



Universidad Nacional Autónoma de México

Facultad de Contaduría y Administración

"EL PRINCIPIO DE REVELACION SUFICIENTE Y LA
REEXPRESION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS"

SEMINARIO DE INVESTIGACION CONTABLE

Que en opción al Grado de
LICENCIADO EN CONTADURIA

P r e s e n t a n

Cruz Georgina Mejía Morales

Martha Moreno Ferruzca

Luz Ma. Teresa Vargas Díaz

Director del Seminario

C. P. NICOLAS BARRON Y PAZ



México, D F.

1985



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

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

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

EL PRINCIPIO DE REVELACION SUFICIENTE
Y LA REEXPRESION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

I INTRODUCCION

ANTECEDENTES	1
a) Principios de contabilidad (Revelación suficiente).	13
b) Estados financieros y su importancia en la toma de decisiones .	18
c) Información financiera tradicional e histórica y sus limitaciones.	21
d) Situaciones actuales que la modifican: Inflación. Fluctuación.	22

II ESTADOS FINANCIEROS

a) Necesidad de información en la empresa.	1
b) Objetivos y limitaciones.	2
c) Principales estados financieros y forma de presentación.	6
d) Su importancia en la toma de decisiones.	19

III REEXPRESION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Necesidad de reexpresar los estados financieros.	1
b) El principio del valor histórico original y la reexpresión.	7
c) El principio de revelación suficiente y la reexpresión .	8
d) Eventos económicos que intervienen: Inflación. Fluctuación de la moneda.	10

IV POLITICAS CONTABLES

a) Métodos: Índice de precios. Actualización de costos específicos.	1
b) Revaluación de activos fijos.	9
c) Valuación de inventarios.	
d) Depreciación.	11
e) Notas de los estados financieros.	15
f) Tratamiento del ISR y PTU.	17

V CONCLUSIONES

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

EL PRINCIPIO DE REVELACION SUFICIENTE, Y LA

REEXPRESION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

CAPITULO I

INTRODUCCION

LA CRISIS ECONOMICA MUNDIAL

ASPECTO FINANCIERO MUNDIAL

No cabe duda de que estamos viviendo en un ambiente de ansiedad debido al derrumbe de los precios del petróleo, la crisis financiera mundial, los problemas en los mercados internacionales y la toma de posturas proteccionistas en muchos Países para apoyar sus balanzas. Todo esto dentro de un marco de descenso en el crecimiento del producto, tanto en los países industrializados como en los que están en proceso de desarrollo, lo que hace que los más pesimistas piensen en un colapso financiero de iguales o mayores proporciones al vivido en la década de los años '30.

Sin embargo, pensamos que el futuro se desarrollará siguiendo sus propios patrones, dependiendo de la estabilidad política y de los planes de desarrollo económico, del impacto y la reactivación de los mercados internacionales y fundamentalmente de las expectativas y confianza que tengan los grupos inversionistas de cada País.

Las implicaciones del derrumbe de los precios del petróleo en las crisis global de la deuda para algunos banqueros internacionales esto se ha convertido ya en una situación de pánico en cuanto a la posibilidad de repago de la deuda de Países del Tercer Mundo exportadores de petróleo, dentro de los cuales se encuentra México.

El crecimiento de la deuda fué muy acelerado en la pasada década. De acuerdo con informes del Fondo Monetario Internacional, los Bancos Privados Internacionales tenían, en 1983, una tercera parte de sus activos, representada por deuda de Países del tercer mundo; para 1982, la deuda de estos Países con bancos privados llegó a representar más del 50% del total de los créditos otorgados.

Cuando los grandes flujos de excedentes de los Países exportadores de petróleo fueron canalizados hacia la Banca Internacional, esto se hizo básicamente a través de depósitos a corto plazo, mismo que la banca prestó, generalmente a largo plazo a los Países Latinoamericanos. Esto representa una reducción importantísima en la liquidez de los bancos, lo que los hace muy vulnerables ya que la reducción en el volumen de petróleo exportable y el impacto en la baja de los precios reducen obviamente la liquidez de estos Países, que pudieran requerir el retiro de parte de esos depósitos para cubrir la reducción de sus flujos por menor obtención de divisas por exportación de petróleo.

Los Países acreedores tendrán que ayudar en alguna forma a los deudores, no solamente en ampliación de plazos, sino también en otorgamiento de créditos adicionales para asegurar el pago del servicio de la deuda y evitar que se alargue o se profundice más el proceso de recesión económica en los Países deudores.

Un aspecto que se debe tomar en consideración es el de que el

Sistema Financiero Internacional se encuentra en crisis. El Fondo Monetario Internacional es una Institución que ayuda a resolver las crisis de liquidez y de capacidad de pagos a los Países deudores en forma individual, pero no ha sido diseñado ni cuenta con los recursos suficientes para poder enfrentar una crisis global de deudores, ya que no puede soportar las necesidades de financiamiento y otros apoyos financieros de todos los Países que han estado solicitando su ayuda.

Toda la ayuda del Fondo Monetario Internacional, generalmente está condicionada a programas muy severos de austeridad de estos Países, lo que acelera aún más el proceso de recesión de las economías de los Países en proceso de desarrollo con los consiguientes riesgos sociales y políticos, si en tiempo prudente y razonable estos Países no logran sanear su situación y consecuentemente, reducir sus programas de austeridad o poder aplicar políticas económicas más flexibles y acordes con las circunstancias y momentos de cada País.

Cuando el valor del dólar aumenta, los acreedores en dólares reciben ganancias inesperadas a costa de los deudores, viéndose éstos forzados a pagar más de lo que realmente pidieron, lo cual, ha provocado bancarrotas en muchas empresas e inclusive en algunos Países. Para México, esta situación tiene graves consecuencias, los programas de austeridad que necesariamente se han tenido que implantar, significan una desaceleración de la actividad económica, por lo que se estima que en 1982 se dio un millón de personas perdieron su empleo, y si estas se agrupan 600 mil personas

que se incorporan al mercado de trabajo y que no tendrán oportunidad de acceder al mismo, la situación se vuelve aún más seria, incrementándose el ya de por sí grave problema de desempleo.

El endeudamiento de los Países afecta casi a todo el sistema Bancario Internacional y podríamos decir que casi ningún Banco queda al margen del problema.

El Caso de México

Debido a las expectativas con respecto al potencial de exportación de petróleo de México, así como a los precios en los mercados internacionales, México se convirtió en el más activo participante en los mercados internacionales de dinero.

La recesión mundial que se acentuó en 1981, las altas tasas de interés y el derrumbe de los precios de exportación del petróleo, causaron un serio impacto en las exportaciones de México y en los ingresos del Gobierno Federal, lo que ocasionó un grave deterioro en la situación económica del País por lo que a mediados de 1982 se generó de hecho una suspensión de pagos de la deuda mexicana, provocando un "shock" en la comunidad financiera internacional.

La situación de nuestro País, podemos considerarla grave ya que, según los expertos y de acuerdo con estudios elaborados al respecto, estiman que la planta productiva del País actualmente está operando sólo a un 40% de su capacidad, con

todos los problemas ya conocidos de importación de insumos, de escasez de divisas, de contracción del mercado, etc.

En cuanto a exportación no dejan de tener algunas amenazas, como es el caso de la aplicación de impuestos a productos de importación mexicana fijados en los Estados Unidos y el riesgo adicional de que se aplique un impuesto a la importación del petróleo, lo que podría representar para México, de llevarse al cabo esta situación, una disminución adicional, en el flujo de divisas por exportación.

Las expectativas con respecto a tasas de interés y a precios de petróleo, no son muy optimistas, estimándose que cada punto de interés que suban las tasas en los mercados internacionales representan para México una erogación adicional y que cada que cae el precio de barril de petróleo representa para México dólares menos que recibe.

La mayor amenaza que se cierne sobre el panorama económico es la de la inflación, ya que los pronósticos de inflación en nuestro País anda alrededor del 100%.

Es interesante analizar el círculo vicioso que se empieza a generar, debido al monto tal elevado de la deuda, por un lado y por otro, a los programas de austeridad, que provocarán una recesión económica muy fuerte y que tardará mínimo un par de años en lograrse alguna recuperación. Estos programas de inversión del Gobierno, un aceleramiento en el desempleo y una reducción dramática en la actividad económica.

Los ingresos fiscales del Gobierno tienden a disminuir como consecuencia de la declinación de la actividad económica, por lo que ha sido necesario actualizar los precios de los servicios y productos que proporcionan las empresas del sector estatal, a fin de que el nivel de ingresos del sector Público pueda mantenerse con el objeto de cumplir el compromiso de reducción del déficit presupuestal.

Lo importante es que los Países mantengan su liquidez en términos de flujo de divisas, es decir que se generen suficientes divisas ya sea por exportaciones, turismo, inversión directa y financiamientos adicionales, en cantidades suficientes para cubrir las necesidades de importaciones, ya sea por productos de consumo o de bienes de capital, pago de regalías, asistencia técnica y dividendos a la inversión extranjera, cubrir escrupulosamente el servicio que esta deuda genera y negociar con oportunidad las renovaciones o sustituciones de los pasivos externos. El límite de endeudamiento, tratase de una empresa, está en función de su capacidad de generación de recursos financieros. Esto es lo que genera liquidez y fuerza para negociar financiamiento al aumentar su capacidad de endeudamiento.

Otro de los problemas económicos que enfrenta en la actualidad la economía mexicana, es su gran desequilibrio externo, el mismo se deriva del cambio en las tendencias de crecimiento de las importaciones, ya que el País se debate entre una fuerte expansión económica y una atmósfera de crisis inminente.

Se suele escuchar que los programas de expansión han sido demasiado ambiciosos y que, como consecuencia, la nación contempla un aceleramiento en las tasas de inflación y un deterioro en la balanza de pagos.

Ahora bien, el fenómeno inflacionario se deriva principalmente de el comportamiento de los costos, más que por la expansión de la demanda interna, es por esto que la presión excesiva de la demanda sobre la capacidad productiva, actúa como el principal acelerador de la inflación en nuestra economía.

La inflación se identifica con un alza general de los precios, otras de las causas de la inflación, es el aumento de circulante sin respaldo de bienes y servicios, en términos de la ley de la oferta y la demanda, el aumento de circulante se traduce en aumento de demanda, por lo que al aumentar con mayor rapidez que la oferta, los precios tienden a subir.

La inflación o aumento de circulante es el principal perturbador en el equilibrio de los precios, roto este equilibrio empiezan a funcionar otros elementos que agravan la situación, entre los que sobresalen las peticiones sindicales de altas de salarios que no están respaldadas por un aumento de productividad, de esta manera nos damos cuenta que la principal consecuencia de la inflación es el alza de precios en general y que a su vez estos son causados por el Gobierno, quien posteriormente busca culpar a los productores y comerciantes de esas alzas.

El déficit presupuestal ha sido financiado a través del endeudamiento externo, encaje legal y aumento de circulante y es esta una de las causas primordiales de la dependencia del extranjero y del pago de intereses que desequilibran nuestra balanza de pagos. Dicha balanza nos refleja el intercambio de bienes y servicios entre un País y el resto del mundo, cuando se habla de la balanza comercial se refiere al intercambio de mercancías, en la de pagos, se incluye además de las mercancías, los movimientos de capitales y servicios.

Fué por todo lo anterior que se condujo una crisis económica que culminó con la devaluación del peso y con la desconfianza de todo el pueblo hacia el Gobierno.

Así pues, nos damos cuenta que el aumento de circulante ha sido cada vez más desproporcionado y de seguir el mismo incremento, es seguro que los precios aumentarán a tasas superiores a las del sexenio pasado. De igual manera también se ha atribuido dicho aumento en el circulante a la demanda de dinero de las empresas privadas o a la entrada de dólares por concepto de exportaciones.

Por lo que para lograr una disminución en el desequilibrio del cual ya hablamos, mismo que amenaza dejar sin reserva y divisas con que pagar las importaciones a México, fué que se tuvo que recurrir a la devaluación del peso con respecto al dólar.

Se le dá el nombre de devaluación de una moneda a la pérdida de valor en relación a otras, aunque podemos decir que al

aumento los precios internamente es cuando se devalúa la moneda. Aunque una moneda no pierde valor en el momento de devaluarse oficialmente, sino que se devalúa porque ya ha perdido valor.

El aumento de precios en un País por arriba del aumento de precios de otro, trae como consecuencia una pérdida de la competitividad de los productos internos que, a la vez, provoca que las exportaciones disminuyan y las importaciones aumenten, pues resulta más barato comprar en el extranjero que dentro del propio País.

Cuando en un País los precios aumentan a mayor ritmo que en el Países con los que tiene un mayor intercambio comercial, como México y Estados Unidos, la balanza comercial acusa déficits y es mayor la diferencia entre lo que se importa y lo que se exporta.

La devaluación de una moneda corrige temporalmente esa diferencia. Sin embargo, hay que aclarar que el devaluar una moneda no implica que se ha terminado con la inflación, sino simplemente se corrige los efectos de la inflación interna con relación al exterior, pero si continúa el alza interna de los precios, serán necesarias futuras devaluaciones.

Actualmente la mayoría de los Gobiernos ha adoptado el sistema de cambios flexibles o flotación, que consiste en que el precio de la moneda en relación a otras se fije a través de la oferta y la demanda de la misma. Sin embargo, cabe aclarar que en muchos Países en donde teóricamente está en

flotación la moneda, como en el caso de México, existe la llamada flotación sucia, o intervención de la Banca Central para fijar la paridad monetaria por medio de compras de divisas extranjeras en operaciones de mercado y evitar variaciones en su precio.

La estabilidad de una moneda no depende de la cantidad de reservas en divisas que posea un Banco Central, o del hecho que tenga una industria fuerte, petróleo o cualquier otra materia prima de alto valor internacional. La base y fundamento de la estabilidad de una moneda está relacionada a la conservación interna de los precios.

El desequilibrio económico mexicano ha sido el desmesurado aumento en el gasto Gubernamental. Este aumento del gasto Público por arriba de la capacidad contributiva del trabajador y empresario mexicano y de la economía del País, llevando al Gobierno a gastar más de lo que recibe, originando en los últimos 6 años crecientes déficits presupuestales que han sido cubiertos mediante el endeudamiento externo y la emisión de nuevas cantidades de circulante o inflación. Esta inflación se reflejó como era de esperarse en un aumento general de los precios que, entre otros males, han hecho que nuestros productos sean menos competitivos en el extranjero y que nuestras exportaciones disminuyan .

El déficit en la balanza de pagos se triplicó en los últimos años, llegándose a una situación insostenible; sin embargo, el Gobierno por tratar de llevar adelante un sin número de

programas emprendidos sin previsión sobre los efectos que producirán, no disminuyeron el gastos público, y aunque se usaba la palabra austeridad, el derroche seguía.

Como era de esperarse, los precios aumentaban cada día más perdiendo valor día a día el peso mexicano.

Uno de los fundamentos en los cuales se basa la Contabilidad es la estabilidad de la unidad de medida: El Peso. En los últimos años la inflación de grandes fluctuaciones inflacionarias en los precios, los estados financieros basados en valores históricos del peso, pierden su utilidad.

La necesidad de actualizar la información financiera es producida por las diferencias que existen entre los registros de las operaciones al costo, bajo el principio de contabilidad de "Valor Histórico Original", y los valores actuales que son mayores debido principalmente a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda, y a las modificaciones, casi siempre por incremento en los costos específicos de los bienes y servicios utilizados por la empresa.

Las empresas y el público obtendrán beneficios tan solo si los estados financieros muestran el valor actual de la unidad monetaria.

La información en unidades monetarias actuales en los estados financieros será de gran ayuda en la toma y evaluación de las decisiones administrativas. Simultáneamente las autoridades gubernamentales y el público estarán mejor informados.

Con los antecedentes señalados y la inflación que se estaba viviendo, era imprescindible que se corrigiera la información financiera con base en el principio del costo y se aplicara una técnica basada en la actualización de dicha información en un contexto inflacionario y devaluatorio.

Esto ayudará al desarrollo de una política gubernamental realista en áreas tales como la fiscal y la regulación de la actividad económica. A efecto de poder presentar métodos para complementar los datos contables históricos con su información útil en unidades monetarias actuales, debemos considerar dos tipos de cambios en los precios.

Primero, deben conocerse los cambios en el nivel general de precios, de lo contrario, no se puede contar con estados financieros realistas.

El segundo método está enfocado hacia proporcionar estados financieros en donde toda la información presentada esté basada en precios específicos actuales.

PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS (REVELACION
SUFICIENTE Y VALOR HISTORICO) Y LA INFORMACION FINANCIERA

La información financiera para fines externos que produce la contabilidad, es el vehículo a través del cual los responsables de las entidades económicas rinden cuentas de su actuación en descargo de esa responsabilidad, y para que los distintos interesados en esa entidad complementando esa información con otros elementos informativos, puedan formarse un juicio sobre los logros de esa entidad y su situación en un momento dado, puedan tomar decisiones respecto a su implicación con esa entidad, y en conjunto influir en la asignación de recursos al proceso económico.

Siendo un medio para la consecución de un fin, la información financiera producida por la contabilidad debe ante todo, ser útil para su propósito.

Por constituir la rendición de cuentas respecto de la responsabilidad y autoridad delegadas a la administración para el uso productivo de recursos, la información financiera debe ser además una manifestación inspirada por un concepto de la más elevada ética y de a conocer "de modo claro y comprensible" todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad.

La información financiera se debe mostrar con claridad y satisfacer las necesidades mínimas del grupo general de usuarios a quien va dirigida y reunir las características esenciales de relevancia y confiabilidad.

La implantación en la práctica de los criterios de imparcialidad, ética y de las características de relevancia y confiabilidad requieren de la elaboración de normas concretas de medición y comunicación de la información financiera que sean conocidas y aceptadas por los usuarios y que los responsables de su preparación se obliguen a observar. Estas normas de información financiera son las que conocemos como principios de contabilidad generalmente aceptados.

Las mismas fueron surgiendo empíricamente, primero para satisfacer las necesidades primarias del propietario de los recursos, luego para que el administrador cumpliera con la obligación de rendir cuentas sobre los recursos confiados a su cuidado y finalmente para lograr la captación de recursos adicionales de otros inversionistas.

La práctica hizo que se fuese conformando un conjunto de reglas que mejor satisfacían los requerimientos de información sin un reconocimiento expreso de los objetivos de la misma y de las características que deberían reunir dentro de un esquema básico apoyado en el costo histórico y la estabilidad monetaria.

Los principios de contabilidad que identifican y delimitan al ente económico y a sus aspectos financieros, son la entidad, la realización y el período contable.

Los principios de contabilidad que establecen la base para cuantificar las operaciones del ente económico y su presenta-

ción, son: el valor histórico original, el negocio en marcha y la dualidad económica.

Los principios que abarcan las clasificaciones anteriores como requisitos generales del sistema son importancia relativa y consecuencia.

EL PRINCIPIO DE REVELACION 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.

Dentro del concepto anterior se incluyen en forma general las características que deben reunir los estados financieros, ya que con base en esto deberá de juzgarse y analizarse la situación financiera y los resultados de las operaciones de una empresa.

Siendo los estados financieros los medios con los que cuenta la administración de una empresa para rendir su informe a los accionistas y terceros interesados en la trayectoria y resultados de la misma, esta información deberá reunir requisitos de oportunidad, confiabilidad y utilidad, ya que dentro de éstos se revela la estructura financiera de la empresa, la liquidez, la rentabilidad, etc.

Como parte integrante de los estados financiero y de suma importancia deberán considerarse las notas o información complementaria que considere pertinente el responsable de su preparación.

Este tipo de notas complementarias no precisamente deberán ser susceptibles de cuantificarse, como en el caso en que deba señalarse las políticas de depreciación o valuación de in-

ventarios, etc. El fin primordial de éstos es ampliar y hacer más objetiva la información que contienen los estados financieros.

Es por todo esto que una adecuada revelación no tiene implícito el hecho de proporcionar demasiada información, sino que deberá de contener la información que sea trascendental y cuidar el aspecto importante de calidad, ya que el exceso de información podría distorsionar gravemente a un gran número de usuarios además deberá tratar de mantenerse en adecuado nivel de terminología y sobre todo un lenguaje claro y conciso, sin rebuscamiento de ninguna clase.

IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES.

Veremos la relevancia de los estados financieros como una herramienta de control y evaluación de los resultados que como hecho histórico servirá a la administración de una empresa para ejecutar, modificar o en su caso prever acciones que afecten su estructura financiera por eventos o situaciones inherentes a su desarrollo.

Dentro del concepto actual de administración de negocios se requiere el tomar decisiones trascendentales durante la vida de una empresa, las que requieren de bases y fundamentos con un alto grado de veracidad, confiabilidad y oportunidad, éstas serán las características primordiales que deberá contener la información financiera.

Actualmente es de suma importancia por la complejidad de cierto tipo de empresas, así mismo por su diversidad de operaciones, el que la información contable o financiera contenga en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de sus operaciones, ya que existen decisiones de carácter inmediato y que no pueden aguardar hasta el momento en que la información tenga un carácter verídico como resultado de la evaluación u opinión de terceros, como sería el caso de una auditoría de estados financieros.

Asimismo el hecho de que sean susceptibles de modificaciones los Estados Financieros, crearían cierta desconfianza respecto a su contenido y este hecho probablemente lleve a un juicio erróneo.

Los informes preparados a cierta fecha o por determinado periodo, deberán contemplar cualquier contingencia o hecho que sea susceptible de cuantificarse que pudiera afectar la situación económica de la empresa.

En la contabilidad tradicional hay ciertos eventos de carácter económico que no son susceptibles de cuantificarse y sin embargo deberán ser presentados dentro de los estados financieros.

Es importante señalar que estos eventos son el resultado de un largo proceso que van adquiriendo ciertas características conforme al transcurso del tiempo o por decisiones de tipo político, es precisamente durante ese proceso en que ha de irse adecuando la información tratando de preveer los posibles problemas resultados y que éstos sean acorde al futuro.

Existen diversos factores que aunados a ciertas épocas, como la actual, donde la evolución de los problemas económicos crean fenómenos tales como la inflación, devaluación, fluctuaciones en paridad monetaria, etc., que crean un mayor grado de incertidumbre. Ya que la veracidad y oportunidad de los informes financieros, dependerán en gran medida de los resultados y las decisiones que por parte de terceros interesados como en el caso de los inversionistas afecten a los planes de expansión de la empresa.

IMPORTANCIA RELATIVA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son documentos contables que muestran situaciones monetarias a una fecha o por un periodo determinado, relacionados con las operaciones de una empresa como consecuencia de las transacciones que se registran en el curso de su actividad económica.

Estas situaciones que son cuantificadas y registradas por la contabilidad según el principio contable del Valor Histórico Original por las cantidades de efecto que hayan sido desembolsadas o la estimación razonable que se haga de ellas en el momento en que se consideren realizadas contablemente, asimismo señala que cuando ocurran eventos posteriores que hagan perder su significado aplicando método de ajuste sistemáticos deberán ser modificados preservando imparcialidad y objetividad de la Información Contable.

Aun aplicando estos métodos de ajuste, el verdadero valor de los activos son relativos, ya que no podrán ser cuantificados exactamente sino hasta el momento de su realización en el supuesto de liquidación del negocio.

Por lo anterior para mostrar en los estados financieros a una fecha determinada los valores actuales de los activos (no monetarios) deberá de establecerse un sistema de reexpresión de estos activos el cual será mencionado en los siguientes capítulos.

OBJETIVOS Y LIMITACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El principal objetivo de los estados financieros como documentos es el de informar, existen diversas entidades a las que han de interesar los estados financieros y son diversas finalidades y aun cuando es de suma importancia la información contenida en los estados financieros y aparentemente muestren cifras completas o definitivas, adolecen de limitaciones de - finidas, primero por ser informes provisionales o preparados a una fecha determinada.

Las aplicaciones o registros contables en muchos casos son el resultado de aplicar convenciones o criterios personales que pueden variar de una persona o administración a otra, juicios erróneos o falta de precisión respecto a pasivos contingentes etc.

Los estados financieros son presentados en importes monetarios exactos lo que puede ocasionar confusiones por esta apariencia, ya que son preparados suponiendo la continuidad del negocio y registrados sus activos a valor histórico por lo general, si se liquidara o prescindiera de esos activos no se obtendría por ellos el valor presentado en los estados financieros.

Otra situación de suma importancia es el hecho de que las partidas, principalmente del estado de resultados son presentadas en época de inflación a distintos niveles de capa-

unidad de compra por unidad monetaria, lo que ocasiona que un mismo artículo sea adquirido dentro de un mismo período de operación, a un costo diferente.

Asimismo los activos adquiridos con anterioridad a la etapa del desarrollo inflacionario no podrán ser recuperados con los cargos a resultados por hechos concepto de depreciación se hayan efectuado a través de su vida estimada de servicio, ya que el costo recuperación o readquisición no será ni siquiera aproximado al que fue cargado a los resultados por concepto de depreciación y las utilidades presentadas en los estados financieros serían confiables.

Inflación, fenómeno económico que a todos afecta pero no de igual forma, que algunos capaces de identificar sus efectos, aprovecha y que a otros sin posibilidad de reconocerla, perjudica, pero que todos estamos de acuerdo en haber sentido sus consecuencias y que sin embargo no todos estamos de acuerdo con los parámetros con los cuales se intenta medir.

Los estados financieros en la mayoría de las empresas han sido preparados sobre las bases del "Valor Histórico Original". Las cifras así expresadas en épocas inflacionarias o de precios cambiantes, distorsionan la información financiera lo cual puede provocar decisiones equivocadas.

Por tal razón, las empresas deben reexpresar dicha información financiera, sobre todo en aquellos conceptos donde los efectos de la inflación sean más significativos, revelando dichos efectos como información adicional a los estados

financieros básicos para que éstos cumplan con los principios de contabilidad.

Uno de los fundamentos de la contabilidad es la estabilidad de la unidad de medida, la moneda. Los cambios en el valor de unidad monetaria se supone o que no ocurren o que tienen poca importancia. Este supuesto nunca ha sido completamente cierto y día a día es menos real sobre todo durante los últimos años, en los cuales la inflación ha sido permanente y progresiva y como consecuencia, los estados financieros se han deteriorado como información confiable y comparable.

Hoy en día, el supuesto de la estabilidad de la unidad monetaria no puede ser sostenido. Los estados financieros basados en el valor histórico de los bienes, pierden significado. La administración de la empresa y el público, pueden ser mejor informados por estados financieros que contemplen el deterioro en el poder adquisitivo de la moneda.

No hay una solución ideal, ni sencilla para actualizar las cifras de los estados financieros, pero es mejor iniciar el proceso de aprendizaje ahora, a pesar de los muchos errores que se comentan, estos serán menores que los errores que llevarán el sólo contar con información histórica.

La contabilidad tradicional ha resultado a los ojos de no pocos observadores deficiente en su capacidad para reflejar correctamente una situación financiera afectada por la avalancha inflacionaria. Esto se debe a que ha operado bajo el supuesto de que el dinero la unidad de medida en la conta-

bilidad financiera ha mantenido el mismo poder adquisitivo a través del tiempo, siendo èsto a todas luces una falacia.

Muchas de las criticas sobre la informaci3n financiera actual, indica que no refleja adecuadamente los eventos econ3micos importantes en los estados financieros. La inflaci3n est1 disminuyendo la confiabilidad sobre los estados financieros, asi como la inflaci3n est1 erosionando el estandar de vida de las gentes en todo el mundo.

En los 3ltimos a1os se han suscitado bastantes discusiones y han surgido muchas propuestas respecto a la modificaci3n de los enfoques tradicionales de la Contabilidad y de la informaci3n financiera, con el objeto de reflejar m1s claramente la realidad econ3mica de la situaci3n financiera, la capacidad para generar utilidades y el flujo de efectivo de una compa1a. Las razones m1s serias para que se efect3en dichos cambios ha surgido de los paises que se ha enfrentado a altas tasas de inflaci3n. Actualmente se est1n adoptando las propuestas para cambiar la Contabilidad basada en valores -- costos actuales. Las empresas m1s grandes est1n planeando la adopci3n de la Contabilidad a costos actuales, los incrementos a las tasas de inflaci3n, hicieron surgir diferentes propuestas para cambiar la informaci3n financiera a fin de reflejar el impacto de dicha inflaci3n.

La inflaci3n claramente crea la necesidad de modificar la informaci3n financiera tradicional preparada por los contadores para efectos de la toma de decisiones internas.

El entorno inflacionario, en el que se han desarrollado las empresas mexicanas en los años recientes, ha creado grandes distorsiones en las cifras que representan la situación financiera de las mismas.

Si percibimos la inflación como la reducción del poder adquisitivo de la unidad monetaria, la cuantificación del estado económico y financiero de la empresa a lo largo del tiempo es como si midieramos un fenómeno utilizando una unidad que se contrae continuamente, con la particularidad de que esta unidad los activos y pasivos monetarios denominados en pesos forma parte de los componentes físicos que tratamos de medir.

Los principios de contabilidad, y los procedimientos para su aplicación en este entorno se han venido adoptando, con objeto de que los estados financieros reflejen la situación de la empresa lo más razonablemente posible. Sin embargo, ya sea que la aplicación de estos principios prevenga de un acuerdo tácito o contractual con los acreedores, la empresa requiere sostener un común entendimiento con ellos, en cuanto a su lógica, razonabilidad y aplicación en la determinación de relaciones que miden el rendimiento económico y posición financiera.

Tres elementos de los estados financieros que son afectados directa y sustancialmente por la inflación:

La valoración de activos no monetarios.
(revaluación).

La valuación de pasivos en moneda extranjera.
(devaluación).

La valoración y significado de los intereses.

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

EL PRINCIPIO DE REVELACION SUFICIENTE, Y LA

REEXPRESION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

CAPITULO II

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS

La razón de ser de los estados financieros surge de una necesidad de información, que los interesados en un negocio empezaron a requerir, siendo los primeros la gerencia del mismo y posteriormente los interesados externos que, en el desarrollo de las economías más evolucionadas, es el público en general. Por lo tanto los estados financieros han evolucionado con el entorno económico y las características de las entidades emisoras.

De empresas familiares o de círculo cerrado, se ha pasado a las empresas institucionales, con administración profesional, en las cuales el número de personas interesadas en tener información de la misma, ha crecido enormemente. Este número ilimitado da origen al usuario general de los estados financieros.

Es evidente que la información financiera y las técnicas contables se han sofisticado y han evolucionado notablemente en los últimos años. La información financiera que solía consistir, de acuerdo con nuestra Ley General de Sociedades Mercantiles, en un balance que arrojaba utilidades, se ha convertido en un conjunto integrado de estados financieros y notas, para expresar cual sea la situación financiera, resultados de operación y cambios en la situación financiera de una empresa.

La información financiera que genera una empresa es muy amplia y extensa, pues una gran parte de ella está diseñada como herramienta administrativa.

"Estado financiero es un documento fundamentalmente numérico, en cuyos valores se consignan los resultados de haberse conjugado los factores de la producción por una empresa y el haber aplicado las políticas y medidas administrativas dictadas por los directivos de la misma y en cuya formulación y estimación de valores intervienen las convenciones contables y juicios personales de quien los formula, a una fecha o por un período determinado".

Es preciso indicar una limitación que los estados financieros tienen, ya que en virtud a que muestran cifras en dinero y debido a que éste no tiene un valor estático, supuesto que es variable de un día a otro, es necesario considerar que las cifras en ellos mostradas no representan valores absolutos.

Los requisitos que deben llevar son los siguientes:

- Que la información que brinden sea clara y accesible, usando al efecto terminología comprensible y una estructuración simple.

- Que la información que muestren se refiera a períodos regulares.

- Que su elaboración se lleve en forma periódica, cada cierto tiempo.

- Que la información que consignent sea rendida oportunamente.

Por lo tanto, se obtiene información cuantificada de los eventos económicos que han afectado a la empresa, pero los estados financieros, especialmente el balance general, no pretenden presentar cual es el valor del negocio, sino que únicamente presenta el valor, para el mismo, de sus recursos y obligaciones cuantificables; sin embargo, los estados financieros no cuantifican otros elementos esenciales de la empresa, tales como los recursos humanos, el producto, la marca, el mercado, etc.

Asimismo por referirse a negocios en marcha, por estar basados en varios aspectos en estimaciones y juicios hechos para efectuar los cortes contables o períodos, y por el hecho de que se preparan en base a reglas particulares de valuación y presentación, los estados financieros no pretenden ser exactos.

Hace ya algún tiempo se consideraba que los estados financieros se formulaban casi exclusivamente para fines y conocimiento del contador de la empresa, ya que estos le permitirían conocer si las cuentas del Libro Mayor habían sido operadas correctamente. De ahí que se estimaran como mera formalidad para cerrar los libros de Contabilidad. Esta consideración ha evolucionado en su totalidad y actualmente los estados financieros se preparan con fines eminentemente informativos, la importancia de ellos radica precisamente en la utilidad que pueden brindar como medio de información oportuna, fehaciente y accesible tanto a ejecutivos como a accionistas, ya que con base en ellos podrán no solo conocer

resultados, sino también tomar decisiones, elaborar planes y proyectos y elegir alternativas.

Es importante enfatizar el contenido informativo de los estados financieros, pero también considerando las necesidades de los interesados en la información deberán resaltarse datos de mayor interés para cada finalidad específica.

Por lo que la confección y presentación de los hechos dentro de los estados financieros pueden ser cambiados para ajustarse a las necesidades de las personas que utilizarán dichos estados, por lo que en términos generales podemos clasificar en:

- Forma Directa.
- Forma Indirecta.

DIRECTA: Dueños o accionistas, obreros y empleados (1).

INDIRECTA: Proveedores y Acreedores en general, inversionistas, banca y dependencias gubernamentales (2).

(1) Por la rentabilidad o productividad en su inversión, por su política administrativa de producción, ventas, etc., si ésta ha sido congruente con los objetivos estratégicos y de operación con la empresa, para conocer los resultados de empresa a fin de participar en las utilidades.

(2) Como información base para el otorgamiento, aumento o suspensión de líneas de crédito, ampliación o reducción de

plazas, etc., para tomar elementos de juicio que permitan considerar las conveniencias de invertir en una empresa, mediante su estudio y análisis, poder otorgar créditos, financiamientos, línea de descuento, etc. y para vigilar que el pago de los impuestos haya sido correcto.

Es recomendable que en su estructura se emplee una terminología accesible a las personas a que están dirigidos, abandonando hasta donde sea posible el uso de tecnicismos teóricos que puedan propiciar confusiones a los lectores.

PRINCIPALES ESTADOS FINANCIEROS Y SU PRESENTACION

- Balance
- Estado de Resultados
- Estado de Origen y Aplicación de Recursos

BALANCE

Por la comprensión de lo que es un balance se puede encontrar un número bastante considerable de definiciones, las cuales son por lo general, parecidas en su esencia.

El poder decir imperativamente que definición es la correcta es verdaderamente difícil, puesto que los criterios de las personas son diferentes y por consiguiente, la definición que puede ser la más acertada a una persona, puede ser completa o parcialmente absurda para otra.

Sin embargo, se incluye algunas definiciones de Balance, mismas que se dan a continuación:

"Es un estado conciso, compilado a la vista de los libros de un establecimiento, llevado por partida doble, en el cual se consignan por un lado todos los activos y por el otro los pasivos de una empresa a una fecha determinada".

"El Balance de una empresa es el estado de su activo y de los derechos sobre el activo, una relación de sus propiedades, correctamente valuadas y de los derechos de terceros, en el conjunto de esas propiedades".

Una definición más acorde con la actualidad sería: el estado que presenta razonablemente la estructura financiera de una empresa representada por sus derechos y obligaciones originados por el rendimiento o uso de su patrimonio, como resultado de una trayectoria administrativa.

El balance es un estado contable, que muestra en moneda la situación financiera de una persona física o moral a una fecha determinada, porque en él se refleja el registro de una serie de operaciones y la función primordial de la contabilidad, es el registro de todas las transacciones y operaciones realizadas con base en principios generales aceptados y los libros y registros en los que se haya anotado la información, serán las fuentes de obtención de datos para la formulación de estados financieros, concretamente en este caso, el Balance.

El balance solo muestra operaciones que puedan representarse en moneda y nunca se hace figurar en el mismo, la eficiencia del personal de una empresa porque son datos a los cuales no se les puede presentar en dinero. Una de las primordiales funciones de la contabilidad, es una rama de la ciencia de la Economía que tiene por objeto investigar las maneras de obtención y aplicación de las riquezas materiales, para lograr la vida y funcionamiento de una empresa.

Las transacciones y eventos económicos deberán ser registrados a valor histórico original, cuantificadas por el efectivo que se afecte o por la estimación razonable que de ellos se efectúe al momento en que se consideran realizados. Cuando

deba modificarse por cambios en el nivel general de precios, las cifras a valores históricos, deberá quedar hecha la aclaración pertinente.

GENERALIDADES EN LA PRESENTACION DEL BALANCE GENERAL

Los balances elaborados en las empresas se presentan en diversas formas y con diferentes modalidades. Se pueden encontrar balances presentados en forma muy sencilla y comprimida, en los cuales las cifras son cerradas a miles de pesos dada su importancia relativa, actualmente al cerrar las cifras de estados financieros a miles de pesos o anular fracciones, es una práctica que se ha ido incrementando, atendiendo al funcionalismo y poca afectación que tiene una cantidad considerable al aumentarla o disminuirla, para presentar números cerrados.

Por otra parte, hay quienes presentan balances con cifras en detalle, lo que puede significar pérdida de tiempo y mayor dificultad en la interpretación y manejo de los números.

Con lo anterior no se quiere decir que el balance puede o no tener sumas iguales, sino que este estado siempre debe tener sumas iguales, solo para efectos de presentación, es más fácil y comprensible de manejar con cifras cerradas y al analizar un renglón de \$ 2'500,000.00. no afectará que la entidad real haya sido de \$ 2'499,879.00.

Las formas de presentación del balance general usadas son dos: en forma de cuenta y en forma de reporte o informe.

En forma de cuenta, los tres renglones principales que son activo, pasivo y capital, se presentan de la siguiente manera: el activo en el lado izquierdo y en el lado derecho el pasivo y el capital, de tal forma que la suma del activo quede a la misma altura y sea igual a la suma del pasivo más el capital.

"El balance en forma de cuenta, consiste en la tabulación paralela de los saldos deudores y acreedores en dos columnas únicas, siguiendo la estructura de una cuenta de mayor sencilla." ANEXO I.

La segunda forma de presentación del balance es en forma de reporte o informe, y consiste en presentar en una sola columna el activo, pasivo y capital.

La presentación de cuentas complementarias de activo, como las depreciaciones, reservas y estimaciones, se hace en el lado izquierdo, deduciendo a las cuentas de activo respectivas, su importe, de tal manera que las cuentas de balance representen su valor neto. ANEXO II.

Las cuentas de orden, ya sea en un balance en forma de cuenta o en un balance en forma de reporte, se incluyen en la parte inferior izquierda del estado indicando el nombre de cada cuenta y su importe.

Las notas de los estados financieros y básicamente el

balance, tiene por objeto dar una explicación más amplia al lector, sobre algunos, o determinados renglones de los estados presentados. Dichas notas se presentan en forma adjunta, haciendo la indicación en el balance de que forman parte del mismo.

Las notas de los estados financieros son parte integrante de éstos y constituyen un complemento a la información.

El balance debe de hacer resaltar los datos importantes y subordinar a ellos la información secundaria. El activo deberá de presentarse correctamente valuado y en orden de su disponibilidad, el pasivo debe ser realmente existente y ordenado de acuerdo a su exigibilidad, el capital contable en el caso de una sociedad, está formado por el capital social, las reservas constituidas y el superávit o déficit.

El activo se subdivide en tres rubros fundamentales que son: circulante, fijo y otros activos.

El activo circulante se define: aquel que en el curso normal de los negocios es de rápida y fácil realización, junto con otras partidas de activo que pueden ser realizadas fácilmente y convertirse en efectivo sin perturbar al negocio o empresa. El activo circulante está formado por las partidas: Caja y Bancos, Valores Realizables, Inventarios, Cuentas por Cobrar a Corto Plazo y Deudores Diversos.

El activo fijo por su permanencia en la empresa, está constituido por partidas tangibles, propiedad de la misma, que sirven para utilizarlo para la producción o servicio.

El activo fijo está integrado por: terrenos, edificios, equipos de oficina y servicio como son: el mobiliario, el equipo de transporte, la maquinaria, etc., también se puede incluir en éste rubro las cuentas por cobrar a largo plazo, inversiones a largo plazo e intangibles.

En los intangibles incluimos el crédito mercantil, las patentes, derechos y otros valores no físicos, estos muestran siempre parte del activo circulante y fijo.

Dentro de otros activos agrupamos las inversiones en valores que realiza una empresa con carácter de permanentes, los cuales en algunos casos y por diferentes criterios se presentan dentro del activo fijo en los balances.

El pasivo se clasifica generalmente en dos grupos: pasivo circulante y otros pasivos.

Las palabras pasivo circulante, se usan principalmente para designar aquellas obligaciones para cuya liquidación se espera usar de los recursos propios susceptibles de clasificarse como activo circulante que puede convertirse en otro pasivo circulante, éste es de pronta exigibilidad y comprende las siguientes cuentas: cuentas y documentos por pagar a corto plazo, provisiones y estimaciones para impuestos, pasivos acumulados, anticipos recibidos, tomando el criterio de presentar dos renglones de pasivo: circulante y otros pasivos, dentro del renglón de otros pasivos, se incluyen los créditos otorgados, que son cantidades de dinero cobradas por lo

empresa a prestar un servicio o servicios determinados como son: rentas cobradas por anticipados, seguros cobrados por anticipado.

También se incluyen en el pasivo fijo, los derechos de personas físicas y morales con vencimiento a plazo mayor de un año.

El capital contable está integrado por: capital social, reserva y superávit o déficit. Este representa los derechos de los dueños del negocio, los cuales en una sociedad, están representados por acciones.

Las reservas más comúnmente constituidas en una sociedad dentro del capital contable son: la reserva legal y la reserva de reinversión.

El superávit representa las utilidades obtenidas por las operaciones de una empresa a una fecha determinada y está formado por las utilidades del ejercicio anterior y utilidades del ejercicio.

Aparece el déficit en un balance, porque no se obtuvieron utilidades y se operó con pérdida, ésta puede venir de ejercicios anteriores o haberse producido en el ejercicio a que se refiere el balance.

ESTADO DE RESULTADOS

Tiene por objeto determinar las utilidades obtenidas por la empresa durante el ejercicio social y muestra el desarrollo de dichas utilidades o pérdidas.

El estado del cual estamos hablando se considera complementario de balance general ya que éste indica en forma global la utilidad o pérdida neta que aumenta o disminuye el capital, mientras que el estado de resultados o de pérdidas, registra los ingresos y los gastos, con el objeto de llegar al resultado neto que se indica en el Balance General.

PRESENTACION.

La uniformidad en cuanto a presentación de los estados de resultados en comparación con el balance, es menor, éste es presentado con exceso de detalle y cuadros comparativos de varios años, y en ocasiones es demasiado condensado, lo cual lo convierte de poca utilidad.

El estado de resultados presentado en su forma tradicional es poco informativo, puesto que nos muestra una serie de totales en forma resumida, de las operaciones de una empresa, y el lector o analista de dicho estado no quedaría enterado de ciertos aspectos, como conocer las ventas por líneas, los gastos de operación, analizar si hubieron utilidades por operaciones extraordinarias, etc.

Existen diferentes criterios en cuanto al tratamiento de resultados de periodos anteriores, los cuales son conocidos en el año siguiente al del estado de resultados al que pertenecen, algunas personas opinan que el presentar los resultados de un periodo y otras opinan que el presentar los resultados de un periodo en el siguiente y durante el cual no se realizaron, provocarían falsas apreciaciones e interpretaciones poco reales y utilizables. En el caso de que los resultados que se tengan que considerar sean de una cuantía tal, que al incluirlos sea inadecuado y que además existan reservas de capital cuya finalidad es absorber dichas desproporciones, resultaría injustificada su inclusión en el estado de resultados.

Por otra parte, si se trata de partir de poca cuantía o que no correspondan a cantidades exorbitantes, si se deben incluir en el estado de resultados del periodo siguiente después de haber obtenido la utilidad de operación o pérdida en operación, indicando la naturaleza de estas partidas con toda claridad para no provocar confusiones.

Otro punto de discusión existente es el que se refiere a la presentación de los llamados resultados extraordinarios, o sea, los que no provienen de las operaciones normales de una empresa. En este caso también hay quien opina que no se deben de incluir en el estado de resultados, puesto que no permite la comparación con estados anteriores a la productividad del negocio.

El estado de resultados no debe de presentarse como un conjunto de datos, lo que lo puede hacer poco entendible, sino por el contrario, debe de presentarse totales e inclusive por separado relaciones de gastos o productos en su caso, esto permite una comparación más útil de estados deseados y un mayor aprovechamiento de las cifras mostradas, e inclusive, las relaciones analíticas de gastos o productos se pueden mostrar en forma comparativa, obteniéndose de la misma un mayor número de elementos de análisis. ANEXO III.

En el caso de preparación de estados de resultados mensuales, es conveniente aclarar que por las características de dinamismo que presentan, las cantidades por cada concepto se acumulen por el transcurso del tiempo, lo que hace considerar dos tipos de información: la referente al periodo de un mes o sean las operaciones realizadas en el mes a que se refiere este estado financiero y la acumulación de las operaciones desde la iniciación del ejercicio hasta la fecha.

Con base en lo anterior, muchas empresas que presentan estados financieros mensuales, incluyen en el estado de resultados las cifras acumuladas en una columna o columnas junto a las cifras del periodo, lo que permite una mejor visión de la marcha de las empresas.

La presentación de estados de resultados comparativo, es tan utilizable como en el caso del balance. A continuación se incluye un modelo de estado de resultados comparativo agregando las siguientes modificaciones: la comparativa por año

ser entre estados de resultados mensuales, trimestrales, semestrales, etc., la comparación puede hacerse entre estados de resultados de diferentes empresas pero de un mismo periodo, siempre y cuando se formulen bajo los mismos lineamientos y reglas de presentación.

Las diversas denominaciones que tienen, entre ellas la de "Estado de Pérdidas y Ganancias" no resultan suficientemente ilustrativa ya que es obvio que una empresa pierda siempre y cuando efectúe gastos y no obtenga ingresos, o bien, en virtud a lo exagerado de aquellos en comparación con sus ingresos.

De igual manera, las ganancias de una empresa son motivadas por los ingresos que la misma tenga, siempre y cuando sean superiores a sus costos y gastos, en ambas situaciones lo que el estado de referencia muestra, son resultados de sus operaciones y denominarlo así permite precisar más a lo que se refiere.

La presentación de este estado tiene dos modalidades:

- Condensada.
- Analítica.

La forma condensada indica solamente los totales habidos en las cuentas que registren ingresos y egresos. La diferencia entre unas y otras será la utilidad o pérdida habida. Esta presentación permite conocer rápidamente los conceptos que implican ingresos y egresos. Se recomienda la inclusión de

porcentajes y el cierre de cifras, ya que así se facilita su interpretación.

Su capacidad informativa se mejora notablemente si se le agregan notas relacionadas o anexos que detallen algunos conceptos que se estime necesario aclarar.

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE RECURSOS

En un estado financiero complementario, que muestra los cambios operados por los renglones del balance de una fecha a otra, señalando como se ha financiado una empresa y el uso dado a los recursos obtenidos por este financiamiento, es necesario que dicho estado sea presentado adjunto al balance y estado de resultados para que la información financiera se considere más completa.

Las definiciones siguientes, las cuales coinciden en sus fundamentos, permiten una idea más clara sobre lo que es el estado de origen y aplicación de recursos:

"Es aquel que indica las partidas que entre dos fechas modificaron la situación financiera de una empresa, ordenándolas en origen de recursos y aplicación de recursos".

El estado de origen y aplicación de recursos es un estado contable que muestra en moneda, el cambio sufrido en la situación financiera de una empresa como consecuencia de la obtención y aplicación de recursos por un periodo determinado. Este es un estado contable, puesto que el balance es la

base de la información la más uniforme, y es la contabilidad la que permite el registro de dichas transacciones.

El estado de origen y aplicación de recursos solo muestran operaciones que se pueden presentar en términos monetarios y al hablar de cambios en la situación financiera éstos cambios pueden representarse en moneda.

El cambio que sufre una empresa en la situación financiera quiere decir que realizó operaciones ordinarias y extraordinarias, por lo que los renglones del balance se ven afectados y reflejados en su importe, ya sea aumentando o disminuyendo el mismo, como consecuencia de la obtención y aplicación de recursos, por lo que, el estado de origen de aplicación de recursos permite conocer de dónde se obtienen los recursos y la utilización que se hace de los mismos.

En un balance los valores son a una fecha determinada, en cambio en un estado de origen y aplicación de recursos se refiere a un periodo determinado, por lo que se transforma en un reporte dinámico.

Las conclusiones derivadas del análisis de los estados financieros no solo se basan en la frialdad de las cifras, a menudo razonamientos diferentes a los contables deben aplicarse, normalmente las conclusiones a que se ha llegado, no son las únicas posibles y en ocasiones no son las más correctas que pueden derivarse de los datos disponibles.

de importancia, como complemento de los resultados obteni-

dos del análisis de los estados financieros, el ejercicio cuidadoso del juicio, basado en el entrenamiento continuo, tener presente en la mente la posible falta en las conclusiones.

A lo largo de éste capítulo, hemos hecho incapie en la importancia que tienen los estados financieros en la toma de decisiones ya que por regla general, proporcionan información oportuna, veraz y suficiente, la cual nos da la pauta necesaria para la toma de decisiones, sin importar el área de que se trate, pues los estados financieros abarcan la totalidad de la empresa.

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

PALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1984

A C T I V O

CIRCULANTE

Caja	50,000	
Bancos	400,000	450,000

CUENTAS POR COBRAR

Documentos por cobrar	2,200,000	
MENOS Doc. descontados	(1,400,000)	800,000
Cuentas por cobrar		1,800,000
SUMA		2,600,000
MENOS estimacion para cuentas incobrables		(62,400)
		2,537,600

INVENTARIOS

De productos terminados	3,200,000	
De materias primas	2,800,000	
De produccion proceso	1,500,000	7,500,000
		10,487,600

NO CIRCULANTE

	Inversion Original	Depreciacion Acumulada	NETO
Terreno	500,000		500,000
Edificio	3,000,000	450,000	2,550,000
Maquinaria y equipo	3,500,000	1,400,000	2,100,000
Autotransportes	450,000	360,000	90,000
Muebles y enseres	650,000	260,000	390,000
Herramientas	300,000	120,000	180,000
SUMAS	8,400,000	2,590,000	5,810,000

DE APLICACION DIFERIDA

Gastos de organizacion	80,000	16,000	64,000
Gastos anticipados	26,250	0	26,250
SUMAS	106,250	16,000	90,250

SUMA A C T I V O 16,387,850

P A S I V O

CORTO PLAZO

Gastos por pagar	175,030	
Impuestos por pagar	778,270	
Documentos por pagar	2,250,000	
Cuentas por pagar	1,700,000	4,903,300

LARGO PLAZO

Acreeedor hipotecario	1,000,000	
Prestamo bancario	1,500,000	2,500,000
SUMA PASIVO		7,403,300

C A P I T A L C O N T A B L E

Capital Social		6,000,000
Reserva legal	85,000	
Reserva de reinversion	150,000	
Reserva adicional		
de reinversion	900,000	
Utilidades por aplicar	100,000	
Utilidad del ejercicio	1,749,550	2,984,550
SUMA CAPITAL		8,984,550

SUMA PASIVO MAS CAPITAL 16,387,850

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1984

A C T I V O

CIRCULANTE

Caja	50,000		
Bancos	400,000	450,000	

CUENTAS POR COBRAR

Documentos por cobrar	2,200,000		
MENOS Doc. descontados	(1,400,000)	800,000	
Cuentas por cobrar		1,800,000	
SUMA		2,600,000	
MENOS estimacion para cuentas incobrables		(62,400)	2,537,600

INVENTARIOS

De productos terminados	3,200,000		
De materias primas	2,800,000		
De produccion proceso	1,500,000	7,500,000	10,487,600

NO CIRCULANTE

	Inversion Original	Depreciacion Acumulada	NETO	
Terreno	500,000		500,000	
Edificio	3,000,000	450,000	2,550,000	
Maquinaria y equipo	3,500,000	1,400,000	2,100,000	
Autotransportes	450,000	360,000	90,000	
Muebles y enseres	650,000	260,000	390,000	
Herramientas	300,000	120,000	180,000	
SUMAS	8,400,000	2,590,000		5,810,000

DE APLICACION DIFERIDA

Gastos de organizacion	80,000	16,000	64,000	
Gastos anticipados	26,250	0	26,250	
SUMAS	106,250	16,000		90,250
SUMA A C T I V O				16,387,850

P A S I V O

CORTO PLAZO

Gastos por pagar	175,030		
Impuestos por pagar	778,270		
Documentos por pagar	2,250,000		
Cuentas por pagar	1,700,000	4,903,300	

LARGO PLAZO

Acreedor hipotecario	1,000,000		
Prestamo bancario	1,500,000	2,500,000	
SUMA PASIVO			7,403,300

C A P I T A L C O N T A B L E

Capital Social		6,000,000	
Reserva legal	85,000		
Reserva de reinversion	150,000		
Reserva adicional de reinversion	900,000		
Utilidades por aplicar	100,000		
Utilidad del ejercicio	1,749,550	2,984,550	
SUMA CAPITAL			8,984,550

SUMA PASIVO MAS CAPITAL

16,387,850

LOS TRES MOSQUETEROS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1o DE ENERO DE 1984 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1984

VENTAS		
Ventas totales	21,000,000	
MENOS devoluciones sobre ventas	(200,000)	
VENTAS NETAS		20,800,000
MENOS costo de ventas		(12,103,700)
UTILIDAD BRUTA		8,696,300
GASTOS DE OPERACION		
De administracion	2,816,500	
De venta	2,023,000	
Financieros	287,700	5,127,200
UTILIDAD DE OPERACION		3,569,100
OTROS GASTOS Y (PRODUCTOS)		
Gastos varios	20,000	
Productos diversos	(50,000)	(30,000)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		3,599,100
MENOS		
Impuesto sobre la renta	1,511,622	
Utilidad a los trabajadores	287,928	1,799,550
UTILIDAD NETA		1,799,550

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

EL PRINCIPIO DE REVELACIÓN SUFICIENTE, Y LA

REEXPRESIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN

CAPÍTULO III

REEXPRESIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

SELECCIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

De acuerdo con el presente y las perspectivas futuras a mediano plazo, el fenómeno inflacionario habrá de permanecer en el ámbito internacional por un tiempo considerable, de ahí que la contabilidad haya tenido que dar un paso trascendental al incluir en la información financiera la actualización de los renglones afectados por este fenómeno.

Esto implica una serie de etapas que constituyen la fase, aún no definida, de la transformación de una contabilidad que había llegado a ser nominal, en una contabilidad real, para cumplir así con su objetivo de proporcionar una información fehaciente que coadyuve al cumplimiento cabal de sus propósitos internos y externos, uno de los más importantes de aquellos es proporcionar los datos que sirvan de base para tomar decisiones correctas y preservar la continuidad y crecimiento de las empresas.

En toda empresa, el o los responsables de tomar una decisión necesitan el conocimiento oportuno y verídico de una serie de situaciones, hechos y resultados, que les permitan formarse un criterio amplio y suficiente para evaluar diversas opciones posibles y elegir el curso de acción más recomendable para la entidad.

Estas situaciones, hechos y resultados los proporciona fundamentalmente la información financiera y las decisiones que se tomen serán más acertadas a medida que se cuente con una

datos confiables, oportunos y relevantes, que se interpreten de manera adecuada.

Los estados financieros deberán ser confiables, dado que los usuarios creen en ellos y se basan en los mismos para la toma de decisiones, ya que esta confianza se apoya en la estabilidad del sistema contable en cuanto a su objetividad y verificabilidad de información.

El objetivo primordial de la contabilidad, es proporcionar información financiera relativa a una empresa, está cuantificada en dinero y para que dicha información cumpla con el objeto para el cual fue creada deberá de ser útil y confiable.

La utilidad de la información contable básicamente depende de su contenido informativo (a lo que se refiere) y a su oportunidad (cuando lo dice).

El contenido informativo de los estados financieros deberá incluir los siguientes puntos básicos.

RELEVANCIA: que la información que estamos representando en los estados financieros deberá ser seleccionada para su análisis.

SIGNIFICANCIA: que la información plasmada en dichos estados, sea significativa.

VERACIDAD: que presentan hechos realmente -
ocurridos.

COMPARABILIDAD: ésto se refiere a las diferencias y
tendencias que se pueden establecer
entre los estados financieros.

OBJETIVOS DE LA REEXPRESION.

Mostrar el monto de unidades monetarias requeridas al momento de la reexpresión, para restituir la inversión en la capacidad potencial de producción, o de servicio de los bienes respectivos, en el estado en que se encuentran, independientemente de que sean reemplazables por otros básicamente idénticos, similares, se restituirán entre otras áreas afectadas por la contabilidad histórica, dos de los renglones más importantes del balance.

Actualización de los costos operativos de la entidad, en un periodo determinado, para relacionarlos razonablemente con los ingresos del propio periodo. En esta forma se resolverá el problema de mostrar los verdaderos resultados de ese periodo.

Actualización de costos de productos y servicios, en los cuales se basen sólidamente las políticas de planeación de utilidades, elección de alternativas, estructuras, estructuras de precios y en general todo el proceso de toma de decisiones dentro de la empresa.

Actualización, en general, de todos los elementos constitutivos de la información financiera, de tal manera que ésta cumpla con el cometido esencial de contribuir parcialmente a la planificación financiera de las actividades de la entidad. Así se restituirá la falla general de todo el conjunto

informativo, integrado por la contabilidad con bases históricas.

Determinar la magnitud complementaria del capital de la entidad no repartible, que permita que ésta conserve su capacidad operativa dentro del área en que se desenvuelve o se cuantifique, en el caso de déficit, el momento de unidad monetaria necesarias para restituir dicha capacidad operativa. Este objetivo tiende, principalmente, a evitar la descapitalización de la empresa.

Como objetivo a largo plazo, determinar una utilidad base de impuestos y participación de utilidad justa, de tal manera que lo que por este concepto se cause y participe, respectivamente. Este objetivo tiende a proteger el patrimonio de la empresa frente a sus obligaciones fiscales y laborales en el renglón de participación a los trabajadores, en los países en que este concepto se haya institucionalizado.

En el presente apartado el papel que representa en la economía nacional el conjunto de empresas que conforman el sector privado, enfocando en este breve estudio el grado en que dichas economías del país no trabajan y planean sus finanzas sobre bases reales y actualizadas, debido al fenómeno inflacionario, necesitan reexpresar sus cifras para cumplir con su objetivo principal de proporcionar una información fehaciente y relevante.

Los efectos de la distorsión de la información financiera a nivel empresa. El conjunto de dichas distorsiones acaba for-

mando una corriente con fuerza suficiente para producir repercusiones en la economía nacional.

Existen otros factores que pueden tener, y de hecho tienen una trascendencia mayor. El objetivo de este tema se limita a crear conciencia de que una información financiera distorsionada afecta sin duda a la economía nacional, en un grado cuya medición efectiva no es posible cuantificador, al menos actualmente.

PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD AFECTADOS.

PRINCIPIOS DE VALOR HISTORIO ORIGINAL.

Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifique, se registran según las cantidades de efectivo que se afecten o sus equivalentes 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 les hagan perder su significado, aplicando métodos de ajuste en forma sistemática, que preserven la imparcialidad y objetividad de la información contable. Si se ajustan las cifras por cambios en el nivel general de precios y se aplican a todos los conceptos susceptibles de ser modificados que integran los estados financieros, se considerará que no ha habido violación de este principio; sin embargo, esta situación debe quedar debidamente aclarada en la información que se produzca.

Como puede observarse, este principio ya reconoce el impacto inflacionario sobre los estados financieros y acepta incluso el ajuste de los rubros que se ven deteriorados. Muy poco se practicaba o llevaba a cabo dicho ajuste, aunque no comprendemos por qué, si ya desde hace tiempo eso se veía necesario, más aún en la actualidad.

Al no aplicar el ajuste por inflación, las cifras estarán mal cuantificadas y mostrando consecuentemente posiciones erróneas de la entidad, con lo que se impide también la comparabilidad entre estados financieros de diferentes periodos.

REVELACION 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.

La responsabilidad de rendir información sobre la entidad económica descansa en su administración. Como parte de la función de rendir cuentas, se encuentra principalmente la información financiera de naturaleza contable a los diversos interesados. Esta información debe reunir los requisitos fundamentales de utilidad y confiabilidad.

La responsabilidad de que la información contable sea útil y confiable está a cargo de los administradores, para cumplirla deberán mantener un efectivo sistema de contabilidad y control interno, aplicando principios de contabilidad y las reglas particulares de carácter contable acordes a dichos principios que se consideren más apropiados a las circunstancias de la entidad. La ocultación y distorsión deliberada de los hechos en la información financiera, constituyen actos punibles, en virtud de que tanto su falta de revelación, como el que la misma este desvirtuada, induce a errores de los usuarios en su interpretación.

Consecuentemente, los responsables del proceso contable deben regirse principalmente, por su criterio de equidad y el principio de revelación suficiente.

Indudablemente la suficiencia de la información debería ser en proporción directa a las necesidades que el usuario demanda en ésta. No obstante, es imposible satisfacer los requerimientos de cada quien en particular, por lo mismo es importante que la información al público en general, contenga suficientes elementos de juicio y material básico para que las decisiones de los interesados estén fundadas.

Este principio, si releva clara y comprensiblemente el método de ajuste utilizado en la modificación de la información financiera y como consecuencia se refleja una posición auténtica o real de la empresa, podrá entonces respetarse aceptablemente el contenido o propósito del mismo, lo que repercutirá en una mejor valoración de lo que a cada quien corresponde y de las decisiones que resulten adecuadas.

Y es que como los pasivos, proveedores y acreedores, se han registrado al tipo de cambio anterior y no se han ajustado al actual o real, los números que se presentan a los accionistas de la empresa, son falsos y riesgosos para la toma de decisiones de ejercicios posteriores, lo que puede originar situaciones graves para la liquidez de la entidad, puesto que su capital se vería inflado, por tanto, no serían reales ni adecuadas las estimaciones que se hicieron con base en él.

VENTAJAS Y DESVENTAJAS DE LA REEYERESION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La información financiera deja de ser útil por su contenido informativo no tiene significado, ya que las cifras están expresadas en pesos de distinto poder adquisitivo y cualquier suma o resta que se efectúe, carece de sentido.

Sería parecido al resultado que se obtendría al sumar o restar distintas monedas extranjeras.

Su información es poco relevante, ya que no incluye uno de los aspectos más importantes: cómo se ve afectada la entidad por la inflación ?.

Su grado de veracidad se ve disminuido ya que no incluye todo lo que ha afectado a la empresa, como es la inflación.

La información no es comparable a lo largo del tiempo.

Al dejar de ser útil, dejará de ser confiable. Eso se da cuando el usuario tome conciencia de las consecuencias de las decisiones basadas en la información que era adecuada.

Esto a pesar de que la información fuera objetiva y verificable.

El boletín B-10 no resuelve en su totalidad el serio problema que se ha planteado, es una etapa muy importante en la solución del mismo

Las ventajas que ofrece la información financiera con respecto a la reexpresión son:

Determinación de costos más correctos y actuales.

Fijar precios de ventas más justos, tanto para el vendedor como para el comprador.

Preservar la capacidad de operación.

Identificar y distribuir utilidades efectivamente realizadas.

Determinación actualizada de la capacidad de endeudamiento.

Gestionar y obtener créditos más adecuados a la empresa.

Proyectar un crecimiento armónico.

LA REEXPRESION.

ANTECEDENTES.

En noviembre de 1978 la comisión de principios de contabilidad del IMCP, emitió un proyecto de boletín B-7 con base en el cual llevó a cabo una auscultación formal entre su membresía, de la cual se obtuvieron los siguientes resultados:

Es urgente solucionar el difícil problema de actualizar la información financiera.

Existe pérdida de significado de las cifras basadas en el principio del valor histórico original.

Hay consenso sobre la necesidad de corregir, pero no sobre el método apropiado.

Los lineamientos de solución, aun cuando no sean ideales, deben ser sencillos y prácticos para que su aplicación esté al alcance de todas las empresas.

No debe abandonarse el costo histórico, pero debe actualizarse.

La moneda es un denominador común que esta sufriendo fuertes fluctuaciones.

La información financiera debe incluir los efectos que por los cambios de paridad, la moneda sufre.

Debe de generalizarse la práctica de las revaluaciones de activos fijos dentro de los estados financieros.

No hay método único de actualización, ni uno que tenga más ventajas que los otros.

Existen muchos problemas conceptuales y técnicos para la aplicación práctica de los métodos de actualización.

No existe consenso para exigir que los ajustes derivados de la actualización, se incorporen a los estados financieros básicos.

Fue hasta finales de 1979, que la comisión emitió el boletín B-7 "Revaluación de los efectos de la inflación en la información financiera".

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

Por otra parte, en el año de 1973 la comisión emitió el boletín B-5 "Registro de transacciones en moneda extranjera", el cual fue una solución a las necesidades de la época.

En febrero de 1981, se emitió la circular No. 14, en la cual se establece que las fluctuaciones cambiarias deben afectar el resultado del periodo. En febrero de 1983 se publicó la circular No. 19, la cual complementaba algunos aspectos de la circular No. 14, en las condiciones económicas extraordinarias de ese momento.

Es a través de estos antecedentes, investigación y reflexión, que nace el boletín 8-10 "Reconocimientos de los efectos de la inflación en la información financiera".

REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS.

Es incorporar el fenómeno inflacionario a los estados financieros históricos.

INFLACION.

Es la diferencia entre los pesos (efectivos) que entran a circular y los productos o servicios que se producen.

ESTADOS FINANCIEROS HISTORICOS.

Proviene de la información contable, comparando ingresos reales (actuales) contra costos históricos (antiguos).

El principal objetivo de la contabilidad es el de dar información para la toma de decisiones.

Para B-7 (1983), la reexpresión no se registra en la contabilidad, es extra libros. Es información complementaria.

Para B-10 (1984), la reexpresión se registra en contabilidad, modificando los estados financieros históricos.

La reexpresión aun no tiene efectos fiscales.

La SHCP empieza a reconocer la información a través de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, hasta 1980 en el artículo 20-A y a partir de 1981 según el artículo 51.

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

EL PRINCIPIO DE REVELACION SUFICIENTE, Y LA

REEXPRESION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

CAPITULO IV

POLITICAS CONTABLES

MÉTODOS PARA REFLEJAR EL EFECTO DE LA INFLACION EN LOS
ESTADOS FINANCIEROS

La contabilidad ha ofrecido como posibles soluciones el problema, básicamente dos opciones:

- 1) El método de ajustes por cambios en el nivel general de precios.

Que trata de corregir la unidad de medida empleada por la contabilidad, en vez de usar pesos corrientes.

Se emplea pesos de igual poder adquisitivos.

Es un método en base a costos históricos, ya que se modifican los criterios de valuación, lo que se cambia es la medida empleada, sus ventajas son:

Su relativa facilidad de aplicación.

Su bajo costo.

Su principal desventaja es que:

El índice general es resultado de varias ponderaciones que no representan necesariamente la inflación sufrida en una entidad particular.

- 2) Método de actualización de costos específicos llamados también valores de reposición.

Es un enfoque aplicado haya o no inflación, que en lu-

gar de medir valores históricos, se cuantifican valores existentes actuales en el mercado.

El valor actual, desde el punto de vista del vendedor es un valor de realización y desde el punto de vista del comprador, es un valor de reemplazo o reposición, este concepto se aplica en el método de valor actual, bajo este método, la utilidad o pérdida se reconocen dos etapas:

Incremento o decremento, aumento o disminución de los activos no monetarios que posee una entidad.

La información de este método está basada en valores actuales los cuales permiten tomar mejores decisiones por estar más próximos al futuro que los históricos.

Sus limitaciones son:

La dificultad de la elaboración e interpretación debido a que se aparta de la contabilidad tradicional.

Es método caro.

La calidad de los procedimientos para obtener algunos valores de reemplazo es muy baja.

REGLAS GENERALES A SEGUIR EN EL BOLETIN B-10.

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

Que todas las empresas siguieran un mismo método.

Que el método fuera integral, es decir, que abarcara todos los conceptos que integran los estados financieros.

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

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

Recomienda en base a la congruencia, no mezclar los dos métodos, inventarios por uno y activos fijos por otro.

Prohíbe que se mezclen los métodos entre activos de un mismo grupo. Todos los inventarios deberán seguir el mismo. Todos los activos fijos por el mismo método.

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

A un nivel general, estos son:

Inventario y costos de ventas.

Activos fijos, depreciación acumulada y depreciación del periodo.

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

El resultado por tenencia de activos no monetarios.

El costo integral de financiamiento.

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

ACTUALIZACION DE INVENTARIOS Y COSTO DE VENTA.

Este renglón incluye los bienes, que al llegar a su fase final la empresa pone a disposición de su clientela y que deben pasar por un proceso previo de compra, producción, extracción, complementación y/o distribución, según sea el giro de la misma.

Dado que la función primordial de este renglón es generar directamente, mediata o inmediatamente los recursos objeto de la empresa, sin importar de que se trate, es motivo de preo-

cupación del empresario, que se aporten elementos de juicio para su apreciación real, a través de la actualización de las cifras que lo cuantifican.

En este rubro, cualquier decisión técnica respecto a su valuación, afecta los resultados obtenidos y por tanto, su apreciación financiera. Desde el sistema de costos implantado en la empresa, histórico, estimado, estandar, absorbente o directo, pasando por el método de cuantificación de inventarios utilizados en la producción o venta, o en ambas, UEPS, PEPS, PROMEDIOS, de acuerdo con la decisión tomada para su selección, todo contribuirá para que las cifras proporcionadas a través de los estados financieros se modifiquen sustancialmente, al introducirse un cambio.

Dentro de las circunstancias actuales, es necesario adecuar las técnicas conocidas para el manejo contable de los inventarios, considerando una variable adicional: la inflación.

Los inventarios valuados a costo histórico en épocas de inflación, están subvaluados. De esta manera, resulta evidente la dificultad que se presentará al reponerse dichos inventarios vendidos, por ser insuficiente la retención de sus costos históricos aplicados a los resultados del periodo.

OBJETIVOS ESPECIFICOS.

Determinar el valor actualizado de los inventarios y del costo de ventas, ya sea bajo el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios o por el de costos específicos

Registrar la actualización de los inventarios y del costo de ventas.

Presentar en los estados financieros, los inventarios y el costo de ventas actualizado.

Elaborar notas a los estados financieros para reevaluar aquellos aspectos pertinentes relativos a la actualización de los inventarios y costo de ventas, explicar el objetivo que se pretende lograr con la actualización de los mismos. El inventario actualizado no deberá de exceder a su valor de realización.

ACTUALIZACION.

Para registrar la actualización del inventario se podrá cargar a una cuenta complementaria del mismo y abonar a una cuenta transitoria, la cual deberá ser saldada al final del periodo después de un análisis de su componentes.

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

El balance, se presentará el inventario a su valor actualizado. En una nota se deberá revelar:

El método y procedimiento seguido para su actualización. Su costo histórico, si se lleva PEFS esto no será necesario.

COSTO DE VENTAS.

No hay duda de que la comparación de dos elementos requiere que estén en igualdad de circunstancias para obtener un resultado congruente por lo cual, la comparación del costo de ventas con los ingresos actuales, solamente tendrá significado en el momento en que se determine el valor presente de aquel.

Es necesario por tanto, que el costo de ventas represente el costo de producir o comprar un bien en la fecha misma de la venta, ya que al no coincidir las fechas de producción o compra, o de ambos con la venta, por los días, semanas o meses transcurridos, dicho costo pudo haber sufrido un incremento, que es necesario tomar en consideración al calcular la utilidad bruta, a fin de que, los ingresos proporcionados por las ventas, se retenga la cantidad justa que se requiere para substituir el artículo vendido.

El ajuste, representa un costo adicional no erogado en el que se incurrirá al llevarse a cabo la reposición de los bienes. Esta actualización representa un verdadero costo adicional previsto para el momento de la reposición.

Dentro del costo de ventas en las empresas manufactureras, se encuentra el de producción, renglón primordial en la determinación de la utilidad bruta. Cuya falta de actualización evita la retención de recursos para su reposición, provocando una distorsión en la información de resultados y en la deter-

minación del costo actual de los inventarios de artículos terminados y en proceso.

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

ACTUALIZACION.

Para registrar la actualización del costo de ventas se cargará al mismo y se abonará a la cuenta temporal o transitoria, la cual debe saldarse.

El estado de resultados presentará el costo de ventas actualizado en una nota, se revelará el método y procedimiento seguido para su actualización y su costo histórico, estos no es necesario si se aplicó UEPS.

ACTIVO FIJO.

INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO.

Se consideran activos fijos tangibles los bienes que constituyen elementos con capacidad potencial de producción y/o de servicio, cuyo tiempo estimado de uso o de consumo, es superior a un año, respecto a los cuales no existe la intención de venderlos, sino de utilizarlos para contribuir a realizar los objetivos de la entidad.

De las cifras proporcionadas por los estados financieros, la de mayor trascendencia en las empresas de transformación, extractivas y en algunas de servicio, es la de activos fijos. Su asignación a los resultados y la recuperación paulatina de la inversión, base de este renglón, además de su impacto en los estados financieros primordiales, constituye un elemento importante a considerar en la toma de decisiones a corto plazo y sobre todo a largo plazo, por lo que incide significativamente en la planificación financiera.

Cabe mencionar que este rubro viene a constituir una serie de limitaciones que se presentan en la práctica. Tal es el caso de bienes que no tienen valor en libros y siguen funcionando, el problema de la sustitución de un activo fijo por otro con mayor capacidad productiva y avances tecnológicos, su clasificación en bienes de trabajo y de consumo. Esta serie de limitaciones contribuye a una mayor complejidad del problema de actualización de las cifras y su ulterior repercusión en costos de manufactura y extracción, respectivamente.

OBJETIVOS.

Determinar el valor actualizado de los activos fijos y su respectiva depreciación, ya sea bajo el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios o por el de costo específicos.

Registrar la actualización de los activos fijos.

Presentar en los estados financieros el activo fijo actualizado así como su depreciación determinada en base a ese valor.

Elaborar notas a los estados financieros para revelar aquellos aspectos pertinentes relativos a la actualización de activos fijos y su depreciación.

Explicar que es lo que se logra con la actualización de estos renglones.

ACTUALIZACION.

El monto de la actualización del activo fijo es la diferencia entre valor actualizado neto y su valor en libros al cierre del ejercicio.

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

La actualización del activo fijo se abonará a la cuenta transitoria.

En caso de ser necesario por la actualización, una corrección a la depreciación acumulada, esta no se llevará contra las utilidades de ejercicios anteriores, sino que se llevará a la cuenta temporal.

Para la determinación de la depreciación del periodo se debe tomar el valor actualizado a la fecha que permita enfrentar más adecuadamente los ingresos contra los gastos.

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

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

En una nota se debe mencionar.

Método de actualización seguido.

Costo original y depreciación acumulada determinada en base a ese costo original.

Monto de los activos fijos no revaluados y la razón para no hacerlo.

Monto de la diferencia entre la depreciación llevada a resultados, en base a los valores actualizados y la determinada en base al costo original.

CAPITAL CONTABLE.

La distorsión del capital contable es reflejo, en consecuencia, de la afectación financiera en las áreas de costos, inventarios, activos fijos, de la depreciación de éstos y también de la omisión de la utilidad o pérdida por la posición monetaria habida durante el ejercicio. En algunos casos el procedimiento de reexpresión por cambios en el nivel general de precios, fundamentalmente, se considera que hay una afectación intrínseca en el propio capital social y utilidades retenidas que, obviamente, repercuten en el capital contable.

El capital social y las reservas acumuladas que conforme al capital contable, están representados en la contabilidad tradicional por la misma cantidad de unidades monetarias que fueron aportadas o retenidas en diversos periodos, sin tomar en cuenta la pérdida del valor adquisitivo del dinero en los diferentes ejercicios.

La necesidad de actualizar el capital contable, sea directa o indirectamente o solo indirectamente, según el método de reexpresión observado.

Desde un punto de vista de análisis de la situación financiera, al determinar el rendimiento del capital, si se basa en cifras históricas, se relaciona la utilidad neta del ejercicio con un capital no reexpresado. El resultado así obtenido representa un índice de rentabilidad totalmente distinto al estimado sobre bases actualizadas.

La experiencia demuestra que, en la mayor parte de los casos, este índice se reduce considerablemente y aún se vuelve negativo, si se lleva a cabo la reexpresión integral de los conceptos que lo determinan, lo que demuestra que la empresa no es tan rentable como se creía, o que incluso su rentabilidad ha resultado de signo adverso en un ejercicio o ejercicios determinados.

La reexpresión de los activos no monetarios, depreciaciones, costos de ventas y la estimación de ganancia o pérdida por posición monetaria, se concentrarán en el capital contable, lo mismo. De estos ajustes surgirán nuevas cuentas de capital, como son: reserva para mantenimiento del capital, ganancias o pérdidas por posición monetaria y superávit por retención de activos no monetarios, conceptos empleados por IMCF, pero que en la práctica pudieran variar su título, sin perderse el objetivo de reexpresión y mantenimiento de este renglón.

OBJETIVOS.

Resumir las reglas relativas a la actualización del capital contable.

Explicar con sus propias palabras el concepto de mantenimiento del capital.

Calcular la actualización del capital.

Presentar en el balance esta actualización.

Presentar notas en los estados financieros para revelar los aspectos pertinentes relativos a la actualización del capital contable.

ACTUALIZACION.

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

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

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

Esta actualización se registra cargando a la cuenta temporal y acreditando precisamente a una cuenta que podrá llamarse actualización de capital.

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

En el caso de que, haya un déficit por tenencia de activos no monetarios, y un resultado por posición monetaria positivo.

La parte del déficit que corresponde a los activos no moneta-

rios actualizados, se llevará contra el resultado por posición monetaria hasta que lo cubra totalmente. El excedente se presentará en el patrimonio.

Los resultados por tenencia de activos no monetarios es el saldo que arroja la cuenta temporal después de efectuar todos los movimientos relativos a:

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

En notas a los estados financieros se deberá revelar:

Actualización del capital.

Explicación respecto a su naturaleza.

Procedimiento para determinarlo.

Resultado por tenencia de activos no monetarios.

Explicación respecto a su naturaleza.

Procedimiento seguido para su determinación.

Desglosarlo en sus partes correspondientes a:

Inventarios.

Activo fijo.

Otros activos no monetarios.

PARTIDAS MONETARIAS Y NO MONETARIAS.

Estos recursos financieros se clasifican como sigue:

MONETARIOS.

Efectivo.

Depósito a plazo.

Cuentas y documentos por cobrar.

Estimación por cuentas incobrables.

Cuentas por pagar.

Pasivo a largo plazo (obligaciones).

NO MONETARIAS.

Inversiones temporales en acciones.

Inversiones temporales en petrobonos.

Anticipo a proveedores.

Inventarios.

Capital social.

Activo fijo.

Utilidades retenidas.

Cargos diferidos.

Anticipo de clientes.

ACTIVOS NO MONETARIOS.

Representa el incremento en el valor de los activos no monetarios por encima o por debajo de la inflación.

Debiera hacerse comprando el costo específico actualizado con el que se hubiera logrado de haber aplicado el I.N.P.C.

Sin embargo, tratándose de una actualización parcial y consideradas sus normas de presentación, se puede cuantificar después de identificar en la cuenta de reexpresión, la parte correspondiente a la actualización del capital y al resultado por posición monetaria.

Continuará presentandose dentro del capital contable desglosándose en sus partes relativas a:

Inventarios.

Activos fijos.

El correspondiente a otros activos no monetarios no actualizados.

Cuando en el periodo exista déficit por retención de activos no monetarios y se haya obtenido un efecto monetario positivo, el monto de aquella parte del déficit que corresponda exclusivamente a los activos no monetarios actualizados, se aplicará déficit al efecto monetario positivo, el excedente afectará al patrimonio.

COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO.

El costo de financiamiento se llevan a resultados en base a lo devengado, ya que se identifican con un periodo de tiempo determinado.

Cuando existen pasivos en moneda extranjera se deben cuantificar las fluctuaciones cambiarias. Estas fluctuaciones se deben identificar con el periodo que les corresponde, el cual

no es necesariamente el que se reconoce oficialmente en el mercado.

Los cambios en paridad de la moneda con respecto a otra, se va dando en el tiempo y luego se reconoce en el mercado. Esto es, el cambio de paridad y su reconocimiento, normalmente no se dan en el mismo momento.

Para lograr un correcto enfrentamiento de ingresos contra gastos, es necesario hacer una estimación respecto a la paridad que debería ser.

Esto se logra aplicando el concepto de paridad técnica.

La paridad técnica o de equilibrio, es una estimación basada en los diferenciales de la inflación entre México y el país de origen de una divisa extranjera, de cual debería ser la paridad en el mercado.

La paridad técnica es lograr que las empresas que se endeuden en moneda extranjera provisionen su pasivo.

Procedimiento de aplicación a la paridad técnica es el siguiente:

Se aplicará sobre el neto de la diferencia:

PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA - ACTIVO EN MONEDA EXTRANJERA.

Cuando al final de un periodo se tenga que ACTIVO EN MONEDA EXTRANJERA es mayor que el PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA no se aplicará la paridad técnica:

Para su cálculo se aplicará la siguiente fórmula:

$$\left[\frac{\text{INDICE DE PRECIOS EN MEXICO}}{\text{A PARTIR DEL AÑO BASE}} \div \frac{\text{INDICE DE PRECIOS EN U.S.A}}{\text{A PARTIR DEL AÑO BASE}} \right] \times \text{TASA DE CAMBIO}$$

Al registrar, se carga el costo integral de financiamiento y acreditar a una cuenta complementaria de pasivo.

El costo integral de financiamiento es el neto sobre el resultado por las partidas monetarias que posee una empresa. "Son partidas monetarias aquellas que al cierre de un periodo determinado, representan derechos u obligaciones de recibir o cubrir una cantidad determinada de pesos corrientes, los cuales con el transcurso del tiempo ven disminuidos su poder adquisitivo".

ACTIVOS MONETARIOS > PASIVOS MONETARIOS.
Resultados desfavorables.

ACTIVOS MONETARIOS < PASIVOS MONETARIOS.
Resultados favorables.

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

Para su registro se afectará el costo integral de financiamiento y se acreditará a la cuenta transitoria ya mencionada.

El costo integral de financiamiento se presentará en el estado de resultados, o en una nota se deberá desglosar sus componentes.

Excepción a la regla anterior:

$$\left[\begin{array}{l} \text{RESULTADO POR POSICION} \\ \text{MONETARIA POSITIVA} \end{array} \right] > \left[\begin{array}{l} \text{INTERESES + FLUCTUACIONES +} \\ \text{DEFICIT POR TENENCIA DE ACTIVOS} \\ \text{NO MONETARIOS} \end{array} \right]$$

El excedente irá directamente al patrimonio, por razones prudenciales.

Se presenta una nota alcaratoria del significado del resultado por posición monetaria.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se presentarán en el balance a paridad de mercado.

La estimación resultante de la diferencia entre dicha paridad y la de equilibrio la posición monetaria corta (A P) se presentará en el pasivo.

De acuerdo con los planteamientos anteriores diremos que existen disposiciones transitorias como son:

En el ejercicio en que por primera vez apliquen lo lineamientos del B-10 deben:

Analizarse los diversos componentes del capital contable al inicio del ejercicio.

Los saldos iniciales de partida en moneda extranjera deberán expresarse a su paridad técnica si ésta es mayor a la del mercado.

En estados financieros comparativos las cifras de períodos anteriores no se reestructurarán.

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

EL PRINCIPIO DE REVELACION SUFICIENTE, Y LA

REEXPRESION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

CASO PRACTICO

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

La empresa Los Tres Mosquetero, S.A., se dedica a la compra-venta de telas desde el año de 1981, desde entonces ha logrado ser una empresa conocida y aceptada.

En los últimos ejercicios la administración de la empresa, como todas las demás, ha tenido que soportar una inflación cercana a un 100%, por lo cual se han visto obligados tomar una serie de medidas para protegerse.

Conforme el fenómeno inflacionario se ha visto afectado el -- precio de venta de nuestros productos.

Por lo anterior el Consejo de Administración tomó la decisión de obtener un conocimiento por lo menos de los parámetros de la situación que afecta a la empresa para así ser capaces de tomar adecuadas decisiones.

Para esto ha encargado a el departamento de Finanzas la Reexpresión de Estados Financieros, ya sea por el método de nivel general de precios al consumidor o el de costos específicos -- mencionados en el Boletín B-10 del Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

Para todo esto es necesario conocer la antigüedad de las partidas que forman las cuentas no monetarias como son:

INMUEBLES
MAQUINARIA Y EQUIPO
SU DEPRECIACION
LOS PASIVOS
CAPITAL SOCIAL
UTILIDADES RETENIDAS

Se procede a preparar Estados Financieros comparativos al 31 de diciembre de 1984 y al 31 de diciembre de 1983.

Relaciones analíticas, flujo de caja, estados financieros -- mensuales de la integración del costo de ventas, en el cual vemos que el método de valuación del inventario es PEPS y su rotación es de 4 veces en el año (90 días).

Se pide:

- 1.- Determinar el resultado de la actualización inicial de cifras al 31 de diciembre de 1983.
- 2.- Determinar los estados financieros reexpresados al 31 de diciembre de 1984.
- 3.- Comentar el impacto de la inflación sobre estados financieros de Los Tres Mosqueteros, S.A.

Pasos sugeridos:

- 1.- Actualización inicial al 31 de diciembre del 83
 - Cédula inventarios
 - Cédula inmuebles, maquinaria y equipo
 - Cédula depreciación acumulada y cédula Capital Contable
- 2.- Actualización de cifras al 31 de diciembre 1984
 - Cédula inventarios
 - Cédula inmuebles, maquinaria y equipo.
 - Cédula depreciación acumulada
 - Cédula Capital Contable, excepto resultado del ejercicio
 - Cédula costo de ventas
 - Cédula depreciación del ejercicio
 - Cédula actualización resultado del ejercicio
 - Cédula determinación del resultado por posición monetaria.

3.- Se sugiere diseñar cédulas con las siguientes columnas:

Fecha adquisición o aportación

Concepto

Cifras histórica

Ajustes de la actualización inicial

Indices utilizados

Factor

Cifras reexpresadas

Diferencia entre cifras reexpresadas e históricas

INFORMACION ADICIONAL.

Los datos de la nueva útil total de los bienes de la empresa son:

CONCEPTO	AÑOS	DEPRECIACION	LINEA RECTA
Edificio	30 años	100 - 30 =	3.33
Mobiliario y equipo	10 años	100 - 10 =	10
Equipo transp.	8 años	100 - 8 =	12.5
Mejoras local	10 años	100 - 10 =	10

Los índices mensuales de inflación pueden verse en tabla aneja

TABLA INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR
69-84

	1969	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1976	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983	1984	
ENE	1	302	318	333	348	371	460	542	608	782	935	1100	1338	1710	2237	4699	8148
FEB	2	303	318	335	349	374	470	545	619	800	949	1116	1369	1752	2325	4951	8578
MAR	3	303	319	336	351	378	474	549	625	814	958	1131	1397	1789	2410	5191	8945
ABR	4	304	319	338	353	384	480	553	629	826	969	1142	1421	1829	2541	5520	9332
MAY	5	304	320	339	354	388	484	561	634	833	979	1157	1441	1857	2684	5759	9641
JUN	6	305	322	340	357	391	489	570	636	843	992	1169	1473	1883	2813	5977	9990
JUL	7	307	323	340	358	401	496	575	642	853	1009	1184	1514	1916	2958	6273	10318
AGO	8	307	325	343	360	407	501	580	648	870	1019	1201	1546	1956	3290	6516	10611
SEP	9	310	325	344	362	417	507	584	670	886	1031	1216	1563	1992	3465	6717	10927
OCT	10	313	326	344	362	422	517	587	708	893	1043	1237	1586	2036	3645	6940	11309
NOV	11	313	327	345	365	427	531	591	740	962	1054	1253	1614	2075	3829	7347	11705
DIC	12	315	330	347	366	444	536	596	758	915	1063	1276	1656	2131	4238	7661	12196
SUMA		3686	3873	4084	4285	4804	5945	6833	7917	10217	12001	14182	17918	22926	36433	73551	121700
PROMEDIO																	
SUMA/12		307.2	322.8	340.3	357.1	400.3	495.4	569.4	659.8	851.4	1000.1	1181.8	1493.2	1910.5	3036.3	6129.3	10141.7

BALANCE GENERAL COMPARATIVO CON CIFRAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983 Y 31 DE DICIEMBRE DE 1984

ACTIVOS	CIFRAS 31-DIC-84	CIFRAS 31-DIC-83	DIFERENCIAS
CIRCULANTES			
Efectivo	2,473.00	6,900.00	(4,428.00)
Cuentas por cobrar	76,377.00	51,750.00	24,627.00
Inventario	31,188.00	17,250.00	13,938.00
SUMA	110,038.00	75,900.00	34,138.00
Terrenos	11,500.00	11,500.00	0.00
Edificios	23,000.00	23,000.00	0.00
Mobiliario y equipo	9,200.00	5,750.00	3,450.00
Equipo transporte	3,450.00	3,450.00	0.00
Mejoras local	5,175.00	1,725.00	3,450.00
SUMA	52,325.00	45,425.00	6,900.00
Depreciacion acumulada	(9,502.00)	(6,325.00)	(3,277.00)
NETO	42,723.00	39,100.00	3,623.00
ACTIVO TOTAL	152,761.00	115,000.00	37,761.00
 PASIVO Y CAPITAL			
Prestamos bancarios	24,150.00	13,800.00	10,350.00
Cuentas por pagar	34,538.00	14,950.00	19,688.00
Impuestos por pagar	5,008.00	9,200.00	(4,192.00)
PASIVO TOTAL	63,796	37,950	25,846
 CAPITAL CONTABLE			
Capital Social	46,000.00	46,000.00	
Reserva Legal	1,667.00	517.00	1,150.00
Resultados Acumulados	25,933.00	7,533.00	18,400.00
Resultados del Ejercicio	15,355.00	23,000.00	(7,645.00)
CAPITAL CONTABLE	88,955.00	77,050.00	11,905.00
PASIVO MAS CAPITAL	152,761.00	115,000.00	37,761.00

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS DEL

10. DE ENERO AL 31 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983 Y 1984

CONCEPTO	CIFRAS HISTORICAS 1984	CIFRAS HISTORICAS 1983
VENTAS	374,267.00	201,250.00
MENOS		
COSTO DE VENTAS	285,487.00	139,437.00
UTILIDAD BRUTA	98,780.00	61,813.00
MENOS		
GASTOS DE OPERACION		
GASTOS DE ADMON. Y VENTAS	48,300.00	23,000.00
DEPRECIACIONES	3,277.00	2,587.00
UTILIDAD EN OPERACION	37,203.00	36,226.00
MENOS		
GASTOS FINANCIEROS	6,480.00	(9,775.00)
UTILIDAD ANTES DE ISR Y PTU.	30,723.00	46,001.00
MENOS		
PROVISION ISR Y PTU	15,358.00	23,000.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	15,365.00	23,001.00

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

RELACION ANALITICAS DE ACTIVO FIJO

FECHA ADQUISICION	CONCEPTO	IMPORTE	VIDA TOT.	DEP. 1983	DEP. 1984	DEP. 1984	ACUM VALOR LIBROS	DEP. 1984	ACUM VALOR LIBROS	VIDA REMAN.
T E R R E N O S										
ENE/81	TERRENO	11,500					11,500		11,500	
	SUMA	11,500		0	0	0	11,500		11,500	
EDIFICIO										
ENE/81	EDIFICIO	23,000	20	3,450	1,150	4,600	18,400		18,400	16
	SUMA	23,000		3,450	1,150	4,600	18,400		18,400	
MOB. Y EQUIPO										
ENE/81	EQUIPO 'A'	2,300	10	690	230	920	1,380		1,380	6
JUL/82	EQUIPO 'B'	1,725	10	345	172	518	1,207		1,207	7
ENE/83	EQUIPO 'C'	1,725	10	173	172	345	1,380		1,380	8
	SUBTOTAL 83	5,750		1,208	574	1,783	3,967		3,967	
AGO/84	EQUIPO 'D'	2,300	10		230	230	2,070		2,070	9
NOV/84	EQUIPO 'E'	1,150	10		115	115	1,035		1,035	9
	SUMA	3,450		0	345	345	3,105		3,105	
	SUBTOTAL	9,200		1,208	919	2,128	7,072		7,072	
EQUIPO TRANSPORTE										
ENE/81	EQUIPO 'A'	575	5	345	115	460	115		115	1
ENE/82	EQUIPO 'B'	1,150	5	460	230	690	460		460	2
JUL/83	EQUIPO 'C'	1,725	5	345	345	690	1,035		1,035	3
	SUMA	3,450		1,150	690	1,840	1,610		1,610	
MEJORAS LOCALES										
ENE/81	DIVERSOS	1,725	10	517	173	690	1,035		1,035	6
	SUBTOTAL 82	1,725		517	173	690	1,035		1,035	
ENE/84	DIVERSOS	3,450	10		345	345	3,105		3,105	9
	T O T A L 83	5,175	0	517	518	1,035	4,140		4,140	
	TOTALES	\$ 52,325		6,325	3,277	9,603	42,722		42,722	

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

RELACIONES ANALITICAS

FECHA	C O N C E P T O	IMPORTE
	CAPITAL SOCIAL	
ENE/1981	Aportacion inicial	\$ 46,000.00
		46,000.00
	RESULTADOS ACUMULATIVOS	
1981	Utilidad del ejercicio	3,450.00
1982	Utilidad del ejercicio	6,900.00
1983	Utilidad del ejercicio	23,000.00
	S U B T O T A L	\$ 33,350.00
MAY/1982	Traspaso reserva legal 1981	(172.00)
MAY/1983	Traspaso reserva legal 1982	(345.00)
JUN/1983	Retiro dividendos	(2,300.00)
	SUBTOTAL 1983	\$ 30,533.00
MAY/1984	Traspaso reserva legal 1983	(1,150.00)
JUN/1984	Retiro dividendos	(2,300.00)
DIC/1984	Retiro dividendos	(1,150.00)
	T O T A L	\$ 25,933.00
	RESERVA LEGAL	
MAY/1982	Traspaso reserva ejercicio 1981	172.00
MAY/1983	Traspaso reserva ejercicio 1982	345.00
	SUBTOTAL 1983	517.00
MAY/1984	Traspaso reserva ejercicio 1983	1,150.00
	T O T A L 1984	\$ 1,667.00

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

FLUJO DE CAJA 1984

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCTUBRE	NOV.	DIC.	TOTAL
Cobranza (60 días)	25,300	26,450	23,908	25,202	26,410	28,066	29,273	30,429	31,913	33,172	34,189	35,328	349,640
Compras (30 días)	11,500	19,130	20,165	21,131	22,460	23,425	24,340	25,530	26,530	27,358	29,256	29,912	279,727
Costos	3,082	3,254	3,404	3,623	3,778	3,923	4,117	4,278	4,416	4,558	4,824	5,037	48,200
I.S.R. Y P.T.U.	0	0	4,600	0	5,750	0	0	0	4,600	0	0	4,600	19,550
Retenido utilidades	0	0	0	0	0	2,300	0	0	0	0	0	1,150	3,450
Adq. activo fijo	3,450	0	0	0	0	0	0	2,300	0	0	1,150	0	6,900
Saldo	7,268	4,066	(4,261)	448	(5,578)	(1,592)	816	(1,679)	(3,622)	1,260	(41)	(5,371)	(9,298)
Préstamos bancarios	(11,500)	(2,300)	1,150		5,750	2,300	0	2,300	4,600	0	1,150	6,900	10,350
Intereses (6%)	(483)	(35)	(69)	(69)	(207)	(414)	(552)	(621)	(828)	(966)	(1,400)	(1,236)	6,480
Saldo del mes	(4,715)	(1,731)	(3,180)	379	(35)	294	264	0	(207)	(292)	(8,890)	293	8,532
Saldo efectivo	2,185	3,916	736	1,116	1,091	1,374	1,639	1,629	1,777	2,070	2,179	2,472	2,473
Saldo préstamo	2,300	0	1,150	1,150	6,900	9,200	9,200	11,500	16,100	16,100	17,250	24,150	24,150

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

ESTADO DE POSICION FINANCIERA MENSUALES EJERCICIO 1984.

INVERSIONES	ENERO	FEBR.	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DIC.
CIRCULANTE												
EFFECTIVO	2,185	3,916	736	1,114	1,081	1,374	1,639	1,439	1,777	2,070	2,179	2,472
CUENTAS POR COBRAR	50,358	49,111	51,612	54,475	57,339	59,702	62,341	65,084	67,361	69,517	72,720	76,377
SUBTOTAL	52,543	53,027	52,348	55,591	58,420	61,076	63,980	66,723	69,138	71,537	74,899	78,850
INVENTARIO												
UNIDADES	19,130	20,165	21,131	22,459	23,425	24,340	25,530	26,530	27,358	28,265	29,912	31,188
T O T A L	71,673	73,192	73,479	78,050	81,845	85,416	89,510	93,253	96,496	99,843	104,811	110,038
INV. MOR. Y EQUIPO												
TERRENOS	11,500	11,500	11,500	11,500	11,500	11,500	11,500	11,500	11,500	11,500	11,500	11,500
EDIFICIOS	23,000	23,000	23,000	23,000	23,000	23,000	23,000	23,000	23,000	23,000	23,000	23,000
MOR. EQ.	5,750	5,750	5,750	5,750	5,750	5,750	5,750	8,050	8,050	8,050	9,200	9,200
ED. TRANSP.	3,450	3,450	3,450	3,450	3,450	3,450	3,450	3,450	3,450	3,450	3,450	3,450
MEJORAS	5,175	5,175	5,175	5,175	5,175	5,175	5,175	5,175	5,175	5,175	5,175	5,175
SUBTOTAL	48,875	48,875	48,875	48,875	48,875	48,875	48,875	51,175	51,175	51,175	52,325	52,325
DEP. ACUM.	(6,325)	(6,325)	(6,325)	(6,325)	(6,325)	(6,325)	(6,325)	(6,325)	(6,325)	(6,325)	(6,325)	(9,602)
T O T A L	42,550	42,550	42,550	42,550	42,550	42,550	42,550	44,850	44,850	44,850	46,000	42,723
TOTAL INVERSIONES	114,223	115,742	116,029	120,600	124,395	127,966	132,060	138,103	141,346	144,693	150,811	152,761
DELIGACIONES												
PREST. BANCARIOS	2,300	0	1,150	1,150	6,900	9,200	9,200	11,500	16,100	16,100	17,250	24,150
CUENTAS POR PAGAR	23,560	23,615	24,581	25,909	26,875	27,790	28,980	29,980	30,809	31,705	33,361	34,638
IMPUGS. POR PAGAR	10,747	12,138	8,924	10,545	6,210	7,538	8,992	10,361	6,989	8,194	9,850	5,008
T O T A L	35,607	35,753	34,655	37,604	39,985	44,528	47,173	51,841	53,877	55,999	60,461	63,796
C A P I T A L												
CAPITAL SOCIAL	46,000	46,000	46,000	46,000	46,000	46,000	46,000	46,000	46,000	46,000	46,000	46,000
RESERVA LEGAL	518	518	518	518	1,668	1,668	1,668	1,668	1,668	1,663	1,668	1,668
RES. ACUMULADO	30,532	30,532	30,532	30,532	29,382	27,082	27,082	27,082	27,082	27,082	27,082	25,932
RES. DEL EJERCICIO	1,546	2,938	4,324	5,946	7,360	8,688	10,137	11,512	12,719	13,944	15,600	15,365
T O T A L	78,596	79,988	81,374	82,996	84,410	87,438	84,997	86,262	87,469	88,694	90,350	88,965
TOTAL OBLIGACIONES Y CAPITAL	114,223	115,742	116,029	120,600	124,395	127,966	132,050	138,103	141,346	144,693	150,811	152,761
POSICION MONETARIA												
CAJAS	16,916	17,273	17,693	17,986	18,434	16,546	16,807	14,881	15,260	15,588	14,438	15,033
ACTIVOS MONETARIOS MAYORES QUE PASIVOS MONETARIOS												

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS MENSUALES EJERCICIO 1984

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DIC.	TOTALES
VENTAS	23,908	25,203	26,410	28,066	29,273	30,429	31,912	33,172	34,189	35,328	37,392	38,985	374,267
COSTO VENTAS	17,250	19,130	20,165	21,131	22,460	23,425	24,340	25,530	26,530	27,358	28,256	29,912	285,487
GASTOS OPERACION	3,682	3,255	3,404	3,622	3,778	3,933	4,117	4,278	4,416	4,554	4,824	5,037	48,300
SUBTOTAL	3,576	2,818	2,841	3,313	3,036	3,071	3,455	3,364	3,243	3,416	4,313	4,037	40,480
DEPRECIACION (1)												3,277	3,277
GASTOS FINANCIEROS	483	35	69	69	207	414	552	621	828	966	1,000	1,236	6,480
SUBTOTAL	3,093	2,783	2,772	3,244	2,829	2,657	2,903	2,743	2,415	2,450	3,313	(476)	30,723
ISR. Y PTU.	1,547	1,391	1,386	1,621	1,415	1,328	1,455	1,368	1,207	1,225	1,656	(241)	15,358
UTILIDAD FINAL	1,546	1,392	1,386	1,622	1,414	1,329	1,448	1,375	1,208	1,225	1,422	(235)	15,365
UTILIDAD ACUMULADA	1,546	2,938	4,324	5,944	7,358	8,687	10,135	11,510	12,718	13,943	15,365	15,130	

(1) SE MANEJA ACTUALMENTE

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

DESGLOSE CEDULA COSTO DE VENTAS (PEFS)

MES	COMPRAS	C. VENTAS	INVENT.
DICIEMBRE 1983			17,250
ENERO 1984	\$ 19,130	17,250	19,130
FEBRERO 1984	20,165	19,130	20,165
MARZO 1984	21,131	20,165	21,131
ABRIL 1984	22,460	21,131	22,460
MAYO 1984	23,425	22,460	23,425
JUNIO 1984	24,340	23,425	24,340
JULIO 1984	25,530	24,340	25,530
AGOSTO 1984	26,530	25,530	26,530
SEPTIEMBRE 1984	27,358	26,530	27,358
OCTUBRE 1984	28,256	27,358	28,256
NOVIEMBRE 1984	29,912	28,256	29,912
DICIEMBRE 1984	31,188	29,912	31,188
SUMA	\$ 299,425	285,487	

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

CEDULA DE TRABAJO REEXPRESION CIFRAS AL 31/DICIEMBRE/1983

ACTIVO FIJO

FECHA ADQUIS.	C O N C E P T O	CIFRAS HISTORICAS	INDICE	FACTOR	CIFRAS REEXP.	DIFERENCIA
ENE/81	TERRENO					
	TERRENO	11,500	766.1/171.0	4.4801	51,521	40,020
	SUMA	11,500			51,521	40,020
	EDIFICIO					
ENE/81	EDIFICIO	23,000	766.1/171.0	4.4801	103,042	80,042
	SUMA	23,000			103,042	80,042
	MOBILIARIO Y EQUIPO					
ENE/81	MOBILIARIO "A"	2,300	766.1/171.0	4.4801	10,304	8,004
JUL/82	MOBILIARIO "B"	1,725	766.1/295.8	2.5899	4,468	2,743
ENE/83	MOBILIARIO "C"	1,725	766.1/469.9	1.6303	2,812	1,087
	SUMA	5,750			17,584	11,834
	EQUIPO TRANSPORTE					
ENE/81	TRANSPORTE "A"	575	766.1/171.0	4.4801	2,576	2,001
	TRANSPORTE "B"	1,150	766.1/223.7	3.4247	3,938	2,788
	TRANSPORTE "C"	1,725	766.1/469.9	1.6303	2,812	1,087
	SUMA	3,450			9,326	5,876
	MEJORAS LOCALES					
ENE/81	VARIOS	1,725	766.1/171.0	4.4801	7,728	6,003
	SUMA	1,725			7,728	6,003
	T O T A L	45,425			189,201	143,775

AJUSTE 1 - 1

TERRENO	40,020
EDIFICIO	80,042
MOBILIARIO Y EQ.	11,834
EQUIPO TRANSPORTE	5,876
MEJORAS LOCALES	6,003

CORRECCION POR
REEXPRESION

143,775

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

CEDULA DE TRABAJO REEXPRESSION CIFRAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

ACTUALIZACION DEPRECIACION ACUMULADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983

FECHA ADQUIS.	C O N C E P T O	CIFRA REEXP.	VIDA TOTAL	VIDA TRAN.	DEPREC. ACUMULADA REEXP.	VALOR LIBROS REEXP.
ENE/81	EDIFICIO	103,042	30	3	10,304	92,728
	EDIFICIO	103,042			10,304	92,728
	SUMA	103,042			10,304	92,728
	MOBILIARIO Y EQUIPO					
ENE/81	MOBILIARIO "A"	10,304	10	3	3,091	7,213
JUL/82	MOBILIARIO "B"	4,468	10	1.5	670	3,798
ENE/83	MOBILIARIO "C"	2,812	10	1	281	2,531
	SUMA	17,584			4,042	13,542
	EQUIPO TRANSPORTE					
ENE/81	TRANSPORTE "A"	2,576	8	3	966	1,610
ENE/82	TRANSPORTE "B"	3,938	8	2	984	2,954
JUL/83	TRANSPORTE "C"	2,812	8	0.5	175	2,637
	SUMA	9,326			2,125	7,201
	MEJORAS LOCAL					
ENE/81	VARIOS	7,728	10	3	2,318	5,410
	SUMA	7,728			2,318	5,410
	TERRENO	51,520				51,520

R E S U M E N

	CIFRA HIST.	CIFRA REEXP.	DIFERENCIA
DEPRECIACION EDIFICIO	3,450	10,304	6,845
DEPRECIACION MOBILIARIO	1,207	4,042	2,335
DEPRECIACION EQUIPO TPTE.	1,150	2,125	975
DEPRECIACION MEJORAS	517	2,318	1,801
	6,324	18,789	12,465

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

AJUSTE # 2-1

CORR. POR REEXP.	12,465	
DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIO		6,854
DEPRECIACION ACUMULADA NOBILIARIO		2,835
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO TRANSPORTE		975
DEPRECIACION ACUMULADA MEJORAS		1,801

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

CEDULA DE TRABAJO REEXPRESION CIFRAS AL 31 /DIC/83

3-1 CAPITAL CONTABLE

FECHA ADQUIS.	C O N C E P T O	CIFRA HIST.	INDICES	FACTOR	CIFRA REEXPRESION	DIFERENCIA
CAPITAL SOCIAL						
ENE/81	Aportacion Inicial	46,000	766.1/171.04.4801		206,085	160,085
	SUMA	46,000			206,085	160,085
RESULTADOS ACUMULADOS						
B1	Utilidad ejercicio	3,450	766.1/191.04.0110		13,838	10,388
B3	Utilidad ejercicio	6,900	766.1/303.62.5234		17,411	10,511
B3	Utilidad ejercicio	23,000	766.1/612.91.2499		28,748	5,748
	SUMA	33,350				
MAY/82	Traspaso rva legal B1	(172)	766.1/191.04.0110		(690)	(518)
MAY/83	Traspaso rva legal B2	(345)	766.1/303.61.5233		(871)	(526)
JUN/83	Retiro de dividendos	(2,300)	766.1/597.71.2817		(2,948)	(648)
	SUMA	30,533			55,488	24,955
RESERVA LEGAL						
MAY/82	Traspaso rva legal B1	172	766.1/191.04.0110		690	518
MAY/83	Traspaso rva legal B2	345	766.10/303.1.5233		871	526
	SUMA	517			1561	1044
T O T A L		77,050			263,134	194,084

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

AJUSTE 3-1

	D	H
CORRECCION POR REEXPRESION	186,084	
ACTUALIZACION DEL CAPITAL		186,084
CAPITAL SOCIAL	160,085	
RES. ACUMULADOS	24,955	
RESERVA LEGAL	1,044	

LOS TRES MOSQUETEROS, S. A.

RESUMEN REEXPRESION CIFRAS AL 31/DIC/93

	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS REEXP.	DIFERENCIA	# AJUSTE
INVENTARIOS ACTIVO FIJO	17,250	17,250	0	
INM. MOB. Y EQUIPO	45,425	189,201	143,776	1-1
DEPRECIACIONES ACUMULADAS	(6,324)	(18,789)	(12,465)	2-1
SUBTOTAL			131,311	
ACTUALIZACION CAPITAL CONTABLE	(77,050)	(263,134)	(186,084)	3-1
RES. INICIAL POR POS MONETARIA			(54,773)	
			(PERDIDA)	

AJUSTE # 2-1

RESULTADO POSICION MONETARIA INICIAL	54,773	
CORRECCION POR REEXPRESION		54,773

LOS TRES MOSQUETEROS S.A.

ESTADO DE POSICION FINANCIERA ACTUALIZADA AL 31/DIC/83

METODO INDICES - ACTUALIZACION INICIAL

	CIFRAS REEXP.	CIFRAS HIST.	DIF.		CIFRAS REEXP.	CIFRAS HIST.	DIF.
A C T I V O				PASIVO Y CAPITAL			
CIRCULANTE				PASIVO			
EFFECTIVO	6,900	6,900	0	PRESTAMOS BANCARIOS	13,800	13,800	0
CUENTAS POR COB	51,750	51,750	0	CUENTAS POR PAGAR	14,950	14,950	0
INVENTARIO	17,250	17,250	0	IMPUESTOS POR PAGAR	9,200	9,200	-0
T O T A L	75,900	75,900	0	PASIVO TOTAL	37,950	37,950	0
ACTIVO FIJO				CAPITAL CONTABLE			
TERRENOS	51,520	11,500	40,020	CAPITAL SOCIAL	46,000	46,000	0
EDIFICIO	103,042	23,000	80,042	RESERVA LEGAL	517	517	0
MOBILIARIO Y EQ	17,584	5,750	11,834	RESULTADOS ACUMULADO	7,533	7,533	0
EQUIPO TRANSPOR	9,326	3,450	5,876	POSICION MCN. IAL.	(54,767)	0	(54,767)
MEJORAS LOCAL	7,728	1,725	6,003	RESULTADO DEL EJERC.	23,000	23,000	0
SUMA	189,200	45,425	143,775	ACTUALIZ. CAPITAL (1)	186,078	0	186,078
DEFRECIACION ACUM.	(18,789)	(6,325)	(12,464)	CAPITAL CONTABLE	208,361	77,050	131,311
NETO	170,411	39,100	131,311	PASIVO MAS CAPITAL	246,311	115,000	131,311
ACTIVO TOTAL	246,311	115,000	131,311				

(1) LA ACTUALIZACION DEL CAPITAL SE INTESRA POR:

ACTUALIZACION CAPITAL SOCIAL	160,025
ACTUALIZACION RESULTADOS ACUMULADOS	25,361
ACTUALIZACION RESERVA LEGAL	622
T O T A L	186,078

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

CEDULA DE TRABAJO REEXPRESSION CIFRAS AL 31/DIC/1984

ACTIVO FIJO

FECHA ACQUIS	C O N C E P T O	VALOR HISTORICO	AJUSTE 1983	TOTAL	INDICES	FACTOR	VALOR REEXPRES	DIFERENCIA
ENE/81	TERRENOS							
	TERRENO	11,500	40,021	51,521	1219.6/766.1	1.5920	82,021	30,500
	SUMA	11,500	40,021	51,521			82,021	30,500
	EDIFICIO							
ENE/81	EDIFICIO	23,000	80,042	103,042	1219.6/766.1	1.5920	164,043	61,001
	SUMA	23,000	80,042	103,042			164,043	61,001
	MAQUINARIA Y EQUIPO							
ENE/81	MOBILIARIO "A"	2,300	8,004	10,304	1219.6/766.1	1.5920	16,404	6,100
JUL/82	MOBILIARIO "B"	1,725	2,743	4,468	1219.6/766.1	1.5920	7,113	2,645
ENE/83	MOBILIARIO "C"	1,725	1,087	2,812	1219.6/766.1	1.5920	4,477	1,665
AGO/84	MOBILIARIO "D"	2,300	0	2,300	1219.1/1061.1	1.1494	2,644	344
NOV/84	MOBILIARIO "E"	1,150	0	1,150	1219.6/1170.5	1.0419	1,198	48
	SUMA	9,200	11,834	21,034			31,836	10,802
	EQUIPO TRASPORTE							
ENE/81	TRANSPORTE "A"	575	2,001	2,576	1219.60/766.1	1.5920	4,101	1,525
ENE/82	TRANSPORTE "B"	1,150	2,788	3,938	1219.60/766.1	1.5920	6,269	2,331
JUL/83	TRANSPORTE "C"	1,725	1,087	2,812	1219.60/766.1	1.5920	4,477	1,665
	SUMA	3,450	5,876	9,326			14,847	5,521
	MEJORAS LOCAL							
ENE/81	DIVERSOS	1,725	6,003	7,728	1219.60/766.1	1.5920	12,303	4,575
ENE/84	DIVERSOS	3,450	0	3,450	1219.60/814.8	1.4968	5,164	1,714
	SUMA	5,175	6,003	11,178			17,467	6,289
	T O T A L E S	52,325	143,776	196,101			310,214	114,113
	ADICIONES DE 1984			6,900				
				189,201				

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

AJUSTE 3-1

TERRENO	30,500	
EDIFICIO	61,001	
ACCESORIO Y EQUIPO	10,802	
EQUIPO DE TRANSPORTE	5,521	
MEJORAS A LOCALES	6,289	
CORREC. X REEXPRESION		114,113

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

CEDULA DE TRABAJO REEXPRESION CIFRAS AL 31/DIC/84

DEPRECIACION ACUMULADA

FECHA ADQUIS.	C O N C E P T O	CIFRAS REEXPRES	VIDA TOTAL	VIDA TRANSC	DEPREC ACUM.	VALOR LIBROS REEXPRESADO
EDIFICIO						
ENE/81	EDIFICIO	164,043	30	4	21,872	142,171
	SUMA	164,043				
MOBILIARIO Y EQUIPO						
ENE/81	MOBILIARIO "A"	16,404	10	4	6,562	9,842
JUL/82	MOBILIARIO "B"	7,113	10	2.5	1,778	5,335
ENE/83	MOBILIARIO "C"	4,477	10	2	895	3,582
AGO/84	MOBILIARIO "D"	2,644	10	0.416	110	2,534
NOV/84	MOBILIARIO "E"	1,198	10	0.166	30	1,178
	SUMA	31,836			9,365	22,471
EQUIPO DE TRANSPORTE						
ENE/81	TRANSPORTE "A"	4,101	8	4	2,051	2,050
ENE/82	TRANSPORTE "B"	6,269	8	3	2,351	3,918
JUL/83	TRANSPORTE "C"	4,477	8	1.5	839	3,638
	SUMA	14,847			5,241	9,606
MEJORAS AL LOCAL						
ENE/81	DIVERSOS	12,303	10	4	4,921	7,382
ENE/84	DIVERSOS	5,164	10	1	516	4,648
	SUMA	17,467			5,437	12,030

R E S U M E N

	CIFRAS HISTORICA	AJUSTES 1983	CIFRAS REEXPRES	DIFERENCIA
DEPRECIACION EDIFICIO	4,600	+ 6854=	11,454	21,872 10,418
DEPRECIACION MOBILIARIO	2,127	+ 2835=	4,962	9,365 4,403
DEPRECIACION EQUIPO TRANSPOR	1,840	+ 975=	2,815	5,241 2,426
DEPRECIACION MEJORAS	1,035	+ 1801=	2,836	5,437 2,601
SUMA	9,602	12,465	22,067	41,915 19,848

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

AJUSTE 3-2

	D	H
CORRECCION POR REEXPRESION	19,848	
DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIO		10,418
DEPRECIACION ACUMULADA MOBILIARIO		4,403
DEPRECIACION ACUMULADA EQ. TRANSPORTE		2,426
DEPRECIACION ACUMULADA MEJORAS		2,601

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.
CEDULA DE TRABAJO DE LA REEIPRESION CON CIFRAS AL 31/DIC/1984

CAPITAL CONTABLE

FECHA ABORTACIO	CONCEPTO	VALOR HISTORICO	AJUSTE	TOTAL	INDICES	FACTOR	VALOR REEIP. DIFERENCIA 1984	
CAPITAL SOCIAL								
ENE/81	AFORTACION INICIAL	46,000	160,085	206,085	1219.6/766.1	1.5919	328,067	121,982
	SUMA	46,000	160,085	206,085			328,067	121,982
RESULTADOS ACUMULADOS								
1981	UTILIDAD DEL EJERCICIO	3,450	10,394	13,834	1219.6/766.1	1.5919	22,022	8,188
1982	UTILIDAD DEL EJERCICIO	6,900	10,509	17,409	1219.6/766.1	1.5919	27,713	10,304
1983	UTILIDAD DEL EJERCICIO	23,000	5,748	28,748	1219.6/766.1	1.5919	45,764	17,016
MAY/82	TRASPASO RESERVA LEGAL 1981	(172)	(518)	(690)	1219.6/766.1	1.5919	(1,098)	(408)
MAY/82	TRASPASO RESERVA LEGAL 1982	(345)	(114)	(459)	1219.6/766.1	1.5919	(731)	(272)
DIC/83	RETIRO DE DIVIDENDOS	(2,300)	(648)	(2,948)	1219.6/766.1	1.5919	(4,693)	(1,745)
MAY/84	TRASPASO RESERVA LEGAL 1983	(1,150)	0	(1,150)	1219.6/6129.3	1.9898	(2,288)	(1,138)
DIC/84	RETIRO DE DIVIDENDOS	(2,300)	0	(2,300)	1219.6/999.0	1.2208	(2,808)	(508)
DIC/84	RETIRO DE DIVIDENDOS	(1,150)	0	(1,150)	1219.6/1219.6	1.0000	(1,150)	0
	SUMA	25,933	25,361	51,294			82,731	31,437
RESERVA LEGAL								
MAY/82	TRASPASO RESERVA LEGAL	172	518	690	1219.6/766.1	1.5919	1,098	408
MAY/83	TRASPASO RESERVA LEGAL 1982	345	114	459	1219.6/766.1	1.5919	731	272
MAY/84	TRASPASO RESERVA LEGAL 1983	1,150		1,150	1219.6/6129.3	1.9898	2,288	1,138
	SUMA	1,667	632	2,299			4,117	1,818
POSICION MONETARIA INICIAL								
DIC/83	POSICION MONETARIA INICIAL	0	(54,767)	(54,767)	1219.6/766.1	1.5919	(87,184)	(32,417)
	SUMA		(54,767)	(54,767)			(87,184)	(32,417)
TOTAL		73,600	131,311	204,911			327,731	122,820
AJUETE 3-3								
CORRECCION POR REEIPRESION								122,820
ACTUALIZACION DEL CAPITAL							122,820	
	CAPITAL SOCIAL	121,982						
	RESERVA LEGAL	1,818						
	(11) RESULT. ACUMULADO	(980)						

11 SE INCLUYE LA POSICION MONETARIA *PROMEDIO ANUAL 83

LOS TRES MOSQUETEROS, S. A.

REEXPRESION CON CIFRAS AL 31 DE DIC. 1984

COSTO DE VENTAS

MES	CONCEPTO	IMPORTE COMPRAS	MES DE VENTA	INDICE	FACTOR	VALORES REEXPRESADOS	DIFERENCIA
INVENTARIO INICIAL							
DIC/83		17,250	ENE/84	814.8/766.1	1.0636	18,347	1,097
MAS	COMPRAS						
ENE/84		19,130	FEB/84	857.9/814.8	1.0528	20,140	1,010
FEB/84		20,165	MZO/84	894.5/857.8	1.0428	21,028	863
MZO/84		21,131	ABR/84	933.2/894.5	1.0433	22,046	915
ABR/84		22,460	MAY/84	964.1/933.2	1.0331	23,203	743
MAY/84		23,425	JUN/84	999.0/964.1	1.0362	24,273	648
JUN/84		24,340	JUL/84	1031.8/999.0	1.0328	25,138	798
JUL/84		25,530	AGO/84	1061.1/1031.8	1.0284	26,255	725
AGO/84		26,530	SEP/84	1092.7/1061.1	1.0298	27,321	791
SEP/84		27,358	OCT/84	1130.9/1092.7	1.0349	28,313	955
OCT/84		28,256	NOV/84	1170.5/1130.9	1.0350	29,245	989
NOV/84		29,912	DIC/84	1219.6/1170.5	1.0419	31,165	1,253
DIC/84		31,188	ENE/85			31,188	
MENOS INVENTARIO FINAL							
DIC.84		31,188	ENE/85			31,188	
COSTO DE VENTA		285,487				296,474	10,987
AJUSTE 3 - 4							
COSTO DE VENTAS		10,987					
CORRECCION POR REEXP			10,987				

RELACION = 1 MES LAS COMPRAS DE ENERO CORRESPONDEN A LAS VENTAS FEBRERO Y ASI SUCEATIVAMENTE DIC. 84 NO PROCEDE AJUSTE YA DUE SE VENDE EN EL SIGUIENTE EJERCICIO.

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

REEXRESION CIFRAS AL 31 DE DIC. 84

COSTO DE VENTAS
(SEGUNDO METODO)

D A T O S	VALOR HISTORICO	INDICES	FACTOR	CIFRAS REEXPRES	DIFERENCIA
INVENTARIO INICIAL MAS	17,250	1014.1/766.1	1.3237	22,834	5,583
COMPRAS MENOS	299,425	1014.1/1014.1	1.0000	299,425	0
INVENTARIO FINAL IGUAL	31,188	1014.1/1219.6	0.8315	25,933	5,255
COSTO DE VENTAS	285,487			296,326	10,839

ESTE METODO ES SOLO EN CASO DE VENTAS NO ESTACIONALES
SE DEJAN TODOS LOS ELEMENTOS DEL COSTO AL INDICE
PROMEDIO DEL EJERCICIO, YA QUE LAS VENTAS SE REALIZAN
DURANTE EL AÑO

CONTAS DE INGRESOS Y GASTOS
1984
DEPRECIACION DEL EJERCICIO

FECHA ADQUIS.	CONCEPTO	VALOR INICIAL *1	INDICE DESEUDO	INDICE *2	FACTOR	CIFRA EQUIVALENTE VALOR PROM.	VIDA UTIL TOTAL	TIEMPO UTILIZADO EN EL EJERCICIO	DEP. FERIA PROM. *262.5	DEP. FERIA HISTORICA	DEP. FERIA DIFERENCIA
ENE/81	EDIFICIO	184,842	PROM A&O	1014.1/766.1	1.3237	136,397	30	UN A&O	4,547	1,158	3,397
	SUMA	183,842							4,547	1,158	3,397
	MOBILIARIO Y EQUIPO										
ENE/81	MOBILIARIO "A"	10,304	PROM A&O	1014.1/766.1	1.3237	13,639	10	UN A&O	1,364	250	1,114
JUL/82	MOBILIARIO "B"	4,468	PROM A&O	1014.1/766.1	1.3237	5,914	10	UN A&O	591	172	419
ENE/83	MOBILIARIO "C"	2,812	PROM A&O	1014.1/766.1	1.3237	3,722	10	UN A&O	372	175	197
AGO/84	MOBILIARIO "D"	2,300	PROM AGO/DIC	1134.9/1061.1	1.0699	2,460	10	8.417 A&OS	103	250	(147)
AGO/84	MOBILIARIO "E"	1,150	PROM NOV/DIC	1195.4/1178.5	1.0289	1,174	10	8.166 A&OS	39	115	(76)
	SUMA	21,834							2,449	920	1,529
	EQUIPO DE TRANSPORTE										
ENE/81	TRANSPORTE "A"	2,576	PROM A&O	1014.1/766.1	1.3237	3,418	8	UN A&O	426	115	311
ENE/82	TRANSPORTE "B"	3,938	PROM A&O	1014.1/766.1	1.3237	5,213	8	UN A&O	652	250	402
ENE/83	TRANSPORTE "C"	2,812	PROM A&O	1014.1/766.1	1.3237	3,722	8	UN A&O	465	745	(280)
	SUMA	9,326							1,543	690	853
	MEDIDAS LOCALES										
ENE/81	DIVERSOS	7,728	PROM A&O	1014.1/766.1	1.3237	10,238	10	UN A&O	1,023	172	851
ENE/84	DIVERSOS	3,450	PROM ENE/DIC	1014.1/814.8	1.2446	4,294	10	UN A&O	429	345	84
	SUMA	11,178							1,452	517	935
	T O T A L	144,580							9,991	3,277	6,714

- *1 SE TOMA EL VALOR ACTUALIZADO A DIC. DE 1983
*2 SE ESTA DIVIDIENDO EL INDICE PROMEDIO DEL PERIODO ENTRE EL INDICE DEL A&O O ENTRE EL MES DE ADQUISICION TRATANDOSE DE ADQUISICIONES DEL 1984

AJUSTE 3-5

DEPRECIACION DEL EJERCICIO	6,714
COMPREC. POR REEXPRESION	6,714

LOS TRES MOQUETEROS S.A.
REEXPRESION CON CIFRAS AL 31 DIC 1984
ACTUALIZACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO

DETERMINACION DEL RESULTADO AJUSTADO

UTILIDAD DEL EJERCICIO (sobre estados financieros historicos)	15,364
MENOS:	
Ajuste costo de ventas	(10,987)
Ajuste depreciacion del ejercicio	(6,714)
RESULTADO AJUSTADO antes de posicion monetaria y partida de equilibrio	(2,337)

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

ACTUALIZACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO

C O N C E P T O	CIFRAS EDDS. DE RESULTADOS	CIFRAS REEXP. AL CIERRE	DIFERENCIA
VENTAS	374,267	448,531	74,264
menos			
COSTO DE VENTAS	296,474	355,114	58,640
GASTOS DE OPERACION	48,300	57,882	9,582
DEPRECIACION	9,991	11,997	2,006
GASTOS FINANCIEROS	5,480	7,334	854
I.S.R. Y P.T.U.	15,358	19,157	3,799
RESUL. DEL EJERCICIO	(2,336)	(2,953)	(617)
 AJUSTE 3-6			
 CORRECCION POR REEXPRESION		(617)	
 ACTUALIZACION DEL CAPITAL			
RESUL. DEL EJERCICIO			(617)

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

ACTUALIZACION VENTAS Y COSTO DE VENTAS

MESE	INDICES	FACTOR	VENTAS CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS REEXP	COSTO DE CIFRAS BASE	VENTAS CIFRAS REEXP
DIC/83	1219.6/766.1	1.5919				
ENERO	1219.6/814.8	1.4968	23,908	35,785	18,347	27,462
FEBRERO	1219.6/857.8	1.4218	25,203	35,834	20,140	28,635
MARZO	1219.6/894.5	1.3634	26,410	36,007	21,028	28,670
ABRIL	1219.6/933.2	1.3069	28,066	36,679	22,046	28,812
MAYO	1219.6/964.1	1.2650	29,273	37,030	23,203	29,352
JUNIO	1219.6/999.0	1.2208	30,429	37,148	24,273	29,632
JULIO	1219.6/1031.8	1.1820	31,912	37,720	25,138	29,713
AGOSTO	1219.6/1061.1	1.1494	33,172	38,128	26,255	30,177
SEPT.	1219.6/1092.7	1.1161	34,189	38,158	27,321	30,493
OCTUBRE	1219.6/1130.9	1.0784	35,328	38,098	28,313	30,533
NOV.	1219.6/1170.5	1.0419	37,392	38,959	29,245	30,470
DIC.	1219.6/1219.6	1.0000	38,985	38,985	31,165	31,165
T O T A L			374,267	448,531	296,474	355,114

LOS TRES MOSQUETEROS S.A.

ACTUALIZACION DE GASTOS DE OPERACION FINANCIEROS E IMPUESTOS

MES	FACTOR	GASTOS CIFRAS HIST.	OPERACION CIFRAS REEXP	GASTOS CIFRAS HIST.	FINANCIEROS CIFRAS REEXP	ISR CIFRAS HIST.	Y CIFRAS REEXP	PTU CIFRAS REEXP
ENERO	1.4968	3,082	4,613	483	723	1,547	2,516	
FEBRER	1.4218	3,255	4,628	35	50	1,391	1,978	
MARZO	1.3634	3,404	4,641	69	94	1,386	1,890	
ABRIL	1.3069	3,622	4,734	69	90	1,621	2,118	
MAYO	1.2650	3,778	4,779	207	262	1,415	1,790	
JUNIO	1.2208	3,933	4,801	414	505	1,328	1,621	
JULIO	1.1820	4,117	4,866	552	652	1,455	1,720	
AGOSTO	1.1494	4,278	4,917	621	714	1,368	1,572	
SEPT.	1.1161	4,416	4,929	828	924	1,207	1,347	
OCTUBR	1.0784	4,554	4,911	965	1,042	1,225	1,321	
NOV.	1.0419	4,824	5,026	1,000	1,042	1,656	1,725	
DIC.	1.0000	5,037	5,037	1,236	1,236	(241)	(241)	
TOTAL		48,300	57,882	6,480	7,334	15,358	19,157	

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

ACTUALIZACION DEPRECIACION DEL EJERCICIO

FECHA ADQUIS.	C O N C E P T O	DEPREC. AJUSTADA EJERCICIO	INDICES	FACTOR	DEPRECIACION DEL EJERCICIO REEXPRESADA
EDIFICIO					
ENE/81	EDIFICIO	4,547	1219.6/1014.1	1.2026	5,468
	SUMA	4,547			5,468
MOBILIARIO Y EQUIPO					
ENE/81	MOBILIARIO "A"	1,364	1219.6/1014.1	1.2026	1,640
JUL/82	MOBILIARIO "B"	591	1219.6/1014.1	1.2026	711
ENE/83	MOBILIARIO "C"	372	1219.6/1014.1	1.2026	447
AGO/84	MOBILIARIO "D"	103	1219.6/1134.9	1.0746	111
NOV/84	MOBILIARIO "E"	19	1219.6/1195.0	1.0206	19
	SUMA	2,449			2,928
EQUIPO DE TRANSPORTE					
ENE/81	TRANSPORTE "A"	426	1219.6/1014.1	1.2026	512
ENE/82	TRANSPORTE "B"	652	1219.6/1014.1	1.2026	784
JUL/83	TRANSPORTE "C"	465	1219.6/1014.1	1.2026	559
	SUMA	1,543			1,855
MEJORAS A LOCALES					
ENE/81	DIVERSOS	1,023	1219.6/1014.1	1.2026	1,230
ENE/83	DIVERSOS	429	1219.6/1014.1	1.2026	516
	SUMA	1,452			1,746
	T O T A L	9,991			11,997

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

ACTUALIZACION DEL EJERCICIO EN BASE A LAS CIFRAS GLOBALES DEL EJERCICIO

C O N C E P T O	IMPORTE	INDICE	INDICE	FACTOR	CIFRAS REEXP	DIF.
VENTAS	374,267	PROM A&O	1219.6/1014.11.2026		450,093	75,826
COSTO DE VENTAS	296,474	PROM A&O	1219.6/1014.11.2026		356,540	60,066
GASTOS OPERACION	48,300	PROM A&O	1219.6/1014.11.2026		58,086	9,786
GASTOS FINANCIEROS	6,480	PROM A&O	1219.6/1014.11.2026		7,793	1,313
I.S.R. Y P.T.U.	15,358	PROM A&O	1219.6/1014.11.2026		18,470	3,112
DEF. DEL EJERCICIO	9,991	PROM A&O	1219.6/1014.11.2026		11,977	1,986
RESULTADO EJERCICIO (2,336)					(2,773)	(437)

SE RECOMIENDA EL PRIMER METODO POR SER MAS EXACTO POR LO TANTO NOS
BRINDA MAYOR INFORMACION

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

REEXPRESION CON CIFRAS AL 31 DE DIC/84

DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA

PERIODO	POSICION MONETARIA EN SALDOS POS. MONETARIA	FACTOR	EL PERIODO EFECTO PERIODO	CIFRAS REEXPRESADAS FACTOR	CIFRAS
DIC/83-ENE/84	20,700	0.0636	1,317	1.4968	1,971
ENE-FEB/84	16,916	0.0528	893	1.4218	1,270
FEB-MZO/84	17,273	0.0428	739	1.3634	1,008
MZO-ABR/84	17,693	0.0433	766	1.3069	1,001
ABR-MAY/84	17,986	0.0331	595	1.2650	753
MAY-JUN/84	18,434	0.0362	667	1.2208	814
JUN-JUL-84	16,548	0.0328	543	1.1820	642
JUL-AGO/84	16,807	0.0284	477	1.1494	548
AGO-SEP/84	14,881	0.0298	443	1.1161	494
SEP-OCT/84	15,260	0.0349	533	1.0784	575
OCT-NOV/84	15,588	0.035	546	1.0419	569
NOV-DIC/84	14,438	0.0419	605	1.0000	605
DICIEMBRE	15,053	0	0	0.0000	
T O T A L			8,124		10,250

RESULTADO POR POSICION MONETARIA PROMEDIO DEL EJERCICIO

8,124 (EDO. RESULT)

ACTUALIZACION RESULTADO POR POSICION MONETARIA

2,126 (BALANCE)

10,250

EN EL ESTADO DE RESULTADOS QUEDA LA POSICION MONETARIA A PESOS PROMEDIO

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

CEDULA REEXPRESION CIFRAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1984

MES	SALDOS POSICION MONETARIA	MOVIMIENTOS DEL PERIODO	FACTOR	CIFRAS REEXPRESADAS	DIFERENCIA
DIC/83	20,700	20,700	1.5919	32,952	12,252
ENE/84	16,916	(3,784)	1.4968	(5,664)	(1,890)
FEB/84	17,273	357	1.4218	508	151
MZO/84	17,693	420	1.3634	573	153
ABR/84	17,986	293	1.3069	383	90
MAY/84	18,434	448	1.265	567	119
JUN/84	16,548	(1,886)	1.2208	(2,302)	(416)
JUL/84	16,807	259	1.182	306	47
AGO/84	14,881	(1,926)	1.1494	(2,214)	(283)
SEP/84	15,260	379	1.116	423	44
OCT/84	15,588	328	1.0784	354	25
NOV/84	14,438	(1,150)	1.0419	(1,198)	(48)
DIC/84	15,053	615	1	615	0
SUMA		15,053		25,303	10,250
DEBO TENER		25,303			
TENGO		15,053			
PERDIDA		10,250			
RESULTADO EN B-10				10,237	

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

OTROS PROCEDIMIENTOS SUGERIDOS EN EL B-10

METODO SUMPLIFICADO (BASE = PROMEDIO)

	1983	1984		PROMEDIO
ACTIVOS MONETARIOS	58,650	78,849	137,497/2	68,749
PASIVOS MONETARIOS	37,950	63,796	101,746/2	50,873
POSICION MONETARIA	20,700	15,053		17,876
17,876 X 59.4% (*)	10,618			

(*) INFLACION ACUMULADA MENSUAL A DIC. 84

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

CEDULA REEXPRESION CON CIFRAS AL 31 DE DIC/84

RESUMEN POSICION MONETARIA EN 1984

AJUSTE	C O N C E P T O	CIFRAS HIST. (1)	CIFRAS REEXP.	DIF.
	INVENTARIOS	31,188	31,188	0 (2)
	ACTIVO FIJO	196,101	310,214	114,113
	DEP. ACUM. DE A.F.	(22,069)	(41,915)	(19,848)
	SUMA			94,265
	ACTUALIZACION DEL CAP. (SIN RES. DEL EJERCICIO)	(204,911)	(327,731)	(122,820)
	COSTO DE VENTAS	285,487	296,474	10,987
	DEP. DEL EJERCICIO	3,277	9,991	6,714
	ACTUALIZACION CAPITAL (RESULTADO DEL EJERCICIO)	2,336	2,953	617
	RESULTADO POR POSICION MONETARIA			(10,237) (3)

(1) SE INCLUYEN AJUSTES EN 1983

(2) NO SE ACTUALIZA, YA QUE ES PEPS

(3) LA PERDIDA SE INCLUYE A PESOS PROMEDIO EN EL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO DENTRO DEL ESTADO DE RESULTADOS Y SU EQUIVALENTE A FIN DEL EJERCICIO EN ACTUALIZACION DEL CAPITAL (RESULTADO DEL EJERCICIO) DENTRO DEL BALANCE

AJUSTE 3-7

COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO
POSICION MONETARIA 8,124

ACTUALIZACION DEL CAPITAL
RESULTADO DEL EJERCICIO 2,113

CORRECCION POR REEXPRESION 10,237

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

BALANCE GENERAL ACTUALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1984

METODO INIICES

ACTIVO	CIFRAS REEXP.	CIFRAS HISTOR.	DIFERENCIA	PASIVO Y CAPITAL	CIFRAS REEXP.	HIST.	DIF.
CIRCULANTE				PASIVO			
EFFECTIVO	2,473	2,473	0	PRESTAMOS BANCARIOS	24,150	24,150	0
CUENTAS POR COBRAR	76,377	76,377	0	CUENTAS POR PAGAR	34,638	34,638	0
INVENTARIOS	31,188	31,188	0	IMPUESTOS POR PAGAR	5,000	5,000	0
SUMA	110,038	110,038	0	SUMA PASIVO	63,788	63,788	0
FIJO				CAPITAL CONTABLE			
TERRENO	82,021	11,500	70,521	CAPITAL SOCIAL	46,000	46,000	0
EDIFICIO	164,043	23,000	141,043	RESERVA LEGAL	1,000	1,000	0
MOB. Y EQUIPO	31,036	9,200	22,836	UTILIDADES ACUMULADAS	25,035	25,035	0
EQ. DE TRANSPORTE	14,047	3,450	11,597	RESERVA MANEJ. INICIAL	(54,767)		(54,767)
NOTAS A LUCRALES	17,467	5,175	12,292	UTILIDAD DEL EJERCICIO	(10,460)	15,365	(25,825)
DEP. ACUMULADA	318,214	52,325	265,889	(1) ACTUALIZACION CAPITAL	390,000		390,000
SUMA	268,298	42,723	225,576	SUMA CAPITAL	814,811	88,365	225,576
SUMA ACTIVO	387,337	152,761	225,576	SUMA PASIVO Y CAPITAL	152,537	152,761	225,576
				(1) ACTUALIZACION DEL CAPITAL			
				Capital Social		202,067	
				Reserva Legal		2,450	
				Resultado Acumulados		24,381	
				Resultado del ejercicio		(2,233)	
						306,165	

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS ACTUALIZADO DEL 1o. DE
ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1984

METODO INDICES

	REEXPRESADA	CIFRAS HISTORICAS	DIFERENCIA
VENTAS	374,267	374,267	
menos			
COSTO DE VENTAS	296,474	285,487	(10,987)
UTILIDAD BRUTA	77,793	88,780	(10,987)
menos			
GASTOS DE OPERACION			
GTOS. OPERACION	48,300	48,300	
DEPRECIACIONES	9,991	3,277	(6,714)
UTILIDAD EN OPERACION	19,502	37,203	(17,701)
COSTO INTEGRAL FINAN.			
GTOS. FINANCIEROS	6,480	6,480	
RES PAS MONT. OPER	8,124		(8,124)
SUMA C.I.F.	14,604	6,480	(8,124)
UTILIDAD ANTES IMPTOS	4,898	30,723	(25,825)
menos			
PROVISION ISR Y PTU	15,358	15,358	
RESUL.DEL EJERCICIO	(10,460)	15,365	(25,825)

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

EL PRINCIPIO DE REVELACION SUFICIENTE, Y LA

REEXPRESION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

CAPITULO V

CONCLUSIONES

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

2.- METODO ACTUALIZACION POR COSTO ESPECIFICOS

(INCLUYE CIRCULARES 25 Y 26)

1. Se consideran los mismos supuestos iniciales de la versión de niveles generales de precios.
2. El costo de reposición de los inventarios en 1983 y 1984 es de \$ 16,000.00 en 1983 y \$ 27,200.00 en 1984.
- 3.- El costo de reposición de los artículos en el momento de la venta durante el ejercicio 1984 fue de \$ 262,000.00.
4. Los peritos valuadores presentaron los resultados de los avalúos practicados a los bienes de la empresa al 31/dic/83 y al 31/dic/84.

La información de los mismos se acompaña en la cedula anexa.

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.
DATOS AVALUO AL 31 DE DIC/83

FECHA	C O N C E P T O	VALOR REPOSICION NUEVO	VALOR NETO REPOSICION	DEPRECIACION ACUMULADA	VIDA UTIL REMAN.	VALOR DESHECHO NUEVO	VALOR NETO REPOSICION	DEPRECIACION ACUMULADA	VIDA UTIL REMAN.	VALOR DESHECHO REMAN.	
ENE/81	TERRENO	40,250	40,250			57,500	57,500				
	SUMA	40,250	40,250			57,500	57,500				
ENE/81	EDIFICIO	80,500	72,450	8,050	27	0	120,750	104,650	16,100	26	0
	SUMA	80,500	72,450	8,050							
MOBILIARIO Y EQUIPO											
ENE/81	MOBILIARIO "A"	6,900	4,830	2,070	7	0	16,100	9,660	6,440	6	0
JUL/82	MOBILIARIO "B"	3,450	2,932	517	8.5	0	9,200	6,900	2,300	8	0
ENE '83	MOBILIARIO "C"	3,450	3,105	345	9	0	6,900	5,520	1,380	8	0
AGO/84	MOBILIARIO "D"	0	0	0		0	2,300	2,185	115	10	0
NOV/84	MOBILIARIO "E"	0	0	0		0	1,150	1,150	0	10	
	SUMA	13,800	10,867	2,932			35,650	25,415	10,235		
EQUIPO DE TRANSPORTE											
ENE/81	TRANSPORTE "A"	2,300	1,437	862	5	0	4,600	2,300	2,300	4	0
ENE/82	TRANSPORTE "B"	2,875	2,156	719	6	0	5,750	3,594	2,156	5	0
JUL/83	TRANSPORTE "C"	2,760	2,588	173	7.5	0	5,750	5,175	575	7	0
	SUMA	7,935	6,181	1,754			16,100	11,069	5,031		
MEJORAS A LOCALES											
ENE/81	MEJORAS VARIAS	6,900	4,830	2,070	7	0	11,500	6,900	4,600	6	0
ENE/84	MEJORAS VARIAS	0	0	0		0	6,900	6,210	690	9	0
	SUMA	6,900	4,830	2,070			18,400	13,110	5,290		
T O T A L		149,385	134,578	14,806			248,400	211,744	36,656		

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.
 ESTADO DE POSICION FINANCIERA ACTUALIZADO AL 31/DIC/83
 (REEXPRESION INICIAL COSTOS ESPECIFICOS)

ACTIVO	CIFRAS REEXPRESADAS	CIFRAS HISTORICAS	DIFERENCIA	PASIVO Y CAPITAL	CIFRAS REEXP.	CIFRAS HIST.	DIF.
CIRCULANTE				PASIVO			
EFFECTIVO	6,900	6,900	0	PRESTAMOS BANCARIOS	13,800		
CUENTAS POR COBRAR	51,750	51,750	0	CUENTAS POR PAGAR	14,950	13,800	0
INVENTARIO	18,400	17,250	0	IMPUESTOS POR PAGAR	9,200	14,950	0
SUMA	77,050	75,900	1,150	PASIVO TOTAL	37,950	9,200	0
						37,950	0
ACTIVO FIJO				CAPITAL CONTABLE			
TERRENOS	40,250	11,500	27,850	CAPITAL SOCIAL	46,000	46,000	0
EDIFICIOS	80,500	23,000	57,500	RESERVA LEGAL	517	517	0
MOBILIARIO Y EQUIPO	13,800	5,750	8,050	RES. ACUMULADOS	30,533	30,533	0
EQUIPO TRANSPORTE	7,935	3,450	4,485	RES. POS. MON. INIC.	(102,491)	0	(102,491)
MEJORAS LOCAL	6,900	1,725	5,175	RES. TEN. ACT. NO MON.	13,036	0	13,036
SUMA	149,385	45,425	103,960	ACT. CAPITAL CONTABLE (1)	186,084	0	186,084
DEPRECIACION ACUMULADA	(14,806)	(6,325)	(8,481)				
NETO	134,579	39,100	95,479	CAPITAL CONTABLE	173,677	77,050	96,629
ACTIVO TOTAL	211,629	115,000	96,629	PASIVO MAS CAPITAL	211,629	115,000	96,629

(1) LA ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE SE INTEGRA POR:

ACTUALIZACION CAPITAL SOCIAL	160,085
ACTUALIZACION RESERVA LEGAL	1,044
ACTUALIZACION RES. ACUMULADOS	24,955
	186,084

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

INVENTARIOS

A INVENTARIO VALOR Y REPOSICION		18,400
B INVENTARIO N.G.P.		
	17,250 766.1/766.1	17,250
RESULTADO TENENCIA ACTIVOS NO MONETARIOS		1,150
AJUSTE 1		
INVENTARIOS		1,150
CORRECCION POR REEXPRESION		1,150

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.
CEDULA REEXPRESION INICIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1983
METODO COSTOS ESPECIFICOS

ACTIVO FIJO

FECHA ALTA	CONCEPTO	COSTOS ESPECIFICOS			METODO INDICES			
		CIFRAS HISTORICAS	CIFRA VALOR	AJUSTE TOTAL	INDICES	FACTOR	CIFRA REEXP.	RETAMON INICIAL
ENE/81	TERRENO	11,500	40,250	28,750	766.1/171.0	4.4801	51,521	(11,271)
	SUMA	11,500	40,250	28,750			51,521	(11,271)
ENE/81	EDIFICIO	23,000	80,500	57,500	766.1/171.0	4.4801	103,042	(22,542)
	SUMA	23,000	80,500	57,500			103,042	(22,542)
MOBILIARIO Y EQUIPO								
ENE/81	MOBILIARIO "A"	2,300	6,900	4,600	766.1/171.0	4.4801	10,304	(3,404)
	MOBILIARIO "B"	1,725	3,450	1,725	766.1/295.8	2.5900	4,468	(1,018)
	MOBILIARIO "C"	1,725	3,450	1,725	766.1/469.9	1.6030	2,812	638
	SUMA	5,750	13,800	8,050			17,584	(3,784)
EQUIPO DE TRANSPORTE								
ENE/81	TRANSPORTE "A"	575	2,300	1,725	766.1/171.0	4.4801	2,576	(276)
ENE/81	TRANSPORTE "B"	1,150	2,875	1,725	766.1/223.7	3.2781	3,770	(895)
JUL/83	TRANSPORTE "C"	1,725	2,760	1,035	766.1/627.3	1.2213	2,107	653
	SUMA	3,450	7,935	4,485			8,453	(518)
MEJORAS A LOCALES								
ENE/81	DIVERSOS	1,725	6,900	5,175	766.1/171.0	4.4801	7,728	(828)
	SUMA	1,725	6,900	5,175			7,728	(828)
T O T A L		45,425	149,385	103,960			188,328	(38,943)

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

AJUSTE 1-1

TERRENOS	28,750
EDIFICIOS	57,500
MOBILIARIO Y EQUIPO	8,050
EQUIPO DE TRANSPORTE	4,485
MEJORAS A LOCALES	5,175

CORRECCION FOR REEXPRESSION , 103,960

EMP. TRAF. MARITIMO, S.A.
 CEDULA DE TRAFICO PRESENCIA EN LOS LIBROS DE CONTABILIDAD
 METODOS DE DEPRECIACION ESPECIFICOS
 CEDULA 18 DEPRECIACION ACUMULADA

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	R E T A N O H		
FECHA ADQUIS.	C O N C E P T O	CALCULO METODO COSTO ESPEC. CIFRAS DEPRECIAC. 1983	VALOR ACUMUL. 1984	VALOR EN LIBROS (3)-(4)	UTIL. DEPRECIACION (4)/(3)	VALOR ACUM. 1983	VALOR DEPRECIACION EQUIVALENTE 1983/7)(X)(8)	INDICE	VALOR LIBROS (6)(7)	VALOR DEPRECI. ACUMUL. (3) (8)	VALOR DEPRECIACION (4)-(9)	VALOR LIBROS (5)-(10)
ENE/81	TERPENOS											
	TERPENO "A"	10,250		48,250		36,425			36,425	3,825		3,825
	SUMA	10,250		48,250		36,425			36,425	3,825		3,825
ENE/81	EDIFICIO											
	EDIFICIO	4,850	8,850	72,450	27	18.00	72,850	7,285	65,565	7,650	765	6,885
		4,850	8,850	72,450			72,850	7,285	65,565	7,650	765	6,885
ENE/81	MOBILIARIO Y EQUIPO											
	MOBILIARIO "A"	6,900	2,070	4,030	7	38.00	7,285	2,185	5,100	(395)	(115)	(230)
	MOBILIARIO "B"	3,450	517	2,933	8.5	15.00	3,816	572	3,243	(366)	(55)	(310)
	MOBILIARIO "C"	3,450	345	3,105	9	18.00	3,268	327	2,941	182	18	163
	SUMA	13,800	2,932	10,068			14,369	3,084	11,285	(589)	(152)	(412)
ENE/81	EQUIPO TRANSPORTE											
	TRANSPORTE "A"	2,300	862	1,438	5	37.50	1,022	683	1,130	476	179	249
	TRANSPORTE "B"	2,075	719	2,156	6	25.00	2,850	713	2,137	25	6	20
JUL/83	TRANSPORTE "C"	2,760	173	2,587	7.5	6.25	2,471	154	2,317	289	19	270
	SUMA	7,935	1,754	6,181			7,143	1,550	5,592	792	204	589
ENE/81	MEJORAS LOCAL DIVERSOS											
	DIVERSOS	6,900	2,070	4,030	7	38.00	5,464	1,639	3,825	1,436	431	1,005
	SUMA	6,900	6,900	6,900			5,464	1,639	3,825	1,436	431	1,005
	T O T A L E S DEP. HISTORICA	149,385	14,806	134,579			136,291	13,550	122,692	13,134	1,248	11,807
			6,325	8,481								

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

DETERMINACION AJUSTES DEPRECIACION ACUMULADA

	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS AVALUO	DIFERENCIA
DEPRECIACION EDIFICIO	3,450	8,050	4,600
DEPRECIACION MOBILIARIO	1,208	2,932	1,724
DEPRECIACION EQ. TRANS.	1,150	1,754	604
DEPRECIACION MEJORAS A L.	517	2,070	1,553
	6,325	14,806	8,481
AJUSTE 1-2			
CORRECCION POR REEXPRESION			8,481
DEF. ACUM. EDIFICIO			4,600
DEF. ACUM. MOB. Y EQ.			1,724
DEF. ACUM. EQUIPO DE TRANS.			604
DEF. ACUM. MEJORAS A LOC.			1,553

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.
 CFIULA DE TRABAJO REEXPRESION INICIAL CIFRAS AL 31/DIC/83
 METODO COSTOS ESPECIFICOS

C O N C E P T O	CEDULA IC		CAPITAL CONTABLE
	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS ACTUALIZADA	DIFERENCIA
CAPITAL SOCIAL	46,000	206,085	160,085
RESULTADOS ACUMULADOS	30,533	55,488	24,955
RESERVA LEGAL	517	1,561	1,044
SUMA	77,050	263,134	186,084
		D	H
AJUSTE 1-3			
CORRECCION POR REEXPRESION		186,084	
ACTUALIZACION CAPITAL			186,084
CAPITAL SOCIAL	160,085		
RESULTADOS ACUMULADO	24,955		
RESERVA LEGAL	1,044		

"SE ANEYA CEDULA IC"

NOTA: SE TOMAN LAS CIFRAS DEL METODO DE NIVELES GENERALES DE
 PRECIOS (CEDULA #IC)

LOS TRES MOSQUETEROS
REEXPRESION CAPITAL SOCIAL

PERIODO ALTA	C O N C E P T O	CIFRA HISTORICA	INDICES	FACTOR	CIFRA REEXP.	DIFERENCIA
	CAPITAL SOCIAL					
ENE/81	AFORTACION INICIAL	46,000	766.1/171.0	4.4801	206,085	160,085
	SUMA	46,000			206,085	160,085
	RESULTADOS ACUMULADOS					
1981	UTILIDAD DEL EJERCICIO	3,450	766.1/191.0	4.0110	13,839	10,389
1982	UTILIDAD DEL EJERCICIO	6,900	766.1/303.6	2.5234	17,411	10,511
1983	UTILIDAD DEL EJERCICIO	1023,000	766.1/612.9	1.2499	28,748	5,748
MAY/82	TRASPASO RVA. LEGAL 81	(172)	766.1/191.0	4.0110	(690)	(518)
MAY/83	TRASPASO RVA. LEGAL 82	(345)	766.1/303.6	2.5233	(871)	(526)
JUN/83	RETIRO DIVIDENDOS	(2,300)	766.1/597.7	1.2817	(2,948)	(648)
	SUMA	70,533			55,488	24,955
	RESERVA LEGAL					
MAY/82	TRASPASO RVA. LEGAL 81	172	766.1/191.0	4.0110	690	518
MAY/83	TRASPASO RVA. LEGAL 82	345	766.1/303.6	2.5234	871	526
	SUMA	517			1,561	1,044
	TOTAL	77,050			263,134	186,084

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.
 CÉDULA DE TRABAJO REEXPREION INICIAL CIFRAS AL 31/DIC/83
 METODO DE COSTOS ESPECIFICOS
 RESUMEN REEXPREION INICIAL CIFRAS L 31/DIC/83

C O N C E P T O	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS COSTOS ESP.	CIFRAS NGP	DIFERENCIA TOTAL	AJUSTES NGP	AJUSTES COSTOS ESP.
				(4)-(2)=(1)	(5)-(3)-(1)	(6)-(2)-(3)
A INCREMENTO INVERSIONES NO MONETARIAS						
INVENTARIOS	17,250	18,400	17,250	1,150	0	1,150
MOBILIARIA Y EQUIPO	45,425	149,385	136,251	103,960	90,826	13,134
DEPRECIACION ACUMUM	(6,325)	(14,806)	(13,558)	(8,481)	(7,233)	(1,248)
SUMA INCREMENTO				96,629	83,593	13,036
A ACTUALIZACION CAPITAL CONTABLE						
ACT. CAPITAL CONTAB	(77,050)	(199,435)	(199,435)	(186,084)	(186,084)	0
TOTALES NETOS				(89,455)	(102,491)	13,036
RESUMEN						
PERDIDA POR POS MONETARIA			(102,491)			
RESULTADO FAV TEN. A NO M.			13,036			
DIFERENCIA TOTAL			89,455			
AJUSTE # 1D						
				D	H	
RESULTADO INICIAL POR POS MON				102,491		
RES. TEM. A NO M.					13,036	
CORR. POR REEXPREION					89,455	
NOTA: LOS AJUSTES SE REGISTRARAN HASTA 1984 FALTA HACER EL TRASPASO DEL INCREMENTO DE INVENTARIOS EN 1983 A EL COSTO						
AJUSTE # 2						
COSTO DE VENTAS				1,150		
INVENTARIOS					1,150	

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.
 INVENTARIOS
 INVENTARIOS AL 31 DE DIC. 1984

CIFRAS HISTORICAS	31,188
CIFRA ACTUALIZADA (COSTO REPOSICION)	31,280
DIFERENCIA	92

NOTA: PROCEDE UN AJUSTE MINIMO YA QUE EL SISTEMA DE VALUACION ES PEPS Y SU RELACION ES DE 30 DIAS, POR LO CUAL EL INVENTARIO DE DICIEMBRE DE 1984 CORRESPONDE CASI TOTALMENTE A COMPRAS EFECTUADAS ESE MES

NIVELES GENERALES DE PRECIOS SERIA:

$$31.188 \times 1219.6/1219.6 = 1.000 = 31,188$$

AJUSTE No. 2A

INVENTARIOS	92
CORREC. POR REEXP	92

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

DETERMINACION AJUSTES DEPRECIACION ACUMULADA

	CIFRAS HISTORIC	AJUSTE 1983	CIFRAS BASE	CIFRAS ACT.	AJUSTE
DEPRECIACION EDIFICIO	4,600	4,600	9,200	16,100	6,900
DEPRECIACION MOBILIARIO	2,128	1,725	3,853	10,235	6,383
DEPRECIACION EQ. TRANSP.	1,840	604	2,444	5,031	2,588
DEPRECIACION MEJORAS	1,035	1,553	2,588	5,290	2,703
SUMA	9,603	8,482	18,085	36,656	18,574

AJUSTE # 20

CORRECCION POR REEXPRASION

18,574

DEPRECIACION ACUM. EDIFICIO	6,900
DEPRECIACION ACUM. MOBILIARIO Y EQUIPO	6,383
DEPRECIACION ACUM. EQUIPO TRANSP.	2,588
DEPRECIACION ACUM. MEJORAS LOCAL	2,703

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

CECULA REEXPRESION CAPITAL CONTABLE AL 31/DIC/1984

(NO INCLUYE RESULTADO EJERCICIO (2))

110 - METODO COSTOS ESPECIFICOS

CONCEPTO	CIFRAS HISTORICA	AJUSTE 1982	CIFRAS BASE	INDICES	FACTOR	CIFRA	
						ACTUALIZ	DIFERENCIA
CAPITAL SOCIAL	46,000	160,085	206,085	(1)	(1)	328,067	121,982
RESERVA LEGAL	1,667	632	2,299	(1)	(1)	4,117	1,818
RESULTADOS ACUMULADOS	25,933	25,351	51,294	(1)	(1)	82,731	31,437
RES. POS. MON. INICIAL (3)							
PERDIDA)	0	(54,757)	(54,767)	(1)	(1)	(87,184)	(32,417)
RETANON INICIAL	0	13,036	13,036	1219.6/766.1	1.5920	20,753	7,717
SUMA	73,600	144,347	217,947			348,484	130,537

NOTAS

- (1) LAS CIFRAS SE TOMAN DEL METODO DE INDICES (SE ANEXA CEDULA 110.10)
- (2) QUEDA PENDIENTE LA CEDULA DE LA ACTUALIZACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO VER CEDULA 116
- (3) ESTE RESULTADO FORMA PARTE DE LOS RESULTADOS ACUMULADOS

AJUSTE #20		D	H
CORRECCION POR REEXP.		130,537	
ACTUALIZACION CAPITAL			130,537
CAPITAL SOCIAL	121,982		
RESERVA LEGAL	1,818		
RESULTADOS ACUMULADOS	31,437		
RES. POS. MON. INICIAL	(32,417)		
RETANON	7,717		

LOS TRES MOSQUETILLOS, S.A.
 CEDULA DE TRABAJO REEXPRESSION CON CIFRAS AL 31 DE DIC/84
 CAPITAL CONTABLE
 COSTO ESPECIFICO

FECHA APORTACION	C O N C E P T O	VALOR HIST.	AJUSTE	TOTAL	INDICE	FACTOR	VALOR REEXP	DIFERENCIA
							1984	
	CAPITAL SOCIAL							
ENE/81	APORTACION INICIAL	46,000	160,085	206,085	1219.6/766.1	1.5919	320,067	121,982
	SUMA	46,000	160,085	206,085			320,067	121,982
	RESULTADOS ACUMULADOS							
1981	UTILIDAD DEL EJERCICIO	3,450	10,304	13,834	1219.6/766.1	1.5919	22,022	8,180
1982	UTILIDAD DEL EJERCICIO	6,900	10,509	17,409	1219.6/766.1	1.5919	27,713	10,304
1983	UTILIDAD DEL EJERCICIO	23,000	5,740	28,740	1219.6/766.1	1.5919	45,764	17,016
MAY/82	TRASPASO RESERVA LEGAL 1981	(172)	(510)	(690)	1219.6/766.1	1.5919	(1,090)	(400)
MAY/83	TRASPASO RESERVA LEGAL 1982	(345)	(114)	(459)	1219.6/766.1	1.5919	(731)	(272)
JUN/83	RETIRO DIVIDENDOS	(2,300)	(640)	(2,940)	1219.6/766.1	1.5919	(4,690)	(1,745)
MAY/84	TRASPASO RESERVA LEGAL 1983	(1,150)		(1,150)	1219.6/6129.3	1.9090	(2,200)	(1,130)
JUN/84	RETIRO DIVIDENDOS	(2,300)		(2,300)	1219.6/99.0	1.2200	(2,000)	(500)
	RETIRO DIVIDENDOS	(1,150)		(1,150)	1219.6/1219.6	1.0000	(1,150)	
	SUMA	25,933	25,361	51,294			82,731	31,437
	RESERVA LEGAL							
MAY/82	TRASPASO RESERVA LEGAL	172	510	690	1219.6/766.1	1.5919	1,090	400
MAY/83	TRASPASO RESERVA LEGAL 1982	345	114	459	1219.6/766.1	1.5919	731	272
MAY/84	TRASPASO RESERVA LEGAL 1983	1,150		1,150	1219.6/6129.3	1.9090	2,200	1,130
	SUMA	1,667	632	2,299			4,117	1,810
DIC/83	POSICION MONETARIA INICIAL		(54,767)	(54,767)	1219.6/766.1	1.5919	(87,104)	(32,417)
	POSICION MONETARIA INICIAL (PERDIDA)							
	SUMA	73,600	(54,767)	(54,767)			(87,104)	(32,417)
	T O T A L	73,600	131,311	204,911			327,731	122,020

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.
 REEXPRESION CIFRAS AL 31 DE DIC/1984
 METODO COSTOS ESPECIFICOS
 COSTO DE VENTAS

C O N C E P T O	VALOR HISTORICO	VALOR COSTOS ESPECIFICOS	DIFERENCIAS
COSTO DE VENTAS 1984	285,487	301,300	15,813
menos			
INCREMENTO AL INVENTARIO INICIAL LLEVADO AL COSTO			1,150
DIFERENCIA POR REGISTRAR			14,663
 AJUSTE # 2E			
COSTO DE VENTAS		14,663	
CORRECCION POR REEXP			14,663
 EL COSTO DE REPOSICION DE LOS ARTICULOS EN EL MOMENTO DE LA VENTA ES DE			 304,750

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

REEXPRESION DE CIFRAS AL 31 DE DIC/1984

COMPROBACION REEXPRESION DEL COSTO DE VENTAS
AL MOMENTO DE LA VENTA

A	DETERMINAR EL 1% DEL COSTO SOBRE VENTA EN CIFRAS ACTUALIZADAS P.P.C. DIC/84	
	VENTA EQUIVALENTE P.P.C. DIC/84	448,531
	COSTO EQUIVALENTE P.P.C. DIC/84	355,114
	DIFERENCIA	93,417

$$355,114/448,531 = \% \text{ COSTO DE VENTAS } 79.2$$

B DETERMINAR EL COSTO DE VENTAS ESTIMADO EN FUNCION
A LAS CIFRAS HISTORICAS

VENTA	X	%	=	COSTO DE VENTA AJUSTADO
374,267	X	79.2	=	296,419

LA DIFERENCIA ES MINIMA

296,419	PARA	296,474	DIFERENCIA	55
---------	------	---------	------------	----

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.
 REEXPRESION CIFRAS AL 31/DIC/84
 DEPRECIACION DEL EJERCICIO

CONCEPTO	VALORES AL INICIO	ADQUIS. AL FINAL	PROMEDIO ((1)+(2))/2	% DEPRECIACION EJERCICIO	DEP. EJERCICIO VALORES HIST.	DEPRECIACION AJUSTADA	COSTOS ESPECIFICOS
EDIFICIO	80,500	120,750	100,625	3.33	3,351	1,150	2,201
MOBILIARIO Y EQUIPO							
MOBILIARIO "A"	6,900	16,100	11,500	10.00	1,150	230	920
MOBILIARIO "B"	3,450	9,200	6,325	10.00	632	172	460
MOBILIARIO "C"	3,450	6,900	5,175	10.00	517	173	344
MOBILIARIO "D"	2,300	2,300	2,300	5.00	115	230	(115)
MOBILIARIO "E"	1,150	1,150	1,150	0.00	0	115	(115)
SUMA	17,250	35,650	26,450		2,414	920	1,494
EQUIPO DE TRANSPORTE							
TRANSPORTE "A"	2,300	4,600	3,450	12.50	431	115	316
TRANSPORTE "B"	2,875	5,750	4,312	12.50	539	230	309
TRANSPORTE "C"	2,760	5,750	4,255	3.75	160	345	(185)
SUMA	7,935	16,100	12,017		1,130	690	440
MEJORAS LOCALES							
MEJORAS ENE-81	6,900	11,500	9,200	10.00	920	172	748
MEJORAS ENE-84	3,450	6,900	5,175	10.00	517	345	172
SUMA	10,350	18,400	14,375		1,437	517	920
TOTAL DEPRECIACION DEL EJERCICIO					8,332	3,277	5,055

LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO DEBE CALCULARSE EN FUNCION A LAS CIFRAS QUE MEJOR PERMITA ENFRENTAR INGRESOS CONTRA GASTOS

DEBE CALCULARSE DE SER POSIBLE, EN FUNCION A LOS VALORES PROMEDIO DE LOS ACTIVOS

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

AJUSTE # 2F

DEPRECIACION DEL EJERCICIO
(CUENTA DE RESULTADOS)

5,055

CORRECCION POR REEXPRESION

5,055

I.P. TR. ALBUQUERQUE, S.A.
 CEDULA DE TRABAJO REEXPRESION CIFRAS AL 31/DIC/84
 METODO COSTOS ESPECIFICOS
 CEDULA II-B INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

(1) FECHA ADQUIS.	(2) C O N C E P T O	(3) CALCULO CIFRA HISTORICAS	(4) METODO AJUSTES 1983	(5) COSTO ESPECIFICOS CIFRA BASE (3)+(4)	(6) CIFRA AVALUO 1984	(7) AJUSTE TOTAL (6)-(5)	(8) INDICES	(9) FACTOR	(10) CIFRA REEXPRES (5)X(9)	(11) RESULTADO TEN. ACTIVOS NO. MONETAR. (6)-(10)
TERRENOS										
ENE/81	TERRENO "A"	11,500	20,750	40,250	57,500	17,250	1219.6/766.1	1.5920	64,078	(6,578)
	SUMA	11,500	20,750	40,250	57,500	17,250			64,078	(6,578)
EDIFICIO										
ENE/81	EDIFICIO	23,000	57,500	80,500	120,750	40,250	1219.6/766.1	1.5920	128,156	(7,406)
	SUMA	23,000	57,500	80,500	120,750	40,250			128,156	(7,406)
MOBILIARIO Y EQUIPO										
ENE/81	MOBILIARIO "A"	2,300	4,600	6,900	16,100	9,200	1219.6/766.1	1.5920	10,985	5,115
JUL/82	MOBILIARIO "B"	1,725	1,725	3,450	9,200	5,750	1219.6/766.1	1.5920	5,492	3,708
ENE/83	MOBILIARIO "C"	1,725	1,725	3,450	6,900	3,450	1219.6/766.1	1.5920	5,492	1,400
AGO/84	MOBILIARIO "D"	2,300		2,300	2,300	0	1219.6/1061.1	1.5920	2,644	(344)
NOV/84	MOBILIARIO "E"	1,150		1,150	1,150	0	1219.6/1170.1	1.1494	1,198	(48)
	SUMA	9,200	8,050	17,250	35,650	10,400			25,011	9,839
EQUIPO TRANSPORTE										
ENE/81	TRANSPORTE "A"	575	1,725	2,300	4,600	2,300	1219.6/766.1	1.5920	3,662	930
ENE/82	TRANSPORTE "B"	1,150	1,725	2,875	5,750	2,875	1219.6/766.1	1.5920	4,577	1,173
JUL/83	TRANSPORTE "C"	1,725	1,035	2,760	5,750	2,990	1219.6/766.1	1.5920	4,394	1,356
	SUMA	3,450	4,485	7,935	16,100	8,165			12,633	3,467
MEJORAS LOCAL										
ENE/81	DIVERSOS	1,725	5,175	6,900	11,500	4,600	1219.6/766.1	1.5920	10,985	515
ENE/84	DIVERSOS	3,450		3,450	6,900	3,450	1219.6/814.8	1.4960	5,164	1,736
	SUMA	5,175	5,175	10,350	18,400	8,050			16,149	2,251
T O T A L E S		52,325	103,900	156,205	248,400	92,115			246,027	1,573

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

AJUSTE # 28

	D	H
TERRENOS	17,250	
EDIFICIO	40,250	
MOBILIARIO Y EQUIPO	18,400	
EQUIPO DE TRANSPORTE	8,165	
MEJORAS LOCAL	8,050	

CORRECCION POR REEXP

92,115

10. PRE-REQUISITOS PARA
 ELABORAR PROYECTOS DE INVERSIÓN DE
 MEDIO COSTO EN EL PAÍS
 II. GASTO DE TIEMPO, MATERIALES Y OBRAS EN LIBRE

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)
FECHA INICIAL	C O N T E N I D O	VALOR DE MATERIALES Y OBRAS EN LIBRE			VALOR DE OBRAS EN LIBRE				VALOR DE OBRAS EN LIBRE			
		1984	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994
FNE/81	TEMPERIO	52,500		52,500			61,050	0	61,050	0	61,050	0
	5000	52,500		52,500			61,050	0	61,050	0	61,050	0
FNE/81	EDIFICIO	120,250	16,100	104,650	0	15,55	120,156	17,007	111,089	67,406	9872	66,419
	5000	120,250	16,100	104,650			120,156	17,007	111,089	67,406	9872	66,419
	MOBILIARIO Y EQUIPO											
FNE/81	MOBILIARIO "A"	16,100	6,440	9,660	6	40	10,985	4,394	6,591	5,115	2,046	3,069
FNE/82	MOBILIARIO "B"	3,300	2,400	6,900	2,5	25	5,492	1,273	4,219	3,700	327	2,974
FNE/83	MOBILIARIO "C"	6,900	1,500	5,400	0	30	5,492	1,090	4,344	1,400	202	1,146
FNE/84	MOBILIARIO "D"	3,300	115	2,185	0,5	5	2,644	152	2,492	344	319	227
FNE/84	MOBILIARIO "E"	1,150		1,150	0	0	1,150	0	1,150	0	0	0
	5000	35,650	10,235	25,415			25,911	6,967	19,014	9,059	3,288	6,741
	EQUIPO DE TRANSPORTE											
FNE/81	TRANSPORTE "A"	4,600	2,300	2,300	4	50	3,052	1,051	1,051	950	400	400
FNE/82	TRANSPORTE "B"	5,250	2,150	3,100	5	57,5	4,577	1,216	2,003	1,174	440	710
FNE/83	TRANSPORTE "C"	5,250	527	5,173	7		4,394	439	3,955	1,356	156	1,300
	5000	15,100	5,077	11,060			12,023	2,706	9,317	3,476	1,096	2,410
	MEDIOS LOCALES											
FNE/81	DIVERSOS	11,500	4,600	6,900	6	40	10,905	1,394	6,509	515	206	50
FNE/84	DIVERSOS	6,900	600	6,210	0	30	5,164	516	4,648	1,756	174	1,574
	5000	18,400	5,200	13,110			16,149	1,910	11,159	2,271	380	1,894
T O T A L E S		243,400	36,655	211,744			246,027	32,909	213,047	1,573	3,656	67,190

PLAN DE PRESUPUESTO PARA EL EJERCICIO
 DE LOS RECURSOS DE INGRESOS DE LA UNIDAD ZONAL
 DE TODOS LOS SERVICIOS ESPECIFICOS
 OFICINA DE SERVICIOS DE INGENIERIA
 DE LA UNIDAD ZONAL DE INGENIERIA DE SERVICIOS DE INGENIERIA

C/D	C/D	C/D	C/D	C/D	C/D	C/D	C/D	C/D	C/D	C/D	C/D	C/D	C/D
TECNOLOGIAS	CONSTRUCCIONES	RENTAS	DEPRECIACION										
		1984	1984	1984	1985	1984	1984	1984	1984	1984	1984	1984	1984
EDIFICIO													
ED-001	EDIFICIO	120,290	16,100	15.33	16	5.35	12,075	4,025	16,100	120,156	12,016	4,271	12,087
	SUBT	120,290	16,100				12,075	4,025	16,100	120,156	12,016	4,271	12,087
MOBILIARIO Y EQUIPO													
ME-001	MOBILIARIO "A"	10,100	5,440	40.00	50.00	10.00	4,520	1,610	6,440	10,985	3,295	1,899	4,394
	MOBILIARIO "B"	1,200	1,500	25.00	15.00	10.00	1,380	930	2,500	5,492	824	549	1,523
	MOBILIARIO "C"	6,900	1,500	20.00	18.00	10.00	690	690	1,500	5,492	549	549	1,050
	MOBILIARIO "D"	2,500	115	5.00	8.00	5.00		115	115	2,644	0	152	152
	MOBILIARIO "E"	1,400	0	0.00	0.00	0.00			1,190	0	0	0	0
	SUBT	22,100	10,255				7,990	3,335	10,255	29,911	4,668	2,529	6,997
EQUIPO TRANSPORT													
ET-001	TRANSPORT "A"	4,600	2,500	50.00	52.50	12.50	1,725	875	2,500	4,662	1,375	450	1,631
	TRANSPORT "B"	5,250	2,150	37.50	28.00	12.50	1,452	719	2,156	4,572	1,144	372	1,216
	TRANSPORT "C"	5,250	165	10.00	8.25	5.25	594	216	1,625	4,394	275	164	439
	SUBT	15,100	5,051				3,771	1,810	5,051	13,628	2,792	1,194	3,086
MATERIA LOCAL													
ML-001	MATERIA	11,500	4,000	30.00	30.00	10.00	3,450	1,150	4,000	10,905	3,289	1,079	4,394
ML-002	MATERIA	6,900	690	10.00	0.00	10.00	0	690	690	5,164	0	516	516
	SUBT	18,400	5,290				3,450	1,840	5,290	16,149	3,289	1,615	4,910
TOTAL C. E. S.		198,900	56,656				25,946	10,206	56,656	182,749	23,283	9,404	52,929

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.
CEDULA REEXPRESION CIFRAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1984
METODO COSTOS ESPECIFICOS.

CEDULA 11-C

ACTUALIZACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO

1. Determinacion del resultado ajustado.

Utilidad del ejercicio según estados financieros.

Menos

Ajustes costo de venta (1,150 + 14,663)

Ajuste depreciación del ejercicio.

Igual

Resultado ajustado antes de posición monetaria

2. Actualización del resultado del ejercicio ajustado.

OBJETIVO: Llevar el resultado del ejercicio, expresado en su equivalente en pesos de compra del fin del ejercicio.

El resultado del ejercicio no se modifica, la diferencia obtenida se lleva directamente a la actualización del Capital, falta incluir el resultado por posición monetaria.

Se actualiza cada uno de los rubros del estado de resultados como sigue (notas y cédulas adjuntas)

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

CEDULA COMPLEMENTARIA REEXPRESION RESULTADO DEL EJERCICIO

ACTUALIZACION VENTAS

MES	I N D I C E S	FACTOR	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS REEXPRESADAS
ENERO	1219.6/814.8	1.4968	23,908	35,785
FEBRERO	1219.6/857.8	1.4218	25,203	35,834
MARZO	1219.6/894.5	1.3634	26,410	36,007
ABRIL	1219.6/933.2	1.3069	28,066	36,679
MAYO	1219.6/984.1	1.2650	29,273	37,030
JUNIO	1219.6/999.0	1.2209	30,429	37,148
JULIO	1219.6/1071.8	1.1820	31,912	37,720
AGOSTO	1219.6/1061.1	1.1494	33,172	38,128
SEPT.	1219.6/1092.7	1.1161	34,189	38,159
OCTUBRE	1219.6/1130.9	1.0784	35,328	38,098
NOV.	1219.6/1170.5	1.0419	37,392	38,959
DIC.	1219.6/1219.6	1.0000	38,985	38,985
		SUMA	374,267	448,531

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

CEDULA COMPLEMENTARIA RECUPERACION RESULTADO DEL EJERCICIO
 ACTUALIZACION GASTOS DE ADMINISTRACION, FINANCIEROS DE IMPUESTOS

MES	FACTOR	GASTOS DE OPERACION		GASTOS FINANCIEROS		I.S.P. Y P.U.T.	
		CIFRAS		CIFRAS		CIFRAS	
		HIST.	REEXP.	HIS	REEXP.	HIST.	REEXP.
ENERO	1.4968	3,082	4,613	483	723	1,547	2,316
FEBRERO	1.4218	3,255	4,628	35	50	1,391	1,978
MARZO	1.3634	3,404	4,641	69	94	1,386	1,890
ABRIL	1.3069	3,622	4,734	69	90	1,621	2,118
MAYO	1.2650	3,778	4,779	207	262	1,415	1,790
JUNIO	1.2208	3,933	4,801	414	505	1,328	1,621
JULIO	1.1820	4,117	4,866	552	652	1,455	1,720
AGOSTO	1.1494	4,278	4,917	621	714	1,368	1,572
SEPT.	1.1161	4,416	4,929	828	924	1,207	1,347
OCT.	1.0784	4,554	4,911	966	1,042	1,225	1,321
NOV.	1.0419	4,824	5,026	1,000	1,042	1,656	1,725
DIC.	1.0000	5,037	5,037	1,236	1,236	(241)	(241)
		48,300	57,982	6,460	7,324	15,358	17,157

(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
CONCEPTO	CIFRAS ESTADOS RESUL. AJUS.	CIFRAS EQUIV. CIERRE EJERC.	DIFE- RENCIA 3-2	CIERRE EQUIV. CIERRE EJERC.	RETANOM 3-5
Ventas	374,267	448,531	74,264	448,531	0
Costo de ventas	(301,300)	(356,856)	(55,556)	(356,948)	92
Gastos Operac.	(48,200)	(57,882)	(9,582)	(57,882)	0
Depreciación	(8,332)	(10,706)	(2,374)	(10,605)	(101)
Gastos financ.	(6,480)	(7,344)	(854)	(7,334)	0
ISR Y PTU	(15,356)	(19,157)	(3,799)	(19,157)	0
IGUAL					
RESULTADO DEL EJERCICIO	(5,503)	(3,404)	(2,099)	(3,395)	(9)

AJUSTE 26

CORRECCION POR REEXPRESION 2,099

ACTUALIZACION DEL CAPITAL
RESULTADO EJERC.

2,099

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

CECULA COMPLEMENTARIA REEXPRESSION RESULTADO DEL EJERCICIO

ACTUALIZACION DE CADA UNO DE LOS ELEMENTOS DEL COSTO

MES	CONCEPTO	CIFRAS HIST.	METODO		COSTOS		ESPECIFICOS FACTOR	METODO		INDICES	RETANOM
			AJUSTE C/ESP.	CIFRAS BASE 1+2	INDICES	CIFRAS EQUIV. 3XS		INDICES PRECIOS NGP 12	CIFRAS EQUIV. 8XS		
DIC/83	INV. INIC.	17,250	1150 (*1)	10,400	1219.6/766.1	1.5920	29,293	1150 (*2)	18,400	29,293	0
	mas COMPRAS										
ENE/84		19,130		19,130	1219.6/014.0	1.4600	20,634		19,130	20,634	0
FEB.		20,165		20,165	1219.6/057.0	1.4210	20,671		20,165	20,671	0
MARZO		21,131		21,131	1219.6/094.5	1.3634	20,010		21,131	20,010	0
ABRIL		22,460		22,460	1219.6/933.2	1.3069	29,353		22,460	29,353	0
MAYO		23,425		23,425	1219.6/964.1	1.2650	29,714		23,425	29,633	0
JUNIO		24,340		24,340	1219.6/999.0	1.2200	29,633		24,340	29,714	0
JULIO		25,530		25,530	1219.6/1031.0	1.1020	30,176		25,530	30,176	0
AGOSTO		26,530		26,530	1219.6/1061.1	1.1494	30,494		26,530	30,494	0
SEPT.		27,350		27,350	1219.6/1092.7	1.1161	30,534		27,350	30,534	0
OCT.		28,250		28,250	1219.6/1130.9	1.0704	30,471		28,250	30,471	0
NOV.		29,912		29,912	1219.6/1170.5	1.0419	31,165		29,912	31,165	0
DIC.		31,100		31,100	1219.6/1219.6	1.0000	31,100		31,100	31,100	0
	SUBTOTAL	31,675	1,150	31,025			300,136	1,150	317,025	300,136	0
	menos INV. FINAL	(31,100)(*3)	(92)	31,200			(31,200)	0	(31,100)	(3,110)	(92)
	igual COST. VENTAS	205,407	1,050	206,545			356,056	1,150	206,637	356,940	(92)

- *1 Ajuste a inventarios
- *2 Ajuste a Reexpresion inicial
- *3 Ajuste inventarios

LOS TRES MOSQUITEROS, S.A.

CEDULA REEXPRESION CIFRAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1984

METODO COSTOS ESPECIFICOS

DETERMINACION DEL RESULTADO POR TENENCIA

DE ACTIVO NO MONETARIO DEL PERIODO

OBJETIVO: Determinar el crecimiento en el valor de las inversiones no monetarias del periodo ver si es superior o inferior al indice inflacionario

CEDULA	CONCEPTO	CIFRAS COSTO ESPEC.	CIFRAS INDICE DE PRECIOS	RETANOM DEL PERIODO
	Inventarios	31,280	31,188	92
	Inmuebles maq. y eq.	248,400	246,827	1,572
	Depreciacion acumulada	(36,656)	(32,980)	(3,676)
	SUBTOTAL	243,024	245,035	(2,011)
	Actualizacion Resultado del Ejercicio	3,404	3,395	9
	TOTAL RETANOM DEL PERIODO PERDIDA			(2,002)
	AJUSTE # 2H		D	H
	RETANOM DEL PERIODO		2,002	
	CORRECCION POR REEXPRESION			2002

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

CEDULA DE TRABAJO REEXPRESION CIFRAS AL 31/DIC/84

DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA

(VALORES PROMEDIO DEL EJERCICIO)

OBJETO: Determinar el resultado por posicion monetaria de acuerdo con disposiciones contenidas en circular 25

POSICION MONETARIA EN EL PERIODO				CIFRAS EQUIVALENTES P.P.C. FE	
PERIODO	SALDO POS. MON	FACTOR	EFFECTO EN EL PERIODO	FACTOR P.P.C. DIC/84	CIFRAS EQUIVALENTES
DIC/83-ENE/84	20,700	0.0636	1,317	1.4968	1,971
ENE - FEB.	16,916	0.0528	893	1.4238	1,270
FEB - MAR	17,273	0.0433	739	1.3634	1,008
MAR - ABR	17,693	0.0331	766	1.3069	1,001
ABR - MAY	17,986	0.0362	595	1.2650	753
MAY - JUN	18,434	0.0328	667	1.2208	814
JUN - JUL	15,548	0.0284	543	1.1820	642
JUL - AGO	16,807	0.0298	477	1.1494	548
AGO - SEP	14,881	0.0349	443	1.1161	494
SEP - OCT	15,260	0.0350	533	1.0784	575
OCT - NOV	15,589	0.0419	546	1.0419	569
NOV - DIC	14,438	0.0433	605	1.0000	605
DIC	15,053	0.0000	0	0.0000	0
			8,124		10,250
Resultado por posicion monetaria promedio del ejercicio					8,124 (EDO.RESUL)
Actualizacion resultado por posicion monetaria					2,126 (BALANCE)
En el estado de resultados queda la posicion monetaria a pesos promedio					10,250

11.1.C AJUSTE FINAL (INCLUYE \$ 27,033.00 DE DIFERENCIA)

AJUSTE # 2.1	DEBE	HABER
Resultado pos. mon. operacional	8,124.00	
Actualización del capital	29,159.00	
Resultado del ejercicio corrección por reexpresión		37,283.00
La actualización del capital resultado del ejercicio quedó integrado por:		
Ajuste 20	(2,099.00)	
Ajuste 21	29,159.00	
		27,060.00 (deudor)

El resultado por posición monetaria del periodo es una pérdida por 8,124.00 y por lo mismo no puede absorber el retanom negativo del periodo

El retanom acumulado esta formado por:

Retanom inicial	(13,036.00)	(acreedor)
Retanom periodo	2,002.00	(deudor)
SALDO	(11,034.00)	(acreedor)

LOS IPES MOSQUETEROS S.A.

ESTADO DE POSICION FINANCIERA ACTUALIZADA AL 31/DIC/04

METODO COSTOS - ACTUALIZACION FINAL

ACTIVO	CIFRAS REEXP.	CIFRAS HIST.	DIF.	PASIVO Y CAPITAL	CIFRAS REEXP.	CIFRAS HIST.	DIF.
CIRCULANTE				PASIVO			
ELECTIVO	2,473	2,473	0	PRESTAMOS BANCARIOS	24,150	24,150	0
CUENTAS POR COB	76,377	76,377	0	CUENTAS POR PAGAR	34,630	34,630	0
INVENTARIO	31,200	31,100	92	IMPUESTOS POR PAGAR	5,000	5,000	0
TOTAL	110,130	110,030	92	PASIVO TOTAL	63,796	63,796	0
ACTIVO FIJO				CAPITAL CONTABLE			
TERRENOS	57,500	11,500	46,000	CAPITAL SOCIAL	46,000	46,000	0
EDIFICIO	120,750	23,000	97,750	RESERVA LEGAL	1,667	1,667	0
MUEBLARIO Y EQ	35,650	9,200	26,450	UTILIDAD ACUMULADA	25,933	25,933	0
EQUIPO TRANSPOR	16,100	3,450	12,650	POSICION MON. INI.	(102,491)	0	(102,491)
MEJORAS LOCAL	10,400	5,175	13,225	(1) TENEN ACT. NO MONET.	11,034	0	11,034
SUMA	240,400	52,325	196,075	RESULTADO DEL EJERC.	(13,627)	15,365	(28,992)
DEPRECIACION ACUM.	(36,656)	(9,602)	(27,054)	(2) ACTUALIZ. CAPITAL	209,562	0	209,562
NETO	211,744	42,723	169,021	CAPITAL CONTABLE	250,070	00,965	169,113
ACTIVO TOTAL	321,874	152,761	169,113	PASIVO MAS CAPITAL	321,074	152,761	169,113

(1) El RETANOM acumulado se integra

RETANOM inicial 03	(13,036)
RETANOM final	2,002
suma	(11,034)

(2) LA ACTUALIZACION DEL CAPITAL SE INTEGRA POR:

ACTUALIZACION CAPITAL SOCIAL	202,067
ACTUALIZACION RESULTADOS ACUMULADOS	56,790
ACTUALIZACION RESERVA LEGAL	2,457
POSICION MONETARIA INICIAL	(32,417)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(27,000)
RETANOM INICIAL	7,717

TOTAL

209,562

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS ACTUALIZADOS DEL 1 ENE/84 AL 31/DIC/84

METODO DE COSTOS EFECTIVO

	CIFRAS ACTUALIZADAS	CIFRAS HISTORICAS	DIFERENCIA
CONCEPTO			
Ventas	374,267	374,267	
menos			
Costo de Ventas	301,300	285,487	(15,813)
UTILIDAD BRUTA	72,967	88,780	(15,813)
menos			
GASTOS DE OPERACION			
Gastos de Admon y Ventas	48,300	48,300	0
Depreciaciones	9,332	3,277	(5,055)
UTILIDAD EN OPERACION	15,335	37,203	(20,868)
menos			
COSTO INTEGRAL FINANCIAMIENTO			
Gastos financieros	6,480	6,480	0
Resultados cambiarios	0	0	0
Res. Pos Mon. Oper.	8,124	0	(8,124)
SUMA CIF	14,604	30,723	(28,992)
UTILIDAD ANTES IMPUESTO			
menos			
Provision I.S.R. Y F.U.T.	15,359	15,359	0
RESULTADO DEL EJERCICIO	(13,627)	15,365	(28,992)

LOS TRES MOSQUETEROS, S.A.

CEDULA DE TRABAJO REEXPRESSION CIFRAS AL 31/12/84

METODO COSTOS ESPECIFICOS

CEDULA II-1 INCORPORACION RESULTADO POR POSICION MONETARIA
Y SALDAR A VENTA CORRECCION POR REEXPRESSION

II.1.A Determinacion del resultado por posicion monetaria del periodo de conformidad con circular 25

Resultado posicion monetaria pesos poder de compra fin del ejercicio	10,250 (PERDIDA)
Resultado posicion monetaria pesos poder de compra promedio del ejercicio	3,124 (PERDIDA)
Diferencia llevada a actualizacion del capital	2,126 (PERDIDA)

El resultado es negativo debe irse directamente al estado de resultados (no secompensacion el RETANON)

II.1.B Resumen movimientos correccion por reexpresion

CEDULA	CONCEPTO	AJUSTE TOTAL	RETANON A-2N	DIFERENCIA
II-A	Inventario	92	92	0
II-B	Inmuebles maq. y eq.	92,115	1,573	90,542
II-C	Dep. acumulada	(18,574)	(2,676)	(14,898)
II-D	Capital Contable	(130,537)	0	(130,537)
II-E	Costo de ventas	14,663	0	14,663
II-F	Dep. del ejercicio	5,055	0	5,055
II-G	Act. Capital			
	Res. ejercicio	(2,002)	9	(2,108)
II-H	RETANON del periodo	2,002	2,002	0
	SUBTOTAL	(37,283)	0	(37,283)
II-I	Res. posicion mon.	10,250		10,250
	DIFERENCIA	27,033		27,033
		0		0

C O N C L U S I O N E S

La situación económica mundial y nacional ha provocado que las condiciones que afectan la economía de las empresas varíen aceleradamente, por lo que la contabilidad como las finanzas tienen grandes dificultades para reflejar en forma clara y realista la situación económica.

Por lo tanto la Reexpresión de los estados financieros, que en la actualidad no es algo nuevo ya que desde la emisión del boletín B-5, al boletín B-7 y varias circulares se había vislumbrado el problema de actualizar la información financiera, trata de incorporar el fenómeno inflacionario y la devaluación de la moneda a los estados financieros, puesto que desde siempre las empresas se han visto en la necesidad de contar con información clara, oportuna y veraz, la cual debe reflejar dichos estados.

Conforme a experiencias relatadas de diversas personas involucradas en la preparación y uso de la información financiera la comisión se vió en l necesidad de establecer otra reglas o mejor dicho reforzar lo que ya se había emitido en el boletín B-7, que refleja los efectos de la inflación de acuerdo a las épocas.

Así el Boletín B-10 trata de cubrir las diferencias a fin de que cualquier empresa pueda afrontar tal problemática señalando una serie de reglas y procedimientos específicos entre los que podemos señalar los siguientes:

Establece los requisitos mínimos para la actualización de los diferentes rubros del Activo así como las alternativas para determinar el valor neto de reposición de los mismos, señala los procedimientos para la determinación y aplicación de la paridad técnica o de equilibrio.

Es a través de esto, es donde realmente se podría decir que los principios de contabilidad generalmente aceptados cubren sus requerimientos de revelación (como la establece el principio de Revelación Suficiente), como información adicional, los efectos de la inflación en aquellos renglones de los Estados Financieros en que el impacto inflacionario es más significativo, en virtud de que considera que las cifras ajustadas son indispensables para una mejor evolución de la situación financiera y resultados de operación de las compañías en épocas de precios cambiantes.

El mismo boletín establece que los estados financieros básicos reflejan los efectos de la inflación en los renglones como:

Inventarios y costo de ventas, propiedades planta y equipo depreciación acumulada del ejercicio y capital contable, adicionalmente requiere que el resultado de operación del año - incluya el costo integral del financiamiento, el cual en una época inflacionaria era formado por las fluctuaciones cambiarias y el efecto por posición monetaria y por último que se determine el resultado por tenencia de activos no monetarios, que son los cambios en el valor de los activos por causas distintas de la inflación.

Devido a la complejidad obtenida al ajuste integral, se adopta generalmente un enfoque parcial simplificado, limitando la actualización a aquellos renglones de los estados financieros en los que normalmente las cifras históricas producen una deformación más acentuada.

Podemos darnos cuenta de que los dos métodos de reexpresión desvirtúan patrimonialmente la situación de la empresa, dependiendo del método de actualización utilizando, implicando un gran cambio en cuanto al marco teórico conocido por todos, pues abandona algunos principios fundamentales tales como el de la realización, consistencia y costo histórico, esto depende del hecho que el boletín acepta el uso de los dos métodos combinados por lo que no existe consistencia, así como el aplicar índices de precios, que no corresponden al período, no hay una realización adecuada así como el costo histórico ya que las utilidades según dicen los principios se aplican hasta que se realizan.

El estudio efectuado del boletín E-10 que tanto furor ha causado hoy en día en realidad como ya lo citamos en un principio su emisión ha venido a crear una serie de confusiones y situaciones equivocadas para las mismas empresa, ya que su estudio no ha podido ser muy profundo, por los peritos en la materia o por los mismos interesados o usuarios.

Dentro del mismo marco, la resolución técnica tiene que ir a la médula del problema y empezar el cuestionamiento profundo del modelo contable actual para hacerle las modificaciones que en un análisis concienzudo señale como conveniente, o para sustituirlo por otros que sean mejor reflejo de la realidad económica que se trata de representar.

BIBLIOGRAFIA

- 1.- ALFREDO PEREZ HARRIS. "LOS ESTADOS FINANCIEROS, SU ANALISIS E INTERPRETACION". E.C.A.S.A.
- 2.- ARMANDO ATALA ANGUIANO, "MEXICO EN CRISIS", EDICIONES OCEANO, S.A..
- 3.- C.P. Y M.A. ALFONSO FRANCO BOLAYO Y C.P. Y M.A. RENE MARIANI OCHOA, "LA INFLACION Y LA REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS". P.A.C.
- 4.- COMISION DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD, "PRINCIPIOS CONTABLES BASICOS".
- 5.- C.P. CESAR CALVO LANGARICA, "ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS" 4a. EDICION, P.A.C.
- 6.- C.P. ANTONIO MENDEZ V. "INFORMACION RELATIVA A LOS CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA".
- 7.- JAIME DEL VALLE NORIEGA, JOSE MANUEL JARVON SERRANO "MANUAL PARA LA REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS". 3a. EDICION. DO FISCAL EDITORES.
- 8.- TESIS FERNANDO SERRANO VELAZQUEZ, "ESTUDIO DEL PRINCIPIO CONTABLE DE REVELACION SUFICIENTE, IMPORTANCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EN LA TOMA DE DECISIONES".
- 9.- C.P. ROBERTO MACIAS. "EL ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LAS DEFICIENCIAS EN LAS EMPRESAS". E.C.A.S.A.
- 10.- LUIS PAZOS. "EL GOBIERNO Y LA INFLACION". DIANA.
- 11.- LUIS PAZOS. "DEVALUACION EN MEXICO" DIANA.
- 12.- MARCOS SASTRIAS, "CONTABILIDAD". EDITORIA ESFINGE, S.A.
- 13.- REVISTA. "EXPANSION" OCTUBRE 1983.
- 13.- BOLETIN-B-10., B-5 y B-7.
- 14.- ARMANDO ORTEGA PEREZ DE LEON "INFLACION". ESTUDIO ECONOMICO FINANCIERO y CONTABLE. INSTITUTO MEXICANO DE EJECUTIVOS DE FINANZAS. A.C.
- 15.- INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES A.C. "PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS.
- 16.- REVISTA DE CONTADURIA PUBLICA. "PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN MEXICO. AGOSTO 1984.
- 17.- COLEGIO DE CONTADORES PUBLICOS DE MEXICO, A.C. "TERCERA SEMANA DE ACTUALIZACION DEL CONTADOR PUBLICO" 1984.
- 18.- REVISTA CONTADURIA PUBLICA "PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE, ACEPTADOS Y LA INFORMACION FINANCIERA". MARZO 1982.

- 19.- REVISTA, EJECUTIVOS DE FINANZAS, A.C. AGOSTO 1982.
- 20.- REVISTA, CONTADURIA PUBLICA, OCTUBRE 1983.
- 21.- REVISTA, DIRECCION Y CONTROL, NOVIEMBRE 1982.
- 22.- REVISTA, EJECUTIVO DE FINANZAS, A.C. AGOSTO 1983.
- 23.- C.P. JOAQUIN MORENO FERNANDEZ, C.P. JUAN LUIS SOTO BANZALOBRE. "REEXPRESION DE LA INFORMACION FINANCIERA EN MEXICO", INSTITUTO MEXICANO DE EJECUTIVOS DE FINANZAS, A.C.
- 24.- NIEL C. CHURCHILL, "NO SE DEJE VENCER POR LA INFLACION". BIBLIOTECA HARVARD, 341.
- 25.- JOHN DEAROEN "COMO HACER FRENTE A LOS HECHOS CON LA CONTABILIDAD PARA LA INFLACION. BIBLIOTECA HARVARD 343.
- 26.- CONNELIUS J. CASEY Y MICHAEL J. SANDRETTO. "USOS INTERNOS DE LA CONTABILIDAD PARA LA INFLACION". BIBLIOTECA HARVARD, 345.