

CÓMO AFECTA A LAS EMPRESAS MEXICANAS

la aplicación de la depreciación por componentes

*Paloma Ávila Samaniego
Laura Ramírez Castro
Esther Guadalupe Carmona Vega
Universidad Autónoma
de Ciudad Juárez*

RESUMEN

Producto de una investigación realizada a las normas de información financiera (NIF), así como a una muestra de cinco empresas mexicanas, de las 35 que integran el Índice de Precios y Cotizaciones (IPC), al mes de septiembre de 2013, de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), el artículo muestra una descripción de la depreciación por componentes, y de cómo afecta a dichas compañías el aplicar la misma a sus propiedades, planta y equipo, de acuerdo con las NIF, mostrando un análisis aplicado a sus estados financieros con el uso de razones financieras relevantes para el tema, representado de manera gráfica. Este artículo también muestra conceptos de los tipos de depreciación que existen y de los tipos de componentes que integran ciertos activos fijos en diferentes tipos de organizaciones. Además, contiene

un ejemplo de cálculo de la depreciación por componentes, así como los conceptos necesarios para poder realizar el cálculo, y de cierta manera se comprueba que existe afectación negativa en las empresas debido a la aplicación de esta nueva norma.

Palabras clave: depreciación por componentes, razones financieras, modelo Dupont.

ABSTRACT

Product of a research performed at the Financial Reporting Standards (FRS) and a sample of five of the 35 Mexican businesses that integrate the Price Index (IPC), as of September, 2013, of the Mexican Stock Exchange (BMV), the article shows a description of components depreciation, and how it affects those companies applying it to property, plant and equipment in accor-

Recibido: 11 de enero de 2013
Aceptado: 12 de marzo de 2014



dance with the FRS showing an analysis applied to their states financial using financial ratios relevant to the topic represented graphically. This article also shows concepts of the depreciation rates in the world, types of components that make up certain fixed assets in different types of organizations. Furthermore, it also contains an example of the components depreciation calculating and the concepts needed to perform the calculation, and in some way it proves to affect businesses implementing this new standard negatively.

Keywords: components depreciation, financial ratios, Dupont model.

INTRODUCCIÓN

De acuerdo con Romero (2006), las necesidades del ser humano no han sido las mismas en todas las épocas ni en todas las naciones, de ahí que la contabilidad haya tenido la necesidad de adecuarse a las características particulares de la economía existente en cada momento de la humanidad; queda claro que las necesidades de información sobre los bienes y derechos o las obligaciones que los seres humanos tendrían, la contabilidad, en todo momento, ha procurado satisfacerlas.

Con la creación de las normas de información financiera (NIF) el 1 de enero de 2006 por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF), A. C., se buscaba establecer una unidad de control de los procesos y procedimientos para llevar a cabo el reconocimiento contable de las transacciones en una organización.

Como parte del proceso de convergencia de los principios contables mexicanos a las normas internacionales de información financiera (NIIF), el CINIF emitió durante diciembre de 2009

y 2010 una serie de NIF, entre las cuales se encuentra la NIF C-6 “Propiedades, Planta y Equipo” (Escanes, 2012).

En esta investigación, se dará enfoque a la NIF C-6 “Propiedades, Planta y Equipo” para estudiar la nueva regla de *Depreciación por componentes*, que todas las empresas deben aplicar a partir del 1 de enero de 2011, que, como su nombre lo dice, trata de depreciar cada componente relevante o de mayor importancia de cada partida de activo fijo, esperando conocer el porqué del cambio, cuál es el objetivo principal para reformar la norma y el procedimiento de aplicación en las compañías, así como las afectaciones que se puedan presentar.

OBJETIVO GENERAL

Conocer de qué manera puede afectar en el registro contable de las empresas mexicanas, si adoptan el método de depreciación por componentes.

Objetivos específicos

- 1) Conocer en qué consiste el método de depreciación por componentes.
- 2) Conocer qué organizaciones utilizan el método de depreciación por componentes.
- 3) Conocer cuáles son los componentes que integran un activo fijo.
- 4) Describir cómo se ven afectadas las utilidades de las compañías mexicanas al aplicar la depreciación por componentes.

ALCANCES Y LIMITACIONES

Esta investigación tratará un tema de contabilidad en general, la depreciación por componentes; por lo tanto, no se verá el catálogo de cuentas

en su totalidad, sino solo algunas de las cuentas relacionadas con el activo fijo y su depreciación.

Es probable que la mayoría de las empresas no tengan pleno conocimiento de las normas y por ello no se esté aplicando la NIF C-6 como tal, por lo que los datos mostrados tienen como fecha de corte diciembre de 2012. Por lo anterior, solo se muestran cinco emisoras de las 35 que conforman el Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), que aplican la depreciación por componentes y la reflejan en sus estados financieros.

MARCO TEÓRICO

La depreciación es la disminución que sufre el valor material o funcional de un bien tangible como consecuencia de una pérdida por uso, desgaste, obsolescencia, etcétera (López, 2005).

DEPRECIACIÓN POR COMPONENTES

Con base en lo expuesto en el Curso Saberes (2012) de la UACJ sobre la normatividad de las NIF, un componente es definido como una pieza o partida importante de la propiedad, planta y equipo, que normalmente llega a tener una vida útil diferente a la totalidad de la propiedad, es decir, un componente se refiere a un elemento de importancia dentro de la totalidad de la propiedad, que se espera funcione perfectamente sin que exista la necesidad de tener que reemplazarlo.

Dentro de la NIF C-6 (2012), se considera que una partida puede estar compuesta por uno o varios componentes. Para lograr entender en su totalidad la



depreciación por componentes, es necesario conocer ciertos términos:

- a) Valor residual (rescate, salvamento, desecho). Es el monto neto en efectivo o equivalente, que la entidad podría obtener actualmente por la disposición de un componente, como si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y demás condiciones esperadas al término de su vida útil, después de haber deducido los costos derivados de su enajenación o intercambio.
- b) Costo de adquisición. Es el monto pagado en efectivo o equivalente o bien, el valor razonable de la contraprestación entregada por un activo al momento de su adquisición.
- c) Costo de reemplazo. Es el costo más bajo que sería incurrido para restituir el servicio potencial de un activo similar, en el curso normal de la operación de la entidad.
- d) Monto depreciable. Es el costo de adquisición o de reemplazo de un componente menos su valor residual y, en su caso, menos las pérdidas por deterioro acumuladas.
- e) Monto recuperable. Es el máximo beneficio económico que se podría obtener de un activo; para el caso de activos de larga duración que se encuentren mantenidos para su uso, dicho monto recuperable está dado por el monto mayor entre el valor de uso y su precio neto de venta.
- f) Pérdida por deterioro. Es la cantidad en exceso del *valor neto en libros* de un componente sobre su *monto recuperable*.
- g) Precio neto de venta. Es el monto que se recibiría, en efectivo, equivalente en efectivo o especie, por la venta o intercambio de un activo; también se le denomina *valor neto de realización*.

- h) Valor específico de un activo para una entidad o valor de uso. Es el valor presente de los flujos de efectivo futuros, que una entidad espera obtener por el uso continuo de un activo y por su disposición al término de su vida útil.
- i) Valor neto en libros. Es el costo de adquisición por el que un componente se reconoce, una vez deducidas la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.
- j) Valor razonable. Representa el monto de efectivo o equivalente que participantes en el mercado estarían dispuestos a intercambiar para la compra o venta de un activo en una operación entre partes interesadas, dispuestas e informadas, en un mercado de libre competencia (NIF C-6, 2012).

Finalmente, una vez identificados estos términos podemos aterrizar que la depreciación por componentes es, según la NIF C-6 (2012), “un procedimiento que tiene como fin distribuir de una manera sistemática y razonable el costo de adquisición de los componentes, menos su valor residual, entre la vida útil estimada de cada tipo de componente”.

NORMATIVIDAD CONTABLE Y FINANCIERA QUE RIGE EL TRATAMIENTO DE LA DEPRECIACIÓN POR COMPONENTES

A continuación se describe en qué consisten cada una de las normativas que rigen la depreciación por componentes.

La NIF C-6 concuerda con la norma internacional que obliga a segregar cada concepto de propiedad. Para ambas normativas, el registro inicial de los activos de larga duración (tangibles o in-

tangibles) de las empresas, se realiza a su costo (Berrocal, 2011).

NORMATIVIDAD CONTABLE

La norma internacional contable (NIC) que habla acerca de las propiedades, planta y equipo, es la NIF 16 “Inmovilizado Material”, que fue emitida en 1998.

La NIC 16, al igual que todas las normas, ayuda a que la información presentada al usuario financiero sea la correcta. Esta norma se refiere al inmovilizado material (término que se utiliza para referirse a las propiedades, planta y equipo), así como a las inversiones que las compañías han realizado en los activos y los cambios que han surgido en éstos. La normatividad contable menciona la depreciación de los elementos que tienen un valor significativo dentro de la totalidad de un activo, pero es dentro de la NIF C-6 donde este método se vuelve obligatorio (NIC 16, 2005).

NORMATIVIDAD FINANCIERA

La NIF C-6 “Propiedades, Planta y Equipo” fue publicada por el CINIF (2010), entrando en vigor para las organizaciones que inicien sus operaciones a partir del 1 de enero de 2011.

La NIF C-6 “Propiedades, Planta y Equipo” está en constante cambio para dar mayor claridad a las empresas sobre lo que la norma contiene. Básicamente las dos normas tratan acerca de la propiedad, planta y equipo, pero es la norma financiera la que contiene mayor información acerca de cómo debe ser el tratamiento en cuanto a la depreciación por componentes.



Una de las razones por las que la NIF C-6 se emitió, fue para mejorar ciertos criterios normativos del anterior Boletín C-6 “Inmuebles, Maquinaria y Equipo”; además, se actualizan las referencias con el marco conceptual, según lo descrito en la circular técnica presentada por Alliance (2011).

DIFERENCIAS ENTRE LAS NIF Y LAS NIIF ACERCA DE LA DEPRECIACIÓN POR COMPONENTES

Existen algunas diferencias entre las NIIF (IFRS, por sus siglas en inglés) y las NIF mexicanas en relación al tema de propiedades, planta y equipo.

La primera diferencia es acerca de la valuación de los activos, ya que las IFRS permiten valorar las propiedades, planta y equipo a un valor razonable, mientras que las NIF lo permiten sobre el modelo de costo (PricewaterhouseCoopers [PWC], 2010).

En relación a la componentización, anteriormente para las NIF no había una guía específica que pudiera explicar con mayor claridad la forma de separar los componentes, pero con los cambios que hubo en las NIF, y como se nos menciona en el trabajo efectuado por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP) (2012), donde se señalan las *principales diferencias entre NIF e IFRS*, la norma ahora da una idea de cómo las empresas pueden separar los componentes de sus activos. Dentro del mismo trabajo, se menciona que para llevar a cabo una valuación posterior, la NIF requiere que los activos sean valuados a su costo de adquisición, de construcción o, en su caso, a su valor equivalente, y que las IFRS pueden hacer la valuación posterior sobre el método del costo o el de revaluación.

Con los nuevos cambios en la NIF C-6 en 2012, nace la obligación de realizar una evaluación anual de la vida útil y del valor residual del activo fijo (Nor-

mak y Morán, 2012). Para comprender mejor lo antes mencionado, se presenta el siguiente comparativo en la tabla 1.

Tabla 1. Diferencias entre la NIF C-6 y la NIIF 16

| DIFERENCIA | NIF C-6 | IAS 16 | |
|---|--|--|---|
| Enfoque de componentes | No se especifica la identificación de componentes (Ya lo especifica) | Se requiere depreciar por separado cada componente con costo significativo | |
| Valor residual y vida útil | No se especifica la reevaluación del valor residual o de la vida útil de los activos | Se requiere evaluar: por lo menos al cierre de cada año el valor residual y la vida útil de los activos. | |
| Valuación posterior | Define el valor residual como el “monto neto en efectivo, que la entidad espera obtener de un activo al término de su vida útil, después de haber deducido los costos derivados de su enajenación de su intercambio”. | Define el valor residual como el “monto estimado que la entidad obtendría actualmente de la venta del activo (menos gastos de venta), si el activo ya tuviera la antigüedad y estuviera en las condiciones esperadas al final de su vida útil. | |
| - Costos de desmantelamiento - Capitalización de fluctuación cambiaria | Se requiere evaluación al costo de adquisición, de construcción, en su caso, a su valor equivalente. | Se permite el modelo del costo o el modelo de revaluación. | |
| Exención-adopción por primera vez | <ul style="list-style-type: none"> • Valor razonable: • Fecha de transición • Fecha de revaluación anterior registrada en libros • Costo asumido (“demed cost”) - Valor revaluado según normas anteriores. | Opción de política contable | <ul style="list-style-type: none"> • Modelo del costo • Modelo de revaluación |



Fuente: IMCP (2012).

Por lo tanto, con base en lo mostrado en la tabla 1, el objetivo principal de la aplicación de la depreciación por componentes es “mejorar los criterios normativos y actualizar las referencias al actual Marco Conceptual de las NIF con base en la NIIF”. Así que el objetivo de la NIF C-6 es establecer las normas particulares de valuación, presentación y revelación relativas a las propiedades, planta y equipo, de tal forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información relacionada a la inversión que la entidad tiene, así como los cambios ocurridos en esas inversiones (CINIF, 2010).

En los cambios efectuados a la norma, se incorpora el tratamiento del intercambio de activos en atención a la sustancia económica; se adicionan las bases para determinar el valor residual de un componente; se elimina la disposición que requería la asignación de un valor determinado por avalúo a las propiedades, planta y equipo adquiridos sin costo o a un costo inadecuado para expresar su significado económico; se requiere depreciar los componentes que sean representativos de una partida de propiedades, planta y equipo, independientemente de depreciar el resto de la partida como si fuera un solo componente; se establece que cuando un componente esté sin utilizar, se debe continuar depreciando, salvo que se utilicen métodos de depreciación en función a la actividad (CINIF, 2010).

Tabla 2. Propiedades, planta y equipo.

| | COSTO | VALOR RESIDUAL | MONTO | | DEPRECIACIÓN ANUAL |
|----------|-------|----------------|-------------|------------------|--------------------|
| | | | A DEPRECIAR | VIDA ÚTIL (AÑOS) | |
| Avión | 120 | (20) | 100 | 10 | 10 |
| Fuselaje | 80 | (10) | 70 | 20 | 3.5 |
| Motores | 40 | (10) | 30 | 5 | 6 |
| | 120 | (20) | 100 | | 9.5 |

Fuente: Curso Saberes (2012).

ACTIVOS SOBRE LOS QUE SE APLICA LA DEPRECIACIÓN POR COMPONENTES

Los activos de una empresa pueden ser clasificados en: circulante, fijo y diferido. Los activos son las herramientas de trabajo que serán utilizadas para efectuar las operaciones de la empresa, y que ésta pueda desempeñar su actividad preponderante. Los activos que cumplan con su vida útil serán dados de baja, pero hasta el momento en que sea necesario.

Dentro de la investigación, los activos que son relevantes para la misma corresponden a los fijos. De manera general, se pudieran ejemplificar algunos activos fijos como: equipo de transporte, edificios, maquinaria y equipo, equipo de cómputo, entre muchos más, pero los activos fijos dependen de la actividad que cada compañía realice, ya que no para todas son importantes los mismos activos.

Con base en lo establecido en la NIF C-6, las propiedades, planta y equipo son bienes tangibles que tienen por objeto:

- a) El uso o usufructo de los mismos en beneficio de la entidad;
- b) La producción de artículos para su venta o el uso de la propia entidad;
- c) La prestación de servicios por la entidad a su clientela o público en general.

El propósito principal de la organización al hacerse de estos bienes, no es para su venta en el transcurso normal de sus operaciones, sino que busca utilizarlos en lo que se refiere a su actividad preponderante.

DETERMINACIÓN DE LOS COMPONENTES DE UN ACTIVO

La NIF C-6 dice que un componente se debe de reconocer inicialmente y, posteriormente, si existe la posibilidad de que los beneficios económicos futuros fluirán hacia la entidad, y si el costo del componente se puede valorar confiablemente. Existen ciertos casos en los que la empresa debe adquirir algunos componentes por cuestiones de seguridad o de índole medioambiental. En ocasiones, estos componentes que se deben adquirir no tienen un beneficio económico en la organización, pero la necesidad de que ésta obtenga este componente, es porque logrará obtener los beneficios económicos derivados del resto de los componentes para que puedan operar, según lo había previsto la administración.

El valor que se le dará a los componentes de una partida quedará a juicio de la compañía, la cual debe reconocer aquellos costos en los que se incurre inicialmente para adquirir los componentes, y también debe considerar aquellos que se efectúen con posterioridad para reemplazarlos. Además, la empresa será la que identifique la vida útil de los principales componentes de la propiedad, planta y equipo, así como el costo que representa en la totalidad de la partida. Una vez que se tengan identificados los componentes del activo, se procederá a aplicar el método de depreciación que ésta utilice. La NIF C-6 menciona los principales rubros y todo aquello que se puede considerar



como componente dentro de las propiedades, planta y equipo.

PORCENTAJES QUE SE DETERMINAN PARA DEPRECIAR LOS COMPONENTES

En realidad, la norma, de la misma manera que no muestra cuáles son los componentes que deben estar a consideración, tampoco evidencia un porcentaje que pueda ser aplicable a los distintos componentes que comprenden una partida en su totalidad.

Para determinar el importe que se depreciará, se resta su valor residual al valor de adquisición (todos los costos en que se incurre para obtener el activo) y el importe que se obtenga, se dividirá entre la vida útil que la misma entidad considere para cada componente. El periodo que será considerado para depreciar los componentes, dependerá del o los métodos de depreciación que la organización emplee. Para una mayor comprensión, se expondrá el ejemplo que fue utilizado en el Curso Saberes (2012) para aplicar la depreciación por componentes sobre las propiedades, planta y equipo.

Objetivo: Depreciar por separado cada componente de una partida de propiedades, planta y equipo, cuyo costo sea importante en relación con el costo total de la partida (tabla 2).

Como se observa, en la tabla 2 están identificados aquellos componentes que tienen un valor significativo en relación con la partida en su totalidad. A manera de fórmula, se pueden expresar los pasos para determinar la depreciación anual por componentes de la siguiente manera:

- 1) Determinar el monto total de depreciación del componente.

$$\text{Monto a depreciar} = \frac{\text{Costo del componente}}{\text{Vida útil}} - \text{Valor residual}$$

- 2) Una vez que se obtenga el monto total, se dividirá entre la vida útil estimada del componente.

$$\text{Importe anual a depreciar} = \frac{\text{Monto a depreciar}}{\text{Vida útil del activo}}$$

- 3) Finalmente, se obtendrá el resultado del importe anual a depreciar de cada componente. Este proceso se debe llevar a cabo con cada componente que forma parte del activo.

Aquellas partidas que lleguen a tener una vida útil y se les aplique un método de depreciación muy similar, pueden ser agrupadas para poder determinar el importe a depreciar. Un ejemplo de esto sería el caso de aquellos componentes que, al formar una unidad en su conjunto, serán utilizados de una manera particular para un proyecto específico, y que se dejarán de emplear en la misma fecha, como sería el caso de activos de industrias extractivas, según se comentó dentro del Curso Saberes (2012).

El miércoles 15 de agosto de 2012, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) (2012) una *Guía de vida útil estimada y porcentajes de depreciación*, para apoyar en la transición de la aplicación de la Ley General de Contabilidad Gubernamental, la cual fue elaborada en el caso de que un ente público no tenga los elementos necesarios para poder estimar la vida útil, de conformidad con las *Principales reglas de registro y valoración del patrimonio*, según lo expresa dicha publicación. La guía muestra los activos, la vida útil y su depreciación estimada.

Sin embargo, en caso de que se tenga conocimiento y las bases necesarias para la estimación de vida útil que se le dará a un bien, como se ha mencionado con anterioridad, ésto quedará a juicio del ente

público, ya que conoce con base en su experiencia en ciertos activos, la aplicación que se les da.

EMPRESAS QUE UTILIZAN LA DEPRECIACIÓN POR COMPONENTES

El CINIF (2010) señala que las empresas que cotizan en la BMV están obligadas a aplicar las NIIF, así como las NIIF, tal como lo marca la normativa de la NIC 16 dentro de las NIIF para las emisoras que coticen en las bolsas de valores a nivel mundial (NIC, 2005).

METODOLOGÍA

TIPO DE ESTUDIO

Se efectuará un estudio exploratorio y descriptivo, porque, como mencionan Hernández, Fernández y Baptista (2010), un estudio exploratorio sirve para familiarizarse con un tema desconocido, novedoso o escasamente estudiado. En lo que se refiere a un estudio descriptivo, se podrá analizar cómo es y de qué manera se manifiestan un fenómeno y sus principales componentes.

HIPÓTESIS

Las hipótesis a emplear en el presente estudio serán de oposición, por el hecho de que se están relacionando dos variables inversamente, y al mismo tiempo serán de relación causa-efecto, porque se reflejará una variable como producto de otra variable. Las hipótesis nula (H_0) y alternativa (H_1) son:

- H_0 . Las utilidades de las empresas mexicanas se ven afectadas de manera negativa, al aplicar la depreciación por componentes de los activos fijos.



- H₁. Al utilizar la depreciación por componentes no existe una afectación relevante en la utilidad de las compañías mexicanas.

A continuación se muestra la definición operacional de las hipótesis (tabla 3).

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN, POBLACIÓN Y MUESTRA

De acuerdo con lo que Hernández, Fernández y Baptista (2010) mencionan, la investigación no experimental es aquella que se efectúa sin la manipulación intencionada de variables, ya que lo que aquí se lleva a cabo es la observación de fenómenos en su ambiente natural. Este diseño es el que se utilizará en esta investigación, cuya población está constituida por las 35 empresas que integran el IPC de la BMV en 2013.

EMPRESAS INTEGRANTES DEL IPC QUE APLICAN LA DEPRECIACIÓN POR COMPONENTES

El IPC es el indicador de la evolución del mercado accionario en su conjunto, el cual se calcula a partir de las variaciones de precios de una selección de 35 acciones llamada muestra, que debe ser balanceada, ponderada y representativa de todas las acciones cotizadas en la BMV.

Para propósitos de la investigación, la población estudiada está conformada por las 35 empresas que conforman el IPC en septiembre de 2013. Cabe destacar que, para efectos de la investigación, únicamente se seleccionaron cinco empresas de diferente sector que utilizan la depreciación por componentes, representando a una muestra no probabilística e intencionada. Éstas son:

- Alpek, S. A. B. de C. V.
- Alfa, S. A. B. de C. V.
- Bolsa Mexicana de Valores, S. A. B. de C. V.
- El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V.
- Grupo Bimbo, S. A. B. de C. V. y subsidiarias

La muestra no probabilística es dirigida, porque la selección de elementos depende del criterio del investigador

y sus resultados son generalizables a la muestra en sí, mas no a una población; y es intencionada porque este tipo de muestra exige cierto conocimiento del universo y su técnica consiste en que el investigador es el que escoge intencionalmente sus unidades de estudio (Hernández, Fernández y Baptista, 2010).

PROCEDIMIENTOS PARA LA RECOPIACIÓN DE DATOS

Los dos procedimientos más comunes usados en la recopilación de datos son la entrevista y la observación, tal como lo mencionan Hernández, Fernández y Baptista (2010), por lo que esta última es la que será utilizada en esta investigación por ser la más conveniente, de acuerdo al tipo de muestra y los datos necesarios estudiados (estados financieros de las emisoras seleccionadas) para el análisis de los mismos (aplicación de razones financieras).

Para la obtención de resultados, se procedió a efectuar un análisis con razones financieras básicas. Se eligieron aquellas relacionadas con la actividad, deuda y rentabilidad, así como también la aplicación del modelo Dupont, ya que

Tabla 3. Operacionalización de las variables.

| Tipo de variable | Variables | Definición conceptual | Definición operacional | Indicadores |
|------------------|---|--|--|---|
| Dependiente | Utilidad o rentabilidad de las empresas seleccionadas | Ganancia que una compañía espera obtener después de haber disminuido del total de sus ingresos los costos en los que ésta ha incurrido | Al importe que se obtenga de las ventas, se le disminuirán, en su caso, los costos y gastos que en un periodo la empresa realizó, obteniendo como resultado una utilidad | <ul style="list-style-type: none"> • Ingresos • Ventas • Gastos operacionales • Utilidades • Gastos por depreciación • Costos |
| Independiente | Depreciación por componentes | Distribución sistemática y razonable en resultados del monto depreciable de un componente a lo largo de su vida útil (nif C-6, 2012) | Separar los componentes importantes que comprenden un activo y aplicar sobre cada uno de ellos, el método de depreciación correspondiente | <ul style="list-style-type: none"> • Activos fijos • Componentes • Porcentaje de depreciación • Gastos • Costos |

Fuente: elaboración propia.



estas herramientas son los indicadores más adecuados para analizar cómo se ven afectadas la utilidad y rentabilidad de las empresas seleccionadas con la aplicación de la depreciación por componentes.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS DATOS

Definición de depreciación por componentes, razones financieras y modelo Dupont para efectos de la interpretación y análisis de los datos

- La depreciación por componentes es, según la NIF C-6 (2012), un procedimiento que tiene como fin distribuir de manera sistemática y razonable el costo de adquisición de los componentes, menos su valor residual, entre la vida útil estimada de cada tipo de componente.
- Las razones financieras, también llamadas ratios financieras o indicadores financieros, son coeficientes o razones que proporcionan unidades contables y financieras de medida y comparación, a través de los cuales la relación (por división) entre sí de dos datos financieros directos permite analizar el estado actual o pasado de una organización, en función de niveles óptimos definidos para ella.
- El modelo o sistema Dupont integra o combina los principales indicadores financieros, con el fin de determinar la eficiencia con que la empresa está utilizando sus activos, su capital de trabajo y el multiplicador de capital.

ANÁLISIS DE LOS DATOS

A continuación se muestra un análisis financiero aplicando las razones financieras que impactan la utilidad y rentabilidad de las com-

pañías que se tomaron como parte de la investigación (tabla 4), de manera que se observa cómo la mayoría de las organizaciones, con excepción de El Puerto de Liverpool, S. A. B. de C. V., redujeron su porcentaje de endeudamiento entre los años 2011 y 2012.

Por otra parte, solo en una de las cinco empresas se aprecia un aumento en el porcentaje de su capacidad de generación de utilidades. Por lo tanto, se demuestra que las utilidades de las cinco compañías seleccionadas se ven afectadas de manera negativa al aplicar la depreciación por componentes de los activos fijos, por el hecho de registrar cada gasto relacionado con sus activos fijos, porque al no hacerlo, la utilidad reflejada no sería correcta, aceptando de esta manera la hipótesis nula y rechazando la alternativa, que señala que al utilizar la depreciación por componentes no existe una afectación relevante en la utilidad de las organizaciones mexicanas, lo cual es incorrecto.

REPRESENTACIÓN GRÁFICA DE LAS RAZONES FINANCIERAS

La gráfica 1 permite ver aquellas razones financieras que forman parte de la actividad, deuda y rentabilidad de las empresas estudiadas y su interpretación con base en unidades. Los comparativos de las razones que se muestran con anterioridad, en la gráfica permiten ver las variaciones que tuvieron de 2011 a 2012.

Uno de los factores que provocó su variación fueron las modificaciones que hubo en algunas de las NIF, entre ellas, la de *propiedades, planta y equipo*. Una de las modificaciones más significativas fue el reconocimiento de los componentes más relevantes dentro de una propiedad, para darle el tratamiento como una partida diferente desde la determinación de

su valor hasta la depreciación que se le debiera aplicar.

CONCLUSIONES

CONCLUSIÓN GENERAL

Las utilidades de la compañía se ven afectadas directamente por la depreciación de sus activos, por el hecho de que se reconoce como un gasto que las empresas hacen, aun cuando no necesariamente sea un desembolso monetario. Al no aplicar este gasto al momento de elaborar los estados financieros correspondientes, se estaría distorsionando la información presentada a aquellas personas interesadas en conocer las utilidades de la organización, por el hecho de que no se está reconociendo. Si una empresa no aplicara la disminución por depreciación tendría una utilidad elevada, cuando realmente no lo es.

CONCLUSIONES SOBRE LOS OBJETIVOS ESPECÍFICOS

A continuación se muestra la conclusión de cada objetivo específico mencionado al inicio de la investigación:

- Conocer en qué consiste el método de depreciación por componentes

Se expuso que la depreciación consiste en reconocer de las partidas de propiedades, planta y equipo, los componentes que tienen un valor considerable y que pueden tener una vida útil diferente de la totalidad de la partida.

- Conocer qué compañías utilizan el método de depreciación por componentes

Las organizaciones que están interesadas en presentar información a usua-



rios externos para que inviertan en ellas, son las que más se pegan a las normativas vigentes, y precisamente las que cotizan en la BMV son las que deben de cumplirlas.

- **Cuáles son los componentes que integran un activo fijo**

Desafortunadamente no se tiene una guía para conocer los componentes de un activo fijo, ya que depende del tipo de activo con el que se cuenta; además, el reconocimiento de los componentes queda a juicio de las empresas con base en su experiencia en la utilización de ciertos activos, por ejemplo, en el caso de una aerolínea ésta ya conoce, de cada partida, los componentes que son importantes y que les deben de dar un trato diferente en relación con toda la propiedad, planta o equipo.

- **Describir cómo se ven afectadas las utilidades de las compañías mexicanas al aplicar la depreciación por componentes**

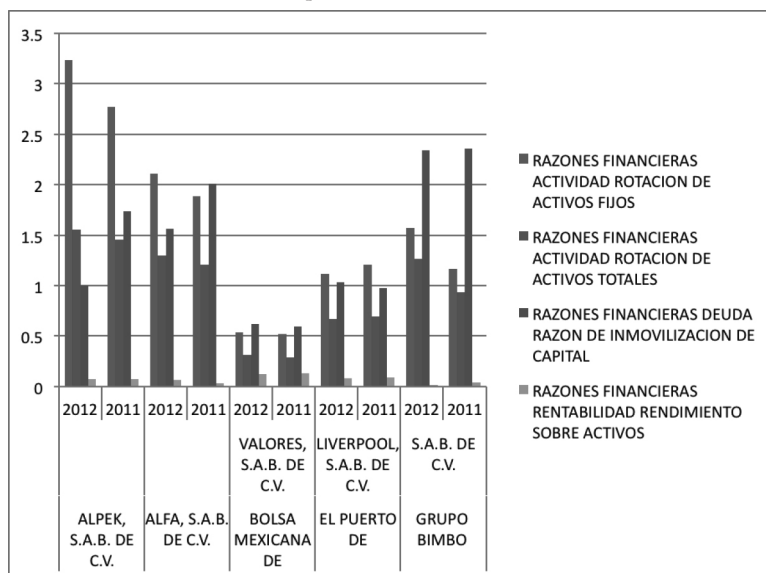
Se describió la afectación en las utilidades de las organizaciones que

conforman el IPC, que aplican la depreciación por componentes, al observar un incremento en el gasto por depreciación comparado con años anteriores cuando el método para calcular la misma era distinto.

CONCLUSIÓN SOBRE LA HIPÓTESIS

La hipótesis que se pudo demostrar es nula (H_0), la cual consiste en demostrar que las utilidades de las empresas mexicanas se ven afectadas

Gráfica 1. Razones financieras expresadas en unidades.



Fuente: elaboración propia.

Tabla 4. Razones financieras.

| EMPRESA | ALPEK, S.A.B. DE C.V. | | ALFA, S.A.B. DE C.V. | | BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V. | | EL PUERTO DE LIVERPOOL, S.A.B. DE C.V. | | GRUPO BIMBO S.A.B. DE C.V. | |
|---------------------------------------|-----------------------|---------|----------------------|---------|---|---------|--|---------|----------------------------|---------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (veces) | 3.23 | 2.77 | 2.11 | 1.88 | 0.54 | 0.52 | 1.11 | 1.21 | 1.57 | 1.16 |
| ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (veces) | 1.56 | 1.46 | 1.30 | 1.21 | 0.31 | 0.29 | 0.67 | 0.70 | 1.26 | 0.93 |
| RAZON DE DEUDA | 52% | 70% | 60% | 68% | 6% | 7% | 42% | 41% | 66% | 66% |
| RAZON DE INMOVILIZACION DE CAPITAL | \$ 1.00 | \$ 1.74 | \$ 1.56 | \$ 2.01 | \$ 0.62 | \$ 0.59 | \$ 1.03 | \$ 0.97 | \$ 2.34 | \$ 2.36 |
| CAPACIDAD DE GENERACION DE UTILIDADES | 12% | 12% | 11% | 8% | 12% | 13% | 12% | 13% | 5% | 7% |
| MARGEN DE UTILIDAD NETA | 5% | 5% | 5% | 3% | 39% | 45% | 13% | 13% | 1% | 4% |
| RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS | 7.10% | 7.12% | 6.62% | 3.53% | 12.17% | 12.97% | 8.42% | 8.78% | 1.77% | 3.63% |
| ROA | 7.10% | 6.80% | 6.62% | 3.53% | 12.33% | 12.90% | 8.46% | 8.96% | 1.77% | 3.63% |
| ROE | 14.78% | 23.55% | 16.76% | 6.90% | 13.05% | 13.88% | 14.53% | 15.13% | 5.17% | 10.69% |

Fuente: elaboración propia.



de manera negativa al aplicar la depreciación por componentes de los activos fijos, por el hecho de registrar cada gasto relacionado con sus activos fijos, ya que al no hacerlo la utilidad reflejada no sería correcta.

OTRAS APORTACIONES Y/O RECOMENDACIONES

Este proyecto de investigación pretende servir como guía al usuario para una mejor comprensión sobre la reforma de la NIF C-6, dando a conocer el procedimiento y aplicación de la depreciación por componentes y esperando que sea una herramienta útil que se pueda usar como referencia para apoyar futuras investigaciones.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alliance, G. (2011). *Nuevas Normas de Información Financiera aplicables para 2011: NIF C-6 "Propiedades, Planta y Equipo"*. Consultoría Integral Corporativa. 1-23.
- Berrocal, E. (2011). *Elementos necesarios para el cálculo de la depreciación*. Norma de Información Financiera C-6: NIF-C6 Propiedades, Planta y Equipo. Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. (IMCP).
- Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF), A. C. (2010). *Informe anual. NIF C-6 "Propiedades, Planta y Equipo"*. CINIF. Disponible en: http://www.cinif.org.mx/imagenes/archivos/Reporte_anual_2011.pdf
- Curso Saberes de la UACJ (2012, noviembre). *Normas de información financiera*. Universidad Autónoma de Ciudad Juárez. Ciudad Juárez, Chihuahua, México.
- Diario Oficial de la Federación (DOF) (2012). *Guía de vida útil estimada y porcentajes de depreciación para apoyar en la transición para la aplicación de la Ley General de Contabilidad Gubernamental*. Parámetros de estimación de vida útil. Disponible en: http://www.dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5264340&fecha=15/08/2012 (Consulta: 15 de agosto de 2012).
- Escanes, J. M. A. (2012). "El consejero profesional de negocios". *Boletín Técnico del Colegio de Contadores Públicos de Guadalajara, Jalisco*, 22-23.
- Hernández, R., C. Fernández y P. Baptista (2010). *Metodología de la investigación*. 5ª edición. México: McGraw-Hill.
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP) (2012). *Principales diferencias entre las NIF e IFRS*. Ciudad Juárez, Chihuahua (documento en Power Point otorgado por el profesor Marco Antonio Canales).
- López, J. I. (2005). *Diccionario contable, administrativo y fiscal*. Cengage Learning Editores.
- Normas internacionales de contabilidad (NIC) (2005). *NIC 16: Propiedades, Planta y Equipo*. Deloitte & Touché. Disponible en: <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC16.pdf>
- Normak, M. L. y A. Morán (2012). *En la recta final. Conversión a IFRS*. Disponible en: <http://contaduriapublica.org.mx/?p=2936> <http://books.google.com.mx/books?id=LBHskyKpHbEC&printsec=frontcover&dq=diccionario+contable+administrativo+y+fiscal&hl=es&sa=X&ei=M5TcUZysH4jo8wTzrID4DA&ved=0CC0Q6AEwAA> (Consulta: 1 de marzo de 2012).
- PricewaterhouseCoopers (PwC) (2010). *Resumen de diferencias entre IFRS y NIF mexicanas*. Disponible en: http://www.pwc.com/mx/es/servicios-ifrs/archivo/102010-resumen-diferencias_ifrs.pdf
- Romero, A. (2006). *Norma Internacional de Contabilidad 16: NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo*. Comité de Normas Internacionales (IASC). 1-83.

