



32
Zej

Universidad Nacional Autónoma de México

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES

"CUAUTITLAN"

**EL IMPACTO DE LA INFLACION
EN LA INFORMACION FINANCIERA**

T E S I S

QUE PARA OBTENER EL TITULO DE

LICENCIADO EN CONTADURIA

P R E S E N T A

BRAULIO SANDOVAL CHAVARRIA

DIRECTOR DE TESIS: C. P. FERNANDO PEREZ CASTREJON

CUAUTITLAN IZCALLI, EDO. DE MEX.

1986



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

	Página
INTRODUCCION.	1
CAPITULO 1 LOS ESTADOS FINANCIEROS	4
1.1 Definición de la Contabilidad y Antecedentes Históricos.	4
1.2 Definición de los Estados Financieros.	11
1.3 Importancia de los Principales Estados Financie- ros, su uso y limitaciones.	16
CAPITULO 2 LA INFLACION.	26
2.1 Definición.	26
2.2 Introducción.	29
2.3 Factores que la Originan.	35
2.4 Medidas Recomendadas.	39
CAPITULO 3 LA INFORMACION FINANCIERA REEXPRESADA.	50
3.1 Introducción.	50
3.2 Características de la Información Contable.	50
3.3 Comentarios sobre las conclusiones del Boletín -- B-10 "Reconocimiento de los Efectos de la Infla-- ción en la Información Financiera".	53
3.3.1 Antecedentes.	53
3.3.2 Alcance.	55

3.3.3	Enfoques generales para reflejar el efecto de la inflación en los Estados Financieros.	55
3.3.4	Reglas Generales contenidas en el Boletín.	62
3.3.5	Actualización de Inventarios.	64
3.3.6	Actualización del Costo de Ventas.	66
3.3.7	Actualización de Activos Fijos.	68
3.3.8	Costo Integral de Financiamiento.	78
3.3.9	Actualización del Capital Contable.	87
3.3.10	Partidas Monetarias y No Monetarias.	91
CAPITULO 4	CASO PRACTICO DEL METODO DE NIVEL GENERAL DE - - PRECIOS.	92
CAPITULO 5	CASO PRACTICO DEL METODO DE COSTOS O VALORES ES- PECIFICOS.	116
CONCLUSIONES.	137
BIBLIOGRAFIA.	141

INTRODUCCION

Con ésta tesis se pretende aportar información sobre el impacto de la inflación de la información financiera.

Ya que a partir de la publicación del Boletín B-10 "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera", que emitió la Comisión de Principios de Contabilidad del Colegio de Contadores Públicos, A.C., se puede decir que estamos viviendo un cambio trascendental en los registros de contabilidad. Por primera vez en la historia de contabilidad se reconoce en los registros contables el impacto de la inflación, lo que no sucedía ni siquiera en el Boletín B-7 "Revelación de los efectos de la inflación en la información financiera", porque como se recordará, solamente pedía que como complemento a los estados financieros se hiciera un anexo en el que se contemplaba la inflación pero nunca se registró en la contabilidad.

Actualmente el principal problema de la implantación del Boletín B-10, es la falta de conocimiento que existe en nuestro país, sobre todo en la pequeña y mediana empresa, acerca de los métodos de contabilidad de la inflación. Este desconocimiento se presenta tanto en el personal que está a cargo de la aplicación de los procedimientos de actualización de la información financiera, como entre los directores y socios o accionistas que utilizan esta información para evaluar la situación financiera y los resultados de operación de sus empresas, por éste motivo considero que es necesario dar más difusión a

éste tema que es de vital importancia en el desarrollo de nuestra --
profesión.

CAPITULO 1.- LOS ESTADOS FINANCIEROS.

En éste tema se pretende definir la contabilidad y hacer una breve -
reseña desus antecedentes históricos, ya que se considera que para te
ner una visión más clara de los cambios presentes. Considero necesario
conocer el inicio de la contabilidad.

En la definición de los estados financieros como su nombre lo indica
se pretende dar una definición de los mismos donde se plantea el - -
¿qué?, ¿cómo?, y ¿por qué?, ya que es aquí donde suceden los cambios
al reexpresar la información.

En cuanto a la importancia de los estados financieros y su uso, se -
quiere manifestar el gran valor que tienen los estados financieros -
por qué y para quién se formulan.

CAPITULO 2.- LA INFLACION.

En éste capítulo se trata de exponer algunas definiciones que sobre
la inflación han dado algunos especialistas.

Se pretende analizar el problema tanto en forma mundial y en forma
particular el caso de México, mostrando algunos datos estadísticos -
como los índices de inflación anuales, la pariedad del peso respecto
al dolar de Estados Unidos, etc.

Se verán las causas más importantes de la inflación y al mismo tiempo
se sugerirán algunas recomendaciones para que éste problema no sea -
tan grave.

CAPITULO 3.- LA INFORMACION FINANCIERA REEXPRESADA.

En ésta parte se da una introducción dando una definición de la contabilidad financiera y dando a conocer las características de la información contable, ésto es con el fin de dejar acentado que la contabilidad de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, debe ser útil, confiable, revelante y significativa, para después llegar a la conclusión que con la inflación que sufrimos en la actualidad las cifras de los estados financieros se ven distorsionadas y no se cumple con los principios de nuestra profesión. Después de esto se analiza el Boletín B-10 que es el instrumento que tenemos actualmente para reconocer la inflación.

CAPITULO 4.- CASO PRACTICO DEL METODO DE NIVEL DE PRECIOS.

Se desarrolla un caso práctico por el método de nivel general de precios con el fin de aplicar los conocimientos adquiridos en el Boletín B-10.

CAPITULO 5.- CASO PRACTICO DEL METODO DE COSTOS O VALORES ESPECIFICOS

Con los mismos datos se desarrolla el caso práctico pero ahora con el método de costos o valores específicos.

CONCLUSIONES :

Se considera que ésto es lo más importante de la tesis ya que es --- aquí donde se dan a conocer los problemas que han surgido para la -- implantación del Boletín B-10.

CAPITULO 1

1.- LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.1.- DEFINICION DE LA CONTABILIDAD Y ANTECEDENTES HISTORICOS

La contabilidad es el arte de 1) registrar, clasificar y resumir en una forma significativa y en términos de dinero, las transacciones y hechos que son, al menos en parte, de carácter financiero, y 2) interpretar los resultados de ello." (1)*

"La Contabilidad es una técnica que produce sistemáticamente y estructuradamente información cuantitativa en unidades monetarias, de las transacciones que realiza una empresa o de ciertos eventos económicos que la afectan, con objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones de carácter financiero en relación con dicha empresa". (boletín # 1 del Inst.Méx. de Cont.Púb., esquema de la teoría básica de la contabilidad Pág. 3).

"La Contabilidad es el proceso de identificar, medir, y comunicar la información económica que permite formular juicios basados en la información y la toma de decisiones, por aquellos que se sirven de la información". (Teoría contable básica.- American Accounting Association).

*(1) American Institute of Certified Accountants, Accounting Terminology Bulletin No. 1 "Review and Resume" Pag. 9.

"La Contabilidad es un sistema de control costeable de los fenómenos económicos-financieros para informar fehaciente, oportuna y accesiblemente sobre ellos."(Ernesto Abad y Soria Apuntes sobre la información en las operaciones que realiza la Empresa-Dr. Daniel Ramos).

"La Contabilidad es la ciencia que enseña las normas y procedimientos para ordenar, analizar y registrar las operaciones practicadas por unidades económicas individuales o constituidas bajo la forma de sociedades civiles o mercantiles"(Elías Lara Flores).

La influencia de la contabilidad según "Apuntes de Contabilidad Administrativa" de la Universidad Nacional Autónoma de México, Escuela Nacional de Estudios Profesionales Cuautitlán.

Para poder determinar el origen de lo que conocemos por contabilidad, es necesario remontarnos a los orígenes de la civilización, concretamente, en la época en que el hombre inventó la escritura y, por consiguiente, los números.

Podemos considerar que, a partir del momento en que nació el concepto "Propiedad", el hombre tuvo la necesidad de "Contar" sus pertenencias.

Con el transcurso del tiempo y a raíz del incremento en las transacciones mercantiles, apareció la "Moneda" como unidad de valor.

Si anteriormente las operaciones mercantiles se celebraban a base de

trueque, dificultando por la misma razón el comercio, la moneda vino a remediar el problema, a medida que ésta fué siendo aceptada como valor de cambio.

El documento "contable" más antiguo que se conoce, es una tablilla de barro de origen sumerio (pueblo que se estableció en el bajo Valle del Eufrates en el V milenio A. de J.C., y fundó una de las más antiguas civilizaciones. Los sumerios desaparecieron a principios del II milenio), donde la actividad económica llegó a tener gran importancia en dicha tablilla; su antigüedad se calcula en 8,000 años y se han encontrado signos que indican que la civilización sumeria ya distinguía entre "Ingresos y Egresos".

Los primeros vestigios de organización bancaria fueron encontrados también entre los sumerios, ya que alrededor de los años 5,400 a 3,200 A.C., ya practicaban el préstamo con intereses.

Por su parte, los Egipcios también han dejado huellas de sus prácticas contables, como lo demuestra el hecho de que durante el reinado del Faraón Menach, hacia el año 3,623 los escribanos llevaban cuen -

ta de los ingresos y los gastos de su Gobierno.

Los Asirios, hacia el año 3,300 A.C., controlaban el pago de los impuestos de los causantes, por medio de tablillas de barro en donde se anotaban los datos respectivos.

En Babilonia, por el año 2,100, la reina Hammurabi en el código que lleva su nombre, menciona las prácticas contables de la época.

Por lo que respecta a Grecia, hacia el siglo V A.C., los comerciantes estaban obligados a llevar determinados libros: El "Adversaria" y el "Codex".

En el primero que constaba de hojas unidas al centro, se anotaban las operaciones referentes a la caja y en el segundo, se registraban los datos referentes a la persona, la causa de la operación y el importe.

Por lo anterior se concluye que los Romanos contabilizaban tanto el movimiento de efectivo como el de las cuentas corrientes. De esta manera tanto su patrimonio como sus activos y pasivos, podían ser precisados.

Durante la Edad Media, fue en Italia, particularmente en Venecia, donde desde el siglo VIII existió una casta, dedicada única y exclusivamente a llevar las cuentas de los comercios, dando con ello, un

gran impulso a la Contabilidad.

Posteriormente y a causa de las Cruzadas, se observó un cambio radical en las relaciones y prácticas comerciales en efecto, los cruzados, no teniendo efectivo para costear su viaje y el de sus ejércitos, lo obtenían en préstamo de los Lombardos, quienes se habían convertido en prestamistas, mediante la hipoteca de sus propiedades. Algunos investigadores aseguran que fueron los Lombardos quienes idearon la "Partida doble"; sin embargo, no hay pruebas concluyentes de que así haya sido.

Vemos, pues, que fué en las ciudades Italianas de Florencia, Génova y Venecia en donde, a causa del increíble volumen de operaciones mercantiles, se desarrolló la contabilidad, hacia el año 1,157. D.C.

Ansaldo Boilardus, notario genovés, efectuó la primera distribución de utilidades de que se tenga noticia, al repartir los beneficios de una sociedad mercantil entre los que tenían derecho a ella de acuerdo con su inversión y el trabajo desarrollado, tomando como base para tal distribución, el saldo que arrojó la cuenta de Ingresos y Egresos.

Con el correr de los años, las operaciones mercantiles fueron complicándose y sofisticándose, dando con ello lugar al perfeccionamiento de la contabilidad, fue Fray Lucas de Pacciolo, nacido en Toscana hacia el año 1,445, quien en su libro "Summa de Arithmetica, Geo-

metría , Proportioni Et Protionalita", publicado en 1494, establece la teoría de la partida doble. Cabe mencionar que los principios y procedimientos contables allí señalados, son prácticamente los mismos de nuestros días.

Durante los siglos XVI y XVII, y a raíz de las conquistas Ibéricas - en suelo Americano, la contabilidad tuvo gran desarrollo en España - y sus colonias.

Hacia el año 1,590, Bartolomé Salvador de Solorzano, publicó un estudio sobre contabilidad, titulado "Libro de Casa y Manual de Cuentas de Mercaderes y otras Personas, con la Declaración de ellos".

Los primeros signos históricos de la función de vigilancia de las sociedades, se encuentran en las compañías Holandesas de las Indias (siglos XVII y XVIII), las que, merced a la gran cantidad de mercancías que manejaban, así como el gran número de propietarios de barcos que las transportaban, era prácticamente imposible para ellos ejercer una supervisión directa y efectiva sobre su patrimonio. Fue así que designaron, de común acuerdo, a un grupo de personas que se encargaría de efectuar la vigilancia.

En Inglaterra, con el incremento del mercantilismo y el inicio de la gran industrialización, es donde el ejercicio de la contaduría - había de surgir con más pujanza. Tenemos antecedentes de que George A. Watson, desde 1,665, practicaba la contaduría pública como pro -

fección independiente y para mediados del siglo XVIII, eran más de media docena los que la ejercían.

Por último y a raíz del bloqueo económico implantado por Inglaterra como consecuencia de su Independencia, los Estados Unidos de Norteamérica, tuvieron una rápida industrialización, lo que motivó el auge de la contabilidad, así tenemos que la primera gran Escuela de Comercio que introdujo la materia de contabilidad en sus planes de estudio fue la Universidad de Pennsylvania en 1881. Seis años más tarde, surgió la agrupación de Contadores Profesionales que más se ha preocupado por el adelanto técnico de la Contaduría Pública: La American Association of Public Accountants. Esta agrupación, convertida más adelante en el Instituto Americano de Contadores, junto con la Escuela "The Institute of Chartered Accountants of Scotland" y la Inglesa "The Institute of Chartered Accountants of England and Wales", han hecho posible el desarrollo de la contabilidad, modificando los primitivos sistemas de registro e información, aplicando los adelantos electrónicos.

En la actualidad, la contabilidad constituye un servicio de excepcional importancia para la Gerencia en:

- a) La formulación, Complementación y Apreciación de normas administrativas.
- b) Lograr la coordinación de las actividades.
- c) La planeación y el control de las actividades diarias.

- d) La contabilidad por áreas de responsabilidad dentro del negocio.
- e) El estudio de proyectos específicos o de las fases de un negocio.
- f) La información sobre la administración del negocio a los propietarios y la presentación de datos contables a otros grupos externos-interesados, incluyendo a los acreedores, agencias gubernamentales, inversionistas en perspectiva, asociaciones comerciales, empleados y público en general.

1.2 DEFINICION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La situación de una empresa y los resultados obtenidos como consecuencia de las transacciones mercantiles efectuadas en cada ejercicio social, se presentan por medio de los estados financieros.

(Alfredo F. Gutiérrez).

Los estados financieros se preparan con el fin de presentar una revisión periódica o informe acerca del progreso de la administración y tratar sobre la situación de las inversiones en el negocio y los resultados obtenidos durante el período que se estudia. Reflejan una combinación de hechos registrados, convenciones contables y juicios personales; y los juicios y convenciones aplicados les afectan en grado sustancial. Lo adecuado de los juicios depende necesariamente de la competencia e integridad de los que los formulan y de su adhesión a los principios y convenciones contables generalmente aceptados.

El término "hechos registrados" se refiere a los datos sacados de los

registros contables.

El término "convenciones contables" hace referencia a ciertos supuestos y procedimientos.

El juicio personal se combina con los hechos registrados y las prácticas o convenciones contables en los estados financieros cuando el contador; 1) utiliza uno de los diversos métodos para la determinación de los documentos por cobrar incobrables, y para la determinación de los cargos por depreciación y agotamiento correspondientes a determinado año; 2) elimina el valor intangible en un plazo de cinco años más bien que un término más corto o más largo; 3) evalúa el inventario de mercancías al costo o al más bajo, que resulte del costo o de mercado; 4) considera que el costo será aplicado conforme a la teoría de que las primeras mercancías recibidas son las que primeramente salen o se venden, o de que las últimas mercancías recibidas son las primeras en salir o venderse, y 5) registra ciertas erogaciones como gastos de capital (balance general) en vez de ser registrados como gastos de las operaciones (estado de pérdidas y ganancias), o viceversa. (Examination of Financial Statements by Independent Public Accountants, boletín preparado y publicado por el Instituto Americano de Contadores Públicos Titulados, enero de 1936, p.1.)

Los estados financieros deben llenar los requisitos de universalidad, continuidad, periodicidad y oportunidad. En la siguiente página

se encuentra una clasificación de los estados financieros. Todo estado financiero debe contener un encabezamiento que indique la clase del documento, el nombre de la empresa y la fecha de su formulación o periodo al que se refiere, o sea el "qué", "quién" y "cuándo". --- En la parte principal del documento estará su contenido y datos medulares. Este contenido debe ser "descriptivo" y "numérico" con adecuada terminología contable.

Por último, debe estar firmado por quien lo formuló materialmente, - por el que lo revisó para cerciorarse de su corrección y ocasionalmente por el funcionario que autorizó las transacciones a que se refiere el documento.

Se puede decir que los principales estados financieros son: el balance General, el estado de pérdidas y ganancias y el estado de flujo de efectivo (también conocido como "estado de cambios en la situación financiera en base a flujo de efectivo", "estado de origen y -- aplicación de fondos" o "estado de inversiones y su financiamien---to").

Según W.A. Paton en su libro "El Manual de Contador", el Balance - es el estado fundamental, la meta final de la teneduría de libros - por partida doble (aunque puede formularse por método de inventario

CLASIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BASICOS:

Balance general.

Estado de pérdidas y ganancias.

Estado de flujo de efectivo, (también conocido como "estado de origen y aplicación de fondos", "estado de inversiones y su financiamiento").

ESPECIALES O ESTIMATIVOS:

Balance pro forma.

Estado de estimación de ingresos y egresos.

ANEXOS DEL BALANCE GENERAL:

Relación de bancos.

Relación de deudores diversos.

Relación de inventarios.

Relación de clientes.

Relación de documentos por cobrar.

Relación de proveedores.

Relación de acreedores.

Relación de documentos por pagar a corto plazo.

Relación de documentos por pagar a largo plazo.

Relación de impuestos por pagar.

ANEXOS DEL ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS:

Estado de costo de lo vendido.

Relación de gastos de fabricación por concepto.

Relación de gastos de venta por concepto.

Relación de gastos de administración por concepto.

Relación de gastos financieros por concepto.

Relación de otros gastos y productos financieros por concepto.

con exclusión de cualquier sistema formal de contabilidad).

Es esencialmente, la presentación sistemática de la ecuación fundamental en contabilidad, en una de sus dos formas principales:

1.- Activo = Pasivo + Patrimonio (o capital).

2.- Activo - Pasivo = capital. (2),

Según Greer ("How to Understand Accounting"), el balance de una empresa es un estado de activo y de los derechos sobre el activo, una relación de sus propiedades, correctamente valuadas, y de los derechos de terceros en el conjunto de esas propiedades.

El balance general equivale a una instantánea naturaleza muerta de la situación financiera de la empresa en un momento dado que muchas veces es precisamente el último día del año.

W.A. Paton define el estado de pérdidas y ganancias como el estado, informe o cuadro sinóptico que periódicamente presenta el importe de los rendimientos líquidos de una empresa mercantil y que muestra ya sea en resumen, o bien en detalle, el origen y procedencia de ese importe.

En conclusión, el balance es un estado que muestra una situación fi -

(2) W.A. Paton. "Manual del Contador".

nanciera y el estado de pérdidas y ganancias se refiere al curso del negocio; por eso algunos escritores han comparado, al primero, con una fotografía instantánea y al segundo, como una cinta cinematográfica.

El estado de pérdidas y ganancias nos dice, cuáles fueron las ventas, los gastos que hay que cargar a las ventas y la utilidad o pérdida - después de deducidos los gastos.

En el estado de flujo de efectivo, la finalidad es, presentar en forma adecuada, información sobre el manejo de efectivo, es decir sobre su obtención y aplicación por parte de la entidad durante un periodo determinado y como resultado, mostrar una síntesis de los cambios -- ocurridos en la situación financiera para que el usuario de los esta dos financieros pueda conocer y evaluar, en forma conjunta con los - demás estados financieros, la liquidez de la entidad a través de los siguientes aspectos:

-Capacidad para generar efectivo a través de sus operaciones norma-- les.

-Manejo de las inversiones y financiamiento a corto y largo plazo du rante el periodo.

-Y como consecuencia de los dos aspectos anteriores, tener una expli cación de los cambios en la situación financiera reflejados en el es tado de situación financiera comparativo.

1.3 IMPORTANCIA DE LOS PRINCIPALES ESTADOS FINANCIEROS Y SU USO.

La naturaleza de los estados financieros, según manifestado por --- el Instituto Americano de Contadores Públicos Titulados, es como -- sigue:

Los estados financieros se preparan con el fin de presentar una revisión periódica o informe acerca del progreso de la administración y tratar sobre la situación de las inversiones en el negocio y los resultados obtenidos durante el período que se estudia. Reflejan una combinación de (hechos registrados, convenciones contables y juicios personales), y los juicios y convenciones aplicados les afectan en grado sustancial. Lo adecuado de los juicios dependen necesariamente de la competencia e integridad de los que los formulan y de su adhesión a los principios y convenciones contables generalmente aceptados.(3)

El término "hechos registrados" se refiere a los datos sacados de los registros contables. Por ejemplo, los hechos registrados incluyen datos tales como la cantidad de efectivo en caja y en el banco, el importe de pagarés y de cuentas por cobrar pendientes de clientes y de otros deudores, el costo del activo fijo, los importes a pagar sobre documentos y a otros acreedores, y el importe de las ventas. El costo original -el importe pagado cuando fue adquirido el activo- por regla general es el que se presenta en las cuentas y no el costo de reproducción o de reposición. Debe quedar claro, por lo tanto, que el balance general no muestra la situación financiera de un negocio en función de la situación económica actual, porque los costos históricos y no los costos actuales son los que se consideran para la mayor parte de las partidas. Ocasionalmente, se encontrarán-

(3) Examination of Financial Statements by Independent Public Accountants, boletín preparado y publicado por el Instituto Americano de Contadores Públicos Titulados, enero de 1936, p.1.

valores al costo que hayan sido sustituidos por valores revaluados.

Ciertos factores que pueden afectar la situación financiera de un negocio puede que no se registren en los libros contables o se muestren en el cuerpo del balance general. Ejemplos de dichas partidas que algunas veces aparecen como notas al pie del balance general son: pedidos de los clientes sin despachar, contratos de compras, ventas y compromisos, casos de patentes infringidas, reclamaciones de reembolso de impuestos, juicios, endosos y garantías.

El término "convenciones contables" hace referencia a ciertos supuestos y procedimientos. Uno de los más importantes problemas de la contabilidad tiene que ver con la valuación del activo, con la amortización y con la determinación de la utilidad; esto es, la distribución apropiada de los egresos, incluyendo los costos que no han vencido, entre el activo y los gastos en los distintos periodos contables.

Existen diferentes criterios sobre la forma contable de practicar la valuación del activo, la amortización y la determinación de las utilidades.

Para los efectos de los fines de los estados financieros, se supone que :

- 1.-) La empresa continuará como un negocio en marcha ,
- 2.-) Los ingresos y los costos serán equilibrados durante un corto plazo especificado - usualmente un año.

Los costos registrados del activo adquirido a diferentes niveles de precio se engloban sin ningún ajuste y por lo tanto sin importar las diferencias en el valor del peso en distintos - - años de adquisición.

La importancia de la consistencia en la aplicación de los principios contables no puede pasarse por alto.

Mientras se sigan y se hayan seguido principios contables aceptables de una manera consistente, los estados históricos serán comparables.

Por otro lado el mantenimiento de la consistencia no deberá interferir con el hecho de hacer cambios deseables en el procedimiento . Si dichos cambios se hacen , -

debe hacerse una anotación en los estados.

Un punto adicional debe señalarse especialmente en relación con la discusión anterior de los hechos registrados, convenciones contables y juicios personales. Los estados financieros representan un resumen de las distintas convenciones que rigen el registro de las transacciones financieras. No reflejan, a menos que sean preparados especialmente, los valores económicos corrientes. Según R.D. Kennedy y S.Y. Mc. Mullen.

Según R.D. Kennedy y S.Y. Mc. Mullen, si nos hacemos las siguientes preguntas, sabremos la utilidad de los estados financieros:

1.- ¿Cuál es la significación de la utilidad neta o de la pérdida neta, a menos que ésta cifra pueda relacionarse con la propiedad usada y con el importe de los fondos tomados en préstamo y con la aportación de los propietarios? ¿Cuál es la significación del valor en libros registrados del activo, a menos que se sepa qué utilidades se han realizado por medio de su uso en el negocio? ¿No estaría el analista interesado en conocer hasta qué grado las ganancias representan utilidades máximas comparándolas con el tamaño de la propiedad que está siendo usada?

2.- ¿Hasta qué grado, y cuán rápidamente han sido cobradas las cuentas por cobrar?

- 3.- ¿Qué aplicación se le ha dado a la utilidad? ¿Ha sido distribuida como dividendos o se ha acumulado a las utilidades no distribuidas, o ha sido asignada a una ampliación actual o futura de la propiedad? ¿Qué derechos de propiedad existen en relación con la distribución de las utilidades?
- 4.- Si se ha sufrido una pérdida, ¿hasta qué grado la posición del activo circulante relativa al pasivo circulante ha sido adversamente afectada? ¿Hasta qué grado la participación de los propietarios de la compañía ha sido desfavorablemente disminuída por causa de la pérdida? ¿Son las utilidades no distribuidas (y el capital de trabajo) suficientes para absorber estas pérdidas y posibles pérdidas adicionales?
- 5.- ¿Está el activo circulante neto creciendo o decreciendo en proporción con el crecimiento o la disminución del volumen de ventas?
- 6.- Si se ha terminado una ampliación de la propiedad, ¿han aumentado proporcionalmente las ventas?
- 7.- ¿Han sido registradas la depreciación y la amortización como gastos? ¿Son adecuadas estas cantidades?
- 8.- ¿Cuántas veces se ganaron los cargos por interés fijo?
- 9.- Un cambio en el superávit ¿ha resultado de transacciones con

acciones de capital, de transacciones relacionadas o no relacionadas con las operaciones propias del negocio, de la revaluación del activo o de la declaración de dividendos?

Las respuestas a las preguntas anteriores pueden determinarse analizando la información que aparece en todos los estados financieros.

Algunas de estas preguntas únicamente pueden contestarse por medio de un análisis de las fuentes y de las aplicaciones del capital neto de trabajo. Otras respuestas requieren de información con respecto a las normas de la gerencia. El propósito primordial, si no es que el único, del análisis es el de determinar la situación financiera y de operación en lo futuro, incluyendo la eficiencia de la administración. En dicho análisis debe tenerse presente que siempre existe el peligro de perturbaciones económicas, las cuales afectarán de manera adversa al negocio en lo futuro. Por lo tanto, un analista debería tener a su disposición, no solamente los estados financieros por cierto número de años, sino también otras informaciones como son un conocimiento de la situación actual y perspectivas del negocio, las innovaciones en los procesos técnicos, los cambios en los mercados, las tarifas y los impuestos, todo lo cual puede afectar al negocio en forma favorable o adversa.

En apariencia, los estados financieros dan la impresión de ser exactos y definitivos; sin embargo, los estados financieros no cumplen con estas características ya que la ganancia o pérdida real se determi -

nará únicamente cuando se liquide la negociación, cabe hacer men -
ción que el poder adquisitivo de la moneda cambia con gran frecuen -
cia y es precisamente la moneda la que nos sirve como instrumento -
de medición, por eso al usar los estados financieros, se deben usar -
con la cautela necesaria. En el capítulo 3 trataremos de desarrollar
más ampliamente este tema.

Los estados financieros se formulan fundamentalmente:

1).- Para informarles a los administradores y dirigentes de la empre -
sa.

a).- Para medir los costos de varias actividades.

b).- Para determinar la eficiencia relativa de los departamentos, -
divisiones procesos y productos.

c).- Para saber la rentabilidad y productividad de las operaciones -
de la empresa.

d).- Para apreciar las realizaciones de los individuos en quienes se
ha delegado autoridad y asignado responsabilidad.

e).- Para determinar si las nuevas normas de dirección y procedimien -
tos deben ponerse en vigor.

- f).- Para valuar el sistema de control interno.

- g).- Para controlar las operaciones, para efectuar mejoras en las técnicas de operación y para realizar desiciones correctas en relación con las fianzas y con todas las fases de las operaciones.

- h).- Para justificar ante los inversionistas su actuación en el negocio.

- i).- Para establecer futuros planes y presupuestos.

- 2).- Para informales a los propietarios y accionistas el grado de seguridad de sus inversiones y su productividad.

- 3).- Para informar al público en general

- 4).- Para obtener créditos.

- 5).- Para propósitos fiscales ya que el gobierno es como un socio de la empresa que recibe las utilidades en forma de impuestos y por ello le interesa vigilar las operaciones de la empresa.

- 6).- Para cámara de comercio o industriales.

- 7).- Para la dirección de estadística.

- 8).- Para la Secretaría del Trabajo y Previsión Social.
- 9).- Para la Secretaría de Comunicaciones y Transportes.
- 10).- Para la bolsa de valores para evaluar la situación financiera y el valor de los títulos de la sociedad.
- 11).- Empleados, para determinar el progreso de la compañía y los resultados de la explotación del negocio durante el año y las perspectivas para el futuro.

En conclusión para que los estados financieros sean de utilidad deberán dar respuesta a todas las preguntas que realicen todas las personas o instituciones anotadas anteriormente.

Las cifras que muestran los estados financieros no son exactos. Esto es así ya que las operaciones se registran bajo juicios personales y principios de contabilidad que permiten optar por diferentes alternativas para el tratamiento y cuantificación de las operaciones, las -cuales se cuantifican en moneda, que por otra parte no conserva su -poder de compra y al paso del tiempo pierde su significado.

Sin embargo nuestra profesión avanzado en este sentido y algunas empresas han tratado de corregir su información efectuando estimaciones del valor para mejorar su información (esto se explica más ampliamente en el capítulo 3). Podemos concluir que las cifras contenidas en los estados financieros no representan valores absolutos; y por consecuencia la información que ofrecen no es exacta, por lo tanto, la utilidad o pérdida definitiva no se conoce, sino hasta el momento de su venta o liquidación de la entidad.

CAPITULO 2

2. LA INFLACION.

2.1 DEFINICION.

La inflación representa un "aumento en el índice general de precios de la economía, producido fundamentalmente por un incremento en el circulante, es decir, en el monto del dinero disponible en la economía de un país, sin un aumento en la producción de dicha economía como contrapartida que absorba este nuevo circulante, los precios tenderán a subir " (Revista I.M.E.F., marzo de 1978, Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas).

"La inflación es un fenómeno complejo que amerita una estrategia integral * y que es * provocada como costo de los cambios estructurales que se están induciendo en la economía mexicana", licenciado Miguel de la Madrid.

"La inflación acrecienta los ingresos del Gobierno y permite a los políticos gastar más dinero del que pueden reunir mediante impuestos", Hans F. Sennholz.

"La inflación es buena", Celso Furtado.

"La inflación es un tipo de impuesto muy peculiar..., un verdadero impuesto directo..., es también un impuesto indirecto porque, a medida que la inflación avanza, el contribuyente se ve incluido en escalones cada vez más elevados de la progresividad fiscal, con lo que, sin necesidad de que la ley sea modificada, queda sometido a mayores niveles impositivos", Milton Friedman.

"Lenin afirmó que una forma de destruir a los países occidentales sin disparar un solo tiro era a través de la corrupción de sus monedas", Manuel Espinosa Yglesias, Convención Bancaria, junio de 1981.

Según Raúl Prebisch, "la inflación es el resultado de la aguda concentración del ingreso".

"Con la única excepción del periodo de 200 años en que estuvo vigente el patrón oro, prácticamente todos los gobiernos de la historia han aprovechado su privilegio de emitir moneda para defraudar y robar al pueblo", Friedrich A. Hayek.

"La inflación es un fenómeno social, internacional, no es una plaga involuntaria o hecho sobrehumano, ajeno a la voluntad de los hombres", Froylán M. López Narváez.

"La inflación reduce el poder de compra de los asalariados y tiene efectos desastrosos en los desempleados, empeorando en esta forma la distribución del ingreso y el bienestar real de los mexicanos", Ins-

tituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas.

"La inflación es una gran mentira fraudulenta que nos saca de un bolsillo lo que parece obsequiarnos para el otro, y ha creado una máquina destructiva que una vez puesta en marcha es muy difícil detener - ...", señor Iñigo Laviada.

"¿Hemos pensado en que durante la mayor parte de nuestra vida independiente padecemos inflación e inestabilidad en todos los órdenes? - ... El hecho es que México inicia apenas su vida adulta y es claro - que sólo tiene dos alternativas: madurar o malograrse... Los procedimientos tradicionales del sistema se han desgastado. Tiene que - volverse capaz de producir más políticas y las políticas adecuadas.

Tiene que volverse capaz de hacer frente a los problemas económicos y sociales antes de que alcance proporciones inmanejables", licencia do Pablo Aveleyra A. de A.

"...A la inflación...que se considera como un mal necesario, un sacrificio en aras de crecer aceleradamente, pero sabemos muy bien que se trata de una enfermedad que erosiona el ahorro, la intermediación financiera, el consumo, las exportaciones y finalmente el crecimiento económico mismo...", licenciado Pablo Aveleyra.

"El Gobierno se abstiene de combatir la inflación y sigue gastando - más de lo que tiene, porque el gasto público excesivo es un eficaz -

Instrumento para incrementar su poder y mantener subordinados a millones de codiciosos y ambiciosos. Además, el gasto público excesivo es como el alcohol, pues estimula, marea y enferma a los gobernantes, por sus efectos directos y por la adulación de quienes disfrutaban de sus favores...", señor Iñigo Laviada. (4)

En mi opinión, la base de la inflación es la lucha entre los distintos agentes sociales y económicos (gobierno, empresas y sindicatos)-por el reparto de la riqueza.

2.2 INTRODUCCION.

En la actualidad, en nuestro país, la inflación es uno de los principales problemas por los que atravesamos, sin embargo este fenómeno económico está provocando un sinnúmero de cambios a los que tradicionalmente no se estaba acostumbrado y se ha convertido en un problema mundial.

Actualmente escuchamos en noticieros, leemos en las páginas financieras de los diarios, noticias alarmantes acerca de lo que este fenómeno económico está provocando: Recesión en muchos países, cierre de empresas. Descapitalización, reducción de ingresos reales, aumento constante de las tasas de interés, reducción del nivel de vida, erosión y destrucción principalmente de la pequeña y mediana empresa, desempleo, devaluación de las monedas, etc.

Este fenómeno económico que según parece seguirá por largo tiempo, (4) "La inflación y la Reexpresión de los Estados Financieros" de Alfonso Franco Bolaños y Rene Mariani Ochoa.

ha provocado en nuestro país una controvertida serie de opiniones, - puntos de vista, sugerencias con respecto a su concepto, sus causas, su control y en general, todos sus efectos.

Es pertinente señalar los comentarios hechos por el famoso economista Luis Pasos, dice:

"más importante que el efecto es la causa de este fenómeno monetario que no se había presentado en 22 años".

La mayor parte de la gente identifica la devaluación del peso con su pérdida de valor en relación a diferentes monedas extranjeras. Esta devaluación viene a ser consecuencia de la devaluación interna, o sea la baja del poder adquisitivo debido a la alza de precios. Cuando un gobierno anuncia que el tipo de cambio del peso será modificado en relación al dólar, la mayor parte de la población cree que en ese momento se efectuó la pérdida de valor de su moneda, siendo que de hecho ya se encontraba desvalorizada".

"Se recurre a la devaluación cuando el alza interna de los precios es mayor que en los países con quienes se efectúa gran parte del comercio como es el caso de los Estados Unidos".

"con objeto de abaratar nuestros productos en los mercados extranjeros se tiene que devaluar nuestra moneda".

"Ante la inminencia de un cambio de paridad de una moneda con el dólar ya sea para revaluarse o devaluarse muchos países ponen en práctica la llamada flotación, consistente en dejar que el nuevo tipo de cambio frente al dólar se establezca por medio de la oferta y la demanda. "(5)

Muchas de las críticas sobre la información financiera actual indican que no refleja adecuadamente los eventos económicos importantes en los estados financieros.

La inflación está disminuyendo la confiabilidad sobre la profesión contable justamente como la inflación está erosionando el estándar de vida de las gentes en todo el mundo.

Uno de los fundamentos sobre los cuales está basada la contabilidad, es la estabilidad de la unidad de medida, el peso. Los cambios en el valor de la unidad monetaria se supone o que no ocurren o que tienen poca importancia. Este supuesto nunca a sido completamente cierto y día a día es menos real.

En los últimos años la inflación se ha incrementado rápidamente.

El presupuesto de la estabilidad de la unidad monetaria no puede ser sostenido. Los estados financieros basados en el valor histórico del peso, pierden mucho de su significado.

La administración y el público, pueden ser mejor servidos por esta -
(5) Apuntes del curso, boletín B-7 del I.M.C.P., A.C.

dos financieros basados en el valor actual del peso.

Para darnos una idea de la inflación en México, a continuación se --
presentan las tasas más recientes.

ANO	INFLACION
1970	4
1971	5
1972	5
1973	21
1974	21
1975	11
1976	27
1977	21
1978	16
1979	20
1980	30
1981	29
1982	99
1983	81
1984	59

Fuente Banco de México, S.A.

El aumento en dinero en circulación debe corresponder al crecimiento real de la producción de bienes y servicios de la economía.

En México, durante los últimos años el dinero en circulación ha au--

mentado a tasas substancialmente mayores a las de la producción real de bienes y servicios, lo que se ha traducido en constantes y generalizados aumentos en los precios (inflación). (pág. 43).

Entre 1973 y 1976 el circulante creció a una tasa promedio del 22.5% mientras que la producción real de bienes y servicios lo hizo en un 5%. La diferencia entre estos dos porcentajes nos dá aproximadamente el crecimiento anual promedio de los precios en este período: 17.5%.

La razón principal por la que aumentó considerablemente la cantidad de dinero en circulación entre 1973 y 1976, fué que en éste período las finanzas del sector público registraron un fuerte déficit, debido al aumento sin precedente en el gasto público.

Para decirlo claramente, la inflación es un aumento de precios general y continuo; es la pérdida del poder adquisitivo del dinero; es la devaluación interna de la moneda. Adicionalmente se puede anotar otras causas tales como:

INTERNAS

- a) Las devaluaciones que a sufrido el peso con relación al dólar

EXTERNAS

- a) La sequía en escala mundial que ha hecho escasear los productos agrícolas.
- b) El aumento en el precio del petróleo.

- c) La mala administración a nivel mundial de los recursos financieros.

A continuación mencionaremos algunos impactos del problema inflacionario en la empresa:

1.- Problemas de medición: Las comparaciones se hacen cada día más difíciles en:

- a) Cuantificación del crecimiento real. Los sistemas de información están basados en la unidad monetaria y no proveen de los datos necesarios para hacer este análisis.

- b) Determinación de la utilidad del negocio. Con los procedimientos actuales las utilidades que arrojan los negocios no reflejan la realidad económica de los mismos y mucho menos las hacen comparables con las de los otros periodos.

- c) El valor de los recursos con que cuenta la empresa. Es la cifra contra qué comparar la utilidad y las cifras actuales no lo permiten.

2.- Problemas relacionados con la administración financiera:

- a) Los materiales escasean y aumentan los plazos de entrega.

Hay necesidad de modificar las políticas de compra, producción - e inventarios.

- b) Hay problemas para conseguir fondos en los mercados de dinero y - las tasas son terriblemente altas.

- c) El constante cambio de precios y costos causa descontrol adminis- trativo y dificulta el manejo del flujo de fondos.

3.- Problemas reales del fenómeno económico en la empresa:

- a) Pérdida del mercado internacional. La tasa de inflación en Méxi- co, superior a la de muchos países desarrollados, puede ocasio - nar, que no se ofrezca un precio de exportación atractivo y se - desplace al país del mercado internacional.

- b) Una descapitalización ocasionada por las altas utilidades (infla - cionarias) al pagar más impuestos y repartir dividendos sobre - utilidades que realmente no se han generado.

2.3 FACTORES QUE LA ORIGINAN.

"La inflación se produce cuando la cantidad de dinero aumenta más rá - pidamente que la de los bienes y servicios; cuanto mayor es el incre -

mento de la cantidad de dinero por unidad de producción, la tasa de inflación es más alta.

Probablemente no existe en economía una proposición tan bien establecida como esta". (6)

Como se entiende, éste concepto sobre inflación es uno de los enfoques más contundentes acerca del fenómeno y es precisamente ese desequilibrio entre oferta y demanda lo que provoca el incremento sostenido de precios, o sea, existe mayor circulación de dinero no alcanzado consecuentemente, los pocos bienes y servicios de que se dispone para satisfacer la demanda, resultado que los precios se disparen. Es precisamente ésta la situación por la que atravesamos en nuestro país. La explicación popular del fenómeno se reduce sencillamente a la vivencia cotidiana: "Inflación es el aumento sostenido de los precios".

Es conveniente mencionar el comentario que un banquero hizo:

"No hay que olvidar, que para aumentar la oferta se requieren años, y, en cambio, para estimular la demanda sólo se requiere poner dinero en circulación". (7)

Causas de Inflación.- De acuerdo con los seguidores de esta teoría, la causa principal de la inflación es el aumento de circulante monetario. Al respecto, también existen diferentes puntos de vista de las (6) Libertad de Elegir, Milton y Rose Friedman.

(7) Reexpresión de Estados Financieros y el Boletín B-10, - - -
C.P. Jaime Domínguez Orozco.

causas por las cuales se aumenta al 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 puede ser: el incremento de los impuestos; financiamientos, tanto internos como externos; emisión de moneda que, de acuerdo con éstas teorías es el recurso más grave puesto que aumenta el dinero en circulación sin tener como apoyo un incremento también en la producción. Según esto, la solución es aparentemente sencilla: no tener déficits gubernamentales, mismos que son originados por:

-La aplicación de políticas del gobierno para redistribuir mejor el ingreso entre la población.

-Las mismas exigencias de la sociedad de obtener:

mayor salario

más beneficios

mejorar la salud y, en general, vivir mejor.

-Lograr un crecimiento sostenido que genere más empleos y aleje la terrible desocupación.

-Gastos excesivos y dispendiosos en los propios gobiernos.

Como se sabe, en nuestro país ha existido en los últimos años un gasto público que excede al ingreso público y, como consecuencia, ha reactivado la economía y uno de los aspectos en donde se puede notar

esto con más claridad es en la apertura de empleos que hubo de 1979 - a 1981, de ahí que se decía que México fué uno de los pocos países -- que tenían una creación de empleos superior a la del resto del mundo. Según esto, la solución sería más sencilla de no generarse mayor défi cit gubernamental ó, más bien, no incrementar el circulante moneta--- rio, pero al respecto, también hay diversos pronunciamientos en el -- sentido de que si se limita el circulante monetario implicaría redu-- cir recursos a nuestra economía y, consecuentemente quizá el problema sería más grave que el mismo que se trata de corregir.

Otra causa de la Inflación, es el déficit en la productividad, sin - embargo, esta es una causa secundaria, (ya que la principal es el au mento de circulante monetario) puesto que si la analizamos veríamos- que existen casos históricos como el de Brasil en donde han tenido - altas tasas de crecimiento de la producción y, no obstante, cuenta - también con una de las tasas de inflación más altas.

Igualmente, existen factores psicológicos, como temor del inversionist ta quien, ante la incertidumbre, exporta sus capitales a otros países acentuando la descapitalización en las empresas. Y un claro ejemplo es la conocida y reciente invasión a nuestro mercado de inmobilia--- rias estadounidenses, (1980 a 1982) para invitar a inversionistas - mexicanos a adquirir bienes raíces en el sur de los Estados Unidos - aprovechando esta situación.

Otras causas son las compras de pánico, derivadas también de la incertidumbre y del temor a futuros incrementos de precios provocando mayores consumos y, consecuentemente desequilibrio nuevamente en esa igualdad de oferta y demanda. Se manifiesta también en la disminución del ahorro, ya que el incremento sostenido de precios está creando una pérdida del poder adquisitivo del ahorro. También genera especulación; muchas veces 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 inflación y esto indudablemente provoca restar recursos a las inversiones productivas y, limitar consecuentemente nuestro desarrollo industrial.

2.4 MEDIDAS A TOMAR.

-Al igual que existen diversas teorías que explican las causas de la inflación, también existen diversas teorías que explican la forma de eliminarla.

Peter F. Drucker en su obra "La gerencia en tiempos difíciles" nos dice: "Antes de poder dirigir con éxito, resulta necesario conocer en forma precisa lo que se está dirigiendo, la inflación oculta, distorsiona y deforma la realidad de su empresa, y durante la inflación las cifras mienten. Aún setiende a considerar el dinero como el pa -

trón del valor y como el valor en sí mismo, pero durante la inflación esto es un engaño. Antes de que puedan administrarse los elementos fundamentales, es necesario ajustar a la inflación los hechos referentes a cualquier negocio: Ventas, posición financiera, activo y pasivo y ganancias".

El autor tiene razón, lo primero que tenemos que hacer en épocas de inflación, es ajustar nuestra información financiera, pues de lo contrario como hemos mencionado, se tienen utilidades ficticias e información financiera totalmente distorsionada por la misma inflación. Consecuentemente, una de las formas de luchar contra la inflación es lograr que las políticas y las decisiones, que todos los días toman los empresarios sean sobre información actualizada.

QUE SE DEBE HACER ANTE EL PROBLEMA.

GOBIERNO.

Que no emita más dinero circulante... Y para eso es urgente que reduzca el gasto público.

EMPRESAS.

Como se puede ver las empresas se están enfrentando a muchos problemas y conflictos y es necesario tomar medidas efectivas que minimicen éstos problemas. Las soluciones pueden ser:

1. Mejorar la Productividad.

a) En lo que se refiere a la mano de obra usar métodos basados en estudios de tiempos y movimientos, automatizar, evitar el tiempo ocioso, etc.

b) En relación a las materias primas, vigilar los índices de eficiencia, desperdicio, eliminar producción defectuosa, etc.

c) En lo referente al equipo, planear mantenimiento, deshacerse de equipo improductivo, etc.

d) En lo que se refiere al Capital, es necesario eliminar inversiones improductivas.

e) En lo que respecta a "administración" ver que no se dupliquen funciones, aprender a planear, a trabajar con recursos escasos, etc.

2. Mejorar el manejo de recursos financieros. Flujo de Fondos.

3. Mejorar la información Financiera.

Es imposible manejar adecuadamente la empresa si no se cuenta con la información necesaria para hacerlo. Es necesario calcular la eficiencia real del negocio. Al efecto es necesario modificar la contabilidad de la empresa de una manera formal o informal.

En esto existen desde quienes quieren quedarse como está; quién quiere cambiar la contabilidad ajustándola por niveles de precios, o hasta quién desea llegar a valuar las partidas a valores de venta o a costo de reemplazo.

4. Ayudar a resolver el problema del país.

No es suficiente con resolver el problema propio, sino que tenemos _ que participar en la solución del problema global.

a) Se tendrá que utilizar la capacidad empresarial para emprender -- nuevos negocios con recursos más escasos con objeto de que el país no decrezca debido a las medidas anti-inflacionarias.

b) Se debe seguir exportando y evitar al máximo las importaciones.

c) Que las personas adquieran cosas que perduren y suban de valor, que ahorren energéticos, que no gasten en cosas superfluas, que no se derroche, etc.

A continuación se presentan algunos de los indicadores económicos -- más importantes de México.

MEDIO CIRCULANTE			
(MILES DE MILLONES DE PESOS)			
AÑO	TOTAL	AUMENTO	%
1970	49.0	-	
1971	53.1	8	
1972	64.3	21	
1973	79.9	24	
1974	97.5	22	
1975	118.3	21	
1976	154.8	31	
1977	195.7	26	

1978	260.3	33
1979	346.5	33
1980	461.2	33
1981	612.4	33
1982	991.5	62
1983	1,402.3	41

Fuente Banco de México e INEGI (SPP)

COMPARACION DE INFLACION Y MEDIO CIRCULANTE

AÑO	INFLACION	INCREMENTO
	%	MEDIO CIRCULANTE %
1970	4	0
1971	5	8
1972	5	21
1973	21	24
1974	21	22
1975	11	21
1976	27	31
1977	21	26
1978	16	33
1979	20	33
1980	30	33
1981	29	33
1982	99	62
1983	81	41

INDICE COMPARATIVO DE INFLACION

(EXPRESADO EN PORCENTAJES)

AÑO	E.U.A.	MEXICO
	%	%
1979	11.3	20
1980	13.5	30
1981	10.4	29
1982	6.1	99
1983	3.2	81
1984	4.3	59

CAMBIOS DEL PESO

Con relación al Dólar de E.U.A.

AÑOS	PESOS POR DOLAR
1910	2.00
1914	3.30
1915	11.15
1916	23.80
1917	1.90
1920	2.00
1930	2.25
1931	2.60
1933	3.50
1934	3.60
Estable hasta	
1938	4.50/5.00
1939	5.50
1940 Noviembre	4,85
1948 Julio 23	6.65
1949 Junio 18	8.65
Estable hasta	
1954 Abril 19	12.50
Estable hasta	
1976 Agosto 31 a Oct.27	19.60/28.50
1976 Diciembre	19.95
Promedio	15.44

1977 Diciembre	22.74
Promedio	22.58
1978 Diciembre	22.73
Promedio	22.77
1979 Diciembre	22.80
Promedio	22.80
1980 Diciembre	23.25
Promedio	22.95
1981 Diciembre	26.23
Promedio	24.51
1982 Diciembre	
Libre	148.50
Controlado	96.48
1983 Diciembre	
Libre	161.35
Controlado	143.93
1984 Diciembre	
Libre	210.72
Controlado	192.56
1985 Octubre 31	
Libre	483.00
Controlado	321.70

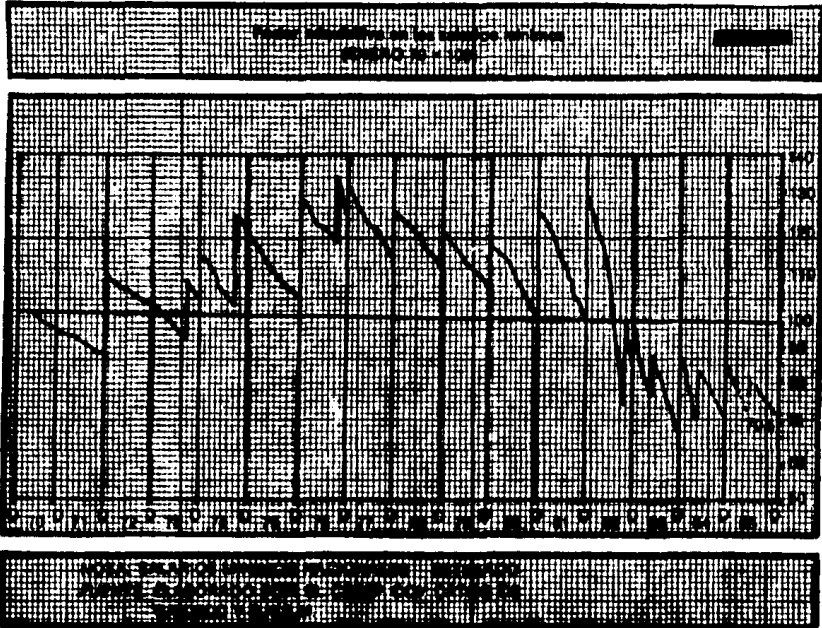
Hasta 1939 datos históricos aproximados.

Fuente: Banco de México e INEGI (SPP).

El impacto de la inflación en el aspecto financiero de las empresas puede ser en los siguientes conceptos:

En sus recursos financieros.-

En los activos menetarios:



Comparación entre utilidades e impuestos en México nominales
1980 = 100

Año	Utilidades	Impuestos	Inflación
1980	100.0	106.0	109.0
1981	126.6	137.0	128.7
1982	48.3	221.5	256.9
1983	245.2	406.7	463.0

Fuente: Elaborado por el CIESP y con datos del BANKICO,
Bolsa Mexicana de Valores, S.P.P. y C.N.S.M.

Fecha: 20-VI-84

El efectivo

Las inversiones temporales

Las cuentas y documentos por cobrar

En los pasivos monetarios:

Las cuentas y documentos por pagar

Los pasivos acumulados

La posición neta monetaria se calcula comparando los activos monetarios, si éstos últimos son mayores, se dice que es "corta" y si son menores se dice que es "larga", si son iguales se le llama "nivelada".

En épocas de inflación los pasivos generan beneficios, y los activos -pérdidas, dichos beneficios o pérdidas están en función de: los montos, su retención o mantenimiento, y la tasa de inflación en dicho periodo.

Como activos no productivos, o que producen pérdidas podemos mencionar: el efectivo disponible, los saldos de clientes, etc. Como su nombre lo dice son monetarios.

También existen conceptos no monetarios, y son los que se pueden usar, vender, consumir, liquidar y aplicar a resultados, éstos conservan su valor intrínseco, que al reexpresar los estados financieros, los pesos invertidos en diferentes épocas se convierten en utilidades.

En sus costos.-

Las empresas se ven afectadas en sus costos, como es la reposición - de inventarios, en sus costos de distribución, sueldos, comisiones, - mano de obra, financiamiento, y es debido a la pérdida del poder adquisitivo.

En su política de precios.-

Al afectarse los costos lógicamente modificaremos nuestros precios - de venta, pero éste puede estar condicionado a los regidos por el mercado, a los precios controlados, etc.

En la planeación a corto y largo plazo.-

La planeación tanto a corto como a largo plazo debe hacerse sobre al ternativas de inversión basada en valores de reposición de los acti- vos fijos involucrados, ingresos reprojectados, es decir, si tenemos cifras con valores históricos, para su proyección debemos actualizar las para tener bases más sólidas, así como calcular costos futuros - con base en los nuevos precios, no solo de producción, sino también - de distribución, administración y financiamiento.

Las tasas de rendimiento sobre la inversión deben ser reprojectadas.

CAPITULO 3

3. LA INFORMACION FINANCIERA REEXPRESADA

3.1. INTRODUCCION

La contabilidad financiera presenta información de carácter general sobre la entidad económica mediante estados financieros. Una presentación razonable adecuada de la entidad se compone, como ya se mencionó, del estado de situación financiera, el estado de resultados y el estado de flujo de efectivo.

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

3.2 CARACTERISTICAS DE LA INFORMACION CONTABLE

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

tiene. impuesta por su función en la toma de decisiones, la característica de la provisionalidad.

La utilidad es la cualidad de adecuarse al propósito del usuario. Estos propósitos son diferentes en detalle para cada usuario, entre estos interesados se encuentran la administración, inversionistas, accionistas, trabajadores, proveedores, acreedores, gobierno, etc.

Dada la imposibilidad de conocer al usuario específico, y sus necesidades particulares, se presenta información general por medio de los estados financieros.

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

El contenido informativo está basado en:

1) La significación de la información, es decir, en su capacidad de representar simbólicamente con palabras y cantidades la utilidad y su evolución, su estado en diferentes puntos en el tiempo y los resultados de su operación.

2) 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.

3) La veracidad, cualidad esencial, pues sin ella se desvirtúa la re presentación 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 en el sistema.

4) 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 oportunidad de la información contable es el aspecto esencial de que llegue a manos del usuario cuando éste pueda usarla para tomar sus decisiones a tiempo para lograr sus fines, aún cuando las cuantificaciones obtenidas tengan que hacerse cortando convencionalmente la vida de la entidad y se presenten cifras estimadas de eventos cuyos efectos todavía no se conocen totalmente.

La confiabilidad es por la que el usuario acepta y utiliza los estados financieros para tomar decisiones. No es una cualidad inherente a la información, es adjudicada por el usuario y refleja la relación entre él y la información.

La estabilidad del sistema indica que su operación no cambia en el tiempo y que la información que produce ha sido obtenida aplicando las mismas reglas para la captación de los datos, su cuantificación y su presentación.

La objetividad del proceso de cuantificación contable implica que - las reglas del sistema no han sido deliberadamente distorcionadas y que la información representa la calidad de acuerdo con dichas reglas.

La verificabilidad de toda la operación del sistema permite que pueda ser duplicado y que se puedan aplicar pruebas para comprobar la información producida.

La provisionalidad significa que la información no representa hechos totalmente acabados ni terminados. La necesidad de tomar decisiones obliga a hacer cortes en la vida de la empresa para presentar los resultados de operación y la situación financiera y sus cambios incluyendo eventos cuyos efectos no terminan a la fecha de los estados financieros. Esta es realmente una limitación a la precisión de la información.

Si se toman en cuenta estas razones, llegamos a la conclusión que - la información financiera tradicional se debe reexpresar.

3.3. COMENTARIOS SOBRE LAS CONCLUSIONES DEL BOLETIN B-10 "RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA"

3.3.1 ANTECEDENTES.

A finales de 1979 La Comisión de Principios de Contabilidad emitió el boletín B-7 : Revelación de los efectos de la inflación en la información financiera. Este documento no pretendía dar una solución

ideal a un problema tan complejo, su finalidad era ofrecer un enfoque práctico que sirviera de respuesta a la necesidad urgente de establecer lineamientos que permitieran incrementar el grado de significación en la información contenida en los estados financieros.

Por lo tanto el boletín B-7 fue concebido como parte original de un " proceso evolutivo y experimental ".

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

- La conveniencia de que el boletín estableciera un sólo método para determinar cifras actualizadas.
- Integración y reconocimiento del costo financiero real. Esto implica incorporación del efecto por posición monetaria en el estado de resultados.
- Conveniencia de reconocer la información relativa a efectos de la inflación en los estados financieros básicos.

Las circunstancias imperantes actualmente en el entorno económico, son diferentes a las existentes cuando surgió el boletín B-7. La inflación, además de haberse prolongado en el tiempo, ha incrementado su intensidad, haciendo necesario hoy más que nunca, que la información financiera sea una herramienta útil para el usuario.

3.3.2 ALCANCE

Este boletín tiene por objeto establecer las reglas pertinentes relativas a la valuación y presentación de las partidas relevantes contenidas en la información financiera, que se ven afectadas por la inflación.

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

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

- a. El método de ajustes por cambios en el nivel general de precios y
- b. El método de contabilidad en base a valores actuales.

El método de ajustes por cambios en el nivel general de precios trata de resolver el problema corrigiendo la medida empleada por la contabilidad. En vez de usar precios corrientes (nominales), se emplean pesos de igual poder adquisitivo. Esto se logra aplicando un índice general de precios.

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

Las ventajas fundamentales de éste método son su relativa facilidad de aplicación y su bajo costo.

Su principal crítica es que un índice general es resultado de varias ponderaciones que no representan necesariamente la inflación sufrida por una entidad en particular.

El método de Valores Actuales es un enfoque aplicable haya o no inflación, implica apartarse de la contabilidad tradicional basada en costos históricos: Se trata de medir un nuevo atributo, en lugar de medir valores históricos, se cuantifican valores existentes actualmente en el mercado.

El Valor Actual, contemplando desde el punto de vista del vendedor es un "Valor de Realización" y desde el punto de vista del comprador es un "Valor de Reemplazo o Reposición". Este último concepto es el que se aplica en el método de Valores Actuales.

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

- a) Incremento (o Decremento) en el valor de los activos no monetarios que posee una entidad. y
- b) Intercambio de esos activos (venta).

La ventaja fundamental de este método es que la información está basa-

da en valores actuales, los cuales permiten tomar mejores decisiones por estar más próximas al futuro que los históricos.

Sus principales limitaciones son :

- A) Es un método costoso.
- B) Cierta grado de dificultad para su elaboración e interpretación - debido a que se aparta de la contabilidad tradicional.
- C) La calidad de los procedimientos para obtener algunos valores de reemplazo es muy baja.

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

	MEDIDA A EMPLEAR	ATRIBUTO A MEDIR
CONTABILIDAD TRADICIONAL	PESOS CORRIENTES (nominales)	VALORES HISTORI-- COS.
CONTABILIDAD AJUSTADA POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENE-- RAL DE PRECIOS	PESOS CONSTANTES (indexados)	VALORES HISTORI-- COS
CANTABILIDAD EN BASE A VALORES ACTUALES	PESOS CORRIENTES	VALORES ACTUALES

COMPARACION ENTRE LOS METODOS

	CONTABILIDAD AJUSTADA POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS	CONTABILIDAD EN BASE A VALORES ACTUALES
CARACTERISTICA PRINCIPAL	Corrige la medida. Se usan pesos de igual poder adquisitivo. Sigue siendo una conta- bilidad en base a cos- to histórico.	Mide un atributo dife- rente al de la conta- bilidad tradicional : Valores Actuales. Como consecuencia, su enfoque es distinto - al de la contabilidad tradicional.
RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD (O PER- DIDA)	Igual que en la conta- bilidad tradicional, -- fundamentalmente se re- conoce en el momento - de un intercambio.	Se reconocen en dos - etapas: a) Cambio en el valor de los activos no - monetarios. b) Al momento que se - venden.
CONCEPTO DE MANTE- NIMIENTO DE CAPITAL	Financiero: Conservar - en términos de poder - adquisitivo una cierta cantidad de dinero in- vertida en la entidad.	Capacidad Física: Con- servar la capacidad - operativa de la empre- sa.
VENTAJAS	Bajo costo Fácil aplicación	Información más apega- da al presente, con va- lores más útiles para tomar decisiones.
LIMITACIONES	La inflación no afec- ta por igual a todas- las entidades. Al obtener pesos ajus- tados por un índice - general se iguala ar- tificialmente la infla- ción entre las entida- des.	Resulta costoso. Dificultad en ciertos casos de determinar - valores actuales con- fiables. Cierta grado de difi- cultad.

EJEMPLO 1

DATOS :

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

	CONTABILIDAD TRADICIONAL	CONTABILIDAD AJUSTADA POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS	CONTABILIDAD EN BASE A VALORES ACTUALES.	
E N E R O	INVENTARIOS	\$ 120	120 (150/145) = \$ 124	\$ 150
	DIFERENCIA	0	0	\$ 30
F E B R E R O	INVENTARIOS	(120 + 180)= \$300	120 (160/145) + 180(160/150)= 132 + 192 = \$324	(200+200) = \$ 400
	DIFERENCIA	0	0	50 + 20= \$70
M A R Z O	INVENTARIOS	0	0	0
	DIFERENCIA	(600-300)= 300	600- [120(175/145)+180(175/160)] 600- (145 + 197) = 600- 342 = \$ 258	600 - 400 = \$ 200

COMENTARIOS:

1. El mensaje que transmite esta información en Enero es :

- Contabilidad Tradicional: El inventario costó \$120.00
- Contabilidad Ajustada por Cambios en el Nivel General de Precios \$120.00 pesos de principios de Enero del (inventario) equivalen a \$124.00 al final del mes.
- Contabilidad en Base a Valores Actuales: Reponer el inventario costaría \$150.00, o sea, el valor de reemplazo del inventario - es de \$150.00. Se adquirió en \$120.00 por lo cual hubo un incremento en su valor de \$30.00

2. En Febrero el mensaje sería :

- Contabilidad Tradicional: El inventario costó \$300.00 (son dos unidades idénticas, una a \$120.00 y otra a \$180.00).
- Contabilidad Ajustada por Cambios en el Nivel General de Precios \$120.00 de principios de Enero + \$180.00 de principios de Febrero equivalen a \$324.00 de finales de Febrero.
- Contabilidad en Base a Valores Actuales: el valor de reemplazo del inventario es de \$400.00 (dos artículos idénticos a \$200.00 cada uno) su valor se incrementó \$70.00

3. El total de diferencia obtenida en el trimestre es :

- Contabilidad Tradicional igual a \$30.00
- Contabilidad Ajustada por Cambios en el Nivel General de Precios es \$ 258.00
- Contabilidad en Base a Valores Actuales es \$ 200.00

Como podemos observar los tres métodos reflejan resultados diferentes.

3.3.4 REGLAS GENERALES CONTENIDAS EN EL BOLETIN.

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

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

Debido fundamentalmente a lo complejo del problema y a la carencia de una tecnología comprobada en la práctica el boletín B-10 acepta la validez de los dos métodos y sigue un enfoque parcial (No se actualizan todas las partidas).

Cada empresa, de acuerdo a sus circunstancias puede elegir el método que le permita presentar una información más apegada a la realidad.

R e c o m i e n d a , en base a la congruencia, no mezclar los dos métodos (inventarios por un método y activos fijos por otro.)

P r o h í b e , que se mezclen los métodos entre activos de un mismo grupo (todos los inventarios deberán seguir el mismo método. Todos los activos fijos por el mismo método).

Se deben actualizar aquellos renglones donde el efecto de la inflación es altamente significativa.

A un nivel general, estos son :

- Inventarlo y costo de ventas.
- Activos fijos, depreciación acumulada y depreciación del periodo.
- Capital contable

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

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

Esta actualización se debe incorporar a los estados financieros. Esto es con el fin de evitar la ambigüedad que se provoca al presentarse dos valores distintos para una misma partida (Uno en el cuerpo de los estados financieros y otro al pie como nota).

3.3.5 ACTUALIZACION DE INVENTARIOS

M E T O D O S

AJUSTES POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

VALORES DE REPOSICION

SIGNIFICADO

*El costo histórico de los inventarios se expresa en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance.

*El costo en que incurriría la empresa en la fecha del balance para adquirir o producir un artículo igual al que integra su inventario.

M E D I O

*Se aplica en un factor derivado del índice nacional de precios al consumidor.

*(Deben ser valores representantes del Mercado).

1. Peps.
2. Precio de la última compra efectuada en el ejercicio.
3. Costo estandar.
4. Indices específicos.
5. Costo de reposición.

Para registrar la actualización del inventario se podrá cargar a una cuenta complementaria de inventario y acreditar a una cuenta transitoria. Esta cuenta debe saldarse al final del periodo después de un -- análisis de sus componentes.

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

En el cuerpo del balance se presentará el inventario a su valor actualizado.

En una nota se deberá revelar :

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

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

3.3.6 ACTUALIZACION DE COSTO DE VENTAS.

METODOS

	AJUSTES POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS	VALORES DE REPOSICION
SIGNIFICADO	El valor histórico del costo de ventas se expresa en pesos de poder adquisitivo del promedio del ejercicio	Es el costo de venta a valores actuales, a lo que le costaría a la empresa reponerlos.
M E D I O	Indice nacional de precios al consumidor	<ol style="list-style-type: none"> 1. Índice específico. 2. UEPS 3. Costo estándar 4. Costo de reposición
ACLARACION		<p>*Debe ser congruente -- con el procedimiento seguido en inventarios (V.gn Índice específico para ambos, costos estándar para ambos, costo específicos para ambos).</p> <p>-Esta congruencia se logra si la actualización se hace a nivel de artículos disponibles para la venta -- (Div. Ent. Art. Ter. + Costo Arts. terminados en el periodo).</p>

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

En el estado de resultados se presentará el costo de ventas actualizado.

En una nota se revelará :

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

3.3.7 ACTUALIZACION DE ACTIVOS FIJOS.

M E T O D O S

AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS

SIGNIFICADO

Expresar el costo histórico del activo fijo y su depreciación acumulada a pesos constantes, de poder adquisitivo general al cierre del ejercicio.

M E D I O

Indice nacional de precios al consumidor.

VALORES DE REPOSICION

Cantidad de dinero necesario para adquirir activos fijos semejantes en su estado actual que permita a la empresa mantener su capacidad operativa.

Avalúo de un perito independiente.
 Índice específico que pudiera emitir el banco de México u otra institución de reconocido prestigio.
 En períodos posteriores al avalúo por perito, índices específicos de precios del activo que se trate.
 En caso excepcional y bajo ciertas condiciones la propia empresa podrá determinar el valor de reposición.
 Índice nacional de precios al consumidor cuando el valor de reposición del activo fijo siga la misma tendencia que la inflación general.

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

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

La actualización del activo fijo se acreditará a la cuenta temporal. en caso de ser necesario por la actualización, una corrección a la depreciación acumulada, ésta no se llevará contra las utilidades de ejercicios anteriores sino que se llevará a la cuenta temporal.

Para la determinación de la depreciación del periodo se debe tomar el valor actualizado a la fecha que permita enfrentar más adecuadamente los ingresos contra los gastos (Al inicio, promedio, o al final del período).

Se debe emplear la vida útil estimada que esté de acuerdo a la realidad.

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

En una nota se deberá revelar :

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

E J E M P L O

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

Datos:

1.- Saldo del renglón de Activo Fijo :

	<u>I/ 01 año II</u>	<u>XII/31/año II</u>
Inmuebles, Planta y Equipo	\$ 76,200.000	\$ 77,700.000
Depreciación Acumulada	<u>49,050,000</u>	<u>54,780,000</u>
	\$ 27,150,000	\$ 22,920,000

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

<u>Año de Adquisición</u>	<u>Monto</u>
1	\$ 600,000
2	300,000
3	300,000
8	300,000

- 3.- Durante el año se adquirieron varios activos fijos en \$ 3,000,000
- 4.- Se supone que las adquisiciones y las bajas se hicieron uniformemente durante el año.
- 5.- El detalle de los activos fijos y su depreciación acumulada aparece en la siguiente hoja.
- 6.- La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre una vida útil de 10 años sin considerar el valor de desecho. Se calcula la depreciación completa en el año de adquisición y no se calcula nada por este concepto en el año que se da de baja.
- 7.- Índices de inflación (Promedio del año) :

<u>Año</u>	<u>Índice</u>	<u>Año</u>	<u>Índice</u>
1	107.1	7	128.1
2	108.9	8	135.3
3	110.9	9	141.6
4	113.9	10	146.1
5	117.3	11	153.9
6	121.8 *	12	158.4

* Final del año.

AÑO	ACTUALIZACION DEL ACTIVO FIJO				COSTO	BAJAS	SALDO ACTUALIZADO
	COSTO HISTORICO*	BAJAS (*)	SALDO (*)	FACTOR AJUSTE	ACTUALIZADO XII - 31- 11 (*)	ACTUALIZADAS XII- 31- 11 (*)	XII- 31- 11 (*)
1	\$ 9,000	\$ 600	\$ 8,400	158.4/107.1	\$ 13,311	\$ 888	\$ 12,423
2	9,000	300	8,700	158.4/108.9	13,095	437	12,658
3	12,000	300	11,700	158.4/110.9	17,136	428	16,708
4	10,800		10,800	158.4/113.9	15,023		15,023
5	2,400		2,400	158.4/117.3	3,240		3,240
6	15,000		15,000	158.4/121.8	19,500		19,500
7	9,000		9,000	158.4/128.1	11,133		11,133
8	6,000	300	5,700	158.4/135.3	7,026	351	6,675
9	1,500		1,500	158.4/141.6	1,678		1,678
10	1,500		1,500	158.4/146.1	1,626		1,626
11	3,000		3,000	158.4/153.9	3,087		3,087
TOTAL	\$79,200	\$ 1,500	\$ 77,700		\$ 105,855	\$ 2,104	\$ 103,751

72

(*) Cantidades en miles de pesos.

ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION

DEPREC. ACUM(*)	DEPRECIAC. (*)	BAJAS (*)	SALDO FINAL DEP. ACUM(*)	FACTOR AJUSTE	SALDO INICIAL DEP. ACUM. ACT*	DEPREC. ACT*	BAJAS ACT*	SALDO FINAL DEP ACUM. ACTUALIZADA*
\$ 9,000	(**)	\$ 600	\$ 8,400	158.4/107.1	\$ 13,311	(**)	\$ 887	\$ 12,424
9,100	870	270	8,700	158.4/108.9	11,782	\$ 1,265	393	12,654
9,600	1,170	240	10,530	158.4/110.9	13,712	1,671	343	15,040
7,560	1,080		8,640	158.4/113.9	10,514	1,502		12,016
1,440	240		1,680	158.4/117.3	1,945	324		2,269
7,500	1,500		9,000	158.4/121.8	9,754	1,951		11,705
3,600	900		4,500	158.4/128.1	4,452	1,113		5,565
1,800	570	90	2,280	158.4/135.3	2,107	667	105	2,669
300	150		450	158.4/141.6	336	168		504
150	150		300	158.4/146.1	163	163		326
	300		300	158.4/153.9		309		309
49,050	6,930	1200	54,780		\$68,076	\$ 9,133	1,728	75,481
					=====	=====	=====	=====

73

* Cantidades en miles de pesos

** Totalmente depreciado.

ACTUALIZACION DE ACTIVO FIJO - VALORES ACTUALES

1. En el año de 1980 la empresa inició la práctica de revaluar sus activos fijos mediante el estudio de un perito valuador.
2. Al 1/ 1/ 1981 la empresa presenta los siguientes saldos relativos a sus activos fijos.

Activo fijo (costos originales)	\$ 100.00	
Depreciación acumulada	<u>70.00</u>	\$ 30.00
Actualización de Activo Fijo		<u>158.20</u>
		\$188.20

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

Valor de reposición del activo nuevo	\$ 627.50
- Demérito	<u>439.30</u>
	\$ 188.20

3. Vida útil 10 años, sigue el método de línea recta para la determinación de la depreciación, calculada sobre el saldo al inicio del año.
4. Al X11/31/1981 se dió de baja un activo fijo con los siguientes datos:

Costo histórico	\$ 10.00	
Depreciación acumulada	<u>8.00</u>	\$ 2.00
Actualización Activo Fijo	\$ 15.82	
Deprec. Acum. del revalúo	<u>5.27</u>	<u>10.55</u>
		\$ 12.55

5. Durante el año 1981 se adquirió un activo nuevo a un precio de --
\$20.00
6. Valor de reemplazo (proporcionado por los valuadores) al XII/31/
1981, de los activos fijos :

Valor de reposición-Nuevo	\$ 754.5
- Demérito	<u>587.3</u>
Valor neto de reposición en el estado actual.	\$ 167.20

SOLUCION :

	<u>SALDO AL</u> <u>1-I-1981</u>	<u>B A J A</u>	<u>DEPRECIACION</u> <u>DEL PERIODO</u>	<u>A L T A</u>	<u>SALDO</u> <u>XII-31</u>
ACTIVO FIJO	\$ 100	-10		20	110
DEPRE.ACUM.	<u>70</u>	-8	+10*		<u>72</u>
	\$ 30				38
<hr/>					
ACTUALIZACION	\$ 158.2	-15.82			142.38
DEPREC.ACUM.		- 5.27	+ 52.7**		<u>47.43</u>
					94.95
VALORES EN LIBROS.	188.2				<u>132.95</u> =====

MONTO DE LA ACTUALIZACION	—	VALOR NETO DE REPOSICION	=	VALOR EN LIBROS
34.25		167.20		132.95

(*) $100 \times 10\%$

(**) $158.2/3$ (Vida útil remanente)

$$\frac{8}{627.5} \times 10\% = 62.75 - 10 = 52.75$$

(Valor de reposición del activo nuevo al inicio del año).

X

Tasa Depreciación = $\frac{\text{Depreciación}}{\text{Total del periodo}}$ Depreciación sobre el costo

FORMATO ALTERNO PARA SU DETERMINACION

A	Valor neto de reemplazo al cierre del ejercicio anterior.	188.2
B	Valor neto de reemplazo activos dados de baja.	12.55
C	Depreciación del periodo	62.7
D	Altas	20
E	Valor neto de reemplazo en libros al cierre del periodo A-B-C + D	132.95
F	Valor neto de reemplazo al cierre según perito E-F	167.2
G	Actualización.	34.25

3.3.8 COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

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

Los costos de financiamiento se llevan a resultados en base a lo de vengado ya que se identifican con un período.

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

- Los cambios en paridad de la moneda con respecto a otra se va - - dando en el tiempo y luego se reconoce en el mercado. Esto es, el cambio de paridad y su reconocimiento normalmente no se dan en el mismo momento.
- Para lograr un correcto enfrentamiento de ingresos contra gastos es necesario hacer una estimación respecto a la "Paridad que debería ser".
- Esto se logra aplicando el concepto de "Paridad Técnica".

- La " Paridad Técnica " o de "Equilibrio" es una estimación basada en los diferenciales de inflación entre México y el país de origen de una divisa extranjera, de cual debería ser la paridad en el mercado. (para fines prácticos se establece en relación a Estados Unidos).
- El propósito de aplicar la "Paridad Técnica" es lograr que las empresas que se endeuden en moneda extranjera provisionen su pasivo.

CRITERIOS Y PROCEDIMIENTOS DE APLICACION A LA PARIDAD TECNICA.

- Se aplicará la Paridad Técnica sólo cuando ésta sea superior a la de mercado.

- Se aplica sobre el neto de :

Pasivo en moneda extranjera- Activo en moneda extranjera.

- Cuando al final de un periodo :

EL ACTIVO EN MONEDA EXTRANJERA ES SUPERIOR AL PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA.

No se aplica la Paridad Técnica.

- Para su cálculo se aplicará la siguiente fórmula:

Indice de Precios en México a partir del año base	X	Tasa de cambio en el año base.
Indice de precios de Estados Unidos a partir del año base.		

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

El resultado por posición monetaria es el efecto neto sobre... re-
sultados (en el "costo integral del financiamiento") por las partidas
monetarias que posee una empresa.

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

- Si;

Los Activos monetarios son superiores a los pasivos monetarios
= resultado desfavorable (negativo)

Cuando los activos monetarios son inferiores a los pasivos moneta-
-rios
= resultado favorable (positivo)

En la determinación del resultado por posición monetaria, las parti-
das en moneda extranjera se incluirán antes de aplicar la paridad de
equilibrio.

DETERMINACION DE LA PARIDAD DE EQUILIBRIO

MEXICO - EE.UU.

(1977-100)

FECHA	INDICE DE PRECIOS		P A R I D A D	
	MEXICO - EE.UU.		EQUILIBRIO	MERCADO
AGOSTO 1976	68.1	94.7	16.24	12.50
SEPTIEMBRE 1976	72.2	95.2	17.03	20.05
DICIEMBRE 1976	89.2	96.4	20.89	20.21
1977	100	100	22.58	22.58
DICIEMBRE 1981	253.3	152.3	34.88	26.16
DICIEMBRE 1982	504.06	158.23	71.93	148.50
DICIEMBRE 1983	912.36	164.40	125.31	161.35
DICIEMBRE 1984	1,450.65	170.98	191.58	210.72
JUNIO 1985	1,823.47	174.72	235.66	

DETERMINACION DE LA PARIDAD DE EQUILIBRIO

A JUNIO DE 1985

F O R M U L A

Indice de precios en México

a partir del año base.

Indice de precios de Estados

Unidos a partir del año base

X

Tasa de cambio

en el año base

$$\frac{1,823.47}{174.72} = 10.4365 \times 22,58 = 235.66$$

- ↳ Para su registro se afectará el costo integral de financiamiento y se acreditará a la cuenta temporal.

P R E S E N T A C I O N

El costo integral de financiamiento se presentará en el estado de resultado después de la utilidad de operación.

- ↳ En el mismo cuerpo del estado de resultados, o en una nota, se deberán desglosar sus componentes.

- ↳ Excepción a la regla anterior :

Cuando el resultado por posición monetaria positiva sea superior a - Intereses + Fluctuaciones Cambiarias + Déficit por tenencia de activos no monetarios.

El excedente irá directamente al patrimonio por razones prudenciales.

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

Los Activos y Pasivos en moneda extranjera se presentarán en el Balance a paridad de mercado.

La estimación resultante de la diferencia entre dicha partida y la de

equilibrio sobre la posición monetaria corta (A < P) se presentará en el pasivo.

DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA.

D A T O S

1.	BALANCE	INICIAL ENE/ 01 /1982	FINAL DIC/ 31 /1982
	Efectivo	\$ 10,000	\$ 13,000
	Inventarios	0	900
	Pasivo	2,000	2,100
	Capital	8,000	11,000

2. Indice de precios :

Inicio del año 1982	213.1
Promedio del año	303.6
Fin del año	423.8

DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA

PRIMER PROCEDIMIENTO

- 1o. Determinar posición monetaria neta (Activos Monetarios - Pasivos Monetarios) inicial del periodo ajustada por el índice general de precios al final del periodo.

$$(10,000 - 2,000) = 8,000 \times 423.8 / 213.1 = 15,910$$

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

$$\text{Efectivo (Final - Inicial)} \quad (13,000 - 10,000) = \$ 3,000$$

$$\$ 3,000 \times 423.8 / 303.6 = 4,188$$

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

$$\text{Pasivo (Final - Inicial)} \quad (2,100 - 2,000) = \$ 100$$

$$\$ 100 \times 423.8 / 303.6 = 140$$

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

$$15,910 + 4,188 - 140 = 19,958$$

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

$$\$ 13,000 - 2,100 = \$ 10,900$$

6o. Restar a la posición monetaria neta ajustada (paso 4) la posición monetaria neta actual (paso 5)

$$19,958 - 10,900 = 9,058$$

DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA.

SEGUNDO PROCEDIMIENTO (PROMEDIO)

1o.- Determinar la posición monetaria neta promedio

(Activo Monetario Inicial + Activo Monetario Final)

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

(Pasivo Inicial + Pasivo Final)

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

$$23,000 - 4,100 = 18,900$$

$$18,900/2 = 9,450$$

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

Activo Monetario Inicial Ajustado :	10,000 X 423.8/213.1	19,887
+ Activo Monetario Final Ajustado :	13,000 X 423.8/213.1	<u>25,854</u>

$$45,741$$

Pasivo Monetario Inicial Ajustado : 2,000 X 423.8/213.1	3,977
+ Pasivo Monetario Final Ajustado : 2,100 X 423.8/213.1	<u>4,176</u>
	8,153

$$45,741 - 8,153 = 37,588/2 = 18,794$$

30. Restar a la posición monetaria neta promedio ajustada a niveles de precios de fin de año (Paso 2), la posición monetaria neta promedio a pesos corrientes (Paso 1)

$$18,794 - 9,450 = 9,344$$

3.3.9 ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE

La actualización del capital contable es resultado de las actualizaciones del Activo y del efecto de la inflación sobre el Pasivo.

En el balance se debe reflejar si la entidad está siendo capaz de -- mantener la inversión de los accionistas en términos del poder adquisitivo actual.

A este concepto el boletín le llama " Actualización del Capital ".

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

Esta actualización se registra cargando a la cuenta temporal y acreditando precisamente a una cuenta que podría llamarse "Actualización del Capital ".

También dentro del patrimonio se revelará el incremento o decremento en el valor de los activos no monetarios actualizados por encima de la inflación. A este concepto se le denomina "Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios ".

En el caso de que :

- a) Haya un déficit por tenencia de activos no monetarios, y
- b) Un resultado por posición monetaria positivo.

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

El "Resultado por tenencia de activos no Monetarios" es el saldo que arroja la cuenta temporal después de efectuar todos los movimientos relativos a :

- Actualización de inventarios y costo de ventas
- Actualización de activos fijos y depreciación
- Resultado por posición monetaria
- Actualización de capital

En notas a los estados financieros se deberá revelar :

a) Actualización de capital

- Explicación respecto a su naturaleza
- Procedimiento para determinarlo.

b) Resultado por tenencia de activos no monetarios

- Explicación respecto a su naturaleza
- Procedimiento seguido para su determinación

- Desglosarlo en sus partes correspondientes a
- Inventarios
- Activo Fijo
- Otros Activos No Monetarios.

E J E M P L O

CALCULO DE LA ACTUALIZACION DEL CAPITAL

D A T O S

1.- Análisis del capital contable

ANO	CAPITAL SOCIAL	PRIMA EN ACCIONES	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDADES DEL EJERCICIO
1979	\$ 6'000,000	\$ 3'000,000	- - - - -	
1980	2'250,000	1'500,000	\$ 1'000,000	
1981	- - - - -	- - - - -	3'000,000	
1982	1'200,000	780,000	4'000,000	
1983	- - - - -	- - - - -	- - - - -	\$ 5'200,000
TOTAL	\$ 9,450,000	\$ 5'280,000	\$ 8,000,000	\$ 5,200,000

CAPITAL SOCIAL	\$ 9'450,000
P R I M A	5'280,000
UTILIDADES RETENIDAS	8'000,000
UTILIDADES DEL EJERCICIO	<u>5'200,000</u>
CAPITAL C O N T A B L E	<u>\$ 27'930,000</u>
	=====

2. INDICES DE INFLACION :

	INDICE	AÑO
1 -----	127.6	1979
2 -----	165.6	1980
3 -----	213.1	1981
4 -----	423.8	1982
5 -----	766.1	1983
5 (Promedio)	612.9	1983

CALCULO DE LA ACTUALIZACION DEL CAPITAL

(CANTIDADES EN MILES)

AÑO	CAPITAL SOCIAL	PRIMA	UTILIDAD RETENIDA	TOTAL	FACTOR AJUSTE	VALOR ACTUALIZADO A PESOS 1983
1979	\$6,000	\$3,000	- - - -	\$9,000	766.1/127.6	\$ 54,035
1980	2,250	1,500	\$ 1,000	4,750	766.1/165.6	21,974
1981	- - -	- - -	3,000	3,000	766.1/213.1	10,785
1982	1,200	780	4,000	5,980	766.1/423.8	10,810
1983	- - -	- - -	5,200	5,200	766.1/612.9	6,500
						<u>\$104,104</u>
						=====

\$ 104,104 - 27,930 = 76,174 Actualizacion del Capital

3.3.10 PARTIDAS MONETARIAS Y NO MONETARIAS

ACTIVOS MONETARIOS: El efectivo y partidas que representan derechos a recibir cantidades fijas de efectivo, cuyo monto es independiente de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

PASIVOS MONETARIOS: Obligaciones a cubrir pagando cantidades fijas de dinero, independientes de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

EFFECTIVO _____	MONETARIO
DEPOSITOS A PLAZO _____	MONETARIO
INVERSIONES TEMPORALES EN ACCIONES _____	NO MONETARIO
INVERSIONES TEMPORALES EN PETROBONOS _____	NO MONETARIO
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR _____	MONETARIO
ESTIMACION POR CUENTAS INCOBRABLES _____	MONETARIO
ANTICIPO A PROVEEDORES _____	NO MONETARIO
INVENTARIOS _____	NO MONETARIO
CAPITAL SOCIAL _____	NO MONETARIO
ACTIVO FIJO _____	NO MONETARIO
UTILIDADES RETENIDAS _____	NO MONETARIO
CARGOS DIFERDIDOS _____	NO MONETARIO
CUENTAS POR PAGAR _____	MONETARIO
ANTICIPO DE CLIENTES _____	NO MONETARIO
PASIVO A LARGO PLAZO (OBLIGACIONES) _____	MONETARIO

CAPITULO 4

4. CASO PRACTICO DEL METODO DE NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

En el capítulo anterior, la reexpresión se analizó partida por partida, creo que para un mejor entendimiento, conviene hacer la reexpresión en forma global, para tal efecto en éste capítulo mostraré un caso por método del nivel general de precios y en el capítulo 5 el mismo caso por el método de costos o valores específicos.

Conviene resaltar que los dos métodos nos llevarán a resultados diferentes ya que los dos parten de bases distintas para corregir el costo histórico. Por ésta situación recomiendo que cuando se reexpresa por primera vez es necesario hacerlo por los dos métodos y después de analizar las dos reexpresiones decidir cual refleja más razonablemente la inflación en esa entidad, ésta situación se muestra en la última parte del capítulo 5.

Supuestos

1. Los siguientes son los números índices tomados del Índice Nacional de Precios al Consumidor, del Banco de México:

1o. Enero	1982	213.1
Promedio	1982	303.6
31 Diciembre	1982	423.8
Promedio	1983	612.9
31 Diciembre	1983	766.1

2. El inventario está formado por productos adquiridos durante todo el año.
3. Todos los ingresos y gastos, excepto la depreciación y la porción del costo de ventas representada por el inventario inicial, son ganados o incurridos a través de cada año.
4. Los dividendos son declarados y pagados al final de cada año.
5. Al inicio de 1983 se pagan \$ 100,000.00 del pasivo a largo plazo en efectivo y \$ 600,000.00 se convierten en capital.

6. Las adquisiciones de planta y equipo fueron hechas al inicio de las operaciones y al final de 1982 y están sujetos a depreciación, a razón del 10% anual, sobre el procedimiento de línea recta.

NIVEL GENERAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

Base 1978 = 100

Promedio anual

ANO	PROMEDIO ANUAL
1968	29.7
1969	30.7
1970	32.3
1971	34.0
1972	35.7
1973	40.0
1974	49.5
1975	57.0
1976	66.0
1977	85.1
1978	100.0
1979	118.2
1980	149.3
1981	191.1
1982	303.6
1983	612.9

NIVEL GENERAL MENSUAL

MES	AÑO : 1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983
Enero	78.2	93.5	110.0	133.8	171.0	223.7	469.9
Febrero	80.0	94.9	111.6	136.9	175.2	232.5	495.1
Marzo	81.4	95.8	113.1	139.7	178.9	241.0	519.1
Abril	82.6	96.9	114.2	142.1	182.9	254.1	552.0
Mayo	83.3	97.9	115.7	144.4	185.7	268.4	575.9
Junio	84.3	99.2	116.9	147.3	188.3	281.3	597.7
Julio	85.3	100.9	118.4	151.4	191.6	295.8	627.3
Agosto	87.0	101.9	120.1	154.6	195.6	329.0	651.6
Septiembre	88.6	103.1	121.6	156.3	199.2	346.5	671.7
Octubre	89.3	104.3	123.7	158.6	203.6	364.5	694.0
Noviembre	90.2	105.4	125.3	161.4	207.5	382.9	734.7
Diciembre	91.5	106.3	127.6	165.6	213.1	423.8	766.1

Teniendo esta información, lo único que nos falta para la aplicación del método C.N.G.P., es obtener el valor histórico y la fecha original de adquisición del bien o artículo que se vaya a reexpresar, pues con éstos datos lo único que se tendrá pendiente es emplear la siguiente fórmula :

$$\text{VALOR ORIGINAL DE LA PARTIDA} \times \frac{\text{NIVEL DE PRECIOS A LA FECHA DE REEXPRESION}}{\text{NIVEL DE PRECIOS A LA FECHA DE ADQUISICION}} =$$

= VALOR REEXPRESADO DE LA PARTIDA EN TERMINOS DE PESOS A LA FECHA DE REEXPRESION.

"CIA. MEXICO", S.A.

Estado Comparativo de Situación Financiera
(Sobre bases históricas)

A C T I V O	1o./I/82	31/XII/82	31/XII/83
Efectivo, cuentas por cobrar y otros activos monetarios	\$ 400	\$ 390	\$ 470
Inventarios	500	600	400
Planta y Equipo	600	800	800
Menos: Depreciación acumulada	<u>- -</u>	<u>(60)</u>	<u>(140)</u>
Total de Activos	<u>\$ 1,500</u> =====	<u>\$ 1,730</u> =====	<u>\$ 1,530</u> =====
P A S I V O			
Pasivo a corto plazo	\$ 200	\$ 400	\$ 200
Pasivo a Largo plazo	<u>700</u>	<u>700</u>	<u>- -</u>
Total del Pasivo	<u>\$ 900</u> =====	<u>\$ 1,100</u> =====	<u>\$ 200</u> =====
C A P I T A L			
Capital social	\$ 600	\$ 600	\$ 1,200
Utilidades retenidas	<u>- -</u>	<u>30</u>	<u>130</u>
Total del capital	<u>\$ 600</u> =====	<u>\$ 630</u> =====	<u>\$ 1,330</u> =====
Total Pasivo y Capital	<u>\$ 1,500</u> =====	<u>\$ 1,730</u> =====	<u>\$ 1,530</u> =====

"CIA. MEXICO", S.A.

Estado comparativo de Resultados
(Sobre bases históricas)

	AÑO 1982	AÑO 1983
V E N T A S	\$ 1,600	\$ 2,000
Gastos de operación :		
Costo de ventas	940	1,200
Depreciación	60	80
Otros gastos (incluye impuestos)	<u>560</u>	<u>600</u>
T o t a l	\$ 1,560	\$ 1,880
	-----	-----
Utilidad neta	\$ 40 =====	\$ 120 =====

"CIA. MEXICO", S. A.

Estado Comparativo de Utilidades Retenidas

(Sobre bases históricas)

	A1 31/XII/82	A1 31/XII/83
Utilidades retenidas (al inicio del ejercicio)	\$ -	\$ 30
Utilidad neta del ejercicio	40	120
T o t a l	40	150
Dividendos decretados	<u>10</u>	<u>20</u>
	\$ 30 *****	\$ 130 *****

"CIA. MEXICO", S.A.

Cálculos de Partidas del Estado de Resultados
y Utilidades Retenidas

	VALOR HISTORICO	FACTOR	VALORE RE- EXPRESADO.
V E N T A S :			
Año 1982	\$ 1,600	766.1/303.6	\$ 4,037
Año 1983	2,000	766.1/612.9	2,500
 COSTO DE VENTAS :			
Año de 1982			
Inventario Inicial	500	766.1/213.1	1,798
Más Compras	<u>1,040</u>	766.1/303.6	<u>2,624</u>
Mercancía disponible para la venta	1,540		4,422
Menos Inventario Final	<u>600</u>	766.1/303.6	<u>1,514</u>
	940		2,908
	=====		=====
 Año de 1983			
Inventario Inicial	600	766.1/303.6	1,514
Más Compras	<u>1,000</u>	766.1/612.9	<u>1,250</u>
Mercancía disponible para la venta	1,600		2,764
Menos Inventario Final	<u>400</u>	766.1/612.9	<u>500</u>
	1,200		2,264
	=====		=====

"CIA. MEXICO", S.A.

Cálculos de Partidas del Estado de Resultados
y Utilidades Retenidas

	VALOR HISTORICO	FACTOR	VALOR RE- EXPRESADO
DEPRECIACION :			
Planta y equipo adquirido al 10./Ene/82	\$ 600	766.1/213.1	\$ 2,157
Planta y equipo adquirido al 31/Dic/ 82	200	766.1/423.8	<u>362</u>
Total de costo ajustado de planta y equipo al final de 1983			<u>2,519</u> =====
Depreciación 1982 10% de 2,157			216
Depreciación 1983 10% de 2,514			<u>251</u>
Depreciación acumulada a 1983			<u>467</u> =====
OTROS GASTOS :			
1982	560	766.1/303.6	1,413
1983	600	766.1/612.9	750
DIVIDENDOS :			
1982	10	766.1/423.8	18
1983	20	766.1/766.1	20

"CIA. MEXICO", S.A.

Posición Monetaria

	1o/I/82	31/XII/82	31/XII/83
Efectivo, cuentas por cobrar y otras partidas monetarias	\$ 400	\$ 390	\$ 470
P a s i v o	<u>900</u>	<u>1,100</u>	<u>200</u>
Activos (pasivos) monetarios netos.	\$ (500) =====	\$ (710) =====	\$ 270 =====

"CIA. MEXICO", S.A.

Resultado por Posición Monetaria en 1982

	VALOR HISTORICO	FACTOR	VALOR RE - EXPRESADO.
Pasivos monetarios netos (al inicio)	\$ (500)	423.8/213.1	\$ (994)
Más ventas	<u>1,600</u>	423.8/303.6	<u>2,233</u>
	<u>1,100</u>		<u>1,239</u>
	=====		=====
Menos :			
Compras	1,040	423.8/303.6	1,452
Otros gastos	560	423.8/303.6	782
Dividendos pagados al final del año	10	423.8/423.8	10
Planta y equipo comprado al final del año	<u>200</u>	423.8/423.8	<u>200</u>
	<u>1,810</u>		<u>2,444</u>
	=====		=====
Pasivos monetarios netos	<u>(710)</u>		(1,205)
			<u>(710)</u>

Resultado (utilidad) por posición monetaria			<u>495</u>
			=====
Al final de 1983	<u>495</u>	766.1/423.8	<u>895</u>
	=====		=====

"CIA. MEXICO", S.A.

Resultado por Posición Monetaria en 1983

	VALOR historico	Factor	VALOR re - expresado.
Pasivos monetarios netos (al inicio)	\$ (710)	766.1/423.8	\$ (1,283)
Más aumento de capital	600	766.1/423.8	1,085
Más ventas	<u>2,000</u>	766.1/612.9	<u>2,500</u>
	<u>1,890</u> =====		<u>2,302</u> =====
Menos :			
Compras	1,000	766.1/612.9	1,250
Otros gastos	600	766.1/612.9	750
Dividendos pagados al final del año.	<u>20</u>	766.1/766.1	<u>20</u>
	<u>1,620</u>		<u>2,020</u>
Activos monetarios netos	<u>270</u>		282
			<u>270</u>
Resultado (pérdida) por posición monetaria			<u><u>12</u></u>

"CIA. MEXICO", S.A.

Estado Comparativo de Resultados Reexpresados de los años
1982 y 1983 con Niveles Generales de Precios al 31-XII-83

	1 9 8 2	1 9 8 3
VENTAS	\$ 4,037	\$ 2,500
Gastos de operación :		
Costo de ventas	2,908	2,264
Depreciación	215	251
Otros gastos	<u>1,413</u>	<u>750</u>
T o t a l	<u>4,536</u> =====	<u>3,265</u> =====
P é r d i d a de operación	(499)	(765)
Resultado por posición monetaria	<u> 895</u>	<u> (12)</u>
Utilidad neta reexpresada	<u> 396</u> =====	<u> (77)</u> =====

"CIA. MEXICO", S.A.

Estado Comparativo de Utilidades Retenidas Reexpresadas de los años
1982 y 1983 con Niveles Generales de Precios al 31 XII 83

	1 9 8 2	1 9 8 3
Utilidades retenidas al inicio del año \$ - - -		\$ 414
Utilidad neta reexpresada	396	(777)
T o t a l	<u>396</u>	<u>(363)</u>
Dividendos decretados	<u>18</u>	<u>20</u>
Utilidad retenida al fin del año	414 =====	383 =====

"CIA. MEXICO", S.A.

Cálculos para Reexpresar el Estado de Situación Financiera

	VALOR histórico	FACTOR	VALOR re- expresado
Partidas monetarias :			
Efectivo, cuentas por cobrar y otras partidas monetarias:			
Al 1o. Ene 82	\$ 400	766.1/213.1	\$ 1,440
Al 31 Dic.82	390	766.1/423.8	704
Al 31 Dic.83	470	766.1/766.1	470
P a s i v o :			
Al 1o. Ene.82	900	766.1/213.1	3,234
Al 31 Dic.82	1,100	766.1/423.8	1,987
Al 31 Dic.83	200	766.1/766.1	200
Partidas no monetarias :			
* Inventarios			
* Planta y equipo			
Capital social :			
Aport. al 1o. Ene 82	600	766.1/213.1	2,156
Aport. al 1o. Ene 83	<u>600</u>	766.1/423.8	<u>1,085</u>
T o t a l al 31 Dic. 83	<u>1,200</u> =====		<u>3,241</u> =====

* El valor reexpresado de estos rubros ya fueron determinados al calcular el costo de venta y la depreciación.

Cálculos para Reexpresar el Estado de Situación Financiera

	31 XII 82	31 XII 83
Utilidades retenidas de operación :		
De años anteriores	\$ - -	\$ (517)
Pérdida de operación	<u>(499)</u>	<u>(765)</u>
	(499)	\$ (1,282)
Dividendos reexpresados	<u>18</u>	<u>20</u>
Pérdida de operación retenida	<u><u>(517)</u></u>	<u><u>(1,302)</u></u>
Resultados posición monetaria ,		
de 1982		895
de 1983		<u>(12)</u>
U t i l i d a d		\$ <u>883</u>

"CIA. MEXICO", S.A.

Estado Comparativo de Estados de Situación Financiera
 Reexpresados de los años 1982 y 1983
 con Niveles Generales de precios al 31 XII '83

	1o. Ene. 82	31 Dic. 82	31 Dic. 83
A C T I V O :			
Efectivo, cuentas por cobrar y otras partidas monetarias \$ 1,440		\$ 704	\$ 470
Inventarios 1,798		1,514	500
Planta y Equipo 2,152		2,519	2,519
Menos: depreciación acumulada - - -		(216)	(467)
Total Activo	\$ 5,390	\$ 4,521	\$ 3,022
	=====	=====	=====
P A S I V O :			
Corto plazo \$ 718		\$ 722	\$ 200
Largo plazo 2,516		1,265	- -
Total Pasivo	\$ 3,234	\$ 1,987	\$ 200
	=====	=====	=====
C A P I T A L :			
Capital social \$ 2,156		\$ 2,156	\$ 3,241
Utilidades retenidas :			
De operación		(517)	(1,302)
Por posición monetaria		895	883
Total Capital	\$ 2,156	\$ 2,534	\$ 2,822
Total Pasivo y Capital	\$ 5,390	\$ 4,521	\$ 3,022
	=====	=====	=====

"CIA. MEXICO", S.A.

Cálculos de partidas del Estado de Resultados 1982

Ventas	\$ 1,600	423.8/303.6	\$ 2,233
Costo de ventas :			
Inventario Inicial	500	423.8/213.1	994
Compras	1,040	423.8/303.6	1,452
Mercancía	1,540		2,446
Inventario final	<u>600</u>	423.8/303.6	<u>838</u>
	940		<u>1,608</u>
Depreciación :			
Planta y equipo	600	423.8/213.1	1,193
Depreciación (10%)			<u>119</u>
Otros gastos	560	423.8/303.6	<u>782</u>
Resultado por posición monetaria.			<u>495</u>
Dividendos	10	423.8/423.8	<u>10</u>

"CIA. MEXICO", S.A.

Estado de Resultado Reexpresado del año de 1982
con Niveles Generales de Precios al 31 XII 82

Ventas	\$ 2,233
Menos :	
Costo de ventas	<u>1,608</u>
Utilidad bruta	625
Menos :	
Depreciación	119
Otros gastos	<u>82</u>
Utilidad de Operación	(276)
Resultado por posición monetaria	<u>495</u>
Utilidad neta reexpresada	219
Menos :	
Dividendos	<u>10</u>
Utilidad retenida al final del año	<u>209</u> =====
Utilidad retenida al final del año 1982	
reexpresada a 1983	219
	766.1/423.8
	396

"CIA. MEXICO", S.A.

Cálculos para Reexpresar el Estado de Situación Financiera de 1982.

		VALOR Histórico	FACTOR	VALOR re expresado
Partidas monetarias :				
Efectivo	1o./I/82	\$ 400	423.8/213.1	\$ 795
	31 /XII/82	390	423.8/423.8	390
Pasivo	1o/ I/82	900	423.8/213.1	1,790
	31/XII /82	1,100	423.8/423.8	1,100
No monetarias :				
*Inventario				
Planta y Equipo				
	1o./I/82	600	423.8/213.1	1,193
	31/XII/82	<u>200</u>	423.8/423.8	<u>200</u>
		800		1,393
		=====		=====
Capital		600	423.8/213.1	1,193

*El valor reexpresado de este rubro ya fue determinado al calcular el costo de ventas.

"CIA. MEXICO", S.A.

Estado de Situación Financiera Reexpresado del año
1982 con Niveles Generales de
Precios al 31 XII 82.

A C T I V O	1o. Ene. 82	31 Dic. 82
Efectivo	\$ 796	\$ 390
Inventario	994	838
Planta y Equipo	1,193	1,393
Menos depreciación acumulada	<u>- - -</u>	<u>(119)</u>
Total A c t i v o	<u>\$ 2,983</u> =====	<u>\$ 2,502</u> =====
P A S I V O		
Corto plazo	399	400
Largo plazo	<u>1,391</u>	<u>700</u>
Total P a s i v o	\$ 1,790	\$ 1,100
C A P I T A L		
Capital social	\$ 1,193	\$ 1,193
Utilidades retenidas		
De operación		(286)
Por posición monetaria		<u>495</u>
Total C a p i t a l	<u>\$ 1,193</u> =====	<u>\$ 1,402</u> =====
Total Pasivo y Capital	<u>\$ 2,983</u> =====	<u>\$ 2,502</u> =====

"CIA.MEXICO", S.A.

Operacion de 1983

ACTIVO		PASIVO	POSICION MONETARIA
Efectivo	\$ 390 (SI)	Pasivo	\$ 1,100 (SI) \$ (710)
1)Ventas	2,000	6)Capita-	(600)
2)Compras	(1,000)	lización	
3)Gastos	(600)		
4)Dividendos	(20)		
	<u>770</u>		<u>500</u>
			270 =====
5)Pago del pasivo	<u>(300)</u>	5)Pago del pasivo	<u>(300)</u>
Efectivo	470 (SF)	Pasivo	200 (SF)
	=====		=====
Inventario	600 (SI)	Capital.	
2)Compras	1,000	Capital So-	(600) (SI)
1)Costo de Ventas	(1,200)	-cial.	
		6)Capitali	<u>600</u>
		zación	
Inventario	400 (SF)	Capital Social	1,200 (SF)
	=====		=====
Planta y Equipo	800 (SI) (SF)		
	=====		
Depreciación Acumulada	(60) (SI)	Utilidades	30 (SI)
7)Del ejercicio	<u>(80)</u>	1)U.Bruta	800
		7)Deprecia.	(80)
Depreciación Acumulada	(140) (SF)	3)Gastos	(600)
		4)Dividendos	<u>(20)</u>
		Utilidades	130 (SF)
			=====

(SI)= Saldo Inicial

(SF)= Saldo Final.

CAPITULO 5

CASO PRACTICO DEL METODO DE COSTOS

O VALORES ESPECIFICOS

"CIA. MEXICO", S.A.

Información Complementaria de las operaciones de :

	1982	1983
Valor de reposición del inventario	\$ 800	\$ 700
Valor de costo de ventas (a valores de reposición a la fecha de las ventas)	1,300	2,500
Valor de reposición de la planta y equipo según avalúo.	1,200	2,400
De lo adquirido el :		
10. Ene 1982	950	1,943
31. Dic.1982	<u>250</u>	<u>457</u>

"CIA. MEXICO", S.A.

Diario General

(Asientos para registrar los valores de reposición de los activos durante 1982)

- 1 -

Inventarios	\$ 200	
Superávit no realizado por retención de activos para registrar el incremento en el valor del inventario final.		\$ 200

- 2 -

Planta y Equipo	400	
Superávit no realizado por retención de activos para registrar el incremento en el valor de la planta y equipo.		400

- 3 -

Costo de Ventas	360	
Superávit realizado por retención de activos para registrar el incremento del costo de ventas, medido por el valor de reposición a la fecha de las ventas.		360

- 4 -

Gastos por Depreciación	40	
Depreciación acumulada		40
Para registrar el complemento de la depreciación en línea recta de 1982 basado en el valor de reposición de 1,000 en 10 años.		

- 5 -

Superávit no realizado por retención de activos	\$ 40	
Superávit realizado por retención de activos		\$ 40
Para registrar la realización del superávit por la depreciación adicional al ejercicio.		

- 6 -

V e n t a s	1,600	
Resultado de Operación	360	
Costo de Ventas		1,300
Gastos por depreciación		100
Otros gastos		560
Para saldar cuentas de resultados a valores de reposición y determinar el resultado de operación.		

- 7 -

Superávit realizado por retención de activos	400	
Resultado de operación		360
Utilidades realizadas en el ejercicio		40
Para traspasar el resultado de operación y el superávit realizado por retención de activos a utilidades realizadas en el ejercicio.		

- 8 -

Utilidades realizadas en el ejercicio	40	
Utilidades acumuladas		40
Para traspasar las utilidades realizadas en el ejercicio.		

- 9 -

Utilidades acumuladas	10	
Efectivo		10
Para registrar el dividendo decretado y pagado el día último de ejercicio.		

"CIA. MEXICO", S.A.

Mayor al 31 de diciembre de 1982

(Parcial, sólo las cuentas que se afectan por la reexpresión)

Inventarios	
(S) 600	
(1) <u>200</u>	
(SR) 800	

Planta y equipo	
(S) 800	
(2) <u>400</u>	
(SR) 1,200	

Depreciación Acumulada	
60	(S)
<u>40</u>	(4)
100	(SR)

Ventas	
(6) 1,600	1,600 (S)

Costo de Ventas	
(S) 940	
(3) <u>360</u>	
(SR) 1,300	1,300 (6)

Gastos por Depreciación	
(S) 60	
(4) <u>40</u>	
(SR) 100	100 (6)

Superávit no realizado por retención de activos	
(5) 40	200 (1)
	<u>400</u> (2)
<u>40</u>	600 (SR)
	560 (SR)

Superávit realizado por retención de activos.	
	360 (3)
	<u>40</u> (5)
(7) 400	400 (SR)

Resultado de operación	
(6) 360	360 (7)

Utilidades realizadas en el ejercicio	
(8) 40	40 (7)

Utilidades acumuladas	
(9) 10	40 (8)
	30 (SR)

SR= Saldo reexpresado

"CIA. MEXICO", S.A.

Estado de Resultados 1982
(A Valores de Reposición)

Ventas		\$ 1,600
Costo de ventas (a valores de reposición)		<u>1,300</u>
Utilidad Bruta		\$ 300
Menos : Depreciación	\$ 100	
Otros gastos	<u>560</u>	<u>660</u>
Utilidad de Operación		\$ (360)
Utilidad por retención de activos :		
En costo de Venta	\$ 360	
En depreciación	<u>40</u>	<u>400</u>
Utilidad realizada (igual al costo Histórico)		40
Utilidad no realizada en retención de activos:		
En inventarios	\$ 200	
En planta y Equipo	<u>360</u>	<u>560</u>
Utilidad neta (a valor de reposición)		\$ 600 =====

"CIA. MEXICO", S.A.

Estado de Utilidades Retenidas a Valores de Reposición al 31 XII 82

Utilidad Realizada en el Ejercicio	\$ 40
Dividendo Decretado	<u>10</u>
Utilidades Acumuladas	\$ 30 =====

"CIA. MEXICO", S . A .

Estado de Situación Financiera 1982

	COSTO HISTORICO	VALOR DE REPOSICION		COSTO HISTORICO	VALOR DE REPOSICION
A C T I V O			P A S I V O		
Efectivo y cuentas por cobrar	\$ 390	\$ 390	Pasivo	\$ 1,100	\$ 1,100
Inventarios	600	800	Capital		
Planta y Equipo	800	1,200	Capital social	600	600
Depreciación acumulada	(60)	(100)	Utilidades acumuladas	30	30
			Superávit no realizado por retención de activos	- -	560
	<u>\$ 1,730</u>	<u>\$ 2,290</u>		<u>\$ 1,730</u>	<u>\$ 2,290</u>
	*****	*****		*****	*****

"CIA. MEXICO", S.A.

Diario General

(Asientos para registrar los valores de reposición de los activos durante 1983)

- 1 -

Inventarios	\$ 300	
Superávit no realizado por retención de activos		\$ 300
Para registrar el incremento en el valor del inventario final.		

- 2 -

Planta y Equipo	\$ 1,200	
Superávit no realizado por retención de activos		\$ 1,200
Para registrar el incremento en el valor de la planta y equipo.		

- 3 -

Superávit no realizado por retención de activos	200	
Costo de Ventas	1,100	
Superávit realizado por retención de activos		\$ 1,300
Para registrar el incremento en el costo de ventas, medido por el valor de reposición a la fecha de las ventas y la realización del incremento de inventario final de 1982 al venderse durante 1983.		

- 4 -

Gastos por Depreciación	\$ 219	
Depreciación acumulada		219
Para registrar el complemento de la depreciación en línea recta de 1982 basado en el valor de reposición de 1943 y 457 en los 9 años restantes.		

- 5 -

Superávit no realizado por retención de activos	\$	259
Superávit realizado por retención de activos	\$	259
Para registrar la realización del superávit por la depreciación adicional del ejercicio :		
1 9 8 2	40	
1 9 8 3	219	

- 6 -

Y e n t a s	2,000
Resultado de operación	1,439
Costo de ventas	2,500
Gastos por depreciación 259 + 80	339
Otros gastos	600
Para saldar las cuentas de resultado a valores de reposición y determinar el resultado de operación.	

- 7 -

Superávit realizado por retención de activos	1,559
Resultado de operación	1,439
Utilidades realizadas en el ejercicio Para traspasar el resultado de operación y el superávit realizado por retención de activos a utilidades realizadas en el ejercicio.	120

- 8 -

Utilidades realizadas en el ejercicio	120
Utilidades acumuladas Para traspasar las utilidades realizadas en el ejercicio.	120

Utilidades acumuladas

20

Efectivo

20

Para registrar el dividendo decretado y
pagado el día último de ejercicio.

Cédula analítica del movimiento de los valores de la Planta y Equipo
y su depreciación del ejercicio y acumulado

VALORES A COSTO HISTORICO	1982	1983	1984	1985	1991	1992
A) 600	60	60	60	60	60	--
B) 200	-	20	20	20	20	20
<u>800</u>						
=====						
Depreciación del ejercicio	60	80	80	80	80	20
Depreciación Acumulada	60	140	220	300	780	800
						128
INCREMENTO POR AVALUO EN 1982						
A) 400	40	40	40	40	40	--
B) --	--	--	--	--	--	--
<u>1200</u>						
=====						
Depreciación del ejercicio	40	40	40	40	40	--
Depreciación acumulada	40	80	120	160	400	
Depreciación acumul. total	100	220				
INCREMENTO POR AVALUO EN 1983						
A) 993		198	99	99	99	--
B) 207		21	21	21	21	21
<u>2400</u>						
=====						
Depreciación del ejercicio		219	120	120	120	21
Depreciación acumulada		220	339	459	1,179	1,200
Depreciación acumul. total		439				

"CIA. MEXICO", S.A.

Mayor al 31 de diciembre de 1983

(Parcial, sólo las cuentas que se afectan por la reexpresión)

Inventarios	
(S) 400	
(1) <u>300</u>	
(SR) 700	

Planta y Equipo	
(S) 1,200	
(2) <u>1,200</u>	
(SR) 2,400	

Depreciación Acumulada	
220	(S)
<u>219</u>	(4)
439	(SR)

Ventas	
(6) <u>2,000</u>	<u>2,000</u> (S)

Costo de Ventas	
(S) 1,400	
(3) <u>1,100</u>	
(SR) <u>2,500</u>	<u>2,500</u> (6)

Gastos por Depreciación	
(S) 120	
(4) <u>219</u>	
(SR) 339	339 (6)

Superávit no realizado por retención de activos		
(S) 259	560	(SI)
(3) <u>200</u>	300	(1)
459	1,200	(2)
	2,060	
	<u>459</u>	
	1,601	(SR)

Superávit realizado por retención de activos	
	1,300 (3)
	<u>259</u> (5)
(7) 1,559	1,559 (SR)

Resultado de Operación

(6)	1,439	1,439	(7)
	=====	=====	

Utilidades realizadas
en el ejercicio

(8)	120	120	(7)
	=====	=====	

Utilidades Acumuladas

20	30 (SI)
	<u>120</u> (8)
<u>20</u>	150
	<u>20</u>
	130 (SR)

"CIA. MEXICO", S.A.

Estado de Resultados 1983

(A Valores de Reposición)

V e n t a s		\$ 2,000
Costo Ventas (a valores de reposición)		<u>2,500</u>
Utilidad Bruta		(500)
Menos : depreciación	339	
otros gastos	<u>600</u>	<u>939</u>
Utilidad de operación		(1,439)
Utilidad por retención de activos (ya realizado):		
En inventario inicial	100	
En costo de venta	1,200	
En depreciación	<u>259</u>	<u>1,559</u>
Utilidad realizada (igual al costo histórico)		120
Utilidad no realizada en retención de activo :		
En inventarios	300	
En planta y equipo	<u>1,301</u>	<u>1,601</u>
Utilidad neta (a valor de reposición)		<u>1,721</u> =====

"CIA. MEXICO", S.A.

Estado de Resultados 1983
(A Valores de Reposición)

V e n t a s		\$ 2,000
Costo Ventas (a valores de reposición)		<u>2,500</u>
Utilidad Bruta		(500)
Menos : depreciación	339	
otros gastos	<u>600</u>	<u>939</u>
Utilidad de operación		(1,439)
Utilidad por retención de activos (ya realizado):		
En inventario inicial	100	
En costo de venta	1,200	
En depreciación	<u>259</u>	<u>1,559</u>
Utilidad realizada (igual al costo histórico)		120
Utilidad no realizada en retención de activo :		
En inventarios	300	
En planta y equipo	<u>1,301</u>	<u>1,601</u>
Utilidad neta (a valor de reposición)		<u>1,721</u> =====

"CIA. MEXICO", S.A.
Estado de Situación Financiera 1983

	COSTO HISTORICO	VALOR DE REPOSICION		COSTO HISTORICO	VALOR DE REPOSICION
A C T I V O			P A S I V O		
Efectivo y cuentas por cobrar	\$ 470	\$ 470	Pasivo	\$ 200	\$ 200
Inventarios	400	700	Capital		
Planta y Equipo	800	2,400	Capital Social	1,200	1,200
Depreciación Acumulada	(140)	(439)	Utilidades acumuladas	130	130
			Superávit no realizado por retención de activos	-	1,601
	<u>\$ 1,530</u>	<u>\$ 3,131</u>		<u>-----</u>	<u>-----</u>
	*****	*****		*****	*****

"CIA. MEXICO", S.A.

Estado Comparativo de Resultados de 1982
(según cada uno de los métodos)

	VALOR HISTORICO	NIVEL GENERAL DE PRECIOS	VALOR DE REPOSICION
Ventas	\$ 1,600	\$ 2,233	\$ 1,600
Costo de ventas	<u>940</u>	<u>1,608</u>	<u>1,300</u>
Utilidad Bruta	660	625	300
Menos: depreciación	60	119	100
Otros gastos	<u>560</u>	<u>782</u>	<u>560</u>
Utilidad de Operación	40	(276)	(360)
Resultado por posición monetaria		495*	
Utilidad por retención:			
En costo de venta			360
En depreciación			<u>40</u>
Utilidad realizada (igual al costo histórico)	40		40
Utilidad no realizada en retención de activos :			
En inventarios			200
En planta y Equipo			<u>360</u>
Utilidad Neta	<u>40</u> =====	<u>219</u> =====	<u>600</u> =====
Dividendo	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>10</u>
Utilidad retenida de operación	<u>30</u> =====	<u>(286)</u> =====	<u>30</u> =====

*No forma parte de la utilidad retenida de operación.

"CIA. MEXICO", S. A.

Estado Comparativo de Situación Financiera al 31 XII 82
(según cada uno de los métodos)

	VALOR HISTORICO	NIVEL GENERAL DE PRECIOS	VALOR DE REPOSICION
A C T I V O			
Efectivo, cuentas por cobrar otros activos monetarios \$	390	\$ 390	\$ 390
Inventarios	600	838	800
Planta y Equipo	800	1,393	1,200
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(60)</u>	<u>(119)</u>	<u>(100)</u>
Total Activos	<u>\$ 1,730</u> =====	<u>\$ 2,502</u> =====	<u>\$ 2,290</u> =====
P A S I V O			
Pasivo a corto plazo	\$ 400	\$ 400	\$ 400
Pasivo a largo plazo	<u>700</u>	<u>700</u>	<u>700</u>
Total del pasivo	<u>\$ 1,100</u> =====	<u>\$ 1,100</u> =====	<u>\$ 1,100</u> =====
C A P I T A L			
Capital social	\$ 600	\$ 1,193	\$ 600
Utilidades retenidas :			
De operación	30	(286)	30
Por posición monetaria		495	
Superávit no realizado por retención de activos			560
Total Capital	<u>\$ 630</u> =====	<u>\$ 1,402</u> =====	<u>\$ 1,190</u> =====
Total Pasivo y Capital	<u>\$ 1,730</u> =====	<u>\$ 2,502</u> =====	<u>\$ 2,290</u> =====

"CIA. MEXICO", S.A.

Estado Comparativo de Resultados de 1983
(según cada uno de los métodos)

	VALOR HISTORICO	NIVEL GENERAL DE PRECIOS	VALOR DE REPOSICION
V e n t a s	\$ 2,000	\$-2,500	\$ 2,000
Costo de Ventas	<u>1,200</u>	<u>2,264</u>	<u>2,500</u>
Utilidad Bruta	800	236	(500)
Menos: Depreciación	80	251	339
otros gastos	<u>600</u>	<u>750</u>	<u>600</u>
Utilidad de Operación	120	(765)	(1,439)
Resultado por posición monetaria		12*	
Utilidad por retención:			
En inventario Inicial			100
En costo de venta			1,200
En Depreciación	<u> </u>	<u> </u>	<u>259</u>
Utilidad realizada (igual al costo histórico)	\$ 120		\$ 120
Utilidad no realizada en retención de activos:			
En inventarios			300
En Planta y Equipo	<u> </u>	<u> </u>	<u>1,301</u>
Utilidad neta del ejercicio	\$ 120	\$ (777)	\$ 1,721
M á s :	=====	=====	=====
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	\$ 30	\$ (517)	\$ 30
M e n o s :			
Dividendo	<u>20</u>	<u>20</u>	<u>20</u>
Utilidad retenida de operación	130	\$ 1,302	\$ 130
	=====	=====	=====

*No forma parte de la utilidad retenida de operación

"CIA. MEXICO", S.A.

Estado Comparativo de Situación Financiera al 31 XII 83
(según cada uno de los métodos)

	VALOR HISTORICO	NIVEL GENERAL DE PRECIOS	VALOR DE REPOSICION
A C T I V O			
Efectivo, cuentas por cobrar y otros activos monetarios	\$ 470	\$ 470	\$ 470
Inventarios	400	500	700
Planta y Equipo	800	2,519	2,400
Menos: depreciación acumulada	<u>(140)</u>	<u>(467)</u>	<u>(439)</u>
Total Activos	<u>\$ 1,530</u> =====	<u>\$ 3,022</u> =====	<u>\$ 3,131</u> =====
P A S I V O			
	200	200	200
C A P I T A L			
Capital social	1,200	\$ 3,241	\$ 1,200
Utilidades retenidas: de operación	130	1,302	130
Por posición monetaria		883	
Superávit no realizado por retención de activos			<u>1,601</u>
	<u>\$ 1,530</u> =====	<u>\$ 3,022</u> =====	<u>\$ 3,131</u> =====

CONCLUSIONES

Algunos sostenemos que son importantes, que son útiles que son indispensables, las cifras reexpresadas en los términos del Boletín B-10- "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera".

Hay que destacar:

-Que con la promulgación del Boletín B-10 el Instituto Mexicano de - Contadores Públicos, A.C. dio uno de los pasos más trascendentes de su historia en materia de normatividad en información financiera.

-Que lo anterior ha sido visto por las más altas autoridades hacendarias y bursátiles como una respuesta responsable de la profesión -- contable para con la sociedad .

-Que a pesar de todas las dificultades, el Boletín B-10 constituye - una mejor opción para reflejar la realidad financiera de las empre-- sas en un entorno inflacionario.

-Que dada la trascendencia de los cambios, los trastornos y dificultades ocasionados por el Boletín B-10 resultan explicables.

-Que el Boletín B-10 se emitió con carácter evolutivo, y nunca como una solución definitiva al problema.

Ha llegado, pues, el momento de analizar las experiencias, y de reconocer, con toda honestidad, lo que ha funcionado y lo que no ha funcionado, como base para proponer las adecuaciones que indudablemente requiere nuestro Boletín B-10. Sentimos que ésa es la forma de seguir respondiendo digna y responsablemente ante una necesidad tan trascendente.

En la actualidad el principal problema en la implantación del Boletín B-10, es la falta de conocimiento que existe en nuestro país, sobre todo en la pequeña y mediana empresa, acerca de los métodos de la contabilidad de la inflación. Este desconocimiento se presenta tanto entre el personal que estará encargado de aplicar los procedimientos de actualización de la información financiera, como entre los directores y socios o accionistas que utilizarán esta información para evaluar la situación financiera y los resultados de operación de sus empresas. Tal información, además, deberá ser el apoyo para la toma de decisiones.

Por lo anterior, es necesario difundir, en toda la comunidad de negocios, la necesidad de efectuar este cambio tan trascendental en la contabilidad. Con ello lograremos, como lo indica el Boletín B-10, un avance de la tecnología y una mayor experiencia, que nos permitirán encontrar soluciones más adecuadas en la forma de reflejar el fenómeno inflacionario en los estados financieros y evitar que continúe la divulgación de cifras distorsionadas; a la vez, devolver a la contabilidad la confiabilidad y utilidad que debe tener.

Pensamos que la experiencia obtenida hasta el momento ya nos permite identificar los aspectos del Boletín que ofrecen mayores oportunidades de mejora. Dentro de estos, podríamos mencionar los siguientes:

-Simplificación. Consideramos que en aras de lograr un modelo del máximo nivel técnico, el Boletín ha presentado dificultades en su aplicación, e incluso en la comprensión de la información relativa. Esto indica la necesidad de encontrar una metodología más accesible a la generalidad de las entidades.

-Método de actualización único. La dualidad de métodos de actualización ha incidido desfavorablemente en la sencillez de la norma y en la comparabilidad de la información. Esta situación apunta hacia la conveniencia de conservar un método de actualización único.

-Avalúos de activos fijos. Todos los inconvenientes de este método de actualización (subjetividad, dificultad en su aplicación, escasez de valuadores, etc.) han aflorado en forma más evidente en detrimento de la confiabilidad de la información; esto último debido a que el Boletín 8-10 produce una incidencia más directa de los valores de avalúo en los resultados del ejercicio.

-Efecto monetario. Este concepto, cuya validez técnica está debidamente soportada, no ha sido asimilado plenamente por algunos usuarios. Sentimos que esto exige una labor de divulgación más intensa, y probablemente una metodología de cuantificación diferente.

Verdaderamente es digno de consideración el hecho de que el esfuerzo realizado por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos va a rendir sus frutos cuando responsablemente los contadores públicos empiecen a rendir la información de sus respectivas empresas con base en las disposiciones que hemos comentado.

No dudamos que se ha dado un enorme y trascendente paso con la emisión y publicación de Boletín B-10.

Estamos en la obligación ineludible, en la responsabilidad, de adoptar medidas eficientes para reducir y eventualmente eliminar la inflación. El revelarla en todas sus dimensiones y efectos es un acontecimiento relevante de seguridad, pues otorga el primer elemento de protección sobre todo al pequeño inversionista o ahorrador. Por el lado de las sociedades, se abre la oportunidad de contrarrestar los efectos de la inflación, buscando soluciones en métodos que eviten la descapitalización y encuentren utilidades acordes con la realidad.

BIBLIOGRAFIA

LIBROS.

CAPITULO 1.- LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1) Estados financieros Forma Análisis e Interpretación.

R.D. Kennedy y S.Y. Mc. Mullen.

2) Apuntes de Contabilidad Administrativa.

Universidad Nacional Autónoma de México,

Escuela Nacional de Estudios Profesionales Cuautitlán.

3) Manual del Contador.

W.A. Patón.

4) Contabilidad Razonada

Tomás López Sánchez.

5) Los Estados Financieros y su Análisis.

Alfredo F. Gutiérrez.

CAPITULO 2.- LA INFLACION

1) Curso de Economía Moderna.

Paul A. Samuelson.

2) La Inflación y la Reexpresión de los Estados Financieros

Alfonso Franco Bolaños y René Mariani Ochoa.

- 3) Apuntes del curso, "Revelación de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera". Boletín B-7.
Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C.

- 4) Apuntes del curso, "Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera"
Boletín B-10
Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C.

- 5) Impacto de la Inflación en el sistema Contable (en la valuación e información].
Alfonso Franco Bolaños y René Marín Ochoa.

- 6) La Inflación
Biblioteca Salvat de Grandes Temas.

CAPITULO 3.- NECESIDAD DE LA INFORMACION FINANCIERA REEXPRESADA.

- 1) La Inflación y la Reexpresión de los Estados Financieros
Alfonso Franco Bolaños y René Marín Ochoa.

- 2) Apuntes del curso, "Revelación de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera". Boletín B-7.
Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C.

- 3) Apuntes del curso, "Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera".
Boletín B-10
Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C.
- 4) Impacto de la Inflación en el Sistema Contable (en la valuación e información).
Alfonso Franco Bolaños y René Mariani Ochoa.
- 5) Reexpresión de los Estados Financieros y el Boletín B-10 Efectos Contables, Financieros y Fiscales.
C.P. Jaime Domínguez Orozco.

BOLETINES.

- 6) A-1 Esquema de la teoría Básica de la Contabilidad Financiera.
- 7) A-5 Revelación Suficiente.
- 8) B-7 Revelación de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera.
- 9) B-10 Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera.

REVISTAS.

10) Ejecutivos de Finanzas, Marzo de 1978.

11) Circular No. 25 del Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

CAPITULO 4.- CASO PRACTICO DEL METODO DE NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

1) Impacto de la Inflación en el Sistema Contable (en la valuación e información).

Alfonso Franco Bolaños y René Mariani Ochoa.

NOTA: Cambiando los índices de 1981 y 1982 por los de 1982 y 1983 del Banco de México.

CAPITULO 5.- CASO PRACTICO POR EL METODO DE COSTOS O VALORES ESPECIFICOS.

1) Impacto de la Inflación en el Sistema Contable (en valuación e información).

Alfonso Franco Bolaños y René Mariani Ochoa.

NOTA: Cambiando los valores de reposición de 1981 y 1982 por unos nuevos supuestos de 1982 y 1983.