

Ref. 306



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

**LA INFLACION Y SU AFECTACION
EN LOS ESTADOS FINANCIEROS**

SEMINARIO DE INVESTIGACION CONTABLE

**QUE EN OPCION AL GRADO DE
LICENCIADO EN CONTADURIA
P R E S E N T A**

DAVID L. RODRIGUEZMUÑOZ SOTO

DIRECTOR DEL SEMINARIO: C. P. GUSTAVO GUADARRAMA ALEJANDRE

MEXICO, D. F.

1984



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

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

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

I N D I C E

INTRODUCCION	1
CAPITULO I Comentarios sobre la inflación	4
I.1 Generalidades	5
I.2 Definición	13
I.3 Características Principales de la Inflación	15
I.4 Causas y Efectos de la Inflación	16
I.5 La inflación en México, sus efectos	19
CAPITULO II Estados Financieros	22
II.1 Definición	23
II.2 Concepto	25
II.3 Objetivo de los Estados Financieros	28
II.4 Estados Financieros Principales	30
CAPITULO III Repercusión Financiera de la Inflación en los Estados Financieros.	43
III.1 Generalidades	44
III.2 Diferenciar entre lo económico y lo financiero	44
III.3 Principios de Contabilidad	46
III.4 Limitación de los Estados Financieros	51
III.5 Afectación de la Información Financiera por la Devaluación	54

CAPITULO IV	Métodos de Ajuste y Actualización de cifras de los Estados Financieros	58
IV.1	Efectos en la Información de los Estados Financieros por Cambios en el Nivel General de Precios	59
IV.2	Ajuste a las Partidas de los Estados Financieros con Relación a Cambios en el Nivel General de Precios	62
IV.3	Clasificación de Partidas Monetarias y No Monetarias. Características	65
IV.4	Método de Ajuste y Actualización de Cifras de los Estados Financieros	69
IV.5	Método de Ajuste por Cambios en el Nivel General de Precios	70
IV.6	Método de Actualización de Costos Específicos	73
IV.7	Forma de reportar los Estados Financieros con cifras actualizadas	75
CAPITULO V	Caso Práctico	77
V.1	Introducción	78
V.2	Indicadores Económicos del Banco de México, S.A.	78
V.3	El Coeficiente de Ajuste, Su cálculo	82
V.4	Caso Práctico	83
	CONCLUSIONES	103
	BIBLIOGRAFIA	105

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

Actualmente la inflación se presenta como uno de los males más serios de la sociedad moderna, a nivel mundial. Para los economistas especializados, la inflación es sinónimo de alzas en el costo de la vida, un incremento en el nivel de los precios de las mercancías en los mercados.

Este fenómeno, además de sus múltiples repercusiones económicas como son la baja del poder adquisitivo en la moneda, entre otras, trae aparejadas implicaciones contables de cierta consideración, ya que el dinero es la medida de valuación utilizada en todos los registros contables y al perder su valor se desvirtúa el contenido de éstos.

En el presente trabajo trato de analizar cual es la repercusión que el fenómeno inflacionario tiene sobre los estados financieros, por considerar que éstos documentos son los más afectados por la inflación, ya que contienen la información más significativa e importante de las empresas. Asimismo trato de evidenciar en que medida la profesión de la Contaduría Pública se ha preocupado por el efecto y repercusión que tiene este fenómeno económico dentro de los estados financieros, debido a que todas las

operaciones que afectan a la entidad económica, están inmersas en la problemática y obviamente, se tenga la necesidad de estudiar y analizar todos aquellos métodos y procedimientos que den lugar a la actualización de las cifras de dicha información de tal manera que ésta no pierda la finalidad de proporcionar a los usuarios de la misma; la información correcta y oportuna para una adecuada toma de decisiones.

La finalidad del trabajo de investigación, contempla los siguientes aspectos:

En el primer capítulo comento a grandes rasgos los aspectos generales de la inflación, la manera en que la estudian cinco escuelas o corrientes del pensamiento económico, así como, las causas y efectos de ésta en la economía de México.

Los capítulos dos y tres se refieren al estudio de los estados financieros, qué debemos entender por éstos, su clasificación, sus limitaciones en base al registro histórico y la repercusión que la inflación tiene sobre los mismos.

En el cuarto capítulo, se analizan los diferentes métodos de ajuste y actualización de cifras de los estados financieros, que tienen mayor aceptación en la profesión-

contable para restablecer la información en época de inflación; resaltando la importancia de éstos sobre la información que emana de la contabilidad histórica. Asimismo recalco que la importancia y el objetivo de los ajustes o correcciones por la inflación en los estados financieros; es expresar todos los rubros de los mismos, en términos de moneda de un mismo poder adquisitivo, de esta manera se cuantifican las consecuencias que afectan la vida económica de la empresa por el aumento en el nivel general de los precios.

En el quinto capítulo se demuestra con un caso práctico, que una medida, para restituir a la contabilidad la confianza que durante años, sus diversos usuarios habían depositado en la misma y que empezó a ser gravemente cuestionada debido principalmente a su falta de comparabilidad; es la aplicación del Método de Ajuste por Cambios en el Nivel General de Precios.

Por último quiero destacar que en la preparación de los capítulos que conforman este trabajo se utilizaron diversos textos y publicaciones de los que se tomaron ideas, datos o formulaciones que no aparecen citadas directamente. De ahí que la relación de textos, que aparecen al final, no sólo representa la bibliografía consultada sino utilizada directamente y sin la cual no hubiera podido confeccionar el trabajo dado. Conste así.

C A P I T U L O I

COMENTARIOS SOBRE LA INFLACION

I.1 GENERALIDADES

La inflación se presenta como uno de los males más aterradores de la sociedad moderna. Causa la más seria preocupación en todos los sectores. Para los consumidores, sobre todo para los más humildes, representa una amenaza grave a su existencia misma.

Para los productores, y en general para los que controlan la riqueza, constituye la posibilidad de que lo que han acumulado se consuma en el fuego inflacionario; representa en otras palabras, el peligro de que sus ganancias, acrecentadas o no durante el proceso, resulten ilusorias, todo lo cual les crea una gran incertidumbre y no es raro que suscite respuestas de pánico: fuga de capitales, atesoramiento irracional, etc.

Para los gobiernos, la inflación representa a menudo un síntoma de que ya no les resulta viable regular la contienda social; enfrentan de hecho una presión desmesurada para que controlen un proceso que parece haber escapado de sus manos.

Henry C. Wallich, un miembro destacado de la junta directiva del banco central norteamericano, ha resumido desde el plano de la incomprensión lo que la inflación

significa para muchos: "Es una especie de fraude, perpetrado por todos contra todos. Es un mundo en que nadie - mantiene su palabra. Aunque fuera posible adaptarse a él, sería un mundo desagradable".

La respuesta habitual ante esa amenaza, comprende esfuerzos de control de la inflación que se definen como medidas para restringir la cantidad de dinero en circulación, romper cuellos de botella en la estructura productiva, mejorar los sistemas de distribución y comercialización de las mercancías e implantar o reforzar controles sobre los precios.

Se considera que en los procesos inflacionarios se agudizan las desigualdades en la distribución del ingreso y que son los grupos más débiles quienes más resienten sus consecuencias. Esto resulta cierto en general.

En la inflación se deterioran arreglos institucionales globales que protegen aunque sea de manera limitada, los intereses de los grupos menos capacitados, para intervenir directamente en los procesos de negociación y concertación social. Tales arreglos tienden a ser sustituidos por la acción directa de los agentes económicos, en cuya interacción cuenta decisivamente su fuerza relativa.

Por ello los grupos más poderosos pueden obtener cla

ros beneficios durante un proceso inflacionario y los más débiles resienten el mayor perjuicio.

Para la gente, incluso para los economistas especializados en el tema, la inflación es sinónimo de alzas en el costo de la vida; "un incremento continuo en el nivel de los precios" de las mercancías en los mercados. Esto es natural, porque éste es el aspecto más evidente del fenómeno; los precios, sin embargo, son sólo la expresión final de un proceso social mucho más complejo, cuyas raíces penetran profundamente en la estructura social productiva de la sociedad.

Por lo tanto para explicar la inflación, no es suficiente analizar los aspectos monetarios, que son los más evidentes de las estructuras económicas pero no los que determinan su evolución, sino que, es preciso tomar en cuenta la contienda social entre los diversos grupos, que se ha estado agudizando y expresa la pugna entre quienes tratan de lograr una tasa más elevada de utilidad sobre el capital, de un lado y quienes luchan por alcanzar un mejor nivel de vida, por el otro.

Las actuales corrientes de pensamiento respecto a la inflación pueden agruparse en cinco grandes grupos: monetarista, Keynesiana, "sociológica", estructuralista y marxista.

A continuación, se enunciarán de manera muy simple - las argumentaciones, que con respecto a la inflación, sos tiene cada una de las citadas corrientes.

La escuela monetarista sostiene que la inflación es - "siempre y en todas partes un fenómeno monetario". Forma parte integral y fundamental de esta corriente de pensa- miento una confianza básica de quienes la sostienen, en - la capacidad del mercado para asignar los recursos socia- les de una manera más adecuada que los mecanismos burocrá- ticos o políticos. Rechazan los controles artificiales - sobre los precios relativos, los esfuerzos de modificar - por medio de decisiones políticas el "estado de la justi- cia social" de una sociedad en un momento determinado a - los intentos de corregir las distorsiones del aparato pro- ductivo o distributivo mediante un esfuerzo oficial. Con- sideran que todas esas acciones producen desajustes y dis- torsiones más graves de lo que pretenden corregir e impo- nen muy altos costos sociales a todos los grupos económi- cos.

La escuela monetarista propone corregir los proble- mas de las sociedades actuales mediante un paquete básico de políticas organizado en torno a dos medidas fundamenta- les: la reducción de la intervención del estado en la eco- nomía y el establecimiento de normas de disciplina estric-

ta del comportamiento gubernamental. Consideran indispensable desmantelar las estructuras de regulación estatal - que mediatizan la competencia y propician la operación de productores "ineficientes". Estiman igualmente importante la necesidad de que el gobierno ponga su propia casa - en orden: debe limitar sus erogaciones al monto de sus ingresos y eliminar los programas que operan a base de subsidios".

La escuela Keynesiana atribuye la inflación a un desajuste entre el nivel de demanda efectiva que realmente - prevalece en la economía y el que sería congruente con el empleo pleno.

Los modelos Keynesianos toman en cuenta otros factores de la economía, como el comercio exterior, la tasa de interés y la cantidad de dinero, pero establecen en todos los casos la relación entre esas variables y el modelo para la determinación del ingreso nacional.

Se plantea por ejemplo, que mediante cambios en las tasas impositivas o en el monto y distribución del gasto público, el gobierno puede afectar el nivel total de empleo, y como consecuencia, moderar las presiones de demanda excesiva que desataría la inflación.

Los modelos Keynesianos, por lo tanto, dan la mayor-

importancia a los niveles de ingreso real. Su preocupación se orienta a moderar las fluctuaciones cíclicas, de tal modo que los incrementos en la demanda no provoquen - inflación "desmedida", por un lado y sus caídas no tengan más consecuencias que una reducción de la tasa de crecimiento.

La escuela "Sociológica", bajo esta denominación cabe incluir una gran variedad de explicaciones de la inflación las cuales surgen de las dos escuelas anteriores, pero destacan otros elementos por lo que implican distintas soluciones políticas.

La corriente "sociológica" asocia el ritmo de la inflación a la capacidad obrera de obtener mayores salarios o de impedir su deterioro, dicha capacidad, aumenta con el nivel de empleo, o sea, guarda una relación inversa con el desempleo.

Otra argumentación es aquella en que se atribuye la inflación a los aumentos en los costos de producción y, fundamentalmente a los incrementos en los costos del trabajo humano. Según esta línea de argumentación, a medida que el mercado de trabajo queda sujeto al funcionamiento de sindicatos y a las estipulaciones de la legislación laboral surge la posibilidad de que se obtengan aumentos salariales superiores a los que podrían justificarse por in

crementos en la productividad.

Recientemente, se ha destacado la lucha que desata cada grupo para proteger sus salarios frente a las presiones inflacionarias, lo que deriva en una especie de espiral de precios y salarios, que crea un mecanismo autosostenido de inflación.

La escuela estructuralista. Las teorías estructuralistas surgieron de la experiencia latinoamericana, fundamentándose en las características especiales de las economías "atrasadas" y en la aparente incapacidad de frenar la inflación con las formas tradicionales de las escuelas monetarista y Keynesiana.

Su elaboración tuvo lugar en los años cincuenta, fundamentalmente entre los economistas de Argentina y Chile, que trabajaban en la Comisión Económica para América Latina (CEPAL).

Los principios de esta corriente de pensamiento se fincaron en los profundos desequilibrios estructurales característicos de las economías latinoamericanas. Al realizarse el análisis una gran parte de sus exportaciones estaban formadas por productos primarios producidos en zonas desarrolladas; mientras que la mayor parte del sector agropecuario padecía pobreza y baja productividad. El -

sector manufacturero era raquítico y las desigualdades dentro de la sociedad crearon obstáculos profundos para agilizar la oferta de productos básicos destinada al consumo interno. Los economistas identificaron como causa básica de los problemas la rigidez del sistema productivo, o sea, la existencia de cuellos de botella que impedían respuestas productivas adecuadas frente a los cambios bruscos en la estructura de la demanda.

Esta escuela ha impreso su huella en el pensamiento económico, pues se reconoce ya sin ambages que los cuellos de botella son importantes y contribuyen a explicar el proceso inflacionario de los países en desarrollo.

La escuela marxista. Es difícil obtener la argumentación de esta corriente, puesto que la teoría marxista de la inflación no se ha ocupado del fenómeno como hecho aislado. El meollo del análisis de la inflación, en la perspectiva marxista se encuentra en el proceso de acumulación de capital y las contradicciones generadas por él. Pocos trabajos se consagran específicamente al tema de la inflación. Entre ellos, en todo caso, parece existir consenso en cuanto a que "el conflicto sobre la distribución del ingreso afecta el nivel general de precios". Por lo mismo, los mecanismos de que disponga una sociedad específica para ese conflicto se consideran determinantes de su

tasa de inflación.

I.2 DEFINICION

Etimológicamente significa hinchazón. Según el diccionario inflación es el "desequilibrio económico caracterizado por la subida general de precios y que proviene del aumento del papel moneda".

Para los economistas, uno de los principales problemas que se presenta cuando se trata de definir la inflación, es la complejidad de este fenómeno y se tiene así, que especialistas en la materia no logran conciliar sus opiniones al respecto; pues consideran a la inflación desde muy diversos puntos de vista pudiendo encontrar definiciones tan distintas como las siguientes:

"La inflación es un exceso de la cantidad de dinero y depósitos bancarios, es decir demasiada moneda en relación con el volumen físico de los negocios que se realizan".

"Se entiende por inflación el fenómeno de alza general y persistente del nivel de precios, cuya expresión en el orden monetario consiste en una depreciación interna de la moneda. Esta va acompañada por lo general - pero -

no forzosamente - de una depreciación externa de la moneda nacional".

"La inflación es reflejo y expresión de la contienda existente entre las diversas fuerzas que integran la sociedad".

"La inflación podría ser el producto de algunas fuerzas sociales que rompen la armonía "natural" que resulta de la cooperación espontánea entre individuos o del funcionamiento "natural" de los mercados".

También existen otras definiciones de uso frecuente, un poco más sencillas, como estas:

"La inflación es el aumento de circulante sin respaldo de bienes y servicios".

"Exceso de dinero en busca de bienes insuficientes".

"Fenómeno económico caracterizado principalmente por el aumento en los niveles de precios".

"Demasiado dinero tratando de adquirir pocos bienes".

Estas definiciones a pesar de diferir sustancialmente entre sí, todas se refieren al mismo objeto de estudio, sólo que al elaborarlas se tomaron en cuenta diversos puntos de vista o diversos elementos del mismo problema.

Así pues, quizá no es posible definir en forma precisa a la inflación dada la creciente sofisticación que hay en las versiones académicas. Sin embargo las apreciaciones intuitivas que el "hombre de la calle" formula acerca de la inflación puede ser comprendida mediante la siguiente definición:

"Demasiado dinero tratando de adquirir pocos bienes". Es decir antes se podía ir al mercado con dinero en los bolsillos y regresar con la cesta llena de víveres. Ahora vamos con el dinero en la cesta y regresamos con los víveres en los bolsillos, lo cual ejemplifica lo que puede definir y entenderse por inflación.

I.3 CARACTERISTICAS PRINCIPALES DE LA INFLACION

Sólo habrá inflación, cuando no haya correspondencia, entre los factores económicos, es la ley de la oferta y la demanda por el dinero; cualquier alteración de éstos repercutirá en el precio.

En toda economía suceden a cada instante desajustes temporales, entre los flujos monetarios y los flujos de mercancías y servicios, los cuales tienden a ajustarse a cierto plazo, en virtud de la elasticidad de los factores

productivos, así se tiene que la oferta de bienes y servicios se ajusta a la demanda incrementada y por otro lado, el flujo monetario permite que la demanda se ajuste a la oferta excedente que se presente, si éstos ajustes no se realizan, se originarán tendencias inflacionarias.

Otra de las causas o características más comunes de la inflación, es el exceso de la deuda externa, debido a préstamos cuyos fines de inversión no fueron bien planeados y esto trae como consecuencia un atraso en la balanza de pagos, y posteriormente si ese atraso, es demasiado, es muy probable que se obligue a un país a devaluar su moneda.

I.4 CAUSAS Y EFECTOS DE LA INFLACION

En los países subdesarrollados es conveniente el estudio de aquellos problemas económicos sociales, denominados comunes del subdesarrollo, con objeto de determinar cuales son los causantes de las persistentes presiones alcistas.

Las principales causas de los países latinoamericanos, incluyendo a México, han sido:

a) Los bajos ingresos por habitante.

- b) La desigual distribución del ingreso entre las diferentes "clases sociales".
- c) La dependencia de unos cuantos países compradores.
- d) La necesidad de importar un voluminoso conjunto de artículos.
- e) Los frecuentes déficits de las balanzas comerciales.
- f) La rigidez de los ingresos públicos fiscales en relación con el aumento constante de los egresos.

Existen por lo menos tres razones, que explican porque estos problemas se han venido acentuando:

- a) Incrementos constantes de la población.
- b) Aspiraciones por parte de las grandes mayorías de la población, de una situación económica más bonacible y
- c) Las características de inestabilidad y limitación de los mercados externos para nuestros productos de exportación y nuestra fuerte dependencia de las importaciones.

Dentro de los efectos, la inflación termina por estrangular y deformar el desarrollo económico, hacer más desigual la distribución del ingreso, disminuir la tasa de ahorro-inversión, acentuar la tensión social y la vulnerabilidad respecto al exterior.

Lo cierto es que el efecto de las presiones inflacion

narias dependerá de las condiciones socioeconómicas y políticas de cada país variando en magnitud y calidad, según la composición y dinámica de las fuerzas productivas, así como del marco político dentro del cual se desenvuelven. Hay que considerar que los efectos principales dependen, en última instancia, del énfasis que cada escuela inflacionista ponga en uno u otro factor.

Así, por ejemplo para los que sostienen que la inflación proviene de un exceso de demanda, los efectos principales son: elevaciones de los precios; distribución inequitativa de los ingresos; aumentos de utilidades, desplazando la composición del ingreso en favor de los empresarios; disminución de los salarios reales y por lo tanto alza del costo de la vida; incrementos en el nivel de actividad y empleos, por lo menos hasta el límite superior de la capacidad de producción de una economía. Para aquellos que sostienen que la inflación proviene en esencia de un incremento de los costos, como producto de un aumento de los salarios los principales efectos son: aumento de los precios; disminución del volumen de empleo y actividad económica general. Para los teóricos monetaristas los efectos son: aumento de los precios; disminución del volumen de recursos disponibles para la inversión; reducción de las propensiones y montos del ahorro; desaliento de la inversión extranjera; fuerte tendencia a especular-

e invertir en proyectos de escasa utilidad social; presiones negativas ejercidas sobre la balanza de pagos; redistribución regresiva de los ingresos; constreñimiento del mercado interno; fuga de capitales; restricción del crédito; fuertes propensiones a la devaluación.

Para los seguidores de la teoría estructuralista, los efectos son múltiples, ya que como su nombre lo explica si bien la inflación se debe a factores de la propia estructura económica, éstos, en una especie de proceso circular, aparecen distorsionando la propia estructura productiva. En otras palabras, la capacidad productiva está formada por el conjunto de habitantes activos, los instrumentos de producción que ayudan al desempeño de los mismos, y los recursos naturales que se explotan.

I.5 LA INFLACION EN MEXICO, SUS EFECTOS

En nuestro país el fenómeno de la inflación ha estado íntimamente vinculado al proceso de desarrollo económico. Desde hace más de cuarenta y cinco años se ha logrado una tasa considerable en la formación de capital y debido a ésto, México ha entrado de lleno a la etapa de desarrollo que le exige su enorme crecimiento demográfico.- Al mismo tiempo, la sociedad ha experimentado trastornos-

inflacionarios que aunque no han sido de gran magnitud, - tampoco han permitido que a la larga se haya tenido estabilidad monetaria continua.

Podemos decir que la inflación en México se inicia - después de la Revolución (1910-1917), ya que una vez conquistada la estabilidad política, el Gobierno Mexicano de cide impulsar el desarrollo con grandes inversiones en - obras de infraestructura, lo cual provoca un movimiento - inflacionista. Durante la Segunda Guerra Mundial y los - años siguientes, la velocidad de circulación de la moneda aumenta rápidamente agravando aún más este problema.

Posteriormente, el grado de desarrollo económico alcanzado por el país, determinó una serie de causas que im pidieron sofocar el alza de los precios, entre éstas pode mos citar:

- 1.- Inelasticidad en la oferta de bienes y servicios.
- 2.- Tasas de interés exageradamente elevadas en algunos-
casos.
- 3.- Carencia de capitales y falta de control.
- 4.- Sistema fiscal altamente regresivo que permite la fá cil traslación de las cargas tributarias, y sobre to do;
- 5.- Serias deformaciones en el aparato distributivo, oca sionadas principalmente por una cantidad excesiva de

intermediarios que encarecen los precios pagados por el consumidor final.

Entre los aspectos internacionales que contribuyen a la inflación tenemos:

- 1.- Aumentos de precios en los países proveedores de importaciones, aún así, debido a los problemas que se suscitaron en la oferta mundial de algunos productos como el petróleo y sus derivados, las importaciones aumentaron.
- 2.- La experiencia inflacionaria mundial provocó desconfianza generalizada, lo que dio origen a una fuerte especulación, fundamentalmente con oro.
- 3.- Las malas cosechas agrícolas.
- 4.- La especulación y acaparamiento de productos básicos, con objeto de aumentar sus precios.
- 5.- Elevación del costo de la vida.
- 6.- Inequitativa distribución de los ingresos.
- 7.- Reducida tasa de formación de los coeficientes de ahorro e inversión.
 - falta de alicientes para invertir
 - papel de la inversión pública.
- 8.- Vulnerabilidad respecto al exterior.

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

II.1 DEFINICION

Se tratará de explicar de manera breve y sencilla, - lo que se debe de entender por estados financieros, desde el punto de vista contable. Así pues, con el fin de satisfacer dicho propósito se enunciarán algunas consideraciones referidas, a la definición de lo que son los estados financieros.

Según Rafael G. Ríos Zúñiga, en su libro "Algunos Comentarios sobre los Estados Financieros", señala que son:

"Cuadros sinópticos preponderantemente numéricos, integrados con los datos extractados de los registros y libros de contabilidad aclarados con anotaciones adicionales -cuando sea necesario- en los cuales se muestra la situación a una fecha determinada; o el desenvolvimiento durante un determinado período del desarrollo de la administración de una empresa."

Por otra parte Joaquín Moreno Fernández, señala que éstos se pueden definir como:

"Los documentos en los que se hace constar en unidades monetarias, la situación financiera y el resultado de las operaciones de una empresa por un lapso o a una fecha determinada".

Alberto García Mendoza, los define como:

"Resúmenes esquemáticos que incluyen cifras, rubros y clasificaciones; habiendo de reflejar hechos contabilizados, convencionalismos contables y criterios de las personas que los elaboran".

Para Gonzálo Fernández de Armas "Los estados financieros no son cifras abstractas. Son datos primarios, primero recopilados, después clasificados con un sentido económico de homogeneidad, para ser presentados, finalmente, como dato estadístico, sin más elaboración que la de su condensación y clasificación en forma racional y siguiendo patrones preestablecidos y por lo general aceptados, determinados no ya por la tradición, sino por el sentido económico de las partes contenidas en los estados.

Como medios de información los estados financieros - "deben ser ante todo, expresivos y comprensibles para el público al que va dirigido el mensaje que contienen".

Se dice que los estados financieros son cuadros sinópticos, porque en ellos se muestran las diferentes fases de una empresa, desglosados bajo rubros genéricos y en forma de agrupaciones significativas de conceptos.

Aunque no hay gran semejanza literal en las definiciones citadas, se puede observar que existen los mismos

elementos en todas ellas, ésto hace comprender que lo que se entiende por estados financieros en el ámbito contable se encuentra bastante claro.

De esta forma es posible concluir que los estados financieros son: Documentos que muestran la situación de todos los bienes y obligaciones de una empresa, así como el desarrollo de sus operaciones, valorizados en términos monetarios a la fecha de adquisición o de su realización.

II.2 CONCEPTO

Otro de los aspectos que merece un comentario es el concepto de la forma, así como del contenido de los estados financieros.

Algunos autores opinan que estos documentos deberían ser llamados "Estados Contables", ellos consideran que este nombre refleja más fielmente su naturaleza, ya que emanan directamente de un sistema de contabilidad, pero, debido a que la mayor parte de su contenido se encuentra expresado en términos monetarios, se les ha preferido llamar Estados Financieros.

Las consideraciones que se deben hacer al hablar de la forma de los estados financieros son muy simples, ya -

que no siendo un fin en sí, sino solo un medio, es decir una herramienta de la administración, estos documentos podrán adoptar muy diversas formas, dependiendo de las necesidades de información que con ellos se pretenda cubrir, no obstante lo anterior, es necesario que cumplan con los siguientes requisitos:

Deberán estar encabezados con el nombre de la empresa a la que se refieran, el nombre particular del estado-financiero del cual se trate o una breve descripción de su contenido, y la fecha o el período que abarque. Posteriormente se detallará la información correspondiente, en la forma más adecuada según las necesidades que de ella se tengan. Al calce se anotarán las situaciones especiales si las hubiera, así como las firmas de quienes elaboraron el documento, aclarándose el puesto que ocupan dentro de la compañía o la relación que con ella tengan.

Sin embargo, también existen otros requisitos que deberán cubrir los informes contables al ser elaborados, de estos, algunos de los más importantes son:

Continuidad. - Se deberá considerar a la empresa en el desarrollo normal de las funciones, ya que su existencia no está limitada a un período de tiempo determinado, sino que se continua.

Universalidad.- Se deberá considerar a la empresa - como un todo independiente de los socios o accionistas, - es decir, que tendrá patrimonio y personalidad jurídica - propios.

Periodicidad.- Se presume que las empresas tienen - dentro de su vida continua, ciclos operativos, y que al - final de cada uno se efectúa un cierre de operaciones y - se elaboran estados financieros.

Revelación Suficiente.- Deberán contener todos los - datos necesarios y posibles para que el lector pueda nor - mar su criterio con respecto a la situación financiera o - los beneficios obtenidos por la empresa.

Consistencia.- En la preparación de los estados fi - nancieros es necesario que se sigan criterios uniformes, - ya que de no hacerlo, el cambio frecuente de éstos podría - conducir a la formulación de conclusiones erróneas, ade - más de que sería imposible hacer comparaciones entre docu - mentos de diferente época.

Para que los estados financieros puedan reunir estos - requisitos, es necesario que todas las operaciones que - realice la empresa sean registradas de acuerdo con los - principios de contabilidad generalmente aceptados.

Debido a que la contabilidad no es una ciencia matemáticamente exacta, la aplicación de sus principios depende en gran parte de juicios y apreciaciones personales, - por lo tanto, podemos decir que otro aspecto importante - de los que intervienen en la elaboración de los estados - financieros, es la habilidad y honestidad de quien los - prepara.

II.3 OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El objetivo primario de los estados financieros es - proporcionar información útil para tomar decisiones econó - micas. La información financiera facilita que se tomen - mejores decisiones y, así, se empleen los recursos en for - ma más eficiente; de esta manera, contribuye al logro de - los objetivos sociales.

Un objetivo de los estados financieros es proporci - onar información útil para juzgar la habilidad de los di - rectivos en lo que respecta a utilizar los recursos de la - organización de manera eficiente y efectiva, a fin de al - canzar su objetivo institucional.

Otro objetivo de los estados financieros es propor - cionar información de los hechos e información interpreta -

tiva sobre las operaciones y otros eventos que sean útiles para predecir, comparar y evaluar, con objeto de generar ingresos para la empresa. Con base en las necesidades de los usuarios se puede concluir que el objetivo de los estados financieros deberá:

- Destacar la información sobre operaciones y otros eventos que afecten en forma significativa el poder de la empresa para generar ingresos o cambios en ellos. Esta información debe expresarse en términos del efectivo que se genera en la actualidad o en un futuro probable y deberá facilitar comparaciones.
- Reportar hechos e interpretaciones sobre las operaciones y otros eventos. Si no se distingue entre hechos y resultados de la interpretación, diferentes usuarios serán incapaces de formar juicios propios, considerando el factor riesgo.
- Proporcionar la información que ayude a establecer la incertidumbre relacionada con los importes y la oportunidad en que se espera realizar las entradas y salidas de efectivo.
- Informar sobre las operaciones y otros eventos, incluyendo cambios de valor en función de los períodos en que se generan los ingresos. Estos períodos o ciclos-

se pueden clasificar en completos, incompletos y probables, para identificar con mayor facilidad el grado de avance logrado. Para que un período se defina como completo o terminado, precisa tres condiciones: 1) haber realizado un sacrificio (un desembolso de efectivo ya efectuado y muy probable a efectuarse); 2) haber realizado un beneficio relacionado con el punto anterior (una entrada de efectivo ya efectuada y muy probable de efectuarse), y 3) que no quede pendiente ningún esfuerzo sustancial relacionado con los puntos (1) y (2).

II. 4 ESTADOS FINANCIEROS PRINCIPALES

En la teoría contable, no existe una clasificación propiamente dicha de los estados financieros, sino que más bien, se reconocen diversos tipos de éstos los cuales, de acuerdo a las necesidades de información que cubren o a la forma en que son preparados; se les ha calificado de principales o básicos, secundarios, estáticos, dinámicos, etc.

Se denomina como estados financieros principales a aquellos que por su extensión y contenido, permiten una apreciación amplia y general de los aspectos fundamentales de la empresa.

Dadas sus características los estados financieros - principales, son los informes contables que revisten mayor importancia y los que acaparan la atención de casi todas las personas interesadas en la empresa.

Actualmente, la mayoría de los autores coinciden en señalar que son tres, los estados financieros principales, básicamente:

- 1.- El Balance General
- 2.- El Estado de Resultados.
- 3.- El Estado de Origen y Aplicación de Recursos.

A continuación se mencionan algunos de sus aspectos más sobresalientes.

1) Balance General.

Este documento está considerado como el estado financiero fundamental, debido a que presenta una visión panorámica de todos los bienes y obligaciones de la empresa a una fecha determinada. Es definido como:

"El documento contable que presenta la situación financiera de un negocio en una fecha determinada".

"El estado que muestra en unidades monetarias, la situación financiera de una empresa a una fecha determinada".

"El estado financiero que muestra la situación económica y capacidad de pago de una empresa a una fecha fija".

"Documento que muestra la situación económica de la empresa. Pone de manifiesto la cuantía y el estado real, en un momento dado, de todos los valores económicos que se relacionan con la empresa".

Las características de este documento son:

Es un estado financiero estático y sintético, es decir:

Estático.- Presenta su información a un instante dado, a una fecha fija.

Sintético.- Presenta información de manera global, separada por grupos y conceptos.

Se elabora en base a los saldos que presentan las cuentas de balance como resultado del registro histórico de todas las operaciones hechas por la empresa.

Las partes principales de dicho estado financiero son:

Activo.- Formado por todos los bienes y derechos, propiedad de la empresa.

Pasivo.- Representa todas las deudas y obligaciones a cargo de la empresa.

Capital contable.- Representa la diferencia aritmética entre el Activo y el Pasivo.

Para que el Balance se pueda interpretar con mayor - facilidad, tanto el Activo como el Pasivo de que se forme deben aparecer correctamente clasificados.

El Balance General debe de contener los siguientes - datos:

- | | |
|------------|---|
| | 1.- Nombre de la empresa o del propietario. |
| Encabezado | 2.- Indicación de que se trata de un Balance General. |
| | 3.- Fecha de formulación. |
| | 1.- Nombre y valor detallado de cada una de las cuentas que forman el Activo. |
| Cuerpo | 2.- Nombre y valor detallado de cada una de las cuentas que forman el Pasivo. |
| | 3.- Importe del Capital Contable. |
| | 1.- Del contador que lo hizo y lo autorizó. |
| Firmas | 2.- Del propietario, del negocio. |

El Balance General se puede presentar de dos formas:

- En forma de Reporte
- En forma de Cuenta.

Forma de Reporte.- Consiste en anotar clasificadamente el Activo y el Pasivo, en una sola página, de tal manera que a la suma del Activo se le pueda restar la suma del pasivo, para determinar el capital contable.

Activo
- <u>Pasivo</u>
Capital

Forma de Cuenta.- En esta forma se muestra clasificadamente el Activo del lado izquierdo de una página y al Pasivo con el Capital Contable se muestran al lado derecho.

$$\text{Activo} = \text{Pasivo} + \text{Capital}$$

2) Estado de Resultados.

Este documento es el segundo de los estados financieros básicos o principales, se le considera, de la misma manera que al balance, como uno de los elementos fundamentales para juzgar la situación y perspectivas de una negociación, ya que en él, se muestra la utilidad o pérdida obtenida por la empresa durante un determinado período de

tiempo, así como el camino seguido para obtenerla, es decir, los ingresos percibidos menos los costos y gastos incurridos.

El estado financiero ha sido definido como:

"El estado financiero que muestra el total de los ingresos y egresos o de los productos y gastos y su diferencia que es el resultado obtenido en determinado período, - resultado que puede ser positivo cuando represente utilidad, o negativo cuando se haya sufrido pérdida".

"Documento financiero que analiza la utilidad o pérdida neta de un ejercicio o período determinado".

"El estado financiero que muestra en unidades monetarias el resultado de las operaciones de una empresa, por un lapso determinado".

Es un estado dinámico y sintético:

Dinámico. - Que proporciona información correspondiente a un determinado lapso de tiempo.

Sintético. - Presenta su información de manera global.

Se elabora con base en los movimientos de las cuentas de resultados, aplicando las siguientes fórmulas:

Ventas netas - Costo de ventas = Utilidad bruta.

Utilidad bruta - Gastos de operación = Utilidad de operación

Utilidad de operación [†] - Otros resultados = Utilidad neta.

Sus elementos principales son:

Ingresos.- Las cantidades percibidas por la empresa en virtud de sus operaciones, generalmente por concepto - de ventas.

Costos.- Las cantidades erogadas por la empresa con objeto de obtener un producto para su venta.

Gastos.- Las cantidades erogadas por la empresa en el ejercicio normal de sus operaciones y por concepto de; publicidad y ventas, obtención de financiamiento y administración, etc.

3) Estado de Origen y Aplicación de Recursos.

En la formulación del documento, se muestran los cambios sufridos por la estructura financiera de una empresa entre dos fechas diferentes y ha sido definida como:

"Estado financiero que nos muestra los orígenes de los recursos y la aplicación de los mismos, de una empresa en un período determinado".

"Documento que presenta las variaciones sufridas por el capital de trabajo de una empresa, así como las causas que han originado tales variaciones en un período determinado".

Es un informe dinámico y sintético:

Dinámico.- Porque su información es relativa a un determinado período de tiempo.

Sintético.- Porque no presenta información pormenorizada o analítica, sino más bien general y condensada.

Para estar en condiciones de elaborar un estado de cambios en la situación financiera, es necesario disponer de un balance comparativo.

El contenido de este documento se compone de dos partes principales que son: Origen de Recursos o Fondos y Aplicación de Recursos o fondos.

Origen de Recursos.

En cualquier empresa mercantil, comercial o industrial, los recursos tienen su origen en cuatro fuentes: -
1) Las ganancias del negocio; es decir las utilidades netas; 2) Aumento del Pasivo; 3) Las disminuciones del activo, tales como la liquidación de activo circulante, la-

venta de activo fijo o de activo intangible u otro activo, y la depreciación devengada sobre esos activos y 4) las aportaciones de fondos adicionales.

Utilidades Netas: La venta de mercancía a precio mayor que el costo más los gastos operativos cotidianos del negocio, proporciona un aumento en el activo o una disminución en el pasivo que, en conjunto representan el importe de las ganancias netas.

Las ventas netas presentadas en el estado de resultados puede considerarse que representan en su estado inicial, una fuente de recursos. Es decir, si todas las ventas son al contado entonces se puede suponer que las ventas son el origen de recursos y el aumento en el efectivo es la aplicación de los recursos. La mayor parte del efectivo así cobrado durante el ejercicio, si no todo él, se desembolsa en gastos operativos, de manera que al final del ejercicio los recursos están en sitios distintos a la cuenta de efectivo o caja.

Por esta razón, todos los gastos que se han causado se deducen de las ventas netas, y sólo la utilidad neta que queda si la hay, se muestra como origen neto de recursos del ejercicio económico en conjunto. Las utilidades netas y no las ventas netas, se tratan en concordancia con esto, como origen de recursos o fondos.

Si los gastos del negocio durante el ejercicio exceden de las ventas netas, no se reciben fondos netos por la sencilla razón de que se ha desembolsado mayor suma de dinero en gastos que la proveniente de las ventas. Si hay pérdida neta, el importe de ésta se convierte en aplicación de fondos.

Aumentos en el Pasivo. La expansión en el pasivo indica uso aumentado de fondos tomados a préstamo o, en el caso de mercancías compradas a crédito, la retención temporal de efectivo hasta que se paga el pasivo. Los préstamos a corto o largo plazo, aumentan los fondos en efectivo, lo cual significa origen o creación de fondos.

Supóngase, por ejemplo, que se toman a préstamo \$ 2,500,000 en una institución bancaria. El aumento en los efectos a pagar es el origen de los fondos y el aumento en el efectivo es la aplicación. Si el efectivo se usa inmediatamente para adquirir una cantidad de camiones de reparto, la disminución en el efectivo será el origen, y el aumento en el activo fijo será la aplicación de los \$ 2,500,000 de fondos.

Disminución en el Activo. La disminución en un activo puede reflejarse en algún otro activo. Así, la disminución en inventario mediante venta al contado produce aumento en el efectivo. La disminución en activo fijo a

través de la venta de terrenos, maquinaria y equipo, edificio, mediante el pago de parte como entrada y el resto en hipoteca, aumenta el efectivo y crea en el activo la - partida de hipoteca por cobrar. La disminución en el activo fijo a través de la depreciación, produce un aumento indirecto en el efectivo, puesto que se deduce de la utilidad bruta antes de llegar al importe de la utilidad neta. Es decir, la depreciación no es una fuente de recursos, por sí sola, sin embargo sí ahorra impuestos al ser un gasto deducible para efectos del cálculo del impuesto al ingreso global de las empresas.

Aumento de Capital Social. Cuando una empresa aumenta su capital social y las aportaciones de los accionistas son en efectivo o en capital de trabajo, esto habrá - de considerarse una fuente de capital neto de trabajo. El importe total de las aportaciones, valor nominal de las - acciones más la prima en su venta, habrá de considerarse como fuente de capital neto de trabajo.

Las aportaciones de los accionistas en activos no - circulantes no constituyen fuentes de capital neto de trabajo. El aumento de capital social mediante la capitalización de reservas u otros superávits tampoco se considerará una fuente de capital neto de trabajo. Tampoco será una fuente de capital neto de trabajo aumentar el capital

social mediante la conversión de obligaciones en acciones, o sea, lo que ocurra cuando los obligacionistas ejerzan la opción de convertibilidad de acciones.

Aplicación de los Fondos o Recursos. Los fondos obtenidos de las cuatro fuentes descritas anteriormente pueden emplearse o aplicarse a cuatro usos diferentes: 1) la pérdida neta del negocio durante el ejercicio económico, - 2) las disminuciones en el pasivo, 3) aumentos en el activo, 4) reducción al capital social.

Pérdidas Netas. Si la utilidad neta de un ejercicio específico es origen de fondos, la pérdida neta que muestra el estado de resultados es la aplicación de fondos. - Cuando se sufren pérdidas salen fondos del negocio. La pérdida neta puede compensarse tanto por aumentos en el pasivo como por disminuciones en el activo; cualquiera de estos dos movimientos o ambos a la vez serán orígenes de los fondos provistos que corresponden a esta aplicación específica.

Disminuciones en el Pasivo. Las disminuciones en el pasivo, sean de una o más partidas del pasivo circulante o de la deuda a largo plazo, indican que se extraen fondos del negocio. Si el efecto de pagar \$ 200,000 a una institución bancaria se liquida, el resultado es una disminución en el efectivo al hacerse el pago. El efectivo-

podría mostrar o no esta disminución; si no se refleja la disminución en el efectivo, los fondos probablemente se habrán obtenido al pagar los clientes sus adeudos a cobrar o al reducirse el inventario, cualquiera de cuyas operaciones, o ambas al mismo tiempo, proveerían el efectivo. En segundo lugar, podría porverse el efectivo, no por disminución del activo, sino al permitirse que las cuentas a pagar crezcan en importe equivalente y que los fondos normalmente usados para liquidar las cuentas a pagar se empleen para liquidar al banco.

Aumentos en el Activo. Cuando el inventario, las partidas a cobrar, las inversiones u otros activos aumentan, se están usando o aplicando los fondos.

Reducción al Capital Social. La devolución de aportaciones efectuadas por los accionistas constituye aplicaciones de capital neto de trabajo. Una empresa pudo haberse constituido con un capital social superior al necesario y acordarse la reducción del capital social.

C A P I T U L O I I I**REPERCUSION FINANCIERA DE LA INFLACION
EN LOS ESTADOS FINANCIEROS**

III.1 GENERALIDADES

En México, a partir de la segunda mitad de la década de los años 70, el fenómeno inflacionario cobró una fuerza tal que sus efectos provocaron que los estados financieros sustentados en el principio contable de Valor Histórico Original reflejen una posición financiera y unos resultados que no son concordantes con la realidad, haciéndose urgente que la profesión contable organizada del país interviniera a fin de combatir el problema, restituyendo a la contabilidad la confianza que durante años, sus diversos usuarios habían en la misma depositado y que empezó a ser gravemente cuestionada debido principalmente a su falta de comparabilidad.

En el presente capítulo se observará de una manera general, el efecto del fenómeno inflacionario que al afectar a la actividad económica, impacta obviamente la información contenida en los estados financieros.

III.2 DIFERENCIAR ENTRE LO ECONOMICO Y LO FINANCIERO.

En variadas ocasiones las personas consideran que los estados financieros por estar expresados en términos monetarios contienen valores matemáticamente exactos y

económicamente reales. Sin embargo, se hace necesario - aclarar que estos documentos sólo pueden mostrar la situación y los resultados de una empresa, por un período determinado, en términos estrictamente financieros, ya que surgen de una técnica de registro y no de una técnica de valuación, ni de cálculo.

La diferencia que existe entre los aspectos económico y financiero de una empresa, se manifiesta, en que la información financiera se refiere exclusivamente a valores monetarios estrictamente relacionados con el poder adquisitivo de la moneda a la fecha en que se realizaron - las operaciones; en tanto que, la información económica - puede o no, estar expresada en términos monetarios, sin - embargo, todas las expresiones de este tipo toman en consideración el poder adquisitivo de la moneda vigente a la fecha de la información, es decir, se actualizan los valores monetarios de las operaciones realizadas en el pasado.

Como consecuencia, los problemas ocasionados por la deformación de la información financiera tradicional, basada en el principio contable de Valor Histórico Original en el cual se señala que las operaciones deberán permanecer registradas en la contabilidad, el valor monetario de los activos erogados en la fecha de su realización; ha -

provocado que los estados financieros reflejen una posición financiera y unos resultados que no son concordantes con la realidad, ya que están considerados en ellos unidades monetarias de distintas épocas como homogéneas a pesar de no serlo, por sus diferencias en cuanto a poder adquisitivo, ocasionando por lo tanto, datos poco confiables acerca de las entidades, lo cual puede derivar en apreciaciones equivocadas y en decisiones desfavorables e incongruentes.

III.3 PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

El fenómeno económico es sumamente complejo y todavía se dista de haber llegado a establecer un método de medición que lo cuantifique a entera satisfacción. Pero no es solamente la complejidad del fenómeno económico, también su constante evolución y su multiplicidad agravan los problemas de su adecuada presentación cuantitativa. La historia de la contabilidad muestra un incesante progreso en este intento.

Los participantes en la vida económica tienen intereses que en ocasiones parecen opuestos y la contabilidad les debe permitir basar sus decisiones en información fehaciente y veraz.

Dada la importancia de la información contable para la administración de las empresas, accionistas, inversionistas potenciales, gobierno, trabajadores, instituciones de crédito, proveedores, etc., es importante destacar que si es correctamente determinada cumplirá con la función principal de ser imparcial y, por ende, equitativa para todos los usuarios de la misma.

La definición de contabilidad parte de que es una técnica. Esto implica la posición teórica de que los principios de contabilidad son guías de acción y no verdades fundamentales a las que se les adjudica poder explicativo y de predicción.

Las características fundamentales que debe tener la información contable son utilidad y confiabilidad.

La utilidad como característica de la información contable es la cualidad de adecuarse al propósito del usuario.

La utilidad de la información está en función de su contenido informativo y de su oportunidad.

El contenido informativo está basado en: la significación de la información, es decir, en su capacidad de representar simbólicamente -con palabras y cantidades- la entidad y su evolución, su estado en diferentes puntos en

el tiempo y los resultados de su operación; la relevancia de la información, que es la cualidad de seleccionar los elementos de la misma que mejor permitan al usuario captar el mensaje y operar sobre ella para lograr sus fines particulares; la veracidad, cualidad esencial, pues sin ella se desvirtúa la representación contable de la entidad, que abarca la inclusión de eventos realmente sucedidos y de su correcta medición de acuerdo con las reglas aceptadas como válidas por el sistema; y por último, la comparabilidad, es decir, la cualidad de la información de ser válidamente comparable en los diferentes puntos de tiempo para una entidad y de ser válidamente comparables dos o más entidades entre sí, permitiendo juzgar la evolución de las entidades económicas.

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

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 cuantitati

va por medio de los estados financieros.

Los principios de contabilidad que identifican y delimitan al ente económico y a sus aspectos financieros, son: la entidad, la realización y el período contable.

Los principios de contabilidad que establecen la base para cuantificar las operaciones del ente económico y su presentación, son: el valor histórico original, el negocio en marcha y la dualidad económica.

El principio que se refiere a la información es el de: revelación suficiente.

Los principios que abarcan las clasificaciones anteriores como requisitos generales del sistema son: importancia relativa y consistencia.

Como consecuencia de las cada vez más frecuentes e intensas fluctuaciones en los precios de bienes y servicios que la contabilidad registra, considerando a las unidades monetarias de distintas épocas como homogéneas a pesar de no serlo, ya que existen diferencias en cuanto a su poder adquisitivo, originando que la información financiera basada en el principio de contabilidad Valor Histórico Original sea afectada puesto que este principio se basa en que las cifras de los estados financieros se expresan en términos de unidades monetarias y que, cuando -

esta unidad o medida de valor constante, la importancia - relativa de un bien queda razonablemente medida por "... las cantidades de efectivo que se afecten o su equivalen- te o la estimación razonable que de ello se haga al momen- to en que se consideren realizados contablemente".

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

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

Por lo que se refiere al principio de revelación su- ficiente, es evidente también su limitación, ya que es in- cuestionable la distorsión en la información financiera - que presentan los estados financieros; si como consecuen- cia de esto no puede darse confiabilidad a sus cifras, de- bido a que la unidad monetaria, por sus fluctuaciones, - no es ya un factor homogéneo de medición y por lo tanto,-

no es comparable la información procedente de distintas - fechas ni diversos períodos de tiempo; todo ello como resultado del fenómeno inflacionario que al afectar a la actividad económica impacta obviamente a su contabilización; se hace urgente y definitivamente necesario el mostrar en la contabilidad y consecuentemente revelar en los estados financieros esos efectos de la inflación, evitando que la información contable carezca de su característica cualitativa de poseer una adecuada revelación, así como, el evitar que se pierda la característica esencial de utilidad para una adecuada toma de decisiones.

III.4 LIMITACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las limitaciones que surgen del registro histórico - de las operaciones realizadas por la empresa pueden ser - relacionadas, si consideramos que el poder adquisitivo de la moneda se encuentra en constante fluctuación y que las operaciones se registran en términos monetarios a la fecha de su realización, de esta forma los sistemas contables estarán sumando valores monetarios de muy diferente poder adquisitivo, dando por resultado que los estados financieros, no reflejen la situación ni la productividad de la empresa a valores monetarios de la fecha en-

que fueron elaborados. Esta limitación, puede ser atribuida en parte a la aplicación de principios contables como el de Valor Histórico Original.

Si consideramos el caso particular de bienes de activo fijo tales como maquinaria y equipo, se tiene que esta clase de activos son adquiridos por la empresa con objeto de mantenerlos largo tiempo en sus inventarios, registrándolos en la contabilidad de su precio original, para posteriormente incorporarlo paulatinamente al costo de los artículos producidos a través de la depreciación.

En una economía inflacionaria en la cual la moneda pierde constantemente su poder adquisitivo, resulta evidente que transcurrido un cierto tiempo, los registros originales carecerán de todo significado, ya que el precio del activo fijo puede aumentar considerablemente en un plazo más o menos corto. Uno de los principales objetivos de la depreciación es el de crear recursos para que al final de la vida útil del activo, éste pueda ser reemplazado.

Sin embargo su precio será mucho mayor y los recursos generados a través de una depreciación calculada sobre la base del costo original, resultará insuficiente para efectuar dicho reemplazo.

La limitación que surge de la aplicación de principios contables, es que bajo estos preceptos, no se admite la revaluación de ningún valor consignado en los estados financieros, a menos de que se haya operado una devaluación monetaria, en cuyo caso, se deberán revaluar absolutamente todos los valores de la empresa. Sin embargo, la moneda pierde su valor paulatinamente por efecto de la inflación y no es necesario que ocurra una devaluación para que los registros contables queden desvirtuados.

Los estados financieros proporcionan información expresada en moneda, de las transacciones efectuadas por la empresa y de su situación financiera resultante de esas transacciones. Sin embargo la moneda es únicamente un instrumento de medición dentro de la contabilidad, y debe rá considerarse que tiene un valor que cambia, en mayor o menor grado en función de los eventos económicos.

Por lo tanto, se obtiene información cuantificada de los eventos económicos que han afectado a la empresa, pero los estados financieros, especialmente el balance general, no pretenden presentar cual es el valor del negocio, sino que únicamente presenta el valor, para el negocio, de sus recursos y obligaciones cuantificables. Sin embargo los estados financieros no cuantifican otros elementos esenciales de la empresa, tales como los recursos humanos

el producto, la marca, el mercado, etc.

Asimismo por referirse a negocios en marcha, por estar basados en varios aspectos en estimaciones y juicios hechos para efectuar los cortes contables o períodos, y por el hecho de que se preparan en base a reglas particulares de valuación y presentación, los estados financieros no pretenden ser exactos.

Las limitaciones que surgen de la aplicación de juicios personales pueden observarse en las operaciones que normalmente realiza una empresa, la mayoría son valuadas a través de las leyes del mercado y se registran, de acuerdo con principios contables, a su costo original. Sin embargo, existen algunas cuya valuación no depende de las leyes de la oferta y la demanda, sino más bien, del criterio y capacidad de quien la registra.

En estos casos la buena o mala actuación del contador público puede determinar estados financieros cercanos a la realidad o totalmente falsos.

III.5 AFECTACION DE LA INFORMACION FINANCIERA POR LA DE- VALUACION

Diversas situaciones han ocasionado efectos sobre la

economía en diferentes países, uno de los efectos más importantes es el fenómeno de la devaluación de la moneda.

México conservó durante más de veinte años la misma paridad monetaria de \$ 12.50 por dólar, que tuvo que ser abandonada a partir del 31 de agosto de 1976, habiéndose cambiado por el sistema de flotación.

La experiencia de la devaluación se repitió por dos ocasiones en el año de 1982, acelerando la tasa inflacionaria debido al aumento en el costo de mercancías y servicios de importación.

El proceso inflacionario que se presentó en 1976, debido a un derroche inconcebible del primer quinquenio de la década de los años setenta nos llevó, según los teóricos, al ajuste monetario de 1976 (devaluación); la bonanza petrolera posterior a la devaluación ocasionó un gasto excesivo tanto del sector público como del privado, dispendio en muchos casos, falta de austeridad, de objetividad y de verdadero control de crecimiento, afectando de manera sobresaliente a la economía del país, que reflejando el resquebrajamiento financiero orilló a que seis años después se repitiera la historia, inevitablemente, por segunda ocasión.

El concepto económico de la devaluación se refiere a

la baja de valor de una moneda con respecto a las extranjeras, mientras que el concepto de inflación se refiere a la baja de poder adquisitivo de la moneda. Sin embargo, -ambos fenómenos económicos son correlativos, pero contablemente reciben tratamientos diferentes.

Independientemente de que la inflación interna en un país es una de las causas previas determinantes de una devaluación, y que a su vez la devaluación es generadora de más inflación. La devaluación de la moneda tiene efectos en el ámbito financiero de la empresa, como puede ser, el aumento en moneda nacional de los activos y pasivos representados y contraídos en moneda extranjera, aumento en moneda nacional del valor de las materias primas, productos terminados y activos fijos por el contenido que directa o indirectamente tengan de productos importados.

Obviamente los efectos de una devaluación de la moneda, y su afectación a la información financiera, dependerá de la magnitud de los pasivos de moneda extranjera que se hayan contraído, ya que pueden ser negativos para una empresa como sucedió en nuestro país, ya que según la información trimestral consolidada de algunas de las empresas cotizadas en la Bolsa Mexicana de Valores se observó como característica generalizada el financiamiento en moneda extranjera, lo que propició el empobrecimiento de és

tas frente a la devaluación, dado que el monto del pasivo en algunos casos puede absorber más de una vez al capital propio de la empresa, el estado de solvencia se torna crítico en muchas empresas y algunas con la pérdida cambiaria, no dudan en declararse técnicamente en quiebra.

C A P I T U L O I V**METODOS DE AJUSTE Y ACTUALIZACION DE CIFRAS DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

IV.1 EFECTOS EN LA INFORMACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS

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

La incidencia que la inflación muy pronunciada tiene en la información que se presenta en los estados financieros elaborados con base en el costo histórico reviste los siguientes aspectos: a) Los problemas de la operación de un negocio están relacionados en su mayor parte con el valor actual de la moneda, y no con el valor que la moneda tenía hace 5 o 10 años. Las operaciones se hacen atendiendo al valor actual o futuro de la moneda, por lo que el balance general, el de resultados y otros estados financieros presentados sobre la base del costo histórico, que no estén acompañados de cifras que tomen en cuenta los cambios en el nivel general de precios no podrán ser-

vir de base para tomar decisiones.

b) Los resultados de las operaciones de las empresas, son expresados en unidades monetarias que no reconocen el deterioro de su propio poder adquisitivo.

c) En una época de alza de precios, es necesario identificar el ingreso expresado en "pesos actuales" con los costos y los gastos respectivos expresados obviamente en los mismos términos. Sin embargo, ocurre que mientras las ventas y otros ingresos de los períodos más recientes se presentan en términos de moneda actual, algunos de los costos que les son relativos se registran a su valor histórico, correspondiente a aquel en que se incurrió cuando fueron adquiridos o sea cuando el peso tenía un poder adquisitivo distinto. Esto es particularmente cierto en los activos que tienen permanencia en la empresa, como es el caso de inmuebles, maquinaria y equipo, cuyo costo se distribuye en el curso de varios ejercicios en función de su vida útil. De esta forma se está deduciendo a un peso del año actual, costos expresados en pesos de períodos anteriores en los que la moneda tenía un valor superior. La resta que se obtiene no representa en su caso una utilidad correcta, sino una mezcla heterogénea de unidades monetarias de diferente valor.

Así, el uso de la información que emana de los cos--

tos históricos en épocas inflacionarias ocasiona problemas múltiples y de gran impacto y trascendencia en la economía de las empresas.

La importancia y el objeto de los ajustes y correcciones por la inflación de los estados financieros, es expresar todos los rubros de los mismos en términos de moneda de un mismo poder adquisitivo, de esta manera se cuantifican las consecuencias que afectan directamente la vida económica de la empresa por el aumento en el nivel general de precios. Es necesario, por lo tanto, reconocer que una información contable que no toma en consideración los efectos inflacionarios, no sirve de nada, ya que está equivocada y puede conducir a quien interprete tal información a cometer graves errores en la toma de decisiones.

La importancia de ajustar los rubros de los estados financieros tradicionales, en época de inflación como la actual, reside en que se pueden ocasionar en una entidad situaciones como las siguientes:

- 1) Parte de las utilidades que muestran los estados de resultados se origina porque el aumento en los precios de los inventarios y activos fijos no se reconoce en los cargos al costo de lo vendido. Dado que dicho aumento en los precios debe reinvertirse en el curso normal de las operaciones, esa parte de las utilida--

des es irreal, y de pagarse como dividendos, se descapitaliza a las empresas, limitando así su desarrollo y crecimiento.

- 2) Para mantener el capital de trabajo y la capacidad productiva se requiere que las empresas reinviertan mayores recursos monetarios. Así, la información sobre esta necesidad no la proporcionan los estados financieros convencionales, por lo que es necesario emplear nuevas técnicas que cuantifiquen los recursos que deben conservarse en las empresas para mantener los mismos elementos operativos.
- 3) Las mencionadas utilidades irreales son gravadas por el fisco, lo que equivale a pagar una tasa mayor sobre las utilidades verdaderas. El conocer las utilidades reales debe ayudar a que las autoridades hacendarias sólo graven estas últimas, permitiendo así el desarrollo normal de las empresas.

IV.2 AJUSTE A LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CON RELACION A CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

El proceso inflacionario en México es tan importante que sus efectos sobre los estados financieros deben ser -

revelados, lo cual se logra si los mismos son ajustados - por cambios en el poder adquisitivo de la moneda. La Comisión de Principios de Contabilidad establece entre los principios para cuantificar las operaciones del ente económico, el del valor histórico original el cual se transcribe.

Valor Histórico Original. "Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se registran según las cantidades de efectivo que se afecten o su equivalente a la estimación razonable que de ellos se haga al momento en que se consideren realizados contablemente. Estas cifras deberán ser modificadas en el caso de que ocurran eventos posteriores que les haga 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 quedar debidamente aclarada en la información que se produzca".

Si tales cambios se pueden medir satisfactoriamente y si los efectos de estos cambios se revelan adecuadamente

te, la información que se deriva de los estados financieros será más útil para los usuarios de la misma. En efecto, se hace necesaria la necesidad de actualizar aquellas cifras de los estados financieros en que los efectos de la inflación sean más significativos. Esta actualización debe presentarse como información adicional a los estados financieros básicos.

Así de esta manera la información que se deriva de los estados financieros será más útil para los usuarios de la misma; específicamente los ingresos, los costos y los gastos se mostrarán en el estado de resultados en pesos del mismo valor y no en una mezcla de unidades monetarias de diversos años con diferente poder adquisitivo. Igualmente, las partidas del balance general serán expresadas en términos de unidades monetarias de valor homogéneo.

Aún cuando existen estudios tanto en el país como en el extranjero, que pretenden una reexpresión más completa de la información financiera, el propósito que se tiene aquí es definir aquellos renglones en los cuales la irregularidad de la información financiera ha sido de tal naturaleza que no es posible posponer su corrección. Por lo tanto los elementos de ajuste y motivo de actualización comprenden, entre otros, los siguientes rubros, siem

pre que el impacto inflacionario sea significativo en ellos:

- a) Inventario y Costo de Ventas.
- b) Inmuebles, maquinaria y equipo, así como su depreciación acumulada y del ejercicio.
- c) Inversión de los accionistas.

IV.3 CLASIFICACION DE PARTIDAS MONETARIAS Y NO MONETARIAS CARACTERISTICAS

Como se apuntó anteriormente, existen rubros objeto de ajustes tanto del balance general como del estado de resultados. Opinión generalizada es que la utilidad o la pérdida se muestran en el estado de resultados; basta señalar que por el simple hecho de poseer ciertos activos y pasivos, en períodos de cambios, en los niveles de precios, pueden resultar utilidades o pérdidas. Por ejemplo en un período de alza de precios, el efectivo pierde poder de adquisición, lo cual es una pérdida.

Los activos, pasivos y capital de las empresas se clasifican en dos grandes grupos:

- Monetarios.
- No Monetarios.

Monetarios

Efectivo

Inversiones temporales en valores.

Cuentas y documentos por cobrar (a corto y largo plazo)

Cuentas y documentos por pagar (a corto y largo plazo)

Pasivos acumulados

Dividendos por pagar.

No MonetariosInventarios (excepto los contratados por medio de un convenio que establezca precios fijos).

Pagos anticipados, tales como primas de seguros, rentas intereses, impuestos, publicidad.

Inversiones permanentes en acciones.

Inmuebles, maquinaria y equipo y sus respectivas estimaciones de depreciación.

Intangibles y su amortización acumulada.

Ingresos no devengados.

Provisiones para garantías otorgadas.

Capital social y utilidades o pérdidas acumuladas.

CARACTERISTICAS.

Los activos monetarios son aquellos que representan-

unidades de moneda o derechos que se convertirán en moneda. Los activos no monetarios son derechos de propiedad sobre bienes como en el caso de: Inventarios y maquinaria, equipo, edificios y terrenos.

Tratándose del pasivo, la mayor parte de las obligaciones por pagar se liquidan con unidades de moneda corriente, por lo que se trata de pasivos monetarios.

El capital aportado por los accionistas así como las utilidades reinvertidas por éstos, son partidas no monetarias en consideración a que los accionistas aportan o reinvierten unidades de moneda con un poder adquisitivo determinado y es obligación de la empresa conservar y resarcir a los accionistas, llegado el momento, del mismo poder adquisitivo que aportaron.

Otra forma de identificar a las partidas o cuentas monetarias y no monetarias es la siguiente:

Cuenta o partida monetaria, es aquella cuyo monto está fijado por ley o contrato y, por lo tanto, éste no se ve afectado por los cambios en el nivel general de precios.

Cuenta o partida no monetaria, estas cuentas amparan conceptos en que su valor varía cuando hay cambios en el-

nivel general de precios.

A diferencia de lo que frecuentemente se piensa, son las partidas monetarias las que ocasionan ganancias o pérdidas. Existen personas que piensan que al revaluarse los activos fijos se tiene una ganancia; sin embargo, en realidad el incremento de valor en los activos fijos consecuencia de la inflación significa tan sólo que no se ha perdido, más de ninguna manera que se haya ganado. Supóngase que se compra un terreno en \$ 1,000,000 y que como consecuencia de la inflación aumenta su valor a \$ 1,500,000. El terreno aumenta de valor como también ha subido de valor los demás bienes y servicios, lo cual no representa una ganancia realizada. Por el contrario si se tiene \$ 1,000,000 en efectivo y aumenta en un 50% el nivel general de precios, se resiente una pérdida, pues se sigue teniendo un millón, pero con este dinero se podrán comprar menos bienes y servicios. Se puede afirmar que en tiempos de inflación las empresas cuyos pasivos monetarios superen a los activos monetarios obtendrán ganancia, en tanto que la empresa que tenga activos monetarios superiores a los pasivos monetarios resentirá una pérdida, puesto que, pagar pasivos con moneda devaluada constituye una utilidad para quien efectúa el pago.

IV.4 METODO DE AJUSTE Y ACTUALIZACION DE CIFRAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los métodos a emplear para corregir o complementar - la información financiera contable, en un contexto de pre - cios cambiantes, deben reunir por lo menos estos requisi - tos: a) cubrir aquellos aspectos en los que tiene impac - to importante la fluctuación de precios, b) ser congruen - tes, es decir, corresponden a un conjunto de criterios y - políticas debidamente armonizadas entre sí, c) Ser adop - tados en forma integral lo que equivale a considerar tan - to sus efectos favorables como los desfavorables, sin rea - lizar una discriminación selectiva que provoque falta de - equidad.

Son dos los métodos que cuentan con un considerable - apoyo teórico y que por lo tanto son los que han sido - aceptados por los profesionales de la contaduría, para su empleo en la actualización de cifras en los estados finan - cieras y son los siguientes:

- 1) Método de Ajuste por Cambios en el Nivel General de - Precios, y
- 2) Método de Actualización de Costos Específicos.

IV.5 1) METODO DE AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS

Para poder restablecer la información financiera en periodos de inflación por el método de contabilidad ajustada a nivel general de precios se requiere utilizar índices que indiquen el aumento de los precios y que como resultado de este aumento refleje la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

Un índice de precios es una cifra que se determina por medios estadísticos, en la cual para su elaboración se han considerado los cambios en los precios de aquellos artículos que se consideran más representativos de una economía en particular.

La finalidad de la contabilidad a nivel general de precios es medir los efectos distorsionantes del cambio en el poder adquisitivo general de la moneda, durante el periodo que cubran los estados financieros.

Se logra esta finalidad mostrando todas las cifras en una unidad monetaria constante que es el poder adquisitivo de la "moneda actual" a la fecha de esos estados financieros.

Por lo tanto, la contabilidad a nivel general de precios trae consigo la conversión de los importes de

transacciones que se llevaron a cabo en diferentes fechas -y que por lo tanto fueron registradas en moneda de poder adquisitivo diferente-, a moneda del mismo poder adquisitivo con base en el índice nacional de precios al consumidor.

¿Existe realmente un índice verdaderamente representativo del nivel general de precio?. Esto es discutible, por el hecho de que la elaboración de los índices de precios tiene varias deficiencias, como su cobertura geográfica que comprende sólo siete localidades del país que son México, Mérida, Morelia, Monterrey, Mexicali, Guadalupe y Ciudad Juárez; en bienes y servicios se incluyen 172 conceptos genéricos de 5,162 artículos específicos; tiene base 1968 igual a 100 y sus ponderaciones se originan fundamentalmente en las cifras de la encuesta de ingresos y gastos familiares de México en 1963. El Banco de México emite una publicación mensual denominada "Indicadores Económicos" que incluye el índice nacional de precios al consumidor, el índice de precios al consumidor en la ciudad de México y el índice de precios al mayoreo en la ciudad de México.

Sin embargo el índice nacional de precios al consumidor por ser un documento oficial, elaborado técnicamente; basado en una gama relativamente amplia de bienes y servi

cios que pueden ser característicos de lo que consume una sección representativa de la población, asimismo, por el grado de confiabilidad y su fácil disponibilidad se le reconoce representatividad nacional.

El método de ajuste por cambios en el nivel general de precios reconoce que las deformaciones esenciales de los costos históricos, se ubican en los rubros no monetarios del balance general básicamente inventarios, activos fijos y patrimonio; y los del estado de resultados que le son relativos, costo de ventas y depreciación.

Así de esta manera, la aplicación del método de ajuste por cambios en el nivel general de precios, no implica una desviación del principio del valor histórico original cuando el ajuste se efectúa respecto de todas las partidas de los estados financieros susceptibles de modificación.

Las ventajas que reúne el método de índices generales de precios es que se adhiere a los principios de contabilidad generalmente aceptados; se hace uso de un índice de nivel general de precios, mantiene el criterio objetivo de los costos históricos; se diferencian las partidas monetarias y las no monetarias.

Sus desventajas consisten en que el índice general de precios es un promedio de un conjunto limitado de bie-

nes que no es representativo de ningún bien en particular, y no es relevante para la toma de decisiones; no se actualizan valores, sólo aumentan los costos históricos; es un promedio que proviene de fuentes externas de información, que guarda poca relación con las operaciones de una empresa en particular.

IV.6 2) METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS

El método de actualización de costos específicos trata de expresar los cambios sufridos en el valor específico de los bienes individuales.

Este método es también conocido como método de valores actualizados, siendo un objetivo fundamental de la teoría de la actualización de valores "La preservación del capital contra la erosión originada por las presiones inflacionarias".

En la contabilidad convencional, con niveles de precios continuamente el alza, las utilidades se presentan exageradas por no haber provisión para la reposición de los activos a los nuevos costos aumentados. Consecuentemente las utilidades infladas no solamente crean impresiones-

erróneas del potencial de generación de utilidades de las empresas, sino que se puede llegar a la toma de decisiones gerenciales incorrectas con respecto a distribuir utilidades, asignación de precios de productos, evaluación de desempeño y distribución de recursos.

El método de valores actualizados se acerca más a los objetivos básicos de la información financiera, ya que en su aplicación se reconocen los conceptos de:

- a) Costo de reposición.
- b) Precio neto de realización.
- c) Valor actual de los ingresos futuros.

El costo de reposición está representado por la menor cantidad que tendría que ser pagada, en el curso normal de las operaciones, para la obtención de un nuevo activo de capacidad operativa o productiva equivalente. Entendiéndose por capacidad productiva la medición de la habilidad de una empresa para producir y distribuir.

El precio neto de realización representa al precio de venta menos los gastos directos ocasionados por la venta.

El valor actual de los ingresos futuros es considerado como el concepto más cercano al valor económico de un bien. Es la suma de los ingresos por recibirse, desconta

dos aplicando una cierta tasa de interés.

La contabilidad de valores actualizados ofrece las siguientes ventajas, trata de determinar, el valor específico de cada bien que integra el activo y por lo tanto, actualiza el valor total de la empresa; el estado de resultados muestra en forma fidedigna el resultado de las operaciones al deducir de los ingresos el costo de reposición de los artículos vendidos; ayuda a uniformar los resultados entre las diversas empresas al eliminarse la coexistencia de los distintos métodos de valuación de inventarios tales como: Promedio, PEPS, VEPC, lote.

Su desventaja principal es que sí representa una desviación del principio contable del Valor histórico original puesto que la determinación de los valores actualizados de los activos no se apegan a los criterios objetivos tradicionales en la contabilidad, siendo necesario establecer y unificar las técnicas requeridas para dicha actualización de valores.

IV.7 FORMA DE REPORTAR LOS ESTADOS FINANCIEROS CON CIFRAS ACTUALIZADAS

Los estados financieros ajustados deberán cumplir -

con las reglas de información para los estados financieros tradicionales y, además, deberán incluir información sobre los siguientes aspectos:

- Revelar los ajustes por la pérdida de poder adquisitivo de la moneda en épocas inflacionarias.
- Presentar conjuntamente los estados financieros ajustados y los estados financieros tradicionales formulados con base en las cifras históricas, para fines de revelación suficiente.

C A P I T U L O V
C A S O P R A C T I C O

METODO DE AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS

V.1 INTRODUCCION

El objetivo de este capítulo es presentar la técnica de ajuste por inflación, a través del índice nacional de precios al consumidor, reconociéndose que ésta técnica no afecta los principios de contabilidad generalmente aceptados.

V.2 INDICADORES ECONOMICOS DEL BANCO DE MEXICO, S.A.

Para poder restablecer la información financiera en períodos de inflación por el método de contabilidad ajustada a nivel general de precios se requiere utilizar índices que indiquen el aumento de los precios y que como resultado de este aumento refleja la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

Un índice de precios es una cifra que se determina por medios estadísticos, en la cual para su elaboración se han considerado los cambios en los precios de aquellos artículos que se consideran más representativos de una economía en particular.

Los índices aplicables para ajustar los rubros de los estados financieros que se utilizan en el caso práctico que se presenta en este trabajo, son los indicadores económicos que publica el Banco de México, S.A. El Banco de México, S.A., a través de la Subdirección de Investigación Económica y Bancaria efectúa encuestas en las fuentes apropiadas para obtener datos que una vez tratados estadísticamente publica en forma mensual y distribuye a las personas interesadas.

La comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos hace dos consideraciones importantes acerca de los índices de aplicación.

- 1.- Se dice que un índice es general, porque lo que se pretende es adecuar la expresión en unidades monetarias independientemente de los efectos especiales que se sufren en determinados giros o ramas de industria o actividad.
- 2.- Es posible que se pueda disponer de índices específicos para determinados servicios o industrias que se consideren más representativas del problema que se tenga en el caso particular, sin embargo, es recomendable la conveniencia de emplear un sólo índice en beneficio de la comparabilidad de la información.

¿QUE DEBEMOS AJUSTAR?

Una vez que se ha aceptado el ajuste por inflación, surge una pregunta ¿qué debemos ajustar?. Primeramente debemos tener claro que los estados financieros objeto de ajuste, son tanto el balance general como el estado de resultados, de los cuales tenemos que analizar sus cuentas y clasificarlas en función a su "efecto monetario" causado por la inflación, para determinar si procede el ajuste o no procede.

¿Por qué se dice efecto monetario? Existen cuentas que por su naturaleza siempre estarán expresadas en moneda actual, tal es el caso de efectivo, las cuentas por cobrar, las inversiones y las cuentas por pagar. Estas cuentas aún en época de inflación representan los pesos que se pueden utilizar, cobrar o pagar, sin reconocer la pérdida del poder adquisitivo de la moneda y por tanto no se ajustan; conociéndose con el nombre de cuentas monetarias.

Por ejemplo; si el año pasado se prestan o invierten \$ 15 y este año se cobran, sabiendo que la inflación del año fué de 30%, no se recuperan \$ 19.50 sino solamente \$ 15; el caso contrario sucede cuando nos prestan y se paga después de un tiempo, en el que hay inflación.

Las cuentas que no están expresadas en moneda actual,

como pueden ser inventarios, activo fijo, capital, etc.; - las cuales necesitan de un ajuste para expresar sus cifras al equivalente de la moneda actual se les ha llamado Cuentas no monetarias.

Del mantenimiento de las cuentas monetarias (que no se ajustan) y su combinación con las no monetarias (que si se ajustan) surge una diferencia que, dependiendo de su naturaleza, puede ser una pérdida o una ganancia monetaria.

Recordemos, mediante el siguiente ejemplo, la clasificación de las partidas monetarias y no monetarias; la cual es muy importante para la correcta determinación del ajuste por inflación.

CUENTAS	CLASIFICACION	
	MONETARIAS	NO MONETARIAS
Caja, bancos e Inversiones Temporales	X	
Cuentas por cobrar	X	
Inventarios		X
Propiedades, planta y equipo.		X
Depreciación acumulada		X
Otros activos diferidos		X
Préstamos bancarios	X	
Cuentas por pagar	X	

CUENTAS	MONETARIAS	NO MONETARIAS
Impuestos y otros pasivos		X
Pasivos en Moneda Extranjera	X	X
Capital social		X
Utilidades o pérdidas		X

La excepción a las cuentas monetarias son los pasivos en moneda extranjera, pues éstos en principio se tienen que ajustar al tipo de cambio de la moneda extranjera independientemente de que no se ajusten por inflación.

VI.3 EL COEFICIENTE DE AJUSTE. SU CALCULO.

En los estudios efectuados al respecto, se especifica que el factor de ajuste se determina mediante la división del Índice Actual (I.A., fecha a la que se desea ajustar) entre el índice de origen (I.O., fecha en que se adquirió el bien y/o servicio).

Ejemplo: Supóngase los siguientes índices:

	INDICE		INDICE
Diciembre 1981	100	Promedio 1981	100
Enero 1982	110		
Febrero 1982	120		
Marzo 1982	130		
Abril 1982	140		

		INDICE		INDICE
Mayo	1982	150		
Junio	1982	160		
Julio	1982	170	Promedio 1982	165
Agosto	1982	180		
Septiembre	1982	190		
Octubre	1982	200		
Noviembre	1982	210		
Diciembre	1982	220		

Si se desea ajustar al 31 de diciembre de 1982, las cifras del 31 de diciembre de 1981, el factor de ajuste o conversión se determina como sigue:

$$\text{F.A.} \frac{\text{I. A.}}{\text{I. O.}} = \frac{220}{100} = 2.20$$

Ejemplo 2: Otra forma de poder obtener el factor de ajuste o conversión, es que se puede dividir en I. A. entre el promedio del I. O. (P. I. O.):

Supóngase que se quiere obtener el factor de ajuste de Ventas de 1982 para ajustarlas al 31 de diciembre de 1982.

$$\text{F.A.} \frac{\text{I. A.}}{(\text{P. I. O.})} = \frac{220}{165} = 1.33$$

Para realizar el ajuste de las cuentas no monetarias una vez que éstas se han definido y se ha calculado el -

coeficiente de ajuste, es necesario efectuar la ordenación de las partidas que integran la cuenta, por fecha de origen, a fin de aplicar a cada una de éstas el coeficiente o factor de ajuste.

Ejemplo: 1

Inventario al 31 de diciembre de 1982 \$ 4,000 el cual se integra como sigue:

Compra Septiembre 1982	\$ 1,500
Compra Octubre 1982	900
Compra Diciembre 1982	<u>1,600</u>
	\$ 4,000

Ejemplo: 2

Activo fijo al 31 de diciembre de 1982 \$ 10,000 el cual se integra como sigue:

Compra 1979	\$ 3,000
Compra 1981	<u>7,000</u>
	\$10,000

V.4 CASO PRACTICO.

Utilizando la tabla de coeficientes de ajuste o factores de conversión del Índice Nacional de Precios al Consumidor se resolverá el siguiente caso práctico.

Con base en la formulación de estados financieros comparativos, los cuales se ajustarán por los cambios en el nivel de precios debido a la inflación; se elaboran: balance general, estado de resultados, estado de utilidades retenidas y resultado de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

INFORMACION ORIGINAL:

Una empresa inicia sus operaciones el 1o. de enero de 1981; sus estados financieros al 31 de diciembre de 1981 y 1982 se presentaron originalmente como sigue:

ESTADO COMPARATIVO DE RESULTADOS

	<u>1 9 8 1</u>		<u>1 9 8 2</u>	
Ventas		\$ 750,000		\$ 850,000
Costo de Ventas:				
Inventario Inicial	\$ 150,000		\$ 200,000	
Compras	<u>350,000</u>		<u>400,000</u>	
Suma	\$ 500,000		\$ 600,000	
Inventario Final	<u>200,000</u>	<u>300,000</u>	<u>250,000</u>	<u>350,000</u>
Utilidad Bruta		\$ 450,000		\$ 500,000
Gastos de Operación				
Gastos de Venta	\$ 150,000		\$ 170,000	
Gastos de Admón.	80,000		100,000	
Depreciación	<u>5,000</u>	<u>235,000</u>	<u>5,000</u>	<u>275,000</u>
Utilidad Neta		\$ 215,000		\$ 225,000
Impuestos 50%		<u>107,500</u>		<u>112,500</u>
Utilidad después de impuestos y participa ción de utilidades a los trabajadores.		<u>107,500</u>		<u>112,500</u>

ESTADO COMPARATIVO DE UTILIDADES RETENIDAS

	<u>1981</u>	<u>1982</u>
Utilidades retenidas al lo. de enero		\$ 32,500
Más: Utilidad neta después de impuestos sobre la renta y participación de utilidades a los trabajadores.	\$ 107,500	<u>112,500</u>
		\$ 145,000
Menos: Dividendos pagados	<u>75,000</u>	<u>100,000</u>
Utilidades retenidas al 31 de diciembre	<u>\$ 32,500</u>	<u>\$ 45,000</u>

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

	<u>1 9 8 1</u>		<u>1 9 8 2</u>
	<u>1o. ENERO</u>	<u>31 DIC.</u>	<u>31 DIC.</u>
Activos			
Monetarios			
Caja y Bancos	\$ 75,000	\$ 70,000	\$ 50,000
Cuentas por Cobrar	95,000	90,000	80,000
Inversiones	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
	<u>\$ 220,000</u>	<u>\$ 210,000</u>	<u>\$ 180,000</u>
No Monetarios			
Inventarios	150,000	200,000	250,000
Activo Fijo neto	<u>85,000</u>	<u>80,000</u>	<u>75,000</u>
	<u>235,000</u>	<u>280,000</u>	<u>325,000</u>
Activo Total	<u>\$ 455,000</u>	<u>\$ 490,000</u>	<u>\$ 505,000</u>
Pasivos			
Monetarios			
A corto plazo	\$ 45,000	\$ 47,500	\$ 50,000
A largo plazo	<u>120,000</u>	<u>120,000</u>	<u>120,000</u>
Pasivo Total	<u>\$ 165,000</u>	<u>167,500</u>	<u>170,000</u>
Capital Contable			
Capital Social	290,000	290,000	290,000
Utilidades retenidas		<u>32,500</u>	<u>45,000</u>
Capital Contable	<u>290,000</u>	<u>322,500</u>	<u>335,000</u>
Pasivo y Capital	<u>\$ 455,000</u>	<u>\$ 490,000</u>	<u>\$ 505,000</u>
Cuentas Monetarias Netas.	<u>\$ 55,000</u>	<u>\$ 42,500</u>	<u>\$ 10,000</u>

Notas para los ajustes:

- 1.- Las ventas y las compras fueron uniformes durante el año.
- 2.- El costo de los activos fijos depreciables es de \$ 85,000 con una vida útil estimada en 17 años. Fueron adquiridos en enero de 1981, fecha de iniciación de las operaciones de la empresa.
- 3.- Los dividendos se pagan el 31 de diciembre de cada año.

DETERMINACION DE FACTORES DE CONVERSION

Los índices base para ajustar los estados financieros son:

1980 diciembre: 165.6

1981 diciembre: 213.1; 1981 promedio 191.8

1982 diciembre: 423.8; 1982 promedio 303.6

<u>1981</u>	<u>FACTOR DE CONVERSION</u>	<u>1982</u>	<u>FACTOR DE CONVERSION</u>
213.1 / 165.6	= 1.2868	423.8 / 165.6	= 2.5591
213.1 / 191.8	= 1.1110	423.8 / 191.8	= 2.2095
213.1 / 213.1	= 1.0000	423.8 / 213.1	= 1.9887
		423.8 / 303.6	= 1.3959
		423.8 / 423.8	= 1.0000

Fuente: Índice Nacional de Precios al Consumidor.

Base 1978 = 100

Banco de México, S.A.

AJUSTE DEL ESTADO DE RESULTADOS

Del 1o. de enero al 31 de diciembre de 1981

	<u>CIFRAS NO AJUSTADAS</u>	<u>FACTORES DE CONVERSION</u>	<u>CIFRAS AJUSTADAS</u>
Ventas	\$ 750,000	1.1110	\$ 833,250
Costo de Ventas			
Inventario Inicial	\$ 150,000	1.2868	\$ 193,020
Compras	<u>350,000</u>	<u>1.1110</u>	<u>388,850</u>
	\$ 500,000		\$ 581,870
Inventario Final	<u>200,000</u>	<u>1.1110</u>	<u>222,200</u>
Costo de Ventas	\$ <u>300,000</u>		\$ <u>359,670</u>
Utilidad Bruta	\$ <u>450,000</u>		\$ <u>473,580</u>
Gastos de Operación:			
Gastos de Ventas	\$ 150,000	1.1110	\$ 166,650
Gastos de Administración	80,000	1.1110	88,880
Depreciación	<u>5,000</u>	<u>1.2858</u>	<u>6,434</u>
	\$ <u>235,000</u>		\$ <u>261,964</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y participación de utilidad a los trabajadores	\$ 215,000		\$ 211,616
Impuesto y Participación	<u>107,500</u>		<u>107,500</u>
Utilidad Neta después de impuesto y participación de utilidades a los trabajadores.	\$ <u>107,500</u>		\$ <u>104,116</u>

AJUSTE DEL ESTADO DE UTILIDADES RETENIDAS

Del 1o. de enero al 31 de diciembre de 1981

	<u>CIFRAS NO AJUSTADAS</u>	<u>FACTORES CONVERSION</u>	<u>CIFRAS AJUSTADAS</u>
Utilidades retenidas al 1o. de enero	.....		.....
Más: Utilidad Neta	\$ <u>107,500</u>		\$ <u>104,116</u>
	\$ 107,500		\$ 104,116
Menos: Dividendos pagados	<u>75,000</u>	1.0000	<u>75,000</u>
Utilidades retenidas al 31 de diciembre	\$ <u>32,500</u>		\$ <u>29,116</u>

AJUSTE DEL BALANCE GENERAL

Del 1o. de enero al 31 de diciembre de 1981

	<u>CIFRAS NO AJUSTADAS</u>	<u>FACTORES DE CONVERSION</u>	<u>CIFRAS AJUSTADAS</u>
Activos			
Monetarios			
Caja y Bancos	\$ 70,000		\$ 70,000
Cuentas por cobrar	90,000		90,000
Inversiones	<u>50,000</u>		<u>50,000</u>
	<u>\$ 210,000</u>		<u>\$ 210,000</u>
No Monetarios			
Inventario	\$ 200,000	1.1110	\$ 222,200
Activo Fijo Neto	<u>80,000</u>	1.2868	<u>102,944</u>
	<u>\$ 280,000</u>		<u>\$ 325,144</u>
Activo Total	<u>\$ 490,000</u>		<u>\$ 535,144</u>
Pasivos			
Monetarios			
A corto plazo	\$ 47,500		\$ 47,500
A largo plazo	<u>120,000</u>		<u>120,000</u>
	<u>\$ 167,500</u>		<u>\$ 167,500</u>
Capital Contable			
Capital Social	\$ 290,000	1.2868	\$ 373,172
Utilidades retenidas	32,500		29,116
Pérdida en el poder adquisitivo de la moneda. (Anexo 1)			<u>(34,644)</u>
	<u>\$ 322,500</u>		<u>\$ 367,644</u>
Pasivo y Capital	<u>\$ 490,000</u>		<u>\$ 535,144</u>

ANEXO 1.

RESULTADOS DE LOS CAMBIOS EN EL PODER
ADQUISITIVO DE LA MONEDA
1981.

	<u>CIFRAS NO AJUSTADAS</u>	<u>FACTORES DE CONVERSION</u>	<u>CIFRAS AJUSTADAS</u>
Cuentas monetarias netas lo. de enero	\$ 55,000	1.2868	\$ 70,774
Más: Ventas	<u>750,000</u>	1.1110	<u>833,250</u>
	<u>\$ 805,000</u>		<u>\$ 904,024</u>
Menos: Compras	\$ 350,000	1.1110	\$ 388,850
Gastos de Venta	150,000	1.1110	166,650
Gastos de Administración	80,000	1.1110	88,880
Impuesto	107,500	1.0000	107,500
Dividendos pagados	<u>75,000</u>	1.0000	<u>75,000</u>
	<u>\$ 762,500</u>		<u>\$ 826,880</u>
Cuentas monetarias netas, 31 de diciembre	<u>\$ 42,500</u>		\$ 77,144
Menos: Cuentas monetarias ne- tas al 31 de diciembre sin ajustes			<u>42,500</u>
Pérdida en el poder adquisiti- vo de la moneda.			<u>\$ 34,644</u>

Los estados financieros de 1982 se ajustan de manera -
similar. Cuando se requieren estados comparativos es nece-
sario reajustar los estados anteriores (en este 1981) en -
términos de precios de 1982. A continuación se presentan -
los estados comparativos ya ajustados.

AJUSTE DE LOS ESTADOS COMPARATIVOS DE UTILIDADES RETENIDAS

al 31 de diciembre de 1981 y 1982

	<u>Cifras no ajustadas</u>		<u>Factores de Conversión</u>		<u>Cifras Ajustadas</u>	
	1981	1982	1981	1982	1981	1982
Utilidades retenidas a enero 1o.		\$ 32,500				\$ 57,918
Más: Utilidad netas	<u>\$ 107,500</u>	<u>112,000</u>			<u>\$ 207,070</u>	<u>33,042</u>
	\$ 107,500	\$ 145,000			\$ 207,070	\$ 90,960
Menos: Dividendos pagados	<u>75,000</u>	<u>100,000</u>	1.9887	1.0000	<u>149,152</u>	<u>100,000</u>
Utilidades retenidas a diciembre 31	<u>\$ 32,500</u>	<u>\$ 45,000</u>			<u>\$ 57,918</u>	<u>(9,040)</u>

AJUSTE DE ESTADOS DE RESULTADOS COMPARATIVOS

	CIFRAS NO AJUSTADAS		FACTORES DE CONVERSION		CIFRAS AJUSTADAS	
	1981	1982	1981	1982	1981	1982
Ventas	\$ 750,000	\$ 850,000	2.2095	1.3959	\$ 1'657,125	\$ 1'186,515
Costo de Ventas						
Inventario Inicial	\$ 150,000	\$ 200,000	2.5591	2.2095	\$ 383,865	\$ 441,900
Compras	350,000	400,000	2.2095	1.3959	773,325	558,360
	\$ 500,000	\$ 600,000			\$ 1'157,190	\$ 1'000,260
Inventario Final	200,000	250,000	2.2095	1.3959	441,900	348,975
Costo de Ventas	\$ 300,000	\$ 350,000			\$ 715,290	\$ 651,285
Utilidad Bruta	\$ 450,000	\$ 500,000			\$ 941,835	\$ 535,230
Gastos de Operación						
Gastos de Venta	\$ 150,000	\$ 170,000	2.2095	1.3959	\$ 331,425	\$ 237,303
Gastos de Administración	80,000	100,000	2.2095	1.3959	176,760	139,590
Depreciación	5,000	5,000	2.5591	2.5591	12,795	12,795
Total	\$ 235,000	\$ 275,000			\$ 520,980	\$ 389,688
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y participación de utilidades a trabajadores.	\$ 215,000	\$ 225,000			\$ 420,855	\$ 145,542
Impuesto sobre la renta	107,500	112,500	1.9887	1.0000	213,785	112,500
Utilidad Neta	\$ 107,500	\$ 112,500			\$ 207,070	\$ 33,042

BALANCE GENERAL COMPARATIVO (ANTES Y DESPUES DE AJUSTE)
al lo. de enero y 31 de diciembre de 1981 y 31 de diciembre de 1982

	CIFRAS NO AJUSTADAS			FACTORES DE CONVERSION			CIFRAS AJUSTADAS		
	ENERO 81	DIC. 81	DIC. 82	ENERO 81	DIC. 81	DIC. 82	ENERO 81	DIC. 81	DIC. 82
Activos									
Monetarios									
Caja y Bancos	\$ 75,000	\$ 70,000	\$ 50,000	2.5591	1.9887	.....	\$ 191,932	\$ 139,209	\$ 50,000
Cuentas por cobrar	95,000	90,000	80,000	2.5591	1.9887	.....	243,114	178,983	80,000
Inversiones	50,000	50,000	50,000	2.5591	1.9887	.....	127,955	99,435	50,000
	<u>\$ 220,000</u>	<u>\$ 210,000</u>	<u>\$ 180,000</u>				<u>\$ 563,001</u>	<u>\$ 417,627</u>	<u>\$ 180,000</u>
No Monetarios									
Inventarios	\$ 150,000	\$ 200,000	\$ 250,000	2.5591	2.2095	1.3959	\$ 383,865	\$ 441,900	\$ 348,975
Activo Fijo Neto	85,000	80,000	75,000	2.5591	2.5591	2.5591	217,524	204,728	191,932
	<u>\$ 235,000</u>	<u>\$ 280,000</u>	<u>\$ 325,000</u>				<u>\$ 601,389</u>	<u>\$ 646,628</u>	<u>\$ 540,907</u>
Activo Total	<u>\$ 455,000</u>	<u>\$ 490,000</u>	<u>\$ 505,000</u>				<u>\$ 1'164,390</u>	<u>\$ 1'064,255</u>	<u>\$ 720,907</u>
Pasivos									
Monetarios									
A corto plazo	\$ 45,000	\$ 47,500	\$ 50,000	2.5591	1.9887	.....	\$ 115,159	\$ 94,463	\$ 50,000
A largo plazo	120,000	120,000	120,000	2.5591	1.9887	.....	307,092	238,644	120,000
Pasivo Total	<u>\$ 165,000</u>	<u>\$ 167,500</u>	<u>\$ 170,000</u>				<u>\$ 422,251</u>	<u>\$ 333,107</u>	<u>\$ 170,000</u>
Capital Contable									
Capital Social	\$ 290,000	\$ 290,000	\$ 290,000	2.5591	2.5591	2.5591	\$ 742,139	\$ 742,139	\$ 742,139
Utilidades Retenidas		32,500	45,000					57,918	(9,040)
Pérdida en el poder adquisitivo de la moneda. (Anexo 2)								(68,908)	(182,190)
Capital Contable	<u>\$ 290,000</u>	<u>\$ 322,500</u>	<u>\$ 335,000</u>				<u>\$ 742,139</u>	<u>\$ 731,148</u>	<u>\$ 550,907</u>
Pasivo y Capital	<u>\$ 455,000</u>	<u>\$ 490,000</u>	<u>\$ 505,000</u>				<u>\$ 1'164,390</u>	<u>\$ 1'064,255</u>	<u>\$ 720,907</u>

ANEXO 2

RESULTADO DE LOS CAMBIOS EN EL PODER ADQUISITIVO
DE LA MONEDA (1981-82)

<u>1981</u>	<u>CIFRAS NO AJUSTADAS</u>	<u>FACTORES CONVERSION</u>	<u>CIFRAS AJUSTADAS</u>
Activo neto monetario lo. enero	\$ 55,000	2.5591	\$ 140,751
Más: Ventas	<u>750,000</u>	2.2095	<u>1'657,125</u>
	<u>\$ 805,000</u>		<u>\$ 1'797,876</u>
Menos: Compras	\$ 350,000	2.2095	\$ 773,325
Gastos de Venta	150,000	2.2095	331,425
Gastos de Administración	80,000	2.2095	176,760
Impuestos	107,500	1.9887	213,785
Dividendos	<u>75,000</u>	1.9887	<u>149,153</u>
	<u>\$ 762,500</u>		<u>\$ 1'644,448</u>
Activos netos monetarios 31 de diciembre	<u>\$ 42,500</u>		<u>\$ 153,428</u>
Ajuste a los activos netos monetarios.	42,500	1.9887	<u>84,520</u>
Pérdida en el poder adquisitivo de la moneda.			<u>\$ 68,908</u>
<u>1982</u>			
Activo neto monetario lo. enero	\$ 42,500	1.9887	\$ 84,520
Más: Ventas	<u>850,000</u>	1.3959	<u>1'186,515</u>
	<u>\$ 892,500</u>		<u>\$ 1'271,035</u>
Menos: Compras	\$ 400,000	1.3959	\$ 558,360
Gastos de Venta	170,000	1.3959	237,303
Gastos de Administración	100,000	1.3959	139,590
Impuestos	112,500	1.0000	112,500
Dividendos	<u>100,000</u>	1.0000	<u>100,000</u>
	<u>\$ 882,500</u>		<u>\$ 1'147,753</u>
Activo neto monetario, 31 dic. 82			\$ 123,282
Activo neto monetario, 31 dic. 81	\$ 10,000		<u>10,000</u>
Pérdida en poder de compra 82			\$ 113,282
Más: Pérdida en el poder de compra de 81			<u>68,908</u>
Pérdida acumulada de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.			<u>\$ 182,190</u>

Cálculo del efecto en el capital contable por los cambios en el nivel de precios.

Ejemplo: Existen 29,000 acciones comunes a \$ 10 cada acción que forman un capital social de \$ 290,000. El rendimiento del capital social invertido, antes de ajustes es el siguiente:

RENDIMIENTO DE LAS ACCIONES ANTES DE AJUSTES

	<u>1981</u>	<u>1982</u>	<u>TOTAL</u>	<u>PROMEDIO</u>
Dividendos	\$ 75,000	\$ 100,000	\$ 175,000	\$ 87,500
Utilidades retenidas	32,500	45,000	77,500	38,750
Utilidad Neta del Ej.	<u>\$ 107,500</u>	<u>\$ 145,000</u>	\$ 252,500	<u>\$ 126,250</u>
Capital	322,500	335,000		\$ 328,750

El valor en libros antes de ajustes por acción es:

	<u>1981</u>		<u>1982</u>	
Capital	<u>\$ 322,500</u>	\$ 11.12	<u>\$ 335,000</u>	\$ 11.55
Núm. de Acciones	29,000		29,000	

El rendimiento de la inversión de los accionistas, ajustado al índice de diciembre de 1982 es:

	<u>1981</u>	<u>1982</u>	<u>TOTAL</u>	<u>PROMEDIO</u>
Dividendos	<u>\$ 149,152</u>	\$ 100,000	<u>\$ 249,152</u>	<u>\$ 124,576</u>
Utilidades retenidas	57,918	(9,040)	48,878	24,439
Pérdida en el Poder Adq. (68,908)	<u>(68,908)</u>	<u>(113,282)</u>	<u>(182,190)</u>	<u>(91,095)</u>
Ut. Neta del Ejercicio	<u>\$ 138,162</u>	<u>\$ (22,322)</u>	\$ 115,840	<u>\$ 57,920</u>
Capital	\$ 731,148	\$ 550,907		\$ 641,027

El valor en libros por acción después de ajustes, al precio de 1982 se determina:

	<u>1981</u>		<u>1982</u>	
Capital	<u>\$ 731,148</u>	\$ 25.21	<u>\$ 550,907</u>	\$ 18.9967
Núm de Acciones	29,000		29,000	

EFECTO DE LA INFLACION EN EL CAPITAL CONTABLE

	CIFRAS NO AJUST.		CIFRAS AJUSTADAS		PERDIDA EN EL PODER	
	CAPITAL CONTABLE	VALOR ACCION	BASE DIC. 1982 CAPITAL CONTABLE	VALOR ACCION	ADQ. DE LA MONEDA CAPITAL CONTABLE	VALOR ACCION
Enero 1981	\$ 290,000	\$ 10.00	\$ 742,139	\$ 25.59	\$ 452,139	\$ 15.59
Diciembre 1981	\$ 322,500	\$ 11.12	\$ 731,148	\$ 25.21	\$ 408,648	\$ 14.09
Diciembre 1982	\$ 335,000	\$ 11.55	\$ 550,907	\$ 18.99	\$ 215,907	\$ 7.44

Se observa que si se ajustan las cuentas con base en los precios corrientes (en este caso, diciembre de 1982), - mientas más antiguas sean las cifras mayor la pérdida por - la baja en el poder adquisitivo de la moneda. El balance a enero de 1981 sufrió una pérdida de \$ 452,139; el de diciembre de 1982, sólo de \$ 215,907.

En el capital contable, el efecto de los cambios del nivel de precios se determina comparando su valor total en libros o por acción, antes y después de ajustes. Si el valor ajustado es mayor, quiere decir que se ha sufrido una pérdida en el poder adquisitivo de la moneda (inflación); - una situación contraria mostraría el caso de la deflación.- Durante el ejercicio de 1982, la inflación tuvo un efecto - negativo de \$ 215,907 en los estados financieros de la empresa; en otras palabras, una acción que aparece en libros - antes de ajustes a \$ 11.55, ha sufrido una pérdida de \$ 7.44 por la baja en el poder adquisitivo de la moneda.

El haber ajustado las cifras de los balances a una so-

la base (diciembre de 1982) permite comparar los resultados sin que los efectos por los cambios en el nivel de precios los distorsionen. Como se observa el capital contable, durante los dos años de operaciones, en realidad no aumentó \$ 45,000 (antes de ajustes), sino que tuvo un decremento de \$ 191,232 (cifras ajustadas), después del pago de dividendos. A continuación se muestran los cálculos.

	CAPITAL CONTABLE	
	<u>NO AJUSTADO</u>	<u>AJUSTADO</u>
Diciembre 1982	\$ 335,000	\$ 550,907
Enero 1981	<u>290,000</u>	<u>742,139</u>
Aumento (Decremento) Neto	<u>\$ 45,000</u>	<u>\$ (191,232)</u>

En conclusión, si la empresa se vendiera en diciembre de 1982 a un precio inferior a \$ 550,907, es decir, a \$ 18.99 cada acción, los accionistas sufrirían una pérdida al vender por debajo del valor en libros, ajustado por los cambios en el nivel de precios; a pesar de que el valor no ajustado en libros sea de \$ 335,000.00

En el ejemplo se aprecia con toda claridad que la contabilidad tradicional e histórica no cuantifica el impacto de la inflación de la economía de la empresa, distorsionando la realidad de ésta. Es obvio decir, a manera de conclusión, que la "preservación del capital contra la ero-

sión originada por las presiones inflacionarias" sigue -
siendo el objetivo fundamental de los Métodos de Ajuste y-
actualización de cifras de los Estados Financieros.

CONCLUSIONES

- 1.- La información contable que no tiene en consideración los efectos inflacionarios está equivocada y puede conducir a quien interprete tal información, a cometer graves errores de la toma de decisiones.
- 2.- El fenómeno económico de la inflación, caracterizado por el alza general y persistente en el nivel de precios, cuya expresión en el orden monetario, consiste en una depreciación interna de la moneda; afecta de manera directa a la información contable.
- 3.- El Método de Ajuste por Cambios en el Nivel General de Precios y Método de Actualización de Costos Específicos; sin apartarse mayormente de los principios de contabilidad y con base en unidades monetarias, permiten determinar estimaciones confiables del verdadero rendimiento de la inversión de una empresa, así como, la eficiencia de la administración de la misma en períodos de inflación continua, en los que el alza de los precios es sumamente notoria.
- 4.- La desventaja más criticada del Método de Ajuste por Cambios en el Nivel General de Precios, es la referente a la confiabilidad de los índices utilizados, es cierto que los coeficientes de ajuste pueden compren-

der desviaciones que afecten el resultado determinado; por mantener activos y pasivos monetarios, sin embargo, considero que todo índice que se utilice sino da un im porte cierto y de toda confianza, si da por lo menos - una idea más real del rendimiento de una empresa.

- 5.- En cuanto al Método de Actualización de Costos Específicos su desventaja más notoria, es que persiste el - riesgo de un avalúo o peritaje que no esté de acuerdo - a la realidad, debido a consideraciones personales, ba jo aspectos muchas veces subjetivos; así como el costo de servicios técnicos de terceros.
- 6.- Sea cual fuere el método o procedimiento utilizado para tratar de restablecer la información financiera en - época de inflación, considero que lo más negativo y - aberrante es que no se haga uso adecuado de ninguno de ellos y se sigan tomando decisiones sobre la informa- - ción proporcionada por la contabilidad tradicional o - histórica, que como se ha observado, no contempla el - efecto de un fenómeno económico que merece ser tomado - en consideración, es decir, la inflación.

BIBLIOGRAFIA

- Albornoz de la Escosura, Alvaro de. Los orígenes de la -
Inflación Mexicana Actual, 1975.
- Barkin, David y Esteva, Gustavo. Inflación y Democracia,-
El caso de México. Editorial Siglo XXI, 1979.
- Botello Vargas, César R. La inflación sus efectos y su re-
percusión en los Estados Financieros. Tesis UNAM, -
1978.
- Block, Alberto y Gómez, María Estela. Innovación en la in-
formación contable. Editorial Trillas, México, 1976.
- Campos Villarreal, Manuel. Efectos de la inflación en la
información financiera, en Contaduría Pública, revis-
ta, México, Vol. XII, Núm. 129, mayo, 1983.
- Comisión de información financiera del Instituto Mexicano-
de Ejecutivos en Finanzas A.C. Un método integral de
ajuste a los Estados Financieros con base en valores-
actualizados, en Ejecutivos de Finanzas, México, Año
VII, Núm. 1, enero, 1978.
- Comisión de Principios de Contabilidad, Proposición para-
el ajuste de los estados financieros por cambios en -
el nivel general de precios, en Contaduría Pública, -
revista, México, 1975.
- Escalera Sánchez, María Guadalupe. Breves Comentarios a -
los Fenómenos de la Inflación. Tesis UNAM.
- Fernández de Armas, Gonzálo. Estados Financieros, Análi-
sis e Interpretación. Editorial Hispano-Americana, -
1971.

- González Valleau, Geraldo. La devaluación de la moneda y sus efectos en los estados financieros. Revista Interamericana de Contabilidad, México, abril-junio, - 1980.
- Guisa Vázquez, Eduardo. La repercusión de la inflación - en los estados financieros de las empresas, México, - 1977.
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., Comisión de Principios de Contabilidad (Boletín A1) "Principios contables básicos; Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad Financiera", México, 1973.
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., Boletín B1 "Principios relativos a los estados financieros - en general: Objetivos de los Estados Financieros", - México, 1981.
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., Boletín B7 "Principios relativos a estados financieros en general: Revelación de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera", México, 1980.
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., Organismo Nacional, La contabilidad ajustada a nivel general de precios.
- Kurihara, Kenneth K, Teoría Monetaria y Política Pública. Editorial Fondo de Cultura Económica, 1979.
- Lara Flores, Elías. Primer Curso de Contabilidad. Editorial Trillas, 1982.
- Machorro Camarena, Carlos. Impacto financiero de la devaluación, en Ejecutivos de Finanzas. México. México, Año XI, Núm. 7 julio, 1982.

Pazos, Luis. Devaluación en México. Editorial Diana, 1978.

Perdomo Moreno, Abraham. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. Editorial ECASA, 1975.

Prieto, Alejandro. Principios de Contabilidad. Editorial-Banca y Comercio, 1977.