



88/208

3

UNIVERSIDAD ANAHUAC

VINCE IN BONO MALUM

ESCUELA DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

CON ESTUDIOS INCORPORADOS A LA UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

LA REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS COMO HERRAMIENTA PARA LA TOMA DE DECISIONES

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

SEMINARIO DE INVESTIGACION

QUE PARA OBTENER EL TITULO DE LICENCIADO EN CONTADURIA

P R E S E N T A N

FRANCISCO JAVIER/FERNANDEZ GARZA

HECTOR SANCHEZ ECHEVERRI



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

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

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

A NUESTROS PADRES.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

INDICE GENERAL

PROLOGO	4
INTRODUCCION	7
CAPITULO I PLANEACION DE LA INVESTIGACION	8
1.1 Objetivos	8
1.1.1 Objetivo general	8
1.1.2 Objetivo especifico	8
1.2 Planteo del problema	8
1.3 Hipótesis general	9
1.4 Diseño de la prueba	9
1.4.1 Investigación documental	9
1.4.2 Investigación de campo	10
1.4.2.1 Determinación del universo	10
1.4.2.2 Diseño de la muestra	10
1.4.2.3 Tamaño de la muestra	11
1.4.2.4 Instrumento de la prueba	12
1.4.2.5 Justificación del cuestionario	15
1.4.2.6 Limitaciones en la aplicación del cuestionario	15

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

CAPITULO II	INFLACION	16
2.1	Concepto	16
2.2	Causas de la inflación	16
2.2.1	Dinero inflacionario	17
2.3	Impacto de la inflación en la economía	21
2.3.1	Inflación y descapitalización	21
2.3.2	Inflación y ahorro	23
2.3.3	Inflación y devaluación	23
2.4	La inflación y las empresas	25
2.4.1	Actitud de la empresa en épocas de <u>in</u> flación	25
2.4.2	Riesgos de la actividad empresarial	28
2.5	Las finanzas de la empresa en épocas de in- flación	30
2.5.1	Ciclos financieros en un ambiente in- flacionario	30
2.5.2	Posición y protección a la inversión en épocas de inflación	33
2.5.3	Repercusiones de la inflación en la liquidez, resultados y crecimiento de las empresas	38
CAPITULO III	REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS	41
3.1	Propósitos y metas de la reexpresión	41
3.2	Antecedentes	43
3.3	Definición del problema	47
3.4	Enfoques generales para reflejar el efecto de la inflación en los estados financieros	50

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

3

3.5 Reglas generales contenidas en el Boletín B-10	58
3.6 Actualización de inventarios y costos de venta	60
3.6.1 Actualización de inventarios	60
3.6.2 Actualización de costos de venta	62
3.7 Actualización de activos fijos	69
3.8 Costo integral de financiamiento	80
3.8.1 Criterios y procedimientos de aplicación en la paridad técnica	82
3.8.2 Presentación	84
3.9 Actualización del capital contable	89
CAPÍTULO IV CASO PRACTICO	99
4.1 Método de ajustes en el nivel general de precios	100
4.2 Método de costos de reposición	124
CAPÍTULO V RESULTADOS OBTENIDOS EN LA INVESTIGACION DE CAMPO	
Comparación de objetivos de hipótesis con resultados	146
A.- Comparación de objetivos con resultados	147
B.- Comparación de hipótesis con resultados	148
Conclusiones y recomendaciones	
- Conclusiones	149
- Recomendaciones	151
BIBLIOGRAFIA	156

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

PROLOGO

En los últimos años de la economía mexicana se distinguen claramente tres periodos.

Durante la época comprendida entre 1940 y 1954 conocida como "periodo inflacionario". -La inflación medida en términos del índice de precios al consumidor fue de 12.4 % en promedio cada año. De 1957 a 1972, la economía nacional se desarrolló con estabilidad de precios. A partir de 1973, comienza a manifestarse nuevamente un proceso inflacionario. Desde entonces los precios, en promedio, han aumentado anualmente 20.8 %.

Este proceso alcanza uno de los niveles más altos en 1976: 45.9 % según el índice de precios al mayoreo y 27.2 % al consumidor. A partir de 1977 se registra una desaceleración, la cual se acentúa en 1978. Sin embargo, a partir de 1979 esta tendencia descendente se revierte para que en 1980 y de acuerdo con el índice de precios al consumidor el nivel de inflación supere al alcanzado en 1976.

Un proceso inflacionario, como el de México, que se prolonga más de un año, es señal de un persistente desequilibrio entre la oferta y la demanda; es decir, el crecimiento de la oferta es inferior al crecimiento de la demanda.

Mientras que en 1960-1972 el crecimiento de la oferta fue de 6.8 % la demanda creció 10.8 %. Esta diferencia se fue acen-

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

tuando para que en el periodo de 1977 a 1980 la oferta creciera 6.4 % y la demanda 32.2 %.

La demanda aumentó dada la relación directa entre el incremento de circulante monetario y la demanda, el mayor crecimiento del primero es el factor más importante que lo explica.

Otra de las causas ha sido la necesidad de financiamiento con dinero recién emitido como parte importante del gasto del sector público.

Finalmente, otro factor no tan importante que ha causado incremento en el dinero en circulación, ha sido el aumento neto de las reservas de divisas en poder del banco central.

Con la presente investigación se estudiará en forma general el fenómeno inflacionario y las repercusiones que tiene este sobre la información financiera y los tratamientos contables para reflejar los efectos que esto ocasione.

El objetivo que se persigue con esta investigación es el de conocer el fenómeno inflacionario sus causas y efectos así como su influencia dentro de la economía de la empresa dando un enfoque conceptual al empresario para brindarle una herramienta útil para la toma de decisiones.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Quedan pues estas lineas para agradecer a todas las empresas, instituciones y personas que proporcionaron ayuda, información y apoyo. En forma muy especial a los Licenciados Manuel Torres Rivera y Alfonso Perez Reguera, que sin su colaboración dificilmente se hubiera logrado el cubrir los objetivos del presente estudio.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

I N T R O D U C C I O N

La presente investigación se divide en cuatro partes:

- PLANEACION DE LA INVESTIGACION, en la cual se presentan los objetivos e hipótesis, así como los pasos a seguir para realizar la investigación.

- INVESTIGACION DOCUMENTAL: formada por dos capítulos en los cuales se habla del fenómeno inflacionario y del tratamiento contable para reflejar sus efectos en los estados financieros.

- INVESTIGACION DE CAMPO: donde se interpretan los resultados del cuestionario aplicado a las diferentes personas, así como los diversos puntos de vista que expresaron los entrevistados.

- CONCLUSIONES: En las conclusiones se dan a conocer los resultados de la investigación en comparación con la hipótesis planteada y las conclusiones que se desprenden de un análisis financiero en general.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CAPITULO I

PLANEACION DE LA INVESTIGACION

1.1 OBJETIVOS

1.1.1 Objetivo General.

Conocer el fenómeno inflacionario, sus causas, efectos y su influencia dentro de la economía y la empresa.

1.1.2 Objetivo Especifico.

- 1) Conocer el tratamiento contable que se da en los estados financieros para reflejar en ellos los efectos de la inflación.
- 2) Llegar a una conclusión sobre la utilidad de reexpresión en épocas de inflación.

1.2 PLANTEO DEL PROBLEMA

¿Es la reexpresión de estados financieros necesaria para que los empresarios mexicanos la utilicen como herramienta en la toma de decisiones dentro de un período inflacionario?

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

1.3 HIPOTESIS GENERAL

La reexpresión de estado financieros le dará una visión más amplia al empresario mexicano de su empresa en un periodo inflacionario, contando así con una herramienta útil para la toma de decisiones.

1.3.1 Determinación de las variables.

Variable independiente: Llevando a cabo los empresarios mexicanos la reexpresión de estados financieros.

Variable dependiente: Se tendría una visión más real de la situación de su empresa en un periodo inflacionario, contando además con una herramienta útil para la toma de decisiones.

1.4 DISEÑO DE LA PRUEBA

La investigación esta formada por una parte documental, una de campo y otra con los resultados y conclusiones.

1.4.1 Investigación Documental.

Para la realización de esta investigación se ha

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

recurrido a empresas privadas, al Colegio de Contadores Públicos A.C., al Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C. y otras fuentes de información como son:

- Biblioteca Universidad Anahuac.
- Biblioteca Benjamín Franklin.
- Revista Contaduría Pública.
- Banco Nacional de México.
- Revista Ejecutivos de Finanzas.

1.4.2 Investigación de campo.

En la investigación de campo se aplicará un cuestionario relacionado con la hipótesis y los objetivos.

1.4.2.1 Determinación del universo.

Empresarios y departamentos de contabilidad de compañías de la República Mexicana.

1.4.2.2 Diseño de la muestra.

Esta formada por un grupo de personas implicadas en la toma de decisiones dentro de las empresas del area metropolitana en que trabajan. Este grupo de personas pertenecen a las empresas que tomamos al azar para llevar a cabo esta investigación.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

1.4.2.3 Tamaño de la muestra.

Se tomará al azar 25 diferentes empresas sin importar giro ni tamaño.

Se utilizó un cuestionario que se presenta a continuación.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

NOMBRE _____

EMPRESA _____

PUESTO QUE DESEMPEÑA _____

CUESTIONARIO

1.- ¿Cree usted que la inflación tenga algún impacto en su negocio?

SI () NO ()

¿Por qué? _____

2.- ¿Considera usted que la liquidez tiene un costo?

SI () NO ()

3.- ¿Qué es mejor para la empresa en épocas de inflación?

Ser una empresa líquida ()

Tener un costo de financiamiento ()

¿Por qué? _____

4.- Debe reconocerse en los estados financieros el costo integral de financiamiento?

SI () NO ()

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

5.- Ha analizado a valores actuales:

El rendimiento de la empresa ()

La estructura financiera de la empresa ()

Los dos ()

Ninguno de los dos ()

6.- ¿Cree usted en la necesidad de la reexpresión de estados financieros?

SI ()

NO ()

¿Por qué?

7.- ¿Considera usted que los factores que se mencionan en las preguntas anteriores, influyen en la dirección de la empresa para la toma de decisiones?

SI ()

NO ()

8.- Enumere algunos conceptos en los que usted crea que se ven afectados por la inflación.

9.- Enumere algunos conceptos que usted crea que se ven beneficiados por la inflación.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

14

10.- ¿Qué opinión tiene usted del Boletín B-10?

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

1.4.2.5 Justificación del cuestionario.

	1.1.1	1.1.2	1.3
	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO	HIPOTESIS GENERAL
1ª	X		
2ª			X
3ª			X
4ª			X
5ª			
6ª			X
7ª	X	X	
8ª	X	X	
9ª	X	X	
10ª		X	

1.4.2.6 Limitaciones en la aplicación del cuestionario.

Se enfrentaron múltiples dificultades para lograr entrevistar a funcionarios de las diferentes empresas; sin embargo se logró la cooperación deseada.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

CAPITULO II

I N F L A C I O N

2.1 CONCEPTO

La inflación es una serie de aumentos sostenidos y generalizados en los precios. Su característica fundamental es precisamente que se trata de un proceso de aumentos continuos en el nivel general de precios.

El proceso inflacionario se manifiesta como una pérdida continua del poder de compra del dinero o como un alza persistente del costo de vida.(1)

2.2 CAUSAS DE LA INFLACION

Cuando la demanda de un bien es mayor que su producción, se genera una presión para elevar su precio. Por ejemplo: si la demanda total que hacen el gobierno, las empresas y los particulares es mayor que la producción, se generan, como consecuencia, incrementos en el nivel general de precios.

(1) ORTEGA P.L., A., y J. MORENO F.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

La inflación depende fundamentalmente de la forma en que se muevan, en el tiempo, dos magnitudes importantes: la producción y el dinero.

Por producción se quiere dar a entender el conjunto de bienes y servicios que, medidos en dinero, producen los habitantes de un país, generalmente en un período que no es mayor a un año. Este indicador lo conocemos también como un producto interno bruto (PIB), el cual es el indicador más frecuentemente utilizado para medir el crecimiento de una economía.

Por lo que se refiere al dinero, es de todos sabido que es el instrumento que utilizamos para facilitar el intercambio de bienes y servicios que se producen y se consumen.

De la combinación que se tenga de producción y dinero, dependerá el incremento de los precios.

2.2.1 Dinero Inflacionario.

No todos los aumentos en el dinero en circulación provocan inflación, sino únicamente aquellos que no se compensan con aumentos en el volumen real de producción. A este excedente entre la tasa del dinero y la producción real se le denomina dinero inflacionario. Cuanto mayor sea la tasa del incremento de este, mayores serán los aumentos en el nivel general de

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

precios (2).

Esto hace evidente que todo aumento del dinero en circu
lación debe estar respaldado por el aumento equivalente en la
producción de bienes y servicios. De lo contrario, se provoca
rá 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 otro.

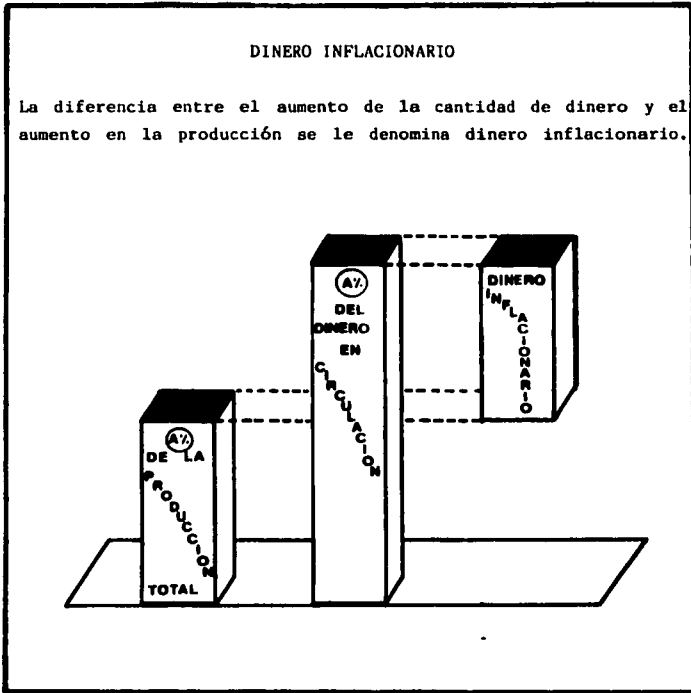
Los países con mayores tasas de crecimiento del dinero
inflacionario son los que registran mayores niveles de infla
ción.

(2) Reexpresión del costo de los activos en función del fenóme
no inflacionario. IMEF.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

DINERO INFLACIONARIO

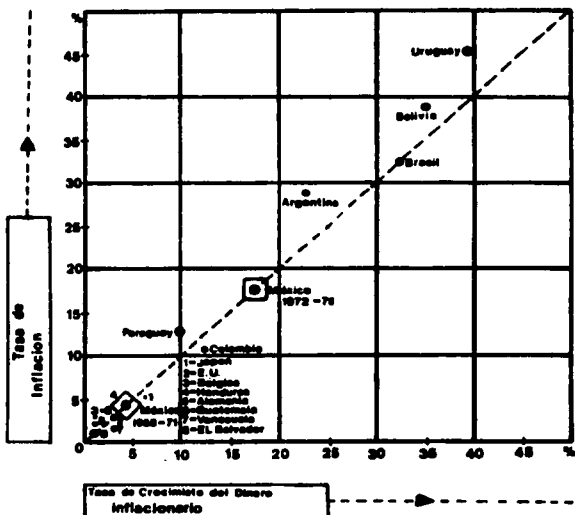
La diferencia entre el aumento de la cantidad de dinero y el aumento en la producción se le denomina dinero inflacionario.



**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Relación entre el crecimiento del dinero inflacionario y tasa de inflación en varios países.

(Tasa de crecimiento promedio anual)



FUENTE: ELABORADO POR EL CIESP, CON DATOS DEL BANCO DE MEXICO, S.A. BANK OF ST. LOUIS Y AMERICAN ECONOMIC REVIEW.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

2.3 IMPACTO DE LA INFLACION EN LA ECONOMIA

Son múltiples los efectos de un proceso inflacionario en la economía del país. El primero y el más evidente es la pérdida del poder adquisitivo del dinero, ya que el continuo aumento de los precios de los bienes y servicios hace que cualquier medio de pago cobre cada vez menos cantidad de estos bienes y servicios, lo cual determina cierta inestabilidad social enfrentando a los sectores que intervienen en el proceso productivo.

2.3.1 Inflación y Descapitalización.

Una de las derivaciones importantes del fenómeno inflacionario que afecta al crecimiento de unidades generadoras de producción, osea las empresas, y con ello al de la economía en su conjunto, es su repercusión en el proceso de descapitalización de las mismas (3).

Tales derivaciones se derivan de:

- a) Los controles de precios.
- b) La toma de decisiones con base en los valores históricos.
- c) Los efectos fiscales de la inflación.

(3) Impacto del fenómeno inflacionario en la información financiera. "Problemática gubernamental y empresarial de la inflación".

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

a) Los Controles de Precios.

En el afán de controlar la inflación por su manifestación y no por sus causas, el sector público, en muchos casos, impone controles de precios a los alimentos y a otros bienes y servicios. De esta manera se altera el precio relativo de estos bienes y se distorsiona la asignación de recursos en la economía. Esto abate los márgenes de rentabilidad y con ello el incentivo de ampliar el aparato productivo en los sectores de precio controlado.

b) La Toma de Decisiones con Base en los Valores Históricos.

El analizar estos estados financieros basados en valores históricos, puede llevar a sobre-estimar utilidades o a considerar utilidades inexistentes, lo cual conduce a tomar decisiones erróneas que disminuyen en términos reales la capacidad financiera de la empresa para cubrir el proceso de capitalización.

Cuando la legislación permite una tasa de depreciación basada en valores históricos y no en valores actuales, el costo real de reposición de los bienes de capital no se cubre y, por tanto, se afecta la disponibilidad de fondos de reinversión, con lo cual se puede descapitalizar a la empresa.

c) Los Efectos Fiscales de la Inflación.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

La tasa de impuestos sobre la renta no se modifica durante un proceso inflacionario, los ingresos nominales de las empresas aumentan generalmente al ritmo de la inflación, lo que significa que aumentó en ingreso gravable que las empresas deben pagar al fisco.

2.3.5 Inflación y Ahorro.

Para que las utilidades económicas lleven a cabo cualquier inversión, necesitan recursos financieros que pueden provenir del ahorro interno (nacional) o del ahorro externo, o de ambos.

La inflación nacional afecta a las fuentes del ahorro interno. Este fenómeno se agudiza si el tipo de interés que se paga al ahorrador no compensa la pérdida del poder adquisitivo del dinero.

2.3.3 Inflación y Devaluación.

Uno de los efectos más importantes de la inflación sobre la economía de un país es la inestabilidad cambiaria.

Como se sabe, el tipo de cambio o paridad cambiaria es un precio similar al de cualquier mercancía. Este precio está determinado por las fuerzas del mercado, esto es, por la demanda y oferta de divisas.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Uno de los factores económicos más importantes que influyen en la demanda y oferta de divisas es el comportamiento de los precios de un país en relación con sus principales mercados.

Si en país el aumento de los precios es superior al que se da en los países con los que principalmente comercia, el resultado será el encarecimiento relativo de los bienes y servicios respecto a los de sus mercados, en tanto que sus productos se abaratarán relativamente para el país referido.

Esto hace atractivo a los residentes del país referido comprar en el exterior y, por tanto, aumentar la demanda de divisas, mientras que la oferta se reduce al desalentarse las ventas de este país al exterior. Dentro de un sistema de flotación, en la medida en que la inflación sea mayor que la de sus principales mercados, el tipo de cambio natural de la moneda de ese país aumentará respecto al de las monedas de sus principales mercados, es decir, la moneda del país referido se irá devaluando.

En el caso contrario, si la inflación en el exterior es mayor, el tipo de cambio tendrá que disminuir, es decir, la moneda de dicho país se irá revaluando.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

2.4 LA INFLACION Y LAS EMPRESAS

2.4.1 Actitud de la Empresa en Epocas de Inflación.

En épocas de inflación, el empresario debe tomar conciencia de su responsabilidad adicional y adoptar actitudes específicas de observación y análisis del ámbito económico del país y de las situaciones internacionales que en el presente o futuro incidirán sobre la economía nacional, así como del entorno de su empresa.

La sugerencia de vigilancia del ámbito económico, que a continuación se mencionan están dirigidas a empresas de magnitud media, ya que las empresas mayores estarán en posibilidad de poner en práctica un plan de observación y análisis económico más amplio.

Las sugerencias de vigilancia son las siguientes:

- 1.- Índice de precios. La información de los índices de precios es básica para determinar la intensidad del fenómeno inflacionario y su tendencia, y ello permite relacionar los índices nacionales con los de la propia empresa en cuanto a los precios de sus insumos, venta de productos, etc.
- 2.- Crecimiento de la actividad económica. Esta información

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

es indispensable para compararla con el incremento de las operaciones de la empresa y fijar la diferencia de velocidad y la aparente ventaja o desventaja que resulte entre ambas. Es indudable que esta información aportará al empresario elementos para conducir el negocio en la dirección que se requiera la tendencia del crecimiento económico.

- 3.- Paridad Monetaria. El empresario debe estar informado de las tendencias de la paridad monetaria, en función de otros indicadores que inciden en la paridad como los diferenciales de las tasas de inflación y la balanza comercial del con aquellos con los que se realiza lo esencial de su comercio exterior. Estas paridades influirán de forma decisiva en las operaciones que realice la empresa en moneda extranjera y en la posición financiera, si esta influye activos o pasivos concertados en divisas de otros países.
- 4.- Índices de Inversión y Empleo. Las tasas de crecimiento del número de empleos remunerados, permite distintar, también, las tendencias del crecimiento en la demanda de productos y servicios. También aportan una información de gran importancia para juzgar el grado de estabilidad social que enmarca los planes de desarrollo de la empresa.
- 5.- Tasas de Interés. Las tasas activas de interés que ofrecen las instituciones financieras constituyen índices perfectos

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

tamente definidos de la tendencia en los niveles de inflación. Conocer los diferenciales de tasas de interés entre los países que ejerzan influencia económica sobre el nuestro, darán un importante elemento de juicio respecto a las tendencias del nivel de inflación esperado.

6.- Circulante Monetario. Esta información es de utilidad para anticipar el ritmo de inflación, ya que si los incrementos en el circulante monetario esceden con amplitud a los aumentos reales en el movimiento económico, indica necesariamente una probable aceleración en los índices inflacionarios.

7.- Otros Elementos de Información. Los saldos en la balanza comercial del país, el déficit del presupuesto de la hacienda pública, el nivel de aumentos en la deuda pública y otros datos importantes de la economía nacional serán de gran importancia para vislumbrar la marcha de la economía y sus probables incidencias en el grado y la tendencia del fenómeno inflacionario.

La imaginación y astucia del empresario serán siempre los factores complementarios insustituibles que le permitan decidir, con habilidad, la marcha de sus negocios en el mundo incierto de la inflación.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

2.4.2 Riesgos de la Actividad Empresarial.

Aún cuando el fenómeno inflacionario tiene orígenes económicos, políticos y sociales, su manifestación dentro de la empresa es eminentemente financiera y las medidas de actuación que se tomen en su seno deben enfocarse necesariamente a través de las finanzas empresariales. Este apartado no pretende señalar, de manera integral la solución cabal del problema, sino destacar las áreas generales en que la inflación puede dañar en forma más grave a las empresas.

Se destacan las siguientes áreas de riesgo y algunas sugerencias de defensa:

- 1.- Precios de venta y costos de reposición.
 - 2.- Conservación y desarrollo de la capacidad operativa.
 - 3.- Remuneración al personal.
-
- 1.- Precios de venta y costos de reposición. En épocas de inflación el precio de venta debe representar el instrumento por el cual:
 - a) Se responda las mismas unidades de inventario que se estén vendiendo.
 - b) Se conservará la capacidad actual de operación, ya sea de fabricación o de distribución.
 - c) Se obtendrá un rendimiento justo sobre la inversión de los dueños de la empresa.

Analizando estos requisitos, se fijarán los precios de venta en tiempos inflacionarios.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

- 2.- Conservación y desarrollo de la capacidad operativa. La capacidad operativa en una industria esta constituida por la posibilidad de fabricación en un volumen determinado de productos; la de una empresa de servicios consiste en la posibilidad de proporcionar un número determinado de ellos; y la de una empresa comercial se determina por su posibilidad de comprar y vender un volumen determinado de valores de venta.

Las industrias deben conocer continuamente el costo de reemplazar su capacidad de producción. Deben incorporar a su costo de producción actual, y por lo tanto, a su precio de venta, la proporción del costo de reemplazo de su maquinaria en lo que se estime de remanente de vida útil porque de otra manera no podrán reponer su equipo al terminar dicha vida y estarán condenados a desaparecer o a llevar a cabo una restructuración integral de la empresa.

Lo mismo ocurre con una empresa de servicios.

En las empresas comerciales será necesario conservar la capacidad de operación en función de su habilidad para comprar y vender el mismo número de unidades de venta o su proporción en valor de otras unidades de venta.

- 3.- Remuneración al personal. En tiempos de inflación los conflictos laborales son más frecuentes por razón natural de la pérdida del poder de compra. El empresario conscien

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

te del problema y abierto a su solución, debe minimizar los riesgos que los conflictos laborales imponen a la operación de su empresa y procurar, cuando menos, igualar los aumentos de salarios a los índices de inflación de productos de consumo.

2.5 LAS FINANZAS DE LA EMPRESA EN EPOCAS DE INFLACION.

2.5.1 Ciclos Financieros en un Ambiente Inflacionario.

Son dos los ciclos financieros que estan claramente defi
nidos dentro de la empresa: a corto plazo y a largo plazo.

- El ciclo financiero a corto plazo es aquel que incluye la ad
quisición de materiales y servicios, su transformación, ven
tas y finalmente, su recuperación en efectivo.
- El ciclo a largo plazo es el que se realiza con las inver
siones de caracter permanente. Intervienen en el ciclo finan
ciero a corto plazo a través de la incorporación gradual de la depreciación, amortización y agotamiento. Su recuperación se realiza a través del precio de venta de los productos o servicios que se produzcan o suministren.

En épocas inflacionarias, el ciclo financiero a corto pla
zo tiene trastornos importantes en los elementos que lo comp
nen los cuales son:

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

efectivo, inventarios, cuentas por pagar, mano de obra y financiamientos.

EFFECTIVO.- Tiene el riesgo de no ser suficiente para cubrir las siguientes operaciones básicas:

- * Responder a las mismas unidades de inventario.
- * Responder a la capacidad de producción instalada.
- * Pagar el necesario rendimiento sobre la inversión.
- * Cubrir el crecimiento normal de la empresa.

INVENTARIOS.- Al mantener altas inversiones en inventarios la empresa se ampara parcialmente del impacto inflacionario, ya que en esta inversión es susceptible de modificarse el precio de venta, dado que al tratarse de activos no monetarios no perderá su valor en el transcurso del tiempo.

CUENTAS POR PAGAR.- Los financiamientos de las materias primas se hacen más difíciles ya que por causa de la escasez, los proveedores establecen condiciones de crédito más rígidas, teniendo que pagar precios más altos con créditos limitados, con el riesgo de que fallen los programas de producción por no contarse con las materias primas más necesarias.

CUANTAS POR COBRAR.- La empresa, al mantener altas inversiones en cuentas por cobrar sufre pérdidas por esposición a la inflación, dado que al convertirse las cuentas por cobrar en efectivo, este tendrá el poder de compra menor al que tenía en la fecha en que fue realizada la venta o servicio.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

MANO DE OBRA.- Se encarece al multiplicarse las demandas obreras para aumentar los salarios y, a consecuencia de lo anterior se elevan los costos de producción y los gastos de operación.

FINANCIAMIENTOS.- Los créditos se hacen más caros ya que la tasa de interés sube y los créditos, por lo general, son restringidos. Las tasas de interés suelen incluir los índices inflacionarios y, además, se requieren otras fuentes diferentes de financiamiento.

Por lo que respecta al ciclo financiero a largo plazo, este se debe iniciar con recursos provenientes de los accionistas o de financiamientos a largo plazo, los cuales se invierten en activos fijos.

En épocas de inflación, estas inversiones no son erosionadas, su costo es susceptible de modificarse en el transcurso del tiempo.

Las inversiones que son poseídas y utilizadas por la empresa, durante varios años su costo se representa en valor histórico, el cual se recupera a través de depreciación, amortización y agotamiento, lo cual implica que no se generen recursos suficientes para reponer la capacidad de producción instalada o de servicios con que cuenten.

El capital contable es el elemento de mayor importancia en el ciclo financiero a largo plazo.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

En épocas inflacionarias la empresa puede descapitalizarse si se decreta dividendos sobre utilidades inexistentes o inferiores a las reportadas con base en costos históricos que no incluyen costos de reposición de inventarios ni una depreciación capaz de generar un flujo de fondos suficientes para reponer la capacidad de producción o servicios instalada.

Con el transcurso del tiempo y en una situación inflacionaria la descapitalización puede ser de tal magnitud que se traduce en la desaparición de la empresa.

2.5.2 Posición y Proyección a la inversión en Epocas de Inflación .

Debido a los procesos inflacionarios y a las eventuales devaluaciones, la estructura financiera tiende a perder las proyecciones adecuadas en sus partidas monetarias en moneda nacional, en moneda extranjera y en partidas no monetarias.

Examinando cada una de ellas:

- Partidas monetarias en moneda nacional:

En épocas de inflación, el activo monetario produce una pérdida y el pasivo genera una utilidad por exposición por lo que deben evitarse, perdidas nivelando su posición y procurando convertir activos monetarios en activos no monetarios, así como promoviendo endeudamientos en moneda nacional para convertirlos en activos no monetarios.

Los activos y pasivos no monetarios en moneda nacional representan unidades monetarias a cobrar o pagar y, por lo

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

tanto, pierden gradualmente su poder de compra con el trans
curso del tiempo.

- Partidas monetarias en moneda extranjera:

Los efectos de la devaluación de la moneda se producen en dos sentidos: las inversiones en moneda extranjera gene
ran utilidad, y las obligaciones mayores costos o pérdidas.

- Partidas no monetarias:

Cuanto menor sea la inversión del capital en partidas no monetarias, el riesgo de una empresa aumenta. Las partidas no monetarias representan, generalmente, bienes que son sus
ceptibles de modificar su precio en vista de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

En vista de las consideraciones anteriores es preciso pro
curar un equilibrio apropiado de las partidas monetarias en moneda nacional, en moneda extranjera y en partidas no moneta
rias.

Para ello es conveniente preparar un análisis de las pro
posiciones en cada uno de estos conceptos, de acuerdo con el Estado de Posición de la Inversión, como podemos ver en el cua
dro siguiente:

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

ESTADO DE POSICION DE LA INVERSION

(5)

	TOTAL	POSICION	
		PESOS	DOLARES
Ciclo financiero a corto plazo			
Activo circulante:			
Efectivo en caja y bancos \$	4.000	3.000	1.000
Ctas por cobrar -netas-	50.000	50.000	
Inventarios	40.000		40.000
Pagos anticipados	<u>1.200</u>	1.200	
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	95.200		
Pasivo circulante:			
Documentos por pagar	20.000	(20.000)	
Cuentas por pagar	24.000	(18.000)	(6.000)
Gastos acumulados	4.800	(4.800)	
Impuesto sobre la renta	<u>4.400</u>	<u>(4.400)</u>	
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	53.200		
POSICION CICLO FINANCIERO			
A CORTO PLAZO	<u>\$ 42.000</u>	<u>7.000</u>	<u>(7.000)</u>
			<u>40.000</u>

(5) El presente Estado fue desarrollado por el C.P. J. Moreno Fernandez en abril de 1971 y se publicó en la revista "Ejecutivos de Finanzas" editada por el Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas A.C. en el n° de julio/agosto de 1972 con el título "Efectos de la Inflación y de la Devaluación monetaria en las empresas".

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

ESTADO DE POSICION DE LA INVERSION

	POSICION			
	TOTAL	PESOS	DOLARES	PARTIDAS NO MONETARIAS
Ciclo financiero a largo plazo				
Activo a más de un año:				
Compañías afiliadas	\$ 10.000		10.000	
Propiedad, planta y equipo	56.000			56.000
Cargos diferidos	<u>1.000</u>	1.000		
TOTAL ACTIVO A MAS DE UN AÑO	\$ 42.000			
Pasivo con vencimiento a más de un año:				
Compañías afiliadas	9.000	(6.000)	(3.000)	
Capital social y utilidades retenidas:				
Capital social	85.000			(85.000)
Utilidades retenidas	<u>15.000</u>			(15.000)
TOTAL PASIVO CON VENCIMIENTO A MAS DE UN AÑO	100.000			
POSICION CICLO FINANCIERO A LARGO PLAZO	\$ 42.000	5.000	7.000	(44.000)
POSICION NETA DE LA INVERSION	\$ 2.000		2.000	(4.000)

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Analizando el cuadro anterior podemos observar que se obtienen tres resultados: la posición del ciclo financiero a corto plazo, la posición del ciclo financiero a largo plazo y la posición neta de la inversión, todos analizados en cuanto a su posición: "pesos", "dolares" y "partidas no monetarias".

La posición "pesos" del ciclo financiero a corto plazo indican que existen \$7.000 netos, lo cual representa la inversión en pesos que esta descubierta y expuesta a la inflación pero que esta cubierta parcialmente con \$5.000 netos del ciclo financiero a largo plazo, lo que da una posición neta de la inversión de \$2.000 descubierta. Lo ideal sería que fuera de cero o negativa, ya que de esta manera se transfiere la pérdida del poder adquisitivo de la moneda a terceros.

La posición de "dólares" en el ciclo financiero a corto plazo de \$5.000 señala que se encuentra desprotegida de los efectos de una posible devaluación monetaria; sin embargo el ciclo financiero a largo plazo cubre esta deficiencia con una posición de \$7.000 que da como resultado una posición neta de la inversión de \$2.000, por lo cual este renglón se encuentra protegido en caso de una devaluación monetaria.

La posición "partidas no monetarias" del ciclo financiero a corto plazo señala \$40.000, que, disminuida de la posición

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

del ciclo financiero a largo plazo de \$44.000, señala una posición neta de la inversión de \$4.000 deficitarios; es decir, que los bienes que son susceptibles de modificar su precio por causa de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda que no son suficientes para cubrir la inversión de los accionistas.

Como puede observarse claramente, el estado es necesario para medir y controlar las inversiones y obligaciones durante una época de economía cambiante y mantener así una situación financiera sana y sólida de la vida de cualquier empresa.

2.5.3 Repercusiones de la Inflación en la Liquidez. Resultados y Crecimiento de las Empresas.

La medida de liquidez más usual es conocer el margen de seguridad que la empresa mantiene para cubrir las fluctuaciones en el flujo de efectivo del ciclo financiero a corto plazo, obteniendo la relación que se tiene entre activo circulante y pasivo circulante.

Puede observarse que, en tiempos inflacionarios, esta relación se va reduciendo debido a que el capital de trabajo tiende a disminuir principalmente por requerirse un mayor número de unidades monetarias de las generadas por la depreciación y amortización para responder a la capacidad productiva instalada, y por decretarse dividendos sobre utilidades superiores a las realmente obtenidas.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Con más detalle en la relación anterior se aprecia que el efectivo disponible disminuye en razón del pasivo circulante las inversiones en cuentas por cobrar son mayores en relación con las ventas, es decir, su rotación es menor, los inventarios tienen la misma tendencia que las cuentas por cobrar y los pasivos circulantes se incrementan en una proporción mayor que el crecimiento en las cuentas por cobrar e inventarios.

En cuanto a los resultados de las operaciones de la empresa, los ingresos provenientes de las ventas tienen un poder adquisitivo menor y, en consecuencia, pueden no ser suficientes para reponer los inventarios y la capacidad productiva instalada.

Al fin de un periodo se tiene una mezcla de monedas de diferente poder de compra que serán tan diferentes como se haya comportado la inflación.

Los costo de venta y gastos tienen el mismo problema de los ingresos en cuanto a la mezcla de monedas de diferente poder de compra que se agrava si no tiene la influencia de los precios de los inventarios consumidos a precios de reposición, ni la de los cargos por depreciación que permite generar los recursos suficientes para poder reponer en un futuro la capacidad fabril; en aquellas empresas donde la mano de obra tiene una participación importante o sustancial, los resultados se ven afectados

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

por el importe de mano de obra no actualizada, sino registrada a los precios a lo que fue liquidada.

Como consecuencia de lo señalado la utilidad antes del impuesto representa la suma de moneda con diferente poder de compra, que difiere del resultado que se obtendría con una moneda del mismo valor que mostrara resultados reales y actualizados.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

III CAPITULO

REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS .

3.1 PROPOSITOS Y METAS DE LA REEXPRESION .

De acuerdo a los procedimientos tradicionales los estados financieros son preparados en cifras históricas, esto en épocas de inflación distorsiona la información financiera ya que nen realidad no se ve reflejado este fenómeno, es decir, las cifras no estan actualizadas.

Son tres las características esenciales de la información contable: utilidad, confiabilidad y provisionalidad (1).

La información financiera es util en tanto se adecue a llos propositos del usuario, esta utilidad no es otra cosa que que la consecuencia de la calidad del contenido informativo y de su oportunidad, que además deberá ser significativo, relevante, veraz y comparable.

En cuanto a su oportunidad, es obvio que la información contable debe ser conocida a tiempo por el usuario, para que para que pueda reaccionar con respecto a la misma y tomar decisiones que correspondan a su ambito económico.

(1) Boletín A-1. Esquema de la teoría básica de la contabilidad financiera. Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C México Octubre 1973.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

La confiabilidad constituye el factor esencial que orienta el sentido de las decisiones a que se ha hecho mención y esta condicionada, a su vez, a que dicha información sea estable, objetiva y verificable, es decir, que su estructuración se aplique de manera sistemática las mismas reglas para captar, cuantificar y presentar las cifras y datos respectivos.

Finalmente, la provisionalidad implica que los hechos que la información contable refleja no se encuentran totalmente concluidos y que la circunstancia de que elaboren estados financieros en fechas determinadas es producto de la necesidad de mostrar con cierta periodicidad la posición financiera los resultados operativos y los cambios en la estructura financiera que se ha registrado, proporcionando así los elementos necesarios que sirvan de base para la toma de decisiones.

El contenido y características de la información contable se ven seriamente distorsionados cuando se ha obtenido de cifras históricas que no han sido adecuadamente reexpresadas.

La información contable deja de ser útil y confiable cuando la situación financiera y unos resultados en unidades monetarias que, tanto en lo general como en lo específico, han perdido poder adquisitivo. Esto es, que la unidad monetaria en épocas inflacionarias no es la misma al principio que al final de un

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

periodo determinado, no expresa en forma adecuada la posición financiera, los cambios en esta, ni los resultados de una empresa a través de un periodo.

Consciente de esto la profesión contable ha planteado la necesidad de reexpresar y ha elaborado para ello dos propuestas las cuales son: 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.

Estos dos métodos serán la materia de estudio a analizar dentro de este capítulo.

3.2 ANTECEDENTES.

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C. reglamentó por primera vez en México con carácter de obligatoriedad para todas las empresas, exceptuando todas las instituciones de crédito, las de seguros y fianzas y las no lucrativas, la reexpresión de la información financiera en épocas inflacionarias (BOLETIN B-7).

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

El boletín B-7 fue emitido con caracter experimental al igual que los de otros países, en relación con el propio tema y que el Instituto estuvo altamente interesado en analizar los resultados de la aplicación de estas normas (2).

El boletín fue concebido como parte original de un "proceso evolutivo y experimental".

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C. realizó durante 1980 una amplia actividad de difusión en todo el país acerca de su contenido y aplicación.

En 1981 se llevó a cabo una encuesta tendente a reunir experiencias y puntos de vista de las diversas personas involucradas en la preparación y uso de la información financiera, en cuanto a la aplicación de los lineamientos establecidos por el B-7.

En las conclusiones y recomendaciones de este estudio se establecieron las siguientes prioridades:

- La conveniencia de que el boletín estableciera un solo método para determinar cifras actualizadas.

(2) "Inflación Estudio Económico, Financiero y Contable.

Armando Ortega Perez de León.

IMEF México 1982.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

- Integración y reconocimiento del costo financiero real. Esto implica incorporación de efecto por posición monetaria en el estado de resultados.
- Conveniencia de reconocer la información relativa a los efectos de la inflación en los estados financieros básicos.

Por otra parte en 1973 esta comisión emitió el boletín B-5: Registro de transacciones en moneda extranjero, el cual fuera solución en sus circunstancias. Posteriormente, en febrero de 1981 se emitió la circular 14, en la cual se establece que fluctuaciones cambiarias deben afectar los resultados del periodo, pero debido al tratamiento señalado por el B-7 para el efecto por posición monetaria, acepta otro procedimiento distinto. Finalmente, en febrero de 1983 se publicó la circular 19, tendiente a complementar algunos aspectos de la circular 14 en las condiciones económicas extraordinarias de ese momento.

Cuando surgió el Boletín B-7 las circunstancias imperantes en el entorno económico eran diferentes. La inflación, además de haberse prolongado en el tiempo, ha incrementado su intensidad, haciendo necesario hoy más que nunca que la información sea una herramienta útil para el usuario.

Es precisamente a la luz de estos antecedentes y con base en la experiencia aunada a la investigación, reflexión y discusión a nivel técnico, que se ha logrado mayor claridad en algunas

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

situaciones, problemas y conceptos, lo cual ha hecho posible el desarrollo del Boletín B-10.

El Boletín B-10 tiene por objeto establecer las reglas pertinentes relativas a la valuación y presentación de las partidas relevantes contenidas en la formación financiera que se ven afectadas por la inflación.

Estas normas son aplicables a todas las entidades que preparan estados financieros básicos en el Boletín B-1:
Objetivos de los estados financieros (3).

(3) Boletín B-10
Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Julio 1983.
Párrafos del 1-13.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

3.3 DEFINICION DEL PROBLEMA .

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

Para que la información contable cumpla con el objetivo para el cual fue creada debe ser util y confiable.

De acuerdo al boletín A-1, la utilidad de la información contable depende de :

- A) Su contenido informativo(lo que dice).
- B) Su oportunidad (cuando lo dice)

El contenido informativo a su vez depende de :

- A) Significancia.- Que la información contenida en los estados financieros quiera decir algo; que tenga un significado.
- B) Relevancia.- Implica una selección en los datos que se reportan para incluir solo aquellos que sean pertinentes.
- C) Veracidad.- Solo se permitan hechos realmente sucedidos.
- C) Comparabilidad.- Se puede establecer diferencias, tendencias similitudes, etc.

La confiabilidad es una actitud del usuario con respecto a la información contable. Cree en ella y la emplea en la toma de decisiones.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Esta confianza esta apoyada en la estabilidad del sistema de la contabilidad a lo largo del tiempo, en su objetividad y en la verificación de la información.

La inflación afecta directamente la medida empleada por la contabilidad: el dinero .

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

En otras palabras, la inflación afecta seriamente a la contabilidad ya que ésta deja de ser util y confiable.

Deja de ser util por las siguientes razones:

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

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

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

C) Su grado de veracidad se ve disminuido ya que no incluye

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

todo lo que ha afectado a la empresa, como es la inflación.

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

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

Esto a pesar de que la información fuera objetiva y verificable.

El Boletín B-10 aunque no resuelve en su totalidad el serio problema que se ha planteado, es una etapa muy importante en la solución del mismo.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

3.4 ENFOQUES GENERALES PARA REFLEJAR EL EFECTO DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

A un nivel internacional, las contabilidad ha ofrecido como posible solución al problema de como reflejar los efectos de la inflación en la información financiera dos opciones básicamente:

- a) El método de ajustes por cambios en el nivel general de precios.
- b) El método de contabilidad en base a los valores de reposición.

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, lo cual sigue siendo un método en base a costos históricos, ya que no se modifican los criterios de evaluación, lo que cambia, es la medida empleada.

Las ventajas fundamentales que este método ofrece 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

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

la inflación sufrida por una entidad en particular.

El método de valores de reposición es un enfoque aplicable haya o no inflación. Implica apartarse de la contabilidad tradicional basada en costos históricos y 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 de reposición". Este último concepto es el que se aplica en el método de valores actuales.

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

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

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

Sus principales limitaciones son:

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

- 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.

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

	Medida a Emplear	Atributo a medir
Contabilidad Tradicional	Pesos corrientes (nominales)	Valores históricos.
Contabilidad Ajustada por cambios en el nivel general de precios	Pesos constantes	Valores Históricos.
Contabilidad en base a valores de reposición.	Pesos corrientes	Valores actuales.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Comparación entre los dos métodos:

Características Principales.	Contabilidad ajustada por cambios en el nivel general de precios.	Contabilidad en base a valores de reposición.
	<ul style="list-style-type: none"> -Corrige la medida -Se usan pesos de igual poder adquisitivo. -Sigue siendo una contabilidad en base a costo histórico. 	<ul style="list-style-type: none"> -Mide un atributo diferente al de la cont. tradicional: valores actuales. -Como consecuencia su enfoque es distinto al de la tradicional.
Reconocimiento de la utilidad (o perdida).	-Igual que en la contabilidad tradicional, fundamentalmente se reconoce en el momento de un intercambio.	Se reconoce en dos etapas: a) Cambio en el valor de los activos. b) Al momento que se vende.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Concepto de mantenimiento de capital .	Financiero: conservar en términos de poder-adquisitivo una cierta capacidad de dinero invertida en la entidad.	Capacidad física conservar la capacidad operativa de la empresa
Ventajas.	-Bajo costo -Facil aplicación.	Información más- apegada al pre- sente con valo- res más utiles - para tomar deci- siones.
Limitaciones.	La inflación no afec- ta por igual a todas- las entidades. Al usar pesos ajusta- dos por un indice ge- neral se iguala arti- ficialmente la infla- ción entre entidades.	-Caro -Dificultad en - ciertos casos de terminar valores de reposición -- confiables. -Cierta grado de dificultad.

Boletín B-10 "Reconocimiento de los efectos de la Inflación en la Información Financiera".

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. México 1983.

Párrafos 14,15 16,17 y 18

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

EJEMPLO I

DATOS:

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

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

	Contabilidad Tradicional	Contabilidad ajustada por cambios en el nivel general de precios.	Contabilidad en base a valores activos
Inventarios. Ene- ros. Utili- dad.	\$120 0	$120(150/145) = \$124$ 0	\$150 \$30
Inventarios. Febre- ro Utili- dad.	$(120+180) =$ <u>\$300</u> 0	$120(160/145+180(160/150))$ $132+192 =$ <u>\$324</u> 0	$(200+200)$ <u>\$400</u> $50+20 =$ \$70
Inventarios Marzo Utili- dad	0 $(600-300)$ <u>\$300</u>	0 $600-120(175/145)+180(175/160)$ $=600(145+197) = 600-342$ <u>\$258</u>	0 $600-400 =$ <u>\$200</u>

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

En resumen:

1.- El mensaje que transmite esta información en enero, es:

- Contabilidad tradicional: el inventario costó \$ 120
- Contabilidad ajustada por cambios en el nivel general de precios:

\$120 pesos de principios de enero (del inventario) equivalen a \$124 al final del mes.

- Contabilidad en base a valores de reposición: reponer el inventario costaría \$150, o sea, el valor de reemplazo del inventario es \$150. Se adquirió en \$120, por lo cual hubo un incremento en su valor de \$30.

2.-En febrero el mensaje sería:

- Contabilidad tradicional: el inventario costó \$300 (son dos unidades idénticas, una a \$120 y otra a \$ 180).

- Contabilidad ajustada por cambios en el nivel general de precios:

\$120 de principios de enero \$180 de principios de febrero equivalen a \$324 de finales de febrero.

- Contabilidad en base a valores de reposición: el valor de reemplazo del inventario es de \$400 (dos artículos idénticos) a \$200c/u). Su valor se incremento \$70.

3.- El total de utilidad obtenida en el trimestre es igual bajo la contabilidad tradicional y bajo el enfoque de contabilidad

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

en base a valores de reposición \$300 la diferencia esta está en el "tiempo" de su reconocimiento.

3.5 REGLAS GENERALES CONTENIDAS EN EL BOLETIN B-10 .

La solución ideal al problema de como reflejar el efecto de la inflación en los estados financieros sería:

- a) Que todas las empresas siguieran un solo método.
- b) Que el método fuera integral, es decir, que abarcara todos los conceptos que integran los estados financieros.

Debido fundamentalmente a lo complejo del problema y a la carencia de una tecnología comprobada en la práctica, el boletín B-10 acepta la validez de los dos métodos y sigue un enfoque parcial, (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.

Recomienda en base a la congruencia, no mezclar los dos métodos. Inventarios por un método y activos fijos por otro.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Prohíbe que se mezclen los métodos entre activos de un mismo grupo. Todos los inventarios deberán seguir el mismo método. Todos los activos fijos por el mismo método.

Se deberá actualizar aquellos renglones donde el efecto de la inflación es altamente significativa. Aun nivel general, estos son:

Inventarios y costo de ventas.

Activos fijos, depreciación acumulada y depreciación del periodo.
Capital contable.

Además como consecuencia a la actualización de las partidas señaladas en párrafo anterior se deberá determinar:

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

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: Uno en el cuerpo de los edos financieros y el otro al pie como nota.

Boletín B-10 "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la Información Financiera".

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. México 1983.

Párrafos 19-33.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

3.6 ACTUALIZACION DE INVENTARIOS Y COSTOS DE VENTAS.

3.6.1 ACTUALIZACION DE INVENTARIOS.

METODOS

	Ajustes por cambios en el nivel gral de precios.	Valores de reposición.
Significado.	El costo Histórico de los inventarios se expresa en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance.	Es el costo en que incurriera la empresa en la fecha del balance para adquirir o producir un artículo igual que integra su inventario.
Medio.	Se aplica un factor derivado del índice nacional de precios al consumidor.	(deben ser valores representativos del mercado) 1.Peps 2.Precio de la última compra efectuada en el ejer.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

3. Costo estandar
4. Indices especi
ficos.
5. Costo de repo-
sición.

Para registrar la actualización del inventario se podrá cargar a una cuenta complementaria del inventario y acredita a una cuenta transitoria. Esta cuenta debe saldarse al final del periodo despues de un analisis de sus componentes.

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

En el cuerpo del balance se presentará el inventario a su valor actualizado. En una nota se deberá revelar:

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

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

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

3.6.2 ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS.

METODOS

	Ajustes por cambios en el nivel gral de precios.	Valores de reposición
Significado	El valor histórico del costo de ventas se expresa en pesos de poder adquisitivo del promedio de el ejercicio.	Es el costo de ventas a valores actuales, lo que le costaría a la empresa reponerlos.
Medio	Indice Nacional de precios al consumidor .	1.Indice específico 2.Ueps/Ueps monetario 3.Costo estandar 4.Costo Reposición
Aclaración		-Debe ser congruente con el promedio segun do en inventarios (v gr indice específico para ambos, costos específicos para ambos

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Aclaración		-Esta congruencia se logra si la actuali- zación se hace a ni- vel de artículos - disponibles para la venta(división en - tre artículos termi- nados más costo de art terminados en - el periodo.
------------	--	---

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

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

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

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

Boletín B-10 " Reconocimiento de los efectos de la inflación en la Información Financiera".

Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

México 1983.

Párrafos del 34 al 61.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS

METODOS

Ajustes por cambios en el nivel gral de precios				valores de reposición.
	Costo Hist.	Factor Ajuste	Actualiza- ción.	
Inv inicial				
Mat Prima	\$8,040,000	153.9/148.1	\$8,466,120	Costo Venta
Arts.Termin	7,350,000	153.9/147.6	7,658,700	\$68,205,000
Otros	<u>2,100,000</u>	153.9/146.1	<u>2,211,300</u>	
	\$17,490,000		\$18,336,120	
Compras	<u>68,535,000</u>	153.9/153.9	<u>68,535,000</u>	(sería igual
	\$86,025,000		\$86,871,120	que el his- tórico, -- porque la- empresa -- usa UEPS)
MENOS:				
Inv inicial				
Mat Prima	\$8,430,000	153.9/153.9	\$8,430,000	
Arts Termin	7,680,000	153.9/153.4	7,461,000	
Otros	<u>1,710,000</u>	153.9/153.9	<u>1,710,000</u>	
	\$17,820,000		\$17,601,000	
Costo de				
Ventas	<u>\$68,205,000</u>		<u>\$69,269,000</u>	

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

EJEMPLO I

DATOS:

1.-El renglón de inventarios esta formado por:

	Diciembre 31, 19x2 <u>(costo histórico)</u>	Enero 1, 19x2 <u>(costo hist)</u>
Materia Prima	\$8,430,000	\$8,040,000
Artículos Terminados	7,680,000	7,350,000
Otros	<u>1,710,000</u>	<u>2,100,000</u>
Total	\$17,820,000	\$17,490,000

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

3.- El inventario de materias prima y el de otros se fue adquiriendo en forma continua, en cantidades más o menos uniformes durante el año.

El inventario de artículos terminados se acumuló en el último trimestre (este supuesto es aplicable también a los inventarios iniciales).

4.- Compras del año \$68,535,000

5.- Indices

Promedio anual 19x1	146.1
Promedio último trimestre.....	147.6
Promedio anual 19x2	153.9
Promedio último trimestre	158.4

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

6.- Valor de reposición del inventario final:
Materia prima\$8,700,000
Artículos terminados 8,000,000
Otros 1,800,000

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

ACTUALIZACION DEL INVENTARIO

METODOS

	Ajuste por cambios en nivel general de precios.	valores de reposi ción.		
	Costo histó- rico	Factor ajus- te	Actuali- zación.	Valor Reempla- zo.
Mat Prim	\$8,340,000	153.4/153.9	\$8,674,470	\$8,700,000
Art Ter	7,680,000	158.4/158.4	7,680,000	8,000,000
Otros	<u>1,710,000</u>	158.4/153.9	<u>1,759,000</u>	<u>1,800,000</u>
Total	\$17,820,000		\$18,114,000	\$18,500,000

MONTO DE LA ACTUALIZACION

\$18,114,160-17,820,000=

\$294,060

Monto de la

Actualización

\$18,500,000-

17,820,000=

\$680,000

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

3.7 ACTUALIZACION DE ACTIVOS FIJOS

METODOS

Ajuste por cambios en el nivel general de precios.	Valores de Reposición
<p style="text-align: center;">Significado</p> Expresar el costo histórico -- del activo fijo y su depreciación acumulada a pesos constantes, de poder adquisitivo gral al cierre del ejercicio.	<p style="text-align: center;">Significado</p> Cantidad de dinero necesaria para adquirir activos fijos semejantes en su estado actual que le permita a la empresa mantener su capacidad operativa.
<p style="text-align: center;">Medio</p> Índice nacional de precios al consumidor.	<p style="text-align: center;">Medio</p> - Avaluo de un perito independiente. - Índice específico que pudiera emitir el Banco de México u otra institución de reconocido prestigio.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

- En periodos posteriores al avaluo por perito, indices especificos de precios del activo que se trate.
- En casos excepcionales y bajo ciertas condiciones la propia empresa podrá determinar el valor de reposición.
- Índice nacional de precios al consumidor cuando el valor de reposición del activo fijo siga la misma tendencia que la inflación general

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

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

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

La actualización del activo fijo se acreditará a la cuenta temporal que se menciona en lo referente a inventario y a costo de ventas.

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

Para la determinación de la depreciación del periodo se debe tomar el valor actualizado a la fecha que permita enfrentar más adecuadamente los ingresos contra los gastos (al inicio, promedio, o al final del periodo). Se debe emplear la vida útil estimada que este de acuerdo a la realidad.

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

En una nota deberá revelar:

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

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

dos en base a valores actualizados y a la determinada en base al costo original.

Boletín B-10 "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la Información Financiera ". Instituto Mexicano de Contadores Públicos. México 1983
Párrafos 62 al 89.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

EJEMPLO III

METODOS DE AJUSTES POR CAMBIO EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS

Datos:

1.- Saldo del renglón de activo fijo:

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

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

<u>AÑO DE ADQUISICION</u>	<u>MONTO</u>
1	\$ 600,000
2	300,000
3	300,000
8	300,000

3.- Durante el año se adquirieron varios activos fijos en \$ 3,000,000.

4.- Se supone que las adquisiciones y las bajas se hicieron uniformemente durante el año.

5.- El detalle de los activos fijos y su depreciación acumulada aparece en la siguiente hoja.

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

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Se calcula la depreciación completa en el año de adquisición y no se calcula nada por este concepto en el año que se da de baja.

7.- Indices de inflación (promedio del año):

<u>AÑO</u>	<u>INDICE</u>	<u>AÑO</u>	<u>INDICE</u>
1	107.1	7	128.1
2	108.9	8	135.3
3	110.9	9	141.6
4	113.9	10	146.1
5	117.3	11	153.4
6	121.8	final año	11 158.4

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN.**

ACTUALIZACION DEL ACTIVO FIJO

ANO	COSTO HISTORICO *	BAJAS (*)	SALDO (*)	FACTOR AJUSTE	COSTO ACTUALIZADO XII-31-11	BAJAS ACTUALIZADAS XII-31-11	SALDO ACTUALIZADO XII-31-11
1	\$ 9,000	\$ 600	\$ 8,400	158.4/107.1	\$ 13,311,000	\$ 887,400	\$ 12,423,600
2	9,000	300	8,700	158.4/108.9	13,095,000	436,500	12,658,500
3	12,000	300	11,700	158.4/110.9	17,136,000	428,400	16,707,600
4	10,800		10,800	158.4/113.9	15,022,800		15,022,800
5	2,400		2,400	158.4/117.3	3,240,000		3,240,000
6	15,000		15,000	158.4/121.8	19,500,000		19,500,000
7	9,000		9,000	158.4/128.1	11,133,000		11,133,000
8	6,000	300	5,700	158.4/135.3	7,026,000	351,300	6,674,700
9	1,500		1,500	158.4/141.6	1,678,500		1,678,500 ^{ca}
10	1,500		1,500	158.4/146.1	1,626,000		1,626,000
11	3,000		3,000	158.4/153.9	3,087,000		3,087,000
TOTAL	<u>\$ 79,200</u>	<u>\$1,500</u>	<u>\$77,700</u>		<u>\$105,855,300</u>	<u>\$2,103,600</u>	<u>\$103,751,700</u>

(*) CANTIDADES EN MILES DE PESOS

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION

<u>AÑO</u>	<u>SALDO INICIAL DEP. ACUM (*)</u>	<u>DEPRECIACION (*)</u>	<u>BAJAS (*)</u>	<u>SALDO FINAL DEP ACUM(**)</u>	<u>FACTOR AJUSTE</u>	<u>SALDO INICIAL DEP ACUM ACT</u>	<u>DEPRE. ACT.</u>	<u>BAJAS ACT.</u>	<u>SALDO FINAL DEP. ACUM. ACTUALIZADO</u>
1	\$ 9,000	(**)	\$ 600	\$ 8,400	158.4/107.1	\$13,311,000	(**)	\$ 887,400	\$12,423,600
2	8,100	870	270	8,700	158.4/108.9	11,785,500	\$1,265,850	392,850	12,658,500
3	9,600	1,170	240	10,350	158.4/110.9	13,708,800	1,670,760	342,720	15,036,840
4	7,560	1,080		8,640	158.4/113.9	10,515,960	1,502,280		12,018,240
5	1,440	240		1,680	158.4/117.3	1,944,000	324,000		2,268,000
6	7,500	1,500		9,000	158.4/121.8	9,750,000	1,950,000		11,700,000
7	3,600	900		4,500	158.4/128.1	4,453,200	1,113,300		5,566,500
8	1,800	570	90	2,280	158.4/135.3	2,107,800	667,470	105,390	2,669,880
9	300	150		450	158.4/141.6	335,700	167,850		503,550
10	150	150		300	158.4/146.1	162,600	162,600		325,200
11		300		300	158.4/153.9		308,700		308,700
TOTAL	\$49,050	\$6,930	\$1,200	\$54,780		\$68,074,560	\$9,132,810	\$1,728,360	\$75,479,010

(*) CANTIDADES EN MILES DE PESOS

(**) TOTALMENTE DEPRECIADO

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

EJEMPLO IV

ACTUALIZACION DE ACTIVO FIJO- VALORES ACTUALES.

1.- En el año de 19x0 la empresa inició la práctica de revaluar sus activos fijos mediante el estudio técnico de un perito valuator.

2.- Al 1/1/19x1 la empresa presenta los siguientes saldos relativos a sus activos:

Activo fijo (costo original)	\$100	
Depreciación acumulada	70	\$30.00
Actualización de activo fijo		<u>158,20</u>
		\$188,20

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

Valor de reposición del activo nuevo	\$627,50
-Demerito	<u>439,30</u>
	\$188,20

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

4.- Al 31/12/19x1 se dió de baja un activo fijo en los siguientes datos :

Costo histórico	\$10,00	
Depreciación acumulada	8,00	\$2,00

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Actualización activo fijo	\$15,82	
Depreciación acu. del revaluo	<u>5,27</u>	<u>10,55</u>
		\$12,55

5.- Durante el año de 19X1 de adquirió un activo nuevo a un precio de \$20,00

6.- Valor de reemplazo (proporcionado por los valuadores) al X11/31/19X1 de los activos fijos:

Valor reposición- nuevo	\$754,5
-Demerito	<u>587,3</u>

Valor neto de reposición en el estado actual \$167,20

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

SOLUCION:

	Saldo al <u>I/1/19X1</u>	<u>Baja</u>	Deprecia- ción perio do	<u>Alta</u>	Saldo <u>X11/31</u>
Activo fijo	\$100	-10		20	110
Depreciación Acum.	<u>70</u>	- 8	+10*		<u>72</u>
	<u>\$ 30</u>				<u>38</u>
Actualización	\$158,2	-15,82			<u>142,38</u>
Depreciación Acum		- 5,27	+52,7		<u>47,43</u>
Valor en libros	\$188,2				<u>132,95</u>

$$\begin{aligned} \text{Monto de la actualización} &= \text{Valor neto} & - & \text{Valor Libros} \\ & \text{de reposición} & & \\ 34,25 & & = & 167,20 & - & 132,95 \end{aligned}$$

(*) $100 \times 10\%$ (**) $158.2/3$ (vida util remanente) $\div 627.5 \times 10\% = 62.75 - 10 = 52.75$

Valor de reposición del activo nuevo al inicio del año	Tasa X Depreciación Anual	=	Depreciación Total del Periodo	Depreci- ación - sobre el costo.
--	------------------------------------	---	--------------------------------------	---

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

3.8 COSTO INTEGRAL DEL FINANCIAMIENTO.

En una época inflacionaria, el costo de financiamiento incluye, además de los intereses, las fluctuaciones cambiarias y el resultado por posición monetaria.

Los costos de financiamiento se llevan a resultados en base a lo devengado ya que se identifican con un periodo de tiempo determinado.

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

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

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

- Esto se logra aplicando el concepto de "paridad técnica".

- La paridad técnica o de "equilibrio" es una estimación basada en los diferenciales de inflación entre México y el país de origen de una divisa extranjera, de cual debería ser la paridad

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

en el mercado.

(Para fines prácticos se establece en relación a los Estados Unidos).

- El propósito de aplicar la "paridad técnica" es lograr que las empresas que se endeuden en moneda extranjera provisionen su pasivo.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

3.8.1 CRITERIOS Y PROCEDIMIENTOS DE APLICACION DE LA PARIDAD TECNICA.

_ Se aplicará la paridad técnica solo cuando esta sea superior a la del mercado.

- Se aplicará sobre el neto de:

Pasivo en moneda extranjera- activo en moneda extranjera.

- Cuando al final de un periodo:

Activo en moneda
Extranjera.

Pasivo en moneda
Extranjera

No se aplicará la paridad técnica.

Para su calculo se aplicará la siguiente fórmula:

Indice de precios en México

a partir del año base

Tasa de cambio

Indice de precios de Estados Unidos a partir del año base.

x

en el año base.

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

El resultado por posición monetaria es el efecto neto sobre resultados (en el costo integral de financiamiento) por las

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

monetarias que posee una empresa.

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

- Si Activos monetarios Pasivos monetarios
 Resultado desfavorable (negativo)

- Si Activos monetarios Pasivos monetarios
 Resultado favorable (positivo)

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

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

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

3.8.2 PRESENTACION

3.8.2.1 El costo de financiamiento se presentará en el estado de resultados despues de la utilidad de operación.

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

Resultado por posición monetaria positiva.	Intereses +	Fluctuaciones Cambiarias	+ Deficit por tenencia de activos no monetarios
--	-------------	--------------------------	---

El excedente ira directamente al patrimonio, por razones prudenciales.

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

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

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

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

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

EJEMPLO V

DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA

Datos:

1.- Balance	<u>X11/31/19X1</u>	<u>X11/31/19X2</u>
Efectivo	\$10,000	\$13,000
Inventarios	0	900
Pasivo	2,000	2,100
Activo	8,000	11,000

2.- Indice de precios.

Inicio del año.....	100
Promedio del año.....	110
Fin del año	121

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA

PRIMER PROCEDIMIENTO

1.- Determinar posición monetaria neta (activos monetarios-pasivos monetarios) inicial del periodo ajustada por el indice general de precios al final del periodo.

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

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

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

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

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

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

(Pasos 1+2-3)

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

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

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

6.- Restar la posición monetaria neta ajustada (paso4), la posición monetaria neta actual (paso5). $\$16,870 - 10,900 = \underline{\$1,970}$

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA

SEGUNDO PROCEDIMIENTO (PROMEDIO)

1.- Determinar la posición monetaria neta promedio

(Activo monetario inicial + Activo monetario Final)

$$10,000 + 13,000 = 23,000$$

(Pasivo inicial + Pasivo final)

$$2,000 + 100 = 4,100$$

2.- Ajustar la posición neta promedio a niveles de precios de fin de año.

Activo monetario inicial ajustado : $10,000 \times 121/100 = 12,100$ +Activo monetario final ajustado : $13,000 \times 121/100 = \underline{13,000}$ \$25,100Pasivo monetario inicial ajustado : $2,000 \times 121/100 = 2,420$ +Pasivo monetario final ajustado : $2,100 \times 121/100 = \underline{2,100}$ \$ 4,520

$$25,100 - 4,520 = 20,580/2 = \$10,290$$

3.- Restar la posición monetaria neta promedio ajustada a niveles de precios de final de año (paso2), la posición monetaria neta promedio a pesos corrientes (paso1).

$$10,290 - 9,450 = \$840$$

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

3.9 ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE.

La actualización del capital contable es resultado de las actualizaciones del activo y del efectivo de la inflación sobre el pasivo.

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

Esta actualización implica expresar en términos de poder adquisitivo actual los renglones del capital contable mediante la aplicación del índice nacional de precios al consumidor.

Esta actualización se registra cargando a la cuenta temporal y acreditando precisamente a una cuenta que podría llamarse "actualización de capital".

Tambien dentro del patrimonio se revelará el incremento o decremento en el valor de los activos no monetarios actualizados por encima de la inflación. A este concepto se le denomina "resultado por tendencia de activos no monetarios".

En el caso de que:

**ACTIVOS CON
FALLA DE ORIGEN**

1.- Haya un deficit por tendencia de activos no monetarios

2.- Un resultado por posición monetaria positivo.

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

El "resultado por tendencia de activos no monetarios" es el saldo que arroja la cuenta temporal despues de efectuar todos los movimientos relativos a:

-Actualización de inventarios y costo de ventas.

-Actualización de activos fijos y depreciación.

-Resultado por posición monetaria.

-Actualización del capital.

En notas a los estados financieros se deberá revelar:

a) Actualización del capital.

a.1 Explicación respecto a su naturaleza.

a.2 Procedimiento para determinarlo.

Boletín B-10 "Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera". Instituto Mexicano de Contadores Públicos México, 1983- Párrafos 90 al 115.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

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

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

EJEMPLO VI

CALCULO DE ACTUALIZACION DE CAPITAL

Datos:

1.- Análisis del capital contable.

Año	Capital Social	Prima De Acciones	Util.Retenidas	Util. Ejer.
1	\$6,000,000	\$3,000,000	-----	
2	2,250,000	1,500,000	\$1,000,000	
3	-----	-----	3,000,000	
4	1,200,000	780,000	4,000,000	
5	-----	-----	-----	\$5,200,000
Total	\$9,450,000	\$5,280,000	\$8,000,000	\$5,200,000
Capital Social	\$9,450,000			
Prima	5,280,000			
Util.Retenidas	8,000,000			
Util.Ejercicio	<u>5,200,000</u>			
Capital Contable	<u>\$27,930,000</u>			

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

2.- Indices de Inflación

1.....	128.1
2.....	135.3
3.....	141.6
4.....	146.1
5.....	153.9
5(promedio)	150

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CALCULO DE LA ACTUALIZACION DEL CAPITAL.

(cantidades en miles)

Año	Capital		Util		Factor	Ajuste	Valor Actua- lizado Pesos 19X5
	Social	Prima	Retenida	Total			
1	\$6,000	\$3,000	-----	\$9,000	153.9/128.1		\$10,800
2	2,250	1,500	\$1,000	4,750	153.9/135.3		5,401
3	-----	-----	3,000	3,000	153.9/141.6		3,258
4	1,200	780	4,000	5,980	153.9/146.1		6,297
5	-----	-----	5,200(*)	5,200	153.9/150		5,335

Más utilidad
del ejercicio 5,200
\$31,091

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

(*) tres decimales

(**)utilidad del ejercicio.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

ASPECTOS IMPORTANTES DE LA CIRCULAR 26

Esta circular es una de las reacciones al boletín B-10, en la cual se da una explicación a algunos aspectos del mismo. Dicha circular es denominada "Preguntas y respuestas relacionadas con el boletín B-10". El propósito de esta circular es dar a conocer los criterios de la Comisión de principios de Contabilidad respecto a temas específicos relacionados con el boletín B-10, contribuyendo de esta manera a unificar la aplicación del propio boletín.

A continuación se detallan algunos aspectos que se consideran importantes para complementar esta investigación. Respecto a los dos métodos de actualización aceptados por el boletín B-10 ¿Cuáles son sus características fundamentales y cual es la experiencia obtenida hasta ahora, como resultado de la aplicación de los mismos?.

Respecto a sus características ya fueron analizadas al principio de este capítulo.

De la experiencia tenida hasta la fecha en nuestro medio, revela que el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios tiene mayor viabilidad en su aplicación y en su comprensión por parte de los usuarios.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

En el boletín B-10 recomienda no mezclar los dos métodos de actualización en caso de hacerse por necesidad. ¿Qué implicaciones tiene?.

Conviene estar consciente de que el significado de la información de las cifras actualizadas mediante el índice general de precios será diferente del de aquellas que se hallan actualizado mediante costos específicos.

Como pueden actualizarse el costo de ventas cuando en el ejercicio se hayan consumido de años anteriores?.

En el caso que se plantea se refiere a la actualización del costo mediante el método de costos específicos aplicando el método UEPS para los consumos de inventarios. El boletín B-10 (párrafo 50) recomienda que en los casos en que durante el ejercicio se consuman capas de años anteriores el método de costeo debe complementarse para lograr la mejor forma de actualización del costo de consumo de inventarios.

Los valores de avalúo de los activos fijos ¿pueden actualizarse por el índice general de precios?.

En principio se consideran que no amenos que el valor de reposición de los activos tubieran un comportamiento acorde con el nivel general de precios.

De no ser así, se deterioraría el significado de la información. La forma apropiada de proceder en estos casos es obteniendo de los avalúos los índices específicos que deben aplicarse a través del año para lograr la actualización de los valores de aváluo

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

(B-10 párrafo 76).

¿Cómo se cuantifica el resultado por tenencia de activos no monetarios del periodo para efectos de su aplicación, en su caso, a los resultados?

Se puede proceder en la forma siguiente:

- Se toma como base, los activos no monetarios de la entidad al cierre del periodo.

- Se determina el incremento en su valor específico durante el período, esto para los activos ya existentes o desde la fecha de adquisición hasta el cierre (para los activos que se haya adquirido durante el mismo).

En el caso de inventarios, la fecha de adquisición se determinará en función del índice de rotación de los mismos y del método de evaluación.

- Se determinara el incremento en el valor de activos anteriores, de acuerdo con el nivel general de precios.

- Mediante la comparación de los valores determinados conforme a los dos párrafos precedentes, se obtendra resultado por tenencia de activos no monetarios .

- Adicionalmente, conviene tener presente que el resultado por tenencia de activos no monetarios del periodo se reflejará la diferencia en la cuantificación del costo de ventas y la depreciación mediante los dos métodos de actualización reconocidos por el Boletín.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Es importante conocer el efecto monetario y el resultado por tenencia.

Efecto Monetario.

- Si es favorable no acredita resultados, incorporando en el costo integral de financiamiento, por un monto a la suma de los otros tres conceptos.

El exceso, en su caso, se lleva directamente al capital contable.

- Si es desfavorable se carga a resultados.

RESULTADO POR TENENCIA

- Si es favorable se lleva al capital contable.

- Si es desfavorable se lleva a resultados dentro del costo integral de financiamiento, siempre que simultaneamente se haya acreditado el efecto monetario y por un importe no mayor de este último. El exceso, en su caso, se lleva al capital contable.

De acuerdo con lo anterior el efecto monetario y el resultado por tenencia de activos no monetarios pueden tener un tratamiento operacional, cuando se llevan a resultados o u tratamiento patrimonial cuando se llevan al capital contable.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CASO PRACTICO

A continuación se presenta un caso práctico sobre la reexpresión de estados financieros en épocas de inflación, con el tratamiento contable propuesto por el Boletín B-10.

Este caso se dividirá en dos partes: en la primera se llevará a cabo la reexpresión de estados financieros por el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios, mientras que la segunda parte se llevará la reexpresión de estados financieros por el método de valores de reposición o costos específicos.

En ambos casos se omitirán la elaboración de notas a los estados financieros por considerarlo conveniente para una mejor comprensión de este caso. El Boletín B-10 indica como regla de presentación la elaboración de notas a los estados financieros en los cuales deben contener el método utilizado para la actualización así como la diferencia que exista entre un monto actualizado y uno a valores históricos.

Se seguirá una secuencia de gráficas cuyo objeto es el de proporcionar al lector una fácil comprensión de dicho ejercicio.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CASO PRACTICO (1)

BOLETIN REVELACION EFECTO INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

METODO AJUSTES CAMBIOS NGP (B-10)

DATOS BASICOS

- 1.- El efecto de la inflación en la información financiera se determina y revela por primera vez al 31 de diciembre de 19X2. Habiendose también reexpresado los estados financieros de 19X1 como punto de partida.
- 2.- La compañía empezó a operar el 1^o de enero de 19X0 y en esa fecha se pagó el capital social y se adquirió el activo fijo por \$40,000. En junio de 19X2 se compró un activo fijo adicional por \$4,000.
- 3.- El método de valuación de inventarios es costos promedio, su rotación promedio en el año fue de 6 meses en 19X1 y de 4 meses en 19X2.
- 4.- El índice nacional de precios al consumidor es como sigue:

DICIEMBRE	31, 19X2	423.6	Promedio	19X2	303.6
DICIEMBRE	31, 19X1	213.1	Promedio	19X1	191.1
DICIEMBRE	31, 19X0	165.6	Promedio	19X0	149.3
DICIEMBRE	31, 19X9	127.6			

Los datos mensuales pueden verse en la tabla anexa .

El activo fijo se está depreciando en 10 años, se considera que esta vida útil es adecuada.

Los índices de inflación en México y en Estados Unidos se han comportado:

MES	AÑO	MEXICO	EE.UU	PARIDAD DE MERCADO
julio	19W7	100.2	100.5	\$22.51
dicie	19X1	250.3	155.8	26.23
dicie	19X2	497.6	161.8	96.30

E.C O N O M I A

DETERMINACION FORMULA:

ELEMENTOS

V.E. = Valor Equivalente

V.H. = Valor Histórico

I.F. = Índice de Precios Fecha Comparación

I.H. = Índice Precios Hitóricos (fecha adquisición o aportación)

$$F. = \text{Factor} = \frac{I.F.}{I.H.}$$

FORMULA

$$V.E = V.H \times \frac{I.F.}{I.H.}$$
$$V.E. = V.H. \times F$$

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

COMPANIA "Z. S.A."

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X1 y 19X2

A C T I V O

19X119X2

CIRCULANTE:

Efectivo	\$ 6,000	\$18,000
Inventarios	<u>18,000</u>	<u>24,000</u>
	\$24,000	\$42,000

MAQUINA Y EQUIPO:

Costo	\$120,000	\$132,000
Depreciación	<u>(24,000)</u>	<u>(36,600)</u>
NETO	\$ 96,000	\$ 95,400
 Total	 <u>\$120,000</u>	 <u>\$137,400</u>

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

P A S I V O

19X119X2CIRCULANTE:

Pasivo en moneda nacional	\$54,000	\$69,000
Pasivo en moneda extranjera	<u>6,000 (1)</u>	<u>26,400</u>
SUMA	<u>\$60,000</u>	<u>\$95,400</u>

HABER SOCIAL:

Capital Social	\$ 48,000	\$ 48,000
Utilidad ejercicios anteriores	3,000	12,000
Utilidad neta del ejercicio	<u>9,000</u>	<u>(18,000)</u>
SUMA	<u>\$ 60,000</u>	<u>\$ 42,000</u>

TOTAL	<u>\$120,000</u>	<u>\$137,400</u>
	=====	=====

(1) Son pasivos en dls por \$76.2 y \$91.4 en 19X1 y 19X2 respectivamente.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

COMPANIA "Z. S.A."

ESTADOS DE RESULTADOS COMPARATIVOS DEL 1° DE ENERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X1 y 19X2

	<u>19X1</u>	<u>19X2</u>
VENTAS	\$78,000	\$150,000
COSTO DE VENTAS	(24,000)	(51,000)
DEPRECIACION	(12,000)	(12,600)
GASTOS	(9,000)	(21,000)
GASTOS FINANCIEROS	(14,400)	(63,000)
PERDIDAS EN CAMBIOS	<u>(600)</u>	<u>(20,400)</u>
UTILIDAD ANTES ISR Y PTU	\$18,000	\$ 18,000
ISR Y PTU	<u>9,000</u>	<u>0</u>
UTILIDAD NETA	<u>\$ 9,000</u>	<u>\$ 18,000</u>

TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

COMPANIA "Z. S.A."

REVELACION EFECTO DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- ACTUALIZACION INICIAL DE CIFRAS (19X1)

CONCEPTO

INVERSIONES:

Efectivo	\$ 6,000
Inventarios	18,000
Maq. y Equipo	120,000
Depreciación	<u>(24,000)</u>

\$120,000

PASIVO Y CAPITAL:

Moneda nacional	\$54,000
Moneda extranjera	6,000
Capital social	48,000
Util.Ej.Anter.	3,000
Res.del ejercicio	9,000
Act.del capital	-----
Res.acum.pos.mon	-----

\$120,000

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

EXPLICACION COSTO DE VENTAS

El costo de ventas debe corresponder a la venta en el momento de la venta (rotación = 4 meses) su integración es:

ANALISIS				
CONCEPTO	CIFRAS HISTORICAS	INCREMENTO 19X1	FACTORES	DIF
I.Inicial	\$18,000	2,070=2,070	237.8/213.1	

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

COMPANIA "Z. S.A."

REVELACION EFECTO DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- ACTUALIZACION INICIAL DE CIFRAS (19X1)

<u>CONCEPTO</u>	<u>CIFRAS</u> <u>HISTORICAS</u>	<u>FACTORES</u>
INVERSIONES:		
Efectivo	\$ 6,000	
Inventarios	18,000	213.1/191.1= 6,690
Maq. y Equipo	120,000	213.1/127.6=200,400
Depreciación	<u>(24,000)</u>	213.1/127.6=(40,080)
	<u>\$120,000</u>	
	=====	

PASIVO Y CAPITAL:

Moneda nacional	\$54,000	
Moneda extranjera	6,000	
Capital social	48,000	213.1/127.6= 80,160
Util.Ej.Anter.	3,000	213.1/149.3= 4,290
Res.del ejercicio	9,000	213.1/191.1= 10,050
Act.del capital	-----	
Res.acum.pos.mon	-----	
	<u>\$120,000</u>	
	=====	

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

COMPAÑIA "Z. S.A."

REVELACION EFECTO DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- ACTUALIZACION INICIAL DE CIFRAS (19X1)

<u>CONCEPTO</u>	<u>CIFRAS</u> <u>HISTORICAS</u>	<u>FACTORES</u>	
INVERSIONES:			
Efectivo	\$ 6,000		\$ 6,000
Inventarios	18,000	213.1/191.1= 6,690	20,070*
Maq. y Equipo	120,000	213.1/127.6=200,400	200,400
Depreciación	<u>(24,000)</u>	213.1/127.6= (40,080)	<u>(40,080)</u>
	<u>\$120,000</u>		<u>\$186,390</u>
	=====		=====
PASIVO Y CAPITAL:			
Moneda nacional	\$54,000		\$ 54,000
Moneda extranjera	6,000		6,000
Capital social	48,000	213.1/127.6= 80,160	48,000
Util.Ej.Anter.	3,000	213.1/149.3= 4,290	3,000
Res.del ejercicio	9,000	213.1/191.1= 10,050	9,000
Act.del capital	-----		34,500
Res.acum.pos.mon	-----		<u>31,840</u>
	<u>\$120,000</u>		<u>\$186,390</u>
	=====		=====

(1) La actualización del capital esta integrado

Capital Social	\$32,160	
Res.Ej.Anteriores	1,290	
Res.del ejercicio	<u>1,050</u>	
TOTAL		<u>\$34,500</u>

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

* Los ajustes se registran hasta 19X2
El incremento de \$690 debe llevarse a resultados en 19X2

COMPANÍA "Z. S.A."

REVELACION EFECTO DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.- INFORMACION ACTUALIZADA

<u>CONCEPTO</u>	<u>CIFRAS HISTORICAS</u>
INVERSIONES:	
Efectivo	\$ 18,000
Inventarios	24,000
Maq.y Equipo"A"	120,000
Maq.y Equipo"B"	12,000
Dep.Acum, "A"	(36,000)
Dep.Acum. "B"	<u>(600)</u>
	<u>\$137,400</u>
	=====

PASIVO Y CAPITAL:	
Moneda Nacional	\$69,000
Moneda Extranjera	26,400
Capital Social	48,000
Utilidades Ej.Ant.	12,000
Res.del Ejercicio	18,000
Actua.del Capital	-
Res.Inic.Pos.Mon.	<u>-</u>
	<u>\$137,400</u>
	=====

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Gráfica N°1

NOTA.Se elaboró por el Método de Ajustes por Cambios en el nivel general de Precios.

REVELACION EFECTO DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.- INFORMACION ACTUALIZADA

CONCEPTO	CIFRAS	INCREMENTO
	HISTORICAS	19X1
INVERSIONES:		
Efectivo	\$ 18,000	
Inventarios	24,000	
Maq.y Equipo "A"	120,000	80,400=200,400
Maq.y Equipo "B"	12,000	N.A.
Dep.Acum. "A"	(36,000)	+(16,080) *(A)
Dep.Acum. "B"	<u>(600)</u>	
	<u>\$137,400</u>	
	=====	
PASIVO Y CAPITAL:		
Moneda Nacional	\$69,000	
Moneda Extranjera	26,400	
Capital Social	48,000	32,160=80,160
Utilidades Ej.Ant.	12,000	2,340=14,340
Res.del Ejercicio	18,000	
Actua.del Capital	-	-
Res.Inic.Pos.Mon.	<u>-</u>	31,890=31,890
	<u>\$137,400</u>	
	=====	

* (A)Corresponde a \$24,000 Dep. Acum. Inicial

Primer auxiliar Gráfica N°1.

Método de Ajustes por cambios e nivel general de precios.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

COMPANIA "Z. S.A."

REVELACION EFECTO DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.- INFORMACION ACTUALIZADA

CONCEPTO	CIFRAS HISTORICAS	INCREMENTO 19X1	FACTORES
INVERSIONES:			
Efectivo	\$ 18,000		
Inventarios	24,000		423.6/379.4*(3) = 26,790
Maq.y Equipo "A"	120,000	80,400=200,400	423.6/213.1 = 398,340
Maq.y Equipo "B"	12,000	N.A.	423.6/281.3 * 18,060
Dep.Acum. "A"	(36,000)	+(16,080) *(A)	* (1) = (119,490)
Dep.Acum. "B"	<u>(600)</u>		* (2) = (900)
	<u>\$137,400</u>		
PASIVO Y CAPITAL:			
Moneda Nacional	\$69,000		
Moneda Extranjera	26,400		
Capital Social	48,000	32,160=80,160	423.6/213.1 =159 330
Utilidades Ej.Ant.	12,000	2,340=14,340	423.6/213.1 = 28,500
Res.del Ejercicio	18,000		PENDIENTE*(4)
Actua.del Capital	-	-	-
Res.Inic.Pos.Mon.	<u>-</u>	31,890=31,890	423.6/213.1 = 63,390
	<u>\$137,400</u>		

* (A) Corresponde a \$24,000 Dep. Acum. Inicial

* (1) Valor = \$398,340/10 X3 = 119,490

* (2) Valor = \$18,060/10 x 0.5 = 900

* (3) Ver explicaciones adicionales

* (4) Falta determinar:

(1) Resultados ajustados el ejercicio

(2) Actualización del resultado a pesos poder de compra equivalente a Dic/X2

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

COMPANIA "Z. S.A."

REVELACION EFECTO DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.- INFORMACION ACTUALIZADA

CONCEPTO	CIFRAS		INCREMENTO 19X1	FACTORES
	HISTORICAS			
INVERSIONES:				
Efectivo	\$ 18,000			
Inventarios	24,000			423.6/379.4*(3) = 26,790
Maq.y Equipo"A"	120,000	80,400=200,400		423.6/213.1 =398,340
Maq.y Equipo"B"	12,000	N.A.		423.6/281.3 = 18,060
Dep.Acum. "A"	(36,000)	+(16,080) *(A)		* (1) = (119,490)
Dep.Acum. "B"	(600)			* (2) = (900)
	<u>\$137,400</u>			
PASIVO Y CAPITAL:				
Moneda Nacional	\$69,000			
Moneda Extranjera	26,400			
Capital Social	48,000	32,160=80,160		423.6/213.1 =159 330
Utilidades Ej.Ant.	12,000	2,340=14,340		423.6/213.1 = 28,500
Res.del Ejercicio	18,000			PENDIENTE*(4)
Actua.del Capital	-	-		-
Res.Inic.Pos.Mon.	-	31,890=31,890		423.6/213.1 = 63,390
	<u>\$137,400</u>			

* (A) Corresponde a \$24,000 Dep. Acum. Inicial

* (1) Valor = \$398,340/10 X3 = 119,490

* (2) Valor = \$18,060/10 x 0.5 = 900

* (3) Ver explicaciones adicionales

* (4) Falta determinar:

(1) Resultados ajustados el ejercicio

(2) Actualización del resultado a pesos poder de compra equivalente a Dic/X2

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

111

COMPANIA "Z. S.A."

REVELACION EFECTO DE LA INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.- INFORMACION ACTUALIZADA

CONCEPTO	CIFRAS		FACTORES	IVE
	HISTORICAS	INCREMENTO 19X1		19X2
INVERSIONES:				
Efectivo	\$ 18,000			
Inventarios	24,000		423.6/379.4*(3) = 26,790	2,790
Maq.y Equipo"A"	120,000	80,400=200,400	423.6/213.1 =398,340	197,940
Maq.y Equipo"B"	12,000	N.A.	423.6/281.3 * 18,050	6,060
Dep.Acum. "A"	(36,000)	+(16,080) *(A)	* (1) = (119,490)	(67,410)
Dep.Acum. "B"	(600)		* (2) = (900)	(300)
	<u>\$137,400</u>			<u>139,080</u>
PASIVO Y CAPITAL:				
Moneda Nacional	\$69,000			
Moneda Extranjera	26,400			
Capital Social	48,000	32,160=80,160	423.6/213.1 =159 330	79,170
Utilidades Ej.Ant.	12,000	2,340=14,340	423.6/213.1 = 28,500	14,160
Res.del Ejercicio	18,000		PENDIENTE*(4)	
Actua.del Capital	-	-	-	-
Res.Inic.Pos.Mon.	-	31,890=31,890	423.6/213.1 = 63,390	190,170
	<u>\$137,400</u>			

*(A)Corresponde a \$24,000 Dep. Acum. Inicial

*(1) Valor=\$398,340/10 X3= 119,490

*(2) Valor = \$18,060/10 x 0.5=900

*(3) Ver explicaciones adicionales

*(4) Falta determinar:

(1) Resultados ajustados el ejercicio

(2) Actualización del resultado a pesos poder de compra equivalente a Dic/X2

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

COMPANIA " Z. S.A. "

2.- INFORMACION ACTUALIZADA 19X2

ESTADO DE RESULTADOS

A. DETERMINACION RESULTADO AJUSTADO DEL EJERCICIO

CONCEPTO	CIFRAS HISTORICAS	INCREMENTO 19X1
VENTAS	\$150,000	
COSTO DE VENTAS	(51,000)	(2,070)
DEPRECIACION "A"	(12,000)	
DEPRECIACION "B"	(600)	
GASTOS	(21,000)	
GASTOS FINANCIEROS	(63,000)	
PERDIDA CAMBIOS	<u>(18,000)</u>	
PERDIDAS ANTES ISR	(18,000)	
ISR Y PTU	-	
	<hr/>	
UTILIDAD NETA	<u>(\$18,000)</u> =====	

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

EXPLICACIONES COSTO DE VENTAS

El costo de ventas debe responder a la venta en el momento de la venta (rotación = 4 meses) su integración es:

ANALISIS

CONCEPTO	CIFRAS HISTORICAS	INCREMENTO 19X1
I. Inicial	\$18,000	2,070=2,070
Compras	57,000	
I. Final	<u>(24,000)</u>	
TOTAL	\$ 51,000 =====	

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

EXPLICACION COSTO DE VENTAS

El costo de ventas debe corresponder a la venta en el momento de la venta (rotación = 4 meses) su integración es:

ANALISIS

CONCEPTO	CIFRAS HISTORICAS	INCREMENTO 19x1	FACTORES	DIF
I. Inicial	\$18,000	2,070=2,070	237.8/213.1=22,410	2,340
Compras	57,000		303.6/303.6=57,000	-
I. Final	(24,000)		379.4/379.4=24,000)	-
TOTAL	<u>\$51,000</u> =====		<u>\$55,410</u> =====	<u>2,340</u> =====

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

COMPañIA "Z. S.A."

2.- INFORMACION ACTUALIZADA

ESTADO DE RESULTADOS

A. DETERMINACION RESULTADO AJUSTADO DEL EJERCICIO

CONCEPTO	CIFRAS		FACTORES	CIFRAS REEXPRESADAS	DIF
	HISTORICAS	19X1 INCREMENTO			
VENTAS	\$150,000			\$150,000	
COSTO VENTAS	(51,000)	(2,070)	Diversos (1)	(55,410)	(2,340)
DEPRECIACION "A"	(12,000)		303.6/127.6=	(28,560)	(16,560)
DEPRECIACION "B"	(600)		346.2/281.3=	(750)*	(150)
GASTOS	(21,000)			(21,000)	
GASTOS FINANCIEROS	(63,000)			(63,000)	
PERDIDA CAMBIOS	(20,400)			(20,400)	
PERDIDA ANTES ISR	(18,000)			(39,120)	
ISR Y PTU	0			0	
UTILIDAD NETA	(\$18,000)			(\$39,040)	

116

* Ver explicaciones adicionales.

Comprobación resultado ajustado:

Resultado histórico (pérdidas):	(\$18,000)
Menos; incremento costo ventas:	
Ajuste en 19X1	(20,070)
Ajuste en 19X2	(3,340)
Incremento dep. del ejercicio	(16,710)
RESULTADO AJUSTADO (PERDIDA)	(\$39,120)

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

DETERMINACION CIFRA ACTUALIZACION DEL ESTADO DE RESULTADOS

	CIFRAS AJUSTADAS ACTUALES (1)	FACTORES	CIFRAS EQUIVALENTES DIC. /X2
VENTAS	\$150,000	423.6/303.6	\$209,280
COSTO VENTAS:			
I. Inicial	(22,410)	423.6/237.8	(39,930)
Compras	(57,000)	423.6/303.6	(79,530)
I. Final	(24,000)	423.6/379.4	26,790
DEPRECIACION:			
Equipo "A"	(28,560)	423.6/303.6	(39,840)
Equipo "B"	(750)	423.6/346.2	(930)
GASTOS	(21,000)	423.6/303.6	(29,310)
GASTOS FINANC.	(63,000)	423.6/303.6	(87,900)
PERDIDA CAMBIOS	(20,400)	423.6/303.6	(28,470)
ISR Y PTU	(0)	423.6/303.6	(0)
= RES. EJERCICIO	(\$39,120) =====		(\$69,840) =====
		DIF= (\$30,720) =====	

(1) Faltan ajustes de: RES. POS. MONETARIA Y PARIDAD DE EQUILIBRIO
ambos por su naturaleza quedaran valuados a pesos poder compra
de diciembre /19X2

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

DETERMINACION AJUSTES COSTO INTEGRAL FINANCIERO

A. Ajustes paridad de equilibrio.

1.- Requisitos: Posición monetaria corta.
Paridad equilibrio > Paridad mercado

2.- Paridad de mercado 19X2 - \$96

Formula paridad equilibrio

$\frac{\text{INFLACION MEXICO}}{\text{INFLACION USA}} \times \text{TASA CAMBIO}$

(datos referidos a un mismo año base)

3.- Determinacion paridad de equilibrio

$\frac{498}{162} \times \$22.51 = \69

" No procede ajuste, paridad mercado > paridad equilibrio"

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

DETERMINACION AJUSTES COSTO INTEGRAL FINANCIERO

B. Posición monetaria del ejercicio (X2)

1.- Incremento valor en pesos de la empresa 19X2

Inventarios	\$ 2,790	
Maq. y equipo	204,000	
Dep.Maq.Equi. (balance)	<u>67,710</u>	\$139,080

Menos

2.- Cifras necesarias para la actualización del capital en 19X2

Capital social	\$79,170	
Ut.Ej. Ant.	14,160	
Res.Inicial.Pos.Mon.	31,500	
Res. Ejer. Ajustado	<u>30,720</u>	\$94,110
Subtotal		<u>\$44,970</u>

3.- Ajustes estado resultados ajustados

Costo ventas (19X2)	\$ 2,340	
Dep. del ejercicio	<u>16,710</u>	\$19,050

TOTAL		<u>\$64,020</u> =====
-------	--	--------------------------

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

DETERMINACION AJUSTES COSTO INTEGRAL FINANCIERO

C. Determinación res. mon. operacional y patrimonial

Total pos. mon.= \$64,020

1.- Res. mon. operacional

Tope= gastos financieros	\$65,400
+ perdidas en cambios	20,400

Total = \$64,020

2.- Res. mon. patrimonial \$ 0

"La ganancia monetaria es inferior al monto del costo financiero, su importe se va directamente al estado de resultados."

D. Determinación utilidad del ejercicio

Resultado ajustado antes pos. mon.	(\$39,120)
+ posición monetaria	<u>64,020</u>
Resultado final	<u><u>\$24,900</u></u>

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

COMPANIA "Z S.A."

ESTADO DE POSICION FINANCIERA ACTUALIZADO AL 31/DIC/82

	CIFRAS ACTUALIZADAS	CIFRAS HISTORICAS	DIFERENCIA
<u>INVERSIONES</u>			
Efectivo	18,000	18,000	---
Inventarios	26,790	24,000	2,790
Maq y eq "A"	398,340	120,000	278,340
Maq y eq "B"	18,060	12,000	6,060
Dep Acum "A"	(119,490)	(36,000)	(83,490)
Dep Acum "B"	(900)	(600)	(300)
TOTAL INVERSIONES	<u>340,800</u>	<u>137,400</u>	<u>203,400</u>
<u>OBLIGACIONES</u>			
Moneda nacional	69,000	69,000	---
Moneda extranjera	26,400	26,400	---
TOTAL OBLIGACIONES	<u>95,400</u>	<u>95,400</u>	
<u>CAPITAL</u>			
Capital social	48,000	48,000	---
Ut ej ant. Incluye \$10,630			
Res inicial Pos.Mon	43,890	12,000	31,890
Result.del ejerc.	24,900	(18,000)	42,900
Act.Capital Cont.	128,610*	-----	128,610
TOTAL CAPITAL	<u>\$245,400</u>	<u>\$42,000</u>	<u>\$203,400</u>
TOTAL OBLIGACIONES Y CAPITAL	<u>\$340,800</u>	<u>\$137,400</u>	<u>\$203,400</u>

*se integra como sigue:

Capital social	111,330
Ut.Ej.Anteriores	16,500
Res inicial Pos.mon	31,500
Res del ejerc.19X2	(30,720)

\$128,620

TESIS CON
 TALLA DE ORIGEN

COMPANIA " 2 S.A."

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1/ENERO/X2 AL 31/DIC/X2

VENTAS	\$150,000	150,000	---
COSTO DE VENTAS	<u>(55,410)</u>	<u>(51,000)</u>	<u>(4,410)</u>
UTILIDAD BRUTA	94,540	99,000	
GASTOS OPERACION	21,000	21,000	
DEPRECIACIONES	<u>29,310</u>	<u>12,600</u>	(16,710)
= UTILIDAD OPERACION	44,280	65,400	
<u>COSTO INT FINAN.</u>	19,380	83,400	64,020
Gtos finan \$63,000			
Perd camb. 20,400			
Res pos.mon(64,020)			
ISR. Y PTU.	- -	---	---
=RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>\$24,900</u>	<u>(18,000)</u>	<u>42,900</u>

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

COMPANIA "Z S.A."
 ASIENTOS CONTABLES SUGERIDOS
 METODO INDICES DE PRECIOS

A. ACTUALIZACION INICIAL 31/DIC/19X1

-1-

Inventarios	2,070	
Maquinaria y equipo	80,400	
Dep maquinaria y equipo		16,080
Actualización capital		34,500
Res.acum.pos.mon.		31,890

" AJUSTE ACTUALIZACION INICIAL CIFRAS AL 31/DIC/X1 "

-2-

Costo de ventas	2,070	
Inventarios		2,070

" TRASPASO AJUSTES AL COSTO DE VENTAS "

B. ACTUALIZACION AJUSTES CIFRAS AL 31/DIC/19X2

-3-

Inventarios	2,070	
Maquinaria y equipo	204,000	
Costo de ventas	2,340	
Dep del ejercicio(edo.res.)	16,710	
Dep. maq. y equipo		67,710
Actualización capital		94,110
Corrección por reexpresión		64,020

"AJUSTE ACTUALIZACION CIFRAS AL 31/DIC/X2 "

-4-

Correccion por reexpresion	64,020	
Resultado monetario operacional		64,020

" TRASPASO CORRECCION POR REEXPRESION "

**TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN**

COMPANIA "Z S.A."

BOLETIN REVELACION EFECTO INFLACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS
 METODOS COSTOS DE REPOSICION
 DATOS BASICOS

Se toman los mismos supuestos que en la versión de índices de precios. El activo fijo original fue revaluado por un experto independiente al 31/dic/X2.

Se pidió al valuador que también proporcionara los datos al 31/dic/X1. Los datos obtenidos fueron:

	19X2	19X1
Costos de reposición	\$450,000	\$225,000
Valor neto de reposición	315,000	180,000
Vida útil remanente	7 años	8 años

Se consideró que el costo y la depreciación en 10 años del activo adquirió en 19X2 no ameritaban corrección.

El valor de reposición de los inventarios y del costo de los artículos vendidos en 19X2 en el momento de la venta, de acuerdo con las estimaciones de ingeniería industrial es:

	19X2	19X1
Inventarios finales	\$28,200	\$20,400
Costo de ventas	59,400	----

No se hizo el cálculo del costo de ventas del año 19X1

TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

COMPANIA "Z S.A."

ACTUALIZACION INICIAL METODO COSTOS ESPECIFICOS

- OBJETIVO: (1) Determinar el valor de la empresa al 31/dic/X1 como punto de partida.
- (2) Determinar resultado por tendencia de activos no monetarios a esa fecha.
- (3) Desglosar resultado tenencia activos no monetarios.

RESULTADO TENENCIA ACTIVOS:

No monetarios (ideal) = Valor de reposición
= Valores equivalentes poder de compra o inflación
(método índices)

METODO DETERMINAR DESGLOSE

Resultado tenencia activos no monetarios = Formula anterior.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

PASOS ACTUALIZACION INICIAL

TESIS CON FALLA DE ORIGEN

- #1 Resolver actualización inicial por medio de índices.
- #2 Determinar resultado inicial por tenencia activos no monetarios
- Inventarios
Inmuebles, maquinaria y equipo
- #3 Determinar balance inicial al 31/dic/X1 y ajustes contables

PROCEDIMIENTO

Paso #1 Ver resolución metodo de índices

Paso #2 Resultado inicial tenencia activos no monetarios

	VALOR HISTORICO (1)	METODO INDICES (2)	VALOR REPOSICION (3)	RESULTADO NO MONETARIO (3) - (2)
Inventarios	18,000	20,070	20,400	330
Maq y eq "A"	120,000	200,400	225,000	24,600
Dep maquin.	<u>(24,000)</u>	<u>(40,080)</u>	<u>(45,000)</u>	<u>(4,920)</u>
NETO	<u>\$96,000</u>	<u>160,320</u>	<u>180,000</u>	<u>19,680</u>
TOTALES	<u><u>\$114,000</u></u>	<u><u>180,320</u></u>	<u><u>200,400</u></u>	<u><u>20,010</u></u>

ANALISIS:

Valores actuales al 31/dic/X1	200,400
Valores historicos	<u>114,000</u>
Diferencia	86,400
Incremento metodo indices	<u>66,390</u>
=Resultado inicial tenencia activos no monetarios	<u><u>\$20,010</u></u>

COMPANIA " Z S.A. "

ESTADO DE POSICION FINANCIERA AL 31/DIC/19X1 *

INVERSIONES		OBLIGACIONES	
<u>CORTO PLAZO</u>		<u>PASIVO</u>	
Efectivo	\$ 6,000	Moneda nacional	\$54,000
Inventarios	<u>20,400 (4)</u>	Moneda extranjera	<u>6,000</u>
Suma	\$26,400		\$60,000
<u>LARGO PLAZO</u>		<u>CAPITAL</u>	
Maq y equipo "A"	225,000	Capital social	48,000
Dep acumulada	<u>(45,000)</u>	Res acumulados	43,890 (1)
SUMA	<u>\$180,000</u>	Act. del capital	34,500 (2)
		Res.Ten.Ac.No Mon.	<u>20,010 (3)</u>
		SUMA	<u>146,400</u>
SUMA INVERSIONES	<u>\$206,400</u>	SUMA OBLIGACIONES	<u>\$206,400</u>

- NOTAS : (1) Esta integrado por:
- | | | |
|----------------------------------|---------------|----------|
| Utilidades ejercicios anteriores | 3,000 | |
| Utilidades del ejercicio | 9,000 | |
| Resultado inicial por pos.mon | <u>31,890</u> | \$43,890 |
- (2) Esta integrado por:
- | | | |
|----------------------------------|--------------|----------|
| Actualización del capital social | 32,160 | |
| Act.res.ejer. anteriores | 1,290 | |
| Act.res. del ejercicio | <u>1,050</u> | \$34,500 |
- (3) Esta integrado por:
- | | | |
|----------------------------|---------------|----------|
| Res.Ten.A no M(inventario) | 330 | |
| Res.Ten.A no M(A. fijos) | <u>19,680</u> | \$20,010 |
- (4) El incremento en el inventario debe llevarse a costo de ventas en 19X2

* Los ajustes se registran hasta 19X2

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

PASO # 1

" VER RESOLUCIONES METODO DE INDICES "

PASO # 2

ACTUALIZACION CIFRAS INVERSIONES NO MONETARIAS

CONCEPTO	CIFRAS	METODO	METODO	DIFERENCIA	INCREMENTO	INCREMENTO
	HISTORICAS	INDICES	COSTOS		19X1	19X2
	(1)	(2)	(3)	(4) = (3) - (2)	(5)	(6) = (4) - (5)
Inventarios	\$24,000	\$26,790	\$28,200	\$ 1,410	N.A.	\$ 1,410
Maq y equi "A"	120,000	398,340	450,000	51,660	24,600	27,060
Depreciación	<u>(36,000)</u>	<u>(119,490)</u>	<u>(135,000)</u>	<u>(15,510)</u>	<u>(4,920)</u>	<u>(10,590)</u>
NETO	<u>\$84,000</u>	<u>\$278,850</u>	<u>\$315,000</u>	<u>\$36,150</u>	<u>\$12,680</u>	<u>\$16,470</u>
Maq y equi "B"	12,000	18,060	12,000	6,060		6,060
Depreciación	<u>(600)</u>	<u>(900)</u>	<u>(600)</u>	<u>(300)</u>		<u>(300)</u>
NETO	<u>11,400</u>	<u>17,160</u>	<u>11,400</u>	<u>(5,760)</u>		<u>(5,760)</u>
TOTALES	<u><u>\$119,400</u></u>	<u><u>\$322,800</u></u>	<u><u>\$354,600</u></u>	<u><u>\$31,800</u></u>		<u><u>\$12,120</u></u>

128

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

PASO #3

ACTUALIZACION CIFRAS DEL ESTADO DE RESULTADOS

CONCEPTO	CIFRAS HISTORICAS (1)	METODO INDICES (2)	METODO COSTOS (3)	DIFERENCIA (4) = (3) - (2)	INCREMENTO 19X1 (5)	INCREMENTO 19X2 (6) = (4) - (5)
Costo Ventas	\$51,000	\$55,410	\$59,400	\$ 3,990	330	\$1,220
Dep equipo "A"	12,000	28,560	33,750	5,190	---	5,190
Dep equipo "B"	<u>600</u>	<u>750</u>	<u>600</u>	<u>(150)</u>	<u>---</u>	<u>(150)</u>
TOTALES	<u>\$63,600</u>	<u>\$84,720</u>	<u>\$93,750</u>	<u>\$ 9,030</u>		<u>\$8,700</u>

VALOR PROMEDIO DE "A" EN EL AÑO:

Avaluo al 31/dic/X1	\$225,000
Avaluo al 31/dic/X2	450,000
Valor promedio	337,500

Depreciación = 337,500 / 10 años = 33,750

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

PASO # 4

DETERMINACION RESULTADO DEL EJERCICIO AJUSTADO

Resultado del ejercicio ajustado:

Resultado histórico (pérdida)	(\$18,000)
menos:	
Incremento ajustes costos y dep. método índices	(21,120)
Incremento ajustes costos y dep. método costos	<u>(9,030)</u>
Resultado ajustado antes pos.mon. (pérdida)	(\$48,150)
más:	
Resultado pos.monetaria	<u>64,020</u>
RESULTADO FINAL	<u><u>\$15,870</u></u>

DETERMINACION ACTUALIZACION RESULTADO DEL EJERCICIO

" Se deja igual que el método de índices"

<p style="text-align: center;">TESIS CON FALLA DE ORIGEN</p>

PASO # 5

DETERMINAR RESULTADO TENENCIA ACTIVOS NO MONETARIOS Y SU DESGLOSE

OBJETIVO: Determinar este resultado por diferencia entre método
costos específicos y el de índices

CONCEPTO	Cifras actualizadas al 31/dic/X2		Res.t en A no Mon		
	METODO INDICES	METODO COSTOS	RESULTADO TEN.A.NO M.	SALDOS 19X1	APLICABLES 19X2
Inventarios	26,790	28,200	1,410		1,410
Maq.y eq"A"	278,850	315,000	36,150	19,680	16,470
Maq.y eq"B"	<u>17,160</u>	<u>11,400</u>	<u>(5,760)</u>		<u>(5,760)</u>
SUMA:	\$322,800	\$354,600	\$31,800	\$19,680	\$12,120
+ ajustes a los resultados					
Costo ventas	55,410	29,400	3,990	330	3,660
Depreciación	29,310	34,350	<u>5,040</u>	<u>---</u>	<u>5,040</u>
totales			<u>\$40,830</u>	<u>\$20,010</u>	<u>\$20,820</u>

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

COMPANIA "Z S.A."

ESTADO DE POSICION FINANCIERA ACTUALIZADO AL 31/DIC/X2

	CIFRAS ACTUALIZADAS COSTOS REP.	CIFRAS METODO INDICES
<u>INVERSIONES</u>		
Efectivo	18,000	18,000
Inventarios	28,200	26,790
Maquinaria y equipo "A"	450,000	398,340
Maquinaria y equipo "B"	12,000	18,060
Dep. acum "A"	(135,000)	(119,490)
Dep. acum "B"	<u>(600)</u>	<u>(900)</u>
TOTAL INVERSIONES	\$372,600 =====	\$340,800 =====
<u>OBLIGACIONES</u>		
Moneda nacional	69,000	69,000
Moneda extranjera	<u>26,400</u>	<u>26,400</u>
TOTAL OBLIGACIONES	\$95,400 =====	\$95,400 =====
<u>CAPITAL</u>		
Capital social	48,000	48,000
Ut.ej.ant(incluye \$10,630 resultado ini.por pos.mon)	43,890	43,890
Resultado del ejercicio	15,870	24,900
Act.del capital contable	128,610	128,610*
Res.ten. A no monetarios	<u>40,830</u>	<u>----</u>
TOTAL CAPITAL	\$277,200	\$245,400
TOTAL OBLIGACIONES Y CAPITAL	\$372,600 =====	\$340,800 =====

* Se integra como sigue:

Capital social	111,330
Ut.ejercicios ant.	16,500
Res.inicial.pos.mon.	31,500
Res.del ejercicio 19X2	<u>(30,720)</u>

\$128,610
=====

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

COMPANIA " Z S.A."

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1/ENERO/X2 AL 31/DIC/X2

	CIFRAS ACTUALIZADAS COSTOS REP.	CIFRAS METODO INDICES
Ventas	\$150,000	\$150,000
Costos de ventas	<u>(59,400)</u>	<u>(55,410)</u>
= Utilidad bruta	\$90,600	\$94,590
Gastos de operación	21,000	21,000
Depreciaciones	<u>34,350</u>	<u>29,310</u>
= Utilidad operación	\$35,250	\$44,280
<u>Costo int.financiamiento</u>	19,380	19,380
gastos financieros	63,000	
perdida cambios	20,400	
res.pos.mon.	<u>(64,060)</u>	
ISR Y PTU.	----	----
= RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>\$ 15,870</u> =====	<u>\$24,900</u> =====

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

COMPANIA " Z S.A."

METODO DE COSTOS ESPECIFICOS

A. Complemento actualización inicial cifras 31/DIC/X1

	-5-		
Inventarios		\$ 330	
Maq,y equipo		8,200	
Dep.maq.y equipo			\$ 4,920
Resultado inicial tenencia			
activos no monetarios			20,010

"COMPLEMENTO ACTUALIZACION INICIAL METODO DE INDICES (VALORES=
= COSTOS REPOSICION "

	-6-		
Costo de ventas		330	
Inventarios			330

" COMPLEMENTO TRASPASO AL COSTO DE VENTAS "

B. Complemento actualización compras al 31/DIC/X2

	-7-		
Inventarios		1,410	
Maq. y equipo		21,000	
Costos de ventas		3,660	
Dep. del ejer.(resultados)		5,040	
Dep.maq. y equipo			10,290
Corrección monetaria			20,820

" COMPLEMENTO ACTUALIZACION EJERCICIO 19X2 "

	-8-		
Corrección monetaria		20,820	
Res,por ten. a.no mon.			20,820

" TRASPASO A RESULTADO TENENCIA ACTIVOS NO MONETARIOS "

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

PREGUNTA 1

1.- ¿ Cree usted que la inflación tenga algún impacto en su negocio?

SI () NO ()

¿ Por qué?

ALTERNATIVAS	Nº DE CUESTIONARIOS	%
SI	24	96
NO	<u>1</u>	<u>4</u>
TOTAL	25	100 %

PORQUE Perdida del poder adquisitivo
Distorsión información financiera

INTERPRETACION.

El efecto inflacionario es reconocido por la mayoría de los empresarios. Los costos son elevados y el poder adquisitivo de la empresa se ve reducido, limitando así la capacidad operativa de la empresa, por no contar con la información adecuada para tomar decisiones más acordes a la realidad.

GRAFICA



**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

PREGUNTA 2

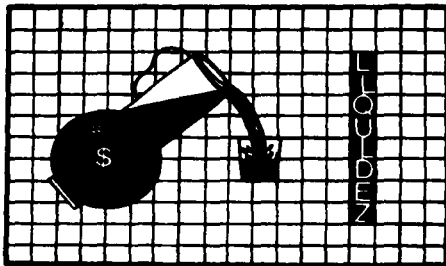
2.- ¿ Considera usted que la liquidez tiene un costo?

ALTERNATIVAS	Nº DE CUESTIONARIOS	%
SI	24	96
NO	<u>1</u>	<u>4</u>
TOTAL	25	100 %

INTERPRETACION

El hecho de que una empresa sea líquida no es un factor negativo. Esto depende de la posición que guarde respecto a sus activos circulantes. Lo conveniente es tener la inversión en activos no monetarios. De lo contrario la liquidez será más costosa

GRAFICA



**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

PREGUNTA 3

3.- ¿Qué es mejor para la empresa en épocas de inflación?

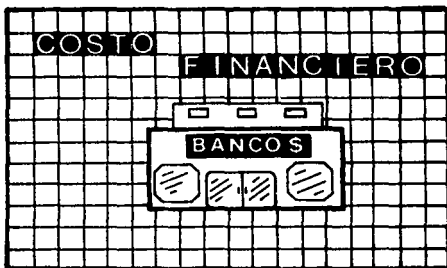
- Ser una empresa líquida.
- Tener un costo de financiamiento.

ALTERNATIVAS	Nº DE CUESTIONARIOS	%
- Ser una empresa líquida	8	34
- Tener un costo de financiamiento	17	66
TOTAL	25	100%

INTERPRETACION

Las respuestas se vieron inclinadas hacia el costo financie pues es preferible para efectos de inflación contar con un capi tal externo y no propio, pues el riesgo inflacionario corre a cargo de terceras persona.

GRAFICA



**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

PREGUNTA 4

4.- ¿ Debe reconocerse en los estados financieros el costo integral de financiamiento?

ALTERNATIVAS	Nº DE CUESTIONARIO	%
SI	24	96
NO	<u>1</u>	<u>4</u>
TOTAL	25	100%

INTERPRETACION

El costo integral de financiamiento es de vital importancia y debe ser reconocido en los estados financieros pues es un indicador de la marcha de la empresa en épocas de inflación.

GRAFICAS



TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

PREGUNTA 5

5.- Ha analizado a valores actuales:

ALTERNATIVAS	Nº DE CUESTIONARIOS	%
a) El rendimiento de la empresa	2	7
b) La estructura financiera	3	14
c) Las dos	8	31
d) Ninguno de los dos	<u>12</u>	<u>48</u>
TOTAL	25	100 %

INTERPRETACION

En su mayoría los efectos inflacionarios no se han considerado. Lo que puede ocasionar graves trastornos a la empresa por no contar con una información adecuada en base a valores actuales.

GRAFICA



**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

PREGUNTA 6

6.- ¿ Cree usted la necesidad de la reexpresión de estados financieros?

ALTERNATIVAS	Nº DE CUESTIONARIOS	%
SI	25	100%
NO	---	---
TOTAL	25	100%

¿Por qué?

- Información real
- Oportunidad para la toma de decisiones

INTERPRETACION

La reexpresion de estados financieros es muy necesaria para obtener una información más real y oportuna. La contabilidad debe siempre tener oportunidad, cuando deje de tenerla la información financiera pierde veracidad.

GRAFICA



TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

PREGUNTA 7

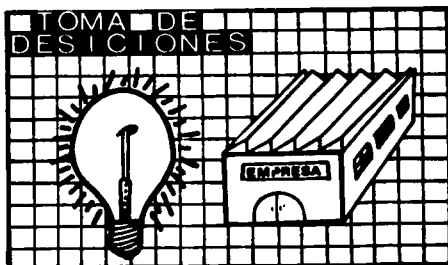
7.- Considera usted que los factores que se mencionan en las preguntas anteriores, influyen en la dirección de la empresa para la toma de decisiones?

ALTERNATIVAS	Nº DE CUESTIONARIOS	%
SI	25	100
NO	---	---
TOTAL	25	100 %

INTERPRETACION

Para dirigir una empresa es necesario contar con bases sólidas en las cuales el empresario se apoya para llegar a una mejor toma de decisiones.

GRAFICA



**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

PREGUNTA 8

8.- Enumere algunos conceptos en los que usted crea se ven afectados por la inflación.

INCIDENCIA DE LAS RESPUESTAS

Cartera vencida

Inventario

Inversiones en valores

Efectivo caja y bancos

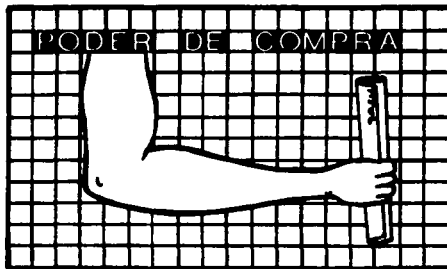
Poder de compra

Costos y depreciaciones

Margen de utilidad

INTERPRETACION

Destaca la capacidad adquisitiva de la empresa para renovar sus activos, lo cual es un indicativo de lo necesario de la reexpresión de estados financieros, para llegar a conocer esta capacidad con mayor certeza.

GRAFICA

**TESIS CON
PALLA DE ORIGEN**

PREGUNTA 9

9.- Enumere algunos de los conceptos que usted crea se ven beneficiados con la inflación.

INCIDENCIA DE LAS RESPUESTAS

Activos fijos

Deudas proveedores

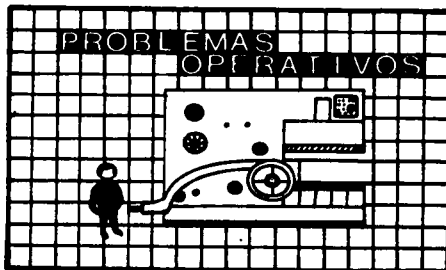
Inventarios

Pasivos financieros

INTERPRETACION

En general las respuestas van acordes con lo establecido por el boletín B-10 en lo referente a la posición monetaria de una empresa en épocas de inflación. Con lo que podemos observar la importancia que existe en tener una adecuada proporción entre nuestros activos, pasivos, capital y la naturaleza de las cuentas ya sean monetarias o no monetarias.

GRAFICA



TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

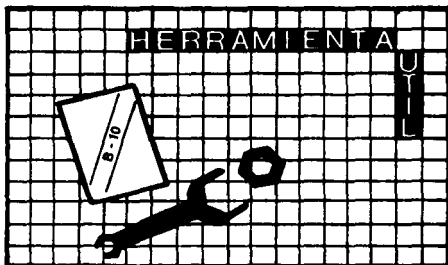
PREGUNTA 10

10.- Que opinion tiene usted del boletin B-10.

INTERPRETACION

El boletin B-10 (Reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros) es ya una realidad que ha venido a revolucionar la contabilidad tradicional. El boletín es una herramienta muy útil para el empresario en la actualidad.

GRAFICA



TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

La investigación realizada desprende que la inflación tiene un impacto muy importante en la empresa:

- El ser una empresa líquida no trae consigo grandes beneficios debido a la inflación, pues con el proceso inflacionario se pierde poder adquisitivo.
- En el costo de financiamiento de las empresas debe reconocerse el efecto de la inflación.
- No se ha analizado los rendimientos y estructuras financieras de las empresas a valores actuales, lo cual se está empezando a hacer.
- Por consiguiente se hace presente la necesidad de reexpresar los estados financieros. Para hacer un análisis financiero más real lo que ocasionará una mejor toma de decisiones.
- En general el boletín B-10 es aceptado como instrumento contable para medir los efectos inflacionarios de la empresa.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

146

COMPARACION DE OBJETIVOS E HIPOTESIS CON RESULTADOS

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

A.- COMPARACION DE OBJETIVOS CON RESULTADOS

OBJETIVO GENERAL

Conocer el fenómeno inflacionario, sus causas, efectos y su influencia dentro de la economía de la empresa.

RESULTADO

Considerando que a través de la labor realizada en la investigación documental y de campo se pudieron determinar las causas, efectos y su influencia dentro de la economía y la empresa habiendo conocido el fenómeno inflacionario.

OBJETIVO ESPECIFICO

- 1) Conocer el tratamiento contable que se da en los estados financieros para reflejar en ellos los efectos de la inflación.
- 2) Llegar a una conclusión sobre la utilidad de la reexpresión en épocas de inflación.

RESULTADO

En la investigación documental se muestra en forma muy breve y concisa, además de fácil de entender el tratamiento contable para así reflejar los efectos de la inflación en la información financiera. Además se llega a confirmar la utilidad que tiene la reexpresión en épocas de inflación.

DEBES SER
FALLA DE ORIGEN

B.-COMPARACION DE HIPOTESIS CON RESULTADOS**HIPOTESIS GENERAL**

La reexpresión de estados financieros le dará una visión más amplia al empresario mexicano de su empresa en un período inflacionario, contando así con una herramienta útil para la toma de decisiones.

RESULTADO

Se considera que esta hipótesis queda totalmente comprobada, ya que los resultados obtenidos de la investigación de campo que se realizó en el transcurso de este estudio así lo marca.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

CONCLUSION

La finalidad con esta investigación fué alcanzada dando al contenido de la misma un enfoque general a la problemática inflacionaria.

La contabilidad debe tener oportunidad y debe ser veráz. Es necesario para esto utilizar la reexpresión de Estados Financieros para conocer de una manera objetiva la realidad del entorno económico en que se envuelve la empresa, y las repercusiones que tiene sobre la misma.

La finalidad de esta investigación ha sido conocer el fenómeno inflacionario que vive el país y que juega una parte importante del entorno económico.

En épocas de inflación es de vital importancia el análisis financiero de la empresa. Este análisis es más congruente si se hace con cifras reales, es decir reexpresadas.

Después de este análisis es factible darse cuenta del efecto que tiene el fenómeno inflacionario en la empresa. Este efecto no siempre se ve reflejado en los estados financieros, por lo cual la reexpresión de los mismos es recomendable para que el empresario tenga una visión más real del entorno económico en que se desarrolla su empresa.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

La reexpresión de estados financieros será un instrumento útil para conocer el valor actual de la empresa y así poder fijar los costos reales para determinar nuestro correcto precio de venta.

De esto se desprende que el empresario debe reexpresar los estados financieros y así hacer un análisis más congruente con la realidad, lo cual lo llevará a una mejor toma de decisiones.

TESIS CON
FALIA DE ORIGEN

RECOMENDACIONES

De acuerdo con la presente investigación y los resultados que esta arrove se propone:

Es recomendable para hacer un análisis congruente con la realidad inflacionaria tomar en cuenta ocho puntos básicos:

- 1.- Pasivos a corto y a largo plazo.
- 2.- Flujo de caja.
- 3.- Efectivo de la inflación.
- 4.- Manejo de alternativas, precios.
- 5.- Costos, márgenes.
- 6.- Protección en inversiones monetarias.
- 7.- Estructura financiera.
- 8.- Niveles de apalancamiento financiero.

La estructura financiera de la empresa podemos analizarla a través de tres perspectivas:

- A.- Las inversiones monetarias contra las inversiones no monetarias.
- B.- El pasivo contra el capital contra el arrendamiento.
- C.- Pesos contra dólares (pesos a futuro, paridad de equilibrio).

Este análisis genera a su vez tres consecuencias:

- El resultado por posición monetaria, los intereses y cambios con relación a la moneda extranjera.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Todo esto lo podemos resumir en lo que el Boletín B-10 llama Costo Integral de Financiamiento.

El empresario después de haber analizado los estados financieros podrá saber cuales son las inversiones que se ven afectadas y cuales son las que se ven beneficiadas por el fenómeno inflacionario.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

LA ESTRUCTURA DE LA EMPRESA.

Dividimos a la empresa como sigue:

ACTIVOS MONETARIOS OPERATIVOS (ej. Bancos, clientes, etc.)	PASIVOS MONETARIOS OPERATIVOS (ej. Proveedores, impuestos, etc.)
ACTIVOS MONETARIOS FINANCIEROS (ej. Inversiones en valores, cartera, etc.)	PASIVOS MONETARIOS FINANCIEROS (ej. Documentos por pagar, pro- veedor con descuento, etc.)
ACTIVOS NO MONETARIOS (ej. Activos fijos)	OBLIGACIONES NO MONETARIAS

El inventario puede clasificarse en cualquiera de las tres divisiones del activo.

Una vez realizada esta división mencionamos algunos puntos positivos y negativos que trae consigo la inflación en cada uno de los renglones antes mencionados:

ACTIVOS MONETARIOS OPERATIVOS.

Positivo.- Dan a la empresa liquidez.

Respaldan la operación de la empresa.

Negativo.- Tienen una pérdida ocasionada por la inflación la cual es no deducible de impuestos.

No ganan intereses.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

PASIVOS MONETARIOS OPERATIVOS

Positivo.- Ganan con la inflación y no repercute para efectos de impuestos.

Sirven para la operación de la empresa.

Negativo.- Afectan a la liquidez de la empresa.

ACTIVOS NO MONETARIOS

Positivo.- Da facilidad de operar a la empresa.

Nos protege contra la inflación (Art. 51 I.S.R.)

Negativo.- Quita liquidez a la empresa.

No produce intereses.

CAPITAL

Positivo.- Da liquidez a la empresa.

Esta relacionado con la operación de la empresa.

Negativo.- No mantiene el poder de compra (dependiendo en que se ha invertido).

ACTIVOS MONETARIOS FINANCIEROS.

Positivo.- Ganan intereses.

Negativo.- Pierden por la inflación.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

PASIVOS MONETARIOS FINANCIEROS.

Positivo.- la empresa gana con la inflación.

Negativo.- Quita liquidez.

Perdemos con la inflación.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

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

INFLACION ESTUDIO ECONOMICO FINANCIERO Y CONTABLE
Instituto mexicano de ejecutivos de finanzas (IMEF)
Armando Ortega Perez de León.
México 1982. Editorial Electrocomp S.A.

INDICACIONES ECONOMICAS DE MEXICO
Banco de México.

COMO MANEJAR UNA EMPRESA EN UNA ECONOMIA INFLACIONARIA
Grupo Editorial Expansión.

ESTRATEGIA FINANCIERA BAJO EL EFECTO DE LA INFLACION
Amescua R.A.
Congreso Mundial de la Asociación Internacional de la Ejecutiva
de Finanzas Dublín.
Mayo 1977

REVISTA EJECUTIVOS DE FINANZAS (varios números)
Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas

REVISTA CONTADURIA PUBLICA (varios números)
Instituto Mexicano de Contadores Públicos

PRESPECTIVA ECONOMICA, FINANCIERA Y CONTABLE DEL FENOMENO INFLACIONARIO.
Solis R.
Seminario Integral Económico del México de Hoy

CURSO BOLETIN B-10
Colegio de Contadores Públicos de México A.C.
Marzo 1984

CURSO DE REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS
Bouzas Reguera y asociados.
Octubre 1984

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

BOLETIN A-1. ESQUEMA DE LA TEORIA BASICA DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C.
México. Octubre de 1973

BOLETIN B-10. RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
Julio de 1983.

LA DEMANDA POR DINERO EN MEXICO.

Gómez O.A.

Sin editorial. MEXICO.

BOLETIN B-7. REVELACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
Febrero de 1980. MEXICO.

REEXPRESION DEL COSTO DE LOS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES EN FUNCION DEL FENOMENO INFLACIONARIO.

Ortega P.L.A. y J. Moreno
México IMEF. 1977

IMPACTO DEL FENOMENO INFLACIONARIO EN LA INFORMACION FINANCIERA Y/O LAS DECISIONES ADMINISTRATIVAS.

Memoria del seminario "Problemática Gubernamental y Empresarial de la Inflación"

México ESCA-IPN 1979.

CIRCULAR N° 26

Comisión de Principios Contables.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN