualización al principio del ejercicio- (asiento N° 1)	<u>970.0</u>
INCREMENTO DEL EJERCICIO	\$ <u>1,187.8</u>

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 6

HOJA 2 DE 6

CEDULA PARA REEXPRESION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

"ACTUALIZACION DE LA RESERVA LEGAL"

Separación de utilidades al 31-12-82	\$	12.0
Actualización al 31-12-82		<u>15.2</u>
Saldos en libros a la fecha	\$	<u>27.2</u>

	SALDOS EN LIBROS:	FACTOR DE AJUSTE:	VALOR REEXPRESADO:	VALOR COMPLEMENTARIO
al 31-12-82	\$ 27.2	1.808	\$ 49.2	\$ 22.0
MAS:				
Incremento por traspaso de utilidades el 30 de Junio de 1983:				
	<u>3.0</u>	<u>1.282 (1)</u>	<u>3.8</u>	<u>0.8</u>
TOTALES	\$ <u>30.2</u>		\$ <u>53.0</u>	\$ <u>22.8</u>

(1) FACTOR DE AJUSTE: $\text{Indice Dic. 1983} / \text{Indice Junio de 1983} = 766.1 / 597.7 =$
1.282

AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DEL EJERCICIO \$ 22.8 (ASIENTO N° 8)

ANALISIS DE LA ACTUALIZACION

Reserva legal reexpresada al 31-12-83	\$	53.0
MENOS:		
Saldo en cifras históricas al 31-12-83		<u>15.0</u>
Total de actualización al 31-12-83	\$	38.0
MENOS:		
Actualización al principio del ejercicio (asiento N° 1)		<u>15.2</u>
INCREMENTO DEL EJERCICIO	\$	<u>22.8</u>

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO Nº 6

HOJA 3 DE 6

CEDULA PARA REEXPRESION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

"ACTUALIZACION DE LAS UTILIDADES ACUMULADAS"

Utilidades acumuladas al 31-12-82	\$ 194.0
Actualización al 31-12-82	<u>221.4</u>
Saldos en libros a la fecha	\$ <u>415.4</u>

MOVIMIENTOS EN EL AÑO:

- Transferencia a la reserva legal por \$3 en el mes de junio de 1983
- Decreto de dividendos por \$94 en el mes de junio de 1983

La actualización de los movimientos y saldos del año se calcula como sigue:

	CIFRAS		<u>VALORES ACTUALIZADOS AL:</u>		
	HISTORICAS:		31-12-82	30-06-83	31-12-83
Decreto de dividendos	\$ 90.0 (1)	\$ 192.7(2)	\$ 271.7		
Dividendos pagados realmente			<u>(90.0)</u>		
Remanente por Actualización			\$ <u>181.7</u>	(3)	\$232.9
<u>MAS:</u>					
Transferencia a reserva legal	3.0 (4)	3.8 (2)	5.4		
Transferencia efectuada realmente			<u>(3.0)</u>		
			\$ <u>2.4</u>	(3)	3.1
<u>MAS:</u>					
Remanente al 31-12-82	<u>101.0</u>	<u>218.9</u>		(5)	395.8
Saldo al 31-12-82	\$ <u>194.0</u>	\$ <u>415.4</u>			
UTILIDADES ACUMULADAS AL 31-12-82 REEXPRESADAS -					
EN PESOS DE PODER ADQUISITIVO AL 31-12-83.					<u>\$ 631.8</u>

OBTENCION DE LOS FACTORES DE ACTUALIZACION:

- (1) = SALDO EN LIBROS ACTUALIZADOS/SALDO HISTORICO = $\$415.2/\$194.0 = \underline{\underline{2.141}}$
- (2) = INDICE JUNIO 1983/INDICE DICIEMBRE 1982 = $597.7/423.8 = \underline{\underline{1.410}}$
- (3) = INDICE DICIEMBRE 1983/INDICE JUNIO 1983 = $766.1/597.7 = \underline{\underline{1.282}}$
- (4) = INDICE DICIEMBRE 1983/INDICE JUNIO 1983 = $766.1/597.7 = \underline{\underline{1.282}}$
- (5) = INDICE DICIEMBRE 1983/INDICE DICIEMBRE 1982 = $766.1/423.8 = \underline{\underline{1.808}}$

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 6

HOJA 4 DE 6

CEDULA PARA REEXPRESION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

Para determinar el ajuste de actualización del ejercicio terminado el 31- de Diciembre de 1983, se efectúa el siguiente cálculo:

Utilidades históricas acumuladas al 31-12-83	\$	<u>387.0</u>
MENOS:		
Utilidades históricas del ejercicio terminado el 31-12-83		<u>286.0</u>
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$	<u>101.0</u>
Utilidad reexpresada de ejercicios anteriores		<u>631.8</u>
DIFERENCIA	\$	<u>530.8</u>
MENOS:		
Actualización al principio del ejercicio (ASIENTO N° 1)		<u>221.4</u>
AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DE LAS UTILIDADES ACUMULADAS AL 31-12-83 (ASIENTO N° 9)	\$	<u>309.4</u>

"ACTUALIZACION DEL RESULTADO ACUMULADO POR POSICION MONETARIA"

Resultado acumulado por posición monetaria al 31-12-82	\$	<u>339.4</u>
Factor de actualización:		
(Indice Diciembre 83/Indice Diciembre 82) - 1 = (766.1/423.8)-1 = .808		
\$ 339.4 X .808 =		<u>274.2</u>
Valor actualizado al 31-12-83	\$	<u>613.6</u>
AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DEL EJERCICIO	\$	<u>274.2 (ASIENTO N° 10)</u>

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 6

HOJA 5 DE 6

CEDULA PARA REEXPRESION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

"ACTUALIZACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO"

Para actualizar la utilidad neta del año se debe conciliar la utilidad neta histórica con las partidas por actualización y el resultado representará la utilidad promedio actualizada, excluyendo la provisión por pérdida en cambios (que en este caso es cero) y el resultado por posición monetaria, por tratarse de los conceptos que han quedado automáticamente actualizados al finalizar el ejercicio.

La conciliación de la utilidad es como sigue:

Utilidad neta histórica	\$	286.0
Incremento en el valor de:		
Los inventarios iniciales (ajuste N° 2)		(61.1)
La depreciación (ajuste N° 4)		
Costo de ventas	\$	(181.1)
Gastos de venta		(35.9)
Gastos de administración		(47.9)
El costo de ventas (ajuste N° 6)		<u>(230.1)</u>
Utilidad (pérdida) neta promedio actualizada, excluyendo la provisión por pérdida en cambios y los resultados por posición monetaria:	\$	(270.1)
MENOS:		
Actualización a la utilidad neta al 31-12-83	**	<u>(351.2)</u>
DIFERENCIA		<u>81.1</u>

AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DE LA UTILIDAD DEL
EJERCICIO \$ 81.1 (ASIENTO N° 11)

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 6

HOJA 6 DE 6

CEDULA PARA REEXPRESSION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

"COMPROBACION DEL AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DE LA UTILIDAD NETA"

	Valores promedios en <u>el año 1983</u>	Valores Actualizados <u>al 31 Dic.de 1983</u>	Diferencia de <u>actualización</u>
Utilidad neta histórica, - excluyendo el costo de ven- tas y la depreciación - - históricos. (1)	\$ 1 497.0	(2) 1 871.2	374.2
Costo de ventas actualiza- do excluyendo la deprecia- ción (\$1 640.3-246.1).	(1 394.2)	(2) (1 742.8)	(348.6)
Depreciación cargada a cos- tos (maquinaria y equipo). (3)	(246.1)	(4) (316.6)	(70.5)
Depreciación cargada a gas- tos de venta (equipo de re - parto). (3)	(59.9)	(4) (76.9)	(17.0)
Depreciación cargada a gastos de administración (edificio). (3)	(66.9)	(4) (86.1)	(19.2)
Utilidad (pérdida) actualizada: \$	<u>(270.1)</u>	<u>(351.2)</u>	<u>(81.1)</u>

(1) Utilidad neta histórica \$286, más costo de ventas histórico \$1 168, me-
nos depreciación incluida en el costo \$65, más depreciación total \$108.

(2) Para la actualización se emplea el factor promedio del año determinado
como sigue:

$$\frac{\text{Indice de diciembre de 1983}}{\text{Indice promedio de 1983}} = \frac{766.1}{612.9} = 1.250$$

(3) Depreciación de 1983 en base a valores promedios (MODULO 2 Hoja 4 de 5)

(4) Depreciación de 1983 sobre la inversión actualizada (MODULO 2 Hoja 1 -
de 5).

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 7

HOJA 1 DE 2

CEDULA DE INTEGRACION DE LA ACTUALIZACION
AL: 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

DETERMINACION DEL SALDO DE LA CUENTA
"CORRECCION POR REEXPRESION"

I. El saldo de la cuenta transitoria corrección por reexpresión ha recibido los siguientes movimientos de actualización:

<u>ASIENTO N°</u>	<u>CONCEPTO</u>	<u>IMPORTE</u>
3	Inmuebles, maquinaria y equipo (inversión)	\$ (2,614.5)
4	Depreciación acumulada y del ejercicio	798.2
5	Inventarios	(39.3)
6	Costo de ventas.	230.1)
7	Capital social	1,187.8
8	Reserva legal	22.8
9	Utilidades acumuladas	309.4
10	Resultado acumulado por posición monetaria	274.2
11	Utilidad del ejercicio	<u>(81.1)</u>
	SALDO	\$ <u><u>372.6</u></u>

II. Comparación del saldo de la cuenta transitoria con el resultado monetario, mismo que se ha obtenido, a través de los cálculos efectuados en el módulo 5, como sigue:

Primer procedimiento	\$ (369.7)
Segundo procedimiento	\$ (359.2)
Saldo de la cuenta transitoria	\$ (372.6)

Como se puede observar, las diferencias entre ambos, son mínimas, por lo que se procedera al registro para cancelar la cuenta transitoria.(ASIENTO N° 12)

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 7

HOJA 2 DE 2

**CEDULA DE INTEGRACION DE LA ACTUALIZACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983.**

**APLICACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA
A LOS RESULTADOS Y EL PATRIMONIO**

El costo integral de financiamiento, antes del ajuste por el resultado - por posición monetaria, está integrado en el presente caso práctico como sigue:

Gastos financieros (intereses)	\$	95
Provisión para pérdidas en - cambios. (MODULO 6)		<u>0</u>
TOTAL	\$	<u>95</u>

Como el resultado por posición monetaria del ejercicio es favorable en - \$ 372.6, se le disminuirá a éste el costo integral de financiamiento para presentarlo en el estado de resultados y su remanente va a constituir, el resultado monetario patrimonial que debe considerarse formando parte del capital contable.

Para determinar la aplicación del resultado monetario del ejercicio se - procede de la manera siguiente:

<u>CONCEPTO:</u>	<u>IMPORTE:</u>	<u>ASIENTO N°</u>
Aplicación al costo integral de financiamiento: (Resultados)	\$ 95.0	13
Aplicación al patrimonio: (Balance)	<u>277.6</u>	13
Resultado monetario del ejercicio	\$ <u>372.6</u>	13

LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 7

HOJA 1 DE 4

Asientos de diario por la reexpresión acumulada hasta el 31 de Diciembre de 1982 y 1983.

(MILES DE PESOS)

<u>Nº DE ASIENTO</u>	<u>D</u>	<u>H</u>
- 1 -		
Inventarios	\$ 61.1	
Inmuebles, maquinaria y equipo	2,048.7	
Depreciación acumulada de inmuebles- maquinaria y equipo		\$ 563.8
Actualización del capital contable:		
Capital social		970.0
Reserva legal		15.2
Utilidades acumuladas		221.4
Resultado favorable acumulado por posición monetaria		339.4

Para incorporar el resultado de la actualización inicial con cifras al 31 de Diciembre de 1982.

- 2 -

Costo de ventas	61.1	
Inventarios		61.1
Para reconocer en el costo de ventas el incremento en el valor de los inventarios iniciales.		

- 3 -

Inmuebles, maquinaria y equipo	2,614.5	
Corrección por reexpresión		2,614.5
Para registrar la actualización en el ejercicio de los inmuebles, maquinaria y equipo.		

LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 7

HOJA 2 DE 4

<u>N° DE ASIENTO</u>	<u>(MILES DE PESOS)</u>	
	<u>D</u>	<u>H</u>
- 4 -		
Corrección por reexpresión	\$ 798.2	
Costo de ventas	181.1	
Gastos de ventas	35.9	
Gastos de administración	47.9	
Depreciación acumulada de inmuebles, maquinaria y equipo		\$ 1,063.1
Para registrar la actualización del ejercicio y la acumulada al 31 de Diciembre de 1983.		
- 5 -		
Inventarios	39.3	
Corrección por reexpresión		39.3
Para registrar la actualización de inventarios al 31 de Diciembre de 1983.		
- 6 -		
Costo de ventas	230.1	
Corrección por reexpresión		230.1
Para registrar el complemento por reexpresión del costo de ventas actualizado del ejercicio.		
- 7 -		
Corrección por reexpresión	1,187.8	
Actualización del capital contable		1,187.8
Actualización del capital social por el año de 1983.		

LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 7

HOJA 3 DE 4

(MILES DE PESOS)

<u>N° DE ASIENTO</u>	<u>D</u>	<u>H</u>
- 8 -		
Corrección por reexpresión	\$ 22.8	
Actualización del capital contable		\$ 22.8
Actualización de la reserva legal por el año de 1983.		
- 9 -		
Corrección por reexpresión	309.4	
Actualización del capital contable		309.4
Actualización de las utilidades acumuladas en 1983.		
- 10 -		
Corrección por reexpresión	274.2	
Actualización del capital contable		274.2
Actualización del resultado acumulado por posición monetaria determinado al inicio del ejercicio.		
- 11 -		
Actualización del capital contable	8.1	
Corrección por reexpresión		81.1
Para reconocer el efecto que tiene la utilidad del ejercicio en la actualización del capital contable.		
- 12 -		
Corrección por reexpresión	372.6	
Resultado monetario del ejercicio		372.6
Para registrar el resultado favorable por posición monetaria obtenido en el ejercicio.		

LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 7

HOJA 4 DE 4

(MILES DE PESOS)

Nº DE ASIENTO

D

H

- 13 -

Resultado monetario del ejercicio	\$	372.6	
Resultado monetario operacional			\$ 95.0
Resultado monetario patrimonial			277.6

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

LA MUESTRA, S. A.

MODULO Nº 7

HOJA 1 DE 2

Asientos en esquemas de mayor por la reexpresión acumulada al 31 de Diciembre de 1982 y 1983.

Inventarios		Inmuebles, maquinaria y equipo		Depreciación acumulada de inmuebles, maquinaria y equipo	
(1) 61.1	61.1(2)	(1) 2 048.7			563.8 (1)
(5) <u>39.3</u>	—	(3) <u>2 614.5</u>			<u>1 063.1</u> (4)
100.4	<u>61.1</u>	(5) <u>4 663.2</u>			<u>1 626.9</u> (5)
(S) <u>39.3</u>					

Actualización del capital contable		Resultado acumulado por posición monetaria		Costo de ventas	
(11) 81.1	1 206.6(1)		<u>399.4</u> (1)	(2)	61.1
	1 187.8(7)		<u>339.4</u> (S)	(4)	181.1
	22.8(8)			(6)	<u>230.1</u>
	<u>272.2</u> (10)			(5)	<u>472.3</u>
81.1	3 000.8				
	<u>2 919.7</u> (S)				

LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 7

HOJA 2 DE 2

Corrección por reexpresión		Gastos de venta		Gastos de administración.		
(4)	798.2	2 614.5 (3)	(4)	<u>35.9</u>	(4)	<u>47.9</u>
(7)	1 187.8	39.3 (5)	(5)	<u>35.9</u>	(5)	<u>47.9</u>
(8)	22.8	230.1 (6)				
(9)	309.4	81.1 (11)				
(10)	274.2					
(12)	<u>372.6</u>					
	<u>2 965.0</u>	<u>2 965.0</u>				

Resultado monetario del ejercicio		Resultado monetario operacional		Resultado monetario patrimonial	
(13)	<u>372.6</u>	<u>372.6</u> (12)	<u>95.0</u> (13)	<u>277.6</u> (13)	
	<u>372.6</u>	<u>372.6</u>	<u>95.0</u>	<u>277.6</u> (8)	

LA MUESTRA, S. A.
 HOJA DE TRABAJO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

	SALDOS HISTORICOS		AJUSTES NETOS POR REEXPRESION		ESTADOS FINANCIEROS SALDOS REEXPRESADOS	
			Debe	Haber		
<u>BALANCE GENERAL</u>						
Activo:						
Efectivo en caja y bancos	\$	160.0			\$	160.0
Cuentas y documentos por cobrar		405.0				405.0
Inventarios		442.0	39.3			481.3
Inmuebles, maquinaria y equipo						
Inversión		1 270.0	4 663.2		\$	5 933.2
Depreciación acumulada		<u>(400.0)</u>		1 626.9		<u>(2 026.9)</u>
	\$	<u>1 877.0</u>			\$	<u>4 952.6</u>
Pasivo y capital contable:						
Pasivo circulante		455.0				455.0
Préstamos bancarios a largo plazo		520.0			<u>520.0</u>	975.0
Capital contable:						
Capital social		500.0				500.0
Reserva legal		15.0				15.0
Utilidades acumuladas		387.0	(*) 556.1 (*)	95.0	(1)	(74.1)
Resultado acumulado por posición monetaria				339.4		339.4
Actualización del capital contable				2 919.7		2 919.7
Resultado monetario patrimonial						<u>277.6</u>
	\$	<u>1 877.0</u>	<u>5 258.6</u>	<u>5 258.6</u>	\$	<u>3 977.6</u>
						<u>4 952.6</u>

LA MUESTRA, S. A.

HOJA DE TRABAJO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

	SALDOS HISTORICOS	AJUSTES NETOS POR REEXPRESION		ESTADOS FINANCIEROS SALDOS REEXPRESADOS
		Debe	Haber	
<u>RESULTADOS</u>				
Ventas netas	\$ 2 383.0			\$ 2 383.0
Costo de ventas	1 168.0	472.3		1 640.3
Gastos de operación:				
de venta	286.0	35.9		321.9
de administración	238.0	47.9		<u>285.9</u> 607.8
Costo de financiamiento:				
Gastos financieros (intereses)	95.0			95.0
Resultados monetarios operacional			95.0	(2) (95.0) —
Provisión de impuestos sobre la renta- y participación de utilidades a los trabajadores				
	<u>310.0</u>			<u>310.0</u>
Utilidad (pérdida) neta	\$ <u>286.0</u>	(*) <u>556.1</u>	(*) <u>95.0</u>	\$ (<u>175.1</u>)

LA MUESTRA, S. A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

(1) Las utilidades acumuladas se analizan como sigue:

Utilidades históricas retenidas de años anteriores	\$ 101.0
Utilidad histórica del año terminado al 31 de Dic. de 1983	<u>286.0</u>
	387.0

Menos:

Ajustes netos por reexpresión (\$95.0 - 556.1) en cuentas de resultados (déficit)	(461.1)
Utilidad reexpresada acumulada al 31 de Dic. de - 1983	\$ (<u>74.1</u>)

De lo anterior se puede observar que la utilidad histórica de \$286.0 se -
convierte en una pérdida reexpresada de \$175.1 (286.0 - 461.1), y el sal-
do de la utilidad acumulada a fin de año es como sigue:

Utilidades acumuladas de años anteriores	\$ 101.0
Pérdida del ejercicio	(175.1)
Déficit acumulado	\$ (<u>74.1</u>)

(2) El resultado monetario operacional, y en su caso la provisión para -
pérdida en cambios, están calculados con base en cifras al cierre del
ejercicio y no al promedio del mismo como ocurre con el resto de los-
conceptos del estado de resultados.

Para lograr una congruencia plena y un enfrentamiento totalmente signifi-
cativo de ingresos contra costos y gastos, sería necesario deflactar las-
cifras de ambos conceptos utilizando el factor promedio de ajuste de - -
1.250. Sin embargo ésto podría originar también confusiones al usuario de
la información financiera, razón por la cual no se recomienda hacerlo.
De cualquier manera, es importante tener presente ésta observación para -
una interpretación correcta del estado de resultados.

PARTE 2

4.3 METODO DE ACTUALIZACION POR COSTOS ESPECIFICOS.

La información complementaria y los datos históricos para el desarrollo de éste método son los empleados en el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios, complementados con la siguiente información:

- a) El costo de reposición de los inventarios al 31 de diciembre de 1983 y 1982 se determinó en \$657 y \$514, respectivamente.
- b) El costo de ventas, sin incluir la depreciación del ejercicio y estimando los costos de reposición que tenían los artículos en el momento de su venta, se determinó en \$1,530, cifra que representa un incremento de \$427 en relación con el costo de ventas histórico. También sin incluir depreciación.
- c) Los resultados de los avalúos practicados por peritos independientes al 31 de diciembre de 1982 son los que se muestran a continuación.

	Valores de reposición	Depreciación
	Nuevo	acumulada
Terreno	\$ 644	\$ -
Edificio	1,660	282
Maquinaria y equipo	2,530	386
Equipo de reparto	<u>312</u>	<u>122</u>
	\$ <u>5,146</u>	\$ <u>790</u>

Los peritos valuadores determinaron también que las tasas de depreciación que ha venido utilizando la compañía representa una estimación razonable en la vida útil de los activos, salvo en maquinaria y equipo en el que estiman 2 años más de vida.

La comparación entre los valores registrados en libros y el dictamen de los valuadores al 31 de diciembre de 1982, sobre el renglón de maquinaria y equipo es como sigue:

Año	LIBROS		AVALUO		AJUSTE		
	Inversión original	Años transcurridos	Depreciación acumulada	Reposición nueva	Depreciación	A nueva vida probable	Depreciación ajustada
1979	\$ 400	4	\$ 160	\$1 716	\$ 686	2	\$ 343.2
1980	100	3	30	428	128	1	42.8
1981	90	1	9	386	38	-	-
	\$ <u>590</u>		\$ <u>199</u>	\$ <u>2 530</u>	\$ <u>852</u>	1	\$ <u>386.0</u>

d) Un valuador independiente determinó los siguientes valores al 31 de diciembre de 1983. Se presentaran por separado los valores de los activos adquiridos en dicho año para facilitar el cálculo de la depreciación y su comparación con el procedimiento seguido en el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.

Valores de reposición

	Por adquisiciones hechas al 31 de diciembre de 1982	compras del año	Total al 31 de diciembre de 1983
Terreno	\$ 834	-	834
Edificio	2 156	94	2 250
Maquinaria y equipo	3 264	144	3 408
Equipo de reparto	<u>400</u>	<u>52</u>	<u>452</u>
	\$ <u>6 654</u>	<u>290</u>	<u>6 944</u>

La depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1983, según avalúo, es como sigue:

Edificio	\$ 382
Maquinaria y equipo	1 424
Equipo de reparto	<u>240</u>
	\$ <u>2 046</u>

El caso que se desarrollará bajo el método de "Actualización por costos - específicos" constará de ocho módulos, como sigue:

MODULO:

- 8.- Actualización de la información financiera al 31 de diciembre de 1982, cierre del ejercicio anterior.
- 9.- Actualización de inmuebles, planta y equipo, así como su depreciación.
- 10.- Actualización de inventarios y costo de ventas.
- 11.- Costo integral de financiamiento. Determinación de los resultados - - cambiarios.
- 12.- Costo integral de financiamiento. Determinación del resultado por posición monetaria.
- 13.- Actualización del capital contable.
- 14.- Determinación del resultado por tenencia de activos no monetarios.
- 15.- Integración de la actualización de la información financiera al 31 de diciembre de 1983.

A continuación se desarrollarán cada uno de los módulos.

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 8

HOJA 1 DE 6

CEDULA PARA REEXPRESION DE INVENTARIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982

SALDO EN LIBROS
A LA FECHA

VALOR AVALUO
(REPOSICION)

VALOR
COMPLEMENTARIO

\$ 327

\$ 514

\$ 187

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 8

HOJA 2 DE 6

CEDULA PARA REEXPRESION DE LA INVERSION
AÑ 31 DE DICIEMBRE DE 1983

<u>VALORES HISTORICOS:</u>		<u>VALOR AVALUO:</u>		<u>VALOR COMPLEMENTARIO</u>	
<u>COSTO:</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>	<u>COSTO:</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>	<u>COSTO:</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>
<u>TERRENO:</u>					
\$ 110	- 0 -	644	- 0 -	534	- 0 -
<u>EDIFICIO:</u>					
\$ 350	53	1,660	282	1,310	229
<u>MAQUINARIA Y EQUIPO:</u>					
\$ 590	199	2,530	386	1,940	187
<u>EQUIPO DE REPARTO:</u>					
\$ 100	40	312	122	212	82
<u>TOTALES:</u>					
<u>\$1,150</u>	<u>292</u>	<u>5,146</u>	<u>790</u>	<u>3,996</u>	<u>498</u>

VALOR NETO HISTORICO: \$ 1,150 - \$ 292 = \$ 858

VALOR NETO REEXPRESADO: \$ 5,146 - 790 = \$ 4,356

El ajuste neto por la actualización es como sigue:

INVERSION	\$ 3,996
DEPRECIACION	<u>498</u>
NETO:	\$ <u>3,498</u>

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 8

HOJA 3 DE 6

CEDULA PARA REEXPRESSION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982

CONCEPTO/Y AÑO DE APORTACION	<u>VALOR HISTORICO</u> IMPORTE:	FACTOR DE AJUSTE:	<u>VALOR REEXPRESADO</u> IMPORTE:	VALOR COMPLEMENTARIO
<u>CAPITAL SOCIAL:</u>				
1979	\$ 250	3,321	\$ 830.2	
1980	<u>250</u>	2,559	<u>639.8</u>	
	\$ <u>500</u>		<u>\$1,470.0</u>	\$ 970.0
<u>RESERVA LEGAL:</u>				
1980	\$ 6	2,559	\$ 15.3	
1981	<u>6</u>	1,989	<u>11.9</u>	
	\$ <u>12</u>		\$ <u>27.2</u>	\$ 15.2
<u>UTILIDADES ACUMULADAS:</u>				
1980	\$ 80	2,559	\$ 204.7	
1981	87	1,989	173.0	
1982	<u>27</u>	1,396	<u>37.7</u>	
	\$ <u>194</u>		\$ <u>415.4</u>	\$ 221.4
	\$ <u>706</u>		<u>\$1,912.6</u>	<u>\$1,206.6</u>

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 8

HOJA 4 DE 6

CEDULA PARA LA OBTENCION DEL RESULTADO ACUMULADO
 POR POSICION MONETARIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982

	CIFRAS SEGUN ESTADOS FIN- NANCIEROS:	CIFRAS REEXPRESADAS SEGUN CAMBIOS EN EL NIVEL GRAL. DE PRE- CIOS:	DIFERENCIA
ACTIVOS:			
Inventarios	\$ 327	\$ 388.1	\$ 61.1
Inmuebles, Maq. y Equipo	1,150	3,198.7	2,048.7
Depreciación Acumulada	<u>(292)</u>	<u>(855.8)</u>	<u>(563.8)</u>
	<u>\$1,185</u>	<u>\$2,731.0</u>	<u>\$1,546.0</u>
MENOS:			
<u>CAPITAL CONTABLE:</u>			
Capital Social	\$ (500)	\$(1,470.0)	\$ (970.0)
Reserva Legal	(12)	(25.2)	(15.2)
Utilidades Acumuladas	<u>(194)</u>	<u>(415.4)</u>	<u>(221.4)</u>
	<u>\$ (706)</u>	<u>\$(1,912.6)</u>	<u>\$ (1,206.6)</u>
<u>RESULTADO ACUMULADO -</u>			
<u>POR POSICION MONETARIA:</u>			\$ <u>(339.4)</u>

CEDULA PARA LA OBTENCION DE LOS RESULTADOS POR TENENCIA DE
 ACTIVOS NO MONETARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982

"OBTENCION DE LOS RESULTADOS POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS"

<u>CONCEPTO:</u>	(1) VALORES HISTORICOS;	(2) CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS;	(3) COSTOS ESPECIFICOS	(4)=(3)-(2) RESULTADO POR TENENCIA DE ACT. NO MONET
Inventarios.	\$ 327.0	\$ 388.1	\$ 514.0	\$ 125.9
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (NETO).	858.0	2,342.9	4,356.0	2,013.1
Capital Contable.	706.0	(1,912.6)	(1,912.6)	- 0 -
Resultado por Posición Monet.	- 0 -	(339.4)	(339.4)	- 0 -
				\$ <u>2,139.0</u>

RESULTADO ACUMULADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

118

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO Nº 8

HOJA 6 DE 6

REVELACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA
INFORMACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982

	<u>CIPRAS SEGUN-</u>	<u>COSTOS-</u>	<u>DIFERENCIA POR</u>	<u>ASIENTO</u>
	<u>ESTADOS FINANCIEROS:</u>	<u>ESPECIFICOS:</u>	<u>ACTUALIZACION:</u>	<u>Nº.</u>
ACTIVOS:				
Inventarios.	\$ 327	\$ 514	\$ 187	1
Inmuebles, Maq. y Equipo.	1,150	5,146	3,996	1
Depreciación Acumulada.	<u>(292)</u>	<u>(790)</u>	<u>(498)</u>	1
	\$ <u>1,185</u>	\$ <u>4,870</u>	\$ <u>3,685</u>	
MENOS:				
<u>CAPITAL CONTABLE:</u>				
Capital Social.	\$ (500)	\$(1,470.0)	\$ (970.0)	1
Reserva Legal.	(12)	(27.2)	(15.2)	1
Utilidades Acumuladas.	<u>(194)</u>	<u>(415.4)</u>	<u>(221.4)</u>	1
	\$ <u>(706)</u>	\$ <u>(1,912.6)</u>	\$ <u>(1,206.6)</u>	
Resultado Acumulado por Posición Monetaria.			\$ <u>(339.4)</u>	1
Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios.			\$ <u>(2,139.0)</u>	1

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO Nº 2

HOJA 2 DE 4

CEDULA PARA REEXPRESION DE LA INVERSION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

"ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO A CIFRAS PROMEDIO PARA -
REFLEJARSE EN EL ESTADO DE RESULTADOS, CON BASE EN AVALUOS".

	EDIFICIO:	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPO DE REPARTO	TOTAL:
Inversión con valores- reexpresados al:				
31 de Diciembre de 1982	\$ 1,660	2,530	312	4,502
31 de Diciembre de 1983	<u>2,156</u>	<u>3,264</u>	<u>400</u>	<u>5,820</u>
SUMA:	\$ 3,816	5,794	712	10,322
PROMEDIO:	1,908	2,897	356	5,161
MAS:				
ADICIONES DEL EJERCICIO	<u>40</u>	<u>60</u>	<u>20</u>	<u>120</u>
SUMA:	\$ 1,948	2,957	376	5,181
Tasa de Depreciación:	5%	10%	20%	
Depreciación del ejercicio:	<u>97.4</u>	<u>295.7</u>	<u>75.2</u>	<u>468.3</u>

"DETERMINACION DE LA DISTRIBUCION DEL COMPLEMENTO DE LA DEPRECIACION DEL -
EJERCICIO"

DEPRECIACION DE:	CIFRAS HISTORICAS:	CIFRAS REEXPRESADAS:	COMPLEMENTO: (ASIENTO Nº4)
EDIFICIO(gastos de administración)	\$ 19	97.4	78.4
MAQUINARIA Y EQUIPO (costo de -- producción).	65	295.7	230.7
EQUIPO DE REPARTO (gastos de venta)	<u>24</u>	<u>75.2</u>	<u>51.2</u>
TOTALES:	<u>\$108</u>	<u>468.3</u>	<u>360.3</u> (*)

(*) Ajuste por las diferencias de depreciación entre las cifras históricas
y la depreciación del año sobre valores actualizados.

AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DEL EJERCICIO \$ 360.3 (ASIENTO Nº 4)

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO Nº 9

HOJA 3 DE 4

CEDULA PARA REEXPRESSION DE LA INVERSION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

"ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO DETERMINADA POR DIFERENCIAS EN AVALUOS"

	EDIFICIO:	MAQUINARIA Y EQUIPO:	EQUIPO DE REPARTO:	TOTAL:
Depreciación acumulada- según avalúos al:				
31-12-83	\$ 382.0	1,424.0	240.0	2,046.0
<u>MENOS:</u>				
31-12-82	<u>282.0</u>	<u>386.0</u>	<u>122.0</u>	<u>790.0</u>
Depreciación del año según avalúos:	\$ <u>100.0</u>	<u>1,038.0</u>	<u>118.0</u>	<u>1,256.0</u>

"DETERMINACION DE LA DIFERENCIA ENTRE LA DEPRECIACION DETERMINADA CON BASE EN AVALUOS Y LA DETERMINADA POR DIFERENCIA EN AVALUOS".

	EDIFICIO	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPO DE REPARTO	TOTAL:
Depreciación del año:				
SEGUN AVALUOS	\$ 100.0	1,038.0	118.0	1,256.0
SEGUN DIFERENCIA EN -				
AVALUOS (ASIENTO Nº4)	<u>94.4</u>	<u>295.7</u>	<u>75.2</u>	<u>468.3</u>
DIFERENCIA (ASIENTO Nº5)	\$ <u>2.6</u>	<u>742.3</u>	<u>42.8</u>	<u>(*) 787.7</u>

(*) Ajuste por las diferencias de depreciación en el cálculo basado en avalúos y la determinada por diferencias en avalúos.

AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DEL EJERCICIO \$ 787.7 (ASIENTO Nº 5)

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 2

HOJA 4 DE 4

CEDULA PARA REEXPRESION DE LA INVERSION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

"RESUMEN DE CIFRAS DE AJUSTE AL RUBRO DEPRECIACION ACUMULADA"

Los ajustes a la reserva de depreciación se analizan como sigue:

Depreciación histórica	\$	108.0
<u>MAS:</u>		
Asiento de ajuste N°4, complemento del año por la diferencia entre la depreciación histórica y la calculada sobre avalúos:		<u>360.3</u>
Total de depreciación cargada a resultados:	\$	468.3
<u>MAS:</u>		
Asiento de ajuste N° 5, por la diferencia entre la depreciación calculada con base en avalúos y la determinada por diferencia en avalúos:		<u>787.7</u>
	\$	<u>1.256.0</u>

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 10

HOJA 1 de 2

CEDULA PARA REEXPRESSION DE INVENTARIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

SALDO EN LIBROS A LA FECHA	VALOR AVALUO (REPOSICION)	VALOR COMPLEMENTARIO
\$ 442	\$ 675	\$ <u>233</u>

AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DEL EJERCICIO \$ 233 (ASIENTO N° 6)

-
-
-

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO Nº 10

HOJA 2 DE 2

CEDULA PARA ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

El ajuste para la actualización del costo de ventas se determina como sigue:

Costo de ventas sin incluir depreciación
(según avalúo). \$ 1 530

MENOS:

Costo de ventas en libros \$ 1 168

Depreciación incluida 65

Costo de ventas sin incluir depreciación-
(según libros) 1 103

DIFERENCIA \$ 427

MENOS:

Asiento Nº2 por actualización del in-
ventario inicial 187

DIFERENCIA \$ 240

AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DEL EJERCICIO \$ 240 (ASIENTO Nº7)

Los ajustes al costo de ventas se analizan como sigue:

COSTO SIN

	<u>TOTAL:</u>	<u>DEPRECIACION:</u>	<u>DEPRECIACION:</u>
Costo histórico:	\$ 1 168.0	\$ 1 103.0	\$ 65.0
<u>MAS:</u>			
- Asiento Nº2 por actualización del inventario inicial	187.0	187.0	
- Asiento Nº4 complemento diferencia entre depreciación histórica y la calculada sobre avalúos:	230.7		230.7
- Asiento Nº7 por complemento de actualización	240.0	240.0	
TOTAL	\$ <u>1 825.7</u>	\$ <u>1 530.0</u>	\$ <u>295.7</u>

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 11

HOJA 1 DE 1

CEDULA PARA LA DETERMINACION DE LOS RESULTADOS CAMBIARIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

I. CALCULO DE LA PARIDAD TECNICA O DE EQUILIBRIO

$$(A) \text{ \$ } 22.51 \times \frac{900.2 (B)}{167.2 (C)} = \text{ \$ } 121.19 (D)$$

(A) = Paridad de mercado en el año base.

(B) = Índice de México al 31 de Diciembre de 1983

(C) = Índice de E.E.U.U. al 31 de Diciembre de 1983

(D) = Paridad técnica o de equilibrio

PARIDAD DE MERCADO =	\$	162.10
PARIDAD DE EQUILIBRIO=		<u>121.19</u>
DIFERENCIA	\$	<u>40.91</u>

La paridad técnica o de equilibrio del peso con relación al dólar es de -
\$ 121.19, inferior en \$ 40.91 a la paridad de mercado que es de \$ 162.10-
por lo tanto no será necesario establecer ninguna provisión de pasivo.

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO Nº 11

HOJA 1 DE 1

CEDULA PARA LA DETERMINACION DE LOS RESULTADOS CAMBIARIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

I. CALCULO DE LA PARIDAD TECNICA O DE EQUILIBRIO

$$(A) \text{ \$ } 22.51 \times \frac{900.2 (B)}{167.2 (C)} = \text{ \$ } 121.19 (D)$$

(A) = Paridad de mercado en el año base.

(B) = Índice de México al 31 de Diciembre de 1983

(C) = Índice de E.E.U.U. al 31 de Diciembre de 1983

(D) = Paridad técnica o de equilibrio

PARIDAD DE MERCADO = \$ 162.10

PARIDAD DE EQUILIBRIO= 121.19

DIFERENCIA \$ 40.91

La paridad técnica o de equilibrio del peso con relación al dólar es de -
\$ 121.19, inferior en \$ 40.91 a la paridad de mercado que es de \$ 162.10-
por lo tanto no será necesario establecer ninguna provisión de pasivo.

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO Nº 12

HOJA 1 DE 2

CEDULA PARA LA DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

I. Obtención de los importes de las partidas monetarias

Activos monetarios iniciales	\$ 32 + 401 = \$	433
Pasivos monetarios iniciales	372 + 540 =	912
Activos monetarios finales	\$ 160 + 405 = \$	565
Pasivos monetarios finales	455 + 520 =	975

II. Obtención del resultado por posición monetaria

PRIMER PROCEDIMIENTO

1.- Obtener la posición monetaria neta inicial ajustada por el índice de precios al fin del período

$$\$ 433 - 912 = \$ (479) \times 766.1/423.8 = \underline{\underline{\$ (866)}}$$

2.- Sumar todos los aumentos experimentados, durante el período, en las partidas monetarias netas ajustadas al nivel general de precios al final del período.

$$\$ 565 - 433 = \$ 132 \times 766.1/612.9 = \underline{\underline{\$ 165.0}}$$

3.- Calcular todas las disminuciones en las partidas monetarias ajustadas al nivel general de precios al final del período.

$$\$ 975 - 912 = \$ 63 \times 766.1/612.9 = \underline{\underline{\$ 78.7}}$$

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

(PASOS 1 + 2 - 3)

$$\$ (866) + 165 - 78.7 = \underline{\underline{\$ (779.7)}}$$

EMPRES: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 12

HOJA 2 DE 2

CEDULA PARA LA DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA
EL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

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

$$\$ 565 - 975 = \$ (\underline{410})$$

6.- Restar a la posición monetaria neta ajustada, la posición monetaria neta actual

$$\$ (779.7) - (410) = \$ (\underline{369.7})$$

RESULTADO POR POSICION MONETARIA DEL EJERCICIO \$ (369.7)

SEGUNDO PROCEDIMIENTO

1.- Determinar el procedimiento de posiciones monetarias netas del período, ajustados al índice de precios al final del año:

	Saldos al 31 de Diciembre:		
	1982	1983	PROMEDIO
Activos Monetarios	\$ 433	\$ 565	\$ 499
Pasivos Monetarios	(<u>912</u>)	(<u>975</u>)	(<u>943.5</u>)
Posición Monetaria Neta	\$ (<u>479</u>)	\$ (<u>410</u>)	\$ (<u>444.5</u>)

Posición monetaria neta x factor de ajuste = resultado por posición monetaria

Factor de ajuste = índice del fin de año / índice del fin del año anterior - 1

$$\text{Factor de ajuste} = 766.1/423.8 - 1 = .808$$

$$\$ (444.5) \times .808 = \$ (\underline{359.2})$$

RESULTADO POR POSICION MONETARIA DEL EJERCICIO \$ (359.2)

NOTA: El ajuste final se correrá hasta que se determine el saldo de la cuenta "corrección por reexpresión", que se obtendrá una vez que se registren las actualizaciones correspondientes al capital contable, en el MODULO 6.

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N. 13

HOJA 1 DE 5

CEDULA PARA REEXPRESION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

"ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE"

Aportaciones de los socios al <u>31-12-82</u>	\$ 500
Actualización al <u>31-12-82</u>	<u>970</u>
Saldo en libros a la fecha	<u>\$1 470</u>

SALDO EN LIBROS A LA FECHA:	FACTOR DE AJUSTE:	VALOR REEXPRESADO:	VALOR COMPLEMENTARIO
\$ 1 470	1.808	\$ 2 657.8	\$ <u>1 187.8</u>

AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DEL EJERCICIO \$ 1 187.8 (ASIENTO N°8)

ANALISIS DE LA ACTUALIZACION

Capital social reexpresado al <u>31-12-83</u>	\$ 2 657.8
<u>MENOS:</u>	
Aportaciones de los socios	<u>500.0</u>
Total de actualización al <u>31-12-83</u>	\$ 2 157.8
<u>MENOS:</u>	
Actualización al principio del ejercicio (ASIENTO N°1)	<u>970.0</u>
INCREMENTO DEL EJERCICIO	\$ <u>1 187.8</u>

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 13

HCJA 2 DE 5

CEDULA PARA REEXPRESION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

" ACTUALIZACION DE LA RESERVA LEGAL "

Separación de utilidades al 31-12-82	\$ 12.0
Actualización al 31-12-82	<u>15.2</u>
Saldo en libros a la fecha	\$ <u>27.2</u>

	SALDO EN LIBROS:	FACTOR DE AJUSTE:	VALOR REEXPRESADO	VALOR COMPLEMENTARIO
al 31-12-82	\$ 27.2	1.808	\$ 49.2	\$ 22.0
<u>MAS:</u>				
Incremento por traspaso de utilidades el 30 de junio de 1983:				
	<u>3.0</u>	1.282 (1)	<u>3.8</u>	<u>0.8</u>
TOTALES	\$ <u>30.2</u>		\$ <u>53.0</u>	\$ <u>22.8</u>

(1) FACTOR DE AJUSTE: $\text{Indice Dic. 1983} / \text{Indice junio de 1983} = 766.1 / 597.7 =$
1.282

AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DEL EJERCICIO \$ 22.8 (ASIENTO N°9)

ANALISIS DE LA ACTUALIZACION

Reserva Legal reexpresado al 31-12-83	\$ 53.0
<u>MENOS:</u>	
Saldo en cifras históricas al 31-12-82	<u>15.0</u>
Total de actualización al 31-12-83	\$ 38.0
<u>MENOS:</u>	
Actualización al principio del ejercicio-	<u>15.2</u>
(ASIENTO N°1)	
INCREMENTO DEL EJERCICIO	<u>22.8</u>

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO Nº 13

HOJA 3 DE 5

CEDULA PARA REEXPRESION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

"ACTUALIZACION DE LAS UTILIDADES ACUMULADAS"

Utilidades acumuladas al 31-12-82	\$ 194.0
Actualización al 31-12-82	<u>221.4</u>
Saldo en libros a la fecha	\$ <u>415.4</u>

MOVIMIENTOS EN EL AÑO:

- Transferencia a la reserva legal por \$ 3 en el mes de junio de 1983
- Decreto de dividendos por \$ 94 en el mes de junio de 1983

La actualización de los movimientos y saldo del año se calcula como sigue

	CIFRAS- HISTORICAS	VALORES ACTUALIZADOS AL:		
		31-12-82	30-06-83	31-12-83
Decreto de Dividendos	\$ 90.0 (1)	\$ 192.7 (2)	\$ 271.7	
Dividendos pagados Realmente			(<u>90.0</u>)	
Remanente por Actualización			\$ 181.7(3)	\$ 232.9
<u>MAS:</u>				
Transferencia a reserva legal	3.0 (4)	3.8 (2)	5.4	
Transferencia efectuada realmente			(<u>3.0</u>)	
			\$ <u>2.4</u> (3)	3.1
<u>MAS:</u>				
Remanente al 31-12-82	<u>101.0</u>	<u>218.9</u>	(5)	395.8
Saldo al 31-12-82	\$ <u>194.0</u>	\$ <u>415.4</u>		

UTILIDADES ACUMULADAS AL 31-12-82 REEXPRESADAS - \$ 631.8

EN PESOS DE PODER ADQUISITIVO AL 31-12-83.

OBTENCION DE LOS FACTORES DE ACTUALIZACION:

- (1) = SALDO EN LIBROS ACTUALIZADOS/SALDO HISTORICO = $\frac{415.4}{194.0} = \underline{2.141}$
- (2) = INDICE JUNIO 1983/INDICE DICIEMBRE 1982 = $\frac{597.7}{423.8} = \underline{1.410}$
- (3) = INDICE DICIEMBRE 1983/INDICE JUNIO 1983 = $\frac{766.1}{597.7} = \underline{1.282}$
- (4) = INDICE DICIEMBRE 1983/INDICE JUNIO 1983 = $\frac{766.1}{597.7} = \underline{1.282}$
- (5) = INDICE DICIEMBRE 1983/INDICE DICIEMBRE 1982 = $\frac{766.1}{423.8} = \underline{1.808}$

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 13

HOJA 4 DE 5

CEDULA PARA REEXPRESION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

Para determinar el ajuste de actualización del ejercicio terminado al 31-
de Diciembre de 1983, se efectúa el siguiente cálculo:

Utilidades históricas acumuladas al 31-12-83	\$ 387.0
<u>MENOS:</u>	
Utilidad histórica del ejercicio terminado el 31-12-83	<u>286.0</u>
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 101.0
Utilidad reexpresada de ejercicios anteriores	<u>631.8</u>
DIFERENCIA	\$ 530.8
<u>MENOS:</u>	
Actualización al principio del ejercicio (ASIENTO N°1)	<u>221.4</u>
AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DE LAS UTILIDADES ACUMULADAS AL 31-12-83 (ASIENTO N°10)	\$ <u>309.4</u>

"ACTUALIZACION DEL RESULTADO ACUMULADO POR POSICION MONETARIA"

Resultado acumulado por posición monetaria al 31-12-82	\$ 339.4
Factor de actualización:	
(Indice Diciembre 83/Indice Diciembre 82)- 1 = (766.1/423.8)-1 = <u>.808</u>	
\$ 339.4 x .808 =	<u>274.2</u>
Valor Actualizado al 31-12-83	\$ <u>613.6</u>

AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DEL EJERCICIO \$ 274.2 (ASIENTO N°11)

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO Nº 13

HOJA 5 DE 5

CEDULA PARA REEXPRESION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

"ACTUALIZACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO"

Para actualizar la utilidad neta del año se debe conciliar la utilidad -
neta histórica con las partidas por actualización.

La conciliación de la utilidad es como sigue:

Utilidad neta histórica		\$ 286.0
Incremento en el valor de:		
Los inventarios iniciales (ajuste Nº2)		(187.0)
La depreciación (ajuste Nº4)		
Costo de ventas	\$ (230.7)	
Gastos de venta	(51.2)	
Gastos de administración	(<u>78.4</u>)	(360.3)
El costo de ventas (ajuste Nº7)		(<u>240.0</u>)
Utilidad (pérdida) neta promedio actualizada, excluyendo el resultado por posición monetaria y la provisión para pérdidas cambiarias:		\$ (501.3)
<u>MENOS:</u>		
Actualización de la utilidad neta al 31-12-83		(<u>626.6</u>)**
DIFERENCIA		\$ (<u>125.3</u>)

**Actualización de la utilidad neta aplicando un factor promedio derivado del Índice General de Precios al Consumidor al cierre del ejercicio en -
tre el promedio del año, como sigue:

$$\frac{\text{Índice al 31-12-83}}{\text{Índice promedio de 83}} = \frac{766.1}{612.9} = 1.25$$

$$\$ (501.3) \times 1.250 = \$ (626.6)$$

AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DEL EJERCICIO \$ (125.3) (ASIENTO Nº 12)

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 14

HOJA 1 DE 2

CEDULA PARA LA DETERMINACION DEL RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS. AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

Actualización al 31 de Resultado por tenencia
diciembre de 1983 de activos no monetarios

	Método de nivel general de precios	Método de costos específicos	Resultado por tenencia de activos no monetarios		
			al 31 Dic. 83	Al 31 Dic.82	De 1983
Inventarios	\$ 39.3	233.0	193.7	125.9	67.8
Inmuebles, maquina ria y equipo(neto)	3 036.3	4 028.0	991.7	2 013.1	(1 021.4)
Ajustes a resulta- dos por actualiza- ciones:					
Costo de ventas	472.3	657.7	185.4		185.4
Gastos de venta	35.9	51.2	15.3		15.3
Gastos de adminis- tración	47.9	78.4	30.5		30.5
Utilidad de ejercicio	<u>81.1</u>	<u>125.3</u>	<u>44.2</u>		<u>44.2</u>
(1)	<u>637.2</u>	<u>912.6</u>	<u>275.4</u>	<u>-</u>	<u>275.4</u>
	<u>\$3 712.8</u>	<u>5 173.6</u>			
Ganancia (pérdida)			<u>\$1 460.8</u>	<u>\$ 2 139.0</u>	<u>(678.2)</u>

(1) No se incluye el resultado por posición monetaria y sí se considera la utilidad del ejercicio, que fue actualizada contra la cuenta transitoria corrección por reexpresión.

El resultado por tenencia de activos no monetarios es de \$ 1 460.8,- proveniente de la actualización de ejercicios anteriores, \$2 139.0,- y de un déficit de \$(678.2) del ejercicio actual.

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO Nº 14

HOJA 2 DE 2

CEDULA PARA LA DETERMINACION DEL RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO -
MONETARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

El resultado de años anteriores fue registrado con el asiento Nº 1 -
al inicio del ejercicio y el déficit del año en curso se registrará -
provisionalmente, porque la norma señala que cuando exista un défi-
cit y haya en resultados una ganancia por posición monetaria, ésta -
lo absorberá hasta su monto. Por ello, al calcularse el resultado -
monetario del ejercicio en el próximo módulo, se debe esperar el -
ajuste definitivo hasta conocer su monto.

El ajuste provisional por la tenencia de activos no monetarios es -
como sigue:

AJUSTE POR LA ACTUALIZACION DEL EJERCICIO \$ (678.2) (ASIENTO Nº13)

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N° 15

HOJA 1 DE 2

CEDULA DE INTEGRACION DE LA ACTUALIZACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

DETERMINACION DEL SALDO DE LA CUENTA
"CORRECCION POR REEXPRESION"

I. La cuenta transitoria corrección por reexpresión ha tenido los siguientes movimientos en la actualización:

<u>Asiento N°</u>	<u>CONCEPTO</u>	<u>Importe</u>
3	Inmuebles, maquinaria y equipo, inversion	\$ (1,678.0)
5	Depreciación, diferencia entre cálculo - anual y los avalúos.	787.7
6	Inventarios.	(233.0)
7	Costo de ventas.	(240.0)
8	Capital social.	1,187.8
9	Reserva legal.	22.8
10	Utilidades acumuladas.	309.4
11	Resultado acumulado por posición moneta- ria.	274.2
12	Utilidad del ejercicio.	(<u>125.3</u>)
	Suma antes de la aplicación del ejercicio del resultado por tenencia de activos no - monetarios.	305.6
13	Resultado por tenencia de activos no mone- tarios.	(<u>678.2</u>)
	SALDO	\$ (<u>372.6</u>)

II. Comparación del saldo de la cuenta transitoria con el resultado moneta-
rio, mismo que se ha obtenido, a través de los cálculos efectuados-
en el módulo 12, como sigue:

Primer Procedimiento \$ (369.7)
Segundo Procedimiento \$ (359.2)
Saldo de la cuenta transitoria \$ (372.6)

Como se puede observar, las diferencias entre ambos, son mínimas, por lo-
que se procedera al registro para cancelar la cuenta transitoria.(ASIENTO
N° 14).

EMPRESA: LA MUESTRA, S. A.

MODULO N. 15

HOJA 2 DE 2

CEDULA DE INTEGRACION DE LA ACTUALIZACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

El ajuste de la aplicación del resultado por posición monetaria patrimonial para cubrir el déficit por tenencia de activos no monetarios, que en este caso asciende a \$ 277.6 da origen al asiento N° 16 para la actualización del ejercicio.

APLICACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA A LOS
RESULTADOS DEL EJERCICIO Y DEL PATRIMONIO.

El costo integral de financiamiento, antes del ajuste por el resultado por posición monetaria, está integrado en el presente caso práctico como sigue:

Gastos financieros (Intereses)	\$ 95
Provisión para pérdidas en cambios- (MODULO 11)	<u>0</u>
TOTAL	\$ <u>95</u>

Como el resultado por posición monetaria del ejercicio es favorable en \$372.6 y éste debe cubrir y dejar en cero al costo integral de financiamiento, y su remanente deberá aplicarse al déficit del ejercicio por tenencia de activos no monetarios, de acuerdo con el parrafo 113 del Boletín B-10. Su saldo se mostrará como parte del capital contable.

La aplicación procede de la manera siguiente:

		ASIENTO
		<u>N° 2</u>
Resultado por posición monetaria del ejercicio	\$ 372.6	15
<u>MENOS:</u>		
Aplicación al costo integral de financiamiento (RESULTADO)	95.0 95.0	15
Aplicación al patrimonio (BALANCE)	277.6	15
Déficit del ejercicio por tenencia de activos- no monetarios	<u>678.2</u>	
Resultado neto del ejercicio por tenencia de - activos no monetarios:	\$ <u>(400.6)</u>	

LA MUESTRA, S. A.

MODULO N. 15

HOJA 1 DE 4

Asientos de diario por la reexpresión acumulada hasta el 31 de Diciembre-
de 1982 y 1983.

<u>Nº DE ASIENTO</u>	<u>(MILES DE PESOS)</u>	
	<u>D</u>	<u>H</u>
- 1 -		
Inventarios	5 187.0	
Inmuebles, maquinaria y equipo	3,996.0	
Depreciación acumulada de -		
Inmuebles, maquinaria y equipo.		3. 498.0
Actualización del capital contable.		1,206.6
Resultado acumulado por tenencia de -		
activos no monetarios:		
Inventarios.		125.9
Inmuebles, maquinaria y equipo.		2,012.1
Resultado acumulado por posición: -		
monetaria.		339.4
Para incorporar en los registros contables- el resultado de la actualización inicial con cifras al 31 de Diciembre de 1982.		
- 2 -		
Costo de ventas	187.0	
Inventarios		187.0
Para reconocer en el costo de ventas el incre- mento en el valor de los inventarios iniciales.		
- 3 -		
Inmuebles, maquinaria y equipo.	1,678.0	
Corrección por reexpresión		1,678.0
Para registrar la actualización del año al 31 - de Diciembre de 1983, de conformidad con el - avalúo.		

LA MUESTRA, S. A.

MODULO N. 15

HOJA 2 DE 4

<u>No DE ASIENTO</u>	<u>(MILES DE PESOS)</u>	
	<u>D</u>	<u>H</u>
- 4 -		
Gastos de Administración	3 78.4	
Costo de Ventas	230.7	
Gastos de Venta	51.2	
Depreciación acumulada de inmuebles, maquinaria y equipo		360.2
Complemento del año por la diferencia entre la depreciación histórica del año y la cal- culada sobre avalúos.		
- 5 -		
Corrección por reexpresión	787.7	
Depreciación acumulada de inmuebles, maquinaria y equipo		787.7
Para registrar la actualización de la depreciación por las diferencias entre el cálculo anual y los avalúos .		
- 6 -		
Inventarios	233.0	
Corrección por reexpresión		233.0
Para registrar la actualización de los inventarios al 31 de Diciembre de 1983 .		

LA MUESTRA, S. A.

MODULO Nº 15

HOJA 3 DE 4

Nº DE ASIENTO

(MILES DE PESOS)

D

H

- 7 -

Costo de ventas	\$ 240.0	
Corrección por reexpresión		\$ 240.0

Para registrar el complemento por reexpresión del costo de ventas actualizado del ejercicio, sin incluir depreciación.

- 8 -

Corrección por reexpresión	1,187.8	
Actualización del capital contable		1,187.8

Actualización del capital social por el año de 1983.

- 9 -

Corrección por reexpresión	22.8	
Actualización del capital contable		22.8

Actualización de la reserva legal por el año de 1983.

- 10 -

Corrección por reexpresión	309.4	
Actualización del capital contable		309.4

Actualización de las utilidades acumuladas por el año de 1983.

- 11 -

Corrección por reexpresión	274.2	
Actualización del capital contable		274.2

Actualización del resultado acumulado por posición monetaria.

LA MUESTRA, S. A.

MODULO Nº 15

HOJA 4 DE 4

(MILES DE PESOS)

<u>Nº DE ASIENTO</u>	<u>D</u>	<u>H</u>
- 12 -		
Actualización del capital contable	\$ 125.3	
Corrección por reexpresión		\$ 125.3
Para reconocer el efecto que tiene la utilidad del ejercicio en la actualización del capital contable.		
- 13 -		
Resultado por tenencia de activos no monetarios	578.2	
Inventarios	\$ (67.8)	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1,021.4	
Utilidad del ejercicio	<u>(271.4)</u>	
Corrección por reexpresión		678.2
Para registrar provisionalmente el resultado por tenencia de activos no monetarios.		
- 14 -		
Corrección por reexpresión	372.6	
Resultado por posición monetaria del ejercicio.		372.6
Para registrar el resultado favorable por posición monetaria obtenido en el ejercicio.		
- 15 -		
Resultado por posición monetaria del ejercicio	372.6	
Resultado por posición monetaria operacional		95.0
Resultado por posición monetaria patrimonial		277.6
Aplicación del resultado monetario favorable del ejercicio a los resultados operacionales y al patrimonio.		

LA MUESTRA, S. A.

MODULO N. 15

HOJA 1 DE 2

Asientos en esquemas de mayor por la reexpresión acumulada al 31 de Diciembre de 1980 y 1983.

Inventarios		Inmuebles, maquinaria y equipo	Depreciación acumulada de inmuebles, maquinaria y equipo
(1) 187.0	187.0 (2)	(1) 3,996.0	498.0 (1)
(6) <u>233.0</u>		(2) <u>1,678.0</u>	360.3 (4)
<u>420.0</u>	<u>187.0</u>	(S) <u>5,674.0</u>	<u>787.7</u> (5)
(S) <u>233.0</u>			<u>1,646.0</u> (S)

Resultado acumulado por posición monetaria	Resultado por tenencia de activos no monetarios inventarios	Resultado por tenencia de activos no monetarios, inmuebles, maquinaria y equipo
<u>339.4</u> (1)	125.9 (1)	(13) 1,021.4
<u>339.4</u> (S)	<u>67.8</u> (13)	<u>2,013.1</u> (1)
	<u>193.7</u> (S)	<u>277.6</u> (16)
		<u>1,021.4</u>
		<u>2,290.7</u>
		1,269.3(S)

LA MUESTRA, S. A.

MODULO Nº 15

HOJA 2 DE 2

<u>Costo de ventas</u>		<u>Corrección por reexpresión</u>		<u>Gastos de venta</u>	
(1) 187.0		(5) 787.7	1,678.0 (3)	(4) <u>51.2</u>	
(4) 230.7		(8) 1,187.8	233.0 (6)	(5) <u>51.2</u>	
(7) <u>240.0</u>		(9) 22.8	240.0 (7)		
(3) <u>657.7</u>		(10) 309.4	125.3 (12)		
		(11) 274.2	673.2 (13)		
		(14) <u>372.5</u>			
		<u>2,954.5</u>	<u>2,954.5</u>		

Resultado por tenencia
de activos no
monetarios(utilidad)

<u>Gastos de administración</u>		<u>Actualización del capital contable</u>	
(4) <u>78.4</u>		275.4 (13)	(12) 125.3 1,206.6 (1)
(5) <u>78.4</u>		<u>275.4</u> (5)	1,187.8 (8)
			22.8 (9)
			309.4 (10)
			<u>274.2</u> (11)
			<u>125.3</u> <u>3,000.8</u>
			<u>2,875.5</u> (5)

Resultado por posición
monetaria del ejercicio

(15) 372.6 372.6 (14)

Resultado por posición
monetaria operacional

95.0 (15) (16) 277.6
95.0 (5) 277.6 277.6

Resultado por posición
monetaria patrimonial

277.6 277.6 (15)
277.6 277.6

LA MUESTRA, S. A.
 HOJA DE TRABAJO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

BALANCE GENERAL	Saldos	Ajustes netos por reexpresión		Estados Financieros saldos reexpresados
		Debe	Haber	
Activo:				
Efectivo en caja y bancos	\$ 160.0			\$ 160.0
Cuentas y documentos por cobrar	405.0			405.0
Inventarios	442.0	233.0		675.0
Inmuebles, maquinaria y equipo:				
Inversión	1,270.0	5,674.0		\$ 6,944.0
Depreciación acumulada	(400.0)		1,646.0	(2,046.0)
	\$ <u>1,877.0</u>			\$ <u>6,138.0</u>
Pasivo y capital contable:				
Pasivo circulante	455.0			455.0
Préstamos bancarios a largo plazo	520.0			<u>520.0</u>
Capital contable:				975.0
Capital social	500.0			500.0
Reserva legal	15.0			15.0
Utilidades acumuladas	387.0	(x) 787.3	(x) 95.0	(1) (305.3)
Resultado por posición monetaria				339.4
Acumulado			339.4	\$ 339.4
Del año		372.6	372.6	<u> </u>
Actualización del capital contable			2,875.5	2,875.5

15

LA MUESTRA, S. A.
 HOJA DE TRABAJO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

	Saldos	Ajustes netos por reexpresión		Estados Financieros saldos reexpresados
		Debe	Haber	
<u>BALANCE GENERAL</u>				
Resultado por tenencia de activos no monetarios:				
Inventarios			\$ 193.7	193.7
Inmuebles, maquinaria y equipo			1,269.3	1,269.3
Utilidad del ejercicio			<u>275.4</u>	<u>275.4</u>
	<u>1,877.0</u>	<u>7,066.9</u>	<u>7,066.9</u>	<u>1,738.4</u> <u>5,163.0</u>
<u>RESULTADOS</u>				
Ventas netas	\$ 2,383.0			\$2,383.0
Costo de ventas	1,168.0	657.7		1,825.7
Gastos de operación:				
De venta	286.0	51.2		337.2
De administración	238.0	78.4		316.4
Costo de financiamiento:				
Gastos financieros(intereses)	95.0			95.0
Resultado monetario operacional			95.0	<u>(95.0)</u> -
Provisión de impuestos sobre la renta y participación de utilidades a los trabajadores	<u>310.0</u>			<u>310.0</u> <u>2,789.3</u>
Utilidad (pérdida) neta	\$ <u>286.0</u>	(x) <u>787.3</u>	(x) <u>95.0</u>	\$ <u>(406.3)</u>

LA MUESTRA, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983.

(1) Las utilidades acumuladas se analizan como sigue:

Utilidades históricas retenidas de años anteriores	\$ 101.0
Utilidad histórica del año terminado el 31 de Diciembre de 1983	<u>286.0</u>
	387.0

Menos:

Ajustes netos por reexpresión (\$787.3 - 95.0) en cuentas de resultados	692.3
-------------------------------------------------------------------------	-------

Utilidad (déficit) reexpresada al 31 de diciembre de 1983	\$ <u>(305.3)</u>
-----------------------------------------------------------	-------------------

De lo anterior se puede observar que la utilidad histórica de \$ 286.0 se convierte en una pérdida reexpresada de \$406.3 (286.0 - 692.3), y el saldo de la utilidad acumulada es como sigue:

Utilidad acumulada de años anteriores	\$ 101.0
Pérdida del ejercicio	<u>406.3</u>
	\$ <u>(305.3)</u>

LA INFLACION EN MEXICO Y SUS EFECTOS EN LA
INFORMACION FINANCIERA

" C A P I T U L O 5 "

CONCLUSION

CONCLUSION

Debido al fenómeno inflacionario y a las constantes devaluaciones que ha venido sufriendo nuestra moneda durante los últimos años, el Instituto Mexicano de Contadores, A.C. Ha emitido una serie de circulares y boletines para tratar de dar una solución práctica a estos problemas a través de la actualización o reexpresión de la Contabilidad histórica e inclusive de los estados financieros, mediante la utilización de los métodos propuestos por el boletín B-10.

El método de ajustes por cambios en el nivel general de precios se orienta a corregir la unidad de medida en que están expresados los costos históricos originales que sirvieron a base para registrar los conceptos no monetarios y los gastos asociados con los mismos mediante factores derivados del índice general de precios.

Las principales ventajas que ofrece la aplicación de este método son: la sencillez y costo razonable de su implementación, la uniformidad de su aplicación y su facilidad de verificación, que va generalmente aunada a la confiabilidad de la información. Mientras que la principal desventaja que se le atribuye a este método, se refiere a que la significación de la información no se recobra plenamente en vista de que los costos específicos de los conceptos no monetarios se correlacionan con el índice general de precios.

Por lo que respecta al método de costos específicos, su finalidad es la de presentar los conceptos no monetarios y los gastos asociados con los mismos sobre la base de su valor de reposición, apartándose por consiguiente del costo histórico original.

La principal ventaja que se le ha atribuido a este método es la significación de la información. Por contra, la experiencia ha demostrado que su implementación e interpretación es más compleja, que entraña un mayor costo, que las valuaciones de los activos involucran necesariamente flexibilidad y por consiguiente subjetividad y que esto último dificulta la verificación de la información, lo que deteriora su confiabilidad.

De acuerdo con lo anterior, se puede afirmar que debido a las características económicas, financieras y tecnológicas de nuestro país, que el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios tiene mayor viabilidad en su aplicación y comprensión por parte de los usuarios. Sin --

embargo, cada entidad, a la luz de los atributos mencionados para cada -
uno de los métodos y de sus propias necesidades de información, debe - -
seleccionar al que juzgue más adecuado.

LA INFLACION EN MEXICO Y SUS EFECTOS EN LA
INFORMACION FINANCIERA

"CAPITULO 6"

BIBLIOGRAFIA.

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

- 1.- "INFLACION, ESTUDIO ECONOMICO, FINANCIERO Y CONTABLE"
ARMANDO ORTEGA PEREZ DE LEON.
INSTITUTO MEXICANO DE -
EJECUTIVOS DE FINANZAS, A.C. 1982.
- 2.- "APUNTES DE REEXPRESSION DE ESTADOS FINANCIEROS"
C.P. Y L.A.E. GUILLERMO A. BARBOSA.
ICAMEX, 1984.
- 3.- "REEXPRESSION DE LA INFORMACION FINANCIERA EN MEXICO"
C.P. JOAQUIN MORENO FERNANDEZ.
C.P. JUAN LUIS SOTO BARZALOBRE.
INSTITUTO MEXICANO DE EJECUTIVOS DE FINANZAS, A.C. 1985.
- 4.- "EL ABC DE LA INFLACION"
RENE SEDILLOT.
ED. SIGLO VEINTE, 1962.
- 5.- "UN SIGLO DE DEVALUACIONES DEL PESO MEXICANO"
RICARDO TORRES GAYTAN.
ED. SIGLO VEINTIUNO, 1980.
- 6.- "DEVALUACION EN MEXICO"
LUIS PAZOS.
ED. DIANA, 1976
- 7.- "MANUAL PARA EL AJUSTE MONETARIO A ESTADOS FINANCIEROS"
JOSE MANUEL HURTADO.
ED. DAC, S.A. 1980.

8.- "MANUAL PARA LA REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS"

JAIME DEL VALLE NORIEGA.
DOFISCAL EDITORES, 1984.

9.- "INFORMACION FINANCIERA Y TOMA DE DECISIONES"

ANTONIO MENDEZ VILLANUEVA.
1981.

10.- "ANALISIS E INTERPRETACION DE LA INFORMACION FINANCIERA"

ALBERTO GARCIA MENDOZA.
ED. C.E.C., S.A. 1981.

11.- "INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS, S.A."

BOLETIN A-1 "ESQUEMA DE LA TEORIA BASICA DE LA CONTABILIDAD
FINANCIERA"

BOLETIN B-1 "OBJETIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS"

BOLETIN B-7 "REVELACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA
INFORMACION FINANCIERA"

BOLETIN B-10 "RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION -
EN LA INFORMACION FINANCIERA"

12.- "EL PROCESO CONTABLE"

ARTURO ELIZONDO LOPEZ.
ED. ECASA, 1982.

13.- REVISTA CONTADURIA PUBLICA IMCP;

- SEPTIEMBRE 1975
- DICIEMBRE 1980
- MARZO 1982
- ABRIL 1982
- OCTUBRE 1982

14.- "INFLACION ANUAL 1982"

BANCO DE MEXICO.

15.- "INDICADORES ECONOMICOS"

SUBDIRECCION DE INVESTIGACION ECONOMICA DEL BANCO DE MEXICO.

TESIS PROFESIONALES

- 1.- LA INFLACION Y SUS IMPACTOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.
VALDEZ MIER RAMIRO ENRIQUE. UNAM 1980.
- 2.- LA INFLACION Y LA REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS.
LEDESMA AVILA ADRIANA. UNAM 1982.
- 3.- INFLACION, REVALUACION Y REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS.
BALDERAS VARGAS CENORINA. UNAM 1982.
- 4.- LA INFLACION Y SU REPERCUSION EN ESTADOS FINANCIEROS.
BOTELLO VARGAS CESAR. UNAM 1978.
- 5.- LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA ESTRATEGIA FINANCIERA.
DELGADO LOPEZ JOSE GABRIEL. IPN 1983.
- 6.- LA ADMINISTRACION FINANCIERA Y LA POLITICA DE PAGO DE DIVIDENDOS EN -
EPOCA INFLACIONARIA.
ALAVEZ LUGO FELIX CLAUDIO. IPN 1983.