

## CAPITULO IV

### Concepto Contable y Financiero de la Depreciación

- A.- Depreciación.
- B.- Antecedentes Históricos.
- C.- Definiciones.
- D.- Métodos de Depreciación.
  - 1.- Conceptos de Métodos de Depreciación.
  - 2.- Elección del Método de Depreciación adecuado y bases para su cálculo.
  - 3.- Método Directo o Línea Recta.
    - 3.1.- Procedimiento, Particularidades y Fórmulas del método.
    - 3.2.- Utilización de este método en la Industria Eléctrica.
- E.- Depreciación en Contabilidad.
  - 1.- Concepto Contable de la Depreciación.
  - 2.- Contabilización y su Presentación en el Balance.
- F.- Aspectos Financieros de la Depreciación.

## Concepto Contable y Financiero de la Depreciación

### A.- Depreciación

La importancia de la depreciación en contabilidad es y ha sido fundamental, ya que constituye un elemento relevante de los costos fijos.

La depreciación ha sido tratada por varios autores, coincidiendo en que es una merma, menoscabo, pérdida o deterioro en el valor de un activo fijo tangible, cuyo origen en el desgaste por el uso y la acción de los elementos.

El concepto contable moderno es que la depreciación se relaciona con todas las fuerzas, tanto económicas -- como físicas que acaban con la utilidad económica de un activo fijo. Se considera que la depreciación desde el punto de vista contable debe aplicarse mas bien a la inversión en el activo y no al activo mismo.

La finalidad de estos autores ha sido la obtención de un procedimiento que llegue a contabilizarla con la mayor aproximación, que sería la solución ideal.

### B.- Antecedentes Históricos

A fines del Siglo XVI ya se empezaba a hablar de la pérdida de eficiencia que los bienes y objetos sufrían, pero le daban el nombre de decaimiento; conforme fue -- avanzando el tiempo hasta llegar al Siglo XIX se le em-

pezó a conocer como depreciación al desgaste y deterioro que sufrían los bienes por el uso a través del tiempo y el efecto de los elementos naturales.

A principios del presente Siglo, los empresarios le dieron mas importancia a la depreciación, pues ya se consideraba como un gasto real que forma parte del costo de producción y que debe recuperarse al vender el producto y obtener la utilidad; además las leyes impositivas la consideraban como un gasto deducible de la utilidad grabable.

En nuestro país, la teoría de la depreciación aplicada contablemente, tuvo su inicio en el año de 1925, al promulgarse la Ley del Impuesto Sobre la Renta y su Reglamento; debido a la intervención legislativa del Estado; éste presentaba lineamientos uniformes para establecer las bases del cálculo de la depreciación.

En Inglaterra, el Estado reconoció el desgaste del capital invertido en activos fijos como un costo deducible para el cálculo del ingreso grabable; hasta el año de 1878, casi ochenta años después del primer establecimiento del Impuesto Sobre la Renta y a los treinta y seis de su implantación definitiva.

En Estados Unidos de Norteamérica se permitió considerar la depreciación como costo sólo a partir de 1909, especialmente desde 1918, no obstante que el Im-

puesto Sobre la Renta se estableció desde la guerra de sucesión y se adoptó de manera permanente a partir de 1894.

### C.- Definiciones

Etimológicamente la palabra depreciación proviene del latín "depretiare" ("de" negación y "pretium" precio). Es decir, significa baja de precio (1).

A continuación se hará referencia enunciativamente de algunas definiciones de depreciación; para tratar, al final, de resumir lo esencial de su contenido.

"La depreciación es el deterioro material producido por el desgaste y la acción de la interperie, que - dá como resultado una disminución de la eficacia en el servicio prestado. Puesto que la depreciación es deterioro material, sólo el activo fijo tangible puede depreciarse" (2).

"La depreciación es la pérdida de valor que sufre la inversión en bienes perecederos por causa de los -- años de servicio" (3).

"La depreciación puede definirse como la merma de valor que sufren los bienes integrantes del capital fi

- (1) Enciclopedia Universal Ilustrada Europeo Americana Tomo 5. Espasa Calpe, S.A. Madrid. Pag. 254.
- (2) H.A. Finney. Curso de Contabilidad Intermedia. -- Unión Tipográfica Editorial Hispano Americana. México. 1943. Pag. 268.
- (3) Roy B. Kester. Contabilidad Teórica y Práctica. -- Tomo II. Editorial Labor, S.A. España. 1948. Pag. 221.

jo o permanente a causa del uso y desgaste y del transcurso del tiempo" (4).

"De acuerdo con las reglas generalmente aceptadas, la depreciación es la declinación del valor en uso del activo fijo tangible, particularmente en edificios y - activos" (5).

"La baja o reducción de valor que sufren los bienes físicos tangibles en razón de su uso, transcurso del tiempo y de acción de los elementos naturales" (6).

"Depreciación es un sistema de registro que tiende a distribuir el costo u otro valor básico de activo fijo tangible, menos el valor de rescate, si lo hay, entre la vida útil estimada de la unidad, que puede ser un grupo de bienes en una forma sistemática y racional. Es un proceso de distribución y no de valuación. Depreciación por el año es la parte del cargo total que se asigna a ese periodo, dentro del sistema previsto, aunque en previsión pueda tomar en cuenta hechos que ocurran dentro del año, no pretende ser una medida del -- efecto de tales sucesos" (7).

- (4) Orlando López Hidalgo. Administración y Contabilidad del Costo de Producción. The University Society Mexicana, S.A. México. New York. 1945. Pag. 244.
- (5) W.A. Paton. Manual del Contador. Unión Tipográfica Editorial Hispano Americana. México. 1947. Pag. -- 603.
- (6) Felipe Zamarripa Vasquez de León. Contabilidad Intermedia de Costos.
- (7) Comité de Terminología del Instituto Americano de Contadores. Boletín de Investigación Contable No. 22 publicado en mayo de 1944.

"La depreciación es la absorción gradual por los resultados de varios ejercicios del costo de adquisición de un activo fijo tangible cuyo valor material o funcional disminuya por el uso o por el transcurso del tiempo" (8).

Resumiendo las definiciones anteriores:

- 1.- La extinción de un bien por el transcurso del tiempo, del uso y de los elementos naturales.
- 2.- La recuperación del costo de una inversión a través del cargo a las operaciones.

#### D.- Métodos de Depreciación

- 1.- Concepto de Métodos de Depreciación.

Métodos de depreciación son los diferentes procedimientos de cálculo a través de los cuales se trata de lograr la distribución del costo de un activo fijo en los periodos que comprende su vida probable, para obtener la posible recuperación gradual de la inversión -- efectuada, así como los objetivos que circunstancialmente se logran alcanzar mediante la depreciación.

El problema de la depreciación es de carácter técnico, por lo tanto, para su solución, el contador debe ser asesorado por peritos, ingenieros, arquitectos, --

(8) Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Dirección General del Impuesto Sobre la Renta.

economistas, etc., para que tomando en cuenta los estudios que le proporcionen y datos tales como el costo del activo de que se trate, la intensidad de trabajo a que se piense someter de acuerdo con las políticas de la empresa, los planes que se adapten en lo referente a mantenimiento y posibles cambios de producción, las condiciones climatológicas, etc., después de su estudio minucioso elija el método mas conveniente. Así que es el contador quién en último término tendrá que decirlo.

Cualquiera que sea el método que se elija, se requerirán los siguientes elementos:

- a).- Base de depreciación.
- b).- Vida probable de servicio.
- c).- Valor de deshecho o salvamente, y
- d).- En ocasiones, tasa de interés.

La base de depreciación es generalmente el costo original, como excepción se puede usar otra base si de acuerdo con las circunstancias es necesaria.

La vida probable de servicio es una cantidad estimada de la duración del bien que puede representarse en unidades de tiempo, como años, meses; en unidades de funcionamiento, como horas-máquina, horas hombre; en unidades de producción como piezas, kilos, metros, litros, etc.

El valor de deshecho es la cantidad que se estima, puede recuperarse al fin de la vida de servicio del bien, puede no existir este valor por lo que existe la tendencia de no considerarlo al calcular la depreciación.

La tasa de interés es un tanto por ciento fijado generalmente con base en el rendimiento de las inversiones; se utiliza para el cálculo de la depreciación en los métodos de interés compuesto y representa la utilidad que se podría obtener al hacer una inversión determinada.

Es importante que el método elegido sea dentro de lo posible el mismo para todos los grupos de activos fijos de trabajo similares; ya que cada método responde a un criterio definido, a una forma de interpretar como se desarrollan los aspectos, que constituyen la depreciación, deberá adoptarse el mismo método para un grupo de activos similares pero no se dará el mismo tratamiento contable a la depreciación de diferentes equipos que trabajen en condiciones desiguales.

El método se adaptará a las necesidades de los diferentes equipos.

La multitud de métodos existentes se debe a la diversidad de puntos de vista desde los cuales se ha estudiado la depreciación, pues se le han asignado muchos

fines diferentes que ciertamente cubre en ocasiones, - aun cuando en forma circunstancial, al cumplir con su finalidad primordial que es la distribución del costo de la inversión de capital fijo.

De cualquier manera, todos los métodos tratan de - obtener al máximo posibles resultados adecuados.

A continuación se presenta un cuadro sinóptico, -- que contiene las clasificaciones mas discutidas y aprobadas, de algunos de los métodos elaborados.

CUADRO SINOPTICO DE LAS DIVERSAS CLASES DE METODOS CONOCIDOS

G E N E R A L I D A D E S			M E T O D O	
Aplicable cuando:	Forma de recuperación la inversión	Cargos y Costos		
La producción <u>tien</u> de a disminuir.	Previendo obsolescencia e insuficiencia			
La producción <u>tien</u> de a aumentar.				
Se tiende a adquirir mas activos.	Favorable	Decre-	1. Porcentaje fijo sobre base varia-	
Los activos se deprecian mas al principio.	Rápida	cien--	ble o saldo decreciente.	
Se prevé obsolescencia e insuficiencia.		tes	2. Directo múltipe.	
Se acelere la depreciación de activos.			3. Directo con tasa duplicada.	
			4. Suma de los dígitos.	
			5. Base fija porcentaje variable de-	
			creciente.	
La producción es - uniforme.	Desfavorable en la primera mitad de vida útil, - favorable en la segunda.		6. Directo o línea recta.	
Los activos proporcionan un servicio constante.			7. Anualidad.	
			8. Seguro.	
			9. Vida compuesta.	
			10. Reposición o números.	
			11. Cincuenta porciento.	
La producción <u>tien</u> de a aumentar.	Desfavorable	Cre-	12. Fondo de amortización real.	
Los activos se deprecian mas al fin de su vida útil	Lenta	cien-	13. Fondo de amortización ficticia.	
		tes	14. Base fija porcentaje variable cre-	
			ciente.	
La producción es - variable	No prevé	varia-	15. Costo de producción por unidad.	
		bles	16. Horas de trabajo.	
			17. Unidades probables de producción.	
			18. Tasación.	
			19. Mantenimiento.	
			20. Entradas brutas.	

2.- Elección del método de depreciación adecuado y bases para su cálculo.

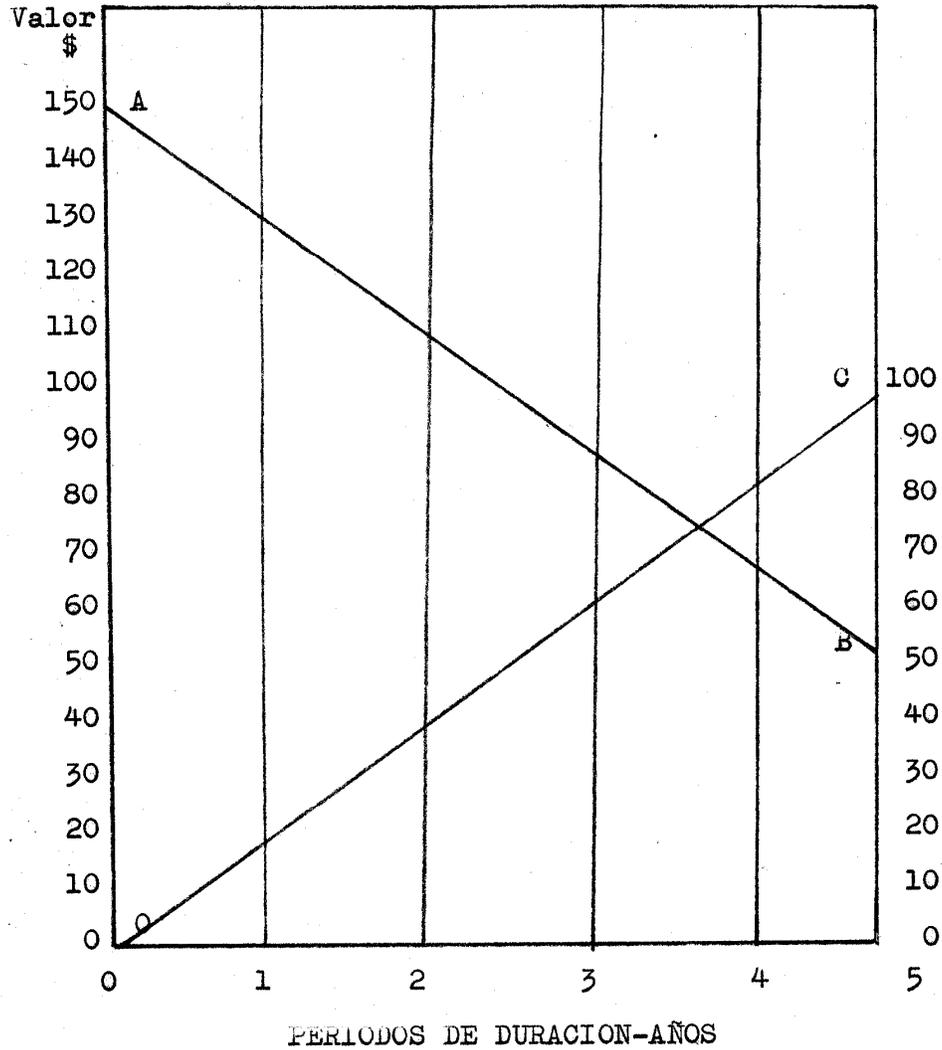
Ahora bien, cuando se ha elegido la base sobre la cual se va a depreciar, se ha estimado la vida útil -- probable y se ha definido el criterio en lo que respecta al valor de deshecho de las unidades, se procederá a la elección del método de Depreciación que mas se -- adapte a las necesidades de la empresa, con mira a presentar los resultados mas favorables.

3.- método Directo o Línea Recta.

En este trabajo explicaré únicamente el método de depreciación directo o línea recta, llamado también -- uniforme ya que es el usado en la industria eléctrica.

Se pone aparte cada año, durante toda la vida del activo, una parte igual del valor de uso del mismo. -- Por tanto, cuando ha terminado la vida del activo en -- cuestión, el fondo de reserva será igual al valor de -- uso del activo. La principal objeción a este método es que no tiene en cuenta el interés, ni el interés sobre el valor de la inversión, ni el interés sobre el fondo de reserva para depreciación. Es el mas sencillo y está autorizado legalmente por la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

Gráficamente representada la depreciación, tenemos que la línea AB demuestra la tasación periódica de la maquinaria, y la línea OC la depreciación acumulada.



Símbolos usados en las fórmulas para el cálculo de la depreciación periódica, en este método:

C = Costo inicial del Activo.

J = Valor residual o de deshecho del activo.

$W = C - J$ ; valor depreciable o valor de uso; ésto es, la cantidad total amortizada en los libros por concepto de depreciación durante la vida del activo.

$n$  = Número de años de la vida estimada del activo.

$h$  = Número de años que han transcurrido efectivamente desde que se adquirió el activo.

$S(h)$  = Monto del fondo de reserva para depreciación después de  $h$  años.

Fórmula para el cargo por depreciación en este método:

$$W = C - J$$

El valor de uso del activo es  $C - J$ , o  $W$ . Puesto que la vida probable del activo es  $n$  años, la cantidad a poner aparte cada año es  $\frac{1}{n}$  del valor de uso; por consiguiente la fórmula es:

$$D = \frac{1}{n} \times (C - J)$$

o lo que es lo mismo,

$$D = \frac{C - J}{n} \quad \text{o} \quad D = \frac{W}{n}$$

Es fácil ver la razón por lo que la fórmula que acabamos de dar recibe el nombre de fórmula para el método de línea recta. El valor en los libros del activo que al principio es igual al costo, se disminuye cada

año en una cantidad constante que se lleva al fondo de reserva para depreciación. Este valor en libros disminuye por lo tanto en progresión aritmética y si las -- cantidades sucesivas se transportan en una gráfica se obtiene una línea recta. De una manera análoga, el fondo de depreciación crece por incrementos iguales cada año y, por tanto, progresa también en línea recta.

A continuación plantearemos un problema.

Ejemplo 1.- La Comisión Federal de Electricidad -- compró el 10. de enero de 1967 tres camiones pick-up, para mejorar el servicio de mantenimiento de la red de distribución de la ciudad de Hermosillo. Esos camiones le costaron \$50,000.00 cada uno, de modo que la compra representó una inversión de \$150,000.00. Estimando la vida probable de cada uno de esos camiones en 5 años, y su valor de deshecho en \$5,000.00 cada uno, qué cantidad debe apartarse para depreciación cada año?.

Solución al problema:

En este caso:

$$C = 150,000.00$$

$$D = \frac{C - J}{n}$$

J = 15,000.00      Sustituyendo las cantidades conocidas:

$$n = 5 \text{ años}$$

$$D = \frac{150,000 - 15,000}{5} = 27,000$$

$$D = \text{incógnita}$$

Por consiguiente, cada año deben ponerse aparte -- \$27,000.00 para depreciación.

CUADRO 1

(Fondo de reserva para depreciación de los 5 camiones de la Comisión Federal de Electricidad, por este método)

A	B	C	D	E
Epoca	Fecha	Cargo Anual por Depreciación	Acumulación del Fondo de Reserva para Depreciación	Valor en Libros
Compra	Ene.1,1967			\$150,000.00
Final del 1o. Año	Ene.1,1968	\$ 27,000.00	\$27,000.00	123,000.00
Final del 2o. Año	Ene.1,1969	27,000.00	54,000.00	96,000.00
Final del 3o. Año	Ene.1,1970	27,000.00	81,000.00	69,000.00
Final del 4o. Año	Ene.1,1971	27,000.00	108,000.00	42,000.00
Final del 5o. Año	Ene.1,1972	27,000.00	135,000.00	15,000.00
TOTAL:		\$135,000.00		

Este cuadro muestra el crecimiento del fondo de depreciación y la disminución gradual resultante del valor de los camiones en los libros.

Este cuadro es sumamente sencillo. La columna C -- muestra la cantidad cargada cada año por depreciación. La columna D muestra la acumulación del fondo de reserva. La columna E muestra el valor en libros en las fechas sucesivas. Este valor en libros de los camiones -- se disminuye cada año en la cantidad puesta aparte para depreciación y, al final de los 5 años de la vida -- del activo, ha sido reducido al valor de deshecho de --

los camiones. Naturalmente, en la fecha de adquisición el valor en libros es igual al precio de costo. Se observará que, en todas las demás fechas, el monto del fondo de depreciación (columna D) mas el valor en libros (columna E) es igual al precio inicial pagado; o lo que es lo mismo, el costo inicial menos la cantidad en el fondo de reserva para depreciación es igual al valor en libros en la misma fecha. Así, el 1.º de enero de 1971, el valor en libros \$42,000.00 es igual al costo inicial \$150,000.00, menos el monto del fondo de depreciación \$108,000.00.

Es evidente que en  $h$  años se habrán efectuado  $h$  pagos al fondo de reserva para depreciación y, por consiguiente, el monto del fondo en esa fecha será igual a  $h$  veces el pago anual, ésto es:

$$S_{(h)} = \frac{C - J}{n} \times h$$

Fórmula para calcular el monto del fondo de reserva para depreciación después de transcurrido  $h$  años.

Esta fórmula puede usarse para comprobar la cantidad existente en el fondo de depreciación en cualquier momento, según este método.

Ejemplo 2.- Compruébese a cuánto asciende la cantidad en el fondo de depreciación del ejemplo 1 al final del 40.º año según el Cuadro 1.

En este caso:

$$C = 150,000.00 \quad S_{(h)} = \frac{C - J}{n} \times h$$

$$J = 15,000.00$$

$$n = 5 \quad \text{Sustituyendo las cantidades conocidas:}$$

$$h = 4 \quad S_{(4)} = \frac{150,000 - 15,000}{5} \times 4 = 108,000.00$$

$$S_{(n)} = \text{incógnita}$$

Como se podrá observar este resultado concuerda -- con la cantidad indicada en el Cuadro 1.

Es evidente que cualquiera que sea el método de de depreciación empleado, el valor en libros en cualquier -- momento es igual al costo inicial menos la cantidad en el fondo de depreciación en ese mismo momento.

Por ejemplo, para averiguar el valor en libros de los 3 camiones de la Comisión Federal de Electricidad al final del 4o. año, dedúzcase la cantidad existente en el fondo de depreciación en esa fecha, ésto es, -- \$108,000.00, hallada en el ejemplo 2, del costo ini--- cial, \$150,000.00, obteniendo el resultado \$42,000.00.

Este método es mas usado que ningún otro principal mente por su simplicidad y lo fácil que es aplicarlo. Pero, según dijimos, no tiene en cuenta los intereses sobre el fondo de reserva. Aún adolece de otra desven taja mas grave. Cuando una máquina, una casa, o una -- instalación son nuevas, pocas o ningunas reparaciones son necesarias. No obstante, a medida que transcurre -

el tiempo, las reparaciones tienen que ser mas frecuentes. Es probable que sea en el último año cuando tienen que ser mas frecuentes y mas costosas. La prudencia aconsejaría, pues, anticiparse a este aumento en los gastos disponiendo los cargos anuales por depreciación de tal manera que fueran mayores en los primeros años, cuando los gastos de mantenimiento son insignificantes, y mas ligeros en los últimos años, cuando los gastos de reparación van siendo mayores. Por el método de depreciación directo el cargo por depreciación es exactamente el mismo en el último año que en el primero. En consecuencia, durante el último año de la vida del activo, el costo de operación será extraordinariamente elevado.

### 3.2.- Utilización del Método Directo de Depreciación en la Industria Eléctrica.

Si los costos de depreciación son susceptibles de preverse con cierto grado de exactitud -que es a lo mas que puede aspirarse-, con igual certeza y aproximación pueden predeterminarse los gastos de mantenimiento, pues este último problema no es mas dificultoso -- que el primero, y existen igual motivos para perseguir el conocimiento previo de ambos costos, motivos que no son otros que los de obtener un equitativo reparto sobre la producción total de la industria. Conseguida la predeterminación de ambos costos, al inicio de la exis

tencia útil del material, todos los gastos que con éste se relacionan pueden prorratearse sobre su duración es timada.

Si la producción es aproximadamente uniforme de pe riodo en periodo, podrán lograrse resultados justos y equitativos.

Es necesario que también se preste atención al pro cedimiento que ha de seguirse en los casos de labores realizadas durante horas extraordinarias y en aquellos en que se fuerza la capacidad de las instalaciones.

De lo anterior, concluimos que los factores que de terminan la decisión del uso de este método de depre-- ciación son: la incidencia del costo de reparación, la uniformidad del grado de producción, sin grandes fluc-- tuaciones; de las labores desarrolladas en horas extra ordinarias; de los casos en que se fuerza la capacidad de las instalaciones; y cuando el desgaste de los bie-- nes está mas sujeto al tiempo que a la intensidad de - su uso.

A través de los años de existencia de la industria eléctrica en nuestro país, después de la nacionaliza-- ción, a través de estudios profundos acerca de la depre-- ciación de sus activos fijos se ha convenido en la uti lización del método directo de depreciación considerán dose el mas adecuado de acuerdo con sus ventajas y el

que mas encaja en este tipo de industrias, pues los -- factores enumerados en el párrafo que antecede son ca- racterísticos de las condiciones en que funciona el ac- tivo fijo en la Comisión Federal de Electricidad.

#### E.- Depreciación en Contabilidad

##### 1.- Concepto Contable de la Depreciación.

El registro de la depreciación en contabilidad com- prende los tres aspectos siguientes:

- 1.- Objetivo. Se refiere a la distribución del cog- to de los elementos duraderos de la producción.
- 2.- Subjetivo. Versa sobre la estimación de la vi- da útil del bien (y valor de deshecho si exis- te); y
- 3.- Real. Representa parte de un gasto efectuado - con anterioridad, que recarga el costo de pro- ducción y de operación y consecuentemente afec- ta las utilidades.

Si se emplea el sistema mas adecuado para la conta- bilización de las operaciones de una empresa se conse- guirá una mayor aproximación a la realidad al determi- nar los costos de producción. Debemos tomar como base que toda unidad producida debe llevar el costo de to- dos los elementos que intervinieron para su fabricación y la depreciación es parte del costo como lo es la ma- teria prima y la mano de obra, por ésto es tan impor- tante reconocer a la depreciación como un elemento del

costo.

Debido a su repercusión en los resultados de la em presa su aplicación correcta se hace cada vez mas nece saria y debe considerarse como un gasto de operación - que significa la distribución del costo del activo fijo depreciable, mediante un cálculo en el cual inter-- vendrán los siguientes tres elementos:

- 1.- Costo original o de adquisición.
- 2.- Valor de salvamento.
- 3.- Vida probable o rendimiento estimado.

Puede haber modificación de estos factores en el - caso de reparaciones extraordinarias, mejoras, adicio- nes, etc.

La depreciación calculada con los tres elementos, nos conduce a la recuperación del costo original del - activo depreciable, sin considerar las revaluaciones.

## 2.- Contabilización y su Presentación en los Estados Financieros

En la gran mayoría de los contadores se observa la tendencia a usar la cuenta Depreciación Acumulada para registrar en libros el demérito del Activo Fijo Depre- ciable. A esta cuenta se acreditan, periódicamente, -- los importes de las estimaciones por concepto de depre- ciación, con cargo a los costos de producción. Cuando, por diversas circunstancias, una unidad se retira del

servicio, se cancela el importe de la depreciación acumulada mediante un cargo a la cuenta Depreciación Acumulada. La utilidad o la pérdida en la operación se -- lleva a los resultados del ejercicio. En el balance General se presenta su saldo disminuyendo el Activo Fijo.

En las empresas de la industria eléctrica la cuenta de cargo por concepto de depreciación, lleva el mismo nombre, Depreciación, que es de resultados y la de crédito se denomina Depreciación Acumulada, la cual registra en libros la baja de valor del Activo Fijo Depreciable. En el balance General también se presenta el saldo de la cuenta Depreciación Acumulada, disminuyendo el saldo del Activo Fijo.

Para la debida interpretación de los estados financieros en la Industria de Transformación es necesario, como lo han sugerido varios autores y como se ha observado a través de estadísticas, que se anote en renglón por separado, el monto de la depreciación.

En el balance General, como se complementa con el Activo Fijo, se presentará enseguida de cada grupo de éstos, restándolos, para que quede mas clara la situación que guardan los distintos valores depreciables.

También es aconsejable, aunque en la práctica es - poco frecuente, que en el cuerpo del balance se mencione el método del cálculo de la depreciación, así como

las bases que se tomaron, para proporcionar al lector del Estado una información completa acerca de la política seguida para el cálculo de la depreciación, y, si existen diferencias notorias en los valores actuales, se anote al pie del balance el costo de reposición estimado.

En el Estado de Pérdidas y Ganancias, en congruencia con la idea de proporcionar al lector la política seguida por la empresa en relación a la Depreciación, generalmente, por no decir que la totalidad de las industrias, la presentan dentro del costo y de los gastos.

Ahora bien, para que esa presentación quede mas -- clara, se consignará en el Estado de Pérdidas y Ganancias la parte aplicada al costo de producción deduciendo del total de la depreciación del ejercicio y así, la diferencia será la que repercutirá a gastos en el Estado de referencia. Se sugiere también que se elimine del renglón de las operaciones normales para presentarse por separado al final como un concepto especial.

#### F.- Aspectos Financieros de la Depreciación.

La técnica financiera permite el conocimiento del resultado de una empresa y las perspectivas de la misma para el futuro.

La depreciación que se encuentra consignada en el

balance y que afecta los costos y las utilidades en el Estado de Pérdidas y Ganancias; es un concepto difícil para su análisis y requiere mayores estudios y reflexión tratándose de una empresa de servicios públicos, cuyas inversiones en activo fijo son muy cuantiosas y el desgaste o demérito que sufren es cifra importante en el estado que muestra la propiedad y las responsabilidades y en el de resultados.

Expuesto lo anterior la depreciación financieramente es de indiscutible provecho por lo siguiente:

- a).- Para que los costos de producción sean completos.
- b).- Los resultados de la empresa en el Estado de Pérdidas y Ganancias se presenten correctamente.
- c).- La presentación de la situación financiera en el Balance General es real.
- d).- La inversión del capital en Activo Fijo representará la cifra pendiente de aplicar a costos futuros.

En la planeación financiera la depreciación es uno de los puntos fundamentales que deben servir de guía para dirigir acertadamente una empresa.

Se debe considerar para efectos de planeación el importe del probable desgaste o demérito de la planta

es necesario hacerlo no solamente antes de iniciar una empresa, sino durante la vida de la misma; los problemas de consideración retrospectiva, se enfocan a las reposiciones y a las ampliaciones, desde el punto de vista financiero, o sea los efectos sobre la tesorería de la empresa, separando el movimiento contable, que es una simple anotación virtual. En resumen, la depreciación desde el punto de vista financiero permite recuperar el capital invertido, y requiere que en los estados financieros se refleje la depreciación como parte del costo, con lo que las utilidades a repartir al finalizar el ejercicio han sido disminuídas por una cifra cuya finalidad es conservar los capitales fijos de la empresa.

La depreciación se considera como deducible de los ingresos; para efectos del Impuesto Sobre la Renta, éste ha sido uno de los problemas que han ameritado estudios y ajuste entre causantes y el fisco, precisamente por la influencia en la determinación del gravamen y su repercusión en el capital que representa el Activo Fijo. Las autoridades fiscales han intentado diversas soluciones a dicho problema.