

2EJ  
93



**Universidad Nacional Autónoma de México**

**Facultad de Contaduría y Administración**

**MÉTODOS PARA RECONOCER EN LA CONTABILIDAD  
LOS EFECTOS DE LA INFLACION**

**Seminario de Investigación Contable**

Que para obtener el título de:

**LICENCIADO EN CONTADURIA**

**P R E S E N T A :**

**SALVADOR HERRERA HERNÁNDEZ**

**SAUL MANUEL HERRERA SOTRES**

**Director del Seminario: SEBASTIÁN HERRERA COVARRUBIAS**



Universidad Nacional  
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

**Biblioteca Central**



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

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

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

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

## INDICE

	Pág.
I.- INTRODUCCION:	
a) Inflación. ....	1
b) Antecedentes. ....	8
c) Causas y Efectos. ....	12
d) Indicadores Importantes. ....	16
II.- EFECTO DE LA INFLACION EN LA CONTABILIDAD FINANCIERA:	
a) Principios de contabilidad generalmente - aceptados. ....	22
b) Impacto del fenómeno inflacionario en la - contabilidad histórica. ....	39
c) Adaptación de la contabilidad en épocas in- flacionarias. ....	51
d) Métodos contables de los precios cambian- tes. ....	66
III.- METODO DE AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENE- RAL DE PRECIOS:	
a) Ajuste a los Estados Financieros. ....	70
b) Distinción entre las partidas monetarias - y las no monetarias. ....	81
c) Preparación del Balance General Ajustado - al Nivel General de Precios. ....	103

	Pág.
d) Preparación del Estado de Resultados Ajustado al Nivel General de Precios. ....	115
e) Preparación del Estado de Cambios en la Situación Financiera Ajustado al Nivel General de Precios. ....	121
 IV.- METODO DE COSTOS ESPECIFICOS:	
a) Ajuste a los Estados Financieros. ....	149
b) Preparación del Balance General ajustado - por actualización de costos específicos. - (Véase Apéndice B)	165 y 166
c) Preparación del Estado de Resultados ajustado por actualización de costos específicos. (Véase Apéndice B)	165 y 166
d) Preparación del Estado de Cambios en la Situación Financiera ajustado por actualización de costos específicos. (Véase Apéndice B)	165 y 166
 V.- METODO DE VALORES ACTUALES O CORRIENTES, AJUSTADOS PARA LOS CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS:	
a) Concepto. ....	198
b) Comparación con los otros métodos. ....	199

	Pág.
c) Preparación del Balance General y del Estado de Resultados. ....	208
d) Implicaciones del Método. ....	209
VI.- CONCLUSION. ....	210
VII.- BIBLIOGRAFIA. ....	213

## CAPITULO I

## INTRODUCCION

a) INFLACION

Uno de los fenómenos mundiales que más se han acentuado en los últimos años y cuyo efecto ha incidido en la economía de todas las naciones llegando a ser considerado como el problema económico número uno es el denominado inflación. - Dicho fenómeno no se da por una causa independiente, sino por el conjunto de varios sucesos económicos que al interrelacionarse provocan un proceso o círculo vicioso conocido como "espiral inflacionaria" (curva abierta que se aleja cada vez más de su centro que en este caso es la estabilización de los precios).

Dado que el común denominador en todas las transacciones que realizan los países tanto a nivel interno como externo es la unidad monetaria, considerando a ésta como sinónimo del dinero: "instrumento que facilita el intercambio de bienes y servicios que se producen y consumen, constituyendo este dinero a las monedas, los billetes, cuentas de cheques, - etc." (1), resulta más complejo el cuantificar los fenómenos económicos, cuyo grado de evolución va en aumento.

No se puede afirmar que la inflación afecte a una sola nación o entidad económica, ya que la interdependencia de los países involucra factores como:

- escasez de materias primas.
- desempleo.

---

(1) Diálogos Silanes, Inflación, Tomo I, Volumen 12, Número 1, Febrero de 1977 P. 3.

- incremento en los precios de energéticos.
- desorden monetario internacional (devaluación, revaluación y flotación de la moneda).
- mala administración de los recursos financieros - - (sector público).
- fenómenos naturales (sequías, inundaciones, terremotos, etc.).
- fenómenos políticos, sociales y económicos;

que al ser considerados dentro de las cifras a nivel nacional, son transitados en las relaciones (generalmente comerciales) internacionales. En la mayoría de los países la inflación crónica persiste en todo el periodo de la postguerra. Aún cuando el índice inflacionario sea mayor en un país que en otro, no es posible medir los daños relativos que causa - en las economías ya que algunas son más sensibles que otras a los aumentos de los precios y de los costos.

Antes de pasar a interpretar la definición de inflación, es conveniente conocer el significado de algunos términos que se relacionan con el proceso inflacionario, dichos términos son:

a) Devaluación: "Es la pérdida del valor de una moneda en relación a las monedas extranjeras. Cuando un gobierno anuncia devaluación de la moneda, se cree que es a partir de ese momento cuando la moneda pierde su paridad en relación con las monedas extranjeras, debiendo entenderse que dicho anuncio es la culminación de un proceso devaluatorio interno (baja del poder adquisitivo) ocasionado por el alza de los precios".(2) La causa del desequilibrio económico mexicano,

(2) Devaluación en México, Luis Pazos, Ed. Diana, México - 1976 p. 19.

ha sido el desmesurado aumento en el gasto gubernamental, superior a las contribuciones impositivas tanto de trabajadores como del sector empresarial (presupuesto federal deficitario e insuficiente recaudación fiscal), incidiendo en la necesidad de concertar más financiamiento externo y emitir una mayor cantidad de papel moneda.(3) Respecto a la devaluación, se puede decir que el proceso devaluatorio se inicia con el aumento desproporcionado del gasto público (las doctrinas de John Maynard Keynes proponían en momentos de crisis el mayor gasto público y el aumento de circulante, reglas que eran adoptadas por conveniencia por muchos gobiernos como políticas permanentes ya que, servían para justificar enormes egresos), lo que provoca déficits presupuestales que tienden a ser cubiertos con aumento de circulante (papel moneda) o inflación, ocasionando un alza general de precios que se refleja directamente como desequilibrio en la balanza de pagos, repercutiendo finalmente en la llamada devaluación.

b) Flotación: "Es una política económica que consiste en dejar que el nuevo tipo de cambio de la moneda "que va a flotar" en comparación con las monedas extranjeras se establezca, por medio de la oferta y la demanda. La flotación, también es llamada tipo de cambio flexible, precio del dinero de un país para el resto del mundo, es decir precio de mercado; en contraposición al tipo de cambio fijo, precio oficial".(4)

c) Cambio en los niveles de precios: El uso de este término debe limitarse al cambio en el poder de compra general de la moneda ya sea que ocurra durante un período de in-

(3) Idem. p. 25

(4) Idem. p. 22

flación o un período de deflación.

d) Poder adquisitivo: "Es la capacidad de compra que tiene el dinero en un momento determinado, y que puede variar dependiendo de variables económicas como pueden ser: la oferta, la demanda, la circulación monetaria, etc." (5)

e) Estancamiento: Es el estancamiento económico aunado a la inflación y la explicación de este fenómeno económico para Mancur Olson es el hecho de que los países perdedores en la segunda guerra mundial (Japón y Alemania Federal) han logrado mejores records de crecimiento económico y estabilidad de precios que Estados Unidos y Gran Bretaña quienes ganaron la guerra y cuyas bajas en las tasas de crecimiento, así como el incremento de inflación han sido peores. Para Olson la diferencia estriba en que lo más importante que la guerra destruyó en Alemania Occidental y Japón no fueron las fábricas y la maquinaria físicamente, sino el poder de las organizaciones privadas (sindicatos y corporaciones) para imponer a la economía sus demandas por separado. Esto rompió la rigidez de los salarios y los precios e hizo a las economías alemana y japonesa más capaces de ajustar su flexibilidad a las fuerzas del mercado.

Existe una gran variedad de definiciones respecto a la inflación, algunas muy sofisticadas que están relacionadas mediante fórmulas matemáticas como es el caso de la Teoría Cuantitativa de la Moneda de Irving Fisher, la cual está representada de la siguiente manera:

---

(5) ¿La pérdida del Poder Adquisitivo se refleja en los Estados Financieros? Jorge Hdez. Ortega, México, 1975 p.3

$M.V + M'.V' = P.T$  en donde;

M = cantidad de dinero en circulación.

V = velocidad de circulación del dinero.

M' = cantidad de depósitos bancarios.

V' = velocidad de circulación de los depósitos bancarios.

P = nivel general de precios.

T = volumen de transacciones.

como se podrá observar, esta fórmula contempla los siguientes puntos medulares en el concepto de inflación:

- cantidad de circulante.
- velocidad del circulante.
- nivel general de precios.

Una manera más sencilla de representar la fórmula de Fisher es:

$MV = PT$ , en donde:

M = moneda.

V = velocidad.

P = precio.

T = cantidad producida.

Si se aumenta la moneda, se tendrá que modificar alguno de los otros factores; si se aumenta la cantidad de bienes y -

servicios en una proporción parecida al aumento de la moneda, puede quedar sin variar el precio; pero si no hay aumento en producción, entonces tendrán que aumentarse los precios; el aumento en precios produce un incremento en velocidad, que es el número de veces que se utiliza el dinero; este aumento en la velocidad presiona para una nueva alza de precios y - por último debido a este desorden la producción disminuye, - lo que constituye un nuevo motivo de alza de precios.

Otro concepto es el que vierte el Prof. Gunther - - Scheidter en su Tratado sobre Política Monetaria ya que define a la inflación como: "una lucha entre los grandes grupos económicos de un país (los empresarios, el estado, los obreros y los campesinos) que tratan de cavalizar su esfuerzo hacia una mayor participación en el ingreso nacional", es decir, mientras que los trabajadores pujan por incrementos de salarios y prestaciones, los empresarios no permiten reducir sus utilidades para otorgar dichos aumentos, sino por el contrario en la medida en que se reparantan sus costos, eleva algo más el precio de venta de su bien o servicio. Este concepto también se describe como *inflación abierta* y se aplica por el comportamiento de los grupos sociales y por las anticipaciones de los sujetos económicos, según H. Auzas y - F.O. Holzman. Estos autores han mostrado que los grupos sociales son los que confieren su eficiencia a los desajustes entre los flujos (monetario y de mercancías y servicios) y - quienes los desarrollan e los amortiguan en el seno de la economía, según la fuerza que tengan para influir sobre la colectividad. En este caso resulta curioso que ciertos sujetos económicos prevén un alza de precios y actúan; en tanto, que otros no la prevén y sufren los efectos consiguientes. - A los primeros se los conoce como "determinantes" ya que están en el origen del desajuste y de su amplificación; los se

gundos se llaman "determinados" y se limitan a reaccionar al final de cierto plazo durante el cual cobran conciencia del alza de precios; la elasticidad de anticipación en los asalariados o empleados es relativamente más débil.

Para Goxens Duch "cuando existe una marcada desproporción entre las necesidades de una economía nacional y la masa monetaria, se produce un alza continua en el índice general de precios".(6)

Joan Robinson considera que existen dos factores básicos que pueden iniciar la inflación: la depreciación cambiaria (aumento en el circulante) y el déficit presupuestal; - ahora bien, la naturaleza o particularidad de la inflación - es el aumento rápido y continuo de los salarios en dinero, - es decir, si no existe esta particularidad, la inflación no puede ocurrir; la cantidad de dinero es importante no porque cause la inflación, sino porque permite que ésta continúe.

Paul A. Samuelson y Robert M. Solow, en su Teoría llamada Aspectos Analíticos de la Política Anti-inflacionaria, combinan los precios crecientes y la alta demanda con un período dado para obtener un molde en cuanto a actitudes expectativas e instituciones a la continuación de la inflación, y no están convencidos de que salvo que se le aplique un freno firme, la tasa de incremento en los precios tiende necesariamente a acelerarse.

De las definiciones anteriores, se puede llegar a la-

---

(6) ¿La Pérdida del Poder Adquisitivo se Refleja en los Estados Financieros? Jorge Hdez. Ortega, México, 1975 p. 6

conclusión de que en la inflación, intervienen los siguientes elementos:

- a) Aumento de precios general y continuo.
- b) Pérdida del poder adquisitivo del dinero.
- c) Devaluación interna de la moneda.

Ahora bien, si se toma en consideración a los elementos enunciados anteriormente, se puede definir a la inflación simple y llanamente como una serie de aumentos sostenidos y generalizados en los precios, provocados por una excesiva emisión de circulante (dinero), un déficit presupuestario o una falta de equilibrio entre la oferta y la demanda.

#### b) ANTECEDENTES

Prácticamente el hecho más significativo que registra la historia económica, con respecto a la inflación fue el - que sucedió en Alemania en 1923, cuando la carrera galopante de la inflación (hiperinflación), hacía imposible cualquier intento de anticipación y en consecuencia los plazos de reacción eran nulos. Así, en agosto de ese año, los salarios se fijaban cada semana en función de los precios previsibles para la semana siguiente y eran reajustados retrospectivamente en relación al alza que se había efectivamente producido entre tanto. Se pueden mencionar como puntos característicos - de la hiperinflación:

- la desaparición de los saldos en efectivo.
- fuertes adquisiciones de oro y de divisas.
- el desarrollo de las empresas con el único fin de - invertir sus beneficios monetarios.

- el dinero deja de representar un instrumento de intercambio, lo que determina el incremento considerable de la demanda de mercancías (en esta época se generaliza el trueque o sea el intercambio de artículos por carecer de valor el dinero).
- la depreciación de la moneda nacional respecto a las extranjeras, provocando una dislocación de los mercados nacionales y de la estructura de los precios internos, por cuanto éstos se adaptan al precio de la moneda extranjera y terminan por elevarse aún más rápidamente que ella.

Otro de los países más afectados por la inflación, Gran Bretaña, quien a partir de 1945 se ha esforzado por reprimir las presiones inflacionarias y limitar las alzas de precios consecuentes. Los ingleses han utilizado como principales medidas para combatir la inflación:

- el bloqueo de precios.
- el racionamiento.
- política de superávit presupuestal.
- control de cambios.
- confrontar la estructura de la oferta y la demanda para buscar su equilibrio.

No obstante, las condiciones anteriores de los dos países europeos a que se ha hecho referencia, el fenómeno de estanflación los ha colocado en puntos opuestos ya que mientras Inglaterra afronta serios problemas derivados de la inflación y el desempleo, Alemania presenta una economía relativamente más sana. Cabe aclarar que recién terminada la guerra mundial, diversos países de Europa Occidental relega-

ron la política monetaria a segundo término y dieron énfasis a las políticas fiscales y al control directo sobre los precios, salarios y la distribución de los ingresos.

México a partir de la década de los treinta, había iniciado una política cuyo objetivo principal era el de invadir el mercado internacional, trayendo en consecuencia la creación de nuevas fuentes de trabajo y elevar el nivel de vida general, aprovechando en un momento dado el resquebrajamiento económico mundial provocado por las crisis militares que convulsionaron al mundo. Cabe hacer mención que de 1939 a 1947, cuando no hubo devaluación monetaria, el aumento real de la producción fue del 79 % y el de la población de 21 %, o sea que el desarrollo económico del país se estimó para ese período del 56%, a razón de una tasa anual de 8.3%. De 1947 a 1955 cuando se efectuaron dos devaluaciones monetarias y se realizaron fuertes inversiones gubernamentales como la expropiación petrolera, la creación de bancos oficiales destinados a dar crédito agrícola e hipotecario, reformas financieras, fiscales y monetarias, el aumento real de la producción fue de sólo 38%, mientras que el de la población fue de 27%, o sea, que el desarrollo económico del país puede estimarse en ese lapso de 17% a razón de una tasa anual de 1.4%; como se podrá observar, la tendencia decreciente de la producción se combina con el aumento de la población, la concentración urbana, la falta de tecnología, la necesidad de ampliar zonas agrícolas, etc... Entre 1955 y 1965 el circulante monetario creció cerca de 2.5% al año, y se tuvo un período de razonable estabilidad de precios; sin embargo desde 1965 la tasa anual de incremento en el dinero-circulante fue más del doble, cerca del 6% y la única forma de que este circulante pudiera ser absorbido fue a través de un alza de precios. Asimismo, la deuda externa se incrementó de 1965 a 1970 en 18.1 miles de millones de pesos.

La inflación en México se vino acentuando a partir de 1972 y se ha sostenido hasta nuestros días, anteriormente y durante un lapso de 15 años (1957-1971) la economía nacional no resintió directamente los impactos de la inflación. Entre 1973 y 1976 hubo un fuerte incremento de precios de cada uno de los componentes del gasto familiar; por ejemplo, los alimentos, bebidas y tabaco aumentaron en promedio 94%, el vestido y calzado un 90%; la educación y las diversiones un 86%. Si se cuantifican los aumentos señalados en forma ponderada, los precios de los componentes del gasto familiar se incrementaron en promedio 87% entre 1973 y 1976. De lo anterior se desprende una aceleración del proceso inflacionario por el aumento sostenido y generalizado de los precios, infiriendo el desequilibrio que existe entre lo que se produce (oferta) y lo que se quiere comprar (demanda). Debido a que la demanda total aumentó entre 1976 y 1978 un 20.1% cada año, mientras que el crecimiento de la producción alcanzó sólo un 5.3%, se tuvo un incremento en precios del 12.7%. La demanda total creció fundamentalmente en vista de que la población disponía de más recursos circulantes para satisfacer sus necesidades, ocasionando con esto mayores compras de bienes y servicios.(?)

Es aquí donde conviene resaltar la importancia de otro elemento económico que interviene en el proceso inflacionario: la producción, entendiéndose por ésta al conjunto de bienes y servicios que medidos en dinero producen los habitantes de un país generalmente en un periodo no mayor de un año. Al valor de la producción total se le conoce como Producto Interno Bruto (PIB) y es el indicador más frecuente

---

(?) Diálogos Silanes, Inflación, Tono I, Volumen 12, Número-1, Feb. 1977, p. 1

mente usado para medir el desarrollo de una nación.

Existen aumentos en los precios que varían entre un 3 % y 4 % al año, considerados como normales, ya que su origen radica en los ajustes naturales del mercado, ya sea por la introducción de nuevos artículos, nuevas marcas o por una mejor calidad en las ramas de la producción.

Cuando los aumentos en los precios exceden del 10 % e inclusive llegan a ser del orden de 200 % ó 300 % al año y se mantienen en forma consistente y generalizada en todas las ramas de la producción, durante un período considerable, aparece el fenómeno inflacionario, cuyos efectos los percibe la población en su conjunto al disminuir el poder de compra de su dinero. De igual manera, cuando el aumento de la producción es inferior al aumento de la cantidad de dinero en circulación (referidos al incremento porcentual de ambas magnitudes en un período determinado) se habla de un excedente de dinero no respaldado por producción al que se le denomina: dinero inflacionario.

Entonces, se puede decir que no solo el aumento sostenido y generalizado de los precios, provocado por una excesiva emisión de circulante interviene en el proceso inflacionario, sino que indirectamente dicha emisión no respaldada por producción, también influye en la espiral inflacionaria (dinero inflacionario).

### c) CAUSAS Y EFECTOS

Para algunos especialistas el aspecto tributario es uno de los factores o causas que originaron la inflación, y por tanto es un medio con el cual pueden contrarrestar sus efectos devastadores en la sociedad moderna. Los impuestos-

constituyen la fuente principal de ingresos del gobierno, -- por lo que cuando tiene que cubrir compromisos cuyo desembolso sea mayor a los ingresos obtenidos, tiene que recurrir a otras fuentes de financiamiento, mismas que en un momento de do propician inflación ya que se tiene que crear más dinero para sufragar los desembolsos y no hacer más peligrosa la deuda pública. Aunado a esto, la baja productividad del campo y la insuficiente producción industrial contribuyen a no incrementar la capacidad económica del país.

El gobierno federal (a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y el Banco de México, S.A.) tiene la responsabilidad de manejar dos herramientas importantes para contrarrestar la inflación: los impuestos y el crédito, que deben ser aplicados para administrar la demanda, orientar el consumo y fomentar la producción. La problemática que se observa en el sector de mediana y pequeña empresa, está representada por una tendencia alcista (en términos de dinero) del tributo federal y por las restricciones en materia crediticia (al disminuir el circulante monetario se provocan necesariamente el encarecimiento del crédito, desalentando la inversión a niveles medianos) limitando sus posibilidades de desarrollo y dando una mayor oportunidad a las grandes empresas (que si pueden soportar los altos intereses financieros) cuyo beneficio estará representado por el monopolio.

Así se tiene que cuando los impuestos, derechos, productos y aprovechamientos, así como los créditos concertados (en la medida en que los anteriores sean insuficientes) no alcanzan para cubrir las necesidades del erario federal, el gobierno tiene la alternativa de crear dinero, el cual no tiene garantía. Esto se realiza mediante un sistema que consiste en vender sus obligaciones al Banco de México, S.A., obteniendo dinero para hacer frente a sus erogaciones. A tra

vés del proceso bancario y del encaje legal, parte de este dinero regresa al Banco de México, S.A., pero el rendimiento de los préstamos e inversiones restantes hace que ese dinero fabricado pueda llegar a varias veces el importe original de la emisión, con el consecuentemente aumento del dinero en circulación. Tomando en cuenta lo anterior, se puede decir que la causa es la combinación en el desequilibrio de las fuerzas de la oferta y la demanda en materia monetaria ya que al existir más dinero (demanda) que bienes y servicios (oferta) los precios irremediablemente tienden a subir.

Asimismo, existen polémicas en el sentido de que la inflación para algunos especialistas es de tipo interno, — otros opinan que es de tipo externo, es decir, se da inflación debido a los aumentos de precios en el exterior, existen desórdenes monetarios como las devaluaciones y revaluaciones, escasez de materias primas, mala administración de los recursos financieros y otros fenómenos políticos, sociales y económicos que repercuten de una u otra forma en el equilibrio monetario. Otros aspectos más técnicos que también son considerados como orígenes de la inflación son:

a) exceso en la demanda: se producirá el incremento de los precios, el de los salarios y el de los beneficios. La característica de este tipo de inflación es la generación de beneficios que pueden considerarse excepcionales y que una vez desencadenada la expansión, constituyen un motivo de inflación y al mismo tiempo, el medio de su continuación.

b) alza de los costos: será originada por elevaciones autónomas de salarios o de beneficios, las cuales si no se presenta una demanda efectiva adicional, provocarán el alza de precios, originando así la espiral "mayores salarios—mayores precios".

Cabe señalar que estos orígenes se combinan, pues la-

demanda excesiva supone una inflación de ingresos y ésta se traduce por una demanda adicional.

Algo un poco más complejo, es la consideración de un tipo de inflación estructural, como un grado anormal mayor de dicho fenómeno económico, en el caso de que las presiones que ejerce una demanda excesiva, así como la estructura de precios y costos, se encuentran involucradas en la economía de un país como resultado de prácticas o hábitos que por su naturaleza no es posible suprimir a corto o mediano plazos. Dichas prácticas pueden consistir en protecciones arancelarias o internas que impidan la baja de precios; un aparato distributivo de la producción inadecuado y costoso; la fuerza de los sindicatos para obtener mayores remuneraciones, sin que éstas estén vinculadas a algún criterio de productividad económica; el incremento de los gastos públicos con finalidades políticas, etc.. Estos factores amplían la demanda efectiva en forma constante, por encima de la oferta global.

Así pues, una de las causas más importantes que dan origen al proceso inflacionario es el alza de precios ya que viene a aumentar las necesidades de créditos de la economía, haciendo inevitable las emisiones nuevas de moneda y por consiguiente creando un proceso de causalidad circular (especie de círculo vicioso) en el cual los distintos factores económicos se impulsan recíprocamente, es decir, el alza de precios mueve a los asalariados a pedir ajustes compensatorios de sueldos y facilita que los empresarios los concedan, la elevación de los precios y salarios agudiza el déficit fiscal y aumenta los costos de las empresas, que aumentan de nuevo sus precios; el alza de precios y costos empeora la posición competitiva del país en el exterior y desnivela la balanza de pagos, este desequilibrio obliga al estado a nuevas emisiones de moneda que disminuyen el valor de las unidades monetarias existentes como consecuencia de las nuevas emision

nes, iniciando de nueva cuenta el círculo causal. Se pueden resumir en los siguientes ejemplos las situaciones que provocan este círculo causal:

- los contratos de trabajo por su duración acumulan - presiones inflacionarias, las cuales se liberan de golpe - - cuando se reajustan los salarios (nuevos contratos de trabajo).

- las exportaciones crecen lentamente o no las hay y la sustitución de importaciones es también lenta.

- la producción agrícola crece pausadamente agravando los desequilibrios internos porque limita las exportaciones - y eleva las importaciones.

- los gastos e ingresos públicos han crecido más que el producto total de la nación, elevando el coeficiente impositivo a niveles relativamente altos.

- el índice de liquidez con que operan las empresas - es muy bajo, es decir, la capacidad que tiene que hacer frente a sus obligaciones a corto plazo ya que los cobros y pagos se realizan con retrasos mucho mayores que en países - sin inflación.

Se tiene entonces, que el espejismo inflacionario produce de momento efectos (falsamente) agradables en la economía del país que lo padece. El crédito es fácil, se crea un ambiente de euforia comercial; pero los precios suben con - inicial contento de comerciantes y banqueros, empiezan las - demandas de aumentos de sueldos y jornales, que se atienden con satisfacción, se crea un mayor volumen de disponibilidades monetarias que activen el consumo y con ello la producción. La moneda se deprecia y en sus principios se favorece - con ello la exportación, si es que los países importadores -

mantienen el tipo de cambio, las sociedades y empresas que - tengan empréstitos emitidos a largo plazo, con menor esfuerzo al igual que los intereses.

Concluyendo, los efectos que se han presentado de un modo general y común en la mayoría de los países con problemas inflacionarios son:

- elevación del costo de la vida; medido a través de indicadores económicos.
- inequitativa distribución de los ingresos; propicia que se registren bajas tasas de ahorro, por lo que los excedentes se canalizan a la satisfacción de necesidades inmediatas o a inversiones improductivas; se puede decir que un pronunciado mal reparto del ingreso, afecta la distribución de los recursos al consumo, la inversión, la productividad; considerados como factores primordiales para el mejor desarrollo económico, además de propiciar que los grupos de altos ingresos vuelquen su demanda en el extranjero.
- reducida tasa de formación de los coeficientes de ahorro e inversión. Cuando la distribución del ingreso no es proporcional ya que la mayor parte de éste se encuentra concentrado en unas cuantas manos, es característica la baja tasa de ahorro (sobre todo en países no desarrollados), pues los excedentes potenciales se canalizan hacia la satisfacción de necesidades inmediatas, es decir, que no existe escasez de ahorro, sino la carencia de incentivos de inversión.
- vulnerabilidad respecto al exterior; el comercio entre países subdesarrollados es desfavorable porque-

predominan las importaciones de bienes esenciales - para el consumo. El comercio exterior entre países - con diferente grado de desarrollo fomentan un grave desequilibrio económico que sólo puede ser corregido mediante el fortalecimiento de la capacidad productiva. Uno de los objetivos principales de los - países en desarrollo, es sustituir importaciones - por bienes de producción nacional lo que implica la necesidad de industrialización, asimismo se ha creado un mercado de franca competencia entre los productos disponibles para exportación de los países - en desarrollo, debido a que las potencias tienen un mercado cerrado para la oferta de sus productos (resultado de sus altos niveles de industrialización) - incidiendo en los déficits que presentan las balanzas comerciales de los países en crecimiento.

No obstante que existe una gran variedad de teorías - referentes a la inflación, así como las medidas correctivas - para subsanar el desequilibrio económico de un país, la complejidad en cuanto a puesta en práctica de dichas medidas y - la certeza de que sean las adecuadas, hacen necesario el hecho de vivir con inflación, experimentando los cambios o disposiciones convenientes para combatirla sobre la marcha.

#### d) INDICADORES IMPORTANTES

Para medir los resultados de los aspectos económicos - de la operación de un país se utilizan generalmente ciertos - factores conocidos como índices. Asimismo, las variaciones - del nivel general de precios (modificaciones del valor del - dinero) se miden por los números índices.

El número índice es una cifra que nos señala el por-

centaje de la variación experimentada por los precios de una o varias mercancías durante cierto tiempo. Para la formación del índice general de precios se fijan los índices particulares de determinadas mercancías consideradas típicas, que se ponderen debidamente, obteniendo un índice promedio por grupos de actividades comerciales e industriales y otro general.

Existe una gran diversidad de índices, siendo los más conocidos:

a) índices generales de precios (al mayoreo o al por mayor)

b) índices específicos de precios (se determinan a partir de los cambios en los niveles de los bienes o servicios, en forma particular y de industrias específicas)

c) nacional de precios al consumidor (al menudeo o al por menor)

d) índice de costo de la alimentación (de 16 artículos en la Ciudad de México)

e) índice del costo de la vida obrera (en la Ciudad de México)

Las instituciones que se encargan de elaborar los índices para fines estadísticos en nuestro país son:

- Banco de México, S. A.

- Dirección General de Estadística de la Secretaría de Comercio.

El índice que utiliza base y ponderaciones fijas es el desarrollado por Laspeyres en 1864, otro índice que utiliza las cantidades adquiridas en el período actual, fue desarrollado por H. Paasche en 1874. Ambos índices, son mejores que los promedios simples ya que toman en cuenta no solo la-

magnitud en el cambio de los precios sino también la importancia de los bienes comprados.

El índice de Laspeyres es el que se usa tanto en la elaboración de los índices de precios al consumidor del Banco de México y del costo de la vida obrera de la Dirección General de Estadística, como en los precios al mayoreo elaborados por las mismas instituciones.

Para la elaboración de los índices, es necesario medir la totalidad de bienes y servicios adquiridos, seleccionar los artículos o productos representativos, los patrones de gasto, etc. ya que son diferentes en las familias rurales y urbanas, así como la diferencia entre pequeñas y grandes ciudades; por lo que no es posible diseñar un índice que generalice un grupo de bienes y servicios.

El índice del Banco de México, S. A. tiene ponderaciones de carácter nacional basadas en el consumo aparente de bienes de uso intermedio y final, no incluye servicios y se cotiza únicamente en la Ciudad de México. Tiene ponderaciones fijas, su periodicidad es mensual y se encuentra publicado en los informes anuales del Banco de México y en los indicadores económicos, distingue artículos de producción, consumo y energéticos.

El índice de precios al mayoreo de la Dirección General de Estadística tiene las mismas características que el anterior. Su base de ponderación son los consumos aparentes, tiene periodicidad mensual.

Existen desventajas en los índices de Laspeyres y H.-Paasche ya que sobreestiman y subestiman respectivamente los cambios en los precios, razón por la que se han diseñado otros índices que son promedio de los dos, aunque internacio-

nalmente es aceptado el de Laspeyres siempre y cuando su base se cambie cada cinco o diez años por lo menos. (8)

---

(8) ¿La pérdida del Poder Adquisitivo se Refleja en los Estados Financieros? Jorge Hernández Ortega; México 1975, - p. 70.

## CAPITULO II

EFECTO DE LA INFLACION EN LA CONTABILIDAD  
FINANCIERA.a) PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS.INFORMACION FINANCIERA

"La información financiera es el conjunto de datos - congruentes expresados en unidades monetarias, correspondientes a los conceptos mediante los cuales se describe la situación financiera en que se encuentra la empresa en un momento dado, los resultados financieros de su operación, el movimiento de fondos y otros aspectos también relacionados con - la obtención y uso del dinero, en función del logro de los - objetivos para los que fue creada".(9)

Los datos financieros son expresados en términos homogéneos mediante la representación monetaria (dinero) del valor de los bienes y servicios relacionados con las operaciones que realiza una entidad económica, debemos entender ésta última por "el conjunto de recursos materiales, humanos y - técnicos adecuadamente coordinados por una autoridad que toma decisiones, con el fin de obtener objetivos".(10)

La información financiera interesa de una manera directa a los usuarios internos de la entidad económica y de -

...

(9) I.M.C.P.- Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad Financiera. Boletín A-I, Pág. 3.

(10) El Proceso Contable - C.P. Arturo Elizondo López, Pág.- 73

una manera indirecta a los usuarios externos.

a) Podemos considerar como usuarios internos a:

a.1) Propietarios o accionistas: lo que les permitirá conocer el rendimiento de su inversión.

a.2) Directivos y funcionarios: Conocer el avance y -desviaciones hacia los objetivos de la entidad económica.

a.3) Empleados y trabajadores: Conocer las condiciones de trabajo, prestaciones, beneficios, etc., que recibirán, así como sus obligaciones con la empresa, además para conocer los resultados obtenidos por la entidad.

b) Podemos considerar como usuarios externos a:

b.1) Acreedores y proveedores: Conocer la capacidad de pago de la entidad económica, otorgamiento o suspensión de crédito, ampliación o reducción de plazos, etc.

b.2) El estado: Para vigilar el correcto pago de impuestos relativos; así como para fines estadísticos.

b.3) Al inversionista: Conocer el beneficio económico que le proporcionará la entidad y el riesgo para decidir si conviene a sus intereses invertir en ella.

b.4) La banca: Mediante previo estudio y análisis, juzgar sobre la posibilidad de otorgar financiamientos, líneas de crédito, etc.

b.5) Clientes: Conocer sus obligaciones, pagos y volumen de compras y crédito disponible.

La información financiera debe cumplir con los requisitos de: a) ser un conjunto de datos congruentes; b) expresados en términos homogéneos y c) presentados de manera ord

nada y sistemática; para cumplir adecuadamente con estos requisitos se basa en la técnica denominada: contabilidad.

La contabilidad financiera muestra la información en forma general sobre la entidad económica, mediante la preparación de Estados Financieros, definiéndolos como "aquellos documentos básicos y esencialmente numéricos, elaborados mediante la aplicación de la técnica contable, en los cuales se muestra la situación en que se encuentra la empresa, los resultados de sus operaciones, el movimiento de fondos u otros aspectos también relacionados con la obtención y uso del dinero".(11)

---

(11) Información Financiera y Toma de Decisiones - C.P. Antonio Méndez V. Págs. 13 - 25.

### Contabilidad Financiera

"La contabilidad financiera es una técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones en relación con dicha entidad económica".(12)

De esta definición se desprende que el esquema teórico de la contabilidad descansa fundamentalmente en: a) el carácter cuantitativo de la información y b) la unidad de medida que se utiliza es el dinero.

Las características que debe reunir la información contable para cumplir adecuadamente la necesidad de información y su papel en la toma de decisiones son: Utilidad, Confiable y Provisionalidad.

a) UTILIDAD. Esta característica permite la adaptación de la información contable a las necesidades y objetivos informativos que buscan los usuarios, los objetivos informativos son diferentes para cada tipo de usuario (tanto usuarios internos como externos); debido a que cada usuario requiere de cierto tipo de información, la cual no deja de ser importante, es imposible conocer a cada usuario y la necesidad de información que él tiene, por lo que se presenta información con carácter general a través de los estados financieros de la entidad económica. Para que la información contable sea de utilidad se deberán reunir las siguientes características:

(12) I.M.C.P.- Boletín A-1, Págs.3-4.

a.1) Significación. En otras palabras, presentar por medio de símbolos (palabras y cantidades) la situación financiera y los resultados de operación de una entidad económica en diferentes períodos.

a.2) Relevancia. Los datos que integran la información contable deben seleccionarse de manera que describan - las transacciones y eventos económicos importantes a un período determinado, con el objeto de que el usuario identifique e interprete la información fácilmente.

a.3) Veracidad. La información financiera se considera veraz cuando los datos que la integran son representativos de transacciones y eventos económicos realmente ocurridos y cuyos efectos hayan sido medidos conforme a métodos y procedimientos contablemente aceptados.

a.4) Comparabilidad. La información contable debe tener características de presentación y valuación necesarias, para que sea válidamente comparable y le permita mediante su estudio, evaluar la evolución de la entidad económica y su posición en relación con otras entidades.

Es decir, a lo largo del tiempo a la entidad le permitirá detectar y evaluar su progreso al ver cómo se han ido transformando las diferentes partidas de sus estados financieros, así como también cómo está en relación con otras entidades.

a.5) Oportunidad. Para presentar la información contable, es necesario hacer una división de la vida de la entidad económica en períodos regulares, para aprovechar los beneficios que se pueden obtener de esta división, así como de la comparabilidad de los estados financieros está sujeta o condicionada a que éstos últimos se presenten a tiempo a los usuarios de los mismos.

Por lo que podemos concluir que la utilidad de la información financiera dependerá básicamente de: a) lo que se diga (es decir su contenido informativo) y b) cuándo se diga (es decir la oportunidad con que se presente dicha información), cumpliéndose satisfactoriamente estos requisitos podremos decir que contamos con una información que realmente es útil.

b) CONFIABILIDAD. Esta segunda característica de la información contable se le atribuye al mismo usuario, ya que el proceso contable es estable, objetivo y verificable. Estas tres últimas características comprenden la captación de datos, manejo y presentación de la información en los estados financieros. Por lo que al usuario se le reconoce con dicha información y la utiliza para la toma de decisiones.

El proceso del sistema contable es estable debido a - que los lineamientos utilizados para la captación de datos, - cuantificación y presentación de la información no cambia en el tiempo. Es susceptible que pudiera haber cambios en el sistema contable, por lo que será necesario revelarlo, siempre y cuando sea importante, para evitar errores a los usuarios de la información. La información para que sea objetiva debe cumplirse antes con la característica de veracidad - el obtener la información contable y además de que se hayan observado los lineamientos aplicables a su cuantificación, - sin haberlos distorsionado, lo cual implica que debe resultar igualmente útil para todos los usuarios. La corrección de la información contenida en los estados financieros es - susceptible de comprobarse, ya que son claras las reglas de operación del sistema de información: obtención, cuantificación, clasificación, registro y presentación.

Por lo que la confiabilidad, que es una actitud del -

usuario, dependerá de: a) la estabilidad en la operación del sistema contable y b) la objetividad en el proceso de cuantificación contable.

c) PROVISIONALIDAD. Debido a que es necesario que - los usuarios de la información contable tomen decisiones basándose en ella, se debe dividir la vida de la entidad en pe ríodos regulares para presentar en esas fechas la situación-financiera, los cambios de ésta última y los resultados de - su operación; por lo tanto la información contable incluye - hechos que no estén completamente terminados, así como eventos cuyos efectos no finalizan a la fecha de los estados financieros hace necesario una estimación de ellos, por lo que lejos de ser una cualidad, la provisionalidad es una limitante a la precisión de la información.

Por lo que la información contable debe ser realista, es decir, la información debe mostrar un punto de vista razonable, este término implica que debe evitarse dar la impresión de que las cifras son exactas, cuando de hecho no existe tal precisión, ya que como habíamos visto anteriormente - la información contable no presenta hechos totalmente acabados ni terminados, sino que es provisional.

## TEORIA DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA

La contabilidad financiera o tradicional está basada en la teoría contable que se encuentra integrada por conceptos que se enumeran en orden jerárquico:

- 1.- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
- 2.- Reglas Particulares.
- 3.- Criterio prudencial de aplicación de las reglas - particulares.

### Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

"Los principios de contabilidad son conceptos básicos que establecen la delimitación e identificación del ente económico, las bases de cuantificación de las operaciones y la presentación de la información financiera por medio de los estados financieros".(13)

Los Principios de Contabilidad se dividen en:

- 1.- Principios que identifican y delimitan al ente económico y a sus aspectos financieros:
  - Entidad
  - Realización
  - Período Contable
- 2.- Principios que establecen las bases para valorar -

---

(13) Ibid, Pág. 6-7.

las operaciones del ente económico y su presentación:

- Valor Histórico Original
- Negocio en Marcha
- Dualidad Económica

3.- Principio referente a la información:

- Revelación Suficiente

4.- Principios que abarcan las clasificaciones anteriores como requisitos generales del sistema:

- Importancia Relativa
- Consistencia.

Debido a que los principios anteriores juegan un papel importante en la información financiera, enunciaremos ca de principio y lo comentaremos brevemente:

#### ENTIDAD

"La actividad económica es realizada por entidades - identificables, las que constituyen combinaciones de recursos humanos, recursos naturales y capital, coordinados por una autoridad que toma decisiones encaminadas a la consecución de los fines de la entidad".(14)

Según este enunciado se utilizan dos criterios para identificar una entidad económica:

a) Conjunto de recursos humanos, materiales y capital desti

---

(14) Ibid, Pág. 9.

nados a la consecución de los objetivos de la entidad y para satisfacer una necesidad social.

- b) La existencia de una autoridad que ejerce el control sobre dichos recursos, contra obligaciones y efectos -- transacciones y actividades, independientemente de otras entidades y conforme a decisiones propias con el fin de alcanzar los objetivos de la entidad.

### REALIZACION

"La contabilidad cuantifica en términos monetarios -- las operaciones que realiza una entidad con otros participantes en la actividad económica y ciertos eventos económicos -- que la afectan". (15)

Se consideran realizados contablemente las operaciones o eventos económicos cuantificables, cuando la entidad -- ha efectuado operaciones con otras entidades, ha tenido -- transformaciones o cambios internos que modifiquen su estructura financiera, o han ocurrido eventos económicos externos -- o derivados de las operaciones practicadas, cuyos efectos -- puedan identificarse y cuantificarse en términos monetarios.

### PERIODO CONTABLE

"La necesidad de conocer los resultados de operación -- y la situación financiera de la entidad, que tiene una existencia continua, obliga a dividir su vida en períodos convencionales. Las operaciones y eventos así como sus efectos de

---

(15) Ibid, Pág. 9.

rivados, susceptibles de ser cuantificados, se identifican con el período en que ocurren; por tanto cualquier información contable debe indicar claramente el período a que se refiere. En términos generales, los costos y gastos deben identificarse con el ingreso que originaron, independientemente de la fecha en que se paguen". (16)

Como habíamos visto anteriormente, para que la información contable sea oportuna es necesario hacer una división de la vida de la entidad económica en períodos regulares y mostrar las operaciones y eventos y su cuantificación, durante el período y al final del mismo, lo que nos permitirá conocer la situación financiera en que se encuentra y sus resultados de operación. El principio del período contable significa la identificación y delimitación del "cuándo" de las transacciones, o sea, deben identificarse con el período a que pertenezcan, este período o fecha debe indicarse en los estados financieros para delimitar la información financiera, así como deberá de separarse en corto y largo plazo las cuentas por cobrar y cuentas por pagar, también se separará en el estado de resultados las partidas extraordinarias, así como los ajustes a los resultados de períodos contables anteriores, además se debe llevar un adecuado corte de operaciones tanto al inicio como al final del período. La aplicación conjunta de los principios de realización y período contable, implica que se muestren las transacciones que se han realizado pero que se ven a consumir o liquidar en lapsos contables futuros y que en el estado de resultados se incluyen sólo los ingresos, costos y gastos que se han devengado, al realizarse un ingreso se reconocerán los costos y gastos inherentes, estableciendo las provisiones y estimaciones ne-

---

(16) Ibid, Pág. 10.

cesarias, ajustando aquellas diferencias que hubiera entre - las cifras definitivas y las contabilizadas estimativamente - en periodos contables posteriores.

#### VALOR HISTORICO ORIGINAL

"Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se registran según las cantidades de efectivo que se afectan o su equivalente o la estimación razonable que de ellos se hace al momento en que se consideran realizados contablemente. Estas cifras deberán ser modificadas en el caso de que ocurran eventos posteriores que les hagan perder su significado, aplicando métodos de ajuste en forma sistemática que preserven la imparcialidad y objetividad de la información contable. Si se ajustan las cifras por cambios en el nivel general de precios y se aplican a todos los conceptos susceptibles de ser modificados que integran los estados financieros, se considerará que no ha habido violación de este principio; sin embargo, esta situación debe que dar debidamente aclarada en la información que se produzca". (17)

Las operaciones y eventos se registran al valor de - las cantidades de efectivo que se afectan o su equivalente o la estimación razonable que de ellos se hace al momento de - registrarlos contablemente.

El nombre de este principio se conoce comúnmente como "costos históricos". Por medio de ésta, se cuantifican las transacciones contables que realiza una entidad, sin embargo, puede haber modificaciones a esta regla de valuación como - en el caso de inventarios, que debido a los cambios en los - precios de mercado, obsolescencia y lento movimiento y para - cumplir con el principio de realización, es necesario que se

(17) Ibid, Pág. 10.

modifiquen las cifras determinadas bajo costos históricos, - siempre y cuando dichos inventarios queden valuados al costo o mercado, el que sea menor, es decir, los valores actuales - se usarán cuando sean menores que los costos históricos, en el mismo enunciado del principio se señala que las cifras - puedan sufrir cambios en el caso de que ocurran eventos subsecuentes que les hagan perder su significado. El ajuste - por cambios en el nivel general de precios no implica un cri- terio diferente de valuación (valores actuales o futuros) - sino que simplemente los costos históricos se ajustarán a ni- veles uniformes del poder adquisitivo de la moneda, es decir, el ajuste por cambios en el nivel general de precios sigue - siendo un método de valuación de costo histórico.

#### NEGOCIO EN MARCHA

"La entidad se presume en existencia permanente, salvo especificación en contrario; por lo que las cifras de sus estados financieros representarán valores históricos, o modi- ficaciones de ellos, sistemáticamente obtenidas. Cuando las cifras representen valores estimados de liquidación, esto de berá especificarse claramente y solamente serán aceptables - para información general cuando la entidad esté en liquida- ción".(18)

La vida de la entidad se supone que es indefinida. - Por ello se admite el diferimiento de ciertos ingresos y ergo gaciones y se ignora el valor de realización de los renglo- nes del balance; o sea que en contabilidad, los valores ac- tuales de los recursos no son significativos si se asume que

---

(18) Ibid, Págs. 10-11.

estos son para producir más ingresos en el futuro y no para venderse de inmediato.

### DUALIDAD ECONOMICA

"Esta dualidad se constituye de:

1. Los recursos de los que dispone la entidad para la realización de sus fines y,

2. Las fuentes de dichos recursos, que a su vez, son la especificación de los derechos que sobre los mismos existen considerados en su conjunto".(19)

Durante muchos años a este principio se le conoció - como TEORIA DE LA PARTIDA DOBLE. Este principio tiene el antecedente de que a toda causa le corresponde un efecto o que a toda acción le corresponde una reacción. Se define estableciendo la doble representación de las operaciones cuantitativas del ente económico, representadas por los cargos (recursos) y los abonos (fuentes de recursos), deben tener en la contabilidad.

### REVELACION SUFICIENTE

"La información contable presentada en los estados financieros debe contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad".(20)

---

(19) y (20) Ibid, Págs. 10-11.

Como habíamos mencionado anteriormente, el medio por el cual la contabilidad financiera muestra la información en forma general es mediante los estados financieros; y siendo éstos últimos, elementos de decisión para quienes los utilizan, resulta imprescindible la exigencia de la claridad y - la suficiencia en su contenido.

### IMPORTANCIA RELATIVA

"La información que aparece en los estados financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad susceptibles de ser cuantificados en términos monetarios. Tanto para efectos de los datos que entran al sistema de información contable, como para la información resultante de su operación, se debe equilibrar el detalle y multiplicidad de los datos con los requisitos de utilidad y finalidad de la información". (21)

Las transacciones o eventos económicos de importancia menor no deben ser sujetadas rigurosamente al trato que establecen los principios de contabilidad, asimismo, en la información misma debe diluirse lo intrascendente en beneficio de lo importante.

### CONSISTENCIA

"Los usos de la información contable requieren que se sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo. La información contable debe ser obtenida mediante la aplicación de los mismos principios y reglas particulares de cuantificación para, mediante la comparación de los esta--

---

(21) Ibid, Pág. 10-11.

dos financieros de la entidad, conocer su evolución y, mediante la comparación con estados de otras entidades económicas, conocer su posición relativa". (22)

Este principio señala que los métodos cuantificativos de los rubros de los estados financieros y los principios de contabilidad generalmente aceptados se apliquen en forma consistente a cada período en que se divide la vida de la entidad económica, con el fin de lograr la comparabilidad.

Según el AICPA existe una relación entre la consistencia y la posibilidad de comparación, ya que la consistencia entraña la aplicación consistente de los principios de contabilidad; la falta de consistencia produce la imposibilidad de comparación, inclusive puede haber otros factores que no tienen nada que ver con la consistencia ni con la contabilidad pero que también imposibilitan la comparación.

"En general, la posibilidad de comparación de los estados financieros de un año con otro, se afecta por los cambios que resultan de:

a) un cambio en los principios de contabilidad empleados,

b) condiciones variantes que requieran de cambios en la contabilidad pero que no entrañen cambios en la aplicación de principios de contabilidad empleados; y

c) condiciones variables no relacionadas con la contabilidad". (23)

---

(22) Ibid, Pág. 11.

(23) I.M.C.P. Inventario de Principios de Contabilidad, Pág. 419.

### REGLAS PARTICULARES.

"Son la especificación individual y concreta de los conceptos que integran los estados financieros; se dividen en reglas de valuación y presentación. Las primeras se refieren a la aplicación de los principios y a la cuantificación de los conceptos específicos de los estados financieros. Las segundas se refieren al modo particular de incluir adecuadamente cada concepto en los estados financieros". (24)

Cumpliendo estas reglas, se logrará alcanzar los objetivos de la información financiera: utilidad, confiabilidad y provisionalidad; a través de los estados financieros.

### CRITERIO PRUDENCIAL DE APLICACIÓN DE LAS REGLAS PARTICULARES.

"La medición o cuantificación contable no obedece a un modelo rígido, sino que requiere de la utilización de un criterio general para elegir entre alternativas que se presentan como equivalentes, tomando en consideración los elementos de juicio disponibles. Este criterio se aplica a nivel de las reglas particulares".(25)

La contabilidad financiera no es rígida; en el caso de existir alternativas equivalentes se debe adoptar un criterio, siempre y cuando no vaya en contra de los principios de contabilidad generalmente aceptados. Es decir, que los estados financieros se adaptarán a las características de la entidad en lo que respecta a las reglas de valuación y presentación, con el fin de que el lector de estados financieros tome decisiones sobre bases adecuadas.

(24) I.N.C.P. Boletín A-1, Pág. 8.

(25) Ibid, Pág. 12.

b) IMPACTO DEL FENOMENO INFLACIONARIO EN LA CONTABILIDAD HISTORICA.

La contabilidad financiera o tradicional cuantifica - en unidades monetarias las transacciones y eventos económicos, empleando para ello, una unidad de medida: la moneda.

En épocas en que existe una estabilidad económica, la moneda permanece constante, pero cuando existen épocas de inflación, ésta se ve afectada, es decir, su valor nominal permanece igual, pero su valor en cuanto a poder adquisitivo se ve disminuido. Por lo que la unidad de medida no es uniforme y los eventos y transacciones que cuantifica carecen de significado y origina que se lleguen a tomar decisiones - erróneas sobre los resultados plasmados en los estados financieros.

Por lo que se menciona anteriormente, la moneda es la base de expresión contable de las operaciones de las entidades, los cambios en su poder adquisitivo distorsionan la información, al acumular transacciones efectuadas en épocas distintas y por consiguiente a diferentes niveles de poder adquisitivo de la moneda.

Los estados financieros determinados sobre la base de la contabilidad financiera o tradicional no son comparables de un período a otro, como se muestra en el siguiente ejemplo tomado del libro de W. T. Baxter:(26)

Suponiendo que las utilidades de un negocio son de \$ 400 al año en una época de estabilidad que proceda a una inflación (con un costo de \$ 1,000 y ventas de \$ 1,400). En

---

(26) Inflación, Efecto y Tratamiento Contable. W.T. Baxter, págs. 14-15

tra entonces la inflación: en el siguiente año, el índice general se eleva lenta y uniformemente, de 100 (1ero. de enero) a 120 (31 de diciembre); el promedio en el año es, pues, de 110 (por ejemplo, el 30 de junio).

Pueden suceder muchas cosas a los costos de ingresos del negocio. En la tabla siguiente se muestran las posibles situaciones:

	Antes de la inflación	Durante el primer año de la inflación							
	(1)	A Las cifras ordinarias - verían exactamente con- el nivel de precios.		B Las cifras ordinarias son fijas		C Caso mixto: por ejemplo, los salarios varían, los costos son fijos.			
		(2)	(3)	(4)	(5)	C - 1		C - 2	
		Cuentas ordinarias	Cuentas estabili- zadas	Cuentas ordinarias	Cuentas estabili- zadas	(6) Cuentas ordinarias	(7) Cuentas estabili- zadas	(8) Cuentas ordinarias	(9) Cuentas estabili- zadas
Costos	1,000	$1,400 \times 10/11 =$	1,000	$1,000 \times 10/11 =$	909	$1,000 \times 10/11 =$	909	$1,200 \times 10/11 =$	1,091
Ventas	1,400	$1,540 \times 10/11 =$	1,400	$1,400 \times 10/11 =$	1,273	$1,540 \times 10/11 =$	1,400	$1,400 \times 10/11 =$	1,273
Utilidad	400	$440 \times 10/11 =$	400	$400 \times 10/11 =$	364	$540 \times 10/11 =$	491	$200 \times 10/11 =$	182

A. Las cifras ordinarias varían exactamente con el nivel general de precios.

En este ejemplo las ventas se elevan en estricta proporción con el alza general de precios, en un décimo como promedio, de manera que los \$ 1,400 de ingreso se convierten en \$ 1,540 en las cuentas ordinarias como se muestra en la columna (2). De igual forma los costos cambian con la inflación de \$ 1,000 a \$ 1,100; por consiguiente la utilidad se incrementa de \$ 400 a \$ 440. Para que puedan ser comparables con las cifras antes de la inflación (columna (1)), en la columna (3) se reexpresan las cifras ordinarias de la columna (2). Las cifras estabilizadas que se obtuvieron multiplicando las cifras ordinarias por el factor  $100/110$ , muestran que las ventas no han variado en términos reales (y posiblemente en volumen físico), al igual que los insumos; una utilidad de \$440, en promedio, lograda a mediados del año, vale tan solo \$ 400 de los pesos que circulaban antes que se iniciara la inflación. El negocio no ha sido beneficiado ni perjudicado por la inflación, ya que sus propietarios pueden comprar la misma cantidad de bienes y servicios que antes. Pero no es probable que estos movimientos ocurran en la práctica. Un aumento general de precios, por ejemplo, durante los efectos de una prosperidad económica, puede acentuarse por un crecimiento en las unidades vendidas. O bien, los precios especiales de este negocio particular pueden elevarse con mayor rapidez que el índice general. La utilidad monetaria mejorará, en más del 10%, y la utilidad real también aumentará, pero en menor proporción que la que denotan las cifras monetarias.

B. Las cifras ordinarias son mixtas.

Las cifras de ciertas empresas no reaccionan ante los

cambios de precios. En la columna (4) las cifras ordinarias de ingresos y costos no se alteran. La columna estabilizada (5), en consecuencia, muestra el valor de que cada partida - ha disminuido, y que la utilidad no modificada, de \$ 400 en las cuentas ordinarias vale únicamente \$ 364 de los pesos anteriores a la inflación.

### C. Caso mixto.

En la práctica, probablemente la mayoría de los rubros varía más o menos con la inflación; pero algunos son ex travagantes. Existe pues, una amplia gama de posibilidades.

El ejemplo (C-1) se refiere a un ingreso creciente (como el ejemplo (A)); pero con un gasto fijo (como el ejemplo (B)).- Las cuentas ordinarias de la columna (6) muestran una utilidad muy incrementada, y las cuentas estabilizadas de la columna (7) confirman que este incremento es real y sustancial. Pero también indican que dicho incremento proviene, no del aparente aumento en las ventas, sino de la reducción de la carga real de los gastos. Los gastos fijos de \$1,000 equivalen a \$909 de los pesos anteriores a la inflación.

El ejemplo (C-2) se refiere a un ingreso fijo, como el ejemplo (B); pero con un gasto creciente. Las cuentas ordinarias de la columna (8) muestran una utilidad muy disminuida y las cuentas estabilizadas de la columna (9) muestran que dicha - disminución es real y es menor en comparación con la columna (8) y además equivale a \$ 162 de los pesos anteriores al período de la inflación.

Este ejemplo nos muestra el problema de falta de comparabilidad, ya que no pueden ser comparables de un período a otros las cifras de los estados financieros ya que no se incorpora al proceso contable e íntegramente los fenómenos económicos. En el estado de situación financiera sucederá también algo -

similar, ya que al sumar renglones con cantidades que no son homogéneas, las cifras resultantes no tendrán sentido.

La contabilidad registra sistemáticamente los recursos que obtiene una entidad y las fuentes de los mismos, con base en el valor monetario que posean en el momento en que realiza las operaciones, pero como vimos anteriormente este valor monetario no permanece constante, por lo que la inflación afecta a la contabilidad en su elemento más fundamental: su instrumento de medición. Si no se toma alguna medida correctiva, la información contable puede distorsionarse de tal manera que no alcance a llenar básicamente dos de las tres características que debe reunir la información contable: utilidad y confiabilidad. La información contable se ve afectada en las siguientes características:

1.- Pierde utilidad la información financiera porque el contenido informativo mostrado en los estados financieros no representa la evolución real de la entidad, ya que las cantidades mostradas en los mismos no reflejan valores actuales de la moneda.

2.- La relevancia de la información financiera se ve afectada, ya que los resultados que está obteniendo la entidad están representados por cantidades con diversos valores monetarios y, si éstos van en aumento, darán una falsa idea del crecimiento de la entidad.

3.- La información contable deja de ser veraz, ya que se cuantifican operaciones con valores monetarios diferentes, y así las cifras mostradas incluyen una serie de valores según el período en que se hayan realizado.

4.- Los estados financieros preparados sobre bases históricas nos imposibilita la comparación de un período a otro, como se mostró con el ejemplo anteriormente expuesto -

(véase pág. 41) por lo que dichos estados financieros son una limitante para poder evaluar la evolución de la entidad económica y su posición en relación con otras entidades.

5.- La información financiera ha dejado de ser confiable debido a que la cuantificación de las transacciones y eventos que realiza la entidad económica no reconoce los cambios en los niveles de precios y el efecto que tienen sobre la moneda que es el actual instrumento de medición.

6.- A pesar de que las bases de cuantificación que utiliza la contabilidad tradicional no cambia en el tiempo, de un período a otro, la información financiera ha dejado de ser estable, ya que su instrumento de medición no tiene contemplado los cambios que ha sufrido el valor de la moneda de un período a otro, por lo que la base (valor de la moneda) no es la misma. Aunque las reglas de presentación y valuación de las cifras de los estados financieros sean las mismas y no se cambian ni se distorsionan, para que realmente le sea útil y objetiva al usuario de los estados financieros, preparados sobre bases históricas, debe advertir que dichos estados prescinden del valor de cambio de la moneda, es decir los lineamientos aplicables a la cuantificación no cambian y ni se distorsionan, sin embargo, la moneda que es la base de la cuantificación cambia constantemente y desde este enfoque se distorsiona la información financiera preparada sobre bases históricas.

Las características de la información financiera en las que no afecta directamente los cambios en el nivel de precios son: oportunidad, verificabilidad y provisionalidad. Estas características afectan más a la manera de presentar y revisar la información que a su contenido, es decir, no influyen en la correcta determinación y cuantificación de las

El no cumplimiento de las características de la información financiera relativas a la utilidad y confiabilidad, a través de los estados financieros, es el resultado de que, - al no reconocer el efecto inflacionario en ellos, se han violado los siguientes principios de contabilidad:

#### REALIZACION

Este principio señala lo siguiente: "Las operaciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se consideren por ella realizados:... (c) cuando han ocurrido eventos económicos externos a la entidad o derivados de las operaciones de ésta y cuyo efecto puede cuantificarse razonablemente en términos monetarios".(27)

La inflación es un fenómeno económico el cual es externo a la entidad y el efecto que ésta produce sobre la entidad es susceptible de ser cuantificada monetariamente.

#### VALOR HISTORICO ORIGINAL

Textualmente este principio señala que: "Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se registran según las cantidades de efectivo que se afectan o su equivalente o la estimación razonable que de ellos se haga el momento en que se consideren realizados contablemente. Estas cifras deberán ser modificadas en el caso en que ocurran eventos posteriores que les hagan perder su significado".(28)

"Si se ajustan las cifras por cambios en el nivel general de precios (inflación o deflación) y se aplican a to--

(27) Comisión de Principios de Contabilidad, op. cit., pág. 9-10

(28) Ibid., págs. 10-11

dos los conceptos susceptibles de ser modificados que integran los estados financieros, se considerará que no ha habido violación de este principio".(29)

#### REVELACION SUFICIENTE

Este principio nos indica que: "La información contable presentada en los estados financieros debe contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad".(30)

Este principio ha sido violado, ya que se está omitiendo el efecto inflacionario en la información financiera, por lo que se está dejando de considerar un elemento muy necesario para evaluar correctamente la situación y los resultados de operación de una entidad.

#### CONSISTENCIA

Este principio sostiene que: "Los usos de información contable requieren que se sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo".(31). Por medio de este principio va a ser posible la comparabilidad en la información financiera que proporcionen los estados financieros. Por lo que este principio insiste en la permanencia en el tiempo de los procedimientos de cuantificación, con el fin de hacer posible llevar a cabo comparaciones que permitan evaluar el progreso de una entidad. Sin embargo, a pesar de que dichos procedimientos permanezcan en el tiempo, el instrumento de medición sufre cambios, por lo que, la base de

---

(29) Comisión de Principios de Contabilidad, op. cit., pág.-  
10

(30) y (31) Ibid., pág. 11

cuantificación ya no es la misma y esto nos conduce a una - falta de comparabilidad, como nos lo muestra el ejemplo de - la pág. 41.

#### IMPORTANCIA RELATIVA

Este principio señala que: "La información que aparece en los estados financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad susceptibles de ser cuantificados en términos monetarios".(32)

La inflación es un evento económico importante, es - susceptible de ser cuantificable en términos monetarios por lo que de acuerdo con este principio, debe mostrarse en los estados financieros.

#### PERIODO CONTABLE

Este principio nos indica, entre otras cosas, que la manera en que se determina la utilidad es comparando los costos y gastos contra los ingresos, porque se supone que existe una relación entre ellos, ya que los costos y gastos ayudaron a generar los ingresos.

Si estos determinantes de la utilidad están cuantificados con distintas medidas (pesos de diferente poder adquisitivo), el resultado no tiene sentido. Véase cuadro de comparación de utilidades en la página 41.

Las violaciones a estos principios de contabilidad repercutan sobre algunos rubros de los estados financieros, en que influyen los métodos de valuación de las operaciones y - que actualmente la contabilidad financiera tradicional no re

---

(32) Comisión de Principios de contabilidad, op. cit., pág.-

conoce. La contabilidad financiera se ve afectada por:

- a) La presentación de la inversión en inventarios, -- propiedades, planta y equipo, los activos no circulan en unidades monetarias de poder adquisitivo diferentes, ya que este último varía, por lo que no es el mismo poder adquisitivo de la fecha en que se adquirió un bien al poder adquisitivo actual.
- b) El no reconocimiento de la utilidad o pérdida que se origina por tener activos y pasivos monetarios.
- c) La determinación del capital contable es errónea, -- ya que las utilidades acumuladas y la utilidad del ejercicio no se calculan basándose en unidades monetarias de igual poder adquisitivo.

Los resultados del ejercicio son afectados por:

- a) "Los cargos por concepto de depreciación de los activos de carácter permanente, pues en los ingresos expresados en unidades monetarias del período influyen los costos de depreciación que corresponden a unidades monetarias con poder adquisitivo distinto, es decir, la depreciación se calcula conforme al valor que tenía la moneda cuando el bien o los bienes fueron adquiridos".(33)

Mientras los ingresos se presentan en términos de moneda actual, algunos costos que le son relativos, como es el caso de la depreciación, se registran a

---

(33) Soluciones propuestas para que los estados financieros reflejen los cambios en el nivel general de precios, - Olivera, José Luis, Pág. 28.

su valor histórico, correspondiente a aquél en que se incurrió cuando fueron adquiridos o sea cuando el peso tenía un poder adquisitivo diferente. Lo que ocasiona que la utilidad obtenida sobre estas bases, no es la correcta ya que la determinación de ésta, es una mezcla heterogénea de unidades monetarias de diferente valor.

- b) El costo de ventas, en relación al valor de los productos vendidos, su costo depende de la época en que fueron producidos o comprados.
- c) El Impuesto sobre la Renta y la Participación de los Trabajadores en las Utilidades ya que se aplican sobre una "utilidad inflacionaria" es decir, sobre utilidades que no existen, por los párrafos mencionados anteriormente.

Todo lo expuesto anteriormente nos lleva a concluir que los costos históricos como una herramienta útil para la toma de decisiones ha disminuido, debido a que limitan la evaluación de los resultados reales de la entidad y de las decisiones tomadas por la administración. Lo anterior puede conducir a una grave descapitalización de la entidad, al pagarse impuestos y dividendos sobre utilidades inexistentes.

c) ADAPTACION DE LA CONTABILIDAD EN EPOCAS INFLACIONARIAS.

La influencia que la inflación tiene en los estados financieros, así como en la información financiera es indudable, tanto así, que la Comisión de Normas Internacionales de Contabilidad, emitió su boletín número 6 titulado "Tratamiento Contable de los precios cambiantes" y un gran número de países preocupados por este problema, han elaborado por medio de sus institutos u organismos profesionales, estudios que pretenden establecer normas con carácter obligatorio para dar efecto en la información financiera este problema.

En México, la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos ha emitido una serie de pronunciamientos relativos a la inflación y la información contable. Veamos brevemente los pronunciamientos más importantes emitidos por el Instituto:

REVALUACIONES DE ACTIVO FIJO. BOLETIN 2

Este boletín formaba parte de la Serie Azul que comprendía 8 boletines emitidos por la Comisión con carácter provisional. De esta serie los 7 boletines restantes fueron substituidos por boletines definitivos pasando a ser normativos. Aunque este boletín 2 "Revaluaciones de Activo Fijo" no llegó a adquirir este carácter por no haberse sometido al proceso estatutario de aprobación, ya que el plazo para ser estudiado era de dos años, las revaluaciones de activo fijo se apegan a los principios de contabilidad generalmente aceptados.

En una circular del Consejo Nacional Directivo del Instituto Mexicano de Contadores Públicos con fecha de 18 de agosto de 1975 en el último párrafo menciona: "El Boletín 2-

de Revelación de Activo Fijo, expedido con carácter provisional por la Comisión de Principios de Contabilidad en septiembre de 1969, continuará en vigor hasta que el Consejo Nacional Directivo decida sobre la obligatoriedad del contenido de esta recomendación".(34)

Sin embargo, este párrafo es algo confuso, el boletín ya no estaba en vigor a esa fecha, debido a que había finalizado su plazo de aprobación.

Las recomendaciones de este boletín se refieren a revalorar los activos fijos; es decir, a corregir los valores históricos y presentar la medición a precios de valores actuales. Esto último va en contra a lo que establece el Boletín A-1, en el principio de Valor Histórico Original "Si se ajustan las cifras por cambios en el nivel general de precios y se aplican a todos los conceptos susceptibles de ser modificados que integran los estados financieros, se considerará que no ha habido violación de este principio" (35) por lo que todas las partidas que se vieron afectadas por la inflación deben ajustarse y no únicamente los activos fijos, por lo tanto, este boletín se opone a lo que se establece en el "Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad Financiera", el cual es básico y normativo.

REVELACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

Este trabajo fue publicado en la Revista Contaduría -

(34) Comisión de Principios de Contabilidad. Proposición para el ajuste de los estados financieros por cambios en el nivel general de precios. Contaduría Pública, sep. - 1975, pág. 62.

(35) Loc. cit.

Pública en diciembre de 1974, estuvo a cargo de la Comisión de Principios de Contabilidad, en el que se recomienda ajustar los estados financieros empleando el Índice General del Índice Nacional de Precios al Consumidor, se establece además la necesidad de que los estados financieros ajustados se acompañen de los estados financieros tradicionales preparados con cifras históricas.

Esta propuesta se apoya en el principio de Valor Histórico Original.

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

Esta propuesta se publicó en la Revista Contaduría Pública de septiembre de 1975, anexando una circular del Consejo Nacional Directivo, en la que se mencionaban los siguientes puntos:

- 1.- Apoyar la recomendación formulada por la Comisión de Principios de Contabilidad por parte del Consejo Nacional Directivo.
- 2.- Invitación a los diferentes usuarios de los estados financieros y a los miembros de la profesión en general para que presenten sus puntos de vista.
- 3.- Se establece un límite de tiempo para recoger opiniones y observaciones; para que después el Consejo Nacional Directivo decida sobre la obligatoriedad de la aplicación de la propuesta.
- 4.- El boletín 2 "Revaluaciones de Activo Fijo" continuará en vigor hasta que el Consejo decida su obligatoriedad, véase comentarios acerca de este punto en la página 51.

Por lo que respecta a la proposición, ésta es un poco más amplia y completa en relación a la publicada en diciembre de 1974 "Revelación en los estados financieros de los efectos de los cambios en el nivel general de precios", algunos párrafos son casi idénticos, sin embargo existen unos puntos adicionales:

- a.- Se introduce el concepto de partidas monetarias y no monetarias.
- b.- Se recomienda el uso de dos índices para ajustes:
  - b.1) El Índice de Precios implícito de Producto Interno Bruto para los años de 1970 y anteriores.
  - b.2) El Índice Nacional de Precios al Consumidor para los años subsecuentes.
- c.- Se establezcan reglas de revelación; entre ellas:
  - c.1) Revelar los índices utilizados.
  - c.2) Revelar los ajustes por la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.
  - c.3) "Presentar conjuntamente los estados financieros tradicionales formulados con base en las cifras históricas".(36)

#### PERDIDA DEL PODER ADQUISITIVO DEL PESO.

La Comisión de Principios de Contabilidad envió a los socios del Instituto Mexicano de Contadores Públicos un memorándum con fecha 10 de septiembre de 1975 en el que recomienda:

---

(36) *Ibid.*, pág. 62.

- a) Que se actualicen los valores de los activos fijos del capital y de utilidades acumuladas.
- b) Que en los inventarios se adopte el método UEPS.
- c) Que todo se revele adecuadamente.

#### DEVALUACION DEL PESO E INFLACION.

La Comisión de Principios de Contabilidad emitió esta recomendación en noviembre de 1976, en la cual establece que la única forma de reconocer en las cuentas los efectos de la devaluación e inflación es por medio de la actualización de los valores del activo fijo, según las normas del boletín 2, o con base en el Índice Nacional de Precios al Consumidor, - también se menciona que el ajuste implica un crédito a una cuenta del capital contable ("ajuste por actualización de activos") que forman parte del superávit del capital.

#### TRATAMIENTO CONTABLE DE LA DEVALUACION DEL PESO Y DE LA ACTUALIZACION DEL ACTIVO FIJO. BOLETIN B-9 (PROYECTO)

A principios de 1977 la Comisión de Principios de Contabilidad emitió este proyecto de boletín donde trata los problemas de la devaluación y de la inflación. Este proyecto es muy similar a los pronunciamientos vistos anteriormente, con respecto a la inflación presenta como alternativas - el que se haga un ajuste integral por los cambios en el nivel general de precios o que se usen valores de reposición.

"Esto tiene su peligro, pues justifica el uso de las alternativas mencionadas, basándose en el principio de Valor Histórico Original y, como lo hemos venido señalando, el único método que no viola este principio es el ajuste integral por medio de índices por los cambios en el nivel general de precios. O sea que el sistema de valor de reposición es una-

violación".(37)

ACTUALIZACION DEL ACTIVO FIJO TANGIBLE, UN AVANCE HACIA LA -  
CORRECCION TOTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. BOLETIN C-13.

Este proyecto de boletín se circuló a los miembros - del Instituto Mexicano de Contadores Públicos en septiembre de 1977, con los siguientes puntos principales:

- a) Recalca la importancia del ajuste a los activos fijos "el aspecto más importante de este fenómeno económico (inflación) se localiza en la expresión de los activos fijos tangibles a su costo original y en la correspondiente deformación que se produce en los resultados al cargarse la depreciación con base en esos costos históricos" (38), aunque aclaran que esto no es la respuesta a la corrección integral "Si bien la actualización de estos valores no es por sí sola la respuesta a la corrección integral y total de la información contable, sí corrige substancialmente la gran mayoría de los casos y representa un importante avance en el mejoramiento de la información contable y financiera - - afectada por el proceso inflacionario".(39)
- b) El ajuste a los activos fijos se registrará como -

- 
- (37) IMCP. La Reexpresión de estados financieros: contabilidad viable en épocas de inflación., Gpo. Editorial Expansión. pág. 13.
- (38) Efectos del restablecimiento de la información financiera en la auditoría de estados financieros, Rosa Lidia - Celio Cuevas, et-al., pág. 127.
- (39) Ibid., páginas 127 y 128.
-

una cuenta acreedora del capital contable "superávit por actualización de activos", el cual no es susceptible de repartirse como dividendos o distribuirse como reparto de utilidades ni de utilizarse para absorber pérdidas, ni puede llevarse a resultados, pero sí puede capitalizarse.

- c) Establece dos métodos para actualizar el activo fijo:
- c-1) Reexpresión del costo con base en el nivel general de precios.
  - c-2) Revaluación de los bienes, la cual debe sujetarse a las reglas establecidas en el Boletín 2 "Revaluaciones de activo fijo".

Las soluciones propuestas por la Comisión de Principios de Contabilidad, hasta este último proyecto, por medio de boletines, circulares y memorándums han sido más o menos los mismos y que pueden clasificarse en: a) ajuste integral por cambios en el nivel general de precios y, b) ajuste al valor de los activos fijos.

COMENTARIOS DEL BOLETIN B-7 (REVELACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA).

Este boletín se instituyó fundamentalmente, atendiendo que vivimos en una época de constantes fluctuaciones en precios que provocan importantes desviaciones de las características de la contabilidad, así como también la carencia de consenso sobre un método de actualización o corrección y que en la actualidad, se considera aceptable incorporar en estados básicos revelaciones de activos fijos y la utilización en algunas empresas del método UEPS para la valuación de inventarios, equivalente a una actualización del costo de ventas, aunque deforme en el balance la cifra de inventarios; - por estas razones, la Comisión de Principios de Contabilidad, tomó la decisión de actualizar aquellas cifras de los estados financieros en que los efectos de la inflación sean más significativos. Dicha actualización deberá presentarse como información adicional a los estados financieros básicos.

Como una excepción a la norma general, se especifica que en aquellos casos en que se hayan incorporado a los estados financieros básicos, actualizaciones de activos fijos y sus depreciaciones, deberá continuarse esta práctica conforme a los lineamientos del citado boletín.

La información que debe actualizarse corresponde a - aquellos renglones en los cuales la deformación de la información financiera ha sido de tal naturaleza que ya no puede proponerse su corrección; por lo tanto, la actualización comprenderá las siguientes partidas, tomando en consideración - que el impacto inflacionario ha sido significativo en ellas:

- Inventarios y Costo de Ventas.
- Inmuebles, Maquinaria y Equipo, así como su Depreciación Acumulada y del Ejercicio.

- Inversión de los accionistas (Capital Contable) incluyendo la determinación de:
  - . Reserva para Mantenimiento de Capital.
  - . Ganancias o Pérdidas Acumuladas por posición monetaria.
  - . Superévit por Retención de Activos no monetarios.

Cada empresa podrá, preservando la imparcialidad y objetividad de la información financiera, elegir entre los dos métodos que a continuación se indican, aquel que se adapte mejor a las circunstancias:

- Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios, utilizando para su aplicación el Índice Nacional de Precios al Consumidor que publica el Banco de México.
- Método de actualización de costos específicos, entendiéndose por costo actual específico el de reposición, a menos que:
  - . Tratándose de inventarios, el valor de realización sea inferior, en cuyo caso se usará éste (ver Boletín C-4 referente a Inventarios).
  - . Tratándose de inmuebles, maquinaria y equipo, se tenga la intención de no reponerlos. En cuyo caso, se valorarán a su valor estimado de realización si están fuera de uso. Si se encuentran en operación, se valorarán a costo histórico.

A continuación se presenta una versión (simplificada) de la aplicación del método de ajuste por cambios en el nivel general de precios para el boletín de referencia (B-7):

- Expresar las cifras de inventarios, inmuebles, maquinaria y equipo (y su correspondiente depreciación) capital social y utilidades acumuladas, en unidades de poder adquisitivo general al cierre del ejercicio (en caso de que los efectos producidos por un cambio en la paridad del peso se hubieran incorporado a los inventarios o activos fijos, las cifras base para la actualización serán las correspondientes a los costos originales, es decir, antes del ajuste por devaluación).
- Expresar las cifras de costo de ventas en términos de unidades de poder adquisitivo al momento de la venta.
- Expresar la cifra de depreciación del ejercicio en términos de unidades de poder adquisitivo vigentes, durante los períodos en que se efectúa la depreciación (generalmente el poder adquisitivo promedio del año).
- Acumular (o deducir, según el caso) a la suma de los ajustes anteriores, los efectos significativos producidos por cambios en la paridad del peso, mediante el traspaso del cargo a resultados (o a diversas cuentas de activo -inventarios y activos fijos- según las circunstancias) motivado por la diferencia cambiaria.
- La diferencia derivada de los ajustes anteriores, constituirá la ganancia o pérdida por posición monetaria.

**Aplicación del método de actualización de costos específicos:**

Para efectos del boletín, este método consistirá en:

- Expresar las cifras de inventarios e inmuebles, maquinaria y equipo (con su correspondiente depreciación acumulada) a su costo específico actualizado - al cierre del ejercicio.
- Expresar las cifras de capital social y utilidades- acumuladas, en unidades de poder adquisitivo general al cierre del ejercicio.
- Expresar las cifras de costo de ventas en términos- de los costos actualizados de los productos vendidos, al momento de la venta.
- Expresar la cifra de depreciación del ejercicio con base en los costos actualizados de los inmuebles, - maquinaria y equipo, prevalecientes durante el ejercicio.
- Acumular (o deducir, según el caso) a la suma de - los ajustes anteriores, los efectos significativos- producidos por cambios en la paridad del peso, mediante el traspaso del cargo a resultados (o a diversas cuentas de activo -inventarios y activos fijos- según las circunstancias) motivado por la diferencia cambiaria.
- Determinar la ganancia o pérdida por posición monetaria ocurrida durante el período, aplicando al promedio de los saldos netos de activos y pasivos monetarios (en moneda nacional y moneda extranjera) factores derivados del Índice Nacional de Precios al - Consumidor.
- Determinar la diferencia derivada de los ajustes anteriores, que representará el superávit por retención de activos no monetarios.

Las cifras actualizadas para inmuebles, maquinaria y equipo, serán determinadas por valuadores independientes. Cuando se disponga de índices específicos por ramas industriales, publicados por el Banco de México, la actualización podrá realizarla la propia empresa.

Al aplicar el método de actualización de costos específicos deberá tenerse un claro concepto de que el propósito del avalúo es actualizar cifras de los estados financieros.- El estudio técnico debe satisfacer, por lo menos los siguientes requisitos:

- Expresar los valores asignados a los distintos bienes como resultado de su valor neto de reposición, - e menos que exista la intención de no reponerlos.
- Todos los bienes de la misma clase y características comunes deben tratarse en forma congruente, por lo que no deben incorporarse al grupo de bienes objeto de la revaluación o excluirse de éste, con el propósito de alcanzar determinadas cifras en los estados financieros.
- El cálculo técnico de la revaluación no debe producir solamente cifras globales, sino que debe asignar valores específicos a los distintos bienes en existencia o a los distintos grupos de bienes homogéneos.
- Debe expresar la estimación técnica de la vida útil probable remanente de los bienes y el valor de - - desecho de los mismos.

Las empresas que opten por utilizar valuadores independientes podrán, en los ejercicios inmediatos siguientes a

aquei en que se haya hecho el avalúo, reajustar las cifras - provenientes de éste utilizando los índices específicos de - precios que corresponden a su rama industrial. A falta de índices específicos, podrá utilizarse el Índice Nacional de - Precios al Consumidor, siempre y cuando no hayan transcurrido más de cinco años de la fecha del avalúo o el propio Índice Nacional de Precios al Consumidor no refleje un incremento del 50% o más, en relación con la fecha del mismo avalúo. Cuando se incurra en cualquiera de los dos eventos anteriores, deberá practicarse un nuevo avalúo.

Dada la trascendencia de la actualización de las cifras contables y en virtud de los distintos procedimientos - que pueden seguirse para ello la Comisión hace énfasis especial en que el requisito importante (siempre) de revelación-suficiente, adquiere una importancia mucho mayor en estas - circunstancias. Consecuentemente, en todos los casos se deben revelar de manera clara, completa y cuantificada, las bases utilizadas para la actualización de los rubros de los estados financieros así como las consecuencias y el efecto fiscal (prácticamente nulo en la actualidad) de dichas actualizaciones, ya sea que estén incorporadas a los estados financieros básicos o se muestren como información adicional.

Las empresas que no hayan incorporado en sus estados-financieros básicos revelaciones de activos fijos, deberán-presentar la siguiente información adicional determinada con-forme a los lineamientos del Boletín B-7:

- Balance General:

- . El costo actualizado de sus inventarios, activos fijos y depreciación acumulada, al cierre del ejercicio.

- . La reserva necesaria para expresar el capital-social y las utilidades acumuladas, en términos de pesos de poder adquisitivo a fin del año.
- . Las ganancias o pérdidas por posición monetaria.
- . En caso de aplicar el método de costos específicos, el superávit o déficit por retención de activos no monetarios.

- Estado de resultados:

- . Las cifras actualizadas del costo de ventas y la depreciación correspondiente al ejercicio.

d) MÉTODOS CONTABLES DE LOS PRECIOS CAMBIANTES.

La contabilidad que se basa en el costo histórico no nos proporciona alguna información relativa a los efectos - que pudiera tener cualquier cambio de precio en relación a - los cambios de todos los precios que afectan el poder adquisitivo de la moneda o a los cambios en los precios específicos de los activos individuales que están en uso.

Los efectos que pudieran tener los cambios de precios se ven reflejados en la obtención del ingreso, pero estos - efectos no son aislados sino que están íntimamente ligados - con otros factores que afectan a una entidad económica.

Básicamente existen tres métodos de contabilidad que tratan los precios cambiantes y de acuerdo con los objetivos que persiguen cada uno, éstos son los siguientes:

- 1.- Las cantidades históricas de la moneda pueden - - ajustarse para los cambios en el nivel general de precios.
- 2.- Los precios corrientes de artículos específicos - pueden sustituirse por las cantidades históricas - de la moneda.
- 3.- Los precios corrientes de artículos específicos, - ajustados por los cambios en el nivel general de - precios, pueden sustituirse por cantidades históricas de la moneda.

Para Richard F. Vancil existen cuatro sistemas de contabilidad financiera, de los cuales dos se basan en los valores de sustitución de los activos tangibles y los otros dos en el costo de adquisición de los mismos (incluyendo el avalúo el costo histórico, que constituye el cimiento de los --

principios contables que imperen en la actualidad). Dos enfoques se basan en la moneda, y dos en el poder adquisitivo, éstos son los siguientes:

Unidades de moneda (Unidades monetarias nominales)

a) PCGA (Principios de contabilidad generalmente aceptados)

b) CVAB (Contabilidad de valor actual de sustitución)

Unidades de poder adquisitivo general (Unidades monetarias de valor constante)

c) CNGP (Contabilidad de nivel general de precios)

d) CENGP (Contabilidad específica y general de niveles de precios)

#### A) Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

##### (PCGA)

El cálculo de utilidades conforme a los principios de contabilidad generalmente aceptados, implica el uso del costo de adquisición para valor los activos y pasivos. Conforme a este método el poder adquisitivo de la unidad monetaria permanece estable en el tiempo, por lo que las utilidades de cada periodo se reportan en unidades monetarias de valor nominal, pero, la unidad monetaria no permanece estable; así - que calcular las utilidades con base en los costos de adquisición incurridos en diversas ocasiones es procedimiento semejante al tratar de sumar manzanas con naranjas.

#### B) Contabilidad conforme al Nivel General de Precios (CNGP)

Las Juntas de Normas de Contabilidad Financiera - -  
(JNCF - Financial Accounting Standards Board), recomendaron-

que se preparasen estados financieros en términos de unidades monetarias constantes, y que se incluyeran estados financieros de dicha naturaleza, con carácter de información suplementaria, en los informes anuales de las empresas. La JNFC enfatizó que su proposición sólo cambiaría la unidad de medida, y no los principios de contabilidad (incluyendo el principio fundamental de valuación al costo de adquisición).

### C) La Contabilidad de Valor Actual de Sustitución (CVAS)

En 1975 el Sr. Francis Sandilands, Presidente del Consejo de la Commercial Union Assurance Company recomendó la "Contabilidad de costos vigentes" método también denominado "Contabilidad de valor actual de sustitución" o "Contabilidad de costos actuales" o también llamado "Costo de Reposición". La esencia del método de contabilidad de valores actuales de sustitución (CVAS) consiste en que las utilidades totales se dividen en dos partes:

#### 1) Utilidades por operación.

Que se definen como los ingresos menos el costo vigente de sustitución de los activos que fueron consumidos o utilizados para producirlos, y,

#### 2) Ganancias por mantenimiento.

Que son consecuencia de la propiedad de activos tangibles cuyo valor ha aumentado durante un período de inflación. Por lo tanto, la UTILIDAD EN OPERACION refleja lo que la empresa ha experimentado durante la inflación; y representa las ganancias que están disponibles para distribución a los accionistas; mientras que las GANANCIAS POR MANTENIMIENTO representan bene-

ficios que se han constituido en una reserva para valuación (que forma parte de la inversión de los accionistas) y se ha retenido para proporcionar el capital suficiente para mantener la capacidad operativa de la entidad.

D) Contabilidad Específica y General de Nivel de Precios

(CEGNP)

Este método incorpora tanto costos específicos de sustitución de activos físicos, como ajustes por concepto de cambios en el nivel general de precios. Por lo tanto, la CEGNP implica cierto cambio en la unidad de medida (a unidades monetarias constantes), así como del método de valuación.

CUATRO METODOS PARA MEDIR

Unidad de Medida	METODO DE VALUACION DE ACTIVOS	
	Costo de Adquisición	Valor de Sustitución
Unidades Monetarias Nominales	PCGA (Principios de Contabilidad Generalmente aceptados)	CVAS (Contabilidad de valor actual de sustitución)
Unidades Monetarias de Valor Constante.	ONOP (Contabilidad de Nivel General de Precios)	CEONP (Contabilidad específica y general de nivel de precios)

## CAPITULO III

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

e) AJUSTE A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

El fenómeno económico de la inflación ha provocado - afectaciones en los métodos de medición financiera, ya que - el dinero ha sido tradicionalmente usado como unidad de medida, en la cual se supone que esta unidad ha mantenido el mismo poder adquisitivo en el tiempo, lo cual es falso. Por lo que la contabilidad tradicional ha seguido operando suponiendo que los poderes adquisitivos son determinados por la cantidad nominal de dinero, lo que origina una mezcla de unidades que manifiestan diferentes poderes de compra a través - del tiempo. Lo anterior ocasiona que la información contable no sea la correcta ya que no contempla las realidades - económicas. Es entonces cuando surge la Contabilidad Ajustada a los Niveles Generales de Precios (CANGP). La base de - este método se encuentra en la unidad de medida, ya que sigue las mismas bases para la obtención, cuantificación y registro que la contabilidad tradicional, por lo que a diferencia de la contabilidad tradicional, cuya unidad de medida es el valor nominal de dinero, la CANGP utiliza como unidad - el poder adquisitivo general del mismo. El objetivo que persigue es presentar informes financieros en los cuales el poder adquisitivo sea homogéneo, por lo que será necesario - - ajustar las cantidades nominales de dinero. Por lo que la diferencia entre ambos métodos estriba en lo siguiente: la contabilidad tradicional informa en pesos corrientes (cantidades nominales de dinero), la CANGP usa pesos constantes (cantidades equivalentes de dinero en términos de poder adquisitivo general). En virtud de que no exista otra base de cuen

tificación de las operaciones de una entidad económica que - no sea la unidad monetaria, inclusive la economía y las tran secciones económicas se miden por medio del dinero.

"Para que la contabilidad logre medir o cuantificar - los cambios en los niveles de precios, debe tomar en cuenta - el elemento (la moneda) que los origina. Así, basándose en - los valores asignados a los bienes y servicios, determinar - las variaciones producidas de un período a otro en esos valores, y con esa variación ajustar las cifras que se representan en los estados financieros".(40)

Utilizar pesos constantes no implica modificar el con cepto de valor histórico original, ya que la CANGP presenta - el mismo costo histórico que la contabilidad tradicional, - con la variante de que lo manifiesta en el número de pesos - de poder adquisitivo equivalentes a la fecha en que se infor ma.

"Al reflejar en los estados financieros los cambios - en el nivel general de precios se está corrigiendo la unidad de medida en que se han expresado los elementos de éstos, pa ra que se incluyan los verdaderos costos históricos en función del poder de compra. En efecto, la moneda no es un valor fijo, no debe considerarse como base del valor de un - - bien, a menos que se reconozcan dentro de él la pérdida del poder de compra de la moneda".(41)

Generalmente se piensa que la CANGP sólo es aplicable a la inflación, sin embargo este método también es aplicable

---

(40) y (41) Soluciones propuestas para que los estados financi eros reflejen los cambios en el nivel general de precios. Olvera José Luis. págs. 34 y 35.

a épocas de deflación o sea aumentos en el poder adquisitivo.

Los puntos básicos de la CANGP son los siguientes:

- a) Se achiere a los principios de contabilidad generalmente aceptados.
- b) Se usa un mismo índice del nivel general de precios, independientemente de la actividad de una entidad económica.
- c) Se usan factores de conversión usando como base tal índice y
- d) Se distinguen cuales son las partidas monetarias y cuales son las no monetarias de los estados financieros, de acuerdo a su comportamiento en épocas de cambios generales en los precios.

#### Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

"Los estados financieros expresados en unidades de poder adquisitivo general actual se basan sobre los mismos principios de contabilidad que los estados financieros históricos. Cambian las cifras porque la unidad de medida es diferente, pero los conceptos básicos de contabilidad sobre los que se basan los estados, no cambian".(42)

A continuación analizaremos de que manera la CANGP cumple con los principios de contabilidad generalmente aceptados, los cuales ya fueron enunciados y explicados en un capítulo anterior:

- 
- (42) La contabilidad ajustada a nivel general de precios. - Alan D. Stickler FCA y Christina S. R. Hutchins CA. - pág. 22.

ENTIDAD

En la CANGP se está considerando que la entidad sigue siendo independiente a las deudas y de sus propietarios, además de que los criterios que sirven para identificar una entidad siguen siendo los mismos.

REALIZACION

Las operaciones que cuantifica la CANGP siguen siendo las mismas que cuantifica la contabilidad tradicional; es decir, no se crean estimaciones ni se les adjudica valor a operaciones que no han sido realizadas contablemente.

PERIODO CONTABLE

Este principio trata de dividir la vida de la entidad en periodos convencionales, identificando los ingresos de un periodo con sus costos y gastos que le son relativos. La CANGP cumple también con este principio, ya que hace posible la identificación de los ingresos con sus costos y gastos al utilizar una unidad de medida equivalente para ambos.

"De conformidad con los principios de contabilidad se establece la necesidad de identificar los ingresos con los costos y gastos que le son relativos a fin de establecer en forma razonable los resultados de operación. En una época de alza de precios, es necesario identificar el ingreso en pesos "corrientes" con los costos y gastos respectivos expresados obviamente en los mismos términos".(43)

- (43) Comisión de Principios de Contabilidad. Proposición para el Ajuste de los Estados Financieros por Cambios en el Nivel General de Precios. Revista Contaduría Pública. Sept., 1975. pág. 63.

Es decir, mientras que las ventas y otros ingresos están expresados en monedas actuales, algunos costos y gastos, como son la depreciación y el costo de ventas se expresan a su valor histórico, correspondiente a aquél en que se incurrió cuando fueron adquiridos o producidos, o sea cuando el costo tenía un poder adquisitivo diferente. Por lo que la CANGP no solamente cumple este principio, sino que la contabilidad tradicional lo está violando.

#### VALOR HISTORICO ORIGINAL

En el enunciado de este principio, se contempla la posibilidad de que ocurrieren eventos que pudieran modificar el sistema de valuación utilizado por la contabilidad tradicional:

"Estas cifras deberán ser modificadas en el caso de - que ocurran eventos posteriores que les hagan perder su significado, aplicando métodos de ajuste en forma sistemática - que preserven la imparcialidad y objetividad de la información contable. Si se ajustan las cifras por cambios en los niveles de precios y se aplican a todos los conceptos susceptibles de ser modificados que integran los estados, se considerará que no ha habido violación de este principio; sin embargo, esta situación deberá quedar debidamente aclarada en la información que se produzca".(44)

---

(44) Comisión de Principios de Contabilidad. Proposición para el Ajuste.. Revista Contaduría Pública. Sept. 75. - (pág. 63)

### NEGOCIO EN MARCHA

En la CANGP se considera que la operación de una entidad es constante, salvo especificación en contrario, suceda lo mismo en la contabilidad tradicional.

### DUALIDAD ECONOMICA

La teoría de la partida doble, fundamento de la contabilidad, se continúa cumpliendo en la CANGP, ya que ésta, sigue las mismas bases que la contabilidad financiera en lo que se refiere a la obtención y en el registro de las transacciones que realiza o afectan a un ente económico.

### REVELACION SUFICIENTE

La contabilidad financiera muestra la información en forma general a través de los estados financieros, por lo que para estos fines, la CANGP presenta conjuntamente los estados financieros ajustados y los tradicionales, que presentan cifras históricas.

### IMPORTANCIA RELATIVA

La CANGP presenta la cuantificación de los aspectos importantes que influyen en la vida de una entidad económica, siguiendo las mismas bases que la contabilidad tradicional.

### CONSISTENCIA

Este principio señala que los métodos de cuantificación de los rubros de los estados financieros y los PCGA se apliquen en forma consistente a cada período en que se divi-

de la vida de la entidad económica, con el fin de lograr la comparabilidad. La CANGP cumple con este principio, a diferencia de la contabilidad tradicional que no refleja cambios en cuanto a poder adquisitivo de la unidad monetaria, existe por lo tanto una falta de consistencia que afecta la comparabilidad de las cifras mostradas en los estados financieros. El Boletín A-1 señala que:

"Cuando haya un cambio que afecte la comparabilidad de la información debe ser justificado y es necesario advertirlo claramente en la información que se presenta, indicando el efecto que dicho cambio produce en las cifras contables".(45)

Por lo tanto, al presentar los estados financieros tradicionales junto con los ajustados por medio de la CANGP, cumpliendo con el principio de revelación suficiente, se muestra el efecto que el cambio de la unidad monetaria ha ejercido sobre los estados financieros tradicionales. Por lo que con la CANGP queda eliminada la falta de consistencia respecto a la unidad monetaria y revela y establece las bases para la comparación.

#### REGLAS PARTICULARES Y CRITERIO PRUDENCIAL DE APLICACION

La aplicación que la CANGP le da a los rubros de los estados financieros, va a depender de las circunstancias especiales de cada rubro. Sin embargo por lo menos tendré que cumplir con las reglas de valuación y presentación que se hacen al presentar los estados financieros tradicionales. Por lo que podemos concluir que la CANGP utiliza las mismas bases de obtención, cuantificación y registro, que la contabi-

(45) Boletín A-1, IMCP. pág. 11

lidad tradicional, pero a diferencia de esta última, la unidad de medida es diferente y está de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Otro punto básico de la CANGP es el uso de índices generales de precios, mecanismo por el cual se van a traducir o reexpresar en términos de poder adquisitivo homogéneo los pesos corrientes, es decir, por medio de índices generales de precios va a ser posible la conversión de precios corrientes (cantidades nominales de dinero) en términos de pesos constantes (cantidades equivalentes de dinero en términos de poder adquisitivo general). Los índices de precios expresan el cambio porcentual en los precios de un bien o conjunto de bienes y servicios en dos momentos de tiempo. "Los índices generales de precios relacionan las cantidades nominales de dinero necesarias para adquirir una misma canasta de bienes y servicios representativos de la economía en momentos diferentes de tiempo. Por definición, son indicadores de cambios generales en los precios y no necesariamente coincidirán con los cambios específicos en los elementos que conforman la canasta correspondiente, pudiendo ser estos cambios mayores o menores respecto al promedio".(46)

Los índices pueden clasificarse en dos categorías principales:

- a) Índices generales de precios. Los cuales se determinan tomando como base el cambio en los niveles de precios de los bienes y servicios que existen en un país.

---

(46) La reexpresión de estados financieros: contabilidad viable en épocas de inflación. INCP. Gpo. Editorial Expansión. pág. 29.

- b) Indices específicos de precios. Se determinan a partir de los cambios en los niveles de los bienes o servicios en forma particular y de industrias específicas.

La validez del índice general de precios va a depender de la representatividad de la canasta de bienes respecto al consumo nacional, así como de los bienes y servicios incluidos en esa canasta.

Un factor importante para el cálculo de los índices generales de precios es la calidad de los bienes y servicios, ya que interesa poder distinguir los cambios en los precios de bienes homogéneos, de los derivados de cambios en la calidad de los bienes y servicios. Lo que origina que podría haber deficiencias en la elaboración de los índices:

"La información estadística en que se basa la elaboración de los índices de precios tiene varias deficiencias, especialmente en lo relativo a una escasa cobertura geográfica, canasta de bienes y servicios insuficientes, falta de consideración al cambio en la calidad de los productos incluidos, etc., limitaciones que en conjunto impiden conocer la magnitud real de la inflación en nuestro país; por lo tanto conviene, seleccionar el índice que con menos grado de dichas deficiencias y ofrezca las mayores ventajas prácticas para su aplicación".(47)

En México, entre otras instituciones, elaboran índices de Precios el Banco de México, S.A. y la Dirección General de Estadística de la Secretaría de Industria y Comercio.

---

(47) Proposición para el ajuste de los estados financieros por cambios en el nivel general de precios. Revista Contaduría Pública. Sept. 1975. pág. 66.

A nivel menudeo existen tres índices más conocidos: el Nacional de Precios al Consumidor, el Índice de Costo de la Alimentación de 16 artículos en la Ciudad de México que elabora el Banco de México, S.A. y el Índice del Costo de la Vida - Obrera que realiza la Dirección General de Estadística el cual también se refiere a la Ciudad de México. A nivel mayorista están los índices de 210 y 50 artículos, elaborados por el Banco de México, S.A. y por la Dirección General de Estadística respectivamente.

Existen otros índices de precios hechos por entidades no oficiales. De los índices anteriores veremos el Índice General de Precios al Consumidor, por ser el más importante, - este índice se publica mensualmente en la revista Indicadores Económicos y está a cargo de la Subdirección de Investigación Económica y Bancaria, la cual depende del Banco de México, S.A. Este índice tiene como objetivo medir las fluctuaciones de los precios relativos al gasto de los consumidores que es el principal rubro de gasto del Producto Interno Bruto. Dicha publicación se inició en el año de 1968 e incluye los indicadores mensuales y anuales de cambios en los precios. La cobertura geográfica de este índice es nacional, - por siete zonas geográficas y siete ciudades. Las ciudades que cubre el Índice General de Precios al Consumidor son: México, Mérida, Morelia, Guadalajara, Monterrey, Mexicali y Ciudad Juárez. Los índices de precios que se incluyen en la publicación son: índice promedio de precios al consumidor, - por objetos del gasto, por el sector en el que se originan y por la durabilidad de los bienes. Otro índice que nos interesa es el Índice de Precios Implícito del Producto Interno Bruto, publicado por el Banco de México, S.A. Este índice es el resultado de dividir el producto interno bruto a precios corrientes entre el producto interno a precios constantes. El producto interno bruto es igual a la suma de todos -

una variación en las bases de la contabilidad tradicional, ya que en la determinación de las cifras de los estados financieros se utiliza la misma base: el costo histórico".(49)

Una desventaja al utilizar índices generales de precios es cuando se produce un cambio mayor o menor en el nivel de precios de los bienes de una entidad, los índices generales de un país no se reflejan íntegramente en los estados financieros.

**b) DISTINCION ENTRE LAS PARTIDAS MONETARIAS Y NO MONETARIAS.**

Otro punto básico de la CANGP es que se hace una distinción, en cuanto a su tratamiento, a una serie de partidas financieras diversas y heterogéneas entre los rubros de los estados financieros, basándose en el valor de la moneda en que están expresados o valuados. Por lo que se dividen en:

- a- Partidas Monetarias y,
- b- Partidas No Monetarias.

**Partidas Monetarias.**

Las partidas monetarias son aquellas cuyo valor está establecido por una cantidad fija de dinero, independientemente de los cambios en los niveles generales de precios. -

---

(49) Alan D. Stickler, FCA. Christina S.R. Hutchins, CA. La Contabilidad Ajustada a Nivel General de Precios. - pág. 22.

Las características de las partidas monetarias son las siguientes: (50)

- a) Sus montos se fijan por contrato o en otra forma, en términos de unidades monetarias, independientemente de los cambios en el nivel general de precios.
- b) Originan un aumento o disminución en el poder adquisitivo de sus tenedores cuando existan cambios en el índice general de precios; consecuentemente, al retenerlos, generan una utilidad o una pérdida.
- c) Se dispondrá de ellos mediante transacciones de cobro o pago con terceros.

Las partidas monetarias representan derechos u obligaciones sobre cantidades nominales de dinero que permanecen fijas en el tiempo, es decir, son derechos u obligaciones de recibir o entregar pesos corrientes sin considerar los cambios en su poder adquisitivo. Con base a lo expuesto anteriormente, las partidas monetarias están automáticamente valuadas y no requieren ningún reajuste, puesto que sus bases son pesos corrientes, según la forma en que se administre este tipo de partidas se verá afectada la capacidad de compra del tenedor de ellas, para aclarar lo anterior vemos este ejemplo:

"Supongamos que al principio de un año de inflación se recibe en préstamo una cantidad nominal de dinero, con la obligación de restituirla a fin de año. Se recibieron pesos con mayor poder adquisitivo y se entregan pesos corrientes -

---

(50) Proposición para el ajuste de los estados financieros por cambios en el nivel general de precios. Revista Contaduría Pública. Sept. 1975. pág. 64.

cuyo poder de compra se deterioró a través del tiempo. Esta situación provoca ganancia en términos de poder adquisitivo para quien mantuvo la obligación de restituir pesos corrientes, mientras que quien prestó, aunque recuperó la cantidad nominal de dinero, perdió poder adquisitivo, ya que sus pesos corrientes no le dan la misma capacidad de compra que le daban al principio del año".(51)

Por tal motivo la CANGP tiene la necesidad de informar respecto al efecto que sobre el poder adquisitivo tuvo la entidad económica al retener o contraer activos o pasivos (monetarios) dentro del período para el cual se informa. Los dos posibles efectos son: obtener utilidades o pérdidas monetarias, en el primer caso, cuando se percibe una ganancia en poder adquisitivo en el período y el segundo caso cuando -- existe un deterioro de la capacidad de compra, derivado de las políticas en cuenta a la administración de las partidas monetarias dentro del período.

Podemos clasificar como partidas monetarias las siguientes:

a) Efectivo en moneda nacional,

ya que su posición origina un derecho o capacidad de compra en proporción directa a la cantidad de pesos corrientes que lo constituyen.

b) Inversiones temporales en valores,

ya que otorgan a su tenedor el derecho de recuperar una cantidad fija de dinero.

---

(51) La reexpresión de estados financieros: contabilidad viable en épocas de inflación. IMCP. Gpo. Editorial Experiencia. pág. 38.

c) Cuentas y documentos por cobrar, (a corto y a largo plazo) expresados en cantidades constantes de pesos corrientes.

d) Las estimaciones sobre cuentas incobrables,

por ser las contrapartidas de cuentas monetarias. Sin embargo, el reajuste periódico al estado de resultados sólo será monetario en el caso de que se basen en cuentas por cobrar y no en los ingresos, de tal manera que esté valuado en pesos de poder de compra de final de período.

e) Cuentas y documentos por pagar, (a corto y a largo plazo) expresados en cantidades constantes de pesos corrientes.

f) Impuestos diferidos,

cundo se les trate como un pasivo; es decir, si se considera que representan una obligación monetaria medida directamente en el número de pesos que se pagarán en el futuro, cuando se inviertan las diferencias en tiempo y la utilidad fiscal sea mayor a la contable.

g) Pasivos acumulados.

g) Dividendos por pagar.

i) En el capital social cuando existan acciones preferentes, éstas pueden ser monetarias en el caso de que se presenten al precio de redención o a su valor de liquidación, - de tal manera que automáticamente estén expresados en término de pesos del final del período. La diferencia entre activos y pasivos monetarios se denomina "retención de - partidas monetarias" o también "posición de valores monetarios" o "ganancia o pérdida monetaria". Este concepto - puede dar origen a una utilidad o pérdida ya que:

"Una verdadera ganancia o una pérdida se experimenta en las partidas monetarias a medida que el poder de compra -

de la moneda disminuye o aumenta, pues las partidas monetarias tienen como valor la cantidad nominal a su vencimiento, ni un centavo más ni un centavo menos y la ganancia o pérdida si existe el poseer una existencia de partidas monetarias netas";(52) como nos lo muestra el siguiente ejemplo: Ver ta  
bla 1

Por lo que la ganancia o pérdida monetaria la podemos definir "como los resultados que afectan los derechos de los accionistas, en una entidad, originados por cambios de estructura financiera que sufren las partidas monetarias, provocados por la inflación".(53)

El procedimiento para determinar la ganancia o pérdida monetaria es el siguiente: (54)

- 1.- Determinar saldos iniciales y finales en activos y pasivos monetarios, separando moneda nacional y moneda extranjera.
- 2.- Obtener la posición monetaria neta inicial y final en moneda nacional y moneda extranjera restando los activos monetarios a los pasivos monetarios.
- 3.- Calcular posición monetaria promedio, en moneda nacional y en moneda extranjera separadamente, sumando algebraicamente las posiciones monetarias netas (inicial y final) y su resultado dividirlo entre dos.
- 4.- Determinar la ganancia (pérdida) monetaria en moneda nacional, aplicando a la posición media el factor de inflación en México, para el periodo que se está determinando.

---

(52) Hernández Sergio. Contabilidad para la inflación. pág.-15.

(53) y (54) IMCP. La contabilidad para efectos cambiarios. - págs. 65 y 68 respectivamente.

- 5.- Determinar la ganancia (pérdida) monetaria en moneda extranjera aplicando a la posición media en moneda extranjera el factor de inflación en el país de origen de esa moneda, para el período que se está determinando.
- 6.- Calcular la ganancia (pérdida) monetaria total, convirtiendo a moneda nacional la ganancia (pérdida) en moneda extranjera, al tipo de cambio oficial en México y sumándola a la ganancia o pérdida en moneda nacional.
- 7.- La posición monetaria promedio será negativa cuando la suma de los activos monetarios inicial y final, sea mayor que la suma de los pasivos monetarios inicial y final; en este caso, en lugar de ser una ganancia se tendrá una pérdida monetaria.

Veamos un ejemplo utilizando como moneda extranjera dólares: Ver tablas 2 y 3

En el primer caso se obtiene una utilidad y en el segundo se experimenta una pérdida monetaria.

Como podemos observar en los ejemplos anteriores, la diferencia entre activos y pasivos monetarios, puede dar origen a una utilidad o pérdida. La posición de activos y pasivos monetarios puede ser larga, corta o nivelada.

Es corta, cuando los pasivos monetarios exceden a los activos monetarios; en cuyo caso se originaría una utilidad en épocas de inflación o se incurriría en una pérdida en épocas de deflación, es decir, existe una utilidad por retención de partidas monetarias cuando los pasivos monetarios son mayores a los activos monetarios en épocas de aumento en los niveles de precios.

La posición es larga cuando los activos monetarios exceden a los pasivos monetarios, en cuyo caso, en épocas de -

inflación se originará una pérdida, y en épocas de deflación se originará una utilidad, es decir, existe pérdida por retención de partidas monetarias cuando los activos monetarios son mayores a los pasivos monetarios en épocas de aumento en los niveles de precios.

La posición es nivelada cuando los activos y pasivos monetarios se mantienen en el mismo nivel, en cuyo caso no se genera ni utilidad ni pérdida en la retención de valores monetarios.

TABLA 1

	INDICE 100	ASIENTOS DE AJUSTES		INDICE 100
EFFECTIVO EN MONEDA NACIONAL	\$ 2,000	(1) \$ 6,000	(2) \$ 6,000	\$ 2,000
TERRENO, AL COSTO	<u>2,000</u>	(1) 6,000		<u>8,000</u>
	<u>\$ 4,000</u>			<u>\$ 10,000</u>
CAPITAL	\$ 4,000		(1) 12,000	\$ 16,000
PERDIDA POR CAMBIO EN EL PODER ADQUISITIVO	<u>          </u>	(2) <u>6,000</u>	<u>          </u>	<u>( 6,000 )</u>
	<u>\$ 4,000</u>	<u>\$ 10,000</u>	<u>\$ 10,000</u>	<u>\$ 10,000</u>

## Explicación de los asientos de ajustes:

- (1) Siendo el factor de conversión  $\frac{100}{300}$ , este ajuste convierte los valores al finalizar el año al ajustarlos al índice general de precios.
- (2) Es el ajuste que disminuye el valor del efectivo por poseerlo al final del año.

**Tabla 2**  
(MILES DE PESOS)

	1º DE ENERO DE 1979		31 DE DICIEMBRE DE 1979	
	<u>S.N.</u>	<u>D.L.R.</u>	<u>S.N.</u>	<u>D.L.R.</u>
PASIVOS MONETARIOS	54,286	4,382	54,000	4,000
ACTIVOS MONETARIOS	38,986	1,780	30,500	2,500
POSICION MONETARIA NETA	<u>15,270</u>	<u>2,602</u>	<u>23,500</u>	<u>2,000</u>
			<u>S.N.</u>	<u>D.L.R.</u>
		POSICION MEDIA	19,388	2,316
(suponiendo que el factor de inflación es el factor de inflación en pesos)			1.9	.48
			<u>388</u>	<u>10</u>
<u>DOLARES</u>	<u>TIPO DE CAMBIO</u>	<u>S.N.</u>	<u>GRANZIA MONETARIA</u>	
10 X	23 = 230 +	388 =	<u>598</u>	

**TABLE 3**  
(MILES DE PESOS)

	31 DE ENERO DE 1979		31 DE DICIEMBRE DE 1979	
	<u>S.N.</u>	<u>D.L.S.</u>	<u>S.N.</u>	<u>D.L.S.</u>
PASIVOS MONETARIOS	<u>54,295</u>	<u>4,382</u>	<u>35,298</u>	<u>1,280</u>
ACTIVOS MONETARIOS	<u>39,985</u>	<u>1,780</u>	<u>55,440</u>	<u>4,800</u>
POSICION MONETARIA NETA	<u>15,270</u>	<u>2,602</u>	<u>(23,142)</u>	<u>(3,580)</u>
			<u>S.N.</u>	<u>D.L.S.</u>
		POSICION MEDIA	(3,988)	( 309)
(Suponiendo que el factor de inflación es el mismo)	X FACTOR DE INFLACION \$		16.50	9.32
			(732)	(29)
<u>DOLARES</u>	<u>TIPO DE CAMBIO</u>	<u>S.N.</u>	<u>POSICION MONETARIA</u>	
(29)	X 23	= (667) + (732)	<u>( 1,399 )</u>	

### Partidas No Monetarias.

Las partidas no monetarias son aquellas que otorgan a sus tenedores derechos u obligaciones sobre bienes o servicios no necesariamente expresados por cantidades fijas de dinero, es decir, son partidas distintas al dinero o a derechos a recibir dinero, por lo que podemos concluir que el valor asignado a una partida no monetaria en un momento determinado, puede expresarse en términos de la moneda en cualquier otra época, mediante el uso de un índice adecuado de nivel general de precios. Cabe señalar que este cambio en la expresión de valor de las partidas no monetarias, no significa que exista una ganancia o pérdida, ni por realizar ni realizarse. Esta modificación sólo sirve para expresar con la misma medida la misma partida, es decir, el ajustarla solamente cambia la forma de presentar la misma información anterior o sea la partida no monetaria en términos de una nueva situación con respecto a la moneda. Por ejemplo: \$100,000 invertidos en una época en que el nivel general de precios es 130 se convierten a \$ 125,000 cuando el mismo índice importa 162.5 y se convierte a \$ 80,000 cuando el índice baja a 100; otro concepto de las partidas no monetarias es el siguiente:

"Las partidas no monetarias son todas las partidas del balance general (con excepción del saldo de utilidades retenidas, el cual es residual), que no pueden clasificarse como monetarias y todas las partidas del estado de resultados".(55)

Las características de las partidas no monetarias son

---

(55) Alan D. Sitokler, FCA, Christine S.R. Hutchins, CA. La Contabilidad Ajustada a Nivel General de Precios. pág.-27.

las siguientes: (56)

- a- Sus tenedores no ganan ni pierden poder adquisitivo durante los periodos de deflación o inflación, ya que éstas conserven su valor intrínseco, aunque dicho valor se exprese en términos de una menor o mayor cantidad de unidades monetarias equivalentes.
- b- Se dispondrá de ellas mediante uso, consumo, venta, liquidación y aplicación a resultados.

El ejemplo más típico de una partida no monetaria es el activo fijo, ya que está expresado en una mezcla de no moneda de poder adquisitivo distinto y que en la CANGP se convierten en unidades monetarias del mismo poder adquisitivo.- El propósito de convertir partidas no monetarias es el de es tar seguros de que todas las partidas que se muestran en los estados financieros, se expresan en los equivalentes de su poder adquisitivo original usando la unidad de moneda actual, o sea: "Al expresar este tipo de partidas, derechos u obligaciones sobre bienes diferentes al dinero, los pesos corrientes sólo reflejarán su valor en épocas de estabilidad en los precios. En épocas de inestabilidad, se hace necesario modificar el número de pesos corrientes, de manera que dicha cantidad refleje el valor histórico original de la partida financiera en cuestión. Estamos expresando el mismo valor intrínseco del bien o del servicio, sólo que en términos de po der adquisitivo homogéneo".(57) Por lo que las partidas no monetarias deben ajustarse por los cambios en el nivel general de precios.

(56) Proposición para el ajuste de los estados financieros - por cambios en el nivel general de precios. Revista Contaduría Pública. Sept. 1975. pág. 64.

(57) La reexpresión de estados financieros: contabilidad viable en épocas de inflación. IMCP. Gpo. Edit. Expansión. pág. 37.

Podemos clasificar como partidas no monetarias las siguientes:

a) Inversiones permanentes en acciones y obligaciones.

Debido a que no existe la seguridad de recibir una cantidad fija de dinero al momento de su venta o redención.

b) Moneda Extranjera.

No expresan cantidades futuras fijas de dinero, ya que dependen directamente de las tasas de intercambio vigentes a través del tiempo.

c) Pagos anticipados.

Tales como prima de seguros, rentas, intereses, impuestos, publicidad, etc., ya que representan inversiones potenciales sobre servicios futuros en los cuales la expectativa es el derecho a dichos servicios y no a la recepción de cantidades fijas del dinero.

d) Inventarios.

Ya que representan bienes o productos que tienen su propio valor, en función del cual se espera realizarlos en el futuro (excepto los contratados por medio de un convenio que establezca precios fijos, como por ejemplo podría ser el caso de inventarios bajo pedido, sobre los cuales la expectativa es recibir en el futuro una cantidad fija de dinero).

e) Inversiones interempresariales.

Puesto que representan derechos sobre bienes y servicios con valor intrínseco.

f) Activos no circulantes.

Como inmuebles, maquinaria y equipo y sus respectivas extinciones de depreciaciones, ya que expresan derechos de propiedad.

dad o uso y que mantienen su propio valor independientemente de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

g) Activos intangibles y su amortización acumulada.

Ya que se presenta la misma situación que en el inciso anterior.

h) Ingresos recibidos por anticipado.

Para los cuales existe la obligación de entregar un bien o prestar un servicio en el futuro.

i) Impuestos diferidos.

Cuando se les considere como ahorro en el presente, de impuestos derivados de usar métodos diferentes para efectos contables y fiscales, cuyo beneficio debe ser reconocido en las utilidades de periodos futuros.

j) Provisiones para garantías otorgadas.

Ya que expresan obligaciones futuras sobre prestación de servicios.

k) Utilidades por realizar en ventas en abonos.

Que deben reajustarse por la inflación acumulada desde el momento de la venta, en tanto se reciben los pagos en efectivo.

l) Ingresos y gastos.

m) Capital contable.

Que representa la inversión de los propietarios en la empresa, la cual no espera realizarse en una cantidad fija de dinero, ya que en el caso del capital social y utilidades o pérdidas acumuladas, van a depender del destino que se les pretenda dar, es decir, si se reparten o se capitalizan.

Al querer clasificar y distinguir algunos rubros, que

por sus características pueden considerarse como partidas monetarias y no monetarias, nos pueden conducir a errores graves en la aplicación de la CANGP por lo que:

"De esta forma no resulta extraño encontrar que una partida pueda ser monetaria o no monetaria no tanto por su denominación genérica, sino:

- a) Por la naturaleza que se le asigne.
- b) Por diferentes tratamientos contables que se le apliquen
- c) Por diferentes bases de valuación".(56)

Por lo que a continuación mencionaremos algunos rubros especiales que merecen nuestra atención, éstos son enunciativos mas no limitativos, los cuales analizaremos brevemente:

a) Acciones preferentes.

El problema de este rubro radica básicamente en las condiciones que rodean su emisión:

- a.1) Si las acciones preferentes lleven estipulaciones para su redención, deben clasificarse como partidas monetarias, ya que son el resultado de un convenio o contrato que será liquidado a terceros.
- a.2) Si las acciones preferentes son convertibles a acciones comunes y son vendidas como tales se clasificarán como partidas no monetarias.

---

(56) La reexpresión de estados financieros: contabilidad viable en épocas de inflación. INCP. Gpo. Editorial Expansión. pág. 39.

b) Impuestos diferidos.

Como clasificamos esta partida anteriormente, podemos - - observar que los impuestos diferidos son partidas monetarias si se les considera como pasivos, y son partidas no monetarias si se les trata como créditos diferidos.

c) Moneda extranjera.

Hay dos puntos de vista acerca del tratamiento que se le deba de dar a la moneda extranjera, ya sean derechos u obligaciones en moneda extranjera, el primer punto es considerarla como una mercancía cuyo precio puede fluctuar, el otro punto es considerarla como similar a las partidas en moneda local.

"Si el importe de la operación en moneda extranjera - se convierte en moneda local al tipo de cambio vigente en el momento de efectuarse la transacción y no vuelve a valorarse sino hasta el momento en que se finiquita la operación se deberá considerar como una partida no monetaria. En cambio si el importe de una operación en moneda extranjera se convierte en moneda local al tipo de cambio vigente al momento de realizarse la operación y si al final de cada periodo se valúa nuevamente al tipo de cambio vigente a la fecha del cierre, se considerará partida monetaria y la utilidad o pérdida si la hubo, se aplicará directamente a los resultados - - ajustándola según los índices que se hayan usado para convertir las cifras del estado de resultados".(59)

En caso de que existiera pérdida en cambios (originada por la conversión de saldos en moneda extranjera, al tipo de cambio vigente al cierre de un periodo) y si ésta se con-

---

(59) Olvera, José Luis. Soluciones propuestas para que los - estados financieros reflejen los cambios en el nivel general de precios. pág. 51

sidera como un costo de financiamiento y se presenta como un activo diferido cuya aplicación a resultados será en varios periodos, esta pérdida en cambios debe ser considerada como una partida no monetaria. El mismo tratamiento se le dará a la pérdida en cambios identificable (física y documentalmente) con la deuda en moneda extranjera que ocasionó la pérdida cuando sea aplicable a inventarios, inmuebles, maquinaria y equipo y otros activos.

d) Construcciones en proceso.

El rubro de construcciones en proceso tiene una naturaleza similar a trabajo en proceso, por lo que representan acumulaciones de costo real que deben reajustarse, si el método con el que se maneja es el de contrato terminado, sin embargo, es una partida monetaria si se le aplica el método de grado de adelanto, ya que representaría una cuenta por cobrar.

e) Anticipos por contratos de venta o compra.

Esta partida la podemos clasificar en dos: anticipos pagados o recibidos puede considerarse como una partida monetaria y los bienes o servicios que se van a comprar o vender como una partida no monetaria, sobre la base de que el precio de los bienes por recibirse puede fluctuar y consecuentemente los anticipos no dan derecho a recibir una cantidad fija de dinero, se debe de considerar como una partida no monetaria, excepto si hay una posibilidad muy alta de que el anticipo se devuelva. En este caso se está hablando de una cantidad fija de dinero por lo que el anticipo debe reclasificarse como partida monetaria.

Como mencionamos anteriormente estos rubros son enunciativos mas no limitativos, por lo que podrían existir una serie de rubros en estas situaciones, por lo que será necesario analizarlas en cada caso en particular para poder llegar a concluir y distinguir sobre una partida entre monetaria y no monetaria.

El objetivo que persigue la CANGP al ajustar los esta  
dos financieros es que sus cifras queden expresadas en unida  
des monetarias de igual poder adquisitivo.

El objetivo de la CANGP va a consistir en estabilizar  
la unidad de medida (el dinero) cuya naturaleza es inestable.  
Definimos en el capítulo anterior los puntos básicos de la -  
CANGP y llegamos a concluir que es necesaria la existencia -  
de una herramienta para estabilizar la unidad, o sea los ín-  
dices de precios y la necesidad de definir el comportamiento  
de diversos tipos de partidas financieras ante la inestabili  
dad de los niveles generales de precios.

Por lo que la CANGP reexpresa en términos de cantida-  
des equivalentes de pesos corrientes los valores históricos-  
originales de las partidas financieras, una vez establecida-  
su naturaleza específica, por ejemplo, si un bien costó \$100,  
y la inflación desde la fecha de la compra hasta la fecha -  
del balance fue de 30%, con el importe ajustado de \$130 sim-  
plemente se quiere expresar que el bien costó el equivalente  
de \$130 actuales. No se quiere decir que el bien vale hoy —  
\$130; ya que puede valer \$140 o \$120, en función de la varia  
ción de su precio específico.

El ajuste por inflación se refiere a la pérdida del -  
poder adquisitivo de la moneda, o sea el cambio en el valor-  
del peso; no al cambio en el valor del bien en sí.

Existen dos métodos para ajustar los estados financie  
ros por medio de la CANGP:

- a) Ajuste general o integral, y
- b) Ajuste parcial

### AJUSTE GENERAL

Este método implica un ajuste a todos los rubros de -  
los estados financieros, cuya aplicación es la siguiente:

- 1.- Las partidas no monetarias se ajustarán de acuerdo con los cambios habidos en los niveles de precios desde la fecha de su adquisición o registro hasta la fecha en que se realiza el ajuste.
- 2.- Las partidas monetarias del año actual no se modifican y sólo se calcula la ganancia o pérdida que se obtiene por la retención de valores monetarios.

Las de años anteriores se ajustarán conforme al índice de cambios en los niveles de precios que se tenga en relación con el año actual y se calculará la ganancia o pérdida obtenida por retención de partidas monetarias.

#### AJUSTE PARCIAL

La práctica contable actual incluye algunas soluciones parciales para superar la distorsión que ofrece la contabilidad tradicional o histórica. En el ajuste parcial solo se corrigen algunas partidas, dichas soluciones serían:

- 1.- Revelóes de activo fijo y de la depreciación consecuente.
- 2.- Cargo acelerado de los costos históricos a resultados como pueden ser el método UEPS de valuación de inventarios y la depreciación acelerada del activo fijo.
- 3.- Valuación de ciertas cuentas del balance a valores de mercado, práctica común para las cuentas en moneda extranjera, pero excepcional para ciertos rubros como valores negociables, inventarios especiales, etc.

Las principales desventajas que se obtienen al utilizar el ajuste parcial en comparación con el ajuste integral es que no puede considerarse como una solución satisfactoria, ya que sólo se ubica en rubros específicos en que se han visto más seriamente afectados por los cambios en el nivel de precios, lo que origina que no se de una información total -

sobre la estructura financiera de la empresa, además la forma de en que estas se expresan será de distintos valores. Sin embargo no se puede hacer a un lado ya que por sus características sea más apropiado para un determinado número de empresas, por lo que en caso de utilizarse será necesario inferir que rubros se ajustaran y cuáles no.

Como vimos en el capítulo anterior, el uso de índices generales de precios va a ser el mecanismo para recomponer las cifras de los estados financieros en términos de poder adquisitivo homogéneo los pesos corrientes. Para efectos del ajuste vamos a utilizar los siguientes índices:

- I.- Índice de Precios Implícito de Producto Interno Bruto - publicado a partir de 1980 con datos anuales.
- II.- Índice Nacional de Precios al Consumidor, publicado desde 1968 con datos anuales.

Para la adecuada utilización de estos índices se deberán observar las siguientes partes:

- a).- Se aplicará el Índice de Precios Implícito del Producto Interno Bruto para ajustar las cifras de los estados financieros hasta 1970 inclusive, incluyendo todas las partidas cuyo origen date de años anteriores.
- b).- El Índice Nacional de Precios al Consumidor se utilizará al ajustar estados financieros posteriores a 1970; - en caso de que el primer estado financiero que se desee ajustar sea un año posterior a 1970 y tenga partidas cuyo origen sea anterior a esa fecha, se empleará el Índice de Precios Implícito del Producto Interno Bruto para ajustar los saldos antes de 1970, y el Índice Nacional de Precios al Consumidor para los saldos posteriores a esa fecha.

c).- En el caso de ejercicios terminados en meses distintos al de diciembre, se procederá como sigue:

- 1.- Los estados financieros anteriores a 1970 se ajustarán de acuerdo con el Índice de Precios Implícito del Producto Interno Bruto y aunque éste sea anual hasta 1968- las variaciones entre el mes de diciembre y el mes de cierre de dichos ejercicios es poco importante.
- 2.- Para los estados financieros posteriores a 1970, se utilizará el Índice Nacional de Precios al Consumidor del mes que corresponde al cierre del ejercicio.

d).- En el caso de partidas cuyo origen sea de años anteriores al de 1960, se aplicará el factor de corrección del Producto Interno Bruto que pueda obtenerse a partir del año de 1960.

#### Ajuste a los rubros del Balance General

Antes de iniciar el ajuste de los rubros del Balance General se debe determinar cuál es el ejercicio que se va a ajustar y cuál o cuáles de los números índices se van a utilizar.

#### Partidas monetarias

En incisos anteriores se definieron y se clasificaron las partidas monetarias. Para el ajuste se tomarán en cuenta los siguientes procedimientos:

- 1.- Las partidas monetarias del año base del ajuste no se modifican porque están expresadas en moneda actual.
- 2.- Al ajustar el balance general a CANGP correspondientes, el siguiente o siguientes ejercicios, las partidas monetarias se ajustarán utilizando el factor de conversión de un año con otro u otros.

### Ajuste de Partidas no monetarias

Anteriormente definimos a la partida no monetaria como aquella que contiene un valor intrínseco que se mantiene en forma independiente de los cambios en el poder adquisitivo del dinero. Por lo tanto, la cantidad de pesos corrientes con la que se registró originalmente pueda no representar su valor, si esos pesos corrientes han perdido poder de compra. Por lo que se necesita modificar la cantidad de dinero en — tal forma de preservar su valor histórico original.

Por lo que se requiere de un factor de ajuste que traduzca cantidades nominales de dinero de diferente poder adquisitivo a cantidades equivalentes de dinero que mantengan su mismo poder adquisitivo.

Los datos que conocemos y que nos servirán de gran utilidad son los siguientes:

- a).- La cantidad histórica a la cual se registró la partida no monetaria.
- b).- La fecha en la cual se originó la partida.
- c).- El índice de precios de la fecha en que se originó la partida.
- d).- El índice de precios a la fecha en que se quiere informar.

El factor de ajuste, conversión, o reexpresión de pesos corrientes del pasado a pesos corrientes del presente o a pesos corrientes, se obtiene del cociente:

Índice de precios a la fecha en  
que se informa.

---

Índice de precios a la fecha de  
la adquisición de la partida no  
monetaria.

La partida no monetaria reexpresada a pesos corrientes será el resultado de multiplicar el costo histórico en pesos corrientes por su factor de ajuste correspondiente.

Existen diferencias en la determinación de los factores de ajuste, dependiendo de si se trata de una partida - real o de un nominal las cuales comentaremos en cada caso - en particular.

c) PREPARACION DEL BALANCE GENERAL AJUSTADO AL NIVEL GENERAL DE PRECIOS

Las partidas reales siguen en forma general, el procedimiento de reexpresación planteado anteriormente. Veamos los procedimientos generales de ajuste de cada partida:

INVENTARIOS

El rubro de inventarios lo constituyen los bienes de una empresa destinados a la venta, o a la producción para su posterior venta tales como materia prima, producción en proceso, artículos terminados y otros materiales que se utilizan en el empaque, envase de mercancía o las refacciones para mantenimiento que se consumen en el ciclo normal de operaciones.

Para ajustar los inventarios es necesario que la cantidad de dinero invertida en un grupo homogéneo o en todo el inventario sea convertida a valor actual de la moneda. Se considere que la cantidad invertida de dinero en un grupo homogéneo de partidas es la valuación que se hace de la materia prima, producción en proceso, producto terminado etc., por medio de los métodos de valuación:

- a).- Primeras entradas, primeras salidas (PEPS).
- b).- Costos promedios.

- c).- Últimas entradas, primeras salidas (UEPS).
- d).- Detallistas.
- e).- Costos identificados.
- f).- Costeo directo.

El procedimiento de ajuste de los inventarios implica la reconstrucción del flujo de costos de los mismos con sus fechas correspondientes. El inventario inicial, así como las diversas compras realizadas durante el período, deberán reajustarse por los factores de ajuste, en los que el numerador será el índice de precios a la fecha en que se informan y el denominador los diversos índices de precios de acuerdo a las fechas en que se hayan adquirido las partidas.

Para tal efecto se usa el siguiente procedimiento para ajustar los inventarios:

- 1).- Se determina la antigüedad del inventario utilizando la rotación de los mismos, la cual muestra el período en que un inventario es consumido totalmente y se calcula de la siguiente forma:

- 1.1).- Materia prima:

Se divide el inventario final de materia prima - entre la materia prima consumida durante el período, y el resultado que se obtenga se multiplicará por 365 días.

- 1.2).- Producción en proceso:

Se divide el inventario final de producción en proceso entre el costo de producción del ejercicio y el resultado obtenido se multiplicará por 365 días.

1.3).- Productos terminados:

Se divide el inventario final de productos terminados entre el costo de ventas del ejercicio y - el resultado se multiplicará por 365 días.

2).- Se precisa si el sistema de costos es representativo de la rotación, suponiendo, si la rotación de inventarios es de dos meses, se debe determinar si el costo final - está representado por la absorción de costos de los últimos dos meses, ya que se pueden presentar 3 situaciones:

- 2.1).- Si el inventario se valúa según el método de primeras entradas, primeras salidas, es posible que el costo esté representado por las últimas compras del ejercicio. Si es así, se determinará - cuántos meses abarcan esas compras. Volviendo - con el ejemplo anterior donde la rotación es de dos meses y si se nota, el costo del inventario lo representan las compras del último mes del - ejercicio, el factor de conversión de ese inventario será de 1.00, ya que resulta de dividir el índice al cierre del ejercicio entre el índice - del último mes.
- 2.2).- Si el inventario se valúa a UEPS, es probable - que su costo esté representado por las compras - del primero y segundo mes que cubre la rotación. Si la rotación es de dos meses y la empresa cierra el 31 de diciembre y si se determina que el - costo del inventario está representado por las - compras de septiembre, el factor de conversión - de esa partida será:

índice al 31 de diciembre

índice al 30 de septiembre

- 3).- Y por último, se compara el costo ajustado del inventario con su valor de mercado a fin de determinar si es necesario hacer ajustes para dejar el inventario valuado a su valor de mercado. (Véase la siguiente tabla 4; donde se muestra el efecto sobre el saldo en inventarios y el costo, al utilizar diferentes métodos de valuación sobre un mismo artículo)

TABLA 4

Fecha	ENTRADAS			SALIDAS			SALDO		
	Todos los métodos			Precio Promedio	Primeras entradas primeras salidas	Últimas entradas primeras salidas	Precio Promedio	Primeras entradas primeras salidas	Últimas entradas primeras salidas
	Cantidad	Precio unitario	Valor	Costo	Costo	Costo	Valor	Valor	Valor
I 1	1 000	\$ 1.00	\$1 000.00		--	--	\$1 000.00	\$1 000.00	\$1 000.00
2	--	--	--	\$ 500.00	\$ 500.00	\$ 500.00	500.00	500.00	500.00
6	1 000	1.40	1 400.00	--	--	--	1 600.00	1 600.00	1 600.00
14	--	--	--	286.67	290.00	275.00	1 333.33	1 350.00	1 325.00
23	--	--	--	533.33	525.00	550.00	800.00	825.00	775.00
27	500	1.20	600.00	--	--	--	1 400.00	1 425.00	1 375.00
31	--	--	--	448.00	440.00	480.00	952.00	985.00	985.00
				\$1 748.00	\$1 715.00	\$1 805.00			

Una vez que se haya reconstruido el flujo de costos - en términos constantes, se deberá ser consistente con el método de costos que se siga, ya sea PEPS, UEPS, o costos promedio.

En el caso de materias primas en tránsito se debe - - ajustar de acuerdo con la acumulación de costos del ejercicio, conforme se vayan erogando los gastos de compra. Por ejemplo, si se hacen gastos de compra durante los últimos 6 meses del ejercicio, el factor de conversión se calculará dividiendo el índice del último mes del ejercicio entre el índice promedio de los 6 meses del año.

Los anticipos a proveedores se considerarán partidas no monetarias pues se entrega efectivo a cambio de una entrega futura de un bien no monetario, y así no se obtiene ninguna ganancia ni pérdida monetaria.

El factor de conversión para ajustar esta partida se calcula dividiendo el índice al final del ejercicio entre el de la fecha en que se concedió el anticipo.

### PAGOS ANTICIPADOS

Esta partida deberá reajustarse multiplicando los pesos corrientes de la fecha en que se realizó el pago, por el cociente del índice de precios a la fecha de los estados financieros entre el correspondiente a la fecha de la transacción que les dio origen.

### INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Inmuebles, maquinaria y equipo son bienes tangibles - que tienen por objeto:

- a).- El uso o usufructo de los mismos en beneficio de la entidad.

- b).- La producción de artículos para su venta o para el uso de la propia entidad.
- c).- La prestación de servicios a la entidad o al público en general.

La adquisición de estos bienes denota el propósito de utilizarlos y no venderlos en el curso normal de operaciones de la entidad.

El rubro de inmuebles, maquinaria y equipo está formado por las siguientes partidas: terrenos, edificio, maquinaria, equipo de oficina, herramientas, moldes, equipo de - - transporte, anticipos a proveedores, etc.

Cada uno de los elementos que integran el rubro así como sus contracuentas de depreciación acumulada deberán - - expresarse individualmente considerando la fecha de adquisición de los activos y la fecha para la cual se preparen - los informes financieros. Los procedimientos de ajuste serán los siguientes:

- 1).- Determinación de la antigüedad de cada uno de los bienes que integran el saldo de las partidas que forman el total del rubro.
- 2).- Con base a esta antigüedad se irá ajustando el costo de los bienes con base en los factores de conversión que - se determinen dividiendo el índice del año de adquisición entre el índice del último mes del ejercicio (base del ajuste).
- 3).- En el caso de adquisiciones durante el período sujeto - al ajuste, el factor de conversión se calculará dividiendo el índice del último mes del ejercicio entre el mes en que se adquirió el bien.

- 4).- En el caso de bajas durante el periodo sujeto a ajuste, el factor de conversión se calculará dividiendo el índice del mes en que se excluyó el bien entre el índice del año de adquisición.

El primer año de aplicación de la CANGP será difícil y arduo pero una vez establecido, los cálculos para periodos subsiguientes serán sencillos, ya que su reexpresión se obtendrá en forma directa aplicando el factor de ajuste dado por los índices al principio y al final del año.

Los límites se ajustarán conforme con lo dicho en el punto tres, las bajas se calcularán con el siguiente factor de conversión:

Índice del mes en que se dio de baja el activo.

---

Índice del último mes del ejercicio anterior

En el caso de que el costo ajustado exceda de su valor de mercado, éste último debe ser el límite a que debe llegar el activo ajustado.

#### DEPRECIACION

Los procedimientos para ajustar la depreciación son los siguientes:

- 1.- Se separan las partidas de los activos depreciables por año de adquisición.
- 2.- Se fija el valor ajustado del activo fijo (tal como se explicó en la sección anterior).
- 3.- El valor ajustado según el inciso anterior se le aplica el % de vida útil o de unidades producidas y se calcula la depreciación anual.

- 4.- La depreciación anual ajustada se multiplica por los - - años transcurridos, desde la fecha de adquisición hasta la fecha de ajuste.
- 5.- Si la depreciación se calcula sobre saldos iniciales se deberá ajustar el activo a CAMGP del año anterior al que se está ajustando y calcular sobre ese valor su depreciación: la depreciación de las altas y bajas de activos se calculará con base en los saldos iniciales.
- 6.- Si existen bajas de activo, la depreciación de la baja - se calculará sobre el saldo ajustado del activo hasta la fecha de la baja.
- 7.- La depreciación anual ajustada se presentará en un rubro especial del estado de resultados; por lo tanto, el costo de ventas y los gastos se presentarán sin el cargo - por depreciación.
- 8.- Si existen activos totalmente depreciados, tanto el valor del activo como la depreciación acumulada se seguirán ajustando hasta que el activo se dé de baja.

#### CARGOS DIFERIDOS Y ACTIVOS INTANGIBLES

Cargos diferidos son erogaciones que realiza una empresa cuya aplicación será en ejercicios futuros. Activos - intangibles son propiedades de la empresa las cuales se amortizarán en los periodos en que se obtienen beneficios por su uso.

El procedimiento de ajuste de los cargos diferidos y activos intangibles es el siguiente:

- 1.- Se determina la antigüedad de las partidas que forman el saldo y se ajustan según el factor de conversión del índice del año del ajuste con respecto al del año de adquisición.

- 2.- La amortización acumulada se calculará sobre el saldo - ajustado, lo mismo que en el caso de la depreciación. El cargo a resultados por la amortización del período se - presentará en un rubro especial del estado de resultados.
- 3.- En el caso de ediciones durante el período sujeto al - ajuste, el factor de conversión se calculará así:

Indice del último mes del ejercicio

Indice a la fecha de la edición

#### ANTICIPOS DE CLIENTES

El factor de ajuste para esta partida vendrá dado por el cociente para el cual el numerador será el índice de precios de la fecha del último mes del ejercicio y el denominador el correspondiente.

#### CAPITAL CONTABLE

"Existen diversas alternativas para su reexpresión en tre ellas:

- 1).- Considerarlo como una sola cantidad residual.
- 2).- Que consistiere de dos partidas, la cantidad fija de acciones preferentes y la cantidad residual de comunes.
- 3).- Distinguir entre capital pagado y utilidades acumuladas.

La reexpresión en última instancia seleccionará los - criterios anteriores en base a las características de las empresas específicas, siguiendo la metodología de la contabilidad tradicional".

CAPITAL SOCIAL

El ajuste de este rubro se hace de la siguiente manera:

- 1).- Se determina la antigüedad de las partidas que formen el saldo.
- 2).- Se ajustan las partidas utilizando el factor de conversión relativo del día de aportación con el año base de ajuste.
- 3).- En caso de adiciones, durante el año base del ajuste el factor de conversión se calcula así:

Indice del último mes del ejercicio

Indice del mes en que se hizo el aumento de capital.

- 4).- A continuación se describe el procedimiento a seguir en caso de una disminución del capital durante el año base de ajuste:
  - a).- Con el siguiente factor de conversión se ajusta el capital social de su fecha de aportación a la fecha de cierre del ejercicio que se está ajustando:

Indice al último mes del ejercicio

Indice a la fecha de aportación

- b).- Se determina el monto de la disminución y se —

d) PREPARACION DEL ESTADO DE RESULTADOS AJUSTADO AL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

Existen un segundo tipo de partidas que mencionamos - al inicio de esta sección, que es el de partidas nominales, - es decir, las acumulaciones temporales de información generadas a través de cuentas de resultados.

Estas acumulaciones temporales pueden referirse tanto a la obtención de ingresos como los gastos que se originaron para alcanzar dicho ingreso. Este tipo de acumulaciones, - por su naturaleza, fueron generadas en diversos momentos, re presentará una mezcla de diferentes poderes adquisitivos.

El objetivo de la CANGP respecto a estas partidas, se rá reexpresarlas en términos de un mismo poder de compra, el de la fecha base del ajuste.

El procedimiento general de ajuste varía según el com portamiento acumulativo, de cada ingreso o gasto específico. Si la acumulación es uniforme a través del período, el fac- tor de ajuste vendrá dado por el resultado de dividir el índice de precios al fin del período, entre el índice de pre- cios promedio relativo a dicho período.

En el caso de amortizaciones o depreciaciones de acti vos o pasivos, el factor de ajuste tendrá por numerador el - índice de precios a la fecha en que se informa y como denomi nador el índice de precios de la fecha de adquisición del ac tivo o pasivo correspondiente.

En el caso de que los ingresos por ventas sigan un - comportamiento aproximadamente uniforme a través del año, po demos tomar la recomendación del Financial Accounting Stan-- dards Board que consiste en que se ajustan por el cociente - que resulte de dividir el índice de precios de fin de perío

do entre el índice de precios promedio del período.

En el caso de ventas cíclicas o temporales, sería conveniente usar como denominador el promedio mensual correspondiente a esas fechas.

La determinación del costo de ventas ajustado, se hace por medio de la comparación de inventarios, una vez ajustados, los inventarios iniciales y finales así como las compras del año.

Para los gastos generales, deberá ajustarse de acuerdo al tipo específico de cada uno de ellos; por ejemplo, si representan usos de activos, el denominador del factor de ajuste vendrá dado por el índice de precios a la fecha de su adquisición.

En este caso estarían los gastos por materiales o accesorios las amortizaciones de gastos pagados por anticipado, los gastos por depreciación o amortización de activos no circulantes, etc.

Existen además, otro tipo de gastos causados en el transcurso del tiempo o en forma uniforme a través del período. Dichos gastos se ajustarán usando el factor resultante de dividir el índice de precios al fin del período entre el índice de precios promedio del año. Algunos ejemplos de este tipo de gastos con este comportamiento serían los intereses o servicios sobre las deudas, el impuesto sobre la renta, etc.

#### TRATAMIENTO DE PARTIDAS MONETARIAS

Como mencionamos en párrafos precedentes, esta clase de partidas está valuada directamente por la cantidad original de pesos corrientes que les dieron lugar y no requieren-

ser ajustadas, ya que su valor varía en proporción al poder general de compra del dinero.

Su comportamiento repercute directamente en el patrimonio, dando origen a una ganancia o pérdida monetaria, efecto que la contabilidad ajustada a nivel general de precios - busca medir en forma cuantitativa.

Una pérdida monetaria es una disminución en el poder adquisitivo de un patrimonio, derivada de retener activos monetarios en épocas de inflación o mantener pasivos monetarios en épocas de deflación.

Por lo contrario, una ganancia monetaria es el aumento en el poder adquisitivo de un patrimonio, originado por mantener activos monetarios en épocas de deflación o por retener pasivos monetarios en periodos de inflación.

El efecto que se pretende es medir el comportamiento de los derechos u obligaciones de cantidades nominales iguales en dos momentos de tiempo, pero diferentes en potencial de compra.

### Capital monetario en trabajo

Es la diferencia en un momento del tiempo del activo-circulante monetario y del pasivo circulante monetario correspondiente.

El cambio neto del capital monetario será el incremento o decremento del capital monetario en dos periodos contables consecutivos.

Cabe mencionar la existencia de una diversidad de procedimientos para determinar ganancias o pérdidas monetarias.

En este capítulo usaremos una distinción:

- Ganancias o pérdidas derivadas del capital monetario en trabajo.
- Ganancias o pérdidas derivadas de pasivos monetarios a largo plazo.

La determinación de las ganancias o pérdidas derivadas del capital monetario en trabajo, para ser consistentes con el término "mantener" o retener, implica no sólo analizar las posiciones al principio y final del período sino también el flujo de cambios en el capital a través del período. Por definición, en épocas de inflación las ganancias monetarias se derivarán de tener un capital monetario en trabajo mayor en términos corrientes al mismo capital monetario pero expresado a pesos constantes, ya que esto indicará que no sólo se mantuvo el poder adquisitivo de los valores monetarios de corto plazo, sino que se logró incrementarlo.

A lo inverso, cuando el capital monetario de trabajo a pesos corrientes resultase menor al mismo, pero expresado a pesos constantes, implicará que no sólo no se mantuvo el poder de compra de dicho capital, sino que se perdió poder adquisitivo durante su retención, dando lugar a lo que conocemos como pérdida monetaria derivada del capital monetario en trabajo.

El cálculo de este tipo de fenómenos puede presentarse como sigue; el objetivo es reconstruir el flujo de capital monetario en trabajo en una forma:

	<u>A pesos corrientes</u>	<u>A pesos constantes</u>
Capital en trabajo al principio del período.		
+ Fuentes de capital monetario en trabajo.		
- Aplicaciones del capital monetario en trabajo.		
= Capital monetario en trabajo al final.	A	B

$$\text{Ganancia o pérdida monetaria} = B - A$$

Si se tiene un número de pesos corrientes menor al — equivalente en términos de pesos constantes se habrá generado una pérdida monetaria.

Si la cantidad de pesos corrientes excede a la de pesos constantes necesarios para mantener el poder adquisitivo equivalente del capital monetario de trabajo, esto implicará la generación de una ganancia monetaria.

El sistema de conversión de pesos corrientes a términos constantes se basa en los ajustes de índices de precios. Dicha cantidad resultará de multiplicar los pesos corrientes de cada elemento del cuadro anterior por el cociente que resulte:

Índice de precios al final del  
período.

---

Índice de precios a la fecha en  
que se generó la partida.

Se podrían considerar como fuentes de capital monetario de trabajo las ventas o cualquier otro ingreso cuyo reflejo sea una partida monetaria, así las compras de mercancías, los dividendos, las liquidaciones de pasivos monetarios circulantes o las inversiones monetarias en activos a largo plazo son aplicaciones anuales que modifican el capital monetario de trabajo.

Ganancias o pérdidas derivadas por pasivos monetarios a largo plazo.

El objetivo respecto a este tipo de partidas es la de terminación del poder adquisitivo ganado o perdido a través del tiempo por mantener la obligación de restituir pesos corrientes fijos cuyo poder adquisitivo ha cambiado. Durante épocas de inflación este tipo de partidas origina que se reciben pesos de mayor poder adquisitivo respecto a los pesos que se deben restituir al tiempo de su vencimiento, lo que origina una ganancia monetaria.

Una manera de calcular estos efectos es como sigue:

	<u>A pesos corrientes</u>	<u>A pesos de fin de año</u>
Pasivo monetario a largo plazo.	X	Y

„Dado que sólo existe la obligación de restituir los pesos corrientes, la pérdida o ganancia monetaria será la di ferencia entre el pasivo a pesos constantes al fin del perío do, y el pasivo a pesos corrientes, el cual manifiesta la obligación real.

Si el pasivo expresado en pesos de fin de período es mayor a la cantidad nominal que se requiere en pago, hay una ganancia monetaria. Si dicho pasivo a largo plazo expresado en pesos de fin de año resulta menor a la cantidad, sobre la cual existe obligación de pago, la diferencia deberá reconocerse como pérdida monetaria.

Por último, la ganancia o pérdida monetaria neta será la suma de las ganancias o pérdidas monetarias derivadas del capital monetario de trabajo y las ganancias o pérdidas monetarias generadas por mantener pasivos monetarios a largo plazo. A primera vista pudiera parecer inconsistente afirmar que vamos a reajustar las partidas monetarias, en realidad sólo las estamos reexpresando por la cantidad de pesos equivalentes en términos de poder adquisitivo; es decir, las estamos expresando cuantificadas en la misma unidad de medida; en este caso, los pesos de fin del último período.

Respecto a la presentación de los estados financieros comparativos en años posteriores, el procedimiento se reduce a la traslación de pesos del siguiente en términos de poder adquisitivo homogéneo.

Esto se logra a través de la siguiente fórmula:

$$\left( \begin{array}{l} \text{cifra ajustada en pesos} \\ \text{de años anteriores} \end{array} \right) \times \frac{\text{Indice de Precios actual}}{\text{Indice de Precios de años anteriores.}}$$

**e) PREPARACION DEL ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA AJUSTADO AL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.**

Este estado es el resultado de haber preparado antes el Balance General y el Estado de Resultados ajustados al Nivel General de Precios, la forma de preparar este estado se muestra en la resolución del caso práctico que a continuación se presenta.

## APENDICE A

En este apéndice presentamos a continuación un ejemplo utilizando el método de Ajuste por Cambios en el Nivel General de Precios.

Anexos

- A y B Estado de Situación Financiera para el 31 de diciembre de 1975 y 1976 - Históricos.
- C Estado de Resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 1975 y 1976 - Históricos.
- D Estado de Utilidades retenidas por los años terminados el 31 de diciembre de 1975 y 1976 - Históricos.
- E y F Estado de Situación Financiera ajustado a niveles generales de precios ( 31 - XII - 76 )
- G Estado de Utilidades retenidas ajustado a pesos de poder adquisitivo homogéneo.
- H Estado de Origen y Aplicación de Recursos a pesos de poder de compra el 31 - XII - 76.
- I Estado de Situación Financiera a diciembre 31 de - - 1976 ajustado a poder adquisitivo de XII de 1975 y reajustados a XII de 1976.
- J Estado de Resultados por el año de 1975 en pesos de poder adquisitivo del 31 - XII - 75 y del 31 - - XII - 76.

- K al N Cédula de Flujo de inventarios y de costos.
- O y P Inmuebles y equipo y su correspondiente depreciación a pesos del 31 - XII - 75 y a pesos al 31 - XII - 76
- Q Gastos de Organización y su correspondiente amortización a pesos del 31 - XII - 75 y a pesos del 31 - XII - 76.
- R Análisis de los gastos pagados por anticipado.
- S Análisis de las inversiones a largo plazo.
- T Análisis del capital social y de los dividendos.
- U Ganancias monetarias derivadas de retener pasivos a largo plazo durante 1975.
- V Ganancias y pérdidas monetarias de 1975
- W Ganancias monetarias derivadas de retener pasivos a largo plazo durante 1976.
- X Ganancias y pérdidas monetarias de 1976.
- Y Tabla de índices de precios.

COMPÑIA XYZ, S. A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA POMA  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 1975 y 1976  
- MONEDAS -

ANEXO A

	<u>1 9 7 5</u>	<u>1 9 7 6</u>
<b><u>ACTIVO CIRCULANTE</u></b>		
Efectivo en Caja y Bancos	\$ 92 000	\$ 154 000
Inversiones temporales	60 000	105 000
Cuentas por cobrar:		
Clientes	380 000	420 000
Estimación para ctas. de cobro dudoso	<u>12 000</u>	<u>15 000</u>
	368 000	405 000
Otras ctas. por cobrar	<u>42 000</u>	<u>50 000</u>
	<u>410 000</u>	<u>455 000</u>
Inventarios:		
Inventario de Mercancías	<u>632 000</u>	<u>754 000</u>
	<u>632 000</u>	<u>754 000</u>
Cuentas pagadas por Anticipado	<u>30 000</u>	<u>38 000</u>
Bajo el activo circulante	<u>1 224 000</u>	<u>1 511 000</u>
Inmuebles y equipo	1 800 000	2 300 000
Depreciación Acumulada	<u>350 000</u>	<u>485 000</u>
	<u>1 450 000</u>	<u>1 815 000</u>
Inversiones a Largo Plazo	200 000	250 000
Gastos de organización	380 000	380 000
Amortización Acumulada	<u>228 000</u>	<u>304 000</u>
	<u>152 000</u>	<u>76 000</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b><u><u>\$3 026 000</u></u></b>	<b><u><u>\$3 682 000</u></u></b>

COMPANIA XV7, S. A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PARA  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 1975 y 1976  
- CONTADORES -

ANEXO B

	<u>1975</u>	<u>1976</u>
<b><u>PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b><u>PASIVO A CORTO PLAZO:</u></b>		
Cuentas por pagar y gastos acumulados	\$ 550 000	\$ 630 000
Préstamo bancario	250 000	380 000
Impuesto sobre la renta por pagar	480 000	510 000
Participación de los Trabajadores en las utilidades por pagar	<u>120 000</u>	<u>150 000</u>
	<u>1 400 000</u>	<u>1 670 000</u>
<b><u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u></b>		
Hipoteca por pagar	--	300 000
Obligaciones por pagar	<u>350 000</u>	<u>350 000</u>
	<u>350 000</u>	<u>650 000</u>
Total de pasivos	1 750 000	2 300 000
<b><u>INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
Capital Social preferente	400 000	400 000
Capital Social común	400 000	400 000
Utilidades retenidas	<u>426 000</u>	<u>522 000</u>
	<u>1 226 000</u>	<u>1 322 000</u>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<u><u>\$3 026 000</u></u>	<u><u>\$3 692 000</u></u>

COMPANIA XYZ, S. A.ANEXO CESTADO DE RESULTADOSPOR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1975 Y 1976- HISTORICOS -

	<u>1 9 7 5</u>	<u>1 9 7 6</u>
Ventas netas	<u>\$2 800 000</u>	<u>\$3 200 000</u>
Costo de ventas (sin depreciación)	1 400 000	1 700 000
Depreciación y amortización	<u>146 000</u>	<u>171 000</u>
	<u>1 546 000</u>	<u>1 871 000</u>
Utilidad bruta	<u>1 254 000</u>	<u>1 329 000</u>
Gastos de Administración (sin depreciación y amortización)	180 000	185 000
Gastos de Venta	190 000	198 000
Publicidad	220 000	270 000
Intereses pagados	<u>84 000</u>	<u>79 000</u>
	654 000	732 000
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilidades	<u>600 000</u>	<u>597 000</u>
Provisiones para:		
Impuesto sobre la renta	300 000	320 000
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>100 000</u>	<u>120 000</u>
	<u>400 000</u>	<u>440 000</u>
Utilidad neta	<u>\$ 200 000</u>	<u>\$ 157 000</u>

COMPAÑIA XYZ, S. A.ANEXO DESTADO DE UTILIDADES RETENIDASPOR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1975 Y 1976- HISTÓRICOS -

	<u>1975</u>	<u>1976</u>
UTILIDAD RETENIDA AL INICIO DEL AÑO	\$ 420 000	\$ 476 000
UTILIDAD NETA DEL AÑO	<u>200 000</u>	<u>157 000</u>
TOTAL	<u>620 000</u>	<u>633 000</u>
DEDUCCION DE:		
DIVIDENDOS	<u>144 000</u>	<u>41 000</u>
UTILIDADES RETENIDAS AL FINALIZAR EL AÑO	<u>\$ 476 000</u>	<u>\$ 592 000</u>

COMPANIA XYZ, S. A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AJUSTADO  
A NIVELES GENERALES DE PRECIOS (31-III-76)

1976

	<u>1976</u>	<u>1976</u>
<b><u>ACTIVOS CIRCULANTES</u></b>		
Efectivo en caja y bancos.	\$ 117 000	\$ 154 000
Inversiones temporales	75 323	105 000
Cuentas por cobrar (Neto)	521 540	460 000
Inventarios	608 936	643 514
Gastos pagados por anticipado	<u>38 452</u>	<u>41 051</u>
Total activo circulante	<u>1 561 251</u>	<u>1 603 565</u>
Inmuebles y equipo (Neto)	3 178 829	3 508 384
Inversiones a largo plazo	423 734	484 985
Cargos diferidos (Neto)	<u>339 907</u>	<u>169 754</u>
Total de activos	<u>\$ 5 500 000</u>	<u>\$ 5 786 719</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>		
Cienc. por pagar y gastos acumulados	\$ 689 686	\$ 630 000
Préstamos bancarios	318 012	380 000
ISR por pagar	610 580	510 000
P.T.U. por pagar	<u>152 646</u>	<u>180 000</u>
Total de pasivo a corto plazo	<u>1 770 924</u>	<u>1 690 000</u>
<b><u>Pasivos a Largo Plazo</u></b>		
Hipotecas por pagar	--	300 000
Obligaciones por pagar	<u>445 217</u>	<u>380 000</u>
	<u>445 217</u>	<u>680 000</u>
Total de pasivos	<u>2 225 084</u>	<u>2 300 000</u>
<b><u>CAPITAL CONTABLE</u></b>		
Capital Social preferente	570 821	570 821
Capital Social común	679 567	679 567
Utilidades retenidas	<u>1 623 516</u>	<u>2 016 311</u>
Total de capital contable	<u>3 273 904</u>	<u>3 466 719</u>
Total de pasivo y capital contable	<u>\$ 5 500 000</u>	<u>\$ 5 786 719</u>

COMPANIA XYZ, S. A.  
ANEXOS A CUENTAS GENERALES  
DE PROVISION (31-12-76)

ANEXO F

	<u>1 9 7 5</u>	<u>1 9 7 6</u>
Ventas netas	<u>\$3 272 032</u>	<u>\$4 020 563</u>
Costo de ventas	1 879 943	2 403 807
Depreciación y amortización	<u>323 021</u>	<u>348 643</u>
	<u>2 202 964</u>	<u>2 452 450</u>
Utilidad bruta	<u>1 524 043</u>	<u>1 618 113</u>
Gastos de Administración	242 971	245 882
Gastos de venta	252 903	227 598
Publicidad	298 637	310 380
Intereses pagados	<u>111 811</u>	<u>20 828</u>
	<u>870 522</u>	<u>605 389</u>
Utilidad antes de ISR y PTU	653 521	772 714
Provisiones para:		
I S R	389 323	387 834
P T U	<u>133 872</u>	<u>137 828</u>
	<u>523 195</u>	<u>525 662</u>
Utilidad neta antes de Gastos Secretarías	130 326	247 052
Gastos secretarías:		
Por capital secretario en trabajo	211 020	( 441 389)
Por pasivo a Largo Plazo	<u>133 977</u>	<u>118 612</u>
	<u>344 997</u>	<u>( 222 777)</u>
Utilidad neta	<u>\$ 445 086</u>	<u>\$ 242 182</u>

COMPANIA XYZ, S. A.2000 0ESTADO DE UTILIDADES RETENIDASAJUSTADO A PEROS DE PODER ADQUISITIVO MONEDARIO

	A pesos de 31-XII-76	- Factor de Ajuste -	A pesos de 31-XII-76
UTILIDAD RETENIDA AL INICIO DEL AÑO	\$ 1 237 680	296.3 / 200.7	\$ 1 574 688
UTILIDAD NETA DEL AÑO	<u>350 685</u>	296.3 / 200.7	<u>446 088</u>
	1 588 365	296.3 / 200.7	2 020 776
DEDUCCION DE DIVIDENDOS	<u>155 047</u>	296.3 / 200.7	<u>197 227</u>
UTILIDAD RETENIDA AL FINAL DEL AÑO	<u>1 433 318</u>	296.3 / 200.7	<u>1 823 549</u>
UTILIDAD RETENIDA AL 1º I - 76			1 823 549
UTILIDAD NETA DEL AÑO			242 982
DEDUCCION DE DIVIDENDOS			(49 397)
			<u>1 774 152</u>
UTILIDAD RETENIDA AL 31-XII-76			<u>\$ 2 016 311</u>

COMPANIA KYT, S. A.FINANESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE RECURSOSA PESOS DE PORDI DE COMPRA N. 31-811-76

		<u>1 9 7 6</u>	
<b><u>CAPITAL DE TRABAJO GENERADO POR:</u></b>			
Utilidad neta del año	\$ 242 992		
- Cargos e resultados que no representaron desembolsos en efectivo:			
Depreciación y amortización	388 643		
Utilidad monetaria por pasivo	(116 619)		
Capital de trabajo originado por las operaciones	<u>474 295</u>		
Incremento en hipoteca por pagar	321 402		
Total de capital de trabajo generado	<u>\$ 795 697</u>		
<b><u>CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:</u></b>			
Pago de dividendos	\$ 49 397		
Compra de equipo	512 440		
Incremento en inversiones a largo plazo	<u>61 252</u>		
Total de capital de trabajo utilizado	<u>623 089</u>		
Aumento neto en el capital de trabajo	<u>\$ 172 524</u>		
<b>Aumento (disminuciones) en el capital de trabajo:</b>			
Efectivo en caja y bancos	36 972		
Inversiones temporales	26 677		
Cuentas por cobrar (neta)	(61 540)		
Inventarios	34 919		
Gastos pagados por anticipado	-- 2 629	41 857	
Ctas. por pagar y Ctas. acumuladas	(69 626)		
Préstamo bancario	31 528		
I S R por pagar	(100 563)		
P T U por pagar	7 354	(130 867)	
	-- -- --	-- -- --	
		<u>\$ 172 524</u>	
		*****	

COMPAÑIA A.T. S. A.SECCION IESTADOS DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DE 1975 (ANEXOS)A PODER ADMINISTRATIVO DE DICIEMBRE 31 DE 1975 Y REAJUSTADOS A DICIEMBRE DE 1975

	1975	FACTOR DE COMPARACION	CANTIDAD REAJUSTADA A PESES DE 1975	FACTOR DE COMPARACION	CANTIDAD REAJUSTADA A PESES DE 1975
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>					
Efectivo en caja y Bancos	\$ 92 000		\$ 92 000	285.3/200.7	\$ 117 089
Inversiones temporales	60 000		60 000	285.3/200.7	76 353
Cuentas por cobrar (neta)	410 000		410 000	285.3/200.7	521 940
Inventarios	632 000	*	632 084	285.3/200.7	608 598
Gastos pagados por anticipado	30 000	*	30 328	285.3/200.7	38 452
<b>Total activo circulante</b>	<b>1 224 000</b>		<b>1 227 609</b>	<b>285.3/200.7</b>	<b>1 581 928</b>
Inmuebles y equipo (neta)	1 450 000	*	2 488 841	285.3/200.7	3 176 889
Inversiones a Largo Plazo	700 000	*	330 118	285.3/200.7	483 734
Cargos diferidos (neta)	852 000	*	288 888	285.3/200.7	339 507
<b>Total de Activos</b>	<b>\$3 076 000</b>		<b>\$4 325 743</b>	<b>285.3/200.7</b>	<b>\$5 589 058</b>
<b>PASIVO</b>					
Deud. por pagar y Deud. acumulados	\$ 580 000		\$ 580 000	285.3/200.7	\$ 689 688
Préstamo bancario	280 000		280 000	285.3/200.7	318 012
I S R por pagar	480 000		480 000	285.3/200.7	618 883
P T U por pagar	180 000		180 000	285.3/200.7	222 648
<b>Pasivos a Largo Plazo</b>	<b>--</b>		<b>--</b>		<b>--</b>
Hipotecas por pagar	--		--		--
Obligaciones por pagar	<b>280 000</b>		<b>280 000</b>	<b>285.3/200.7</b>	<b>488 217</b>
<b>Total de Pasivos</b>	<b>1 280 000</b>		<b>1 280 000</b>	<b>285.3/200.7</b>	<b>1 228 858</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>					
Capital Social preferente	400 000	*	466 742	285.3/200.7	670 851
Capital Social común	400 000	*	691 473	285.3/200.7	879 587
Utilidades retenidas	<b>478 000</b>	*	<b>1 431 528</b>	<b>285.3/200.7</b>	<b>1 822 930</b>
<b>Total de Capital Contable</b>	<b>1 278 000</b>		<b>2 471 743</b>		<b>3 273 368</b>
<b>Total de Pasivo y Capital Contable</b>	<b>\$3 076 000</b>		<b>\$4 325 743</b>		<b>\$5 589 058</b>

\* Véase anexos respectivos.

## COMPAÑIA S. A.

2000-01

ESTADO DE RESULTADOS POR EL MÓDULO DE PÉRDIDAS MENOR  
DE PERÍODOS RESUMITIVO DEL 31-DICIEMBRE Y DEL 31-ABRIL-20

	1976 HISTÓRICO	FACTOR DE CONVERSIÓN	A PESOS DEL '76	FACTOR DE CONVERSIÓN	A PESOS DEL '76
Ventas netas	<u>82.000.000</u>	200.7/191.8	<u>82.000.000</u>	286.3/280.7	<u>81.727.000</u>
Costo de ventas	1.400.000	*	1.477.887	286.3/280.7	1.879.943
Depreciación y amortización	<u>188.000</u>	*	<u>201.528</u>	286.3/280.7	<u>273.021</u>
Utilidad bruta	<u>1.284.000</u>		<u>1.320.585</u>	286.3/280.7	<u>1.574.036</u>
Gastos de Administración	180.000	200.7/191.8	187.426	286.3/280.7	242.971
Gastos de venta	190.000	200.7/191.8	198.848	286.3/280.7	262.900
PUBLICIDAD	280.000	200.7/191.8	230.269	286.3/280.7	292.637
Intereses diversos	<u>84.000</u>	200.7/191.8	<u>87.889</u>	286.3/280.7	<u>111.811</u>
	<u>624.000</u>	200.7/191.8	<u>604.397</u>	286.3/280.7	<u>670.320</u>
Utilidad antes de I.S.R. y P.T.U.	<u>660.000</u>		<u>716.188</u>	286.3/280.7	<u>683.716</u>
Provisiones para:					
I.S.R.	380.000	200.7/191.8	313.921	286.3/280.7	389.320
P.T.U.	<u>100.000</u>	200.7/191.8	<u>105.660</u>	286.3/280.7	<u>133.107</u>
	<u>480.000</u>	200.7/191.8	<u>419.581</u>	286.3/280.7	<u>522.427</u>
Utilidad antes de Operaciones Financieras	200.000		95.904	286.3/280.7	121.091
Por capital monetario en trabajo			188.000	286.3/280.7	211.000
Por Pasivo a Largo Plazo			<u>88.000</u>	286.3/280.7	<u>113.877</u>
			<u>286.000</u>	286.3/280.7	<u>324.877</u>
Utilidad Neta	<u>200.000</u>		<u>9.904</u>	286.3/280.7	<u>9.446.098</u>

\* Véase anexos respectivos.

COMPANIA S.T.C. S. A.

DAÑO DE INVENTARIO

MONEDA

<u>FECHA DE</u> <u>COMPRA</u>	<u>UNIDADES DE</u> <u>ENTRADA</u>	<u>EFECTIVIDAD</u> <u>ACUMULADA</u>	<u>VALOR</u> <u>ACUMULADO</u>	<u>VALOR DE</u> <u>COMPRA</u>	<u>PERDIDA DEL 70</u> <u>INDICE DE PRECIOS</u>	<u>CANTIDAD</u> <u>REALIZADA</u>	<u>PERDIDA DEL 70</u> <u>INDICE DE PRECIOS</u>	<u>CANTIDAD</u> <u>REALIZADA</u> <u>(70)</u>
		<b>+ 2.00</b>						
26- 30-471-74	- - -	90 000 US.	\$ 100 000	\$ 100 000	200.7 ÷ 180.3	\$ 111 314	200.3 ÷ 200.7	\$ 141 947
COMP. 31- I -76	20 000 @ 2.00	70 000 US.	140 000	40 000	200.7 ÷ 182.6	43 980	200.3 ÷ 200.7	95 906
COMP. 28-II -76	90 000 @ 2.20	180 000 US.	200 000	110 000	200.7 ÷ 183.6	100 245	200.3 ÷ 200.7	182 981
COMP. 31-III-76	60 000 @ 2.40	200 000 US.	440 000	190 000	200.7 ÷ 184.8	209 519	200.3 ÷ 200.7	268 245
COMP. 28-IV -76	30 000 @ 2.40	230 000 US.	516 000	70 000	200.7 ÷ 186.4	79 139	200.3 ÷ 200.7	100 601
COMP. 18- V -76	60 000 @ 2.60	290 000 US.	671 000	164 000	200.7 ÷ 189.9	168 745	200.3 ÷ 200.7	210 835
COMP. 20-VI -76	50 000 @ 2.70	340 000 US.	699 000	138 000	200.7 ÷ 192.1	141 044	200.3 ÷ 200.7	179 416
COMP. 28-VII-76	20 000 @ 2.70	260 000 US.	661 000	50 000	200.7 ÷ 183.6	67 017	200.3 ÷ 200.7	78 526
COMP. 28-VIII-76	10 000 @ 2.80	480 000 US.	1 110 000	202 000	200.7 ÷ 188.3	219 949	200.3 ÷ 200.7	269 420
COMP. 30-IX -76	60 000 @ 3.50	510 000 US.	1 273 000	210 000	200.7 ÷ 196.7	214 870	200.3 ÷ 200.7	278 560
COMP. 20 -X- 76	40 000 @ 3.60	590 000 US.	1 487 000	144 000	200.7 ÷ 197.7	148 188	200.3 ÷ 200.7	185 904
COMP. 21-XI- 76	90 000 @ 3.48	640 000 US.	1 795 000	228 000	200.7 ÷ 199.1	231 140	200.3 ÷ 200.7	421 725
COMP. 31-451-76	60 784 @ 3.70	703 784 US.	2 032 000	238 000	200.7 ÷ 200.7	238 000	200.3 ÷ 200.7	300 200
						<u>\$ 2 113 681</u>		<u>\$ 2 486 530</u>

COMPANIA XYZ, S. A.  
CUENTA DEL FLUJO DE COSTOS

MES DE J

	CANTIDAD HISTORICA	CANTIDAD REALUJADA A PESOS - DEL 75	INDICES DE PRECIOS AL 75	CANTIDAD REALUJADA A PESOS DEL 75
INVENTARIO INICIAL	8 100 000	8 111 314	255.3 ÷ 200.7	8 141 597
COMPRAS NETAS	1 932 000	2 002 237	255.3 ÷ 200.7	2 546 941
MERCANCIA DISPONIBLE	2 032 000	2 113 551	255.3 ÷ 200.7	2 688 538
INVENTARIO FINAL	632 000	635 654	255.3 ÷ 200.7	808 595
COSTO DE VENTAS	8 140 000	8 1477 687	255.3 ÷ 200.7	8 1 879 943

<u>RECONCILIIO FINAL</u>			
8 238 000	200.7 ÷ 200.7	8 238 000	
328 500	200.7 ÷ 199.1	331 140	
67 500	200.7 ÷ 197.7	68 524	
<u>8 632 000</u>		<u>8 635 664</u>	

COMPANIA S. S. S.

CIUDAD DE LOS ANGELES

DEL 75 - 1987, EN MONEDA - DOLARES

ANEXO B

<u>FECHA DE</u> <u>COMPRA</u>	<u>UNIDADES DE</u> <u>ENTRADA</u>	<u>EXISTENCIA</u> <u>INICIAL</u>	<u>VALOR</u> <u>INICIAL</u>	<u>VALOR DE</u> <u>COMPRA</u>	<u>INDICE DE</u> <u>PRECIO</u>	<u>CANTIDAD</u> <u>REAJUSTADA</u>
31-III-75	- - -	172 536 US.	\$ 632 000	\$ 632 000	- (*) -	\$ 400 595
11-I-76	40 000 LB @ 3.80	212 536 US.	764 000	692 000	295.7 ↓ 204.6	399 680
26-II-76	40 000 @ 3.88	252 536 US.	1 016 000	231 000	295.3 ↓ 208.4	382 985
11-III-76	38 000 @ 3.90	290 536 US.	1 151 000	138 800	295.3 ↓ 210.5	365 161
26-IV-76	50 000 @ 3.88	340 536 US.	1 249 000	197 800	295.3 ↓ 211.9	237 351
21-V-76	45 000 @ 4.00	385 536 US.	1 539 000	180 000	295.3 ↓ 213.4	215 342
29-VI-76	60 000 @ 4.10	445 536 US.	1 775 000	248 000	295.3 ↓ 214.3	210 080
19-VII-76	30 000 @ 4.15	485 536 US.	1 697 000	174 900	295.3 ↓ 215.1	147 084
24-VIII-76	35 000 @ 4.20	520 536 US.	2 048 500	147 000	295.3 ↓ 216.2	171 994
30-IX-76	38 000 @ 4.30	558 536 US.	2 204 100	163 400	295.3 ↓ 225.6	164 911
27-XI-76	55 477 @ 4.40	614 013 US.	2 654 000	244 100	295.3 ↓ 249.1	290 170
						<u>\$ 2 247 301</u>

(\*) Inventario Inicial.

<u>Fecha de</u> <u>COMPRA</u>	<u># de</u> <u>unidades</u>	<u>Costo</u> <u>unitario</u>	<u>Costo</u> <u>total</u>	<u>Indice de</u> <u>precios</u>	<u>en Pesos</u> <u>de 75</u>
31-III-75	65 784	3.70	\$ 243 000	295.3 ↓ 300.7	\$ 300 200
21-III-75	90 000	3.88	349 500	295.3 ↓ 199.1	421 226
20-X-75	58 229	3.40	197 980	295.3 ↓ 197.7	42 396
	113 993		\$ 532 000		\$ 400 595

COMPANIA XYZ, S. A.  
CUENTA DEL FLUJO DE COSTOS - 76

ANEXO N

	<u>CANTIDAD</u> <u>HISTORICA</u>	<u>CANTIDAD</u> <u>AJUSTADA</u>
INVENTARIO INICIAL	\$ 632 000	\$ 608 595
COMPRAS NETAS	1 822 000	2 136 726
MERCANCIA DISPONIBLE	2 454 000	2 947 321
INVENTARIO FINAL	754 000	643 514
COSTO DE VENTAS	<u>\$1 700 000</u>	<u>\$2 103 807</u>

INVENTARIO FINAL

\$ 244 100	256.3	÷	249.1	\$ 250 176
163 400	256.3	÷	225.6	164 911
147 080	256.3	÷	216.2	171 994
124 500	256.3	÷	216.1	147 084
76 000	256.3	÷	214.3	89 349
\$ 754 000				\$ 643 514

COMPANÍA XYZ, S. A.AÑO 0INMUEBLES Y EQUIPO

Está formado este rubro por un edificio y el equipo

Edificio La compañía adquirió el edificio el 31 de diciembre de 1971 con un costo total de \$ 1 000 000. La empresa tiene la política de depreciar este activo por el método de Línea Recta Sobre Saldo Finales a la tasa del 3% anual. La integración de la correspondiente depreciación se presenta a continuación:

<u>F e c h a</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Depreciación anual</u>
31-XII-71	\$ 1 000 000	--	\$ 1 000 000	\$ 30 000
31-XII-75	1 000 000	\$ 120 000	880 000	30 000
31-XII-76	1 000 000	180 000	820 000	30 000

Equipo La compañía adquirió el equipo el 31 de diciembre de 1971 con un costo de \$ 800 000. La empresa tiene la política de depreciar este activo por el método de Línea recta Sobre saldo Finales a una tasa del 5% anual. La integración de la depreciación a continuación se presenta.- El 30 de noviembre de 1976 hizo una adquisición de \$ 500 000

31-XII-71	\$ 800 000	--	\$ 800 000	\$ 40 000
31-XII-75	800 000	\$ 200 000	600 000	40 000
31-XII-76	800 000	240 000	560 000	40 000
31-XII-76	500 000	25 000	475 000	25 000

IMPORTE TOTAL200.0DEPRECIACION

	<u>Depreciación Módulo</u>	<u>Factor de Ajuste</u>	<u>A pesos del 31-11-76</u>	<u>Factor de Ajuste</u>	<u>A pesos del 31-11-76</u>
Edificio	\$ 30 000	200.7 ÷ 196.6	\$ 51 638	296.3 ÷ 200.7	\$ 66 666
Equipo	40 000	200.7 ÷ 196.6	68 651	296.3 ÷ 200.7	87 561
Coche	25 000			296.3 ÷ 249.1	<u>28 602</u>
			<u>\$ 120 289</u>		<u>\$ 172 829</u>

EDIFICIO

<u>Fecha de Adquisición</u>	<u>Fecha del valor en libros</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Factor de Ajuste</u>	<u>A pesos el 31-11-76</u>	<u>Factor de Ajuste</u>	<u>A pesos el 31-11-76</u>
11-11-74	31-11-76	\$ 600 000	200.7 ÷ 196.6	\$ 1 461 029	(1) 296.3 ÷ 200.7	\$ 1 421 536
11-11-75	31-11-76	600 000			296.3 ÷ 196.6	\$ 1 267 420

EQUIPO

11-11-75	31-11-76	\$ 600 000	200.7 ÷ 196.6	\$ 1 039 760	(1) 296.3 ÷ 200.7	\$ 1 233 752
11-11-77	31-11-76	500 000			296.3 ÷ 196.6	1 226 161
10-11-76	31-11-76	475 000			296.3 ÷ 249.1	<u>467 452</u>
						<u>\$ 1 727 365</u>

IMPORTE TOTAL DE LOS BIENES  
DEL 31-11-76

	<u>IMPORTE</u>	<u>IMPORTE</u>	<u>IMPORTE</u>
31-11-76	\$ 1 661 029	\$ 1 313 763	\$ 1 726 629
31-11-76	1 790 480	1 742 854	3 508 384

(1) IMPORTE \$ 2 695 661

COMPANIA XYZ, S. A.  
CONTOS DE ORGANIZACION

ANEXO 9

<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Fecha del valor en libros</u>	<u>valor en libros</u>	<u>Factor de ajuste</u>	<u>A pesos del 31-XII-75</u>	<u>Factor de ajuste</u>	<u>A pesos del 31-XII-76</u>
31-VII-71	31-XII-75	\$ 152 000	200.7 ÷ 144.3	\$ 265 848	295.3 ÷ 200.7	\$ 392 202
31-VII-71	31-XII-76	76 000			295.3 ÷ 144.3	\$ 169 794

RECONSTRUCCION DEL COSTO  
POR AMORTIZACION

	<u>Amortización Histórica</u>	<u>Factor de ajuste</u>	<u>A pesos de 1975</u>	<u>Factor de ajuste</u>	<u>A pesos de 31-XII-76</u>
Otros de Org.	\$ 76 000	200.7 ÷ 144.3	\$ 133 449	295.3 ÷ 200.7	\$ 169 794
			-- -- --		-- -- --
			120 889		178 889
			\$ 253 938		\$ 348 643
			== == ==		== == ==

COMPANIA XYZ, S. A.ANEXO RANALISIS DE LOS CASOSPAGADOS POR ANTICIPADO

<u>FECHA DE PAGO</u>	<u>CANTIDAD HISTORICA</u>	<u>FACTOR DE AJUSTE</u>	<u>A PESOS DEL 31-XII-75</u>	<u>FACTOR DE AJUSTE</u>	<u>A PESOS DEL 31-XII-76</u>
25- X -75	\$ 15 000	200.7 ÷ 197.7	\$ 15 226	296.3 ÷ 200.7	\$ 19 371
30-XII-75	15 000	200.7 ÷ 200.7	15 000	296.3 ÷ 200.7	19 081
	-----		-----		-----
	\$ 30 000		\$ 30 226		\$ 38 452
	*****		*****		*****
25- IX -76	\$ 20 000			296.3 ÷ 226.6	\$ 22 633
30- XI -76	16 000			296.3 ÷ 249.1	16 468
	-----				-----
	\$ 36 000				\$ 41 081
	*****				*****

COMP&IA NV. S. A.  
INVERSIONES A LARGO PLAZO

SESO 8

La empresa adquirió acciones de otras compañías el 30 de Julio de 1978 por Ps. 200 000. Representan intereses minoritarios sobre dichas empresas (1 y 2), por lo que la empresa ejerce el control de estas por su registro.

El 27 de Febrero de 1978 la Cia. adquirió Ps. 50 000 en acciones de las mismas empresas.

Inversiones a Largo Plazo al

31 de diciembre de 1978

<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Valor en Libras</u>	<u>Factor de conversión</u>	<u>A pesos de 1978</u>	<u>Factor de conversión</u>	<u>A pesos del 31-12-78</u>
30-VII-78	\$ 200 000	200.7 ÷ 120.5	\$ 333 148	200.3 ÷ 200.7	\$ 423 734
	=====				=====

Inversiones a Largo Plazo al

31 de diciembre de 1978

30-VII-78	\$ 200 000	200.7 ÷ 120.5	\$ 333 148	200.3 ÷ 200.7	\$ 423 734
20-11-78	50 000			200.3 ÷ 200.4	51 252
	-----				-----
	\$ 250 000				\$ 474 986
	=====				=====

COMPANIA RVZ, S. A.ANEXO IANALISIS DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LOS  
DIVIDENDOSANALISIS DE LOS DIVIDENDOS.

<u>Fecha de pago</u>	<u>Cantidad Hist6rica</u>	<u>Factor de ajuste</u>	<u>A pesos del 31-III-75</u>	<u>Factor de ajuste</u>	<u>A pesos del 31-III-76</u>
16- V -75	\$ 144 000	200.7 $\frac{1}{2}$ 185.4	\$ 186 047	256.3 $\frac{1}{2}$ 200.7	\$ 197 227
16- V -76	41 000			256.3 $\frac{1}{2}$ 211.9	49 397

ANALISIS DEL CAPITAL SOCIAL.

	<u>Fecha de la emisi6n</u>	<u>Cantidad Hist6rica</u>	<u>Factor de ajuste</u>	<u>A pesos del 31-III-75</u>	<u>Factor de ajuste</u>	<u>A pesos del 31-III-76</u>
Preferente	1 -XII-74	\$ 400 000	200.7 $\frac{1}{2}$ 178.9	\$ 448 742	256.3 $\frac{1}{2}$ 200.7	\$ 570 621
Com6n	1 -XII-71	400 000	200.7 $\frac{1}{2}$ 185.1	691 473	256.3 $\frac{1}{2}$ 200.7	679 567



<u>COMPAÑÍA SUT. S. A.</u>		<u>SHOCKY</u>
<u>INGRESOS Y GASTOS MONETARIOS DE 1979.</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>A PESOS DEL</u>
	<u>MONETARIO</u>	<u>31-12-78</u>
<u>Capital Monetario en Trabajo al 31-1-79</u>	<u>\$ ( 478 000)</u>	<u>\$ ( 508 083)</u>
<u>FLUJO DE CAPITAL MONETARIO EN TRABAJO:</u>		
<u>ventas netas</u>	<u>2 500 000</u>	<u>2 500 000</u>
Taxes	<u>2 382 000</u>	<u>2 382 000</u>
<u>USO DEL CAPITAL MONETARIO EN TRABAJO:</u>		
Gastos de Administración	980 000	987 424
Gastos de Venta	190 000	198 616
Publicidad	220 000	230 209
Intereses pagados	64 000	67 689
Provisiones IPR y PTU.	400 000	418 581
Pago de dividendos	944 000	985 047
Pagos hechos a anticipado	30 000	30 228
Compra del año	1 932 000	2 113 551
	<u>3 850 000</u>	<u>3 821 734</u>
<u>Capital Monetario en Trabajo al 31-12-78</u>	<u>\$ ( 838 000)</u>	<u>\$ ( 1 002 680)</u>
GNT al 31-12-78 a pesos constantes	\$ ( 1 000 680)	
GNT al 31-12-78 a pesos corrientes	( 838 000)	
Grancia Monetaria	\$ ( 105 690)	

\* Véase anexos respectivos.

**ESTADO DE S. A.**  
**REVENUE RECEIPTS STATE OF TEXAS**  
**GENERAL LAKE FUND**

**2002**

FUND OR ACCOUNT	729	730	TOTAL REVENUE	FUND OR PG 2002 71-81-2	BALANCE 2001
9- 1 -75	Indigents	\$ 250 000	250.3 + 250.7	\$ 400 000	\$ 15 000
29- 2 -75	Highway	250 000	250.3 + 250.3	251 400	21 400
					-----
					\$ 110 000
					*****

**STATE OF TEXAS, TEXAS**  
**REVENUE RECEIPTS, BY FUND**

FUND FOR CAPITAL EXPENSES IN TEXAS	\$ ( 101 400)
GENERAL FOR OTHER FUNDS & LEAS FUND	110 000
	-----
TOTAL RECEIPTS	\$ ( 21 400)
	*****

COMPANIA S.V. S. A.  
GANANCIAS Y PERDIDAS SECRETARIO DE 1976.

ANEXO I

	COSTO		A PEROS DEL
	<u>HISTORICO</u>	<u>FACTOS DE ASERIR</u>	<u>31-12-76</u>
<u>Capital Secretario en Trabajo al 31-12-76</u>	\$ ( 638 000)	285.3 ÷ 200.7	\$ ( 1 085 978)
<u>FUENTES DE CAPITAL SECRETARIO EN TRABAJO</u>			
Ventas hechas	3 200 000	285.3 ÷ 200.7	4 070 853
Hipotecas por pagar	<u>300 000</u>	285.3 ÷ 228.3	<u>321 402</u>
Total	<u>3 500 000</u>		<u>4 392 255</u>
<u>USOS DEL CAPITAL SECRETARIO EN TRABAJO</u>			
Gastos de Admin.	\$ 188 000	285.3 ÷ 222.1	\$ 178 170
Gastos de venta	198 000	285.3 ÷ 222.1	227 898
Publicidad	270 000	285.3 ÷ 222.1	340 380
Intereses pagados	79 000	285.3 ÷ 222.1	93 809
Provisiones ISR y PTU.	440 000	285.3 ÷ 222.1	585 772
Pago de dividendos	41 000	285.3 ÷ 211.9	69 397
Pagos hechos por anticipado	38 000	"	41 081
Compra de equipos	580 000	285.3 ÷ 248.1	612 445
Compra del año	1 622 000		2 138 785
Compra de acciones a Largo Plazo	<u>80 000</u>	285.3 ÷ 208.4	<u>61 852</u>
	<u>3 580 000</u>		<u>4 718 617</u>
Capital Secretario en Trabajo al 31-12-76	<u>\$ ( 821 000)</u>		<u>\$ ( 789 621)</u>

Capital Secretario en Trabajo al 31-12-76

A pesos constantes	\$ ( 789 621)
A pesos nominales	<u>— ( 921 000)</u>
Pérdida Secretario	<u>— ( 131 379)</u>

TABLA DE INDICES DE PRECIOS \*

México y

	1971	1972	1973	1974	1975	1976
ENERO		117.1	124.9	154.7	182.6	204.6
FEBRERO		117.8	126.0	156.3	183.6	208.4
MARZO		118.1	127.1	159.6	184.8	210.5
ABRIL		118.9	129.1	161.9	185.4	211.9
MAYO		119.1	130.4	163.1	188.9	213.4
JUNIO		120.0	131.5	165.1	192.1	214.3
JULIO	114.3	120.8	134.9	167.0	193.6	216.1
AGOSTO	115.4	121.3	137.1	168.8	195.3	216.2
SEPTIEMBRE	115.8	121.7	140.3	170.7	196.7	225.6
OCTUBRE	116.9	121.9	142.2	174.1	197.7	230.3
NOVIEMBRE	116.1	122.7	144.0	178.9	199.1	249.1
DICIEMBRE	116.6	123.1	149.4	180.3	200.7	256.3
PROMEDIO	114.6	120.3	134.8	166.8	191.6	222.1

\* Indices Generales, Índice Nacional de Precios al Consumidor publicados por la revista "Indicadores Económicos" del Banco de México, S. A.

## CAPITULO IV

## METODO DE COSTOS ESPECIFICOS

La finalidad de cualquier sistema contable es medir - los cambios en el activo neto durante un periodo determinado e informar sobre los beneficios generados por el ente económico en dicho periodo.

Se puede afirmar que existen tres características - esenciales a todo sistema (60):

- Base de medición. Para valor los activos, es necesario tener algo como marco de referencia para - efectuar la medición: su costo (sacrificio económico realizado para su adquisición) o su valor (cantidad requerida actualmente para adquirir el activo - en su estado actual).
- Unidad de medida. La contabilidad adopta la monetaria, por su aceptación como medio de intercambio en la sociedad. Es por esto que es necesario utilizar unidades de poder adquisitivo homogéneo que expresen la capacidad general de compra del dinero o una fecha específica.
- Concepto de utilidad. Es aquella cantidad que la - empresa puede repartir como dividendos y después de eso permanecer en una situación tan buena como la - que poseía al inicio del periodo.

De las tres características enunciadas anteriormente, se deducen algunas interrogantes o variedad de definiciones - para un sólo término, como por ejemplo, para el valor y para

(60) Inflation Accounting Committee, Inflation Accounting, - Her Majesty's Stationery Office, London, 1975, pág. 19.

la utilidad.

El concepto de valor es muy amplio, por lo que a continuación se presentan algunas definiciones:

Se pueden clasificar los valores en dos grupos:

Valores de venta:

- **Planeado:** Cantidad que la empresa cree que puede recibir en un futuro (de acuerdo a sus planes) al vender un activo específico en un estado determinado.
- **Oportunidad:** Cantidad que podría ser realizada egualmente si el activo fuera vendido en su estado actual.
- **Esperado o Económico:** Cantidad que representa el valor presente de los flujos de ingresos que generará el activo en el resto de su vida útil.
- **Neto Realizable:** Cantidad que representa el precio de venta que obtendría la entidad actualmente por el activo, menos los gastos de venta de dicho activo.

Valores de adquisición: (61)

- **Actual:** Cantidad requerida actualmente para adquirir (no para producir) el activo en su estado actual. Se entiende también como sinónimo de valor corriente y valor vigente.

---

(61) James A. Lergay III y John L. Livingstone, *Accounting - For Changing Prices*, John Wiley & Sons, Inc., New York, 1976, pág. 135.

- De Reposición: Cantidad requerida actualmente para adquirir y convertir los insumos necesarios para producir el potencial de servicio que tiene el activo en su estado actual usando la tecnología actual.
- De Reproducción: Cantidad requerida actualmente para reproducir el activo en su estado actual, sin tener en cuenta los cambios tecnológicos que pueden afectar el potencial de servicio inherentes al activo.

De los valores que se mencionan con anterioridad, se pueden reducir a tres (las definiciones citadas) posibles para la medición de un activo, la entidad sólo puede hacer tres cosas con un activo:

- Reponerlo
- Venderlo o intercambiarlo
- Retenerlo

De acuerdo a lo anterior, se tendrían tres valores (actuales) que servirían para medir el activo y son:

- Valor de Reposición
- Valor Neto Realizable
- Valor Esperado

A continuación se detallan algunas limitaciones respecto a los valores de venta en general al considerar la venta de un activo. Cuando un activo forma parte integral de un conjunto específico, el precio de venta que se podría obtener por ese activo aislado es menor el precio que se podría obtener si se vendiera el conjunto completo de activos. Esto se debe a que todo activo tiene dos valores que no necesariamente tienen que ser iguales: valor de uso y valor de intercambio.

El valor planeado no es un precio definido, sino que depende de expectativas de un futuro incierto, por lo tanto carece de objetividad.

El valor de oportunidad generalmente es igualado al valor neto realizable, que es más realista y objetivo.

Así, de entre los valores de venta el que presenta se la mejor alternativa es el valor neto realizable.

Respecto a los valores de adquisición, se considera necesario analizar el valor actual y el valor de reposición.

"El valor actual se refiere al costo de adquisición de un activo en su estado terminado. Para activos ya producidos será igual que el costo de reposición, pero para los que la misma entidad elabora, se cae en el error de incluir el valor agregado que le está imputando la empresa vendedora, diferencia que la empresa no tendría si lo fabrica". (62)

Se puede observar que el valor de reproducción y el de reposición para inventarios fabricados por la empresa, se rían iguales.

Si se considera un activo fijo construido hace años, su valor de reproducción sería lo que costara actualmente fabricarlo exactamente igual a su diseño original. Su valor de reposición sería lo que costara obtener actualmente el mismo potencial de servicio que está generando en la actualidad, tomando en cuenta los avances tecnológicos hasta la fecha. Es lógico pensar que cuando se vaya a reponer este activo al final de su vida útil, se hará con otro que de el mismo potencial de servicio, aunque no sea igual al que está se desechando; cuando no hay cambios tecnológicos significa

(62) Reexpresión de los estados financieros. Grupo Editorial Expansión, México, D.F. 1979, pág. 75.

tivos, el valor de reproducción es muy similar al de reposición.

"El valor de reposición representa de una manera mejor el valor del activo en una época en que se den frecuentes cambios tecnológicos. Por último, retener un activo tiene un valor, es decir, lo que la empresa espera obtener en el futuro de dicho activo. Esto es lo que se conoce como valor esperado o valor económico". (63)

Volviendo a las interrogantes que se mencionaron al principio del capítulo, es necesario conocer ahora los conceptos que existen de utilidad.

Se puede decir que la utilidad surge al restar a los logros obtenidos (ingresos) los esfuerzos (gastos) realizados para obtener dichos ingresos.

- Es la diferencia entre los ingresos actuales y los costos (base de medición) consumidos, expresado en unidades monetarias.
- Es la diferencia entre los ingresos actuales y los costos consumidos expresados en unidades de poder adquisitivo, menos una provisión para reponer el poder adquisitivo perdido por los accionistas en su inversión.
- Es la diferencia entre los ingresos actuales y los valores consumidos, expresados en unidades monetarias menos una provisión adicional para poder reponer los activos al final de su vida útil.
- Es la diferencia entre los ingresos actuales y los valores consumidos, expresados en unidades de

---

(63) Ibid. Grupo Editorial Expansión, pág. 76.

poder adquisitivo actual, menos una provisión para conservar el poder adquisitivo de los valores de los activos.

- Es la diferencia entre los ingresos actuales y -- los valores consumidos expresados en unidades monetarias.

La diferencia estriba en: base de medición, unidad de medida y el concepto que se adopte sobre las deducciones de que se conserve el capital. Es aquí donde surge el concepto de mantenimiento de capital; y puede resumirse en dos tipos: mantenimiento de capital financiero y mantenimiento de capital físico; pudiendo observarse en los diferentes enfoques -- de utilidad.

En el primer concepto de utilidad, no hay mantenimiento de ninguna clase; se supone que toda la diferencia es distribuible.

En el segundo caso, se está haciendo una provisión para reponer el poder adquisitivo de la inversión; este es un mantenimiento financiero o monetario de capital.

En el tercer concepto, se observa que se necesita una cantidad para reponer los activos al final de su vida útil.-- Este caso es un ejemplo de mantenimiento físico del capital.

En el cuarto concepto, se trata de mantener tanto el capital físico como el monetario.

Por último, en el quinto caso, se mantiene el capital físico; en el caso de sucesivos incrementos de precios en el futuro, este es un mantenimiento físico y no será suficiente para reponer los activos. Es lo que se ha denominado el problema del back-log en la depreciación de los activos fijos.

Al analizar las posibles situaciones respecto al valor de un activo y al tomar en cuenta las definiciones analizadas en puntos anteriores, se puede observar que el costo de reposición resulta el más adecuado suponiendo dicho costo como base de medida, unidades monetarias como unidad de medida y el concepto de utilidad que se refiere a que es la diferencia entre los ingresos actuales y los valores consumidos expresados en unidades monetarias.

Así tenemos que el costo de reposición es el desembolso necesario para adquirir una mercancía similar a la que se ha vendido, expresado a valores actuales.

Tratándose de activos fijos, es la cantidad a erogar para obtener capacidad operativa similar a la que se dispone para que dentro del curso normal de operaciones y considerando las características de las mismas, se tenga el máximo de eficiencia y mínimo costo dentro de los equipos disponibles para sustituir los actuales. Las principales partidas de los estados financieros que representan incertidumbre en cuanto a la veracidad de su valor, son aquellas cuya duración es prolongada, por ejemplo: maquinaria, equipo, edificios, inventarios, etc.; activos que de una u otra manera afectan los resultados de operación, es decir, los cargos a resultados que se originan por el uso o consumo de ellos, por lo tanto, deben estar acordes al valor de reposición (los movimientos contables estarían actualizados). Así, el efecto que producen los cambios del nivel general de precios en la empresa, se reflejarían en forma específica en los estados financieros de dicha empresa.

El método de actualización de costos específicos (que si representa una desviación del principio del valor histórico original) trata de expresar los cambios sufridos en el valor específico de los bienes individuales. En México, a

partir por lo menos de 1969 en que se publicó el Boletín 2 - de la Serie Azul de la Comisión de Principios de Contabilidad relativa a Revaluación de Activo Fijo, un considerable número de empresas ha reexpresado alguna parte de sus valores contables (relativos al activo fijo) mediante sistema de valores actuales, según los lineamientos del mencionado Boletín 2 Azul, lo que establece un precedente que obliga a reconocer que en nuestro país puede considerarse como práctica aceptada, al restablecer ciertos valores contables sobre la base de actualización de costos específicos.

La contabilidad que se realiza tomando en consideración los costos de reemplazo, se apoya en la idea de que la utilidad puede provenir en más de un cambio. A diferencia de los costos históricos convencionales, la determinación de la utilidad basada sobre costos de reemplazo tiene dos ventajas sobre la medición que se hace en base a costos históricos:

a) El uso de los costos de reemplazo permite enfrentar los costos actuales a los ingresos actuales.

b) En el cálculo de la utilidad basada en costos de reemplazo se revelan los dos componentes de la utilidad, los cuales están entremezclados en la medición de la utilidad mediante costos históricos:

- Utilidad de operación, que resulta de producir y vender bienes o servicios, y;

- Utilidad realizable acumulable a la empresa sobre el tiempo de acuerdo como los precios de sus activos y pasivos cambian, no todo se relaciona con ventas; se refiere a ganancias por retener y costos de ahorros que son generados por reflejar el exceso de los ingresos corrientes, sobre los costos corrientes de activos usados o vendidos durante el período.

La alternativa de solución que presenta la utilización de la contabilidad en base a costos de reemplazo, así como la determinación de los cambios en la estructura financiera que sufren las partidas monetarias por efectos económicos, estriba en que los índices por su estructura y cobertura geográfica no guardan ninguna relación directa con los activos de la entidad, no así el valor de reemplazo que incorpora los efectos cambiantes a dicho ciclo contable, apoyado en evaluos orientados a definir valores de reposición para mantener la capacidad operativa de la entidad.

El valor de reposición está determinado sobre la base de la tendencia de nivel de precios específicos y no del nivel general, se precisa la tendencia que siguen los precios relacionados con una empresa y con un tipo de activo específico. La base para fijar el costo de reposición de un activo es un índice específico calculado atendiendo al efecto que los cambios del nivel de precios hayan ejercido sobre ese activo tomado por separado de ahí el nombre de "costos específicos".

Para ajustar los estados financieros mediante el costo de reposición de los activos o pasivos, se pueden utilizar las siguientes reglas:

- El registro de las operaciones contables se hará con base en su valor histórico original.
- La contabilidad deberá indicar el "valor para el negocio" de los activos de una empresa a la fecha del balance.
- Las utilidades del ejercicio consistirán exclusivamente en las utilidades que obtenga la compañía en sus operaciones normales; por tanto, la revaluación de activos no se reflejará en el estado de resultados.

Ahora bien, el costo de reposición está representado por la menor cantidad que tendría que ser pagada, en el curso normal de las operaciones, para obtener un nuevo activo - de capacidad operativa o productiva equivalente. Por capacidad productiva se entiende la medición de la habilidad de una empresa para producir y distribuir. Es importante destacar que el costo de reposición está dado por la mejor alternativa disponible para sustituir o reemplazar un bien determinado. Un objetivo fundamental de la teoría de la actualización de valores es la preservación del capital contra la erosión originada por las presiones inflacionarias. Con niveles de precios continuamente al alza, bajo la contabilidad convencional, las utilidades son exageradas debido a que no se hace provisión para la reposición de los activos a los nuevos costos aumentados. Las utilidades infladas no solamente crean impresiones erróneas del potencial de generación de utilidades de las empresas, sino que puede conducir a decisiones gerenciales incorrectas con respecto a distribuir utilidades, asignación de precios de productos, evaluación de desempeño y distribución de recursos.

Para la valuación de los activos y pasivos, se pueden clasificar las partidas financieras en monetarias y no monetarias de la siguiente manera:

- Activos Monetarios.

Al usar el dinero como unidad de medida, los activos monetarios no requieren ajuste, ya que su valor está dado por el número de unidades monetarias con las que originalmente se afectó y por lo tanto, ya están representando el valor para la empresa.

- Activos No Monetarios.

Hay que tomar en cuenta que en una época de cambios

de precios está cambiando su valor para la empresa. En consecuencia, debemos encontrar el valor para la empresa de dichos activos, que será, en la mayoría de los casos, su costo de reposición menos la depreciación acumulada sobre dicho costo (en el caso de activos fijos).

- Pasivos Monetarios.

Al usar la unidad monetaria como unidad de medida, los pasivos monetarios ya están representando el valor para la empresa, sin necesidad de ningún ajuste, pues el valor monetario original no cambia durante su plazo de vencimiento.

- Pasivos No Monetarios.

En este tipo de pasivos se presenta un problema, ya que puede cambiar su valor de reducción, aún en unidades monetarias. Para ser consistentes, el valor para la empresa de un pasivo no monetario sería su valor monetario de redención en el momento de la valuación, aunque no se tenga la intención de redimirlo. En algunos casos es difícil calcular este valor, sobre todo cuando está sujeto a fluctuaciones en el mercado.

En una época de incrementos de precios, el sistema de contabilidad basado en costos históricos genera una utilidad de operación que está afectada por la inflación, pero no revela al usuario la magnitud de dicha influencia.

Bajo estas mismas circunstancias, un sistema basado en valores actuales revela el impacto de la inflación en los precios que realmente afectan a la empresa, generando una utilidad de operación que representa los logros reales imputables a la eficiencia de la misma. Asimismo, también pre-

senta la utilidad generada por mantener los activos en dicha época. Estas utilidades pueden estar realizadas o no.

- Utilidad de operación.

Se entiende por ésta, la diferencia entre el monto realizado por la empresa por ingresos provenientes de actividades que corresponden al giro a que se dedica, y el valor para la empresa de los insumos usados para generar dichos ingresos.

- Utilidades Extraordinarias.

Se le llama así a la diferencia entre el monto de los ingresos realizados por ingresos provenientes de actividades que no pertenecen al giro de la empresa y el valor para la empresa de los insumos usados para generar dichos ingresos.

- Utilidades Por Mantener Activos (Holding Gains).

Esta utilidad surge de la diferencia entre el valor para la empresa de un activo o pasivo en cualquier punto del tiempo y el costo histórico original incurrido por la empresa para adquirir dicho activo (menos depreciación acumulada cuando el activo sea depreciable).

- Clasificación de Utilidades en Realizadas y no Realizadas.

El criterio de realización bajo costo histórico establece que el ingreso se reconoce hasta que ha ocurrido una transacción de mercado, ya sea por la venta del bien o por la prestación del servicio. Sin embargo, al usar valores actuales, este criterio cambia radicalmente.

Los activos aumentan su valor para la empresa, en una época de incremento de precios. Este hecho no es revelado — por la contabilidad basada en costo histórico, pues lo impide el criterio antes mencionado.

Un sistema basado en valores actuales reconoce inmediatamente esta situación, y entonces es cuando surge una utilidad por mantener activos (holding gain). Sin embargo, esta ganancia puede considerarse realizada únicamente a través de la venta o el uso del activo. Mientras tanto, permanecerá como una utilidad no realizada.

Otro concepto que algunos autores contemplan al tratar las utilidades por mantener activos (holding gains) es el de "utilidad por mantener activos realizables". Esta cifra es la suma de la utilidad por mantener activos realizada y la utilidad por mantener activos no realizada.

Los procedimientos en los estados financieros para — ajustar a costo de reposición son:

- En el balance general, el "valor que para la empresa" tiene cualquier partida de activo está representado por la pérdida que sufriría si le faltase, a saber: es la cantidad que le costaría reponer el activo en su estado actual. Por eso, el balance debe valorar las partidas del activo de acuerdo con su costo de reposición e incluyendo en el cálculo la depreciación del activo. En caso de obtener utilidad por aumento en el precio neto del activo, ésta se llevará a una reserva por revaluación del activo fijo cargando al activo y acreditando a la reserva, es decir, esta última no afecta a resultados. Para obtener el índice específico del activo se deben — consultar las cotizaciones de ese activo y las publicaciones que existen sobre los activos especifi-

cos. Los inmuebles se valorarán de acuerdo con su valor de cotización, el cual será determinado por -avalúos de especialistas.

En ciertas circunstancias, sobre todo cuando sea dificil obtener el valor de reposición de un activo, -éste se valorará según su valor neto de realización, que es la utilidad que puede dejar de obtener la empresa si no usa ese activo. Las cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo se presentarán de acuerdo con su valor actual o sea su valor presente, siempre y cuando generen intereses.

- En el estado de resultados, la depreciación acumulada y el cargo a resultados por la depreciación - anual se calcularán sobre el costo de reposición - del activo. El costo de ventas se determinará de acuerdo con el costo de reposición de los inventarios iniciales y finales y un costo ajustado de los gastos directos e indirectos de producción. Este último se puede calcular a partir de un índice que refleje el promedio de los precios y costos erogados durante el ejercicio. Los intereses y demás gastos se consideraran a moneda actual, así que no se ajustan.

En conclusión, la teoría del valor de reposición sostiene que si se quiere asegurar la continuidad de la empresa, todos los costos deben ser incluidos en el estado de resultados con su valor de reemplazo y no a los precios que se hayan pagado por ellos. Por eso hay riesgo en la continuidad de la empresa cuando se computan las utilidades basadas en los costos históricos al efectuar la distribución de los dividendos que no solamente representan utilidades, sino también parte de los fondos usados en reemplazos de activos.

Las principales ventajas que se obtienen al utilizar el costo de reposición son:

- El principio de mostrar el activo y el pasivo a su valor de negocio permitirá comparar los rendimientos sobre el capital invertido de diversas empresas en épocas de cambios del nivel general de precios.
- Al no incluir dentro del estado de resultados las utilidades o pérdidas provenientes de las revaluaciones de activo, retención de partidas monetarias, valores presentes y otros, se distinguirán claramente la eficacia y rentabilidad que tienen las operaciones de la empresa.
- Los principios de contabilidad a valores actuales son producto de técnicas ya usadas en varias empresas. La práctica de revaluar los inmuebles en su contabilidad está muy difundida y el principio que sirve de base al ajuste del costo de ventas constituye el fundamento del método de existencia base en la contabilidad para inventarios. En consecuencia, la contabilidad a valores actuales es más bien el fruto de una evolución que de una revolución.
- Lo más importante de la teoría del valor de reposición es el resultado directo del fenómeno económico de los cambios del nivel de precios, ya que esto plantea problemas de valuación y afecta los resultados y al capital.
- Al utilizar el costo de reposición, se está midiendo el efecto que tienen los cambios del nivel general de precios sobre una empresa en particular; por tanto, la información que se obtenga será más confiable.

Algunas desventajas que tiene el utilizar el costo de reposición son (64):

- No reconoce la utilidad o pérdida que se origina — por retener valores monetarios, pues dicen sus exp<sup>o</sup>sitores que son utilidades o pérdidas que se obtienen en términos del poder adquisitivo. Además, se dice que los pasivos adquiridos en su mayoría se emplearán en la compra de inventarios y activos fijos, producirán utilidad por la pérdida del poder adquisitivo.
- Si se emplean índices específicos que reflejen los efectos que tienen los cambios del nivel de precios sobre una empresa en particular, se evita la comparabilidad de los estados financieros con otras empresas.
- Usar el costo de reposición no está de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados — en México.

---

(64) Olvera José Luis. Soluciones propuestas para que los estados financieros reflejen los cambios en el nivel general de precios. Universidad Anáhuac, México, 1977, pág.-101.

## APENDICE B

En este ejemplo presentamos a continuación un ejemplo utilizando el método de costos específicos; se utilizaron — los mismos datos del apéndice A.

Primero presentaremos la información relativa a 1975— y en segundo término la de 1976.

Anexo

- 1 Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 1975
- 2 Estado de Resultados por el año de 1975
- 3 Estado de Utilidades Retenidas al 31 de diciembre de 1975.
- 4 Estado de Superávit por Revaluación al 31 de diciembre de 1975.
- 5 Inversiones Temporales.
- 6 Inventario de Mercancías.
- 7 Inversiones a Largo Plazo.
- 8 Inmuebles y Equipo
- 9 Depreciación acumulada
- 10 Costo de ventas
- 11 Gasto por depreciación
- 12 Utilidad de Operación.

13 y 14 Ganancias por mantener activos realizadas.

15 y 16 Ganancias por mantener activos no realizadas

- 17 Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 1976
- 18 Estado de Resultados por el año de 1976
- 19 Estado de Origen y Aplicación de Recursos por el año de 1976.
- 20 Estado de Utilidades retenidas al 31 de diciembre de 1976.
- 21 Estado de Superávit por Revaluación al 31 de diciembre de 1976.
- 22 Inversiones Temporales.
- 23 Inventario de mercancías.
- 24 Inversiones a Largo Plazo.
- 25 Inmuebles y equipo
- 26 Depreciación acumulada.
- 27 Costo de ventas.
- 28 Gasto por depreciación.
- 29 Ganancias por mantener activos realizadas
- 30 Ganancias por mantener activos no realizadas
- 31 Capital de trabajo.

## COMPAÑÍA XYZ, S.A.

ANEXO 1

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1975

	<u>COSTO</u> <u>HESTOPOLCO</u>	<u>ACTUALIZADO</u> <u>(COSTOS DE</u> <u>REPOSICIÓN)</u>	<u>ANEXO</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activos Circulantes</b>			
Efectivo en Caja y Bancos	\$ 92,000	\$ 92,000	
Inversiones Temporales	80,000	70,000	5
Cuentas por Cobrar (Neto)	410,000	410,000	
Inventario de Mercancías	632,000	662,670	6
Gastos Pagados por Anticipado	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>	
Total de Activos Circulantes	<u>\$1,228,000</u>	<u>\$1,668,670</u>	
<b>Activos No Circulantes</b>			
Inversiones a Largo Plazo	300,000	300,000	7
Inmuebles y equipos	\$ 1'800,000	\$ 2'980,000	8
Depreciación Acumulada	300,000	562,516	9
Valor en Libros	1'480,000	2'387,486	
Gastos de Organización(Neto)	<u>162,000</u>	<u>162,000</u>	
Total de Activos No Circulantes	<u>1'802,000</u>	<u>2'989,486</u>	
Total de Activos	<u>\$ 3'030,000</u>	<u>\$ 4'658,156</u>	
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos Circulantes</b>			
Cuentas por Pagar y Gastos Acumulados	\$ 1'400,000	\$ 1'400,000	
<b>Pasivos a Largo Plazo</b>			
Obligaciones por Pagar	380,000	380,000	
Total de Pasivos	<u>\$ 1'780,000</u>	<u>\$ 1'780,000</u>	
<b>Inversión de los Accionistas</b>			
Capital Social Preferente	\$ 400,000	\$ 400,000	
Capital Social Común	400,000	400,000	
Utilidades Retenidas	436,000	299,730	3
Superávit por Revaluación	<u>1'796,000</u>	<u>1'698,426</u>	4
Total de Inversión de los Accionistas	<u>1'796,000</u>	<u>2'898,156</u>	
Total Pasivo y Capital Contable	<u>\$ 3'030,000</u>	<u>\$ 4'658,156</u>	

**COMPAÑÍA XYZ, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO DE 1975**

**PERÍODO 2**

	COSTO HISTÓRICO	ACTUALIZADO (COSTOS DE REPRODUCCIÓN)	
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
Ventas Netas	\$ 2'800,000	\$ 2'800,000	
Costo de Ventas (sin depreciación)	<u>1'800,000</u>	<u>1'533,700</u>	10
Utilidad Bruta	<u>1'000,000</u>	<u>1'266,300</u>	
Gastos de Administración (sin depreciación)	150,000	150,000	
Gastos de Venta	150,000	150,000	
Publicidad	200,000	200,000	
Gastos por Depreciación	70,000	112,500	11
Gastos por Asesoración	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>	
	<u>720,000</u>	<u>722,500</u>	
Utilidad de Operación (Costo Histórico)	<u>280,000</u>	<u>543,800</u>	
Gastos por Intereses	<u>25,000</u>	<u>25,000</u>	
Utilidad (Pérdida) antes del Impuesto sobre la Renta y Participación de los Trabajadores en las Utilidades	<u>255,000</u>	<u>518,800</u>	
Provisiones para:			
Impuesto sobre la Renta	300,000	300,000	
Participación de los Trabajadores en las Utilidades	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	
	<u>400,000</u>	<u>400,000</u>	
Utilidad Neta (Costo Histórico)	<u>\$ 200,000</u>		
Utilidad de Operación (Costo de Reproducción)		<u>\$ 23,700</u>	12

COMPANIA XYZ, S.A.ANEXO 3ESTADO DE UTILIDADES RETENIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1975

	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>ACTUALIZADO (COSTOS DE REPOSICION)</u>
Utilidad Retenida al 1o de enero de 1975	\$ 420,000	\$ 420,000
Utilidad (Pérdida) Neta del Año	<u>200,000</u>	<u>23,730</u>
Total	<u>620,000</u>	<u>443,730</u>
Deducción de:		
Dividendos	<u>144,000</u>	<u>144,000</u>
Utilidad Retenida al 31 de diciembre de 1975	<u>\$ 476,000</u>	<u>\$ 299,730</u>

COMPANIA XYZ, S.A.ANEXO 4ESTADO DE SUPERAVIT POR REEVALUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1975ANEXOS

Generancias Por Mantener Activos Realizadas  
Aplicables a:

Costo de Ventas	\$ 133,765		13
Planta y Equipo	<u>42,902</u>		14
		<u>\$ 176,267</u>	

Generancias Por Mantener Activos No Realizadas  
Aplicables a:

Inversiones Temporales	\$ 10,000		15
Inventario Final	200,670		15
Inversiones a Largo Plazo	130,000		15
Planta y Equipo	<u>907,489</u>	<u>1'308,159</u>	15

Saldo al 31 de Diciembre de 1975 \$ 1'484,426

COMPANIA XYZ, S.A.ANEXO 5INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre de 1975 el costo de reposición de las inversiones temporales es de \$ 70,000 (valor de mercado).

COMPANÍA XYZ, S.A.ANEXO 4INVENTARIO DE MERCANCIAS

Según la cédula de flujo de inventarios (ver apéndice anterior), el inventario final de mercancías está compuesto por 172,534 unidades. El costo - de reposición de las unidades al 31 de diciembre es de \$ 5.00 (dato supuesto)  $172,534 \times \$ 5.00$   
= \$ 862,670.

COMPANÍA XYZ, S.A.ANEXO 7INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 1975 el costo de reposición de las inversiones a largo plazo es de \$ 330,000 (dato supuesto).

COMPANIA XYZ, S.A.ANEXO 8INMUEBLES Y EQUIPO

Este rubro está formado por un edificio y el equipo. El costo de reposición del inmueble y equipo al 31 de diciembre de 1975 es como sigue:

Edificio	\$ 1'750,000
Equipo	<u>1'200,000</u>
Total	<u>\$ 2'950,000</u>

COMPANIA AYZ, S.A.  
DEPRECIACION ACUMULADA

ANEXO 2

**Depreciación:**

El saldo de esta cuenta está integrado de la siguiente manera:

**Edificio**

Depreciación Acumulada	0	100,000	
Depreciación Acumulada Revaluación		<u>112,511</u>	0 262,511

**Equipo**

Depreciación Acumulada	0	200,000	
Depreciación Acumulada Revaluación		<u>100,000</u>	<u>300,000</u>

<b>Total</b>			<u>562,511</u> <small>o millones</small>
--------------	--	--	---

COMPAÑIA XYZ, S.A.ANEXO 10COSTO DE VENTAS

Para determinar el Costo de Ventas se usó el método de estimar el Costo de Reposición de las unidades al momento de la venta.

<u>Compra</u>	<u>Unidades</u>	<u>Proporción</u>	<u>Unidades Vendidas</u>	<u>Costo de Reposición</u>	<u>Total</u>	<u>Compras e Cog to Reposición</u>
1	70,000	0.755	52,650	\$ 2.00	\$ 105,300	\$ 105,000.00
2	60,000	0.755	37,750	2.20	83,050	110,000.00
3	60,000	0.755	60,400	2.40	144,960	192,000.00
4	30,000	0.755	22,650	2.45	55,493	70,500.00
5	60,000	0.755	46,300	2.60	117,780	156,000.00
6	50,000	0.755	37,750	2.70	101,925	105,000.00
7	20,000	0.755	15,100	2.75	41,525	56,000.00
8	90,000	0.755	67,950	2.80	190,260	252,000.00
9	60,000	0.755	46,300	3.50	161,050	210,000.00
10	40,000	0.755	30,200	3.60	108,720	144,000.00
11	90,000	0.755	67,950	3.65	248,017	326,500.00
12	63,784	0.755	48,050	3.70	177,785	236,000.00
<b>Total</b>			<u>531,250</u>		<u>\$ 1'533,765</u>	<u>\$ 2'032,000.00</u>

$$\text{Proporción} = \frac{\text{Unidades Vendidas}}{\text{Unidades Disponibles}} = \frac{531,250}{703,784} = 0.755$$

- La cifra de unidades vendidas en la última compra está ajustada por los decimales.
- La primera compra incluye las unidades del inventario inicial.

COMPANIA XYZ, S.A.  
GASTO POR DEPRECIACION

ANEXO 11

El gasto por depreciación está integrado de la siguiente forma:

**Edificio**

Gasto Por Depreciación	\$ 30,000	
Gasto Por Depreciación Revaluación	<u>22,502</u>	\$ 52,505

**Equipo**

Gasto Por Depreciación	\$ 40,000	
Gasto Por Depreciación Revaluación	<u>20,000</u>	<u>60,000</u>

<b>Total</b>		<b><u>\$ 112,505</u></b>
--------------	--	--------------------------

COMPANÍA XYZ, S.A.ANEXO 12UTILIDAD DE OPERACION

El concepto de utilidad de operación en valores - actuales se refiere a la utilidad que excluye totalmente las utilidades por Mantener Activos (holding gains). Es un concepto distinto al de Costo Histórico.

COMPANIA XYZ, S.A.ANEXO 13GANANCIAS POR MANTENER ACTIVOS REALIZADAS

<u>Costo de Ventas (Costo de Reposición)</u>		<u>Costo de Ventas (Costo Histórico)</u>		<u> Ganancia por Mantener Activos Realizados</u>
₡ 1'533,765	-	₡ 1'400,000	-	₡ <u>133,765</u>

COMPANÍA XYZ, S.A.ANEXO 14GANANCIAS POR MANTENER ACTIVOS REALIZADAS

Depreciación sobre el valor neto de la revaluación: :

Edificio	₪ 22,502
Equipo	20,000
	<hr/>
Ganancia por Mantener Activos Realizada	₪ 42,502
	<hr/>

COMPANIA XYZ, S.A.ANEXO 15GANANCIAS POR MANTENER ACTIVOS NO REALIZADAS

	<u>COSTO</u> <u>HISTORICO</u>	<u>COSTO DE</u> <u>REPOSICION</u>	<u>GANANCIA —</u> <u>POR MANTE—</u> <u>NER ACTIVOS</u>
Inversiones Temporales	\$ 60,000	\$ 70,000	\$ 10,000
Inversiones a Largo Plazo	200,000	330,000	130,000
Inventario de Mercancia	632,000	862,670	230,670

COMPANIA XYZ, S.A.ANEXO 16GANANCIAS POR MANTENER ACTIVOS NO REALIZADAS

Esta cantidad es el valor neto que queda por depreciar en el resto de la vida útil de los activos fijos. Conforme van depreciando, se irán realizando.

## Edificio

Revaluación Edificio	\$ 750,000	
- Depreciación Acumulada de Revaluación Edificio	112,511	637,489
	<u>          </u>	

## Equipo

Revaluación Equipo	\$ 400,000	
- Depreciación Acumulada de Revaluación Equipo	100,000	300,000
	<u>          </u>	<u>          </u>

Total		\$ 937,489
		*****

COMPAGNIA AVE, S.A.ANEXO 12ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1976

	<u>COSTO</u> <u>HISTORICO</u>	<u>ACTUALIZADO</u> <u>(COSTOS DE</u> <u>REPOSICION)</u>	<u>ANEXOS</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activos Circulantes</b>			
Efectivo en Caja y Bancos	\$ 154,000	\$ 154,000	
Inversiones Temporales	105,000	70,000	22
Cuentas Por Cobrar (Neto)	400,000	400,000	
Inventario de Mercaderias	754,000	1'080,600	23
Gastos Pagados por Anticipado	<u>26,000</u>	<u>26,000</u>	
Total de Activos Circulantes	<u>1'419,000</u>	<u>1'730,600</u>	
<b>Activos No Circulantes</b>			
Inversiones a Largo Plazo	250,000	410,000	24
Inmuebles y Equios	\$ 2'300,000	\$ 3'600,000	25
Depreciación Acumulada	<u>445,000</u>	<u>633,352</u>	26
Valor en Libras	1'605,000	2'786,648	
Gastos de Organización (Neto)	<u>76,000</u>	<u>76,000</u>	
Total de Activos No Circulantes	<u>2'871,000</u>	<u>3'772,648</u>	
Total de Activos	<u>\$ 3'692,000</u>	<u>\$ 5'026,268</u>	
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivo Circulante</b>			
Cuentas por Pagar y Gastos Acumulados	\$ 1'680,000	\$ 1'680,000	
<b>Pasivo a Largo Plazo</b>			
Huonoteca por Pagar	300,000	300,000	
Obligaciones por Pagar	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>	
Total Pasivo a Largo Plazo	<u>650,000</u>	<u>650,000</u>	
Total de Pasivos	<u>\$ 2'330,000</u>	<u>\$ 2'330,000</u>	
<b>Inversión de los Accionistas</b>			
Capital Social Preferente	\$ 400,000	400,000	
Capital Social Común	400,000	400,000	
Utilidades Retenidas	592,000	501,197	
Reservit por Revaluación		<u>1'656,021</u>	
Total de Inversión de los Accionistas	<u>1'392,000</u>	<u>2'757,268</u>	
Total Pasivo y Capital Contable	<u>\$ 3'692,000</u>	<u>\$ 5'026,268</u>	

COMPANIA AYZ, S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO DE 1974

ANEXO 16

	COSTO HISTÓRICO	ACTUALIZADO (COSTOS DE REPOSICIÓN)	ANEXOS
Ventas Netas	\$ 31'200,000	\$ 31'200,000	
Costo de ventas (sin depreciación)	<u>11'340,000</u>	<u>11'772,466</u>	27
Utilidad Bruta	<u>19'860,000</u>	<u>19'427,534</u>	
Gastos de Administración (sin depreciación)	99,000	185,000	
Gastos de venta	198,000	198,000	
PUBLICIDAD	270,000	270,000	
Gastos por Depreciación	95,000	113,338	28
Gastos por Amortización	<u>76,000</u>	<u>76,000</u>	
	<u>638,000</u>	<u>652,338</u>	
Utilidad de Operación (Costo Histórico)	19,222,000	18,775,197	
Gastos por Intereses	<u>79,000</u>	<u>79,000</u>	
Utilidad (Pérdida) antes del Impuesto Sobre la Renta y Participación de los Trabajadores en las Utilidades	<u>19,143,000</u>	<u>18,696,197</u>	
Provisiones para:			
Impuesto Sobre la Renta	320,000	320,000	
Participación de los Trabajadores en las Utilidades	<u>120,000</u>	<u>120,000</u>	
	<u>440,000</u>	<u>440,000</u>	
Utilidad Neta (Costo Histórico)	\$ 18,703,000		
Utilidad de Operación (Costo de Reposición)		\$ 18,256,197	

COMPANIA XYZ, S.A.ANEXO 12ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE RECURSOS POR EL AÑO DE 1976ANEXO

## Fuentes:

Operaciones regulares	₡	179,535	31
Hipoteca		200,000	
Revaluación de Activos que generen Capital de Trabajo:			
Inventario (CDV)	₡	37,795	
Inventario Final		306,620	
Inversiones Temporales		(36,000)	
		<u>309,415</u>	
Total de Fuentes de Capital en Trabajo		<u>688,900</u>	

## Usos:

Inversiones a Largo Plazo	80,000
Equipo Nuevo	500,000
Dividendos	<u>41,000</u>
Total de Usos	<u>621,000</u>
Incremento Neto en el Capital en Trabajo	<u>₡ 67,900</u>

	<u>1975</u>	<u>1976</u>	<u>Incremento</u>
Activo Circulante	₡ 1'464,670	₡ 1'782,620	
Pasivo Circulante	<u>1'400,000</u>	<u>1'680,000</u>	
	<u>₡ 64,670</u>	<u>₡ 132,620</u>	<u>₡ 67,950</u>

COMPANIA XYZ, S.A.ANEXO 20ESTADO DE UTILIDADES RETENIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1976

	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>ACTUALIZADO (COSTOS DE REPOSICION)</u>
Utilidad Retenida el 1 <sup>o</sup> de enero de 1976	\$ 476,000	\$ 476,000
Utilidad (Pérdida) Neta del Año	<u>157,000</u>	<u>66,197</u>
Total	<u>633,000</u>	<u>542,197</u>
Deducción de:		
Dividendos	<u>41,000</u>	<u>41,000</u>
Utilidad Retenida al 31 de diciembre de 1976	<u>\$ 592,000</u>	<u>\$ 501,197</u>

COMPANIA XYZ, S.A.ANEXO 21ESTADO DE SUPERAVIT POR REVALUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1976

ANEXOS

Genancias Por Mantener Activos Realizadas Aplicables a:			29
Costo de Ventas	\$ 206,230		
Planta y Equipo	<u>65,637</u>	\$ 292,067	
Genancias por Mantener Activos No Realizadas Aplicables a:			30
Inversiones Temporales	\$ (35,000)		
Inversiones Largo Plazo	165,000		
Inventario Final	305,620		
Planta y Equipo	<u>725,384</u>	<u>1' 162,004</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 1976		<u>\$ 1' 454,071</u>	

COMPANIA XYZ, S.A.ANEXO 22INVERSIONES TEMPORALES

De acuerdo con los datos originales, en este año -  
hubo una adquisición de \$ 45,000. Adicionalmente  
estamos considerando una baja en el Costo de Repo-  
sición de este activo al final del año por - - -  
\$ 45,000.

COMPANIA XYZ, S.A.ANEXO 23INVENTARIO DE MERCANCIAS

El inventario final de mercancía está compuesto -  
por 176,770 unidades. El costo de reposición de-  
las unidades al 31 de diciembre es de \$ 6.00 -  
(dato supuesto)  $176,770 \times \$ 6.00 = \underline{\underline{\$ 1,060,620}}$

COMPañIA XYZ, S.A.ANEXO 24INVERSIONES A LARGO PLAZO

Durante 1976 hubo una adquisición por \$ 45,000 -  
y adicionalmente se considera un incremento en el  
Costo de Reposición al final del año de \$ 35,000.

COMPANÍA XYZ, S.A.ANEXO 25INMUEBLES Y EQUIPO

En este año se compró equipo por \$ 500,000 pero no se deprecia sino hasta 1977. Se está considerando que el valor del edificio no cambia, y un incremento en el Costo de Reposición del equipo de \$ 150,000.

Edificio	\$ 1'750,000
Equipo	<u>1'650,000</u>
Total	<u>\$ 3'600,000</u>

COMPANIA XYZ, S.A.  
DEPRECIACION ACUMULADA

ANEXO 26

El saldo de esta cuenta está integrado de la siguiente forma:

## Edificios:

Depreciación Acumulada	\$ 180,006	
Depreciación Acumulada de Revaluación	135,013	\$ 315,019
	<hr/>	

## Equipo:

Depreciación Acumulada	\$ 240,000	
Depreciación Acumulada de Revaluación	258,333	498,333
	<hr/>	<hr/>

Total Depreciación Acumulada:		\$ <u>813,352</u>
-------------------------------	--	-------------------

COMPAÑIA XYZ, S.A.ANEXO 27COSTO DE VENTAS

Para determinar el Costo de Ventas se usó el método de estimar el Costo de Reposición de las unidades al momento de la venta.

<u>Compra</u>	<u>Unidades</u>	<u>Proporción</u>	<u>Unidades Vendidas</u>	<u>Costo de Reposición</u>	<u>Total</u>
1	212,534	0,715	151,962	\$ 3,60	\$ 577,456
2	60,000	0,715	42,900	3,65	165,165
3	36,000	0,715	25,025	3,90	97,596
4	50,000	0,715	35,750	3,95	141,212
5	45,000	0,715	32,175	4,00	128,700
6	60,000	0,715	42,900	4,10	175,690
7	30,000	0,715	21,450	4,15	89,016
8	36,000	0,715	25,025	4,20	105,105
9	36,000	0,715	27,170	4,30	116,831
10	55,477	0,715	39,694	4,40	175,490
<b>Total</b>			<u>444,241</u>		<u>\$ 1'772,465</u>

$$\text{Proporción} = \frac{\text{Unidades Vendidas}}{\text{Unidades Disponibles}} = \frac{444,241}{621,011} = 0,715$$

- La cifra de unidades vendidas en la última compra está ajustada por los decimales.
- La primera compra incluye las unidades del inventario inicial.

**COMPANIA NYZ, S.A.**  
**GASTO POR DEPRECIACION**

**PERIODO 20**

El gasto por depreciación está integrado de la siguiente forma:

**Edificios**

Gasto por Depreciación	\$ 20,000	
Gasto por Depreciación Revaluación	<u>22,500</u>	\$ 42,500

**Equipos:**

Gasto por Depreciación	\$ 40,000	
Gasto por Depreciación Revaluación	<u>20,000</u>	<u>60,000</u>

<b>Total</b>		<b><u>\$ 112,500</u></b>
--------------	--	--------------------------

COMPANIA XYZ, S.A.ANEXO 29GANANCIAS POR MANTENER ACTIVOS REALIZADAS

Esta es la parte del superávit que se ha realizado a través de venta (costo de ventas) o uso (depreciación) de los activos revaluados.

<b>Planta y Equipo</b>		
1975	\$ 42,502	
1976	43,335	\$ 85,837
	<hr/>	
<b>Costo de Ventas</b>		
1975	133,785	
1976	72,485	206,230
	<hr/>	<hr/>
<b>Total Realizado</b>		\$ 292,067
		<hr/>

COMPANÍA XYZ, S.A.ANEXO 30BANANCIAS POR MANTENER ACTIVOS NO REALIZADAS

Esta es la parte del superávit por revaluación que está pendiente de realización:

## Inversiones Temporales

1975	\$ 10,000	
1976	(45,000)	\$ (35,000)
	<u>          </u>	

## Inversiones a Largo Plazo

1975	130,000	
1976	35,000	165,000
	<u>          </u>	

## Inventario Final de Mercancías

1975	306,620	306,620
	<u>          </u>	

## Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 1976	725,384	<u>725,384</u>
----------------------------	---------	----------------

Total		\$ 1' 162,004
-------	--	---------------

COMPANIA XYZ, S.A.ANEXO 31CAPITAL DE TRABAJO

Capital en Trabajo provisto por operaciones regulares:

Utilidad de Operación sobre

Costo de Reposición                   \$   66,197

- Gasto por Depreciación (no -  
usa capital en trabajo)113,338   \$ 179,535

## CAPITULO V

MÉTODO DE VALORES ACTUALES O CORRIENTES, AJUSTADOS PARA LOS-  
CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.) CONCEPTO:

Este método también se le conoce como contabilidad específica y general de nivel de precios (CEGNP); el cual ya definimos en capítulos anteriores como aquél método que incorpora tanto costos específicos de sustitución de activos físicos, como ajustes por concepto de cambios de nivel general de precios. Por lo tanto, la CEGNP implica cierto cambio en la unidad de medida (a las unidades monetarias constantes), así como el método de valuación.

b) COMPARACION CON LOS OTROS METODOS.

CONTABILIDAD HISTORICA COMPAREDA CON EL VALOR ACTUAL O CORRIENTE Y EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

Estado de Situación Financiera  
al 1° de enero de 1968

ACTIVO

Efectivo \$ 100  
-----

CAPITAL CONTABLE

Capital Aportado \$ 100  
-----

Operaciones durante 1968

<u>F. e. e. h. e. l.</u>	<u>Ene./1/1968</u>	<u>Jun./30/1968</u>	<u>Dic./31/1968</u>
Indice Deflación BP	100	206	100
Costo de una bo- bina	\$ 50	\$ 60	\$ 50
Operación:	Compra de 2 bobinas a - \$50 c/u - - \$100.	venta de 1 kg bobina a \$120.	Cierre de 11- tros y apro- piación de Es- tados Finan- cieros.

COMPARACIÓN ENTRE LOS MÉTODOS DE VALUACIÓN

BASE DEL COSTO NOMBRE USUAL	UNIDADES MONETARIAS N O M I N A L E S		UNIDADES MONETARIAS DE VALOR CONSTANTE	
	Adecuación PCGA (a)	Reposición vs los corriente (b)	Adecuación CINCP (c)	Reposición vs los corriente y CINCP (d)
<b><u>ESTADO DE RESULTADOS</u></b>				
Ingresos	\$ 120	\$ 120	\$ 132 (1)	\$ 132 (1)
Costo de ventas	<u>20</u>	<u>20</u>	<u>22</u> (2)	<u>22</u> (3)
Utilidad de Operación	70	40	66	44
Utilidades realizadas por tenencia	-	30 (4)	-	22 (5)
Utilidad (pérdida) en partidas mercancías	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12</u> (6)	<u>12</u> (6)
Utilidad realizable	70	70	54	54
Utilidad no realizable por tenencia	-	<u>40</u> (7)	-	<u>22</u> (8)
Utilidad Neta	<u>\$ 70</u>	<u>\$ 110</u>	<u>\$ 54</u>	<u>\$ 72</u>
<b><u>BALANCE GENERAL</u></b>				
Activos				
Efectivo	\$ 120	\$ 120	\$ 120	\$ 120
Inventario	<u>20</u>	<u>20</u>	<u>22</u> (2)	<u>22</u>
Total de Activos	<u>\$ 140</u>	<u>\$ 140</u>	<u>\$ 142</u>	<u>\$ 142</u>
<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>				
Capital Aportado	\$ 100	\$ 100	\$ 107	\$ 107
Utilidades Retenidas	70	70	54	54
Utilidades no realizable por tenencia	-	<u>40</u>	-	<u>22</u>
Total de Pasivos	<u>\$ 170</u>	<u>\$ 170</u>	<u>\$ 161</u>	<u>\$ 163</u>

(a) Tradicional. (b) Fácil de aplicar, difícil para auditar. (c) Difícil de aplicar, fácil para auditar. (d) Difícil de aplicar, difícil para auditar.

(1)  $\$ 120 \times 1.10$  (2)  $\$ 20 \times 1.12$  (3)  $\$ 20 \times 1.10$  (4)  $\$ 20 - \$ 20$  (5)  $(\$ 20 - 1.20 \times \$ 20) \times 1.10$

(6)  $\$ 20 \times (-10\%)$  (7)  $\$ 20 - \$ 20$  (8)  $\$ 20 - (\$ 20 \times 1.12)$

Ingresos, Inventarios, Costos de Ventas y Utilidades o Pérdidas por Tenencia.

En el ejemplo anterior se muestran las operaciones que realizó en un año una compañía hipotética, considerando un aumento del 32% en el nivel general de precios en el transcurso - de los 12 meses (20% en el primer semestre y 10% en el segundo:  $1.20 \times 1.10 = 1.32$ ). El valor de mercado del inventario de mercancías (bobinas) por unidad fue de:

§ 50 el 1º de enero.

§ 60 el 30 de junio.

§ 90 el 31 de diciembre.

Debe aclarar, que no es raro, que algún precio específico - cambia para diferir sustancialmente del cambio en el nivel - general de precios; es decir, se pueden encontrar todavía diferencias mayores en la vida real que las contempladas en este ejemplo.

#### Unidades Monetarias Nominales, Contabilidad Históricas.

El ejemplo muestra cómo se registran estas operaciones en - los Estados Financieros históricos.

Ingresos	§ 120
Costo de Ventas	<u>50</u>
Utilidad Neta	<u>§ 70</u>

Contabilidad de Respección, Valor Actual o Corriente.

En la segunda columna del ejemplo aparecen contabilizadas las operaciones bajo este método:

Ingresos	§ 120
Costo de ventas	<u>80</u> (el tiempo en que fue vendido: 30 Jun.)
Ingresos de Operación	<u>§ 40</u>
Garancia realizada por tenencia	<u>§ 30</u> (del artículo vendido)
que es igual a:	
Valor corriente (el tiempo de venta)	§ 80
Menos: Costo de adquisición	<u>50</u>
Garancia realizada	<u>§ 30</u>
Garancia no realizada por Tenencia	<u>§ 40</u>
que es igual a:	
Valor corriente (final del año)	§ 80
Menos: Costo de Adquisición	<u>50</u>
Garancia no realizada	<u>§ 40</u>
En consecuencia:	<u>      </u>
Utilidad Neta	<u>§ 110</u>

El estado de situación financiera el 31 de diciembre muestra todos los - activos y pasivos con valores corrientes o actuales a esa fecha.

Contabilidad Ajustada al Nivel General de Precios Basada en Costos Históricos.

En la tercer columna del ejemplo aparecen los Estados Financieros que serán reportados en la CANGP. Todos los costos son históricos, pero los datos registrados están reajustados a unidades monetarias de valor constante, es decir, se encuentran fechados al 31 de diciembre:

Ingresos	8	132	(Incremento del 10% entre - jun. y dic.)
Costo de Ventas	65		(Incremento del 1.32% ya que los artículos fueron adquiridos en enero)
		_____	
Utilidad de Operación	8	65	
Pérdida por tenencia de partidas monetarias		(12)	(Por retención de efectivo - de jun. a dic.)
		_____	
	8	54	
		=====	

En el Estado de Situación Financiera los inventarios y el capital aportado por los accionistas se encuentran a costo histórico reajustados por unidades monetarias constantes al 31 de diciembre.

Valores Actuales e Corrientes, Ajustados para los Cambios en el Nivel General de Precios.

En la Gtina colorea la contabilidad muestra cuando los principios del valor actual o corriente se combinan con los principios de manifestar - las cantidades en unidades monetarias uniformes:

Ingresos	§ 132	(Unidades monetarias constantes)
Costo de Ventas	88	(Costo de Reposición a Junio Incrementado en un 10% de Jun. a Dic.)
	<u>      </u>	
Utilidad de Operación	§ 44	
Generancia realizada - por Terancia	22	

que es igual a:

Valor corriente  
(Jun. 30) § 80

Menos:

Costo de Adquisición e poder de compra de Jun. -  
(1.20 x 80) 96

Generancia realizada -  
por Terancia a Jun. 30 8.20

Ajuste del 10% a -  
dic. 31 2  
Generancia realizada 8.22

Generancia no realizada por Terancia § 24

que es igual a:

Valor corriente  
(dic. 31) § 90

Menos:

Costo de adquisición e poder de compra de dic. (1.32 x 80) 96

Generancia no realizada 8.24

Pérdida por Terancia -  
de Partidas Monetarias 8.22 (ver párrafo anterior)

Utilidad Neta § 78

-) PREPARACION DEL BALANCE GENERAL Y DEL ESTADO DE RESULTADOS

COMPANIA XYZ, S. A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1975

APENDICE C

	<u>1975 (1)</u>	
	<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Valores Actuales</u> <u>o Corrientes y</u> <u>CAVP</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b><u>Activo Circulante</u></b>		
Efectivo en Caja y Bancos	\$ 52 000	\$ 52 000
Inversiones Temporales	60 000	70 000
Cuentas por Cobrar (Neto)	410 000	410 000
Inventario de Mercancías	632 000	662 670
Gastos Pagados por Anticipo	<u>30 000</u>	<u>30 228</u>
Total Activo Circulante	<u>1 224 000</u>	<u>1 464 898</u>
<b><u>Activo No Circulante</u></b>		
Inversiones a Largo Plazo	\$ 200 000	\$ 330 000
Inmuebles y Equipo (Neto)	1 480 000	2 387 486
Gastos de Organización (Neto)	<u>152 000</u>	<u>266 898</u>
Total Activo No Circulante	<u>1 832 000</u>	<u>2 984 384</u>
Total de Activo	<u>\$ 3 056 000</u>	<u>\$ 4 449 282</u>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b><u>Pasivo Circulante</u></b>		
Ctas. por Pagar y Gtos. Acum.	\$ 1 400 000	\$ 1 400 000
<b><u>Pasivo a Largo Plazo</u></b>		
Obligaciones por Pagar	<u>380 000</u>	<u>380 000</u>
Total de Pasivo	<u>\$ 1 780 000</u>	<u>\$ 1 780 000</u>
<b><u>Inversión de los Accionistas</u></b>		
Capital Social Preferente	\$ 400 000	\$ 448 742
Capital Social Común	400 000	691 473
Utilidades Retenidas	476 000	1 385 634
Superávit por Ut. Real y No Real por T.	<u>- * -</u>	<u>179 433</u>
Total Inversión de los Accionistas	<u>1 276 000</u>	<u>2 699 282</u>
Total Pasivo y Capital Contable	<u>\$ 3 056 000</u>	<u>\$ 4 449 282</u>

(1) Con datos de los apéndices A y B

## COMPAÑIA KYZ, S. A.

## APENDICE D

## ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1975.

	1975 (1)	
	Costo Histórico	Valores Actuales o Corrientes y CANOP
Ventas netas	<u>\$ 2,600,000</u>	<u>\$ 2,929,927</u>
Costo de ventas (Sin depreciación)	1,400,000	1,533,786
Depreciación y amortización	<u>185,000</u>	<u>285,964</u>
	<u>1,585,000</u>	<u>1,775,712</u>
Utilidad Bruta	<u>1,254,000</u>	<u>1,180,208</u>
Gastos de Admón. (sin depreciación y amortización)	180,000	167,424
Gastos de venta	190,000	198,816
Publicidad	220,000	230,209
Intereses pagados	<u>84,000</u>	<u>87,698</u>
	<u>674,000</u>	<u>684,147</u>
Utilidad (Pérdida) antes del Impuesto sobre la Renta y Participación de los Trabajadores en las Utilidades	<u>580,000</u>	<u>496,061</u>
Provisiones para:		
Impuesto Sobre la Renta	300,000	313,921
Participación de los Trabajadores en las Utilidades	<u>100,000</u>	<u>104,640</u>
	<u>400,000</u>	<u>418,561</u>
Utilidad neta antes de Ganancia Monetaria	<u>200,000</u>	<u>47,300</u>
Ganancias monetarias:		
Por capital monetario en trabajo		186,890
Por Pasivo a Largo Plazo		<u>69,601</u>
		<u>256,491</u>
Utilidad Neta	<u>\$ 200,000</u>	<u>\$ 302,791</u>

1) Con datos de los apéndices A y B

COMPANIA XYZ, S. A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1976

APENDICE E

	1976 (1)	
	Costo Histórico	Valores Actuales o Corrientes y CARGO
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b><u>Activo Circulante</u></b>		
Efectivo en Caja y Bancos	\$ 154 000	\$ 154 000
Inversiones Temporales	105 000	70 000
Cuentas por Cobrar (Neto)	460 000	460 000
Inventario de Mercancías	754 000	1 060 520
Gastos Pagados por Anticipado	38 000	41 081
<b>Total Activo Circulante</b>	<b>\$ 1 511 000</b>	<b>\$ 1 785 701</b>
<b><u>Activo No Circulante</u></b>		
Inversiones a Largo Plazo	\$ 250 000	\$ 410 000
Inmuebles y Equipo (Neto)	1 895 000	2 766 640
Gastos de Organización (Neto)	75 000	169 754
<b>Total Activo No Circulante</b>	<b>2 120 000</b>	<b>3 346 402</b>
<b>Total Activo</b>	<b>\$ 3 631 000</b>	<b>\$ 5 132 103</b>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b><u>Pasivo Circulante</u></b>		
Ctas. por Pagar y Gtas. Acum.	\$ 1 650 000	\$ 1 650 000
<b><u>Pasivo a Largo Plazo</u></b>		
Hipotecas por Pagar	300 000	300 000
Obligaciones por Pagar	350 000	350 000
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>	<b>650 000</b>	<b>650 000</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 2 300 000</b>	<b>\$ 2 300 000</b>
<b><u>Inversión de los Accionistas</u></b>		
Capital Social Preferente	\$ 400 000	\$ 570 821
Capital Social Común	400 000	679 567
Utilidades Retenidas	592 000	2 352 281
Def. por Ut. Real y no Real por Tenencia	- " -	(350 566)
<b>Total Inversión de los Accionistas</b>	<b>1 392 000</b>	<b>2 852 103</b>
<b>Total Pasivo y Capital Contable</b>	<b>\$ 3 692 000</b>	<b>\$ 5 152 103</b>

(1) Con datos de los apéndices A y B.

## COMPANIA KYZ, S. A.

## APENDICE F

## ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1975

	1976 (1)	
	Costo Histórico	Valores Actuales o Corrientes y C/CP
Ventas netas	<u>\$ 3 200 000</u>	<u>\$ 4 070 553</u>
Costo de ventas	1 700 000	1 772 465
Depreciación y amortización	<u>171 000</u>	<u>203 092</u>
	<u>1 871 000</u>	<u>2 000 367</u>
Utilidad bruta	<u>1 329 000</u>	<u>2 014 956</u>
Gastos de Admín (sin depreciación y amortización)	185 000	215 622
Gastos de venta	198 000	227 598
Publicidad	270 000	310 360
Intereses Pagados	<u>79 000</u>	<u>80 609</u>
	<u>732 000</u>	<u>846 389</u>
Utilidad (Pérdida) antes del Impuesto sobre la Renta y Participación de los Trabajadores en las Utilidades	<u>597 000</u>	<u>1 169 007</u>
Provisiones para:		
Impuesto sobre la Renta	300 000	367 834
Participación de los Trabajadores en las Utilidades	<u>120 000</u>	<u>137 338</u>
	<u>420 000</u>	<u>505 172</u>
Utilidad neta antes de la Garantía Monetaria	<u>177 000</u>	<u>663 835</u>
Garantías Monetarias:		
Por capital monetario en trabajo		( 941 389)
Por Pasivo a largo Plazo		115 512
		<u>( 825 877)</u>
Utilidad neta	<u>\$ 177 000</u>	<u>\$ 837 958</u>

(1) Con datos de los apéndices A y B

d) IMPLICACIONES:

Existen varios inconvenientes en la aplicación de este método, siendo los más importantes los siguientes:

- a) De acuerdo con el método de CANGP es necesario que para la 1a. actualización se determine un ejercicio base (como se muestra en el apéndice A; para lo cual se reexpresó primero 1975 a pesos de 1975 y después estas cifras a pesos de 1976 (año base) y compararlo con las cifras reexpresadas por el ejercicio de 1976.

Este procedimiento no sería aceptable hacerlo en CEGNP, ya que algunas cifras se determinan a valores de reposición y si se quiere convertir a pesos de x años, la única manera sería utilizar índices y caeríamos en una mezcla de conceptos.

- b) Este método requiere que se otorgue reconocimiento a beneficios monetarios por concepto de adeudo, aunque éstos no se hayan realizado aún; y
- c) Obliga a confrontar el problema de cómo medir, y cómo otorgar validez a los valores actuales de sustitución.

### CONCLUSION

La inflación en nuestro medio, es un fenómeno económico inevitable ya que sus causas y efectos son demasiado complejos y tratar de detenerla o en su caso reducirla sería demasiado problemático debido a que existen factores fuera del alcance del gobierno, del empresario, así como de la sociedad en general.

La principal consecuencia de la inflación es la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

La información financiera tradicional se ve deteriorada porque no reconoce los cambios en los niveles de precios y el efecto que tienen sobre la moneda, que es el actual instrumento de medición.

En virtud de que la información financiera juega un papel importante en la toma de decisiones, es necesario que las empresas y sus ejecutivos afronten el peligro que representa el hecho de trabajar con información financiera distorsionada, ya que los costos históricos como una herramienta útil para la toma de decisiones ha disminuido, debido a que limitan la evaluación de los resultados reales de la entidad y de las decisiones tomadas por la administración. Lo anterior puede conducir a una grave descapitalización de la entidad, al pagarse impuestos y dividendos sobre utilidades inexistentes.

Las medidas que se han sugerido para contrarrestar los efectos de la inflación son:

- 1) Los impuestos y el crédito, que deben ser aplicados para administrar la demanda, orientar el consumo y fomentar la producción.
- 2) Un sistema efectivo de control de precios que evite el desorden y que mantenga el nivel de vida de la población, aunada a una adecuada política salarial.

Nuestro papel como profesionistas implica un gran esfuerzo y sacrificio, para enfrentarnos a la realidad y para justificar nuestra existencia en la sociedad; por lo que creemos que serán unos grandes retos para nosotros el convencimiento a: Las autoridades gubernamentales, para que efectúen cambios en la política económica y fiscal; los empresarios, para que mejoren su capacidad y tomen medidas adecuadas; los ejecutivos, para que eviten desperdicios y utilicen técnicas administrativas más modernas; los trabajadores, de la necesidad de mejorar la productividad; a nosotros mismos, para que encaminemos nuestras técnicas hacia nuevos campos, con una visión más amplia y objetiva.

Sin embargo, debido a que existen divergencias en cuanto a la aplicación de los métodos para reconocer en la contabilidad los efectos de la inflación, no se ha logrado un acuerdo satisfactorio sobre el método apropiado para reconocer dichos efectos. Algunas entidades han intentado resolver parcialmente el problema de la corrección mediante la utilización del método UEPS para la valuación de inventarios, aunque deforme en el Balance General la cifra de inventarios, incorporación en estados financieros básicos revaluaciones de activo fijo; por lo que la Comisión de Principios de Contabilidad emitió el Boletín B-7 (Revelación de los efectos-

de la inflación en la información financiera) y tomó la decisión de actualizar aquellas cifras de los estados financieros en que los efectos de la inflación sean más significativos, presentando dicha información como adicional a los estados financieros básicos.

Aún y cuando el boletín 8-7 se aparta de los métodos originales, es un gran paso que se ha dado en la técnica contable, - así como la deducción adicional del Artículo 51 de la Ley - del Impuesto sobre la Renta para mitigar el impacto inflacionario en la utilidad gravable en función de la depreciación-normal deducible y la posición monetaria de la empresa.

BIBLIOGRAFIALIBROS DE CONSULTA

- |  |  |
|--|--|
| 1.- Alan D. Stricker<br>Christine S.R. Hutchins<br>IECP México 1975                      | La Contabilidad Ajustada a Nivel General de Precios.                     |
| 2.- Pazos Luis<br>Editorial Diana México<br>1976.  | Evaluación en México   |
| 3.- Hernández Ortega Jorge<br>Tesis Profesional<br>México 1975                           | ¿La Pérdida del Poder Adquisitivo se Refleja en los Estados Financieros? |
| 4.- Méndez V. Antonio<br>México 1977   | Información Financiera y Toma de Decisiones.                             |
| 5.- Elizondo López Arturo<br>Ediciones Contables y Administrativas, S. A.<br>México 1976 | El Proceso Contable  |
| 6.- Brady Paul<br>IECP<br>México 1971  | Inventario de Principios de Contabilidad.                                |
| 7.- W.T. Baxter  | Inflación, Efecto y Tratamiento Contable.                                |

- 8.- Olivere José Luis  
Tesis Profesional  
México 1977  
Soluciones Propuestas para que los Estados Financieros Reflejen los Cambios en el Nivel General de Precios.
- 9.- Grupo Editorial Expansión  
IMCP  
México 1979  
La Reexpresión de Estados Financieros: Contabilidad viable en épocas de Inflación
- 10.- Celio Cuevas Rosa Lidia  
Tesis Profesional  
México 1978  
Efectos del Restablecimiento de la Información Financiera en la Auditoría de Estados Financieros.
- 11.- Her Majesty's Stationery Office, London 1975  
Inflation Accounting Committee
- 12.- James A. Largey III and John L. Livingstone  
New York 1976  
Accounting for changing Prices
- 13.- González Belván José Luis  
IMCP  
México 1980  
La Contabilidad para Efectos Cambiantes.
- 14.- Perea Francisco y Belmares Javier  
ECASA México 1977  
Información Financiera - Lecturas.
- 15.- Friedman Irving S.  
Diana México 1974  
La Inflación.  
Desastre Mundial.

REVISTAS DE CONSULTA

- 1.- Diálogos Silanes                      Inflación  
México Febrero 1977
  
- 2.- Comisión de Principios              Proposición para el Ajuste de  
de Contabilidad.                      los Estados Financieros por -  
Revista Contaduría -                  Cambio en el Nivel General -  
Pública                                      de Precios  
IMCP, México  
Septiembre 1975
  
- 3.- González González Javier          Los Estados Financieros ante  
Revista Contaduría -                  la Inflación  
Pública  
IMCP, México  
Septiembre 1975

BOLETINES DE CONSULTA

- |                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| 1.- Comisión de Principios<br>México | Boletines de Principios de<br>Contabilidad. |
| 2.- Hernández Sergio.<br>México      | Contabilidad para la Infla-<br>ción         |

BIBLIOGRAFIA DE  
REFERENCIA

- |  |                                      |
|--|--------------------------------------|
| 1.- Banco de México                              | Indicadores Económicos               |
| 2.- Biblioteca Harvard                           | Revista.                             |
| 3.- Instituto Mexicano de<br>Contadores Públicos | Revista Contaduría Públi-<br>ca.     |
| 4.- Instituto Mexicano de<br>Finanzas.           | Revista Ejecutivos de -<br>Finanzas. |