

BOLETÍN B-10

PARTIDAS MONETARIAS Y NO MONETARIAS ESTADOS FINANCIEROS REEXPRESADOS

Como se sabe, los Estados Financieros se limitan a proporcionar la información obtenida en el registro contable de las operaciones de la empresa bajo el criterio de las NIF's y también de juicios personales, aun cuando generalmente sea una situación distinta a la situación real del valor de una empresa.

El valor real de un activo se fundamenta en una diversidad de factores económicos que no están predeterminados por las normas contables. El dinero está sujeto a cambios por situaciones mundiales o locales o bien ambas, tanto financieras, económicas, políticas o bien sociales, por lo que es casi imposible creer que la situación financiera coincida con la situación económica real de la empresa.

La moneda no tiene estabilidad, y con ella se expresa la información financiera, por lo que la misma no representa los valores absolutos y la información contenida en ellos, por tanto, no es exacta, ni representa su situación, ni su productividad.

Usted se preguntará ¿Por qué? La respuesta es que hay una pérdida en poder adquisitivo de la moneda, todos estamos sujetos a los precios de la Oferta y de la Demanda, existe plusvalía, no somos exactos al calcular la vida probable de los Activos Fijos. Por ello el B-10 intenta darle todo el reconocimiento de la inflación en la información financiera, los conceptos monetarios y no monetarios, los métodos de actualización de los Activos (Inventarios y Activo Fijo) y las reglas de presentación en los Estados Financieros (EF).

Si por ejemplo, una partida monetaria como el Fondo Fijo de Caja tiene 100,000 al 31 de diciembre del 2008 y continúa el mismo fondo de 100,000 al 31 de diciembre del 2009, no quiere decir que este importe nominal no haya sido afectado por la inflación, debido a que con los 100,000 de hoy no podemos comprar lo mismo que hubiéramos podido comprar hace 365 días, ya que el dinero se devaluó por la inflación en ese lapso.

Si leo en el Balance 100,000 en Fondo Fijo de Caja, es obvio que no puedo cambiar su valor nominal, pero si se tratara de un terreno o edificio, aplicando la técnica del B-10 sí le aplica un crecimiento a su valor original, por ejemplo, de un Terreno de hace un año era de 1,000,000 y un año después puede valer 2,000,000 por que se le aplicó una inflación del país del 100% en un caso hipotético, pero que ya ha sucedido en México.

Las partidas monetarias son las que representan dinero, y las no monetarias son lo contrario, no representan dinero líquido.

En el primer caso, o sean las partidas monetarias, son los valores que conservan su valor nominal, como lo sería un billete de \$100, al cual no se le puede modificar su valor histórico original, es decir, no se puede modificar por los efectos de la inflación. Las inversiones monetarias, son el derecho de recibir en un futuro una cantidad fija de dinero, como por ejemplo dinero en efectivo, inversiones temporales y las cuentas por cobrar a clientes y otros deudores.

Por la otra parte, las partidas **NO monetarias**, son aquellas que su valor histórico original **si** se puede y deber modificar con el transcurso del tiempo, como lo es el Activo Fijo, ya que **si** se le reconoce los efectos de la inflación.

Lo anterior significa que las partidas **NO monetarias** son aquellas cuyo importe en dinero depende del valor específico originado por determinados bienes y servicios. Por ejemplo: Inventarios y su correspondiente Costo de Ventas, siendo que este último debe ser actualizado a pesos de poder adquisitivo del mes en que se realizó la venta, excepto si fue en el mismo mes.

Las inversiones en Inmuebles, Maquinaria y Equipo deben actualizarse a pesos con poder adquisitivo de la fecha a que se refiera el Balance.

Por otra parte, por ejemplo, la **Depreciación de un bien** con su respectivo cargo a **Gastos** con crédito a la **Reserva para Depreciación**, debe hacerse desde su adquisición en la fecha de compra original y hasta la fecha de corte del EF. Dicha depreciación debe calcularse con base al importe actualizado de la inversión que la originó, actualizada a pesos de poder adquisitivo de dicho mes.

Las **Inversiones en Intangibles (Activo Diferido)**, en cuanto a su Amortización acumulada y su cargo a gastos tienen el mismo tratamiento que la Depreciación.

Las **Inversiones Permanentes en acciones de compañías subsidiarias** deben actualizarse a pesos con poder adquisitivo de la fecha a que se refiera el Balance de la empresa tenedora.

Los **Pasivos** normalmente están representados por Partidas Monetarias, pero por excepción a veces pudieran existir partidas no monetarias como por ejemplo obligaciones a largo plazo en cuyo caso deben actualizarse a la fecha de corte del EF.

El **Capital Contable** son partidas no monetarias y deben actualizarse y solo por el método de ajuste de cambios en el nivel general de precios.

La profesión contable ha reconocido 2 métodos para reexpresar los EF:

- a) **Método de ajuste al costo histórico por cambio en los niveles de precios.** Conserva el costo histórico y solo lo ajusta por cambios en los niveles de precios. La cifra que aparezca en los EF reexpresados por este método, no refleja un valor actual en el sentido de lo que ahora costaría dicho bien, sino mas bien el costo histórico ajustado por la inflación general que ha existido y que se refleja en el índice general de precios.
- b) **Actualización de costos específicos.** Este método se aleja del costo original histórico y pretende presentar costos actualizados, es decir, lo que costaría en ese momento del EF reponer los activos.

- c) Este método no se usa al 100% ya que las partidas de Capital Contable se ajustan por índices generales de precios, tratando de alcanzar un mantenimiento financiero de la inversión de los propietarios.

La reexpresión de partidas de ACTIVO FIJO y de INVENTARIOS y sus respectivos cargos a resultados a costos de reposición, permitirá alcanzar el mantenimiento físico y así evita la descapitalización de la empresa a través de utilidades ficticias que paguen dividendos que en realidad impliquen desembolsos de capital.

Ambos métodos tienen tanto ventajas como desventajas.

ACTIVO	MONETARIO	NO MONETARIO
Caja y Bancos en MN	X	
Caja y Bancos en ME	X	
Depósitos a Plazo	X	
Cuentas de cheques en ME	X	
Inversión en Acciones		X
Inversión en Bonos y Valores RENTA FIJA	X	
Inversiones temporales en RENTA VARIABLE	X	
Obligaciones convertibles		X
Acciones preferentes	X	
Acciones preferentes a convertirse en ordinarias		X
Documentos por Cobrar en MN	X	
Documentos por Cobrar en ME	X	
Deudores Diversos	X	
Estimación para cuentas incobrables	X	
INVENTARIOS		
En almacén, tránsito, proceso o consignación		X
Comprometidos con contratos con precios modificables	X	
Comprometidos con precios NO modificables		X
Gastos Pagados por Anticipado		
Servicios: Renta, Seguros		X
Intereses pagados por anticipado		X
Anticipo a Proveedores		
Precio garantizado		X
Precio no garantizado	X	
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	X	
Cuentas por Cobrar con Asociadas y Subsid.	X	
Inversiones en Subsidiarias No Consolidadas		X
Inmuebles, Planta y Equipo		X
Maquinaria		X
Depreciación Acumulada		X
Patentes, Marcas y otros Intangibles		X
Crédito Mercantil		X
Cargos Diferidos		X
PASIVO		
Impuestos Diferidos Deudores		
Método de pasivo	X	
Método de diferido		X
Cuentas y Documentos por Pagar en MN	X	
Cuentas y Documentos por Pagar en ME	X	
Gastos Acumulados por Pagar	X	
Dividendos por Pagar	X	
Anticipos a Clientes		
Precio garantizado		X
Precio no garantizado	X	
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	X	
Reservas para riesgos en curso	X	
Reserva para siniestros	X	
Reserva para obligaciones pendientes de cumplir	X	
Intereses cobrados por anticipado		X
Obligaciones por servicios en garantía:		
Precios Futuros preestablecidos	X	
Precios Futuros modificables		X
Ingresos Diferidos por bienes y servicios		X
Cuentas por Pagar a Afiliadas	X	
Interés minoritario en subsidiarias consolidadas		X
Obligaciones y bonos por pagar	X	
Obligaciones convertibles		X
Primas de seguros cobradas por anticipado		X
Impuestos Diferidos Acreedores		
Método de Pasivo	X	
Método de Diferido		X
CAPITAL CONTABLE		
Todos los conceptos que lo integran, excepto del capital social preferente amortizable a precio fijo		X

Comentarios de las Disposiciones del Boletín B-10

La información obtenida por cada uno de los métodos NO es comparable, ya que sus bases de cálculo y criterios son diferentes.

Las empresas pueden escoger el método que de acuerdo a sus circunstancias presente una información más apegada a la realidad. Sin embargo aquellas empresas que cotizan en la Bolsa de Valores debe actualizar por Costos Específicos y las pequeñas o medianas no tienen recursos suficientes para emplear el método de avalúos y recurre a índices generales de precios para poder reexpresar sus EF.

Algunos profesionistas dicen que ambos métodos pueden combinarse. Algunos dicen que los inventarios deben actualizarse por INPC y otras con base en el último precio de compra o producción. En Activo Fijo, los terrenos pueden ser actualizados por un perito y la maquinaria y equipo por el sistema de INPC.

Las empresas del mismo grupo deben utilizar el mismo método ya que deberá consolidar resultados.

Las partidas que cuando menos deberían reexpresarse son:

- **Inventarios**
- **Activos Fijos**
- **Depreciación Acumulada**
- **Gastos por Depreciación**
- **Costo de Ventas**
- **Capital Contable**

Debe aparecer en Notas a los EF el método utilizado, para reflejar el Resultado por Posición Monetaria, Costo Integral de Financiamiento y Exceso o Insuficiencia en la Actualización del Capital, entre otras.

En el método **UEPS** deben reflejarse las **capas de inventario**. Por ejemplo, si compramos 30 unidades y vendo 22, me da una capa de 8. Si luego se compran 20 y se venden 15, se forma la segunda capa de 5 unidades.

Si se actualiza el inventario, deberá tomarse en cuenta cada capa y las fechas de adquisición para efectos del ajuste o actualización, multiplicando el costo de dicho inventario en cada capa por la relación de INCP a la fecha de cierre/fecha de adquisición.

Respecto a la depreciación acumulada y gastos por depreciación, será necesario señalar el costo, su depreciación y el valor en libros. Deberá también señalarse el valor revaluado, la depreciación acumulada sobre dicho valor y el nuevo valor en libros. Consecuentemente el Gasto por Depreciación deberá reflejar la porción sobre el costo y el complemento.

En el **Capital Contable** deberá utilizarse una cuenta complementaria, usando el **INPC**.

Deberá abrirse una cuenta transitoria para que refleje los ajustes de actualización a partidas no monetarias e incorporar el **Resultado por Posición Monetaria** y el **Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios (RETANM)**. Esta cuenta se llama "Corrección por Reexpresión".

Una **posición corta en Moneda Extranjera** significa que se tienen más pasivos que activos en dicha moneda. La paridad de equilibrio o técnica es la que determinan los economistas al considerar las inflaciones entre México y EUA.

Si fuera superior a la paridad oficial sería necesario crear una provisión para paridad técnica, que afectará al Costo Integral de Financiamiento.

De hecho debería ser solo un pasivo de contingencia, ya que existe la posibilidad de que el pasivo se pague antes de una devaluación de la moneda y por lo tanto o existiría la pérdida provisionada.

Los activos monetarios provocan pérdidas y los pasivos monetarios generan ganancias monetarias.

Mantener una **posición larga** en cuentas o partidas, **provoca una pérdida por inflación o pérdida monetaria**. A veces tener una **posición corta al final del año no necesariamente siempre se puede afirmar que se tiene una ganancia por inflación**.

El “**REPOMO**” es el **Resultado por Posición Monetaria**. **Si la ganancia por inflación supera los gastos por intereses, se tendría un resultado positivo y esa utilidad deberá contabilizarse en el Capital**.

Los montos de los Activos y Pasivos en Moneda extranjera deben forzosamente presentarse en NOTAS a los EF, y señalar si la posición es corta o larga.

CASO PRÁCTICO: A usted, en calidad de Analista Financiero, Auditor, Director General, Director de Marketing, Director de Presupuestos, etc., se le solicita reexpresar el Balance adjunto, en su primer año de constitución, ya que debido a una recesión económica se experimentó una inflación del 80%.

COMPAÑÍA TRANSA, S.A. DE .CV.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 12/31/200X

	CIFRAS HISTÓRICAS	CIFRAS REEXPRESADAS		PARTIDAS REEXPRESADAS
ACTIVO				
Circulante				ACTIVOS MONETARIOS
Efectivo en Caja y Bancos	430.000	430.000	Activo Monetario	430.000
Cuentas por Cobrar	270.000	270.000	Activo Monetario	270.000
Estimación para Cuentas Incobrables	-130.000	-130.000	Activo Monetario	-130.000
Inventarios	1.000.000	1.800.000	Act. No Monetario	-
Total de A. Circulante	1.570.000	2.370.000		570.000
Fijo (No Circulante)				
Terreno	250.000	450.000	Act. No Monetario	
Edificio	600.000	1.080.000	Act. No Monetario	
Depreciación Acumulada	-30.000	-54.000	Act. No Monetario	
Mobiliario y Equipo	800.000	1.440.000	Act. No Monetario	
Depreciación Acumulada	-80.000	-144.000	Act. No Monetario	
Total de A. No Circulante	1.540.000	2.772.000		
Diferido				
Gastos de Organización	100.000	180.000	Act. No Monetario	
Amortización acumulada	-50.000	-90.000	Act. No Monetario	
Total de A. Diferido	50.000	90.000		
TOTAL DE ACTIVO	3.160.000	5.232.000		
PASIVO				PASIVOS MONETARIOS
Circulante (Corto Plazo)				
Proveedores	600.000	600.000	Activo Monetario	600.000
Cuentas por Pagar a corto plazo	300.000	300.000	Activo Monetario	300.000
Financiamiento bancario	500.000	500.000	Activo Monetario	500.000
Total de Pasivo Circulante	1.400.000	1.400.000		1.400.000
Fijo (No Circulante)				
Sin movimiento	-			
CAPITAL				DIFERENC. ACTIVOS VS PASIVOS MONETARIOS
Capital Social	1.500.000	2.700.000	Act. No Monetario	-830.000
Utilidad del Ejercicio	260.000	468.000	Act. No Monetario	0,80
Actualización B-10		664.000	REPOMO x 80%	-664.000
Total de Capital	1.760.000	3.832.000		
Total de Pasivo y Capital	3.160.000	5.232.000		

Como la naturaleza de Capital es Negativa el Repomo debe registrarse en cifras negras, de lo contrario se restaría.

Calcule usted los efectos de la inflación al 50% y elabore el Estado de Posición Financiera, es decir, determine las partidas monetarias, no monetarias y el resultado por posición monetaria a través del método de ajuste al costo histórico por cambio en los niveles de precios, conforme a la siguiente información:

	CIFRAS HISTÓRICAS	CIFRAS REEXPRESADAS
ACTIVO		
Circulante		
Efectivo en Caja y Bancos	86,000	
Cuentas por Cobrar	54,000	
Estimación para Cuentas Incobrables	-26,000	
Inventarios	200,000	
Total de A. Circulante	314,000	
Fijo (No Circulante)		
Terreno	50,000	
Edificio	120,000	
Depreciación Acumulada	-6,000	
Mobiliario y Equipo	160,000	
Depreciación Acumulada	-16,000	
Total de A. No Circulante	308,000	
Diferido		
Gastos de Organización	20,000	
Amortización acumulada	-10,000	
Total de A. Diferido	10,000	
TOTAL DE ACTIVO	632,000	
PASIVO		
Circulante (Corto Plazo)		
Proveedores	120,000	
Cuentas por Pagar a corto plazo	60,000	
Financiamiento bancario	100,000	
Total de A. Circulante	280,000	
Fijo (No Circulante)		
Sin movimiento	-	
CAPITAL		
Capital Social	300,000	
Utilidad del Ejercicio	52,000	
Actualización B-10		→
Total de Capital	352,000	
Total de Pasivo y Capital	632,000	

	CIFRAS HISTÓRICAS	CIFRAS REEXPRESADAS		PARTIDAS REEXPRESADAS
ACTIVO			ACTIVOS	
Circulante			MONETARIOS	
Efectivo en Caja y Bancos	86,000	86,000	Act. Monetario	86,000
Cuentas por Cobrar	54,000	54,000	Act. Monetario	54,000
Estimación para Cuentas Incobrables	-26,000	-26,000	Act. Monetario	-26,000
Inventarios	200,000	300,000	No Monetario	-
Total de A. Circulante	314,000	414,000		114,000
Fijo (No Circulante)				
Terreno	50,000	75,000	No Monetario	
Edificio	120,000	180,000	No Monetario	
Depreciación Acumulada	-6,000	-9,000	No Monetario	
Mobiliario y Equipo	160,000	240,000	No Monetario	
Depreciación Acumulada	-16,000	-24,000	No Monetario	
Total de A. No Circulante	308,000	462,000		
Diferido				
Gastos de Organización	20,000	30,000	No Monetario	
Amortización acumulada	-10,000	-15,000	No Monetario	
Total de A. Diferido	10,000	15,000		
TOTAL DE ACTIVO	632,000	891,000		
PASIVO			PASIVOS	
Circulante (Corto Plazo)			MONETARIOS	
Proveedores	120,000	120,000	Act. Monetario	120,000
Cuentas por Pagar a corto plazo	60,000	60,000	Act. Monetario	60,000
Financiamiento bancario	100,000	100,000	Act. Monetario	100,000
Total de A. Circulante	280,000	280,000		280,000
Fijo (No Circulante)				
Sin movimiento	-			
CAPITAL			DIFERENCIA	
Capital Social	300,000	450,000	No Monetario	-166,000
Utilidad del Ejercicio	52,000	78,000	No Monetario	0.5
Actualización B-10		83,000	REPOMO x 50%	-83,000
Total de Capital	352,000	611,000		
Total de Pasivo y Capital	632,000	891,000		

Debido a que la diferencia entre
entre Activos y Pasivos
Monetarios es negativa y el Capital
es también negativo o acreedor
por ello se presenta la cifra en
en color negro.