



**UNIVERSIDAD NACIONAL  
AUTONOMA DE MEXICO**

**FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION**

# **La Necesidad de la Reexpresión de Estados Financieros en Epoca de Inflación**

**SEMINARIO DE INVESTIGACION CONTABLE**

**QUE PARA OBTENER EL TITULO DE:**

**LICENCIADO EN CONTADURIA**

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

**ROSARIO OLID ORNELAS**

**DIRECTOR DEL SEMINARIO C. P. Y LAE. ALEJANDRO FLORES TOBON**

**MEXICO - 1983**



Universidad Nacional  
Autónoma de México



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

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

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

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

LA NECESIDAD DE LA REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS  
EN EPOCA DE INFLACION.

I N D I C E

INTRODUCCION		1
CAPITULO I	ANTECEDENTES	5
1.1	Definición de Contabilidad Financiera	6
1.2	Función y Lenguaje de la Contabilidad	8
1.3	Principios de Contabilidad	9
	1.3.1 Definición	9
	1.3.2 Clasificación	11
	1.3.3 Importancia	16
1.4	El Principio del Costo Histórico Original	16
	1.4.1 Definición	17
	1.4.2 Importancia de la Información - Financiera	17
	1.4.3 Ventajas y Desventajas	18
CAPITULO II	EFFECTOS DE LA INFLACION Y DEVALUA- CION SOBRE LA INFORMACION CONTA--- BLE.	20
2.1	Inflación	21
	2.1.1 Definición	23
	2.1.2 Efectos	25
2.2	Devaluación de la Moneda	29
	2.2.1 Efectos	34
2.3	Opinión del Instituto Mexicano de Contado- res Públicos	35
2.4	Ajustes por Inflación y Ajustes por Deva- luación	41

<b>CAPITULO III</b>	<b>APLICACION DE LAS NORMAS E INFORMACION QUE DEBE ACTUALIZARSE.</b>	<b>47</b>
3.1	Normas y Excepción	48
3.2	Información que debe actualizarse	55
3.3	Aplicación de las normas	59
	a) Balance General	59
	b) Estados de Resultados	60
	c) Inventario	61
	d) Costo de Ventas	62
	e) Depreciación	63
	f) Retención de activos no monetarios	64
<b>CAPITULO IV</b>	<b>METODOS PARA LA ACTUALIZACION DE CIFRAS</b>	<b>68</b>
4.1	Contabilidad ajustada a niveles de precios	69
	4.1.1 Generalidades	69
	4.1.2 Procedimientos Generales de Ajustes	78
	4.1.3 Implantación y Sistematización	85
	4.1.4 Interpretación y comentarios	88
	<b>CASO PRACTICO</b>	<b>92</b>
4.2	Contabilidad a costos específicos	111
	4.2.1 Generalidades	112
	4.2.2 Valores actuales	114
	4.2.3 Costo de reposición	116
	4.2.4 Costo de reposición para inventarios	118

4.2.5 Costo de reposición para activos fijos	121
CASO PRACTICO	125
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	135
BIBLIOGRAFIA	137

## INTRODUCCION.

El presente trabajo de investigación, tiene como objetivo mostrar la necesidad de la reexpresión de estados financieros, por la influencia de la inflación en la contabilidad de la empresa, así como los métodos de actualización de cifras que nos permitan llegar a nuestros objetivos.

Consta de 4 capítulos, dos casos prácticos, las conclusiones y bibliografía.

Para el desarrollo de los 4 capítulos se utilizó la técnica de investigación documental recopilando la información de fuentes preliminares como son: libros, tesis, boletines, revistas, etc., que versan sobre el tema de reexpresión de estados financieros.

En el capítulo I se define a la contabilidad financiera, así como a los principios que la fundamentan para dar una idea general de lo que es el objetivo de la contabilidad tradicional y detectar las fallas que presenta al no reflejarse los efectos de la inflación en ella.

En el capítulo II se definen los conceptos de inflación y devaluación, sus características y algunas causas, así como repercusiones en los aspectos económicos, políticos y sociales del país. Destacándose su influencia en la empresa principalmente en sus estados financieros en lo referente a los principios de contabilidad generalmente aceptados, afectados por la inflación y devaluación.

En el capítulo III se muestran los renglones de los estados -- financieros que deben actualizarse y la forma como se presenta la - información adicional a los estados financieros.

En el capítulo IV se definen, estudian y analizan los métodos más adecuados a la fecha para la reexpresión de estados financieros, mostrando conceptos, elementos y procedimientos que hay que seguir para actualización de cifras.

La elección del método a seguir dependerá de la empresa después de haber estudiado y analizado sus políticas y objetivos.

Los casos prácticos son un ejemplo numérico de los métodos estudiados.

## **O B J E T I V O S .**

- 1.- Mostrar los efectos de la inflación en los estados financieros y determinar la necesidad de reexpresarlos, mediante los procedimientos adecuados.**
  
- 2.- Motivar a las personas interesadas en la Contaduría Pública, así como directivos, funcionarios y estudiantes a promover, dominar y aplicar las técnicas y métodos para la actualización de cifras por los efectos de la inflación en los estados financieros, para obtener una visión real de la contabilidad y repercusiones futuras.**



**CAPITULO 1 ANTECEDENTES.**

**1.1 Definición de Contabilidad Financiera.**

**1.2 Función y lenguaje de la Contabilidad.**

**1.3 Principios de Contabilidad.**

**1.3.1 Definición.**

**1.3.2 Clasificación.**

**1.3.3 Importancia.**

**1.4 El Principio de Costo Histórico Original.**

**1.4.1 Definición.**

**1.4.2 Importancia de la información Financiera.**

**1.4.3 Ventajas y desventajas.**

## 1. ANTECEDENTES

A través del tiempo la mayoría de las empresas han ido evolucionando con mayor complejidad, el proceso dinámico continuará conforme a las necesidades, sin embargo el objetivo principal de la Contabilidad que es el de brindar información útil, veraz y eficiente se ha ido desvirtuando poco a poco debido a las fluctuaciones experimentadas en la unidad de medida.

En este capítulo se da una visión general de Contabilidad y sus Principios, destacándose el del Costo Histórico Original que es el fundamento de la información contable financiera tradicional.

## 1.1 Definición de Contabilidad Financiera.

Existen varias definiciones de Contabilidad. Para efectos de este estudio se consideraron solamente las siguientes por su importancia y contenido.

Contabilidad " Es una técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos identificables y cuantificables que la afectan con objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones en relación con dicha entidad económica" (1)

Contabilidad " Es el arte de registrar, clasificar y resumir de manera significativa y en término de moneda, operaciones y hechos que son en parte al menos de carácter financiero, así como de interpretar los resultados obtenidos" (2)

- 
- (1) Instituto Mexicano de Contadores Públicos.-Boletín A-1 Teoría Básica de la Contabilidad.- México, D. F. 1973, pág. 2.
- (2) Instituto Mexicano de Contadores Públicos.-Manual del Contador Público, Tomo I.-Ed. Textos Universitarios, 2a. ed. México, D.F. pág. 19.

Contabilidad " Es la ciencia que establece las normas y -  
procedimientos para registrar, cuantificar, analizar e interpretar  
los hechos económicos que afectan al patrimonio de los comer --  
ciantes individuales o empresas organizadas bajo la forma de so-  
ciedades mercantiles" (3)

De lo antes expuesto se deduce que la Contabilidad Finan--  
ciera es la disciplina, arte o ciencia que tiene por objeto llevar  
la historia financiera de una entidad económica para obtener in--  
formación, expresada en unidades monetarias y en forma cuanti--  
tativa.

---

(3) Sastrías Marcos.- Contabilidad Tomo I.- Ed. Esfinge, S.A,  
Sexta edición.- México, D.F., 1972, pág. 9.

## 1.2 Función y Lenguaje de la Contabilidad.

La función básica de la Contabilidad es proporcionar información para tener elementos que permitan encauzar los recursos financieros hacia donde sean más productivos. Para tal fin, debe cumplir con los siguientes requisitos:

- a) Utilidad.
- b) Confiabilidad.
- c) Provisionalidad.
- d) Claridad.
- e) Comparabilidad.

a) La información es útil cuando sirve de base para que los usuarios tomen decisiones en cuanto a su contenido y oportunidad.

b) Es confiable la información cuando se toma de fuentes estables, objetivas y verificables que el usuario requiere para la toma de decisiones.

c) Es provisional cuando las circunstancias obligan a tomar decisiones basadas en estimaciones de eventos cuyos efectos son posteriores a la fecha de los estados financieros.

d) la información es clara cuando es entendible al usuario de la contabilidad.

e) Debe ser comparable para indicar a la empresa su progreso o estancamiento a través del tiempo y en relación con otras -- empresas.

En lo relativo al lenguaje de la contabilidad se puede decir que utiliza términos cuantificables cuya medida es el dinero.

### 1.3 Principios de Contabilidad.

La preocupación del hombre a medida que la empresa fué - evolucionando era establecer normas que sirvieran de guías para - fundamentar a la contabilidad, por lo que se crearon los Princi- - pios de Contabilidad. Algunos de estos se definen a continuación:

#### 1.3.1 Definición de Principios de Contabilidad.

"Son reglas que sirven de base para seguir la acción, uniformar criterios y normar así la conducta profesional en la contabili- zación y preparación de estados financieros" (4).

---

(4) Instituto Mexicano de Contadores Públicos.- Normas y Procedimientos de Auditoría.- Litograf, S.A., 10a. Edición.-- México, D. F. 1975, Pág. 35.

Principio de Contabilidad "Es una ley o regla general adoptada como una guía de acción, fundamento o base de conducta para el ejercicio profesional.

Principio de Contabilidad "Es una verdad general o proposición inherente a la contabilidad que es fundamental en cualquier sistema de raciocinio contable". (5).

Principio de Contabilidad "Son reglas del comportamiento humano, adoptadas por el hombre con vista a su utilidad para satisfacer las necesidades particulares de la sociedad en tiempo y lugar". (6).

Principios de Contabilidad "Son conceptos básicos que establecen la delimitación e identificación del ente económico, las bases de cuantificación de las operaciones y la presentación de la información financiera, cuantitativa por medio de los estados financieros". (7).

---

(5) Instituto Mexicano de Contadores Públicos. - Manual del Contador Público, Tomo II, Ed. Textos Universitarios; 2a. Edición. - México, D.F., Pág. 269.

(6) Ibid. Pág. 269.

(7) Teoría Básica de la Contabilidad Op. cit. Pág. 4.

Por lo que se concluye que los Principios de Contabilidad - son conceptos, verdades, normas, guías, reglas, leyes y postula-- dos que sirven a los contadores como fundamento para cuantificar las operaciones contables presentadas en los estados financieros.

Los Principios de Contabilidad solo son válidos dentro de - un determinado ambiente socioeconómico y no tienen validez univer~~sal~~ sal ni temporal.

En cuanto a la terminología utilizada para definir a los - - principios de contabilidad existe discrepancia, ya que se manejan - con el mismo significado gran cantidad de términos tales como: - Convencionalismos, postulados, reglas, bases y conceptos; lo que - no permite pensar con claridad el contenido contable de la palabra "Principio".

### 1.3.2 Clasificación de los Principios de Contabilidad.

a) Los que delimitan al ente económico y a sus aspectos financieros.

- Entidad.
- Realización.
- Período Contable.

b) Los que establecen bases para cuantificar las operaciones nes.



- . Valor Histórico Original.
- . Negocio en Marcha.
- . Dualidad económica.
- c) El que se refiere a la información.
  - . Revelación suficiente.
- d) Los que son de clasificación general.
  - . Importancia relativa.
  - . Consistencia.

Entidad.- " La actividad económica se realiza por entidades identificables, las que constituyen combinaciones de recursos humanos, naturales y de capital coordinados por una autoridad que toma decisiones.

" Se utilizan dos criterios para identificar a una entidad -- que persigue fines económicos.

" a) Conjunto de recursos destinados a satisfacer alguna - necesidad social con estructura y operaciones propias.

" b) Centro de decisiones independientes con respecto al logro de fines específicos, es decir a la satisfacción de una necesidad social.

" La personalidad de un negocio es independiente de la de - sus accionistas o propietarios y en sus estados financieros solo --

deben incluirse los bienes, derechos y obligaciones de este ente económico independiente." (8)

Realización.- " La contabilidad cuantifica en términos monetarios las operaciones que realiza una entidad con otros participantes en la actividad económica que la afectan. Las operaciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica, se consideran por ella realizados:

" a) Cuando ha efectuado transacciones con otros entes económicos.

" b) Cuando han tenido lugar transformaciones internas que modifican la estructura de recursos o de sus fuentes.

" c) Cuando han ocurrido eventos económicos externos a la entidad o derivados de las operaciones de ésta cuyo efecto puede cuantificarse en términos monetarios." (9)

Período Contable.-" La necesidad de conocer los resultados de operaciones y la situación financiera de la entidad que tiene una existencia continua, obliga a dividir su vida en períodos convencionales. Las operaciones y eventos así como sus efectos susceptibles de cuantificación, se identifican con el período en que--

---

(8) Instituto Mexicano de Contadores Públicos.-Boletín A-2, Entidad.-México, D.F. 1973, págs.2-4.

(9) Instituto Mexicano de Contadores Públicos.-Boletín A-3, Realización y Período Contable.-México, D.F. 1973, pág.2.

ocurren; por tanto, cualquier información contable debe indicar -- claramente el período a que se refiere. En términos generales, - los costos y los gastos deben identificarse con el ingreso que originaron independientemente de la fecha en que se paguen" (10)

Negocio en Marcha.- " La entidad se presume en existencia salvo especificación en contrario; por lo que las cifras de sus estados financieros representarán valores históricos o modificaciones de ellos, sistemáticamente obtenidos." (11)

Dualidad Económica.-" Esta dualidad se constituye de:

a) Los recursos de los que dispone la entidad para la realización de sus fines.

b) Las fuentes de dichos recursos que a su vez, son la especificación de los derechos que sobre los mismos existen considerados en su conjunto." (12)

Revelación Suficiente.-" La información contable presentada en los estados financieros debe contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación -- y la situación financiera de la entidad." (13)

- 
- (10) Instituto Mexicano de Contadores Públicos.-Boletín A-3.  
(11) Esquema de la Teoría Básica de Contabilidad.-Op.cit.pág.10  
(12) Ibid pág. 10-11.  
(13) Instituto Mexicano de Contadores Públicos.-Boletín A-5.-Revelación suficiente.-México, D.F., 1973, pág.2-4.

Importancia Relativa.-" La información que aparece en los estados financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad susceptibles de ser cuantificados en términos monetarios.- Tanto para efectos de los datos que entran al sistema de información contable como para la información resultante de su operación!" (14)

Consistencia.- " Los usos de la información contable requiere que se sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo. La información contable debe ser obtenida mediante la aplicación de los mismos principios y reglas particulares de - cuantificación para, mediante la comparación de los estados financieros de la entidad, conocer su evolución y, mediante la comparación de estados con otras entidades económicas conocer su posición relativa." (15)

Los principios de Contabilidad antes definidos nos muestran que el objetivo principal de los mismos es, fundamentar a la contabilidad y transformar los datos en información, así como la presentación de ésta en los estados financieros de forma adecuada a sus usos o fines.

---

(14) Instituto Mexicano de Contadores Públicos.-Boletín A-6.- Importancia Relativa.-México, D.F., pág. 2-4 .

(15) Instituto Mexicano de Contadores Públicos.-Boletín A-7.- Consistencia.- México, D.F., 1973, pág. 2-4.

En caso de que exista incertidumbre o falta de claridad en la aplicación de los Principios de Contabilidad, será necesario -- utilizar el juicio profesional al elegir las alternativas más adecuadas a los usuarios de la información contable.

### 1.3.3 Importancia de los Principios de Contabilidad.

Los principios de contabilidad son importantes porque establecen los parámetros de acción a los que debe sujetarse el ente económico a fin de lograr sus objetivos.

### 1.4 El Principio del Costo Histórico Original.

Las transacciones realizadas por la empresa y que se presentan en los estados financieros pudieran ser medidas con base

a: Precios de intercambio pasados ( Costos Históricos)

Precios de intercambio presente ( Valores actuales)

Precios de intercambio futuros ( Valores futuros)

La Contabilidad tradicionalmente por razones de objetividad ha preferido precios de intercambio pasados (costos históricos). El principio del Valor Histórico Original establece explícitamente la norma de emplear costos históricos, el cuál se define a continuación.

#### 1.4.1 Definición de Principio del Costo Histórico Original.

" Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se registran según las cantidades de efectivo que se afecten o su equivalente o la estimación razonable que de ellos se haga al momento en que se consideren realizados contablemente. Estas cifras deberán ser modificadas en el caso de que ocurran eventos posteriores que le hagan perder su significado, aplicando métodos de ajuste en forma sistemática que preserven la imparcialidad y objetividad de la información contable." (16)

#### 1.4.2 Importancia en la Información Contable.

El Principio del Valor Histórico Original, es el fundamento de la contabilidad financiera tradicional, ya que al utilizar a la moneda como medida en el registro de las transacciones que realiza el ente económico, preserva las características de utilidad, confiabilidad, objetividad y verificabilidad de la información contable.

---

(16) Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad.- Op. cit.

pág. 10-11.

### 1.4.3 Ventajas y desventajas del Principio del Costo Histórico

#### Original.

La ventaja de la utilización del esquema contable tradicional es que ha permitido como ya se mencionó en el inciso anterior - que la información financiera sea útil, confiable, verificable, objetiva y eficiente para los usuarios de la contabilidad por un largo período.

La desventaja es que al utilizar a la moneda como unidad - de medida no se toma en cuenta las fluctuaciones que sufre ésta - en época de inflación, ya que su valor nominal permanece igual y su valor adquisitivo va disminuyendo. Al no ser uniforme la medida, los eventos carecen de significado y se toman decisiones equivocadas.

Estas fallas en la información contable no implica que deba abandonarse al Costo Histórico, sino que debe completarse destacándose los principales efectos de las fluctuaciones.

La profesión contable se ha preocupado por este problema y realizó estudios e investigaciones para la solución del mismo.

En los siguientes capítulos se estudiarán estos conceptos -- con más detenimiento y amplitud.

**CAPITULO II EFECTOS DE LA INFLACION Y DEVALUA -  
CION SOBRE LA INFORMACION CONTABLE.**

**2.1 Inflación.**

**2.1.1 Definición.**

**2.1.2 Efectos.**

**2.2 Devaluación de la moneda.**

**2.2.1 Efectos.**

**2.3 Opinión del Instituto Mexicano de Contadores -  
Públicos.**

**2.4 Ajustes por inflación y ajustes por devaluación.**



## II. EFECTOS DE LA INFLACION Y DEVALUACION SOBRE LA INFORMACION CONTABLE.

La Contabilidad Financiera encamina sus esfuerzos hacia la determinación de la utilidad, o sea restar a los ingresos de un período los gastos que ayudaron a generarlos. Si ambos elementos - no están cuantificados con los mismos valores las cifras resultantes no tendrán sentido.

Como consecuencia al ser comparados los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo, pueden tomarse decisiones erróneas de falso incremento, mejoría, descapitalización, sueldos erráticos, etc.

Si no se toman medidas correctivas la información contable se deteriora a tal grado que pierde utilidad y confiabilidad.

En este capítulo se dan algunas definiciones de inflación, devaluación y de los efectos de estas en la información contable.

## 2.1 Inflación.

Es un fenómeno mundial que alcanzó mayor fuerza durante la vigencia del patrón oro en el siglo XIX, igualmente en la gran depresión de la década de los treinta y la explosión inflacionaria de 1973.

La agudización de los trastornos inflacionarios desde la década pasada han ido en aumento, ya que el crecimiento anual de los precios al consumidor pasó de un promedio de 2.9% en el lapso de 1960-1969 a uno de 5.1% durante 1970-1972 y a tasas superiores a partir de entonces.

Con frecuencia se observa con inquietud como el transcurso de los ciclos económicos se acompañan de un proceso inflacionario más acentuado.

Se asegura que existen dificultades cada vez mayores para detener el crecimiento de los precios con medidas restrictivas, hay dificultades para sostener el fuerte ritmo en la actividad económica y controlar y desacelerar la inflación.

La inflación es una señal de desequilibrio cuando la demanda de un bien aumenta más que su oferta se produce una presión para elevar su precio

Este deterioro en la capacidad de compra de la gente produce alarma y descontento.

La inflación es un fenómeno que se acelera fácilmente y los factores psicológicos pesan mucho sobre ella, hay descontento y temor al futuro, se acumulan inventarios, se aumenta el gasto, se juegan capitales y disminuye el ahorro.

Algunas de las causas de la inflación son las siguientes:

1.-El auge económico posterior a la terminación de la 2a. Guerra Mundial.

2.-La meta económica-social de mantener el empleo alto, promoviénolo mediante el gasto público, la oferta y los sistemas fiscales.

3.-La desorganización del sistema monetario.

4.-La devaluación de algunas monedas con respecto a otras.

5.-Los déficits de varias naciones como resultado de la crisis del petróleo.

6.-Diversos accidentes de la naturaleza que afectan cultivos y productos del mar.

7.-El aumento de la percepción de las personas, la pérdida del valor del dinero, la demanda de bienes materiales y la especulación.

### 2.1.1 Definición de Inflación.

Inflación.-" Es un aumento en la tasa de crecimiento de la oferta monetaria que supera al aumento en la tasa de crecimiento del producto." (17)

Inflación.-" Es un desajuste entre la oferta y la demanda - en donde se presenta un exceso de ésta, una restricción de la oferta, o bien una combinación de las dos." (18)

Inflación.-" Es un aumento sostenido y generalizado en el nivel de precios o sea, una pérdida continua del poder adquisitivo del dinero." (19)

Inflación.-" Es una tendencia alcista de los precios." (20)

Inflación.-" Es un período de aumento general de los precios de los bienes de consumo y de los factores productivos."(21)

---

(17) Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas, A.C.-Ejecutivos de Finanzas No. 3.-Ed Impredit.-México, D.F. marzo de 1978, pág. 8.

(18) Ibid pág.10

(19) Ibid pág.16

(20) Serffn.- Economía y Finanzas.-Ed. Serffn.-México, D.F., nov. de 1980, págs. 3-5.

(21) Samuelson Paul A.- Curso de Economía Moderna, Aguilar, S.A.16a. edición.-Madrid, 1974, pág. 309.

Inflación " Es el proceso en el cuál se da un incremento en la cantidad de circulante que tiene como consecuencia un aumento general de precios." (22)

Inflación " Es el incremento del precio (unidades monetarias) de las mercancías y servicios." (23)

Inflación " Consiste en una serie de aumentos sostenidos en los precios, dicho proceso se manifiesta como una pérdida continua del poder de compra o como un crecimiento persistente del costo de la vida.

- 
- (22) Instituto de la Integración Iberoamericana.- Inflación y Control de precios.-Ed.Impredit, S.A. de C.V. México, D.F. 1982, pág. 7-8.
- (23) Asociación Interamericana de Contabilidad.-Revista Interamericana.-Ed. FOC, S.A., México, D.F. pág. 3.

## 2.1.2 . Efectos de la Inflación.

La inflación es un fenómeno que afecta a la economía y consecuentemente a la población de un país.

Impacto de la inflación en la empresa.

1.- Aumento en los costos de adquisición de materias pri -  
mas y materiales.

2.- Costos más elevados de energéticos y combustibles en  
general.

3.- Escasez de materias primas.

4.- Aumentos en los costos de mano de obra.

5.- Altos costos del dinero.

6.- Restricciones de crédito.

7.- Control de precios.

En general, incertidumbre sobre aspectos de economía mun  
dial y control de precios sobre productos básicos implantados por  
el gobierno.

La permanencia y éxito de una empresa en el futuro depen-  
derá de su capacidad de adaptarse a nuevas situaciones y de sis--  
temas que permitan la promoción de la productividad y el manejo  
adecuado de recursos humanos, financieros y materiales para --  
establecer una relación óptima entre costos e ingresos y exista  
redituabilidad aceptable.

La inflación afecta a la contabilidad en su elemento principal: la moneda.

Si en la elaboración de los estados financieros no se toma en cuenta el efecto inflacionario no se estará apegando la información a la realidad y como consecuencia se estarán perdiendo las características fundamentales de los siguientes principios de contabilidad: Realización, Valor Histórico Original, Revelación Suficiente, Consistencia, Importancia Relativa, Período Contable, etc.

A continuación para efecto de estos principios reproduciré la parte más relevante de las definiciones ya citadas en las páginas 13, 14 y 15.

Realización.-" Las operaciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se consideran por ellos realizados:..c) cuando han ocurrido eventos económicos externos a la entidad derivados de las operaciones de ésta y cuyo efecto puede cuantificarse razonablemente en términos monetarios."

La inflación es un evento económico externo y su efecto -- sobre la empresa puede ser cuantificado monetariamente.

Valor Histórico Original.-" Las transacciones y eventos --- económicos que la contabilidad cuantifica se registran según las - cantidades de efectivo que afecten o su equivalente o la estimación razonable que de ellos se haga al momento que se consideren rea-

lizadas contablemente. Estas cifras deberán ser modificadas en el caso de que ocurran eventos posteriores que le hagan perder su significado."

Se deben ajustar las cifras por cambios en el nivel general de precios y aplicar todos los conceptos susceptibles de ser modificados.

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

Si no se toma en cuenta el fenómeno inflacionario se estaría dejando fuera un elemento muy necesario para evaluar correctamente los resultados de operación y la situación financiera de la empresa.

Consistencia. -" Los usos de la información contable requieren que se sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo."

La Consistencia trata de lograr comparabilidad en la información que proporcionan los estados financieros, por ello se insiste - en la permanencia, en el tiempo de los procedimientos de cuantificación que permitan evaluar a la empresa.



Importancia Relativa.- " La información que aparece en los estados financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad susceptibles de ser cuantificados en términos monetarios."

La inflación afecta directamente a la moneda por lo que -- debe tomarse en cuenta en relación con este principio para que re fleje la realidad.

Período Contable.-" Las operaciones y eventos, así como sus efectos derivados susceptibles de cuantificarse se identifican con el período en que ocurren, por tanto cualquier información contable debe indicar claramente el período a que se refiere. En términos generales, los costos y gastos deben identificarse con el ingreso que originaron independientemente de la fecha en que se paguen, o sea, que exista una relación de causalidad enfrentando gastos contra ingresos para determinar la utilidad. Si estos elementos se cuantifican con distintas medidas en los diferentes períodos el resultado pierde valor.

## 2.2. Devaluación de la moneda.

Devaluación.- Es la depreciación legal cuando ha descendido el valor del papel moneda ( generalmente por emisiones excesivas), el estado dispone la disminución del equivalente metálico de la unidad monetaria para adaptarla a aquella depreciación.

Dicho de una manera más simple; devaluación es modificar o disminuir el contenido metálico de una moneda, debido a las variaciones del tipo de cambio en el cuál se aumenta el precio de algunas con respecto a otras.

México a través de su historia ha sufrido varias devaluaciones por diversas causas.

La primera de ellas fue en marzo de 1905, en la que al caer el valor de la plata a la mitad con respecto al valor del oro y el dólar, el gobierno fijara la paridad de 2 pesos por dólar.

De 1913-1916 durante la lucha armada se empezó a emitir gran cantidad de papel moneda, lo que trajo como consecuencia la desaparición de la emisión de la moneda metálica y la devaluación del papel moneda.

De 1917-1918 se restablece el patrón oro y se acuñan las monedas de oro y plata para satisfacer las necesidades de la actividad económica con circulante metálico sin billetes ni créditos bancarios.

El patrón oro deja de funcionar debido a la crisis económica mundial que causa la disminución de las exportaciones, la circulación de la moneda de oro empieza a escasear y circula la moneda de plata, o sea que legalmente estaba establecido el patrón oro, pero en realidad imperaba el patrón plata.

En 1933 aparece la segunda devaluación del peso a causa de que ya no se acuña el oro como moneda quedando el peso plata y los billetes. El gobierno determina dejar el peso al libre juego de la oferta y la demanda para fijar la paridad con respecto al dólar.

La tercera devaluación del peso fue en 1940, la cuarta en 1949 y la quinta en 1954, estas tres debidas al descenso que sufrió la reserva monetaria, la baja de exportación, el saldo desfavorable de la cuenta corriente y la balanza de pagos.

En agosto de 1976 se efectuó la sexta devaluación del peso debida a que durante 22 años se sostuvo la paridad de \$12.50 por dólar, ésta paridad fue artificial ya que para cubrir los defectos se pidieron cuantiosos y crecientes préstamos públicos y privados del exterior.

En 1982 hubo una serie de devaluaciones debido al gran endeudamiento externo del país y la diferencia de valor entre el peso y el dólar.

La modificación o ajuste en el tipo de cambio puede adoptar 2 modalidades que son:

a) Paridad Fija.

b) Sistema de Flotación.

Paridad fija.- Es un sistema de cambio fijo que establece un precio único.

Si el precio que fijan las autoridades monetarias es inferior al que asigna el mercado se dice que la moneda está sobrevaluada y existiría un exceso de demanda por dólares que el Banco de México tendría que cubrir, por el contrario si el precio establecido es superior al que asigna el mercado, se dice que la moneda nacional está subvaluada, en este caso existiría una tendencia hacia un exceso de oferta de dólares que tendría que comprar el Banco de México para poder mantener el precio de la moneda.

El sistema de paridad fija tiene como condición necesaria - que el crecimiento de los precios internos sean iguales a los que se dan en el exterior de lo contrario aparece desequilibrio.

Sistema de Flotación.- Consiste en dejar que la tasa de -- cambio de una moneda con respecto a otra se determine en fun -- ción de la oferta y la demanda que se tenga de la misma, o sea que las fuerzas del mercado son las que determinan el precio de la moneda.

Este sistema permite que se llegue al tipo de cambio natural como resultado de las operaciones de las fuerzas al mercado.

Esto se apoya en la teoría de competencia pura, donde la oferta y la demanda son las que fijan el precio de ciertos bienes, en este caso la moneda.

El tipo de cambio en este sistema puede sufrir variaciones en el transcurso del tiempo que son resultado del cambio en las condiciones del mercado.

La demanda específica de una moneda influye en la tasa de cambio debido a que las transacciones internacionales requieren -- hacer los pagos en moneda del país donde se adquiere un determinado bien o servicio exigiendo por ello ciertas cantidades de dicha moneda.

La demanda y la oferta dependen de los precios y volúmenes relativos a las mercancías y servicios que se comercien en los -- países, así como de los pagos entre ellos por otros conceptos -- como inversiones y su repatriación, dividendos, capitales e intereses.

Una variación en el tipo de cambio es el reflejo de una alteración en la relación de la oferta con respecto a la demanda, -- los gobiernos pueden regular la oferta y limitar la demanda de monedas extranjeras imponiendo controles de cambio, restringiendo la importación, etc.

El tipo de cambio se determina donde se interceptan la oferta y la demanda de una moneda y esta tasa permanece estable ---

mientras no surja ningún movimiento que modifique ésta variable  
y .provoque una cotización diferente.

### 2.2.1 Efectos de la devaluación.

La devaluación tiene diversos efectos como son:

a) Aumento de precio de alimentos, reducción de salarios reales.

b) Aumento de los precios de las importaciones en moneda nacional y desconcierto que causan sobre las operaciones comerciales especulación y aumento de precio de los artículos de uso.

c) Incremento en pesos de las deudas de los sectores público y privado concertadas en moneda extranjera, restando posibilidades a la inversión y creación de empleos.

d) Propicia la evasión de capitales, debido a la exportación de los mismos.

e) Aumento en moneda nacional del pago por servicio de capital extranjero y las regalías concertadas en los contratos de control por servicio técnico y marcas comerciales.

f) Absorción de empresas industriales de tamaño pequeño y mediano que no cuentan con recursos suficientes para enfrentar la competencia frente a las grandes empresas.

Sin embargo la devaluación favorece a la exportación y al turismo.

La información contable de algunas entidades se ven afectadas principalmente en aquellas partidas que implican transacciones en monedas extranjeras.

La inflación y devaluación son dos fenómenos a los que se enfrenta México y no pueden pasarse por alto los efectos que producen en la situación financiera y en los resultados de la empresa. La contabilidad debe reconocer sus efectos y reflejarlos adecuadamente.

### 2.3 Opinión del Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos ha emitido varios estudios y boletines referentes a los efectos de la inflación y devaluación en la información contable.

A continuación presento un breve análisis de los puntos sobresalientes de estos pronunciamientos.

#### Boletín 2 Revaluación de Activos Fijos.

Fue publicado y distribuido junto con el Boletín 1 en octubre de 1969, con carácter provisional para ser estudiado, y después de dos años cambiar su status a ser normativo.

Sin embargo se modificaron los criterios de aceptación de este boletín y en los proyectos posteriores se omite su revisión

En agosto de 1975 en una circular del Consejo Nacional Directivo del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, se establece que el Boletín 2 continuará en vigor, hasta que se decida de su obligatoriedad, lo que no era real, ya que al haber transcurrido 6 años de -



su publicación ya había expirado su plazo de aprobación.

El boletín 2 revaluación de Activos Fijos como su nombre lo indica, pretendía corregir los valores históricos y presentar la medición a precios de intercambio presentes, esto va en contra del Boletín A-1 en lo referente al principio del Valor Histórico, Original en el que se contempla únicamente el ajuste integral, o sea que todas las partidas por la inflación deben reconstruirse con base al costo histórico.

Por lo que se puede concluir que el Boletín 2 no tiene ninguna validez, ya que se opone a lo establecido en el Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad; el cuál es básico y normativo.

Revelación en los Estados Financieros de los efectos de los cambios en el Nivel General de Precios .

Es un estudio breve y concreto publicado en la revista Contaduría Pública en diciembre de 1974, en la que se recomienda ajustar los estados financieros empleando el Índice General del Índice Nacional de Precios al Consumidor, estableciéndose que los estados ajustados se acompañen de los estados financieros tradicionales preparados con cifras históricas .

Proposición para el ajuste de los Estados Financieros en el Nivel General de los Precios . Esta propuesta se publicó en la revista Contaduría Pública de septiembre de 1975 y mencionaba los siguientes puntos :

a) Invitación a los usuarios de la información contable, así como a sus preparadores para que dieran su opinión acerca de los ajustes propuestos, dando de plazo hasta el 31 de diciembre para recoger opiniones y observaciones y después de ésta fecha se deciría sobre la obligatoriedad de la propuesta.

b) Introduce el concepto de partida monetaria y no monetaria.

c) Establece reglas de revelación.

d) Presenta un caso práctico, ilustrando la manera como se reexpresan las partidas de los estados financieros por medio de números índices.

#### Devaluación del Peso e Inflación.

Esta recomendación fue emitida en noviembre de 1976 estableciendo que los ajustes se deben hacer por medio de la actualización de los valores del activo fijo o con base al Índice de Precios al Consumidor.

#### Pérdida del Valor Adquisitivo del Peso.

Con fecha 10 de septiembre de 1976 la Comisión de Principios de Contabilidad envió a los socios del Instituto Mexicano de Contadores Públicos un memorándum en el que se recomienda:

a) Que se actualicen los valores de activos fijos del capital

y de utilidades acumuladas.

b) Que para la valuación de inventarios se utilice el método UEPS.

c) Una revelación adecuada.

Boletín C-13 Actualización del Activo Fijo Tangible.

Este boletín circuló en septiembre de 1977 y sus puntos más relevantes son:

1) El establecimiento de dos métodos para la actualización del activo fijo:

a) Reexpresión del costo con base en el nivel general de los precios.

b) Revaluación de los bienes.

2) Deja a la elección de las entidades el uso de cualquiera de los dos métodos.

Boletín B-5 Registro de las Transacciones de Moneda Extranjera.

En este boletín se hace un estudio sobre la revaloración y devaluación de la moneda.

Proyecto B-9 Devaluación del Peso e Inflación.

Quando en agosto de 1976 México dejó flotando el peso, la profesión contable se abocó a la solución del problema, realizando este proyecto que nunca llegó a ser normativo.

Estos boletines trataron de dar una solución al problema de la inflación y devaluación y los efectos que producen en la información contable, aunque algunos de ellos tienen errores ya que violan el principio del Costo Histórico Original, el del Período Contable y Realización por faltarles mayor análisis de la situación, así como un debido respaldo técnico.

Consciente de estos problemas y de la necesidad de resolverlos, la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, ha desarrollado diversos estudios sobre las posibles soluciones y alternativas de corrección de la información financiera, que tengan bases sólidas y técnicas.

En noviembre de 1978 se emitió un proyecto de boletín sobre la Revelación de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera.

Se realizó una investigación cuyos resultados son los siguientes:

a) La urgencia de lineamientos para la solución de este complejo problema.

b) La afirmación de que no debe abandonarse el Costo Histórico sino complementarlo, destacando los efectos principales de las fluctuaciones intensas y frecuentes que dicha información oculta.

c) No desterrar la revaluación de activos fijos, adoptado por un número importante de estados financieros.

d) Evitar la utilización indiscriminada de la variedad de métodos disponibles.

e) Mayor análisis, difusión y experimentación para la solución de problemas conceptuales y técnicos.

Esta investigación dió lugar a la emisión del boletín B-7 -- Revelación de los Efectos en la Información Financiera en el que se señala " Las normas para la presentación de cifras actualizadas, tanto en los estados financieros básicos como a través de información adicional serán de observancia obligatoria para todas las empresas (con excepción de las instituciones de Crédito, de seguros y fianzas y las no lucrativas) a partir del 1o. de enero de --- 1980." (24)

El contenido y repercusiones de este boletín se estudiarán con más profundidad en los capítulos siguientes.

---

(24) Instituto Mexicano de Contadores Públicos. - Boletín B-7 Revelación de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera, México, D.F., 1980, pág.12-13.

## 2.4 Ajustes por Inflación y Ajustes por Devaluación.

Los ajustes por Inflación son:

- a) El de ajuste por cambios en el nivel general de precios.
- b) El de actualización de costos específicos.

Estos ajustes se estudiarán en el capítulo IV de este estudio.

Los ajustes por Devaluación son:

Métodos de traslación.

Se han desarrollado básicamente cuatro.

- a) Circulante - No circulante.
- b) Monetario - No monetario.
- c) Temporal.
- d) Tasa actual.

Se llaman de traslación ya que no dan origen a movimiento de recursos o fondos de un país a otro, sino que es un cambio sólo de--- expresión de una moneda a otra en los reportes financieros.

La diferencia fundamental entre los cuatro sistemas radica en las tasas de cambio que se usan, las cuales son:

A = Tasa Actual.

B = Tasa Histórica.

C = Se obtiene por diferencia.

A continuación se presenta una tabla que describe las tasas de cambio empleadas para algunos rubros de los estados financieros.

TASAS DE CAMBIO EMPLEADAS EN DIFERENTES METODOS DE - -  
 TRASLACION PARA ALGUNOS CONCEPTOS ESPECIFICOS DE LOS -  
 ESTADOS FINANCIEROS.

	Circulante no Circulante	Monetario no Monetario	Temporal	Actual	Híbrido 1	Híbrido 2
Caja	A.	A	A	A	A	A
Cuentas por cobrar	A	A	A	A	A	A
Inventarios						
Costo	A	H	H	A	A	H
Mercado	A	H	A	A	A	H
Inversiones						
Costo	H	H	H	A	H	H
Mercado	H	H	A	A	H	H
Activos Fijos	H	H	H	A	H	H
Otros Activos	H	H	H	A	H	H
Cuentas por pagar	A	A	A	A	A	A
Pasivo a l/plazo	H	A	A	A	A	H
Capital Social						
Contable	H	H	H	A	H	H
Utilidades rete- nidas	C	C	C	A	C	C

(25) (Fuente Frederick Choi; An Introduction to Multinational Accounting)  
 Traducción al español Instituto Mexicano de Contadores Públicos.  
 Editorial Expansión, S.A. - México, D.F. - 1979. - Pág. 19.

#### Método Circulante- No circulante.

Este método sostiene que los activos y pasivos circulantes deben ser traducidos a la tasa que opera en la fecha de preparación de los estados financieros, mientras que los activos no circulantes y los pasivos a largo plazo deben trasladarse a la tasa histórica existente, cuando se llevó a cabo la transacción que los originó.

La depreciación y amortización usan la tasa histórica mientras que las demás partidas de resultados utilizan una tasa promedio del tipo de cambio del mes o período de que se trate la traslación.

Si hubiera pérdida o utilidad realizadas en el cambio, éstas deberán llevarse contra los resultados de operación.

#### Método Monetario - No Monetario.

En este sistema las partidas monetarias deben trasladarse a tasa actual, mientras que las no monetarias a la tasa histórica. Las pérdidas de resultados se tratan de la misma manera que en el método anterior.

#### Método Temporal.

Se trasladan a la tasa oficial a la fecha de los estados financieros caja, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y pasivo a largo plazo, y las demás partidas a la tasa existente en el momento en que ocurrieron dichas operaciones.



### Método Tasa Actual.

En este modelo todos los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos se trasladan a la tasa que prevalezca en el momento de llevar a cabo los estados financieros.

La inflación y devaluación son fenómenos diferentes; y por ello se debe informar en forma separada sobre el efecto que producen en la información contable.

Existen dos principales corrientes en torno al ajuste que debemos realizar primero, si el de inflación o el de la devaluación.

Zenoff y Zwich proponen " Primero ajustar por el fenómeno de la inflación y después llevar a cabo la traslación con base a una sola tasa de cambio, que sería la que exista a la fecha de preparar los estados financieros." (26)

Este enfoque tiene las siguientes ventajas:

a) Ayuda a la administración a evaluar la actuación de una subsidiaria.

b) Ayuda a los analistas de estados financieros a captar los resultados de operación normal en término de moneda local, así como el efecto de la inflación externa en estos resultados.

---

(26) Instituto Mexicano de Contadores Públicos.- La Reexpresión de Estados Financieros Contabilidad en época de Inflación.-Ed. Expansión, México, D.F. 1979, pág. 16.

c) Ayuda a analizar el efecto de la devaluación de la moneda sobre los resultados de operación.

Lorenson y Rosefield argumentan que al restablecer la información financiera primero por la inflación y después efectuar la traslación, se está manejando una gran variedad de poderes de compra y por lo tanto mala información a los usuarios.

Para evitar esto, proponen que los reportes financieros de las subsidiarias se trasladen a la moneda donde se encuentra la tenedora y después se ajusten por el índice general de precios del país de que se trate.

Podemos utilizar cualquier método que facilite a los usuarios la toma de decisiones y en la medida en que uno u otro facilite esa --misión podremos decir que es el mejor a nuestras circunstancias

**CAPITULO III APLICACION DE LAS NORMAS E INFORMACION QUE DEBE ACTUALIZARSE.**

**3.1 Normas y excepción.**

**3.2 Información que debe actualizarse.**

**3.3 Aplicación de las normas.**

**a) Balance General.**

**b) Estados de Resultados.**

**c) Inventario.**

**d) Costo de ventas.**

**e) Depreciación.**

**f) Retención de Activos No monetarios.**

### III APLICACION DE LAS NORMAS E INFORMACION QUE DEBE ACTUALIZARSE.

Como ya se expuso en los capítulos anteriores, las intensas -- fluctuaciones, así como las desviaciones que provoca la infla -- ción en la contabilidad, ha hecho necesario que se estudie este problema, y que, se busquen métodos de observación, análisis y actualización que nos permitan dar una visión real de la situa ción financiera de la empresa.

La gran influencia que tiene la inflación sobre la economía inter nacional repercute en la economía nacional y consecuentemente en los estados financieros de la empresa.

Este capítulo nos muestra qué información debe actualizarse para reflejar correctamente el impacto de la inflación en los -- estados financieros de la empresa.

### 3.1 Norma y Excepción.

El Boletín B-7 del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., nos dice en relación a la norma lo siguiente:

"Se necesita actualizar aquellas cifras de los estados financieros en que los efectos de la inflación sean más significativos. Esta actualización debe presentarse como información adicional a los estados financieros". (27)

Excepción a la Norma General.

"En la actualidad se considera aceptable incorporar en estados básicos revaluación de Activos Fijos y algunas empresas utilizan el método UEPS para la valuación de sus inventarios, lo que equivale a una actualización del costo de ventas.

"En aquellos casos en que se hayan incorporado a los estados básicos actualización de Activos Fijo y sus depreciaciones, deberá continuarse esta práctica. Las empresas que no lo hayan hecho, podrán incorporar estas actualizaciones de Activos Fijos a los Estados Básicos". (28)

---

(27) Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.-Boletín B-7 Revelación de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera.- División Ed.- 1a. Ed.-México, D.F. - 1980 pág. 13.

(28) Ibid. pág. 13.

En el párrafo referente a la norma, se señala que la información actualizada debe presentarse como información adicional a los Estados Financieros. A continuación se dan algunas sugerencias con relación a ésta.

"1.-La presentación de Información Financiera adicional, -  
procede en la medida en que no se han ajustado o reexpresado los Estados Financieros Básicos (Activos Fijos y Depreciación y costo de ventas determinado conforme al método UEPS que no requiera ajustes por consumo de capas de años anteriores).

"2.-La forma de presentación que se sugiere a continuación pretende simplificar la información para que se entiendan -  
más fácilmente las actualizaciones. Si para los casos particulares que se presenten en la práctica no se encuentra --  
una mejor forma, nos permitimos sugerir que se apeguen a su contenido, para lograr cierta uniformidad y facilitar la -  
comparabilidad y en última instancia, contar al finalizar el período de experimentación con una información abundante -  
para orientar la decisión final de modificación definitiva de la información financiera.

"3.-La información adicional puede mostrarse en una nota

como la que se presenta a continuación o en un apéndice a los - estados financieros, cuando las circunstancias así lo sugieran.

"4.- Si la información se incluye en una nota, se recomienda que siempre se utilice la última para estos efectos, a fin de facilitar al lector la localización de esta información.

Si no se ajustaron los Estados Financieros Básicos, si se presenta la información adicional, debe utilizarse esta nota para indicar el porqué no se presenta.

"5.- Deben revelarse en esta nota o en apéndice que se prepare:

- "a) Los métodos de ajuste utilizados.
- "b) Los índices que sirvieron de base.
- "c) La fecha del avalúo, en su caso, y algunas características del valuador.
- "d) El efecto fiscal de las actualizaciones y cualquier -- otra información que pueda resultar de interés para el lector de los Estados Financieros.

"6.- El modelo que se presenta a continuación se ha diseñado para cubrir los casos en que los estados básicos esten -----

expresados a costo histórico y no contempla la posibilidad de presentar información comparativa, porque se supone - que al Cierre del primer Ejercicio, podría carecerse de la información relativa al ejercicio anterior.

"Nota N.- "Información adicional, relativa a la actualiza-- ción de algunos renglones de los estados financieros:

"Atendiendo a las indicaciones del Instituto Mexicano de - - Contadores Públicos, se proporcionan a continuación las ci fras resultantes de la actualización de la Información Finan ci ciera, para reflejar en ella los efectos de la inflación. Es- tas cifras se consideran más apropiadas en épocas de pre- cios cambiantes.

"Para la actualización de los Activos Fijos se utilizó el -- método de ajuste por cambios en el nivel general de pre- cios (o el avalúo practicado por expertos de reconocido - - prestigio, con fecha .....

"El renglón de inventarios se ajustó con base en el valor - de la última compra. El costo de ventas se determinó co- mo si hubiera estado en uso el método de valuación de in- ventarios de "Ultimas Entradas, Primeras Salidas", es de ci cir, que se costó la venta al último precio de compra.



El capital se reexpresó utilizando el Índice Nacional de Precios al Consumidor, publicado por el Banco de México.

"Los efectos de la actualización de la información financiera se resumen a continuación.

**BALANCE GENERAL.**

	Cifras según	
	Estados Finan	Cifras
	cieros Básicos.	Actualizadas.
Inventarios	\$	\$
Activo Fijo -Neto	_____	_____
Capital		
Capital Social	\$	\$
Reserva para mantenimiento de Capital.		
Ganancia Acumulada por posición Monetaria (2)		
Superávit por Retención de Activos No Monetarios.		
Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores.		
Resultados del Ejercicio.	_____	_____
Suma del Capital Contable	\$ =====	\$ =====

ESTADO DE RESULTADOS.

Utilidad neta según estado de resultados básicos	\$
Menos: Incremento en el costo de ventas (1)	( )
Depreciación adicional (1) y (3)	( )
Más: Pérdida en cambios cargada a los resultados que en la información adicional se -- traspasa a la ganancia acumulada por posición monetaria (2)	..... -----
Utilidad neta ajustada	\$ =====
Depreciación del ejercicio (3)	\$

"(1) Estas partidas no son deducibles para fines fiscales. Si lo hubiesen sido, el Impuesto sobre la Renta y la participación de Utilidades del ejercicio habrían disminuído en \$ .....

.....

- "(2) La ganancia por posición monetaria del ejercicio ascendió a \$ .....  
La ganancia acumulada recibió un cargo de \$ .....  
....., correspondiente al traspaso de las pérdidas cambiarias sufridas en el ejercicio y cargadas a resultados (ó activos fijos e inventarios) en los estados básicos.
- "(3) La cifra actualizada de depreciación se determinó --  
utilizando las tasas proporcionadas por los valuadores independientes (ó basadas en estudios técnicos de los activos fijos). Estas tasas son menores (ó las --  
mismas) a las que se utilizan para el cómputo de la depreciación en los estados básicos". (29).

---

(29) Op. Cit. Págs. 38, 39 y 40.

### 3.2 Información que debe actualizarse.

En época de inflación el empresario debe tomar actitudes específicas de observación, actualización y análisis del ámbito económico del país.

Para resolver la necesidad de observación, actualización y análisis de los estados financieros de la empresa se sugiere consultar lo siguiente:

#### Indices de Precios.

Esta información se obtiene mensualmente a través de publicaciones especializadas.

La información de los índices es básica para determinar la intensidad del fenómeno inflacionario y su tendencia.

Por medio de los índices nacionales se pueden controlar los índices de la propia empresa.

#### Crecimiento de la actividad económica.

Normalmente es obtenida al terminar el año, cuando se dan a conocer los porcentajes de aumento de la actividad económica.

Esta información es indispensable para comparar el incre--

mento de las operaciones de la empresa.

Esta información proporcionará al empresario elementos para conducir al negocio en la dirección que requiere la tendencia de crecimiento económico.

#### Paridad Monetaria.

El empresario debe estar informado de las tendencias de la paridad y de otros indicadores, como los diferenciales de las tasas de inflación y la balanza comercial del país.

Las operaciones que realiza la empresa en moneda extranjera se ven fuertemente influenciados por las paridades monetarias en cuanto a las divisas de otros países, por lo que la atención a los niveles de paridad y a sus tendencias o cambios son esenciales en la vigilancia del ámbito económico de la empresa.

#### Indices de Inversión y Empleo.

Se obtiene al terminar cada año y es de gran valor informativo para el empresario, ya que es un elemento de gran valor para estimar el futuro de la actividad económica, en cuanto a las tasas de crecimiento del número de empleados, permite vislumbrar las tendencias de crecimiento en la demanda de producción y servicio y del grado de estabi

lidad social que enmarca los planes de desarrollo de la --  
empresa.

#### Tasas de Interés.

Constituyen índices definitivos de las tendencias en los nivel  
les de inflación.

Las diferenciales de las tasas de interés entre el país y --  
países que ejerzan influencia económica dará un importante  
elemento de juicio respecto a las tendencias del nivel de infl  
lación.

#### Circulante Monetario.

Esta información es importante para anticipar el ritmo de -  
la inflación, ya que si los incrementos en el circulante mo-  
netario excede a los aumentos reales en el movimiento eco-  
nómico, indica necesariamente una muy probable alteración  
en los índices.

#### Otros elementos de información.

- a) Los saldos en la balanza comercial del país.
- b) El déficit del presupuesto de la hacienda públi-  
ca.
- c) El nivel y aumento en la deuda pública.

La imaginación y astucia del empresario son los factores complementarios que permiten decidir la marcha del negocio en el mundo incierto de la inflación.

Aún cuando el fenómeno inflacionario tiene orígenes económicos, políticos y sociales su manifestación dentro de la empresa es esencialmente financiera y las medidas de acción que se tomen deben enfocarse a través de las finanzas de la empresa.

"La actualización comprenderá los rubros en los cuales la deformación de la información financiera, ha sido de tal naturaleza que ya no puede posponerse su corrección, o sea que el impacto inflacionario sea significativo en ellos.

"La información que debe actualizarse es la siguiente:

- "a) Inventarios y Costo de Ventas.
- "b) Inmuebles, Maquinaria y Equipo, así como su depreciación acumulada y la del ejercicio.
- "c) Inversión de los accionistas (Capital Contable), -  
incluyendo la determinación de:
  - "1.- Reserva para mantenimiento del capital.
  - "2.- Ganancias o pérdidas acumuladas por posición monetaria.
  - "3.- Superávit por retención de activos no monetarios. (30)

---

(30) Op. Cit. pág. 13.

### 3.3 Aplicación de las Normas para la Actualización de la Información.

En este inciso se tratarán las formas como se aplican las normas para la actualización de la información en las diferentes áreas de las finanzas de la empresa como son:

- a) Balance General.
- b) Estado de Resultados.
- c) Inventarios.
- d) Costo de Venta.
- e) Depreciaciones.
- f) Retención de Activos No Monetarios.

#### Revelación de Información Actualizada.

" Las empresas que no hayan incorporado en sus Estados Financieros revaluaciones de Activos Fijos, deberán presentar la siguiente información adicional determinada conforme a los lineamientos de las normas.

- a) Balance General.
  - "1. El costo actualizado de sus inventarios, activos fijos y depreciación acumulada al cierre del ejercicio.
  - "2. La reserva necesaria para expresar el capital social y las utilidades acumuladas, en término de -



pesos de poder adquisitivo a fin de año. Para este propósito se aplicarán factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor, publicados por el Banco de México.

"3. Las ganancias o pérdidas por posición monetaria.

"4. En caso de aplicar el método de costos específicos el superávit o déficit por retención de activos no monetarios.

"b. Estado de Resultados.

Las cifras actualizadas de Costo de Ventas y depreciación correspondiente al ejercicio.

Actualización Inicial de las Cifras.

La primera ocasión en que se actualicen las cifras será necesario hacerlo al principio y fin del ejercicio: Se requerirá obtener las fechas de adquisición de los Activos fijos e Inventarios, y las de las aportaciones del Capital Social y de las retenciones de utilidades. Se sugiere no ir más allá de 1954.

"En caso de que la primera actualización del Capital Social y las utilidades acumuladas, resulte inferiores a la de los Inventarios y Activos Fijos, se

producirá bajo el método de actualización de costos específicos, un superávit o déficit inicial por actualización de activos.

"De utilizarse el de ajuste por cambios en el nivel general de precios, una ganancia o pérdida acumulada inicial por posición monetaria.

"c) Inventarios.

En el caso de inventarios el método de valuación - debe asignar al inventario final del ejercicio, la cifra que corresponda, según el sistema de ajuste - que se haya elegido: Costo Histórico Ajustado por Indices y Precios o en su caso, costos de reposición (salvo aquellas empresas, algunas extractivas, que ya utilizaban valores de realización aún bajo - el concepto de valor histórico original).

Para efectos prácticos, esto puede lograrse por -- cualquiera de los siguientes métodos:

- "1. Ajustando el Costo Histórico de los Inventarios, según su antigüedad, mediante el Índice Nacional de Precios al Consumidor.
- "2. Estimando el Inventario Final en la cifra que hubiera resultado mediante el sistema "primeras en-

tradas-primeras salidas

"3. Valuando el Inventario Final al precio de la última compra efectuada en el ejercicio.

"4. Utilizando el Costo Stándar, cuando éste sea representativo del Costo de Reposición, al Cierre del -- Ejercicio.

"Dadas las diversas condiciones de la empresa, cada uno de los métodos anteriores pueden dar resultados satisfactorios en diferentes circunstancias.

"Deben, pues, estudiarse las características de la empresa y el resultado de aplicación de cada uno de los métodos y adoptar aquel que, dentro de condiciones de costo y practicabilidad razonables satisfaga las necesidades informativas."

"d) Costo de Ventas.

El objetivo de reexpresar el Costo de Ventas es corresponder el precio de venta obtenido por el artículo, con el costo que debía haber tenido al momento de la misma, según el sistema de ajuste elegido.

"Para efectos prácticos, esto se logra:

"1. Ajustando el costo de ventas periódico (mensual por ejemplo) a través de ajustar con índices generales

o específicos de precios, los inventarios iniciales y finales del período, a fin de que se reflejen los precios promedios de dicho período.

"2. Utilizando el sistema de costo llamado últimas entradas-primeras salidas (en el caso de que en el ejercicio se hayan consumido capas de años anteriores, el método debe ser complementado con los ajustes correspondientes).

"3. Utilizando el sistema de Costos Stándar, siempre y cuando éste sea representativo de los costos vigentes al momento de la venta.

"4. Determinando el costo ajustado por índices de precios o el valor de reposición de cada artículo al momento de venderlo. Este método puede ser práctico, solamente para aquellas empresas cuyas mercancías o productos tengan características requeridas para su aplicación.

"e) Depreciación.

"La depreciación del ejercicio deberá basarse en estimaciones técnicas de las vidas probables de los inmuebles, maquinaria y equipo y en los costos actualizados de estos activos prevalecientes durante el ejercicio.

"La diferencia entre el total ajustado y cargado a resultados y el incremento anual de la depreciación acumulada, afectará:

- "a) La ganancia o pérdida por posición monetaria, - - cuando se utilice el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.
- "b) El superávit o déficit por retención de activos no monetarios, si se utiliza el método de actualización de costos específicos.
- "f) Retención de activos No Monetarios.

"La pérdida neta acumulada inicial por posición monetaria y en su caso, el déficit por retención de activos no monetarios, se disminuirá de las utilidades acumuladas iniciales actualizadas hasta agotarlas. Si quedare pérdida remanente, ésta representará un déficit.

"Cuando se utilice el método de actualización de costos específicos el ajuste del capital contable y el cálculo de resultado por posición monetaria, se efectuarán utilizando los factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor.

"Estos factores diferirán, normalmente de los in-

crementos porcentuales que se apliquen a la actualización de inventarios, costo de ventas, activos fijos y depreciación; ocasionarán que surja una diferencia.

Si los incrementos en estos rubros son superiores a los Indices Generales de Precios, habrá una ganancia por retención de activos no monetarios, denominada Superávit por Retención de Activos No Monetarios.

En caso contrario se producirá una pérdida.

"Revelación de información actualizada en Estados Financieros Básicos.

"Aquellas empresas que hayan incorporado revaluaciones de sus activos fijos en los Estados Financieros Básicos, deberán continuar con esta práctica, ape- gados a las Normas y Lineamientos. Se recomienda a las que aún no lo hayan hecho, adopten esta práctica en los Estados Financieros que emitan en el futuro.

"Las empresas que incluyan revaluaciones de sus activos fijos en los estados básicos, deberán incluir como información adicional:

"a) El cargo adicional de los resultados provenientes de determinar el costo actualizado de sus ventas y el incremento al Superávit por actua-

lización de activos, originado en la actualización de los inventarios y el Costo de Ventas.

"b) La ganancia o pérdida por posición monetaria, determinada conforme a los lineamientos mencionados.

"c) Un análisis del Superávit por actualización de -- activos." (31)

---

(31) Op. Cit. págs. 17, 18, 19 y 20.

**CAPITULO IV METODOS PARA LA ACTUALIZACION DE CIFRAS.**

**4.1 Contabilidad ajustada a Niveles de precios.**

**4.1.1 Generalidades.**

**4.1.2 Procedimientos Generales de Ajuste.**

**4.1.3 Implantación y Sistematización.**

**4.1.4 Interpretación y Comentarios.**

**CASO PRACTICO.**

**4.2 Contabilidad a Costos Especificos.**

**4.2.1 Generalidades.**

**4.2.2 Valores actuales.**

**4.2.3 Costo de reposición.**

**4.2.4 Costo de reposición para inventarios.**

**4.2.5 Costo de reposición para activos fijos.**

**CASO PRACTICO.**



## CAPITULO IV METODOS PARA LA ACTUALIZACION DE CIFRAS.

En este capítulo se estudiarán ya en forma primordial, los métodos existentes para la actualización de cifras que nos permitan reexpresar los rubros afectados por la influencia de la inflación en los estados financieros de la empresa. Se estudiarán dos métodos de actualización que son:

1. - Contabilidad Ajustada a Niveles de Precios.
2. - Contabilidad a Costos Especificos.

Se proporcionará información lo más completa posible sobre estos métodos de actualización y sus principales objetivos, -- así como las ventajas y desventajas que cada uno presenta al ponerlos en práctica en la empresa.

#### 4.1 Contabilidad Ajustada a Niveles de Precios.

Es uno de los métodos que actualmente se considera más adecuado para la reexpresión de la información financiera. La aplicación de este método no implica una desviación del principio del valor histórico. Su propósito es convertir monedas de distintas épocas y por consiguiente de diferentes poderes de compra.

##### 4.1.1 Generalidades.

El objetivo principal de este método es el de presentar informes financieros en los cuales el poder adquisitivo de la moneda en que está expresada sea homogéneo.

Para su aplicación se debe utilizar el índice nacional de precios al consumidor.

Sus características fundamentales se basan en la observación de los siguientes aspectos:

1.- Determinar las partidas monetarias y no monetarias en los estados financieros.

2.- Encontrar las fechas de adquisición de las partidas no monetarias.

3.- Obtener el índice de precios para la actualización del nivel general de precios.

4.- Aplicar el nivel general de precios al consumidor a las -  
partidas no monetarias.

5.- Con las partidas monetarias determinar la ganancia o -  
pérdida por posición monetaria.

#### Definición de Índices de Precios.

" Un número índice es una medida estadística diseñada para  
mostrar los cambios en una variable o grupo de variables relacio ---  
nados con respecto al tiempo, situación geográfica u otra caracterís-  
tica como renta, profesión, etc., o sea, que es una medida estadística  
que expresa un cambio porcentual en los precios de los bienes." (32)

Los índices más solicitados en nuestro país son:

- a) El Índice General de Precios al Consumidor, y
- b) Índices Generales del Producto Nacional Bruto.

El Índice General de Precios al Consumidor se publica men --  
sualmente y está a cargo de la Subdirección de Investigación Económica  
y Bancaria que depende del Banco de México, e incluye indicadores --  
mensuales y anuales de cambios en los precios.

---

(32) Banco de México.- Índices de Precios.- Impresiones Modernas,  
S.A. México, D.F., 1973. pág. 12

Son 172 los conceptos genéricos de bienes y servicios y --  
están constituidos por los promedios relativos de 5162 artículos -  
específicos.

La recopilación se realiza en forma directa en seis locali-  
dades del país que son: México, Mérida, Guadalajara, Monterrey,  
Mexicali y Ciudad Juárez.

Los Indices de precios son los siguientes:

- a) Índice promedio de precios al consumidor,
- b) Por objeto del gasto. Tales como: Alimento, bebidas, ta-  
baco, combustibles y alumbrado, servicios médicos y similares,  
comunicaciones y transportes, otros bienes y servicios.
- c) Por el sector en que se originan. Como son: el sector  
Agrícola, textil, madera, química, productos metálicos, electrici-  
dad, transportes y comunicaciones, así como otros servicios.

d) Por la durabilidad de los bienes:

Durables,

No durables y de

Servicio.

Aunque la base de su análisis son los índices generales de  
precios al consumidor, la forma de presentación se basa no en --  
los índices, sino en los cambios porcentuales en los precios, tan-  
to para el índice general al consumidor como lo relativo a las --  
seis ciudades mencionadas.

A nivel internacional una aportación adicional es la presentación en base a 1970 de los índices de precios incluyendo los -- Estados Unidos, Alemania Occidental, Francia, Inglaterra, Japón, México (tanto de precios al consumidor como a mayoristas).

El índice de Deflación del P.N.B. publicado por el Banco de México, se basa en relacionar el Producto Nacional Bruto en pesos corrientes con el mismo producto pero expresado en pesos en 1960 en términos constantes.

Se publica anualmente y su validez está sujeta a la validez que le aseguran el cálculo del producto nacional bruto.

#### Clasificación de Partidas.

En los párrafos anteriores mencionamos la necesidad de -- definir el comportamiento de las partidas financieras ante la inflación o la deflación como parte de nuestra metodología. Esto nos señala dos posibles tipos de partidas financieras:

Partidas Monetarias.

Partidas no Monetarias.

Partidas Monetarias.

" Las partidas monetarias son aquellas cuyo valor está establecido por una cantidad fija de dinero, independientemente de -- los cambios en los niveles generales de precios. Se han definido sus características en una forma enumerativa o bien no exhaustiva

al decir que se consideran como partidas monetarias aquellas:

" Cuyos montos son fijados por contrato o en otra forma, - en términos de unidades monetarias independientemente de los --- cambios en los niveles de precios.

Originan un aumento o disminución en el poder adquisitivo de sus tenedores cuando existen cambios en los índices generales de precios; consecuentemente el retenedor genera una utilidad o pérdida. Se dispondrá de ellos mediante transacciones de cobro o pago con terceros." (33)

Las partidas monetarias representan derechos y obligaciones sobre cantidades nominales de dinero que se mantienen fijos en el tiempo. Esto equivale a derechos u obligaciones de recibir o entregar pesos corrientes sin considerar los cambios en su poder adquisitivo.

Las partidas monetarias están automáticamente valuadas y no requieren de ningún reajuste, puesto que su base son pesos -- corrientes.

Se consideran como partidas monetarias sujetas a análisis por su naturaleza específica, las siguientes:

---

(33) Comisión de Principios de Contabilidad.- Posición para el ajuste de los Estados Financieros por cambios en el Nivel General de precios.- México, D.F., 1975. pág. 62.

El efectivo en moneda nacional, ya que su posesión da derecho a capacidad de compra en proporción directa a la cantidad de pesos corrientes que lo constituyen.

Las inversiones temporales que otorguen a su tenedor el derecho de recuperar una cantidad fija.

Los documentos y cuentas por cobrar y/o pagar expresadas en cantidades constantes de pesos corrientes.

Las estimaciones de cuentas incobrables. Sin embargo, el reajuste periódico al estado de resultados solo será monetario en el caso de que se basen en cuentas por cobrar y no en los ingresos de modo que estén valuados en pesos de poder de compra al final del período.

Los pasivos a largo plazo que cumplan con el requisito señalado para los pasivos circulantes o a corto plazo.

En el capital social las acciones preferentes pueden ser monetarias en el caso de que se presenten al precio de redención o a su valor de liquidación.

#### Depósitos en Garantía.

Los impuestos diferidos cuando se trate como un pasivo, Es decir, si se considera una obligación monetaria, medida directamente en el número de pesos que se pagarían en el futuro.

#### Partidas no monetarias.

Son aquellas que no pueden clasificarse como monetarias - y todas las partidas del estado de resultados.

Sus tenedores no ganan ni pierden poder adquisitivo durante los períodos de inflación o deflación ya que esta conserva su valor intrínseco, aunque dicho valor se exprese en términos de una mayor o menor cantidad de unidades monetarias equivalentes.

Las partidas no monetarias deberán ajustarse por los cambios en los niveles generales de precios.

Las partidas no monetarias son:

Inversiones temporales en acción u obligación, debido a que no existe la seguridad de recibir una cantidad fija de pesos al momento de su venta o redención.

Moneda extranjera.- Depende directamente de las tasas de intercambio vigente a través del tiempo, por lo que no expresan cantidades futuras fijas de dinero.

Pagos anticipados.- Representan inversiones potenciales sobre servicios futuros en los cuales la expectativa es el derecho a dichos servicios y no a la recepción de cantidades fijas de dinero.

Inventarios, ya que representan bienes o productos que tienen su propio valor en función del cual se espera realizarlos en el futuro.

Activos no circulantes que expresan derechos de propiedad o uso que mantienen su propio valor independientemente de los --



cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

Ingresos recibidos por anticipado.- Por las cuales existe--  
la obligación de entregar un bien o un servicio.

Utilidades por realizar en ventas en abonos que deben rea-  
justarse por la inflación acumulada desde el momento de la venta.

Ingresos y Gastos.

Capital contable que representa la inversión de los propietarios en  
la empresa, la cual no espera realizarse en una cantidad fija de  
dinero.

No resulta extraño encontrar que una partida puede ser mo-  
netaria o no monetaria, debido a diversas causas que son:

Por la naturaleza que se les asigne.

Por diferentes tratamientos contables.

Por diferentes bases de valuación.

Por ejemplo los impuestos diferidos son partidas monetarias si se  
les considera pasivos y son no monetarias si se les trata como -  
créditos diferidos.

Por lo que se visualiza la necesidad de analizar cada parti-  
da y en cada caso específico cuestionar la distinción entre una --  
partida monetaria y no monetaria.

En la hoja siguiente se muestra cada rubro y se señala -  
cual es partida monetaria y no monetaria en base a lo antes men-  
cionado.

**PARTIDAS MONETARIAS Y NO MONETARIAS.**

Concepto	Monetarias	No monetarias.
Efectivo	X	
Inversión en valores:		
Acciones		X
Bonos financieros	X	
Cuentas y documentos por cobrar	X	
Estimación para cuentas incobrables	X	
Inventarios		X
Deudores diversos	X	
Pagos anticipados		X
Propiedad planta y equipo		X
Depreciación acumulada		X
Anticipos a proveedores		X
Impuestos diferidos	X	
Patentes, marcas, etc.		X
Créditos mercantiles		X
Otros activos intangibles y cargos diferidos.		X
Cuentas y documentos por pagar.	X	
Gastos acumulados por pagar	X	
Dividendos por pagar	X	
Anticipos de clientes		X
Ingresos cobrados por anticipado.		X

#### 4.1.2 Procedimientos Generales de Ajuste.

La contabilidad ajustada a niveles de precios reexpresa en términos de cantidades equivalentes de precios corrientes los valores históricos originados de las partidas financieras, o sea estabiliza la unidad de medida: el dinero, cuya naturaleza es inestable basándose en dos elementos que son:

1.- Los Indices de Precios.

2.- La necesidad de definir el comportamiento de diversos tipos de partidas financieras ante la inestabilidad de las unidades generales de precios.

Naturalmente este procedimiento reexpresa en términos de cantidades equivalentes de pesos corrientes los valores históricos originados de las partidas financieras una vez establecida su naturaleza específica, lo que nos permite distinguir entre el tratamiento aplicable a las partidas no monetarias y a las monetarias.

#### Ajuste de Partidas No Monetarias.

Se estableció que una partida no monetaria es aquella que mantiene su valor intrínseco en forma independiente de los cambios en el poder adquisitivo del dinero. Por lo tanto, la cantidad de pesos corrientes con lo que se registró originalmente, puede no representar su valor, si esos pesos corrientes han perdido poder de compra.

Se requiere de un factor de ajuste que traduzca cantidades nominales de dinero de diferente poder adquisitivo a cantidades -- equivalentes de dinero que mantengan su mismo poder adquisitivo.

Se parte del supuesto de que se conoce lo siguiente:

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

	X	Indice al final del período
Costo original de la partida	-----	Indice a la fecha de adquisición

**Cuentas de Balance General:**

En esta sección se comentarán los procedimientos generales de ajuste de cada partida.

**Inventarios.**- El procedimiento de ajuste de los inventarios implica la reconstrucción del flujo de costos de los mismos con sus -- fechas correspondientes. El inventario inicial, así como las diversas compras realizadas durante el período deberán reexpresarse por los factores de ajuste, en las que el numerador será el Índice de precios a la fecha en que informa y el denominador los diversos índices de precios de acuerdo a las fechas de adquisición de las partidas individuales.

Reexpresión de Inventarios

	Indice de precios a la fecha
	-----
	Diversos Indices de precios
	de acuerdo a la fecha de adquisición.

Una vez que se haya reconstruido el flujo de costos en término de pesos constantes, debe ser consistente con el método de costos que se siga ya sea UEPS, PEPS, o promedios ponderados.

Pagos Anticipados.- Deberán reajustarse multiplicando los -- pesos corrientes de la fecha en que se realizó el pago por el cociente del Indice de precios a la fecha de los estados financieros entre -- el correspondiente a la fecha de la transacción que le dió origen.

Reexpresión de pagos anticipados.

Pesos corrientes a la fecha del pago X	Indice a la fecha
	-----
	Indice a la fecha de transacción.

Inversión Intercompañías.- Cada uno de los elementos que integran esta partida, así como su depreciación acumulada, deberán reexpresarse individualmente considerando la fecha de adquisición de activos y la fecha para la cual se preparan los informes financieros.

Anticipo a clientes.- El factor de ajuste para esta partida vendrá dado por el cociente en el cual el numerador será el índice de precios de la fecha de los informes y el denominador el correspondiente a la fecha de recepción del anticipo.

Reexpresión de anticipos de clientes	Índice de precios a la fecha ----- Índice a la fecha de recepción del anticipo.
--------------------------------------	--

Capital Contable. - Existen diversas alternativas para su reexpresión entre ellas:

Considerarlo como una sola cantidad residual.

Que consistiera en dos partidas la cantidad fija de acciones -- preferentes y la cantidad residual de comunes.

Distinguir entre capital pagado y utilidades retenidas.

Se seleccionará el método más apropiado en base a las características de la empresa.

Cuentas de Resultados.

El procedimiento general de ajuste parte de la necesidad de - definir y comprender en la forma más apropiada posible el comportamiento acumulativo de cada ingreso o gasto específico.

Si la acumulación es uniforme a través del tiempo el factor de ajuste vendrá dado por el resultado de dividir el índice de precios al fin del período entre el índice de precios promedio relativo a dicho período.

Cuenta de Resultados	$= \frac{\text{Índice de precios al fin del período}}{\text{Índice de precios promedio del período.}}$
----------------------	--

Amortización o depreciación de activos o pasivos. =  $\frac{\text{Indice de precios a la fecha}}{\text{Indices de precios a la fecha de adquisición.}}$

Ingresos por ventas. (aproximadamente uniformes) =  $\frac{\text{Indices de precios al fin del período.}}{\text{Indice de precios promedio del período.}}$

Gasto en el transcurso del tiempo en forma uniforme. =  $\frac{\text{Indice de precios al fin del período}}{\text{Indice de precios promedio del año.}}$

#### Tratamiento de partidas monetarias.

Como ya se dijo son aquellas partidas cuyo valor cambia en función directa al cambio en el poder adquisitivo del dinero. O sea, valuadas directamente por la cantidad original a pesos corrientes que le dieron lugar, y no requieren ser ajustadas, ya que su valor varía en proporción al poder general de compra del dinero.

Debido a lo anterior, su comportamiento repercute directamente en un patrimonio causando una ganancia o pérdida monetaria efecto que la Contabilidad Ajustada a Niveles Generales de Precios busca medir en forma cuantitativa.

#### Determinación de Ganancias o Pérdidas Monetarias.

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

En forma inversa una ganancia monetaria es un aumento en el poder adquisitivo de un patrimonio originado por mantener activos monetarios en época de deflación, o por retener pasivos monetarios en época inflacionaria.

Capital monetario en trabajo.-Activo circulante monetario menos pasivo circulante monetario.

Existen dos procedimientos para determinar pérdidas o ganancias monetarias:

a) Ganancias o pérdidas derivadas del capital monetario en trabajo

b) Ganancias o pérdidas derivadas de pasivos monetarios a largo plazo.

Resultados por posición Monetaria.

Es el resultado que se produce al tener inversiones que -- aumentan su valor al mismo tiempo que disminuye la moneda, -- mientras que simultáneamente se mantienen pasivos que continúan siendo obligaciones en moneda corriente.

Ganancias o Pérdidas derivadas del Capital Monetario en trabajo.

Se deriva de tener un capital monetario en trabajo mayor en términos corrientes al mismo capital monetario, pero expresado en pesos constantes, esto indica que se mantiene el poder adquisitivo de los valores a corto plazo y además se logra incrementarlo.



En caso contrario cuando el capital monetario a pesos -- corrientes resultase menor, pero expresado a pesos constantes - implicará que no se mantuvo el poder de compra y se perdió poder adquisitivo o sea hubo una pérdida monetaria.

Capital en trabajo al principio	pesos	pesos
de año.	corrientes	constantes

+ Fuentes de capital monetario en trabajo.

- Aplicación de capital monetario en trabajo.

= Capital monetario en trabajo	A	B
al final.		

Ganancia o pérdida monetaria = B-A.

Pesos corrientes de cada elemento X =  $\frac{\text{Indice de precios a la fecha}}{\text{Indice de precios a la fecha en que se generó la partida.}}$

Fuentes del Capital Monetario de Trabajo.

- a) Ventas o cualquier otro ingreso.
- b) Compra de mercancías.
- c) Los dividendos, las liquidaciones de pasivo.
- d) Las inversiones monetarias en activo a largo plazo.

**Pasivos Monetarios a Largo Plazo.-** Es la determinación - del poder adquisitivo ganado o perdido a través del tiempo, por mantener la obligación de restituir pesos corrientes fijos cuyo poder adquisitivo ha cambiado.

Pesos monetarios a largo plazo	Pesos corrientes	Pesos a fin de año.
	X	Y

Si el pasivo expresado es mayor a la cantidad que se requiere en pago, hay una ganancia monetaria. En caso contrario, existe una pérdida monetaria.

#### 4.1.3 Implantación y Sistematización.

El índice de precios es como se dijo; un incremento porcentual en los precios que repercute en el comportamiento del nivel general de precios.

En la hoja siguiente se presenta una tabla que contiene los índices de precios al consumidor mensuales y anuales.

INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

MESES	AÑOS														
	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1976	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983
ENE.	30.2	31.8	33.3	34.8	37.1	46.0	54.2	60.8	78.2	93.5	110.0	133.8	171.0	223.7	469.9
FEB.	30.3	31.8	33.5	34.9	37.4	47.0	54.5	61.9	80.0	94.9	111.6	136.9	175.2	232.5	495.1
MAR.	30.3	31.9	33.6	35.1	37.8	47.4	54.9	62.5	81.4	95.8	113.1	139.7	178.9	241.0	519.1
ABR.	30.4	31.9	33.8	35.3	38.4	48.0	55.3	62.9	82.6	96.9	114.2	142.1	182.9	254.1	551.5
MAY.	30.4	32.0	33.9	35.4	38.8	48.4	56.1	63.4	83.3	97.9	115.7	144.1	185.7	268.4	575.2
JUN.	30.5	32.2	34.0	35.7	39.1	48.9	57.0	63.6	84.3	99.2	116.9	147.3	188.3	281.3	
JUL.	30.7	32.3	34.0	35.8	40.1	49.6	57.5	64.2	85.3	100	118.4	151.4	191.6	295.8	
AGO.	30.7	32.5	34.3	36.0	40.7	50.1	58.0	64.8	87.0	101.9	120.1	154.6	195.6	329.0	
SEP.	31.0	32.6	34.4	36.2	41.7	50.7	58.4	67.0	88.6	103.1	121.6	156.3	199.2	346.5	
OCT.	31.3	32.6	34.4	36.2	42.2	51.7	58.7	70.8	89.3	104.3	123.7	158.6	203.6	364.5	
NOV.	31.3	32.7	34.5	36.5	42.7	53.1	59.1	74.0	90.2	105.4	125.3	161.4	207.5	382.9	
DIC.	31.5	33.0	34.7	36.6	44.4	53.6	59.6	75.8	91.5	106.3	127.6	165.6	213.1	423.6	

Colegio de Contadores Públicos de México, A.C. - Boletín Veritas. - Núm. 1321, México, D.F., julio 10 de 1983, pág. 4.

El procedimiento de ajuste a niveles de precio es sencillo, -- pero es necesario comprender el comportamiento y la composi -- ción individual de aquellas partidas financieras que queremos reex -- presar en términos de monedas de poder adquisitivo homogéneo.

El trabajo de implantar el sistema de contabilidad ajustada a niveles de precios es más arduo y costoso el primer año lo que se debe entre otras causas a las siguientes:

a) La contabilidad tradicional no informa en forma explícita ciertos datos claves como es la información cronológica de las -- partidas financieras.

b) Hay falta de disponibilidad o entrenamiento del personal para entender y aplicar la metodología de la contabilidad a niveles generales de precios.

c) La falta de información contable relativa a los primeros años de operación de la firma.

d) El volumen de información que se maneja y su forma de acceso.

El primer año de estados financieros bajo las reglas de la contabilidad ajustada a niveles de precios, requiere de reconstrucción cronológica de partidas muy antiguas, por lo que el rastreo resulta muy complicado. Sin embargo esta situación se presenta generalmente solo el primer año de utilización.

Respecto a la presentación de estados financieros comparativos en años posteriores, el procedimiento se reduce a la traducción de pesos del siguiente en términos de poder adquisitivo homogéneo mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Cifra ajustada en pesos de X años anteriores.} = \frac{\text{Indice de precio actual.}}{\text{Indice de precios de años anteriores.}}$$

El entrenamiento y educación, así como la experiencia de años anteriores del personal, mejorará y facilitará la preparación de informes financieros ajustado en unidades de poder adquisitivo equivalente.

La propia estructura de la contabilidad ajustada a niveles de precios se presta para definir las rutinas de ajuste, una vez entendidos sus elementos y las partidas específicas sobre las cuales se trabaja.

#### 4.1.4 Interpretación y Comentarios.

El objetivo de la contabilidad ajustada a niveles de precios es el mismo que el de la contabilidad tradicional, es decir, presenta los resultados y la situación financiera de un ente económico, pero el vehículo es diferente, o sea una nueva unidad de medida, el número de pesos de poder adquisitivo equivalente.

Las cantidades históricas están expresadas en términos del número equivalente de pesos de poder adquisitivo actual.

El énfasis se centra en preservar el capital monetario de la empresa a través del tiempo en término de un poder general de compra dentro de la economía. De acuerdo a esto se garantiza la posibilidad de mantener la capacidad general de compra del capital invertido en dichos recursos.

Es conveniente apuntar la posibilidad que abren los estados financieros ajustados de evaluar las políticas aplicadas sobre el capital de trabajo, así como las encomendas a operar a las empresas en época de inflación.

Las ganancias o pérdidas monetarias permiten evaluar el poder general de compra de las partidas monetarias en diversos momentos del tiempo y la forma en que las empresas se han preocupado de preservarlo.

Un correcto análisis financiero de estados financieros ajustados a niveles generales de precios debe partir de una comprensión clara del significado de la nueva información. Cualquier herramienta tradicionalmente usada para analizar estados financieros, sigue siendo válida para ser aplicada en los estados financieros ajustados.

La mayor parte de las críticas planteadas a la contabilidad ajustada a niveles generales de precios se refiere a la forma de

alcanzar sus objetivos más que a su fondo teórico; a continuación -- se mencionarán algunas de las ventajas y desventajas que el modelo propuesto presenta:

Ventajas.

a) Conserva las ventajas del Costo Histórico, reexpresándolo en el número equivalente de unidades de poder adquisitivo homogéneo

b) Utiliza los mismos criterios en diversas situaciones

c) Presenta la información en términos de unidades de poder de compra equivalente.

d) Permite evaluar los efectos sobre el poder de compra general de la empresa en épocas de inflación o deflación, a través de las pérdidas o utilidades monetarias.

e) Evita la descapitalización de la empresa al conservar el -- capital monetario de los accionistas en términos de poder general de adquisición.

f) Es accesible para toda clase de empresas

g) Su implantación es más barata que otro tipo de reexpresión existente.

a) Los estados financieros ajustados a niveles generales de precios son sencillos de auditar.

i) Puede ser sistematizado y resulta relativamente sencillo -- elaborar estados financieros ajustados a niveles de precios para -- años posteriores.

### Principales desventajas:

La crítica más fuerte que se le hace a la contabilidad ajustada a niveles de precios se refiere a la validez y significado de los índices de precios los cuales tienen las siguientes limitaciones:

No se toma en cuenta en su elaboración los cambios de calidad o las mejoras en los bienes que forman la canasta básica.

Se supone implícitamente que los productos cambian de precio solo por problemas de inflación, ignorando que dichos cambios pueden deberse a cambios en calidad, tipo o competencia de los diversos -- bienes o servicios incluido en su cálculo.

Tiene las desventajas inherentes a cualquier promedio.

Representa promedio de cambios en una diversidad de bienes y servicios, por lo que solo por casualidad coincidirá con los cambios en el poder adquisitivo de empresas e específicas.

Representa el promedio de cambios en los precios de una serie de regiones. Sin embargo el cambio en los precios de una región específica puede ser muy diferente a dicho promedio.

Las pérdidas y ganancias monetarias son engaños, ya que no miden la habilidad de la empresa para manejar el poder de compra sobre los bienes que adquiere normalmente y solo lo hace en función de un promedio de la economía.



## CASO PRACTICO:

## CONTABILIDAD AJUSTADA A NIVELES DE PRECIO.

COMPañA ROOX, S.A.  
BALANCE GENERAL.31 de diciembre .

	1982	1981
<u>ACTIVO.</u>		
<b>ACTIVO CIRCULANTE:</b>		
Efectivo	\$ 2,300	\$ 2,100
Cuentas por cobrar	40,500	35,000
Inventarios	43,000	38,000
Pagos anticipados	<u>1,200</u>	<u>900</u>
SUMA EL ACTIVO CIRCULANTE	87,000	76,000
OTROS ACTIVOS.	2,000	1,300
<b>EQUIPO:</b>		
Maquinaria y equipo	29,000	23,000
Depreciación acumulada	<u>11,000</u>	<u>8,100</u>
	18,000	14,900
	\$ <u>107,000</u>	\$ <u>92,200</u>

PASIVO E INVERSION DE ACCIONISTAS.**PASIVO CIRCULANTE:**

Documentos por pagar a instituciones de crédito.	16,000	12,000
Cuentas por pagar a proveedores.	21,000	16,000
Gastos acumulados	5,600	4,700
Anticipos a clientes	5,000	3,500
Porción circulante del pasivo a largo plazo.	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>
SUMA DEL PASIVO CIRCULANTE	48,600	37,200
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
Primas de antigüedad	4,000	5,000
Inversión de accionistas:	2,400	2,000
Capital social	40,000	40,000
Utilidades acumuladas	<u>12,000</u>	<u>8,000</u>
	<u>52,000</u>	<u>48,000</u>
	\$ <u>107,000</u>	\$ <u>92,200</u>

COMPANIA ROOX, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS DE OPERACION Y UTILIDADES ACUMULADAS  
DAS AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

VENTAS NETAS.	\$ 100.000
COSTOS Y GASTOS:	
Costo de ventas	75,000
Gastos de venta y administración	10,500
Depreciación	2,900
Intereses	1,200
	<u>89,600</u>
UTILIDADES ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACION.	10,400
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	4,368
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.	832
	<u>5,200</u>
UTILIDAD NETA.	5,200
UTILIDADES ACUMULADAS AL PRINCIPIO DEL AÑO	8,000
DIVIDENDOS PAGADOS.	1,200
UTILIDADES ACUMULADAS A FIN DE AÑO.	<u>\$ 12,000</u>

COMPañIA ROOX, S.A.

CONTABILIDAD AJUSTADA A NIVELES DE PRECIOS.

Con base en el balance general al 31 de diciembre de 1982 y 1981 y el estado de resultados por el año que terminó el 31 de diciembre de 1982, prepararé lo siguiente:

1.- Reexpresión del costo de ventas y del inventario al 31 de diciembre de 1982. Suponga que el inventario al 31 de diciembre de 1981 es representativo del último precio de compra a esa fecha, y que el inventario al 31 de diciembre de 1982 fue adquirido durante el 4o. trimestre de 1982, La compañía utiliza el método PEPS.

2.- Reexpresión de la maquinaria y equipo y de la depreciación acumulada.

3.- La determinación de la reserva para mantenimiento de capital.

4.- Reexpresión de las utilidades acumuladas.

5.- El resultado por posición monetaria acumulada y del año que terminó al 31 de diciembre de 1982.

6.- Prepare la nota en que se dará la información sobre el efecto de la inflación en los estados financieros.

Capital Social

Año de exhibición	Monto
1977	\$ 20,000
1979	10,000
1981	<u>10,000</u>
TOTAL.	\$ 40,000
	-----

Integración de la maquinaria y equipo:

Año de Adqui- sición	Costo Histórico	<u>DEPRECIACION</u>		
		Acumulada al 31-XII-81	Del año 1982	Acumulada al 31-XII-82
1977	\$ 8,000	\$ 4,000	\$ 800	\$ 4,800
1978	6,000	2,400	600	3,000
1979	2,000	600	200	800
1980	4,000	800	400	1,200
1981	3,000	300	300	600
	23,000	8,100		
1982	6,000		600	600
	\$ <u>29,000</u>	\$ <u>8,100</u>	\$ <u>2,900</u>	\$ <u>11,000</u>

Utilidad acumulada.

Año	Monto.
1977	\$ 1,150
1978	1,450
1979	1,400
1980	1,800
1981	2,200
	\$ <u>8,000</u>

Indices:

1977	Promedio	85.1
1978	Promedio	100.0
1979	Promedio	118.2
1980	Promedio	149.4
1981	Promedio	191.05
1982	Promedio	303.6
1982	4o. trimes- tre.	390.3
1982	al 31-XII-82	423.6

Compras del año \$ 80,000

COMPANIA ROOX, S.A.

REEXPRESION DEL COSTO DE VENTA DEL AÑO QUE TERMINO

EL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

	<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Factor de</u> <u>Conversión</u>	<u>Valor</u> <u>Reexpresado</u>
Inventario inicial	\$ 38,000	303.6/191.05	\$ 60,386
Compras	80,000	303.6/303.6	80,000
	<u>118,000</u>		<u>140,386</u>
Inventario final	<u>43,000</u>	390.3/390.3	<u>43,000</u>
	<u>75,000</u>		<u>97,386</u>
	=====		=====

Reexpresión del Inventario Final

	<u>43,000</u>	423.6/390.3	<u>46,669</u>
	<u>Costo</u> <u>Histórico</u> <u>(a)</u>	<u>Valor</u> <u>Reexpresado</u> <u>(b)</u>	<u>Diferencia</u> <u>(b-a)</u>
Costo de Ventas	\$ 75,000	\$ 97,386	\$ 22,386
Inventario	43,000	46,669	3,669
	<u>118,000</u>	<u>144,055</u>	<u>26,055</u>
	=====	=====	=====

REEXPRESION DE LA MAQUINARIA Y EQUIPO .

1.0 Costo de Adquisición.

1.1 Reexpresión del saldo al 31-XII-81:

<u>Año de Adquisición</u>	<u>Costo Histórico</u>	<u>Factor Conversión</u>	<u>Valor Reexpresado</u>
1977	\$ 8,000	213.1/85.1	\$ 20,033
1978	6,000	213.1/100.0	12,786
1979	2,000	213.1/118.2	3,606
1980	4,000	213.1/149.4	5,705
1981	<u>3,000</u>	213.1/191.05	<u>3,346</u>
Saldo al 31 de XII-82	23,000		45,476

Valor reexpresado	45,476
Costo Histórico	<u>23,000</u>
	<u>22,476</u>
	=====

1.2 Reexpresión del saldo al 31-XII-82

Adquisiciones de maquinaria y equipo el 31 de diciembre de 1981 ya reexpresadas a esa fecha. 45,476

Factor de conversión para actualizarlas al 31-XII-82  $423.6/191.05$  2.21  
100,501

Adquisiciones del año costo histórico \$6,000 8,400  
 Factor de conversión  $423.6/303.6 = 1.40$  108,901  
=====

Valor reexpresado al 31-XII-82	108,901
Costo Histórico	<u>29,000</u>
	<u>79,901</u>
Ajuste al saldo inicial	<u>22,476</u>
	<u>57,425</u>

2.0 Depreciación Acumulada.

2.1 Reexpresión del saldo al 31-XII-81.

Año	Depreciación Acumulada Histórica.	Factor de Conversión	Depreciación Reexpresada
1977	\$ 4,000	213.1/85.1	\$ 10,016
1978	2,400	213.1/100	5,114
1979	600	213.1/118.2	1,081
1980	800	213.1/149.4	1,141
1981	300	213.1/191.05	335
	<u>8,100</u>		<u>17,687</u>
	=====		=====

Depreciación Reexpresada	\$	17,687
Depreciación del Costo histórico.		8,100
		<u>9,587</u>

2.2 Reexpresión del saldo al 31-XII-82.

Año	Depreciación Acumulada Histórica	Factor de Conversión	Depreciación Reexpresada
1977	\$ 4,800	423.6/85.1	\$ 23,892
1978	3,000	423.6/100.0	12,708
1979	800	423.6/118.2	2,867
1980	1,200	423.6/149.4	3,402
1981	600	423.6/191.05	1,330
1982	600	423.6/303.6	837
	<u>11,000</u>		<u>45,036</u>

Depreciación Acumulada Reexpresada al 31-XII-82		45,036
Depreciación Acumulada Reexpresada al 31-XII-81.		<u>17,687</u>
Incremento en depreciación acumulada		27,349



DETERMINACION DE LA DEPRECIACION QUE DEBE AFECTAR  
EL RESULTADO DE OPERACION Y LA QUE DEBE AFECTAR AL  
RESULTADO POR POSICION MONETARIA.

Valor Reexpresado de la Maquinaria al 31-XII-81	\$	45,476	
Factor de Conversión Promedio de 1982		3,036	
Valor actualizado de activos adquirido en años anteriores valor prevaeciente en 1982.		138,065	
Más adiciones del año.		<u>6,000</u>	
	\$	144,065	=====
Depreciación del año al 10%		14,406	=====
Incremento en la Depreciación acumulada para aplicar a resultados:		14,406	
Depreciación aplicable a la posición monetaria		<u>12,943</u>	
Incremento en la Depreciación acumulada		27,349	=====
Depreciación Adicional en Resultados:			
Depreciación Reexpresada	\$	14,406	
Depreciación a Costo Histórico		<u>2,900</u>	
	\$	11,506	
Incremento a la Depreciación Acumulada:			
Depreciación Reexpresada	\$	27,349	
Depreciación a Costo Histórico		<u>2,900</u>	
	\$	24,449	=====

3.0 REEXPRESION DEL CAPITAL SOCIAL.

3.1 Reexpresión al 31 de diciembre de 1981.

<u>Año</u> <u>de exhibición.</u>	<u>Monto</u>	<u>Factor de</u> <u>Conversión</u>	<u>valor</u> <u>Reexpresado.</u>
1977	\$ 20,000	213.1/85.1	\$ 50,082
1979	10,000	213.1/118.2	18,028
1981	10,000	213.1/191.05	11,154
	<u>\$ 40,000</u>		<u>\$ 79,264</u>

Capital Social Reexpresado	\$ 79,264
Capital Social a Costo Histórico	<u>40,000</u>
	39,264
	=====

3.2 Reexpresión al 31 de diciembre de 1982:

Capital Social reexpresado al 31-XII-81	79,264
Factor de conversión para actualizar el capital social al 31-XII-82 423.6/213.1	1.98

156,943  
=====

Capital social a Costo Histórico	40,000
Reexpresión al inicio	39,264
Reexpresión al 31-XII-82	77,679
	<u>156,943</u>

4.0 REEXPRESION DE LAS UTILIDADES ACUMULADAS.

4.1 Al 31 de diciembre de 1981.

<u>Año</u>	<u>Monto</u>	<u>Factor de Conversión</u>	<u>Valor Reexpresado</u>
1977	\$ 1,150	213.1/85.1	\$ 2,879
1978	1,450	213.1/100	3,090
1979	1,400	213.1/118.2	2,524
1980	1,800	213.1/149.4	2,567
1981	<u>2,200</u>	213.1/191.05	<u>2,454</u>
	8,000		13,514

Valor Reexpresado \$ 13,514  
 Valor Histórico 8,000  
 5,514

4.2 31 de diciembre de 1982.

Utilidades acumuladas al 31-XII-81.

Reexpresadas 13,514  
 Factor de conversión para actuali-  
 zarlas al 31-XII-82 423.6/213.1  
 \$ 1.98  
 \$ 26,757

Dividendos pagados durante el año.

<u>Valor Histórico</u>	<u>Factor de Conversión</u>	<u>Valor Reexpresado</u>
\$ 1,150	423.6/118.2	\$ 4,121
50	423.6/191.5	<u>111</u>
		4,232

	<u>Valor Histórico</u>	<u>Valor Reexpresado</u>	<u>Diferencia</u>
Utilidades acumu- ladas al 31-XII-82	8,000	13,514	5,514
Actualización al 31-XII-82	<u>8,000</u>	<u>13,243</u>	<u>13,243</u>
		26,757	18,757
Dividendos pagados ( 1,200)	<u>( 1,200)</u>	<u>( 4,232)</u>	<u>(3,032)</u>
	\$ 6,800	22,525	15,725

DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA  
AL INICIO DEL EJERCICIO.

	Histórico	Reexpresado	Diferencia
Maquinaria	\$ 23,000	\$ 45,476	
Depreciación acumulada	<u>(8,100)</u>	<u>(17,687)</u>	
	14,900	27,789	<u>12,889</u>
Inventario	<u>38,000</u>	<u>38,000</u>	
	52,900	65,789	<u>12,889</u>
Capital Social	40,000	79,264	39,264
Utilidades Acumuladas	<u>8,000</u>	<u>13,514</u>	<u>5,514</u>
	48,000	92,778	44,778
<b>Pérdida Inicial por Posición Monetaria</b>			<u>31,889</u>

Actualización del Resultado por Posición Monetaria a unidades de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 1982.

$$31,889 \times 1 - (423.6/213.1) = \$ 31,500$$

AJUSTE AL RESULTADO DEL EJERCICIO PARA EXPRESARLO EN PESOS DEL PODER ADQUISITIVO A LA FECHA DEL BALANCE.

Utilidad Neta a Costo Histórico		\$ 5,200
Menos:		
Incremento en el costo de ventas	22,386	
Depreciación adicional	<u>11,506</u>	<u>33,892</u>
	PERDIDA	28,692
		=====

PARA EXPRESAR EL RESULTADO DEL AÑO EN UNIDADES DE PODER ADQUISITIVO A LA FECHA DEL BALANCE. Se procede como sigue:

$$28,692 \times 1 - (423.6/303.6) = \$ 11,341$$

COMPAÑIA ROOX, S.A.

-1-

Costo de Ventas	22,386	
Inventarios	3,669	
Corrección Monetaria		26,055

Actualización del Costo de Ventas del año y del inventario final.

-2-

Maquinaria y Equipo	22,476	
Ganancia acumulada o pérdida inicial por posición monetaria.		22,476

Actualización de la maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 1981

-3-

Maquinaria y Equipo	57,425	
Corrección monetaria		57,425

Actualización del saldo de la maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 1982.

-4-

Ganancia acumulada o pérdida inicial por posición monetaria.	9,587	
Depreciación acumulada		9,587

Actualización del saldo de la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1981.

-5-

Depreciación Resultados	11,506	
Corrección Monetaria	12,943	
Depreciación acumulada		24,449

Actualización del saldo de la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1982 y de la depreciación del año.

-6-

Ganancia acumulada o pérdida inicial por \$ 39,264 posición monetaria.		
Reserva para mantenimiento de capi- tal.		39,264

Actualización del saldo del capital social  
al 31 de diciembre de 1981.

-7-

Corrección monetaria	77,679	
Reserva de mantenimiento de capital		77,679

Actualización del saldo del capital social  
al 31 de diciembre de 1982.

-8-

Ganancia acumulada o pérdida inicial por posición monetaria.	5,514	
Utilidades acumuladas		5,514

Actualización del saldo de las utilidades  
acumuladas al 31 de diciembre de 1981.

-9-

Corrección Monetaria	13,243	
Utilidades Acumuladas		13,243

-10-

Utilidades Acumuladas	3,032	
Corrección monetaria		3,032

Ajuste a las utilidades de años anteriores  
por complemento a los dividendos pagados.

-11-

Ganancia acumulada o pérdida inicial por posición monetaria.	31,500	
Corrección Monetaria.		31,500

Actualización de la pérdida inicial por posi-  
ción monetaria.

-12-

Ajuste de actualización del resultado del --\$ 11,341  
año.

Corrección Monetaria.

11,341

Para convertir el resultado del año a pesos  
de poder adquisitivo a la fecha del balance,  
dado que el resultado del año está expresa-  
do en pesos de poder adquisitivo promedio  
del año.

-13-

Corrección Monetaria

63,389

Ganancia acumulada o pérdida de  
inicial por posición monetaria.

63,389

Para determinar el saldo acumulado del  
resultado por posición monetaria.

COSTO DE VENTAS

1) 22,386  
 =====

INVENTARIOS

1) 3,669  
 =====

MAQUINARIA Y EQUIPO.

2) 22,476  
 3) 57,425  
 79,901

CORRECCION MONETARIA

5) 12,943	26,055 ( 1
7) 77,679	57,425 ( 3
9) 13,243	3,032 ( 10
	31,500 ( 11
	11,341 ( 12
<u>103,865</u>	<u>129,353</u>
	25,488 ( S
<u>13) 63,389</u>	
37,901	
=====	

GANANCIA ACUM. O PERDIDA INICIAL POR POSICION MONETARIA.

4) 9,587	22,476 ( 2
6) 39,264	
8) <u>5,514</u>	
54,365	22,476
S) 31,889	
11) <u>31,500</u>	63,389 ( 13
=====	

DEPRECIACION ACUMULADA.

9,587 ( 4
<u>24,449 ( 5</u>
34,036

DEPRECIACION RESULTADOS

5) 11,506  
 =====

RESERVA PARA MANTENIMIENTO DE CAPITAL.

39,264 ( 6  
77,679 ( 7  
 116,943

UTILIDADES ACUMULADAS.

10) 3,032	5,514 ( 8
	<u>13,243 ( 9</u>
<u>3,032</u>	18,757
	15,725

AJUSTE DE ACTUALIZACION DEL RESULTADO DEL AÑO.

12) 11,341  
 =====



RESUMEN DE EFECTOS.

Efectivo neto en:	Costo Histórico	Reexpresado	Diferencia
Inventarios	\$ 43,000	\$ 46,669	\$ 3,669
Maquinaria y equipo	29,000	108,901	79,901
Depreciación acumulada	<u>11,000</u>	<u>45,036</u>	<u>34,036</u>
	\$ 18,000	\$ 63,865	\$ 45,865
<b>TOTAL</b>	<u>\$ 61,000</u> =====	<u>\$ 110,534</u> =====	<u>\$ 49,534</u> =====

EFECTO APLICADO COMO SIGUE:

Reserva para mantenimiento del capital	\$ 116,943
Utilidades acumuladas de años anteriores	15,725
Pérdida por posición monetaria	( 37,901)

UTILIDAD DEL AÑO:

Costo de ventas	( 22,386)
Depreciación acumulada	( 11,506)

Ajuste de actualización para expresar el resultado del año en pesos de poder adquisitivo del cierre - del ejercicio.

(11,341)  
( 49,534)

NOTA

INFORMACION ADICIONAL RELATIVA A LA ACTUALIZACION DE -  
ALGUNOS RENGLONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

ATENDIENDO A LAS INDICACIONES DEL INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS, SE PROPORCIONAN A CONTINUACION - LAS CIFRAS RESULTANTES DE LA ACTUALIZACION DE LA INFORMA- CION FINANCIERA, PARA REFLEJAR EN ELLA LOS EFECTOS DE LA INFLACION. ESTAS CIFRAS SE CONSIDERAN MAS APROPIADAS EN - EPOCAS DE PRECIOS CAMBIANTES.

PARA LA ACTUALIZACION DE ESTAS CIFRAS SE UTILIZO EL - METODO DE AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL DE PRECIOS UTI-- LIZANDO EL INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR PUBLI- CADO POR EL BANCO DE MEXICO.

LOS EFECTOS DE LA ACTUALIZACION DE LA INFORMACION - FINANCIERA SE RESUMEN A CONTINUACION.

1.- En cuanto al Estado de Resultados:

Utilidad neta según estado de resultados básicos		5,200
menos:		
Incremento en el costo de venta (1)	22,386	
Depreciación adicional (1)	<u>11,506</u>	<u>33,892</u>
Pérdida ajustada en pesos de poder adquisi- tivo promedio del año.		28,692
Ajuste de actualización		<u>11,341</u>
		<u>40,033</u>
		=====
Depreciación del ejercicio		14,406
		=====

2.- En cuanto al

BALANCE GENERAL:	Cifras según estados finan cieros.	Cifras Actualizadas.
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Inventarios	43,000	46,669
Activo fijo neto	<u>18,000</u>	<u>63,865</u>
	61,000	110,534
	=====	=====
INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social	40,000	40,000
Reserva para mantenimiento de capital		116,943
Pérdida por posición moneta ria (2)		( 37,901 )
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	6,800	22,525
Utilidad Neta ( pérdida ) del - año.	<u>5,200</u>	<u>( 40,033 )</u>
	52,000	101,534
	=====	=====

(1) Estas partidas no son deducibles para fines fiscales. Si lo hubiesen sido, no se habría causado impuesto sobre la renta ni participación de los trabajadores en las utilidades.

(2) El resultado por posición monetaria del año fue una ganancia de -----  
\$ 25,488

#### 4.2 Contabilidad a Costos Específicos.

Es otro de los métodos más adecuados para la reexpresión de estados financieros, descansa fuertemente en la idea de que la utilidad puede provenir de más de un camino.

Tradicionalmente se ha definido a la utilidad como: "La diferencia entre los ingresos ganados y los gastos incurridos durante un período".

La determinación de la utilidad basada sobre costos de reposición tiene dos ventajas sobre la medición de la utilidad basada en costos históricos convencionales que son:

"Primero, el uso de los costos de reposición nos permite enfrentar los costos actuales con los ingresos actuales.

"Segundo, en el cálculo de la utilidad basada en costos de reposición, se revelan los dos componentes de la utilidad, los cuales están entremezclados en la medición de la utilidad al utilizar costos históricos."

Dichos componentes son:

"Utilidad de operación, que resulta tradicionalmente de producir y vender bienes y servicios, y la utilidad realizable que se refiere a la ganancia por retener y el ahorro en costos que son genera-

dos por cambios en los precios específicos de activos y pasivos". (34)

(34) Mariani Ochoa René y Franco B. Alfonso. -La Inflación y la Reexpresión de Estados Financieros.- Ed. Impresora Azteca, S.A. 2a. ed. México, D.F. 1982. pág. 105-106.

#### 4.2.1 Generalidades.

La contabilidad a costos específicos en realidad no es un método de ajuste al problema inflacionario, sino un sistema contable completo distinto al costo histórico.

##### Características de un sistema de Contabilidad.

Base de medición.- Hay dos cosas en las que podemos basarnos para hacer la medición; en su costo, o sea el sacrificio económico - realizado para su adquisición o en su valor.

Unidad de medida.- Para medir, la contabilidad adopta la unidad monetaria por su aceptación como medida de cambio en la sociedad. Sin embargo, como ya hemos visto, la unidad monetaria puede dejar de ser común a todos los renglones en épocas de cambio de precios.

Por ello han surgido las medidas de poder adquisitivo homogéneo que expresa la capacidad de compra del dinero a una fecha específica

En seguida se darán varios conceptos de utilidad:

"Utilidad.- Es aquella cantidad que la empresa puede reportar como dividendo y después de eso permanecer en una situación tan buena - como la que poseía al principio del período.

"Utilidad. - Es la diferencia entre los ingresos actuales y los costos consumidos expresados en unidades monetarias"(35)

"Utilidad. - Es la diferencia entre los ingresos actuales y los costos consumidos expresados en unidades de poder adquisitivo menos una provisión adicional, para reponer el poder adquisitivo perdido por los accionistas en su inversión.

"Utilidad. - Es la diferencia entre los ingresos actuales y los valores consumidos expresados en unidades monetarias menos una provisión adicional para poder reponer los activos al final de su vida útil."(36)

"Utilidad. - Es la diferencia entre los ingresos actuales y los valores consumidos, expresados en unidades monetarias". (37)

---

35) Traducción del Instituto Mexicano de Contadores Públicos. - Inflation accounting committee. - Majesty's Stationery Office. - London 1976, pág. 19.

36) Davidson Stickney y Weil. - Contabilidad para Inflación. - CECSA, México, D F 1978, pág. 91.

37) Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. Contabilidad para efectos cambiantes, costos de reposición, Núm. 3 1982. pág. 5.

Las definiciones de utilidad antes mencionadas nos confirman lo dicho en relación a que la contabilidad a costos específicos descansa en la idea de que la utilidad puede provenir de más de un camino.

#### 4.2.2 Valores Actuales.

El concepto de valor para la empresa es el siguiente:

" El monto del valor de un activo es idéntico al valor adverso de la pérdida completa, directa e indirecta, que el propietario esperaría sufrir si fuera privado de este activo". (38)

Podemos clasificar los valores en dos grandes grupos:

Valores de Venta.

Valor planeado.-" Es la cantidad que la empresa cree que puede recibir de un futuro al vender un activo específico en un estado determinado de acuerdo a sus planes.

Valor de Oportunidad.-" Es la cantidad que podría ser realizada actualmente si el activo fuera vendido en su estado actual.

Valor esperado o Valor Económico.-" Es la cantidad que representa el valor presente de los flujos de ingresos que generará el activo en el resto de su vida útil.

---

(38) James A. Largay y John L. Livingston.-Contabilidad para cambios de Precios.- J.W.S. New York, 1978, pág.185.

Valor Neto Realizable.-" Es la cantidad que representa el precio de venta que obtendría la empresa actualmente por el activo menos los gastos de venta de dicho activo.

Valores de Adquisición.

Valor Actual.-" Es la cantidad requerida actualmente para adquirir (no para producir) el activo en su estado actual.

Valor de Reposición.-" Es la cantidad requerida actualmente para adquirir y convertir los insumos necesarios para producir el potencial de servicio que tiene el activo en su estado actual usando la tecnología actual.

Valor de Reproducción.-" Es la cantidad requerida actualmente para reproducir el activo en su estado actual, sin tomar en cuenta los cambios tecnológicos que pueden afectar el potencial de servicio inherente al activo. (39)

La empresa puede hacer tres cosas con un activo: a) reponerlo, b) venderlo o intercambiarlo y c) retenerlo.

De acuerdo a lo anterior tendríamos tres valores que nos servirían para medir el activo; el valor de reposición, el valor realizable y el valor esperado.

---

(39) Ibid pág. 181.



#### 4.2.3 Costo de Reposición.

Para la valuación de activos el costo de reposición es el más adecuado. Por esta razón analizaremos el sistema de contabilidad a costos específicos, suponiendo el costo de reposición - como base de medida y unidades monetarias como unidad de medida.

Valuación de activos.

Podemos clasificar las partidas financieras en monetarias y no monetarias. Al analizar la valuación de activos y pasivos se conservará esta clasificación.

Activos Monetarios.-No requiere ajuste ya que su valor está dado por el número de unidades monetarias con las que originalmente se afectó y, por lo tanto ya están representando el valor - para la empresa.

Activos no Monetarios.- En una época de cambios de precios está cambiando su valor para la empresa.

Valuación del pasivo.- Para los pasivos el criterio de valuación será el mismo que el utilizado en el activo. Al usar la unidad monetaria como unidad de medida los pasivos monetarios, ya están representando el valor para la empresa, sin necesidad de ningún ajuste, pues el valor monetario original no cambia durante su plazo de vencimiento.

Para ser consistentes, el valor para la empresa de un pasivo no monetario sería su valor monetario de revaluación en el momento de la valuación, aunque no se tenga la intención de redimirlo. En algunas ocasiones es difícil calcular el valor sobre todo cuando está sujeto a fluctuaciones en el mercado.

#### Tipo de Utilidades

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

Un sistema de Contabilidad a Costos Específicos revela el impacto de la inflación en los precios que realmente afecta a la empresa, generando una utilidad de operación que representa los logros reales imputables a la eficiencia de la misma.

Utilidad de Operación.- Es la diferencia entre el monto realizado por la empresa por ingresos provenientes de actividades que corresponden al giro a que se dedica y el valor para la empresa de los insumos usados para generar dichos ingresos

Utilidades Extraordinarias.- Es la diferencia entre el monto de ingresos realizados por ingresos provenientes de actividades que no pertenecen al giro de la empresa y el valor para la empresa de los insumos usados para generar dichos ingresos

Utilidad por Mantener Activos.- Es la diferencia entre el ---

valor para la empresa de un activo o pasivo en cualquier punto - del tiempo y el costo histórico original incurrido por la empresa por adquirir dicho activo.

Clasificación de utilidades realizadas y no realizadas.- El costo histórico establece que el ingreso se reconoce hasta que ha ocurrido una transacción de mercado, ya sea por la venta de bienes o por la prestación de un servicio. Los activos aumentan su valor para la empresa en una época de incremento de precios, este hecho lo reconoce la contabilidad a costos específicos y entonces es cuando surge una utilidad por mantener activos. Sin embargo, la ganancia se considerará realizada sólomente a través de la venta o el uso del activo, mientras tanto permanecerá como utilidad no realizada.

#### 4.2.4 Costo de Reposición para Inventarios.

De acuerdo a la Contabilidad a Costos Específicos el costo de lo vendido debe representar el valor por la empresa consumido durante el período.

De esta manera se enfrentan los ingresos de hoy con costos de reponer hoy el inventario que está generando el ingreso.

En muchas ocasiones es difícil conocer el costo de reposición de un activo en el momento de la venta.

Métodos para estimar los valores de reposición del inventario.

**Método de Valores de Reposición;**

Este método se basa en la suposición de que en las fechas de compra de inventario se vendió parte de este, así se tienen -- los costos de compra que en esta fecha determinada representan valores de reposición de las unidades.

Fórmula del método de valores de reposición

Utilidades vendidas

Unidades disponibles X Unidades compradas en ocasión.

El costo de reposición para el inventario final se determina multiplicando el número de unidades por el valor unitario.

Número de unidades X valor unitario = Costo de reposición para inventario final.

Utilidades por mantener = Utilidades por man- + Cambios en  
activos realizables tener activos reali- utilidades  
zables. por mantener  
activos no rea-  
lizables.

Otra alternativa para determinar el costo de lo vendido a valor de reposición es el método de ajuste.

Consiste en estimar el costo de venta histórico y agregarle un ajuste que lo aproxime al costo de reposición de las unidades vendidas.

Se toman los inventarios iniciales y finales y se ajustan -- por un factor de precios promedio del inicial y final, sobre base

ajustado y no ajustado y la diferencia es la cantidad ajustada.

Los dos métodos antes presentados no son los mejores ni los únicos, solo es una muestra de lo que se puede hacer.

Tratamiento contable.

Existen varias opciones para el registro de los incrementos en el valor de las cuentas.

Una opción es incrementar la cuenta de inventarios y aumentar la cuenta de superávit por revaluación, desapareciendo el costo histórico de los saldos, el asiento sería:

Inventarios

Superávit por revaluación.

Otra opción es conservar los saldos con costo histórico y utilizar cuentas complementarias de ajuste por revaluación de inventarios el asiento sería:

Ajute revaluación de inventarios

Superávit por revaluación.

Para revelar la parte realizada del superávit por revaluación se hacen los siguientes movimientos contables:

Cargar a superávit por revaluación las cantidades realizadas y abonar a utilidades por mantener activos realizados.

El saldo de superávit por revaluación surgiría después del asiento anterior, se cargaría contra una cuenta de utilidades por

mantener activos no realizados.

#### Aplicación del Costo Prudencial.

Cuando el costo de reposición sea mayor que el valor neto de -- realización, se debe escoger este último como cifra de valuación.

La comparación se debe hacer por producto no en forma -- global (total) pues de esa manera se puede llegar a equivocaciones y sobrevaluaciones graves.

#### 4.2.5 Costo de Reposición de Activos Fijos.

Cuando un activo fijo se compra nuevo, no ha sufrido grandes cambios tecnológicos y se cotiza en el mercado, es relativamente fácil obtener su costo de reposición mediante dicha cotización.

El problema se presenta cuando el activo fue comprado usado o cuando fue construido por la empresa con especificaciones -- concretas y particulares que lo dejan fuera del mercado. En el -- primer caso se puede obtener el costo de reposición de un activo similar nuevo y ajustarlo a las condiciones equivalentes del actual; para el segundo caso sería necesario el avalúo de profesionales -- especializados e independientes.

Existen dos opciones para obtener el costo de reposición de un activo fijo, estas son:

- a) Índices específicos.- Son los que indican el cambio en

los precios de determinados activos a través del tiempo.

"Generalmente se presentan por giros industriales (industria textil, de la construcción, petroquímica, siderúrgica, etc.), y son recopilados por organismos oficiales o cámaras industriales". (40)

b) Revaluaciones mediante avalúo.- Se basa en el avalúo de profesionales especializados e independientes.

#### Tratamiento Contable.

Al obtener el costo de reposición de un activo fijo, tendremos que ajustar la cuenta del activo o una cuenta complementaria de revaluación y la cuenta de superávit por revaluación.

Sin embargo también hay que tomar en cuenta que no toda la diferencia ajustada es una ganancia por mantener activos, sino que debe considerarse el potencial de servicio ya expirado del activo, de tal manera que obtengamos el costo de reposición neto, o sea costo de reposición menos depreciación acumulada a costo de reposición, que será la cantidad correcta a presentar en el estado de situación financiera.

---

(40) Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas.- Un método - Integral de ajuste a los estados financieros con base a valores actuales.- Vol. III, 1978, pág. 22.

Los conceptos antes expuestos son la base de la Contabilidad a Costos Específicos, que aunque tiene sus ventajas presenta también algunas desventajas, que creemos que al incrementarse la práctica de este modelo habrá una mayor retroalimentación a los planteamientos teóricos, de tal manera que se irán afinando y perfeccionando los principios que sustentan este sistema de contabilidad.

Analizaremos algunas ventajas y desventajas de este sistema que son:

**Ventajas.**

a) Presenta por separado la utilidad de operación y la utilidad por mantener activos y de esta manera revela en el estado de resultados el efecto de los cambios de precio en las operaciones de la empresa, proporcionando una mejor base para valuar la administración.

b) Al presentar los costos de reposición de los activos en el estado de situación financiera, proporciona una imagen de la empresa más aproximada a la realidad en esa fecha.

c) Asegura el mantenimiento físico del capital, evitando la descapitalización de la empresa.



d) Para un período de transición se pueden conservar las cifras históricas y presentar complementarias las cifras actualizadas.

Desventajas.

a) Es difícil obtener el costo de reposición de algunos activos.

b) Su preparación es costosa.

c) Implica un gran cambio en cuanto al marco teórico de costo histórico, pues abandona algunos principios fundamentales requiriendo un proceso de educación sobre el sistema.

d) Para muchos usuarios será difícil de interpretar en algunos puntos.

## CASO PRACTICO.

### METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS.

Con base en la misma información del caso anterior, preparé los asientos y la nota de información sobre el efecto de la inflación en los estados financieros, siguiendo el método de actualización de costos específicos. Para esto suponga que la maquinaria y equipo fue valuada por un experto valuador como sigue:

	31 de diciembre	
	1982	1981.
Costo de reposición	68, 000	47, 000
Valor neto de reposición	45, 200	32, 900
Años remanentes de servicio.	5.54	7.00

COMPANÍA ROOX, S.A.

### DETERMINACION DEL SUPERAVID O DEFICIT INICIAL POR

#### ACTUALIZACION DE ACTIVOS

	Histórico	Reexpresado	Diferencia
Maquinaria y Equipo	23, 000	47, 000	24, 000
Depreciación Acumulada	(8, 100)	(4, 100)	(6, 000)
	14, 900	32, 900	18, 000
Inventarios	38, 000	38, 000	
	52 900	70, 900	18, 000
Capital social	40, 000	74, 089	34, 089
Depreciación acumulada	8, 000	12 ,016	4, 016
	48, 000	86, 105	38, 105

Déficit inicial por actualización de activos.      \$ 20,105

ACTUALIZACION DEL DEFICIT INICIAL POR ACTUALIZACION DE  
ACTIVOS A UNIDADES DE PODER ADQUISITIVO DEL 31 DE DICIEM-  
BRE DE 1982.

$$\$ 20,105 \times 1 - (423.6/213.1) = \$ 19,860$$

DETERMINACION DE LA DEPRECIACION DEL AÑO Y LA QUE DEBE  
AFECTAR AL SUPERAVIT O DEFICIT POR RETENCION DE ACTIVOS  
NO MONETARIOS.

I. - Incremento de la depreciación acumulada:

Depreciación acumulada al 31-XII-82 según avalúo	\$ 22,800
Depreciación acumulada al 31-XII-81 según avalúo	14,100
Depreciación del año a costo histórico	8,700
Incremento en la depreciación acumulada en el año	<u>2,900</u>
	5,800

II. - Determinación de la tasa de depreciación:

Según el valuador los años remanentes de servicio promedio de toda maquinaria y equipo son 5.54 años al 31 de diciembre de 1982, lo que quiere decir que la empresa tiene que distribuir en ese tiempo el valor neto de reposición de \$ 45,200 o sea que:

	45,200	
Anualmente deberá aplicar	-----	\$ 8,159.
	5.54	
	8,159	
Consecuentemente será lo mismo	-----	= 12 % Anual.
	68,000	

III. - Determinación de la depreciación del año:

Valor de la maquinaria y equipo según el valor al

	31-XII-81	47,000
	31-XII-82	<u>68,000</u>
		115,000
Valor promedio(Costo actualizado)		<u>57,500</u>
prevaliente durante el ejercicio.		6,900
		=====

IV. - Depreciación adicional en resultados:

Depreciación reexpresada	\$ 6,900	
Depreciación a costo histórico.	2,900	\$ 4,000
		<hr/>
Depreciación aplicable al superávit - déficit - por retención de activos no monetarios.		\$ 1,800
		<hr/>
Incremento en la depreciación acumulada.		\$ 5,800
		=====

RESULTADO POR POSICION MONETARIA AÑO QUE TERMINO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

	31 de diciembre de 1982	1981
<b>Activos Monetarios:</b>		
Efectivo	\$ 2,300	\$ 2,100
Cuentas por cobrar	40,500	35,000
	<hr/>	<hr/>
	42,800	37,100
<b>Pasivos Monetarios:</b>		
Documentos por pagar a Instituciones de crédito	16,000	12,000
Cuentas por pagar a proveedores.	21,000	16,000
Gastos acumulados	5,600	4,700
Porción circulante del pasivo a largo plazo.	1,000	1,000
Pasivo a largo plazo	4,000	5,000
Primas de antigüedad	2,400	2,000
	<hr/>	<hr/>
	50,000	40,700
<b>Posición monetaria neta pasiva.</b>	<b>7,200</b>	<b>3,600</b>
	=====	=====
<b>Posición monetaria neta promedio</b>		<b>5,400</b>
<b>5,400 x 423.6/213.1</b>		<b>10,734</b>
<b>Utilidad por posición monetaria</b>		<b>5,334</b>
		=====

Solo método de Costos específicos.

AJUSTE AL RESULTADO DEL EJERCICIO PARA EXPRESARLO EN PESOS DE PODER ADQUISITIVO DE LA FECHA DEL BALANCE.

Utilidad neta a Costo Histórico		\$ 5,200
Menos:		
Incremento en el costo de venta	\$ 22,386	
Depreciación adicional.	<u>4,000</u>	<u>26,386</u>
 Pérdida ajustada en unidades de poder adquisitivo promedio del año.		 21,186 =====

Para expresar el resultado del año en pesos de poder adquisitivo de la fecha del balance.

$$\$ 21,186 \times 1 - (423.6 / 303.6) = \quad \$ 8,374$$

Asiento de diario.

-1-

Maquinaria y equipo	\$ 24,000	
Déficit por actualización de activos	20,105	
Depreciación acumulada		6,000
Reserva de mantenimiento de capital		34,089
Utilidad acumulada		4,016

Actualización de saldos al 31 de diciembre de 1981 y reconocimiento del déficit por -- actualización de activos con base en avalúos practicados por expertos y con base en el índice de precios al consumidor.

-2-

Déficit inicial por actualización de activos	19,860	
Corrección Monetaria.		19,860

Reexpresión del déficit por actualización de activos para dejarlo a unidades de poder - adquisitivo del 31 de diciembre de 1982.

-3-

Maquinaria y equipo	15,000	
Corrección Monetaria		15,000

Reconocimiento del incremento en el valor de la maquinaria y equipo con base en el avalúo practicado al 31 de diciembre de 1982 .

-4-

Depreciación Resultados	4,000	
Corrección Monetaria	1,800	
Depreciación Acumulada		5,800

Reexpresión del saldo de la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1982 y la del año.

-5-

Costo de Ventas	22,386	
Inventarios	3,669	
Corrección Monetaria		26,055

Actualización del costo de ventas del año y del inventario final.

-6-

Corrección Monetaria	20,139	
Reserva para mantenimiento del capital.		14,818
Utilidades Acumuladas		5,321
Actualización del saldo de estas cuentas.		

-7-

Corrección Monetaria	5,334	
Ganancia Monetaria		5,334
Registro de la ganancia monetaria del año.		

-8-

Ajuste de actualización del resultado del año.	8,374	
Corrección Monetaria		8,374

Para convertir el resultado del año a pesos  
de poder adquisitivo a la fecha del balance.

<u>MAQUINARIA Y EQUIPO</u>	<u>DEFICIT INICIAL POR ACTUALIZACION DE ACTIVOS.</u>	<u>COSTO DE VENTAS</u>
1) 24,000	1) 20,105	5) 22,386
3) <u>15,000</u>	2) <u>19,860</u>	=====
39,000	39,965	
=====	=====	

<u>DEPRECIACION ACUMULADA.</u>	<u>RESERVA PARA MANTENIMIENTO DE CAPITAL.</u>	<u>INVENTARIOS</u>
6,000 (1)	34,089 (1)	5) 3,669
<u>5,800 (4)</u>	<u>14,818 (6)</u>	=====
11,800	48,907	
=====	=====	

<u>CORRECCION MONETARIA</u>	<u>GANANCIA MONETARIA</u>	<u>UTILIDADES ACUMULADAS</u>
4) 1,800	5,334	4,016 (1)
19,860 (2)	=====	
6) 20,139		<u>5,321 (6)</u>
15,000 (3)		9,337
7) 5,334		=====
26,055 (5)		
<u>8,374 (8)</u>		
<u>27,273</u>		
69,289		
42,016		
=====		

<u>DEPRECIACION RESULTADOS</u>	<u>AJUSTE DE ACTUALIZACION DEL RESULTADO DEL AÑO.</u>
4) 4,000	8) 8,374



COMPANÍA ROOX, S.A.

Resumen de Efectos:

Efecto neto en :	<u>Costo Histó- rico</u>	<u>Reexpresado</u>	<u>Diferencia</u>
Inventarios	\$ 43,000	\$ 46,669	\$ 3,669
Maquinaria y equipo	29,000	68,000	39,000
Depreciación Acumulada	<u>11,000</u> 18,000	<u>22,800</u> 45,200	<u>11,800</u> 27,200
<b>TOTAL.</b>	<b>61,000</b>	<b>91,869</b>	<b>30,869</b> =====

Efectos aplicados como sigue:

Reserva para mantenimiento de capital	48,907
Utilidades Acumuladas de años anteriores	9,337
Déficit o ganancia por retención de activos	2,051
Ganancia Monetaria	5,334
Utilidad del año:	
Costo de Ventas	(22,386)
Depreciación	( 4,000)
Ajuste de actualización para expresar el resultado del año en pesos de poder adqui- sitivo de la fecha de balance.	<u>( 8,374)</u> 30,869 =====

COMPANIA ROOX, S.A.

NOTA,

INFORMACION ADICIONAL, RELATIVA A LA ACTUALIZACION DE  
ALGUNOS RENGLONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

ATENDIENDO A LAS INDICACIONES DEL INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS, SE PROPORCIONAN A CONTINUACION LAS CIFRAS RESULTANTES DE LA ACTUALIZACION DE LA INFORMACION FINANCIERA, PARA REFLEJAR EN ELLA LOS EFECTOS DE LA INFLACION, ESTAS CIFRAS SE CONSIDERAN MAS APROPIADAS EN EPOCAS DE PRECIOS CAMBIANTES.

LA ACTUALIZACION DE LA MAQUINARIA Y EQUIPO SE HIZO CON BASE EN AVALUOS PRACTICADOS POR "N" PERITO VALUADOR INDEPENDIENTE DE LA EMPRESA CON FECHA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982, PARA LA ACTUALIZACION DE LOS INVENTARIOS, EL COSTO DE VENTA, Y EL CAPITAL CONTABLE SE UTILIZO EL INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR PUBLICADO POR EL BANCO DE MEXICO.

LOS EFECTOS DE LA ACTUALIZACION DE LA INFORMACION FINANCIERA SE RESUME A CONTINUACION:

ESTADO DE RESULTADOS:

Utilidad Neta según Estado de Resultados Básicos		\$	5,200
Menos:			
Incremento en el Costo de Ventas (1)	\$	22,386	
Depreciación Adicional (1)		<u>4,000</u>	<u>26,386</u>
Pérdida en pesos de poder adquisitivo promedio del año.			21,186
Ajuste de actualización			<u>8,374</u>
Pérdida del año en pesos de poder adquisitivo			<u>29,560</u>
Depreciación del Ejercicio.			<u><del>8,900</del></u>

BALANCE GENERAL:	Cifras según es- tados financieros básicos.	Cifras <u>Actualizadas.</u>
Inventarios	\$ 43,000	\$ 46,669
Activo Fijo-Neto	<u>18,000</u>	<u>45,200</u>
	\$ 61,000	\$ 91,869
	=====	=====
Inversión de los Accionistas:		
Capital Social.	\$ 40,000	\$ 40,000
Reserva para Mantenimiento de Capital.		48,907
Déficit por retención de acti- vos no monetarios.		2,051
Ganancia Monetaria.		5,334
Utilidades Acumuladas de - - Ejercicios Anteriores.	6,800	11,348
Utilidad Neta (pérdida) del - año.	<u>5,200</u>	<u>(29,560)</u>
	\$ 52,000	\$ 78,080
	=====	=====

En este capítulo se mostraron los dos métodos que a la fecha se consi-  
deran más adecuados para la reexpresión de estados financieros, la -  
empresa se encargará de elegir el más adecuado a sus características  
e intereses.

## CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES:

1.- La contabilidad tradicional al utilizar a la moneda como unidad de medida no toma en cuenta las fluctuaciones que sufre ésta en época de inflación, por lo que pierde su objetivo principal, que es el de proporcionar información útil, veraz y oportuna.

2.- Las fallas que se detectan en la contabilidad tradicional no implican que se abandone al costo histórico, sino que debe complementarse resaltando los efectos de las fluctuaciones.

3.- La inflación es un fenómeno sumamente complejo por lo que solamente se ha podido determinar algunas de sus causas y efectos.

4.- La inflación y devaluación repercuten fuertemente en los estados financieros de la empresa y al no ser reconocidos, propicia que se tomen decisiones erróneas y como consecuencia no se cumpla con las metas y objetivos propuestos.

5.- Al reconocer los efectos de la inflación en los estados financieros, la empresa debe proceder a actualizar los rubros que han sido afectados por la inflación.

6.- La actualización que se efectúe a los rubros de los estados financieros debe realizarse mediante una nota adicional a los mismos.

7.- La reexpresión de estados financieros se llevará a cabo mediante los métodos vigentes.

8.- Los dos métodos estudiados en este trabajo presentan ventajas y desventajas las que se irán afinando una vez que se pongan en práctica y haya retroalimentación de sus planteamientos teóricos.

Se recomienda:

Que la empresa reconozca los efectos de la inflación en sus estados financieros y que tomen las medidas necesarias para la actualización de cifras mediante cualquiera de los métodos estudiados.

La elección del método a seguir para la actualización de cifras se debe hacer en base al estudio, análisis y adecuación del mismo a las características, objetivos e intereses de la empresa.

El Contador Público debe estar constantemente informado sobre los métodos de actualización y la forma de presentarlos en los estados financieros, así como de las fluctuaciones de precios, devaluaciones, indicadores económicos, etc., en general todo lo que afecte a la empresa, lo que permitirá que la contabilidad cumpla con su objetivo primordial de presentar información eficiente, veraz y oportuna y lo más apegada a la realidad para la adecuada toma de decisiones.

## BIBLIOGRAFIA.

### Libros:

Instituto Mexicano de Contadores Públicos.  
Manual del Contador Público, Tomo I y II  
Textos Universitarios, S.A.  
México, D.F. 1973.

Sastrías Marcos  
Contabilidad  
Ed. Esfinge, S.A.  
México, D.F. 1972

Instituto Mexicano de Contadores Públicos.  
Normas y Procedimientos de Auditoría  
Ed. Litograf, S.A.  
México, D.F. 1978.

Samuelson Paul A.  
Curso de Economía Moderna  
Aguilar Editores, S.A.  
Madrid, 1974.

Instituto de la Integración Iberoamericana  
Inflación y Control de Precios.  
Ed. Impredit, S.A.  
México, D.F., 1982

Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas  
Un método Integral de Ajuste a los Estados Financieros  
con base en valores actuales.  
México, D.F. 1978.

Mariani Ochoa René.  
Franco B. Alfonso  
La inflación y la Reexpresión de Estados Financieros.  
Ed. Impresora Azteca, S.A.  
México, D.F., 1982.

Davidson Stickney y Weil.  
Contabilidad para Inflación  
CECSA.  
México, D.F. 1978.

James A. Largay y John L. Livinstong.  
Contabilidad para Cambios de Precios.  
J.W.S.  
New York, 1978.

Pozos Luis  
El Gobierno y la Inflación  
Ed. Diana.  
México, D.F. 1980.

Lic. García Manzano Oscar.  
Anti-Inflación en los Negocios.  
Ed. Coparmex.  
México, D.F. 1980

Blejer M.  
Economía Monetaria.  
S.T.C. de Textos.  
México, D.F. 1978.

Torres Gaytán Ricardo.  
Un siglo de Devaluación del Peso.  
Ed. Siglo XXI.  
México, D.F. 1979.

Vázquez Prado Julian.  
Inflación Efectos y Tratamiento Contable.  
Ed. Herla.  
México, D.F. 1980.

**Tesis:**

**Villanueva García Olga.**  
Efectos de la Inflación en la Contabilidad  
y su repercusión en los Estados Financieros.  
UNAM. 1978.

**Acevedo Ortíz Javier.**  
Impacto de la Revaluación en los estados Financieros  
UNAM. 1980.

**Dorantes Guevara Jorge Alejandro.**  
Reexpresión de Estados Financieros.  
UNAM. 1980.

**Boletines del Instituto Mexicano de Contadores Públicos.**

A-1 Teoría Básica de la Contabilidad  
México, D.F. 1973.

A-2 Entidad.  
México, D.F. 1973.

A-3 Realización y Período Contable.  
México, D.F. 1973.

A-5 Revelación Suficiente.  
México, D.F.

A-6 Importancia Relativa.  
México, D.F. 1973

B-7 Revelación de los Efectos de la Inflación en  
la Información Financiera.  
México, D.F. 1980.

Proyecto de Boletín B-10 Reconocimiento de los Efectos  
de la Inflación en la Información Financiera.



Revistas:

Serfín.  
Economía y Finanzas.  
Ed. Serfín No. 3  
México, D.F. 1980.

Asociación Interamericana de Contabilidad.  
Revista Interamericana No. 5  
Ed. FOC, S.A.  
México, D.F. 1983.

Banco de México  
Indices de Precios  
Impresiones Modernas.  
México, D.F. 1983.

Comisión de Principios de Contabilidad.  
Posición para el ajuste de los Estados  
Financieros por cambios en el Nivel General  
de Precios.  
México, D.F. 1975.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.  
Contabilidad para Efectos Cambiantes, Costos  
de Reposición No. 5.  
México, D.F. 1982.

Colegio de Contadores Públicos, A.C.  
Boletín Veritas No. 1321.  
México, D.F. 1983.