

80
2ej



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

FACULTAD DE QUIMICA

**ACTUALIZACION DE LA INVERSION DEL ACTIVO FIJO
EN EPOCAS DE INFLACION**

T E S I S

**QUE PARA OBTENER EL TITULO DE
INGENIERO QUIMICO**

P R E S E N T A :

OLMEDO LOPEZ ANA MARIA



1991

FALLA DE ORIGEN



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

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

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

" I N D I C E "

ACTUALIZACION DE LA INVERSION DEL ACTIVO FIJO EN
EPOCAS DE INFLACION.

	Pág.
INTRODUCCION -----	1
CAPITULO I.- ELEMENTOS BASICOS DE LOS AVALUOS	
1.1.- Definiciones de los conceptos principales - dentro de un avalúo -----	7
1.2.- Propósitos de los avalúos -----	14
CAPITULO II.- DESCRIPCION DE ACTIVIDADES PARA VALUAR	
2.1.- Requerimientos mínimos y necesarios para el desarrollo de un avalúo. -----	19
2.2.- Procedimiento general de valuación -----	20
CAPITULO III.- CAUSAS Y EFECTOS DE LA INFLACION	
3.1.- Introducción -----	22
3.2.- Consecuencias -----	22
3.3.- Qué es la inflación -----	22
3.4.- Causa de la inflación -----	23
3.5.- Que efectos tiene la inflación -----	25
3.6.- Donde se presenta -----	25
3.7.- Situación gubernamental y de su íntima - - relación con la inflación -----	26

CAPITULO IV.-	ELEMENTOS CONTABLES Y FINANCIEROS	Pág.
4.1.-	Servicios que desempeña la contabilidad	31
4.2.-	Nociones preliminares	31
4.3.-	Fines y propósitos fundamentales de la contabilidad	32
4.4.-	Razones para llevar la contabilidad	33
4.5.-	Balance general o estado de situación	33
4.6.-	Clasificación del activo y pasivo	36
4.7.-	Estado de pérdidas y ganancias o estado de resultados	40
4.8.-	Terminología contable con que se denomina a los elementos que integran el estado de pérdidas y ganancias	40
4.9.-	Objetivos del Estado de cambios	49
CAPITULO V.-	ACTUALIZACION DE LA INVERSION DEL ACTIVO FIJO	
5.1.-	Antecedentes	50
5.2.-	Comparación entre los métodos de actualización	53
CONCLUSIONES	-----	63
BIBLIOGRAFIA	-----	66

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

El estado de cambio vertiginoso que vivimos en estos momentos se ha manifestado también en la información financiera.

La actualización, hoy más que nunca se vuelve imprescindible para estar al corriente en este tipo de información. Hace algunos años, en los principios de la década de los 60's, se hablaba ya del ajuste de índices a la información financiera, sin embargo, la inflación no era inquietante.

Es a partir de la década de los 70's, cuando la situación cambia, por tener la inflación un incremento alarmante, convirtiéndose en un problema mundial.

Es hasta 1980 en que se cuenta con una solución tentativa y preliminar en nuestro país con la emisión del Boletín B-7 -- revelación de los efectos de la inflación en la información financiera de la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.

Sin embargo, la inflación continúa su ritmo ascendente a más de un 100% en 1982 y a un 80.7% en 1983, provocando desequilibrios graves en la economía mexicana.

Ante esta situación se hacía necesario cambiar y adaptar la tentativa de reexpresión que contemplaba el boletín B-7 ya que las condiciones han cambiado, y en un proceso evolutivo y experimental se emite un nuevo boletín, el B-10 "reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera" para que se aplique por todas las empresas.

La inflación es el aumento generalizado de los precios de los bienes y servicios.

Una de las causas principales de la inflación es el aumento de circulante monetario. Una de las principales razones por las que aumenta éste son los déficits en el presupuesto gubernamental. Para cubrirlos se acude a diversos recursos como pueden ser: el incremento de los impuestos, financiamientos, tanto internos como externos, emisión de moneda que, de acuerdo con estas teorías es el recurso más grave puesto que aumenta el dinero en circulación sin tener como apoyo un incremento también en la producción.

Todo este proceso inflacionario provocó que prácticamente en 1982 se viera afectada la economía mexicana, llegándose a una tasa del 100% terminando el gobierno sexenal con una de las peores crisis que recuerde el país y culminando con dos medidas

trascendentes: nacionalización de la banca y el control de cambios generalizado.

El efecto más importante que tiene la inflación es la ficticia situación financiera que provoca la inflación en las empresas, ya que se están presentando utilidades que son totalmente irreales puesto que si se analizan las diferentes inversiones y las reservas que estamos creando para reponer los activos fijos como son: equipos, maquinaria, inmuebles, esos fondos difícilmente alcanzarán para reponerlos.

Desde el punto de vista de la empresa ¿Qué se tiene que hacer ante este problema inflacionario?

Lo primero que tenemos que hacer en la empresa en épocas inflacionarias es ajustar nuestra información financiera, pues de lo contrario, se tienen utilidades ficticias e información financiera totalmente distorsionada por la misma inflación.

Consecuentemente, una de las formas de luchar contra esa inflación es lograr que las políticas, las decisiones, que todos los días están tomando nuestros empresarios sean sobre información actualizada y no sobre información ficticia, que es la que actualmente está produciendo la inflación.

En la actualidad es necesario conocer los efectos de la inflación en los estados financieros ya que ésta ha ido disminuyendo como la que se observa en nuestro país.

Para ello se requiere que se actualicen todos los rubros -- que integran los estados financieros. Presentando un problema -- especialmente importante la actualización del activo fijo de -- una empresa.

Debido a las pasadas devaluaciones, y a la inflación que -- hemos estado viviendo desde hace varios años, se ha reconocido ampliamente la necesidad de llevar a cabo avalúos de activos -- fijos, con el objeto de contar con información financiera que -- muestre los valores actuales de bienes de una propiedad, y que, a su vez, permita tener una idea más aproximada a la realidad -- económica de la empresa. La actual falta de liquidez que se -- presenta en varias empresas y, por otro lado, ante la necesidad de obtener recursos de capital para financiar la expansión de -- sus operaciones, se ha recurrido a efectuar avalúos de activos fijos, a fin de que la garantía que se otorgue respalde los -- créditos solicitados.

Con el fin de uniformar los métodos de valuación de activos fijos, que deben aplicar las sociedades cuyos valores se -- encuentran inscritos en el Registro Nacional de Valores e Inter-- mediarios, para revelar los efectos de la inflación en la in-- formación financiera de dichas sociedades, la Comisión Nacional de Valores, dependiente de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, emitió la Circular Número 11-6 (publicada en el Diario

Oficial del 10 de Junio de 1982) que establece las normas generales del avalúo y la siguiente definición de avalúo: El avalúo base de los activos fijos de una empresa determinará un valor - que se entenderá como una estimación de valor físico en uso, en condiciones de operación normal".

Por la problemática arriba mencionada, la valuación de activos fijos de una empresa, forzosamente debe ser realizada por un experto, por lo que el Ingeniero Químico ha venido prestando una ayuda importante dentro de esta actividad ya que sus conocimientos dentro de la ingeniería económica, eléctrica, mecánica y química, y su formación le da una versatilidad tal que - puede abarcar, una amplia gama de Industrias, lo cual lo hace idóneo para el desarrollo de estas actividades en los principales activos de una empresa y puede desarrollar la descripción, costo y depreciación de los activos.

Finalmente, es pertinente recordar que, al conocer los valores actuales de los bienes, se puede obtener una exacta apreciación de los costos reales de producción de una empresa, evitando que se sub ó sobrevaluen, determinandose así una utilidad real.

La continúa dinámica que se observa en la economía, ca --
racterizada por modificaciones en los precios de materiales, --
salarios, mano de obra, equipos y servicios, genera, a su vez,
que todo avalúo a cierta fecha pierda su valor, lo cual impli--
ca que deba mantenerse al día mediante su actualización periódica.

Entre otras causas el desarrollo tecnológico en sus tres --
niveles (producto, proceso productivo, maquinaria y equipo), --
constituyen la obsolescencia de un avalúo, aunado a los cambios
que normalmente hace la empresa en sus unidades de activo fijo
(altas, bajas y transferencias). Por lo tanto, el avalúo solo --
es válido a la fecha a la que esta referido, siendo por consi--
guiente los valores del avalúo de tipo puntual, con respecto al
tiempo.

Por lo antes expuesto, ésta tesis espera contribuir de al--
guna manera a la divulgación de los fundamentos básicos y méto--
dos involucrados, para la actualización del activo fijo median--
te un avalúo en épocas inflacionarias.

CAPITULO I

ELEMENTOS BASICOS DE LOS AVALUOS

- 1.- Definiciones de los conceptos principales dentro de un avalúo.

Activo fijo :

Es aquel grupo que está formado por todos aquellos bienes - propiedad del negocio que tienen cierta permanencia y se han -- adquirido con el propósito de usarlos y no de venderlos; natu-- ralmente que cuando se encuentren en malas condiciones o no -- presten un servicio efectivo, pueden venderse o cambiarse.

Los principales bienes que forman el activo fijo de una empresa son:

- 1.- Terreno
- 2.- Edificio y construcciones
- 3.- Maquinaria y equipo
- 4.- Equipo de transporte
- 5.- Mobiliario
- 6.- Herramientas, moldes, dados y troqueles
- 7.- Equipo de computo
- 8.- Equipo de laboratorio

Avalúo base.

El avalúo base de los activos fijos de una empresa determinará un valor que se entenderá como una estimación de valor físico en uso, en condiciones de operación normal. Por lo tanto, deberá considerarse el valor que tiene el bien en cuestión para la empresa como una unidad productiva; y no debe considerarse el valor que podrá tener el bien en caso de venta del mismo en forma individual o como en la venta total de la empresa. Esto es lo que de acuerdo con principios de contabilidad se considera como el principio de negocio en marcha. (1)

"Valor de Reposición nuevo" (U.R.N.)

Se entenderá como el valor de cotización o estimado de mercado, de una construcción o equipo igual o equivalente; más los gastos en que se incurriría en la actualidad por concepto de derechos y gastos de importación, fletes, gastos de instalación eléctrica, mecánica, civil, de ingeniería, maniobras.

Ingeniería:

Representa los gastos necesarios para la ingeniería de proyecto, supervisión, dirección y administración de la construcción de la unidad industrial.

(1) Fuente: Diario Oficial 10 de junio de 1982.

Gastos aduanales :

Son los gastos debidos a derechos e impuestos de importación y trámites aduanales para bienes de procedencia extranjera.

Fletes :

Representan los gastos necesarios para trasladar los bienes desde su lugar de origen hasta el punto donde se encuentran localizados.

Mano de obra :

Representa el conjunto de gastos necesarios para la instalación de los bienes.

"Valor neto de reposición" (V.N.R.)

Se entenderá como el valor que tienen los bienes en la fecha en que se practicó el avalúo y se determinará a partir del Valor de Reposición Nuevo corregido por los factores de depreciación debidos a: la vida consumida respecto de su vida útil de producción y económica, estado de conservación y grado de obsolescencia relativa para la empresa en cuestión.

"Vida Util Remanente" (V.U.R)

Se entenderá como el tiempo probable que se estima tendrán los bienes en el futuro, dentro de los límites de eficiencia de producción y económica para la empresa en cuestión.

"Vida Útil" (V.U)

Es el tiempo probable en que un activo fijo puede dar servicio en condiciones óptimas de operación para su buen funcionamiento.

"Depreciación Total" (D.T)

Es la depreciación del valor del bien, desde el inicio de su vida útil hasta una fecha determinada y se expresa como la diferencia aritmética el valor de reposición nuevo menos el valor neto de reposición (VRN-VNR).

"Depreciación Anual" (D.A)

Se entenderá como el cargo que se considera tendrá cada bien o equipo en términos económicos y de producción durante el periodo de su vida útil remanente, y se determinará como el cociente de dividir el valor neto de reposición entre la vida útil remanente.

$$D.A. = V.N.R. / V.U.R.$$

Esta pérdida de valor se puede atribuir a las siguientes causas principales:

- Deterioro Físico
- Obsolescencia Funcional
- Obsolescencia Económica
- Obsolescencia Técnica

Deterioro Físico

Esta forma de depreciación es causada por dos motivos: deterioro debida al paso del tiempo y a la exposición a los elementos naturales o a la atmósfera de las operaciones; y desgaste físico debido a la fricción, impactos, vibraciones o distorsiones, debidas a los esfuerzos durante la operación.

Obsolescencia

Es la pérdida de valor en relación al valor de Reposición, debida a los avances tecnológicos o al deterioro de la capacidad funcional, los factores contribuyentes a esta pérdida de valor, internos y externos a la propiedad incluyen, entre otros :

Obsolescencia Funcional

Se entenderá por obsolescencia funcional, como aquella condición que afecta el valor de un bien o equipo, debido a una sobrecapacidad, capacidad inadecuada o influencias similares dentro del departamento o proceso productivo en que se encuentra o bien en relación con otro bien dentro de la propiedad de la empresa en cuestión.

- a).- Cambios en el diseño y materiales de construcción.
- b).- Falta de capacidad adecuada para las demandas de mercado actuales.

- c).- Capacidad de producción excesiva en relación a los requerimientos actuales.
- d).- Inadaptabilidad para los requerimientos de producción - (Flujo de materiales y distribución poco eficientes).
- e).- Costos variables de operación excesivos .

OBSOLESCENCIA ECONOMICA

Es la pérdida de valor o disminución con el propósito de -- obtener una propiedad debido a fuerzas económicas externas a la propiedad que se está valuando. El grado de esta obsolescencia usualmente se mide por el valor actual de la posible disminu- - ción de las utilidades causadas por la reducción en la disponi- - bilidad de las materias primas y/o servicios económicamente - - adecuados, o por una calidad inferior del producto que obligue a usar descuentos más grandes para mantener los niveles de pro- - ducción con costos mínimos de operación.

OBSOLESCENCIA TECNICA

Se entenderá por obsolescencia técnica, como aquella condi- - ción que afecta el valor de un bien o equipo, debido al avan- - ce tecnológico que se da por cambios en el diseño y/o materia- - les de construcción.

VALOR ASEGURABLE

Es el valor representado por el valor de reposición o reproducción menos la depreciación debida únicamente a factores físicos y funcionales, dando debida consideración a las exclusiones propias de cada bien.

VALOR COMERCIAL

Es la investigación minuciosa del mercado, que sin analizar motivaciones, identifica ofertas y demandas existentes y operaciones realizadas, permite conocer ingredientes fundamentales para la decisión del:

- a).- Valor comercial de los terrenos.
- b).- Valor comercial de las rentas susceptibles de producir por un inmueble.
- c).- Valor comercial para la venta de espacios inmobiliarios, vendidos en edificios completos o de transacción de ellos.

FACTOR DE CONSERVACION (F.C.)

Es la estimación subjetiva de la forma en que se ha aplicado el mantenimiento correctivo y preventivo de los bienes.

FACTOR DE OBSOLESCENCIA (F.O.)

Es un parámetro que esta determinado de acuerdo al avance tecnológico y de productos.

Esta puede ser por causas técnicas, funcionales o económicas.

2).- Propósitos de los avalúos.

Existe gran variedad de usos y propósitos de un avalúo en nuestro país, a continuación se describen los principales avalúos:

A).- Financiamiento.

A fin de obtener financiamiento, las empresas requieren -- presentar ante las instituciones financieras un avalúo donde -- se refleje el valor real de sus activos, ya que la inflación y devaluación sufrida últimamente deben de reflejarse en el valor de los mismos.

B).- Seguros.

Este está específicamente diseñado para satisfacer los requerimientos del contrato de seguro, es el único medio para -- asegurar adecuadamente valores precisos, confiables y demostrables.

Se prepara un inventario detallado, que después se valora -- y deprecia de acuerdo con criterios aplicables en seguros. Las partidas no aseguradas o excluidas se separan, y los bienes se agrupan por edificios o áreas de riesgo. Así la compañía de seguros aplica las tasas normales, contenidos de acuerdo con el riesgo particular de éstos, de tal manera que la prima resultante sea la más adecuada.

Con un avalúo al día los bienes asegurados, el asegurado -- tiene todos los datos y números adecuados para ayudar a la preparación de la declaración de daños, lo cual permite llegar a un ajuste rápido y equitativo, ahorrando tiempo y gastos.

C).- Avalúos de empresas como negocio en marcha.

El avalúo de la empresa como negocio en marcha, es necesario, para poder estimar el valor justo del mercado del capital-accionario que la constituye.

Para obtener este tipo de avalúos es necesario considerar diversos factores, incluyendo entre otros, la naturaleza e historia del negocio, como sería la imagen de la empresa, la administración que ha tenido, el nombre y reputación de la firma -- donde se analizaría la capacidad crediticia de la misma, los -- estados financieros y los activos muebles e inmuebles.

D).- Diversos.

Existen avalúos con diversos propósitos a los antes mencionados, que también son solicitados algunas veces, como son : Para determinar el valor justo de mercado de ciertos bienes, -- para una compra-venta de empresas completas, para fusiones ó -- para venta de acciones y emisión de obligaciones, o bien para fines de liquidación de la empresa.

Así mismo, se hacen avalúos financieros de empresas que -- iniciarán operación.

En los avalúos financieros en operación se analiza la repercusión de la revaluación de los activos fijos en la Reexpresión de estados financieros, ya que es uno de los aspectos más importantes en los avalúos.

Se analiza la depreciación de los equipos y edificios de la empresa, la cual se efectúa mediante una inspección física de los bienes, tomando en cuenta no sólo la edad y el deterioro, sino también, diversos factores que puede ocasionar obsolescencia funcional y económica, aspectos que influyen en la determinación de la vida útil restante de los activos de una empresa, lo anterior permite establecer los programas de reposición de equipos con mayor precisión.

Con relación a este último aspecto, es importante señalar que con frecuencia los fondos de reposición de equipos, resultan totalmente inadecuados para reemplazar las unidades que se van retirando de servicio, ya que están basados en los valores originales de adquisición, el avalúo practicado determina una base mucho más realista para los efectos de reposición.

La valuación de los bienes de una empresa, forzosamente debe ser realizada por un experto, tomando en consideración el objetivo particular del avalúo.

Finalmente, es pertinente recordar que, al conocer los valores actuales de los bienes, se obtiene una más exacta apreciación de los costos reales de producción de una empresa, y de sus utilidades.

La continua dinámica que se observa en la economía, caracterizada por modificaciones en los precios de materiales, salarios, equipos y servicios, genera, a su vez, que todo avalúo se obsolesca al mismo ritmo. lo cual implica que deba mantenerse al día mediante su actualización periódica. Así mismo el desarrollo tecnológico en sus tres niveles (producto, proceso productivo, maquinaria y equipo), constituyen la obsolescencia de un avalúo, aunado a los cambios que normalmente hace la empresa en sus unidades de activo fijo.

En caso de no realizar avaluos con frecuencia se tendrá que incorporar el fenómeno inflacionario a los estados financieros históricos.

CAPITULO II

DESCRIPCION DE ACTIVIDADES PARA VALUAR

2.1.- Requerimientos necesarios para el desarrollo de un avalúo.

El valuador practicará el avalúo de los activos fijos de la empresa, que tiene como finalidad conocer el valor actual, referido a una fecha, un lugar y un propósito, de acuerdo a las principales cuentas o tipos de activos fijos que lo integran, que son:

Terrenos

Construcciones

Maquinaria y equipo

Herramienta, moldes, dados, troqueles

Muebles y enseres

Equipo de transporte

Equipo de cómputo

El avalúo no incluye: refacciones, herramientas de mano, materias primas, productos en proceso o terminados, ni cualquier otro activo de naturaleza circulante o intangible.

Se deberá mencionar lo siguiente: " El avalúo se practicó -- sin tomar en cuenta ningún descuento especial por parte de los

proveedores de materiales, de maquinaria o cualquier tipo de --
bien valuado; así como tampoco el impuesto al valor agregado --
(I.V.A.).

La información mínima y necesaria que deberá proporcionar --
la empresa al valuador para la práctica del avalúo, es la si- --
guiente (1) :

TERRENOS

Fecha y costo de adquisición, copia fotostática de la escri- --
tura o documento relativo donde se indiquen medidas colindan- --
cias, así como superficie y nomenclatura catastral del terreno --
en cuestión, planos topográficos de la locación y boleta pre --
dial reciente.

CONSTRUCCIONES

Fecha y costo de adquisición, planos de planta arquitectóni- --
cos, de cimentación, estructurales, de las naves industriales, --
oficinas y de las diferentes obras civiles importantes del pro- --
ceso.

MAQUINARIA Y EQUIPO

Fecha y costo de adquisición, indicando si se compró nuevo o --
usado, descripción, marca, modelo, número de serie, capacidad --
nominal, dimensiones.

(1) Fuente: Diario Oficial junio de 1982.

HERRAMIENTAS, MOLDES, DADOS Y TROQUELES

Fecha y costo de adquisición, descripción, especificaciones.

MUEBLES Y ENSERES

Fecha y costo de adquisición, descripción, marca, modelo, --
número de serie.

EQUIPO DE TRANSPORTE

Fecha y costo de adquisición, descripción, marca, modelo, -
número de serie.

EQUIPO DE COMPUTO

Fecha y costo de adquisición, descripción, marca, modelo, -
número de serie.

Es importante señalar que la información deberá conciliar con los bienes que el valuador va a inspeccionar físicamente y con los activos que tiene registrada la empresa, a fin de que los bienes incluidos en el avalúo correspondan exclusivamente al activo fijo de la empresa.

El avalúo sólo comprende activos respaldados por documentación fiscal.

2.2.- PROCEDIMIENTO GENERAL DE VALUACION.

La investigación para el valor de reposición nuevo de los bienes que forman el activo fijo, tiene como base el siguiente desarrollo:

1.- Levantamiento de inventario e inspección Física de -- todos y cada uno de los bienes, con el fin de obtener la des -- cripción técnica completa y formular el juicio técnico respecto a su estado físico de conservación, deterioro, vida útil remanente y obsolescencia.

2.- Obtención de la información relativa a fecha de ad -- quisición de los bienes de los registros de control, para esta -- blecer su período de operación, reconstrucción o renovación.

3.- Obtención de cotizaciones de bienes nuevos iguales o similares a los que se encuentran en operación en la propiedad valuada, considerando los gastos debidos al derechos de impor -- tación, trámites aduanales, fletes nacionales e internaciona -- les, mano de obra y materiales para instalación, dirección, su -- pervisión de la obra y honorarios del contratista.

4.- Determinación del valor estimado, (valor de reposi -- ción nuevo, menos depreciación), aplicando el factor de depre -- ciación que a criterio del valuador técnico, corresponda a los bienes considerados, teniendo en debida cuenta el tiempo en uso deterioro físico, obsolescencia, carácter y utilidad de los --- bienes.

CAPITULO III

CAUSAS Y EFECTOS DE LA INFLACION

3.1.- INTRODUCCION

La inflación afecta en gran parte, a casi todas las naciones del mundo. Alguien la ha denominado la plaga de los tiempos modernos y como el enemigo público número uno. Dicha inflación va vinculada; a la escasez de alimentos y materias primas, los precios del petróleo, a la reducción del crecimiento y a la desorganización monetaria; esto a su vez constituye un gran reto que tiene que enfrentar la economía mundial en los años recientes.

3.2.- CONSECUENCIAS

La inflación agudiza la economía de la Sociedad en general, favorece a los especuladores con perjuicio de los ahorradores y personas con ingresos fijos. Trae como consecuencia una extensa intranquilidad política y social, que se manifiesta en serios conflictos sociales como se ve en muchos países de América Latina y de Europa lo cual pone en peligro la estabilidad de todo gobierno.

3.3.- QUE ES LA INFLACION

La inflación ha sido definida como un aumento generalizado de los precios de los bienes y servicios, lo que refleja una pérdida continúa del poder adquisitivo. Lo anterior produce una

injusticia, alarma y desconcierto.

Quienes tienen ingresos fijos, como los asalariados, los pensionados, los asegurados y los rentistas con alquileres o inversiones a largo plazo se consideran defraudados y comprensiblemente se polarizan frente a los especuladores que lucran con la inflación, frente a los empresarios que pueden subir pronto sus precios y frente a cualquiera que pueda hacer lo mismo por lo que venda o proporcione algún servicio, propiciando un desquiciamiento en el mercado de dinero, en la bolsa de valores y en el empleo.

La inflación es un fenómeno que se acelera fácilmente. Los factores psicológicos pesan mucho en ella. Las expectativas inflacionarias suelen ser uno de los principales impulsores del proceso. Hay desconfianza y temor del futuro, se acumulan inventarios, se aumentan gastos, se fugan los capitales y disminuye el ahorro.

La inflación es una enfermedad, peligrosa y a veces fatal, que si no se remedia a tiempo puede destruir a una sociedad.

3.4.- CAUSAS DE LA INFLACION

La causa principal de la inflación es el aumento de circulante monetario. Una de las principales razones por las que aumenta éste son los déficits en el presupuesto gubernamental. Para cubrirlos se acude a diversos recursos como pueden ser: el

incremento de los impuestos, financiamientos, tanto internos -- como externos, emisión de moneda que, de acuerdo con estas teorías es el recurso más grave puesto que aumenta el dinero en -- circulación sin tener como apoyo un incremento también en la -- producción.

Otras causas son las compras de pánico, derivadas también de la incertidumbre y del temor a futuros incrementos de pre -- cios, provocando mayores consumos y, consecuentemente desequi -- librando nuevamente esa igualdad de oferta y demanda. Se mani -- fiesta también en la disminución del ahorro, ya que el incre -- mento sostenido de precios está creando una pérdida del poder - adquisitivo del ahorro. También genera especulación, muchas ve -- ces el observar que los precios suben provoca que los recursos se canalicen a otro tipo de inversiones como los inmuebles y, - en general, bienes con los que se puede hacer frente a la infla -- ción y esto indudablemente provoca restar recursos a las inver -- siones productivas y, limitar consecuentemente nuestro desarro -- llo industrial.

Todo este proceso inflacionario provocó que prácticamente en 1982 estallara la economía, llegándose a una tasa de 100%, - terminando el gobierno sexenal con una de las peores crisis que recuerde el país y culminando con dos medidas trascendentes: - nacionalización de la banca y el control de cambios generaliza -- do.

3.5.- QUE EFECTOS TIENE LA INFLACION.

La inflación tiene graves consecuencias, de ahí que se la haya definido como el principal problema político, social y económico al que en nuestros días se enfrentan casi todos los países del mundo. La inflación provoca el aumento sostenido de precios, escasez de bienes, cuellos de botella, destrucción del ahorro, favorece la especulación, crea desempleo, baja la producción, quiebra de negocios.

Otros de los efectos, el más importante es la ficticia situación que provoca la inflación en las empresas, ya que se están presentando utilidades que son totalmente irreales puesto que si se analizan las diferentes inversiones y las reservas que estamos creando para reponer los diferentes activos como son: equipos, maquinaria, inmuebles, esos fondos difícilmente alcanzarán para reponerlos (1).

3.6 DONDE SE PRESENTA.

Se ha comentado que la inflación es a nivel mundial y que no es exclusiva de México; conviene apuntar que así como la inflación es un serio problema en México, actualmente también es el problema número uno de diversos países, entre otros, como Brasil, Argentina, Perú, Nicaragua, Colombia, Inglaterra, Francia y Rusia.

(1) Jaime Domínguez, la Reexpresión de estados financieros. Editorial Fiscal, 1970, pág. 31

Las causas son similares: demasiado dinero en circulación, presupuestos deficitarios, altos costos, deficiencias de producción, carencia de algunos productos.

La devaluación de algunas monedas con respecto a otras que originan que en varios países se importe inflación, ha persistido durante los últimos años en la mayor parte del mundo. Su impacto se ha sentido tanto directa como indirectamente en las tasas de interés, tipo de cambio y en el proceso de toma de decisiones tanto a nivel macroeconómico como empresarial.

3.7.- SITUACION GUBERNAMENTAL Y DE SU INTIMA RELACION CON LA INFLACION.

Se ha destacado la innegable e inobjetable presencia que las autoridades tienen en la situación inflacionaria y la incidencia que sobre ella ejercen las políticas adoptadas e implementadas por aquéllas.

Estas políticas tienen y pudieron haber tenido la característica e intención de mejoramiento del nivel de vida de la población.

Sin embargo, no podemos cerrar los ojos a la realidad, los resultados, son bien distintos a las alternativas que alentaron esas decisiones.

En México el sector gubernamental ha contribuido en grado superlativo al actual desorden económico que vivimos, como consecuencia de errores pretéritos, es el que incongruentemente se ve, más beneficiado por el problema de la inflación.

En la presente administración la política seguida por el -- Presidente de la República Lic. Carlos Salinas de Gortari, ha -- logrado que la inflación se reduzca considerablemente.

El consenso entre los economistas del sector privado no es unánime, en cuanto a que puedan mantenerse por mucho tiempo estas bajas tasas de inflación.

Casi todos opinan que no se regresará--como el gobierno esperaba--a la época dorada del desarrollo estabilizador, donde predominaron inflaciones menores a dos dígitos.

La mayoría de los analistas consideran que en los sexenios de Echeverría y López Portillo se efectuó la inflación más pe--logrosa que ha tenido nuestro país, misma que comenzó a prepa--rarse en la administración de Echeverría, estuvo formada por -- políticas populistas, de gasto excesivo, financiado con emisión de dinero, dirigismo en la actividad económica, dólar barato y excesivo proteccionismo a la planta industrial.

Como última medida para detener la inflación de un sexenio (1982-1988) que se caracterizó por haber alcanzado las más al--tas tasas de inflación, en México se suscribió en el mes de di-

ciembre de 1987 el Pacto de Solidaridad Económica entre el gobierno federal y representantes de los sectores obrero, campesino y empresarial.

El objetivo del pacto fue detener la inflación a través de sanear las finanzas del gobierno, controlar los aumentos de precio y salario, disminuir las tasas de interés y congelar el tipo de cambio.

Actualmente la política mexicana implementada por el Lic. Salinas de Gortari ha logrado alcanzar un índice inflacionario menor al de los tiempos de sus predecesores.

Se destacan políticas austeras de gasto público, aumento en los impuestos y servicios, cortes de subsidios y venta de paraestatales.

El gobierno ha reducido el pagar su sobregiro con emisión de circulante: la tasa anual de crecimiento del dinero se ha desplomado de 140 % a 17 %.

Las fronteras se han abierto a la competencia internacional, lo que ha logrado una disminución en la inflación.

Un punto a favor de la política antiinflacionaria ha sido el control de las demandas salariales. Lo anterior ha provocado que el poder adquisitivo de los trabajadores haya disminuido en forma importante.

La estrategia principal ha sido la política en el tipo de cambio y la renegociación de la deuda externa.

Todo esto ha revertido las expectativas de inflación, desbordadas a finales de la administración pasada. Sin embargo, -- están saliendo a flote los problemas normales de una economía -- que tiene 22 meses con esquemas de congelación. los sindicatos presionan fuertemente para alzas salariales, los empresarios se quejan de rezagos en los precios y poca rentabilidad. Asimismo existen protestas porque las empresas públicas están concediendo alzas en los precios de sus servicios lo que repercute en -- los consumidores, que no tienen forma de trasladar estos in-- crementos.

Las estimaciones optimistas ubican la inflación en un 20 % para este año. ¿La razón? se considera que la magnitud de las -- demandas salariales difícilmente desencarrillarán el programa -- Pacto de Solidaridad Económica. Se piensa además que el régimen tiene la voluntad política de mantener su control sobre los --- sindicatos mientras se consolida la estabilidad de los precios.

Asimismo el gobierno federal se ha visto en la necesidad -- de implantar un sistema, para disminuir la inflación, a fin de renegociar la deuda externa del país, lo que conlleva una salida menor de recursos por el servicio de la misma, lo anterior -- ha permitido que se acrecenten las reservas, por otro lado que-

los inversionistas recuperen la confianza en la política gubernamental.

El Pacto de Solidaridad Económica se considera un programa viable, porque contiene los elementos ortodoxos que propician el éxito de estabilización de precios, y que pretende entre otros.

- 1.- La eliminación o reducción drástica del déficit fiscal.
- 2.- La estabilización del tipo de cambio.

Aún falta crecer, el éxito del programa de estabilizaciones sólo la mitad del camino para que México salga de sus problemas, y pueda disminuir los deteriorados niveles de vida.

HISTORIA INFLACIONARIA POR SEXENIO

A. Ruiz Cortinez	1953-1958	6.2 % alza promedio anual
A. López Mateos	1959-1964	2.3 % alza promedio anual
G. Díaz Ordaz	1965-1970	2.7 % alza promedio anual
L. Echeverría A.	1971-1976	14.9 % alza promedio anual
J. López Portillo	1977-1982	33.2 % alza promedio anual
M. de La Madrid	1983-1988	83.4 % alza promedio anual
C. Salinas de G.	(1989)	16.1 % alza promedio anual
C. Salinas de G.	(1990)	29.9 % alza promedio anual

CAPITULO IV

ELEMENTOS CONTABLES Y FINANCIEROS

4.1.- SERVICIOS QUE DESEMPEÑA LA CONTABILIDAD.

Las empresas requieren para su manejo y administración de los servicios de la contabilidad, que es la que permite registrar sistemáticamente todas las operaciones que se realizan en una empresa y proporcionarán información y documentos que reflejen la situación financiera real del negocio.

La contabilidad maneja los libros para registros en los que deben anotarse las operaciones o transacciones que se efectúan en la empresa; se establece el plan de cuentas; se implantan nuevos sistemas o se perfeccionan los que están en uso; se comprueba las anotaciones hechas en los diferentes libros y registros auxiliares, se preparan los estados financieros y proporciona a la gerencia información rápida y exacta para poder tomar a tiempo las resoluciones que se requieren en los negocios diarios y/o analizar la situación de dicha empresa.

4.2.- NOCIONES PRELIMINARES

Contabilidad : Es la ciencia que enseña las normas y procedimientos para ordenar, analizar y registrar sistemáticamente las operaciones practicadas por unidades económicas individuales o constituidas bajo la forma de sociedades civiles o mer-

centiles, (banca, industria, comercio, instituciones de beneficencia).

La Contabilidad se ha desarrollado como un registro cotidiano de las transacciones mercantiles. Sus cifras son como fotografias, cada una de ellas una "instantánea" de algún hecho ocurrido. Son historia fiel que queda como registro del pasado y que el contador no los toca aunque hayan cambiado las condiciones (1).

4.3.- FINES Y PROPOSITOS FUNDAMENTALES DE LA CONTABILIDAD

- 1.- Registrar, en forma clara y precisa, todas las operaciones efectuadas por el negocio.
- 2.- Establecer un control absoluto sobre cada uno de los recursos y obligaciones del negocio.
- 3.- Proporcionar, en cualquier momento, una imagen clara de la situación financiera del negocio.
- 4.- Prever con anticipación las probabilidades futuras del negocio.
- 5.- Servir como comprobante y fuente de información ante terceras personas, de todos aquellos actos de carácter jurídico en que la contabilidad puede tener fuerza probatoria conforme a la ley.

(1) Elias Lara, Primer curso de contabilidad, Editorial Trillas 1991.

4.4.- RAZONES PARA LLEVAR LA CONTABILIDAD

Las leyes mercantiles e impositivas determinan la obligación de llevar contabilidad, por las siguientes razones:

- 1.- Para ejercer un control sobre todos los negocios y empresas del país.
- 2.- Para obtener informes que sirvan de base en la formación de estadísticas comerciales, bancarias, industriales.
- 3.- Para conocer las utilidades obtenidas, así como el capital en giro del negocio y precisar de acuerdo con estas cifras, el valor que deben alcanzar los impuestos respectivos, así como otros impuestos (IVA, retención sobre honorarios, etc.)
- 4.- Como medida de protección a terceros.

Por lo tanto, la contabilidad produce información indispensable para la administración y el desarrollo del sistema económico. Dada la importancia la contabilidad financiera presenta información de carácter general sobre la entidad económica mediante estados financieros. Y estos se integran básicamente por balance general, estados de resultados y estado de cambios de la situación financiera.

4.5.- BALANCE GENERAL O ESTADO DE SITUACION

Es uno de los documentos contables más importantes que se obtienen de la contabilidad y que presenta la situación financiera de un negocio a una fecha determinada o sea la del día

en que se refiere, porque muestra clara y detalladamente el --
valor de cada uno de los derechos y obligaciones a terceros, --
así como a los accionistas.

La situación financiera de un negocio se aprecia por medio
de la relación que haya entre los derechos & recursos que for--
man su activo y las obligaciones que forman su pasivo y su ca--
pital.

La situación financiera del negocio no sólo le interesa --
conocerla al propietario, pues existen varias personas y prin--
cipalmente el Estado, que también necesitan conocerla por las --
siguientes razones.

El propietario.-

Al propietario le interesa conocer la situa--
ción financiera de su negocio, para saber si
los valores que ha invertido han sido bien --
administrados y si ha producido rendimien--
tos satisfactorios y sus posibilidades a futuro.

El Estado.-

Al Estado le interesa conocer la situación --
financiera del negocio, para poder determi--
nar el importe que deben alcanzar los im--
puestos respectivos.

Los acreedores.-

A los acreedores, banqueros, proveedores, -
etc., les interesa conocer la situación fi-
nanciera del negocio, ya que necesitan da--
tos precisos para poder conceder créditos.

4.6.- CLASIFICACION DEL ACTIVO Y PASIVO

		Cajas
	Circulante	Bancos
	Bienes y derechos que	Mercancías
	están en rotación o	Clientes
	movimiento constante	Documentos por
	y de fácil conversión	cobrar
	en dinero en efectivo.	Deudores diversos
		Terrenos
	Fijo	Edificios
Bienes propie-	Bienes que tienen - -	Mob. y eq. ofna.
dad del negocio	cierta permanencia -	Eq. de transporte
	o continuidad, ad-	Maquinaria
	quiridos con el propó-	Eq. de computo
	sito de usarlos y no	Depósito en garantía
	de venderlos	Acciones y valores.
	Diferido	Gastos de inst.
	Gastos pagados por an-	Papelería
	ticipado, por los que	Propaganda o
	se espera recibir un	publicidad.
	un servicio aprovecha-	Primas de seguros
	ble posteriormente.	Rentas pagadas por
		anticipado
		Intereses pagados
		por anticipado.

	Circulante	Proveedores
	Deudas y obligaciones cuyo vencimiento sea en un plazo menor de un año.	Documentos por pagar Acreedores diversos
	Fijo	Hipotecas por pagar
Pasivo	Deudas y obligaciones con vencimiento mayor de un año, a partir de la fecha del balance.	o acreedores hipotecarios. Documentos por pagar (a largo plazo)
Deudas y obligaciones a cargo del negocio	Diferido o créditos diferidos	
	Cantidades cobradas por anticipado por las que se tiene la obligación de proporcionar un servicio posterior y que son convertibles en utilidad conforme transcurre el tiempo.	Rentas cobradas por anticipado Intereses cobrados por anticipado.

Ahora bien, para poder conocer los importes con los cuales se formulan dichos estados financieros, precisa llevar registros contables donde se anotan todos los aumentos y disminuciones que sufren los diferentes montos de las cuentas pertenecientes al activo, pasivo y al capital, como consecuencia de las operaciones ocurridas en el negocio. Por lo tanto, habra tantas cuentas como conceptos se tengan de activo, pasivo y capital. De las diferentes cuentas se obtienen los importes o saldos con los cuales se formulan los estados financieros.

El Balance General en resumen, es un estado financiero que al presentar información sobre la situación financiera de la entidad, de antemano ya se planean en términos generales, los aspectos por interpretar para tomar decisiones.

4.7.- ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS O ESTADO DE RESULTADOS

Es un documento contable que muestra detallada y ordenadamente los resultados obtenidos (la utilidad o pérdida) de un período de tiempo dado o ejercicio, resulta un auxiliar inestimable para analizar lo ocurrido, para normar las políticas económicas a futuro de la empresa.

El estado de pérdidas y ganancias se considera como un estado complementario del Balance General, puesto que éste muestra únicamente la situación de la empresa en cuanto a sus derechos y obligaciones, y el estado de pérdidas y ganancias muestra los resultados que se han obtenido.

4.8.- TERMINOLOGIA CONTABLE CON QUE SE DENOMINA A LOS ELEMENTOS QUE INTEGRAN EL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

- Ventas totales. Son el importe total de las mercancías entregadas a los clientes, vendidas al contado o a crédito.
- Devoluciones sobre ventas. Son el importe de las mercancías que los clientes devuelven por no estar de acuerdo con el pedido, ya sea por la calidad, precio, estilo, color.
- Rebajas sobre ventas. Son el importe de las bonificaciones que sobre el precio de venta de las mercancías se concede a los clientes, cuando éstas tienen algún defecto o son de menor calidad que la convenida. Puede decirse que las rebajas o bonificaciones se conceden con el objeto de atraer nuevos clientes o conservar a los ya existentes.

- **Descuentos sobre ventas.** Son las bonificaciones que se conceden a los clientes por liquidar el importe de las mercancías antes del plazo estipulado.

No debe olvidarse que las rebajas sobre ventas son las bonificaciones que sobre el precio de venta de las mercancías se conceden a los clientes, mientras que los descuentos sobre ventas son concedidos por pronto pago.

Descuentos sobre ventas son subcuenta de gastos y productos financieros.

- **Compras.** Son el importe de las mercancías adquiridas, ya sea al contado o a crédito.

- **Gastos de compra.** Son todos los gastos que se efectúan para que las mercancías adquiridas lleguen hasta su destino, siendo los principales los derechos aduanales, los fletes y acarreos, los seguros, las cargas y descargas.

- **Devoluciones sobre compras.** Son el importe de las mercancías devueltas a los proveedores por no estar de acuerdo con el pedido, ya sea por la calidad, precio, estilo, color.

- **Rebajas sobre compras.** Son el importe de las bonificaciones que sobre el precio de compra de las mercancías nos conceden los proveedores, cuando éstas tienen algún defecto o su calidad no es la convenida.

- Descuento sobre compras. Son las bonificaciones que nos conceden los proveedores por liquidar el importe de las mercancías antes de la fecha estipulada.

Como puede observarse, las rebajas sobre compras son las bonificaciones que sobre el precio de compra de las mercancías -- nos conceden los proveedores, mientras que los descuentos sobre compras nos son concedidos por pronto pago. Descuentos sobre -- compras son subcuenta de gastos y productos financieros.

- Inventario inicial. Es el importe de las mercancías que se tienen en existencia al principio del ejercicio.

- Inventario final. Es el importe de las mercancías existentes al terminar el ejercicio.

- Gastos de venta o directos. Son todos los gastos que tienen relación directa con la promoción, realización y desarrollo del volumen de las ventas como ejemplos, podemos citar los siguientes:

- 1.- Sueldos de los jefes del departamento de ventas.
- 2.- Sueldos de los empleados del almacén.
- 3.- Sueldos de los empleados que atienden al público en las ventas de mostrador.
- 4.- Sueldos de los choferes del equipo de entrega.
- 5.- Comisiones de agentes y dependientes.

- 6.- Seguro social del personal de este departamento.
- 7.- Propaganda.
- 8.- Consumo de etiquetas, envolturas y empaques.
- 9.- Fletes y acarreos de las mercancías vendidas.
- 10.- Gastos de mantenimiento del equipo de reparto.
- 11.- Parte proporcional que correspondá al departamento de ventas por el alquiler del local, por el -- pago de luz, por el pago de servicio telefónico.
- 12.- En general, todos los gastos que tengan relación directamente con la operación de vender.

- Gastos de administración o indirectos. Son todos los gastos que tienen como función el sostenimiento de las actividades destinadas a mantener la dirección y administración de la empresa, y que sólo de un modo indirecto están relacionadas con la operación de vender; como ejemplos, podemos mencionar los siguientes :

- 1.- Sueldo del gerente.
- 2.- Sueldo del subgerente.
- 3.- Sueldo del contador.
- 4.- Sueldos del personal de oficinas.
- 5.- Seguro social del personal de este departamento.
- 6.- Consumo de papelería y útiles de escritorio.
- 7.- Gastos de correo y telégrafo.
- 8.- La parte proporcional que correspondá a las oficinas por el alquiler del local, por el pago de

luz, por el pago servicio telefónico.

- Gastos y productos financieros. Son las pérdidas y utilidades que provienen de operaciones que constituyen la actividad o giro principal del negocio; como ejemplos, podemos mencionar -- los siguientes:

- 1.- Los descuentos sobre ventas.
- 2.- Los descuentos sobre compras.
- 3.- Los intereses sobre documentos, ya sean a nuestro cargo, ya sean a nuestro favor.
- 4.- Los descuentos por pago anticipado de documentos a nuestro favor o nuestro cargo.
- 5.- Los intereses sobre préstamos bancarios, hipotecarios.

También se consideran como gastos y productos financieros -- las pérdidas o utilidades en cambios de monedas extranjeras, -- los gastos de situación, que son el importe que se paga por el envío del dinero mediante la compra de giros y, en general, las pérdidas o utilidades que provienen directamente de la especulación con el dinero.

- Otros gastos y productos. Son las pérdidas o utilidades que provienen de operaciones que no constituyen la actividad o el -- giro principal del negocio; también se puede decir que son pérdidas o utilidades que provienen de operaciones eventuales que

no son de las características del giro principal del negocio, -
como ejemplo, podemos citar las siguientes:

- 1.- Pérdida o utilidad en venta de valores de activo fijo.
- 2.- Pérdida o utilidad en compraventa de acciones y valores.

CENTRO COMERCIAL, S.A.

Estado de Pérdidas y Ganancias del 1° de enero al 31 de diciembre de 19__

	1	2	3	4
Ventas totales			\$ 1 950 000 00	
Menos: Devoluciones sobre ventas	\$ 30 000 00			
Rebajas sobre ventas	30 000 00	30 000 00		
Ventas netas			\$ 1 900 000 00	
Inventario inicial			\$ 1 250 000 00	
Compras	\$ 800 000 00			
Más: Gastos de compra	30 000 00			
Compras totales	\$ 830 000 00			
Menos: Devoluciones sobre compras	\$ 60 000 00			
Rebajas sobre compras	10 000 00	70 000 00		
Compras netas			750 000 00	
Total de mercancías			\$ 2 000 000 00	
Menos: Inventario final			600 000 00	
Costo de lo vendido			\$ 1 400 000 00	
Utilidad bruta			\$ 500 000 00	
Gastos de operación:				
Gastos de venta:				
Renta del almacén	\$ 17 000 00			
Propaganda	9 000 00			
Sueldos de agentes y dependientes	32 000 00			
Comisiones de agentes	16 000 00			
Consumo de luz	1 000 00	75 000 00		
Gastos de administración:				
Renta de las oficinas	\$ 12 000 00			
Sueldos del personal de oficinas	43 000 00			
Papelería y útiles	3 000 00			
Consumo de luz	2 000 00	60 000 00	135 000 00	
Productos financieros:				
Intereses a nuestro favor	\$ 7 000 00			
Descuentos sobre compras	5 000 00	12 000 00		
Gastos financieros:				
Intereses a nuestro cargo	\$ 5 000 00			
Descuentos sobre ventas	4 300 00			
Gastos de situación	800 00	10 000 00	2 000 00	133 000 00
Utilidad de operación			\$ 367 000 00	
Otros gastos:				
Pérdida en venta de mobiliario	\$ 30 000 00			
Pérdida en venta de acciones	6 000 00	36 000 00		
Otros productos:				
Comisiones cobradas	\$ 2 000 00			
Dividendos cobrados	4 000 00	6 000 00	70 000 00	
Utilidad del ejercicio			\$ 347 000 00	

Gerente

R. L. S. J. C.

Ceballos

[Handwritten signature]

El estado de resultados, por consiguiente, es un estado financiero que informa de los conceptos que aumentan y disminuyen al capital, para determinar finalmente la pérdida o utilidad resultante de las operaciones realizadas durante un periodo determinado.

La información contable presentada en los estados financieros debe contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera a una fecha dada de la entidad.

La entidad podemos entenderla como una unidad identificable que realiza actividades económicas, constituida por combinaciones de recursos humanos, recursos naturales y capital tecnológico, coordinados por una autoridad que toma decisiones encaminadas a la consecución de los fines para los que fue creada. La información contable incluye hechos consumados total o parcialmente (provisionales), pero que desde el punto de vista de principios de contabilidad se han realizado, debido básicamente a la necesidad que tienen los hombres de negocios de tomar decisiones para la marcha de la entidad y sus aspectos financieros; esa necesidad a su vez, obliga a ser cortos en periodos menores al periodo inicial que es el usual, para presentar periódica y oportunamente la situación financiera, sus cambios y el resultado de operaciones.

La responsabilidad de rendir información sobre la entidad económica descansa en su administración. Como parte de la función de rendir cuentas se encuentra principalmente la información financiera y de naturaleza contable a los diversos interesados.

Esta información debe reunir los requisitos fundamentales de utilidad y confiabilidad. La responsabilidad de que la información contable sea útil y confiable está a cargo de los administradores, para cumplirla, deberán mantener un efectivo sistema de contabilidad y control interno, aplicando los principios generalmente aceptados de la contabilidad y las reglas particulares de carácter contable, fiscal, legal, acordes con dichos principios que se consideren más apropiados a las circunstancias de la entidad.

La Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, conciente de la necesidad de contar con información completa, considera que la presentación de un estado de cambios en la situación financiera es necesaria y debe presentarse como información básica al igual a la que presentan el estado de resultados y el balance general y así cumplir con el principio de revelación suficiente.

4.9.- LOS OBJETIVOS DEL ESTADO DE CAMBIOS

- a).- Resumir las actividades de una entidad económica en -- cuanto a financiamiento e inversión, mostrando la ge-- neración de recursos provenientes de las operaciones - del periodo.

- b).- Proporcionar información completa sobre los cambios -- en la situación financiera durante el periodo.

El estado de cambios en la situación financiera no puede -- reemplazar al estado de resultados ni al balance general y su - intención es el proporcionar información que dichos estados no proporcionen, o solamente la proporcionan indirectamente sobre el flujo de recursos o cambios en la situación financiera del - periodo.

CAPITULO V

ACTUALIZACION DE LA INVERSION DEL ACTIVO FIJO

5.1.- ANTECEDENTES

El Boletfn B-7 Revelación de los efectos de la inflación - en la información financiera.

La información contable financiera se ha fundado, tradicionalmente en el principio de "Valor Histórico Original". Este -- principio se basa en que las cifras de los estados financieros se expresan en términos de unidades monetarias y que, cuando -- esta unidad ó medida de valor es constante, la importancia re-- lativa de un bien queda razonablemente medida por "... las cantidades de efectivo que se afectan ó su equivalente ó la esti-- mación razonable que de ello se haga al momento en que se con-- sideren realizados contablemente".

Dichas cifras pierden su significado en épocas de fluctua-- ciones intensas ó frecuentes de los precios.

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 ó reparto de utilidades -- ficticias.

Los problemas ocasionados por la deformación de la información financiera tradicional (basada en el valor histórico) y -- por la falta de comparabilidad producida por las desviaciones -- al esquema utilizado sin guías de acción concretas, han sido -- preocupación sobresaliente de la profesión contable en los últimos años. Consciente de estos problemas y de la necesidad de resolverlos, la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos ha desarrollado diversos estudios sobre las posibles soluciones y divulgado las alternativas de corrección de la información financiera que parecen -- tener un mayor respaldo técnico y ser susceptibles de aceptación y aplicación generalizada en nuestro medio.

En noviembre de 1978 La Comisión emitió el Boletín "B-7" -- que menciona la revelación de los efectos de la inflación en la información financiera.

Hasta quedar sin efecto por la entrada en vigor del Boletín B-10 reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera en el cual se establecen los métodos y procedimientos para que la información contenida en los estados financieros vuelva adquirir significación.

En el Boletín B-10 se señalan los lineamientos generales -- para actualizar los renglones no monetarios de los activos y se menciona que para la actualización del renglón del activo fijo se requiere de un ávaluo.

Con el propósito de uniformar los criterios y métodos de --
valuación, de su presentación y formulación, la Comisión Nacio-
nal de Valores, emitió la circular 11-6 en el diario oficial el
10 de junio de 1982, con disposiciones de carácter general y -
obligatorio para las sociedades anónimas que tengan sus valores
inscritos en el Registro Nacional de Valores en Intermediarios
con el propósito de que tales emisoras muestren en su contabi-
lidad y estados financieros el valor actual de sus activos, así
como los demás datos necesarios que permitan apreciar claramen-
te su situación económica.

5.2.- COMPARACION ENTRE LOS METODOS DE ACTUALIZACION

Desde que hubo la necesidad de reflejar los efectos de la --
inflación en los estados financieros, simultaneamente se ofre--
cieron, dos métodos distintos.

a).- Cambio en el nivel general de precios.

b).- Costos específicos.

La información obtenida por cada uno de estos métodos no es
comparable, debido a que parten de bases diferentes y emplean --
criterios fundamentalmente distintos.

A continuación presentaré algunos aspectos que considero --
relevantes a los dos métodos de valuación.

1.- METODOLOGIA DE APLICACION.

METODO DEL NIVEL GRAL. DE PRECIOS

Es aplicable a todos los
conceptos no monetarios.

La información que se pro--
porciona esta limitada a --
los datos existentes de --
valores históricos.

No tiene reconocimiento le--
gal por parte de la ley ge--
neral de sociedades mercan--
tiles (art.116), y de la --
Comisión Nacional de Valores.

La aplicación es sencilla.

METODO DE COSTOS ESPECIFICOS

Es aplicable a todos los
conceptos no monetarios.

La información que se pro--
porciona valor de reposición
nuevo y valor neto de repo--
sición real.

El método tiene reconocimien--
to legal por parte de la ley
general de sociedades mercan--
tiles (art.116), y de la Co--
misión Nacional de Valores.

La aplicación de los resulta--
dos requiere de mayor labor
pero suministra datos útiles y
confiables.

No incluye información sobre la vida remanente ni el valor neto de reposición de anual.

Incluye información completa de vida útil remanente, valor neto de reposición y de

2.- REPERCUSIONES CONTABLES.

METODO DEL NIVEL GRAL. DE PRECIOS.

Mantiene congruencia y consistencia de la información contable al aplicar un solo índice general.

El índice nacional de precios al consumidor puede ser distorsionado debido a las políticas de control de precios, subsidios, políticas fiscales, patrones de consumo, de ingreso, tecnológicos, etc. Situación más grave dentro de una economía con altas tasas de inflación, usando índices específicos, la distorsión disminuiría pero se mantendría a niveles poco confiables.

La aplicación del índice se lleva a cabo documentalmente, no hay validación física.

La determinación de la depreciación contable de los activos es poco confiable.

METODO DE COSTOS ESPECIFICOS

La información resultante mantiene una consistencia conforme a la metodología de la valuación de los activos fijos.

Los resultados están fundamentados en cotizaciones y evaluaciones técnicas, acordes con el momento económico en que se practica el ávaluo y metodología establecida y reconocida oficialmente en nuestro país por la Comisión Nacional de Valores (Circular 11-6) y a nivel internacional por organismos colegiados e instituciones gubernamentales de crédito.

La realización del proceso - se lleva a cabo sobre la - - constancia de la existencia física.

La depreciación contable de los activos es real y su - - aplicación solo requiere métodos consistentes.

3.- REPERCUSIONES FINANCIERAS

METODO DEL NIVEL GENERAL -- DE PRECIOS

No proporciona elementos de soporte.

La determinación de los costos de operación y su repercusión en la determinación de los precios depende del índice empleado que reflejan condiciones externas y no se toman en cuenta las condiciones específicas de la empresa.

Por las razones anteriores -- los rendimientos de operación están distorsionados.

METODO DE COSTOS ESPECIFICOS

Proporciona una base sólida para créditos.

La determinación de los costos de operación y su repercusión en los precios está basada en métodos que reflejan valores reales ajustados de las condiciones particulares de la empresa.

Los rendimientos de operación son reales.

4.- REPERCUSIONES ECONOMICAS

METODO DEL NIVEL GENERAL -- DE PRECIOS

En el momento en que se está luchando por desacelerar la inflación, origina repercusiones en cascada que tienden a sostener o acelerar la inflación

METODO DE COSTOS ESPECIFICOS

En el momento en que se está luchando por desacelerar la inflación, proporciona información apegada a la realidad que repercute fielmente los niveles inflacionarios.

5.- REPERCUSIONES DE LA EMPRESA

METODO DEL NIVEL GENERAL -- DE PRECIOS.

En las empresas del sector --
público nos permite detectar
los ajustes necesarios, para
racionalizar el gasto.

Impide el análisis del entor-
no económico por la distor- -
sión particular de los efectos
inflacionarios.

A pesar de contar con infor- -
mación congruente y consisten-
te no es útil para planear es-
trategias financieras de mer-
cado o productividad.

Origina riesgos de descapita-
lización o se pierde competi-
tividad.

No es útil para la contrata-
ción de pólizas de seguros.

METODO DE COSTOS ESPECIFICOS

En las empresas del sector -
público ayuda a racionalizar
el gasto y detectan los as-
pectos aplicados al benefi-
cio social y el incremento -
patrimonial.

La información propicia y --
fundamenta el análisis del -
entorno sin distorsiones pa-
ra cada una de las empresas.

Permite planear estrategias
de toda índole para alcanzar
resultados óptimos.

Proporciona los elementos --
para mantener el equilibrio
que permita una mejor compe-
titividad nacional e inter-
nacional y evitar la desca-
pitalización.

Es fundamental para la con-
tratación de pólizas de se-
guro.

Al término de las comparaciones se puede deducir lo siguiente:
La revelación de los efectos de la inflación que pretende el --
Boletín B-10 no ha sido satisfactoria durante el periodo de --
aplicación (1 año), no porque los métodos y procedimientos es--
ten equivocados, sino porque existe una falta de conocimiento --
e imprecisión en los detalles de aplicación.

La ventaja más importante del Método del Nivel General de Pre--
cios es la sencillez de aplicación, pero al mismo tiempo pierde
toda relación con la realidad física y sus valores comprobables
la información obtenida se aparta de la realidad. El Método de
Costos Específicos proporciona información real y confiable.

La información que proporciona el Método de Costos Específicos
refleja con realidad el valor de los activos fijos, costos y --
rendimiento de operación, siendo esta una garantía para cual--
quier estudio financiero y la toma de decisión correspondiente.

El resultado económico general de un proceso informativo basado
en el costo real propicia un ajuste controlable de los efectos
nocivos de la inflación.

El favorecer una u otra metodología debe estar acorde con los
más altos intereses del país, y de la empresa. Uno de estos in--
tereses es mantener la capacidad productiva.

El Método de ajustes por Cambio en el Nivel General de Precios empleado para revelar los efectos de la inflación en los estados financieros solo es útil para algunos propósitos, el riesgo de distorsión en la información resultante es muy alto.

El Método de Costos Específicos de un ávaluo profesionalmente realizado, ofrece las siguientes perspectivas:

- a.- Refleja los cambios en el entorno económico que inciden en la operación de las empresas.
- b.- Ayuda a tomar las decisiones que permitan mantener la capacidad productiva del país.
- c.- Proporciona elementos de información que permiten optimizar la competitividad interna y externa de las empresas.
- d.- Proporciona información apegada a la realidad que repercuten fielmente los niveles inflacionarios.

ESTA TESIS NO DEBE
SALIR DE LA BIBLIOTECA

Como ejemplo de una actualización por medio de un avalúo se
presenta a continuación un caso práctico:

PRIMER
CASO PRACTICO

Considerando

- Trabajo realizado en el rubro de "Maquinaria y Equipo".
- Valores al 31 de diciembre de 1984.
- Se considera que no hubo adiciones ni retiros durante el periodo.
- Se consideran índices de inflación como sigue:

1er. trimestre	22%
2do. trimestre	6%
3er. trimestre	9%

Libros Históricos

Activo	\$ 850,000
Depreciación acumulada	\$ 250,000

Valores según avalúo al 12/31/84

Activo (VRN)	\$ 3'400,000
Depreciación acumulada	\$ 1'300,000
Neto (VNR)	\$ 2'100,000
Depreciación del año (DA)	\$ 210,000
VUR (implícito)	10 años

ACTUALIZACION AL PRIMER TRIMESTRE

VRN- Valor de reposición nuevo = 3'400,000 (1.22) =
4'148,000

VNR- Valor neto de reposición (2'100,000 - $\frac{3 \times 210,000}{12}$)
(1.22) = 2'497,950

DA- Depreciación del año = 210,000 (1.22) = 256,200
Depreciación del trimestre = 256,200 = 64,050

	VALORES		
	Actualizados		
	al 12-31-84		
	<u>Según Libros</u>	<u>Según Formula</u>	<u>Ajuste</u>
Valor de reposición nuevo	\$ 3'400,000	\$ 4'148,000	\$748,000
Depreciación acumulada	1'300,000	1'650,050	350,050
		-----	-----
Valor neto de reposición	\$ 2'100,000	\$ 2'497,950	\$397,950
	-----	-----	-----

ASIENTO DE AJUSTE

Maquinaria y equipo	\$ 748,000	
Costo de ventas-Depreciación	64,050	
Cuenta Transitoria		\$ 462,000
Depreciación acumulada		<u>350,050</u>
	\$ 812,050	\$ 812,050
	-----	-----

ACTUALIZACION AL SEGUNDO TRIMESTRE

VRN- Valor de reposición nuevo = 4'148,000 (1.06) =
4'396,880

VNR- Valor neto de reposición (2'497,950 - $\frac{3 \times 256,200}{12}$) (1.06)
= 2'579,934

DA- Depreciación del año = 256,200 (1.06) = 271,572
Depreciación del trimestre = $\frac{271,572}{4}$ = 67,893

	VALORES		
	Actualizados		
	al 03-31-85		
	<u>Según Libros</u>	<u>Según Formula</u>	<u>Ajuste</u>
Valor de reposición nuevo	\$ 4'148,000	\$ 4'396,880	\$248,880
Depreciación acumulada	1'650,050	1'816,946	166,896
Valor neto de reposición	\$ 2'497,950	\$ 2'579,934	\$ 81,984

ASIENTO DE AJUSTE

Maquinaria y equipo	\$ 248,880	
Costo de ventas-Depreciación	67,893	
Cuenta Transitoria		\$ 149,877
Depreciación acumulada166,896
	\$ 316,778	\$ 316,773

ACTUALIZACION AL TERCER TRIMESTRE

VRN- Valor de reposición nuevo = 4'396,880 (1.00) =
4'792,599

VNR- Valor neto de reposición (2'579,934 - $3 \times \frac{271,572}{12}$)
(1.09) = 2'738,124

DA- Depreciación del año = 271,572 (1.09) = 296,013
Depreciación del trimestre = $\frac{296,013}{4}$ = 74,003

	VALORES		
	Actualizados al 06-30-85		
	<u>Según Libros</u>	<u>Según Fórmula</u>	<u>Ajuste</u>
Valor de reposición nuevo	\$ 4'396,880	\$ 4'792,599	\$395,719
Depreciación acumulada	1'816,946	2'054,475	237,529
	-----	-----	-----
Valor neto de reposición	\$ 2'579,934	\$ 2'738,124	\$158,190
	-----	-----	-----

ASIENTO DE AJUSTE

Maquinaria y equipo	\$ 395,719	
Costo de ventas-Depreciación	74,003	
Cuenta Transitoria		\$ 232,193
Depreciación acumulada		237,529
	-----	-----
	\$ 469,722	\$ 469,722
	-----	-----

CONCLUSIONES

- 1.- El ávaluo industrial presenta varios aspectos que dará solución a problemas que se presenten en una determinada empresa, a mencionarse:
 - a.- Situación actual de la empresa.
 - b.- Estado físico de maquinaria, equipo y demás activos en general.
 - c.- Fines de aplicación específicos
(Prestamos bancarios, compra-venta, seguros.)
 - d.- Control de áreas productivas.
 - e.- Proyección de la empresa.
 - f.- Fines fiscales.

- 2.- En la depreciación del activo fijo entrará directamente el criterio del valuador, a fin de establecer valores que representen lo más real posible las condiciones de edad, estado físico, obsolescencia en que se encuentra el activo en cuestión, de lo cual dará como resultado el costo y valor neto de la empresa.

- 3.- Las personas físicas y morales requieren cada vez más de información económica, objetiva y confiable, que les permita apoyar sus decisiones, para el logro de sus objetivos. Los avalúos constituyen un valioso y útil mecanismo para determinar técnicamente el valor de los diferentes bienes.

- 4.- La realización de los avalúos de los activos fijos de las empresas, bajo los lineamientos de la circular -- 11-6 emitida por la Comisión Nacional de Valores y del Boletín B-10 emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., tienen una gran influencia en -- la reexpresión de los estados financieros, que requieren de un cuidadoso análisis e interpretación para no afectar sus resultados.

- 5.- Lo primero que se tiene que hacer en la empresa en épocas inflacionarias es ajustar la información financiera, pues de lo contrario, se tendrían utilidades ficticias e información financiera totalmente distorsionada por la misma inflación, por lo que dicha información debe ser actualizada.

- 6.- La administración financiera de una empresa requiere -- contar con información oportuna y fidedigna para la -- toma de decisiones, es por esto que el Avalúo de Activos Fijos de los bienes es una información extremadamente útil para la toma de decisiones. Sobre todo si -- se considera el fenómeno inflacionario dentro del que se desarrolla la empresa.

- 7.- Es necesario que, la información financiera proporcionada por las empresas sea útil, objetiva, confiable y oportuna y que, se aplique un método uniforme para la presentación de datos financieros, por lo cual facilitará su análisis y comparación para la toma de decisiones.
- 8.- En relación a los dos métodos de actualización ya fuerat: El Método de ajuste por Cambio en el Nivel General de Precios ó El Método de Actualización de Costos Específicos, sirve para la revaluación del activo fijo.
- 9.- La revaluación de los activos fijos en una empresa es importante, ya que la actualización de estos muestran los estados financieros.
- 10.- A través de la presente tesis, se ha tratado de demostrar la importancia que tiene la actualización en la información financiera.

BIBLIOGRAFIA

- 1.- ASOCIACION MEXICANA DE VALUADORES DE EMPRESAS, A.C.
Estudio sobre la Depreciación de Activos Fijos Tangibles Revaluados.
Edición 1987.
- 2.- DOMINGUEZ OROZCO JAIME
La Reexpresión de Estados Financieros y ante el Boletín B-10 con sus adecuaciones.
Editorial Fiscal.
Edición 1990.
- 3.- FRANCO BOLANOS ALFONSO
Impacto de la Inflación en el Sistema Contable.
Editorial PAC.
2a. Edición 1984.
- 4.- HURTADO JOACHIN JOSE MANUEL
Análisis e Interpretación Actual de los Estados Financieros.
Editorial Grupo Dac.
2a. Edición 1981.
- 5.- INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS, A.C.
Boletín B-10 de Principios de Contabilidad:
"Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera".
México, Junio de 1980.
- 6.- INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS, A.C.
Nuevas Disposiciones en Materia de Información Financiera. (Reunión Nacional de Difusión).
Marzo 17 de 1982.

- 7.- INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS, A.C.
Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
Edición 1989.

- 8.- LARA FLORES ELIAS
1er. Curso de Contabilidad.
Editorial Trillas.
1a. reimpression 1991

- 9.- LUJAMBIO RAFOLS RICARDO
Administración Financiera en Epocas de Inflacion.
Revista Ejecutivos de Finanzas.
Año XVII, Núm. 11
Noviembre 1988.

- 10.- ORTEGA PEREZ DE LEON ARMANDO
Inflación Estudio Económico, Financiero y Contable.
Editorial Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas
Edición 1982.

- 11.- TORRES TOVAR JUAN CARLOS
Contabilidad I, Introducción a la Contabilidad.
Editorial Diana.
Edición 1990.

- 12.- T. BAXTER WILLIAN
Inflación Efecto y Tratamiento Contable.
Editorial Mc Graw-Hill.
1a. Edición 1979.

- 13.- T. GILL RICHARD
La Economía y el Interés Público.
Editorial Cccsa.
1a. impresión 1980.