



9
24

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

**REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS
CASO PRACTICO APLICADO A UNA
DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA**

**Seminario de Investigación Contable
QUE EN OPCION AL GRADO DE
LICENCIADO EN CONTADURIA
P R E S E N T A N**

**LAURA ISABEL CANO LOPEZ
PEDRO NOLASCO RODRIGUEZ LOPEZ**

**PROFESOR DEL SEMINARIO:
C. P. SEBASTIAN HINOJOSA COBARRUBIAS**

México, D. F. 1988



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis 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.

INDICE

	Pags.
Introducción	1
 CAPITULO I	
1. 1. Generalidades	3
1. 2. B-10.....	5
a) Antecedentes.....	5
b) Consideraciones generales.....	6
1. 3. Estados Financieros	8
a) Definición	9
b) Características básicas de la información - financiera.....	10
c) Principios de contabilidad generalmente aceptados.....	13
1. 4. Necesidades de la reexpresión	17
1. 5. Métodos para la actualización de cifras.....	23
a) Método de ajustes por cambios en el nivel general de precios	24
b) Método de ajustes por costos específicos.....	24
1. 5. 1. Comparación entre los métodos.....	27
1. 5. 2 Conclusiones	28
1. 5. 3. Opinión de las autoridades de la S. H. C. P.	31
1. 5. 4. Factores de ajuste y actualización	33

1.6.	Posición monetaria.....	39
	a) Partidas monetarias y no monetarias.....	43
	b) Determinación de resultado por posición- monetaria.....	45
1.7.	Reglas generales de reexpresión.....	49

CAPITULO II

(Caso práctico)

2.1.	Tipo de empresa.....	52
2.1.	Desarrollo del caso	54
	Conclusiones.....	103
	Bibliografía	106

I N T R O D U C C I O N

Dentro de un medio inflacionario que se ha generalizado durante las dos últimas décadas con distintos grados de intensidad en la generalidad de los países, la información financiera tradicional, objetivo esencial y producto acabado de la técnica contable, ha sufrido un impacto determinante en su estructura y significación, al perder la moneda unidad de medida en la que se expresa su carácter cuantificador de los elementos y transacciones que afectan a su patrimonio y a sus resultados.

El término sintético con que se ha reconocido este fenómeno es distorsión que implica desorientación y falseamiento en el significado de las cifras. Y si la finalidad esencial de la técnica contable es informar para orientar adecuadamente todo un elaborado proceso de toma de decisiones la calidad de esta información tiene que ser por definición, materia de preocupación continua y su distorsión el mal mayor que puede presentarse y consecuentemente que deba subsanarse.

Es por ello que en los últimos diez o quince años los cuerpos colegiados de la contaduría pública en la mayor parte de los países -y aún en algunos de ellos los propios or-

rganismos estatales- se han abocado al estudio analítico de-- este problema y han elaborado gradualmente normas especifi-- cas para resolverlo, normas cuya finalidad primordial es --- restituir a la información financiera su significación y --- relevancia dentro de un entorno inflacionario.

Pero adicionalmente, y esto siempre ha sido inherente - a todo proceso de evolución en el conocimiento, el desa--- rrollo de estas nuevas técnicas ha generado un avance in--- trínseco en la revisión y profundización de ciertas normas-- contables tradicionales que, si en buena parte han mostra- - do su validéz y permanencia frente al nuevo conjunto de cir- cunstancias, en otra se han visto seriamente cuestionadas y, en determinados casos, aún modificadas; no podría ser dis- - tinto frente a condiciones tan profundas e intensamente --- cambiantes como son las resultantes del fenómeno inflacio--- nario.

GENERALIDADES

Mucho se ha escrito y hablado en México sobre uno de los problemas económicos más graves que hemos padecido: la alta tasa de inflación que se ha registrado en los últimos años.

Este fenómeno, como es lógico, afecta en gran magnitud a las empresas, obligándolas a tomar una serie de medidas para neutralizar sus efectos.

La inflación ha provocado también una fuerte distorsión en las cifras de los estados financieros.

Consciente del problema el I.M.C.P. a través de su comisión de principios de contabilidad, ha venido realizando una serie de estudios sobre el efecto de la inflación en la información financiera, que ha culminado con la emisión del boletín B-10 "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera", publicado en junio de 1983, al cual nos referimos solamente como B-10 a lo largo de este trabajo.

La inflación ha demostrado no ser fácil de manejar, el B-10 para cuantificar su efecto proporciona una técnica que

requiere mucho estudio para su comprensión y mejora.

El boletín ha causado un fuerte impacto en el medio financiero, el tema que toca lo hace trascendente e importante, su principal contribución es el de hacer conciencia en los ejecutivos de las empresas del efecto de la inflación, y cómo los afecta en su toma de decisiones.

Nuestro trabajo está basado esencialmente en el Boletín B-10, en la práctica y en la teoría en otras publicaciones.

1.2.

B - 10

a) Antecedentes.

La información financiera tradicional está fundamentada en el principio del valor histórico original que a la letra dice⁽¹⁾ "las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se registran según las cantidades de efectivo que se afecten o su equivalente o la estimación razonable que de ellos se hagan al momento en que se consideren realizados contablemente. Estas cifras deberán ser modificadas en el caso de que ocurran eventos posteriores que le hagan perder su significado, aplicando métodos de ajuste en forma sistemática que preserven la imparcialidad y objetividad de la información contable. 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."

En noviembre de 1978 la comisión de principios de con-

(1) Principio de Valor Histórico, Original de la Comisión de principios de contabilidad. I.M.C.P.

tabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos --- desarrolló diversos estudios sobre las posibles soluciones y alternativas de corrección de la información financiera--- con un mayor respaldo técnico de aceptación y aplicación--- generalizada en nuestro medio. Como resultado de estos estudios la comisión emitió un proyecto de boletín sobre la - "REVELACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMA--- CION FINANCIERA", con base en el cual se llevó a cabo una - auscultación formal entre los miembros de la profesión y organismos representativos interesados en la información financiera.

b) Consideraciones Generales.

Como resultado de la investigación y la auscultación - efectuada por la comisión afirmó que:

1o.) La urgencia de ofrecer lineamientos para la solución-- de un problema tan complejo, a fin de rescatar signifi- cación de la información financiera. Estos lineamien- tos, no serán la solución ideal, pero deben de ser --- sencillos y prácticos para que su aplicación esté al- alcance de todas las empresas.

2o.) El registro de las transacciones, utilizando como un-- denominador, constituye la ocupación fundamental de la

contabilidad y le permite preservar las características de objetividad y verificabilidad que la información financiera, necesariamente deba satisfacer.

Consecuentemente no debe abandonarse el costo histórico sino complementarse, destacando los efectos principales de las fluctuaciones intensos o frecuentes que dicha información oculta.

3o.) No es posible desterrar la práctica ya aceptada, de revaluación de activos fijos, la cual ha sido aplicada en un número importante de estados financieros.

Por el contrario, sería deseable que la misma se generalice y así disminuyan los casos de falta de comparabilidad en la información financiera.

4o.) Es arriesgado pronunciarse por un método único de corrección cuando no existe un consenso al respecto pero, a la vez es necesario mantener la comparabilidad en la información y evitar la utilización indiscriminada de la variedad de métodos disponibles.

1.3. Los Estados Financieros.

Generalmente se definen los estados financieros como: - Un documento generalmente numérico en cuyos valores se consignan los resultados de haberse conjugado los factores de la producción por una empresa, así como haber aplicado las políticas y medidas administrativas dictadas por los directores de la misma y cuya formulación y estimación de valores intervienen las convenciones contables y los juicios personales de quien los formula; una fecha o por un período determinado.

Pero a pesar de lo que pudiera pensarse los estados financieros, por ser informes netamente numéricos, no reflejan en una forma integral la situación financiera de la empresa, dado que existen factores que intervienen directamente en el desarrollo de la organización, y que son intangibles y por ende no se pueden expresar en unidades monetarias e incluso en economías como la nuestra en donde el índice inflacionario es muy elevado las cifras que presentan no son exactas y por consecuencia tampoco son reales, esto se debe a que las operaciones son registradas bajo juicios personales y principios de contabilidad que permiten optar por diferentes alternativas para el tratamiento y cuantificación de las operaciones.

De todo lo anterior se desprende que los estados finan

cieros al igual que todo producto concebido por el hombre--
tienen limitaciones siendo las más importantes las siguien--
tes:

- a) Son esencialmente informes provisionales y por lo --
tanto no pueden ser definitivos, porque la ganancia--
o pérdida real del negocio sólo puede determinarse--
cuando se vende o es liquidado.

- b) Los estados financieros muestran importes moneta--
rios exactos lo que dá una apariencia de exactitud --
y valores definitivos. El lector debe atribuir a--
estas cantidades su propio concepto de valor aunque--
hayan sido fijadas sobre bases de valores estándar--
completamente diferentes. Raramente si es que algu--
na vez sucede, el valor manifestado de un activo re--
presenta el importe de efectivo que podría realizar--
ce en una liquidación, e incluso el saldo en efec--
tivo se vería reducido por los gastos inherentes ---
al proceso de liquidación.

- c) Tanto el estado de situación financiera como el es--
tado de resultados de operación son el reflejo de --
transacciones en pesos con valores de muchas fe----
chas.

- d) Algunos elementos influyen decisivamente sobre la situación financiera y la productividad de la empresa y no figuran en el cuerpo de los estados, por que no son susceptibles de medirse en dinero, es decir, los estados financieros consideran únicamente elementos tangibles y no muestran elementos intangibles como: eficiencia e integridad, localización de la empresa con respecto a las fuentes de abastecimiento de materia prima y mano de obra, la reputación y prestigio de la compañía ante el público, eficiencia de los transportes, condiciones de mercado en que opere, problemas técnicos, crédito del que disfruta y régimen fiscal.

Características Básicas de la Información Financiera.

Los estados financieros revisten mayor importancia en la estructura de la vida financiera de la empresa, pues la información que proporcionan siempre y cuando ésta sea clara, oportuna y adecuada viene a ser la piedra angular en la que descansan las buenas decisiones en la empresa.

En toda empresa los responsables de tomar decisiones necesitan el conocimiento oportuno y verídico de una serie de situaciones, hechos y resultados que les permitan for-

marse un criterio más amplio y suficiente para evaluar diversas opciones posibles y elegir el curso de acción más recomendable para la empresa. Sin embargo en los medios empresariales es conocida la dificultad de contar con información financiera fehaciente y relevante que logre ser verdadera base de toma de decisiones adecuadas, debido a diversas circunstancias peculiares de la empresa de las cuales ya nos referimos.

Dentro de un ámbito industrial, fábril, financiero y económico, cada día más complejo, ésta situación se agrava porque la pérdida del poder adquisitivo del dinero no se refleja en el registro contable.

Lo anterior trae como consecuencia, en una economía inflacionaria, que dichas operaciones con el transcurso del tiempo queden expresadas a costos de períodos anteriores, de tal forma que la información financiera no muestren la situación actual.

Para que la información financiera cumpla con sus objetivos y sirva como herramienta útil en la toma de decisiones deberá reunir las características básicas que a continuación se mencionan:

a) **Fehaciente:** Significa que los datos que proporciona

deberán ser reales y transcripción fiel de la operación que representa.

b) Oportuna: Esto quiere decir que se debe contar con la información en el momento preciso en que se requiera conocer los hechos de que se informa.

c) Uniforme: Los bienes, obligaciones y todo el entorno financiero deberá medirse en dinero en una medida única.

Se deberá observar año tras año los mismos criterios y principios de valuación, cálculo, control, etc.

d) Completa: Es fundamental que abarque y represente todas las operaciones, movimientos y situaciones proporcionando a la vez un número conveniente de Estados Sumarios y Analíticos que permitan un análisis e interpretación correcta de la situación financiera de la empresa.

e) Accesible: Debido a que la información financiera de una empresa se analiza interna y externamente, su presentación deberá facilitar la interpretación de los hechos que representa.

f) Relevante: La estructura y presentación de sus datos deberá enfocar los más importantes y destacar los hechos y relaciones más significantes del momento y período al que se refieren.

Además de reunir las características señaladas, se deberá observar en todos los casos los principios de contabilidad generalmente aceptados con objeto de servir como guías de acción sobre las que deben basarse todas las políticas contables para producir una información debidamente uniforme, de lo contrario todos los que formulen estados financieros lo harían sobre bases diferentes y sería una gran complejidad la lectura y el uso de la información financiera.

El I.M.C.P. nos dice que son conceptos básicos que establecen la delimitación o identificación de la empresa, las bases de cuantificación de las operaciones y la presentación de la información financiera cuantitativa por medio de los Estados Financieros.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados ante el problema inflacionario.

Como sabemos, la contabilidad debe proporcionar información que sea de utilidad y, sobre todo, de confiabilidad, pero debido a la época en que vivimos con sus efectos cam--

biantes, dicha información ya no resulta útil ni confiable.

A continuación veremos los principios de contabilidad que se han visto afectados por el efecto inflacionario.

a) Principio de Realización. "La contabilidad cuantifica en términos monetarios las operaciones que realiza una entidad con, otros participantes en la actividad económica y ciertos eventos económicos que la afectan."

b) Principio de valor histórico original: "Se contempla la posibilidad de ajustar las cifras por cambios en el nivel general de precios, pero siempre y cuando sean aplicados a todos los conceptos susceptibles de ser modificados."

c) Principio de Revelación Suficiente: "La revelación contable presentada en los estados financieros deben contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad."

d) Principio de Consistencia: "Los usos de la informa-

ción contable requiere que se sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo."

e) Principio del período contable: "Las operaciones y eventos, así como los eventos derivados susceptibles de ser cuantificados, se identifican con el período en que ocurren; por lo tanto cualquier información contable debe indicar claramente el período a que se refiere."

f) Principio de la importancia relativa: "La información que aparece en los Estados Financieros deben -- mostrar los aspectos importantes de la entidad susceptibles de ser cuantificados en términos monetarios."

De lo antes expuesto tenemos que las empresas tendrán -- que tomar una serie de medidas en cada una de sus áreas, -- para que la información financiera sea actualizada y así --- poder enfrentarse a la actual época inflacionaria.

Dentro de las medidas que podrían ser adoptadas tenemos las siguientes:

a) No pagar dividendos a los accionistas, pues pueden -- hacerse -----sobre utilidades ficticias, y con esto se tendría una descapitalización.

- b) Tener pasivos moentarios mayores a los activos mo-
netarios por lo que se lograría una estructura más-
favorable.
- c) No tener excedentes de efectivo en inversiones mo-
netarias.
- d) Recurrir en su caso, al arrendamiento financiero---
para asegurar precios estables en los activos fi-
jos.
- e) Establecer una política constante de revisión y ---
substitución de productos, y
- f) En general establecer políticas que permitan soste-
ner a la empresa ante la situación inflacionaria.

Ahora bien, todas estas políticas ¿Cómo se pueden de-
terminar?. Se podrían determinar y comprender, mediante --
la actualización de la información financiera ésto es, ---
proceder a la reexpresión de dicha información.

1.4. Necesidad de la Reexpresión.

La contabilidad financiera presenta información de carácter general sobre la entidad económica mediante estados financieros, una presentación adecuada se desprende de los estados financieros básicos que comprende el balance general, estado de resultados, variaciones en el capital contable y de cambios en la situación financiera.

Tenemos que la información financiera que genera una empresa es muy amplia y extensa, pues gran parte de ella -- está diseñada para utilizarla como herramienta administrativa; esta es presentada a la gerencia para que pueda des-- prender sus conclusiones sobre como está cumpliendo la em-- presa con sus objetivos financieros, y además utiliza esta información como base para la toma de decisiones.

La información financiera en uno de los principios de contabilidad generalmente aceptados en que se basa, es en el principio de valor "Histórico Original", el cual nos indica ... "Registrar las cantidades de efectivo que se afectan o su equivalente o la estimación razonable de que -- ello se haga al momento en que se consideren realizados contablemente."⁽²⁾ Ante el problema actual como es la infla--

(2) Principio de Valor Histórico, Original de la Comisión de Principios de Contabilidad. I.M.C.P. pág. 20.

ción, todas las empresas en general tienen que responder a este fenómeno, y dependiendo de la información financiera emanada y utilizada por la entidad va a depender el futuro de las mismas, pues como se mencionó anteriormente ésta va a ser la base para formar nuestros objetivos y tomar nuestras decisiones.

Los estados financieros deben tener las siguientes características para que podamos utilizarlos como base:

- 1) Utilidad: Su contenido informativo debe ser --- "significativo, relevante, veraz y -- comparable, y deben además de ser o-- portunos.
- 2) Confiabilidad: Deben ser estables, objetivos y ver-- ficables.
- 3) Provisionalidad: Contienen estimaciones para determinar la información, que corresponde a ca-- da período contable.

Con esto vemos que los estados financieros básicos son históricos porque informan hechos sucedidos y son parte del marco de referencia para que el usuario pueda ponderar el -

futuro, no obstante, es lo único que podemos realizar, pues nosotros podemos elaborar información actualizada tomando en consideración los aspectos de la economía nacional reexpresando los estados financieros para que la primera característica de los mismos sea realizada en nuestra contabilidad.

Como es mencionado en los Principios de Contabilidad, estas cifras deben ser modificadas en el caso de que ocurran eventos posteriores que les hagan perder su significado, aplicándole métodos de ajuste en forma sistemática que preserven 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 consideraría que no ha habido violación en este principio (Valor Histórico Original); sin embargo esta situación debe quedar debidamente aclarada en la información que se produzca.

"La inflación es dañina y afecta en mayor o menor medida a las empresas e individuos, puesto que propicia desajustes en precios, costos, utilidades, posibilidades de aho-

ro, hábitos de consumo y desigualdades entre los niveles de ingreso"(1).

Una de las implicaciones de la inflación que más afecta a la empresa y en general a la economía, es su repercusión en el proceso de descapitalización de las empresas.

Dicha repercusión se deriva de:

- a) El control de precios.
- b) La toma de decisiones sobre bases en valores históricos.
- c) Los efectos fiscales que trae consigo la inflación.

El control de precios afecta a la economía y a la empresa porque en el afán de proteger a los sectores populares y controlar la inflación, el sector público impone controles de precios a bienes y servicios alterando el precio relativo de estos y ocasionando una en la generación de recursos a la empresa, ya que el costo de producción de estos bienes y servicios aumenta conforme a la inflación. Además se reducen los márgenes de rentabilidad y ello provoca que la inversión en esta clase de producción que tiene precios controlados se vea disminuída.

Respecto a la toma de decisiones con base en valores

(1) Revista "Contaduría Pública", enero 1987, I.M.C.P.

históricos puede llevar a la empresa a serios problemas por tomar decisiones erróneas al considerar utilidades que realmente no existen o al sobreestimar utilidades. Esto lleva a la empresa a que distribuya las utilidades que no tuvo, provocando su descapitalización y que la capacidad financiera de la empresa vaya disminuyendo.

Otros fenómenos que producen la inflación y que también repercuten sobre la empresa:

- 1.- Escasez.- Este fenómeno puede ser producido artificialmente o naturalmente, cuando ocurre este fenómeno los precios tienden a elevarse y las empresas tienen que suministrarse con solo lo necesario para poder cumplir sus programas de producción y ventas.
- 2.- Carestía de trabajo.- Este fenómeno trae como consecuencia el encarecimiento del trabajo, empiezan mayores cantidades de demandas de aumentos de salarios, esto provoca que los ajustes en los salarios vayan siendo más a menudo, rompiendo el punto de equilibrio de la empresa.
- 3.- Altos costos de producción.- Es necesario comentar que, como resultado del punto anterior, se van originando constantes aumentos en el costo de producción.

Así con este efecto hace que los precios de los productos vayan aumentando constantemente a través del tiempo.

- 4.- **Financiamiento.**- Los puntos anteriores provocan una falta de liquidéz y las empresas tienen que solicitar mayores financiamientos que van a resultar más escasos y más caros, los proveedores tienen que disminuir su crédito, y la rotación de cuentas por pagar se va disminuyendo cada día.

Por lo anterior, una empresa, no importando su giro, es menester que reexpresé sus estados financieros, es preciso que estos estados financieros se encuentren debidamente reexpresados. De otra forma tomaremos dicisiones sobre costos erróneos, repartiremos capital por utilidades ficticias, o tomaremos simplemente determinaciones que dañen a la empresa de manera irreversible.

Por tal motivo se tiene la necesidad de contar con una información financiera adecuada y con cifras monetarias que muesrten la verdadera situación económica actual de la empresa, que consecuentemente, puedan ser tomadas las medidas necesarias que permitan establecer políticas sanas y razonables de las áreas de la organización empresarial y así poder hacer frente al problema inflacionario.

Con esto podemos planear nuestros objetivos a corto y a largo plazo ya que la planeación nos ayuda a identificar todas nuestras necesidades monetarias requeridas para alcanzar los rendimientos esperados de nuestras inversiones.

1.5 Métodos para la Actualización de Cifras.

Los métodos a emplear para corregir o complementar la información financiera contable, es un contexto de precios cambiantes debe reunir por lo menos los siguientes requisitos:

- a) Cubrir aspectos substanciales, es decir, aquellos en los que tiene impacto importante, la fluctuación de precios.
- b) Ser congruente, es decir, corresponder a un conjunto de criterios y políticas debidamente armonizados entre sí.
- c) Ser adoptados en forma integral, lo que equivale a considerar todos sus efectos, tanto los favorables como los desfavorables, sin realizar una discriminación selectiva que provoque falta de equidad.

El análisis de los métodos disponibles indica que son dos los que cuentan con un considerable apoyo teórico y han sido desarrollados y experimentados con mayor profundidad.

a) El de ajustes por cambios en el nivel general de precios.

b) El de actualización de costos específicos.

A) AJUSTES POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

El método de ajustes por cambios en el nivel general de precios trata de resolver el problema corrigiendo la medida empleada por la contabilidad. En vez de usar pesos corrientes (nominales), se emplean pesos de igual poder adquisitivo. Esto se logra aplicando un índice general de precios, sigue siendo un método en base a costos históricos ya que no se modifican los criterios de valuación, lo que se cambia es la medida empleada. Las ventajas fundamentales de este método son su relativa facilidad de aplicación y su bajo costo.

Su principal crítica es que un índice general es resultado de varias ponderaciones que no representan necesariamente la inflación sufrida por una entidad en particular.

B) AJUSTES POR COSTOS ESPECIFICOS.

El método de valores actuales en un enfoque aplicable haya o no inflación. Implica apartarse de la contabilidad tradicional basada en costos históricos. Se trata de me-

dir un nuevo atributo, en lugar de medir valores históricos, se cuantifican valores existentes actualmente en el mercado. El valor actual, contemplado desde el punto de vista del vendedor es un "valor de realización" y desde el punto de vis-ta del comprador es un valor de reemplazo o reposición. Este último concepto es el que se aplica en el método de va-lores actuales.

Bajo este método la utilidad (o pérdida) se reconoce - en dos etapas:

- 1.- Incremento (o decremento) en el valor de los activos no monetarios que posee una entidad, y
- 2.- Intercambio fundamental de este método es que la información esta basada en valores actuales, los cuales permiten tomar mejores decisiones por estar más proximas al futuro que los históricos.

Sus principales limitaciones son:

- A) Es un método caro
- B) Cierta grado de dificultad para su elaboración - e interpretación debido a que se aparta de la -- contabilidad tradicional.
- C) La calidad de los procedimientos para obtener -- algunos valores de reemplazo es muy baja.

4.- En resumen, las opciones para reflejar el efecto de la inflación en los estados financieros son:

	MEDIDA A EMPLEAR	ATRIBUTO A MEDIR
CONTABILIDAD TRADICIONAL	PESOS CORRIENTES (NOMINALES)	VALORES HISTORICOS
CONTABILIDAD AJUSTADA POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.	PESOS CONSTANTES	VALORES HISTORICOS
CONTABILIDAD EN BASE A VALORES ACTUALES	PESOS CORRIENTES	VALORES ACTUALES.

1.5.1 COMPARACION ENTRE LOS DOS METODOS

	CONTABILIDAD AJUSTADA POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.	CONTABILIDAD EN BASE A VALORES ACTUALES.
CARACTERISTICA PRINCIPAL.	CORRIGE LA MEDIDA SE USAN PESOS DE IGUAL PODER ADQUISITIVO, SIGUE SIENDO UNA CONTABILIDAD EN BASE A COSTO HISTORICO.	MIDE UN ATRIBUTO DE FRENTE AL DE LA CONFIABILIDAD TRADICIONAL: VALORES ACTUALES COMO CONSECUENCIA SU ENFOQUE ES DISTINTO AL DE LA CONTABILIDAD TRADICIONAL.
RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD (O PERDIDA)	IGUAL QUE EN LA CONTABILIDAD TRADICIONAL, FUNDAMENTALMENTE SE RECONOCE EN EL MOMENTO DE UN INTERCAMBIO.	SE RECONOCE EN DOS ETAPAS: a) CAMBIO EN EL VALOR DE LOS ACTIVOS NO MONETARIOS b) AL MOMENTO QUE SE VENDEN.
CONCEPTO DE MANTENIMIENTO DE CAPITAL.	FINANCIERO: CONSERVAR EN TERMINOS DE PODER ADQUISITIVO UNA CIERTA CANTIDAD DE DINERO INVERTIDA EN LA ENTIDAD.	CAPACIDAD FISICA: CONSERVAR LA CAPACIDAD OPERATIVA DE LA EMPRESA.
VENTAJAS	BAJO COSTO FACIL APLICACION	INFORMACION MAS ADEGADA AL PRESENTE, CON VALORES MAS UTILES PARA TOMAR DECISIONES.
LIMITACIONES	LA INFLACION NO AFECTA POR IGUAL A TODAS LAS ENTIDADES. AL USAR PESOS AJUSTADOS POR UN INDICE GENERAL SE IGUALA ARTIFICIALMENTE LA INFLACION ENTRE LAS ENTIDADES.	CARO DIFICULTAD EN CIERTOS CASOS DE DETERMINAR VALORES ACTUALES CONFIABLES. CIERTO GRADO DE DIFICULTAD.

1.5.2. Conclusiones.

La empresa "DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA", S.A., está llevando a cabo la actualización de las cifras de sus estados financieros para lo cual ha decidido hacerlo mediante el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios por su bajo costo y fácil aplicación.

La actualización que se efectuará a través de este método permitirá corregir la contabilidad tradicional, conservando las ventajas de ésta y de su costo histórico. Además permitirá tomar decisiones más adecuadas y evitar, entre otros efectos la descapitalización de la empresa.

E J E M P L O S

EJEMPLO 1

DATOS:

- A principios del mes de enero se adquiere un artículo (inventario) a un costo de \$ 120.00
- En febrero se adquiere otra unidad idéntica a la adquirida en enero, a un costo de \$ 180.00
- El valor de reemplazo de estas piezas es:

Finales de enero	\$ 150.00
Finales de febrero	\$ 200.00
Finales de marzo	\$ 200.00
- En marzo se venden los dos artículos a \$ 300.00 c/u.
- Índice de niveles de precios: inicio del año 145, enero 150, febrero 160, finales de marzo 175.

		CONTABILIDAD TRADICIONAL	CONTABILIDAD AJUSTADA POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.	CONTABILIDAD EN BASE A VALORES ACTUALES.
ENERO	INVENTARIOS			
	UTILIDAD	\$ 120 0	$120^{(150/145)} = \$ 124$ ==== 0	\$ 150 \$ 30
FEBRERO	INVENTARIOS	(120+180) = \$ 300	$120^{(169/145)} + 180^{(160/150)} =$ 132+192 = 324	(200+200) = \$ 400
	UTILIDAD	=====0	==== 0	50 + 20 = \$ 70
MARZO	INVENTARIOS	0	0	0
	UTILIDAD	(600-300) = \$ 300	$600 - (120^{(175/145)} + 180^{(175/160)}) =$ 600 - (145+197) = 600-342 = \$ 258	600-400= \$ 200 =====

COMENTARIOS

- 1.- El mensaje que transmite esta información en enero, es:
 - CONTABILIDAD TRADICIONAL: El inventario costó \$ 120 -
 - CONTABILIDAD AJUSTADA POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS: \$ 120 pesos de principios de enero -- (del inventario) equivalen a \$ 124 al final del mes.
 - CONTABILIDAD EN BASE A VALORES ACTUALES: Reponer el - inventario costaría \$ 150, o sea, el valor de reemplazo del inventario es \$ 150. Se adquirió en \$ 120. Por lo cual hubo un incremento en su valor de \$ 30.
- 2.- - En febrero el mensaje sería:
 - CONTABILIDAD TRADICIONAL: El inventario costó \$ 300 - (Son dos unidades idénticas, una a \$ 120 y otra a --- \$ 180).
 - CONTABILIDAD AJUSTADA POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS: \$ 120 de principios de enero + \$180 de --- principios de febrero, equivalen a \$ 324 de finales-- de febrero.
 - CONTABILIDAD EN BASE A VALORES ACTUALES: El valor de reemplazo del inventario es de \$ 400 (dos artículos-- idénticos a 200 c/u). Su valor se incrementó \$ 70.
- 3.- El TOTAL de utilidad obtenida en el trimestre es igual bajó la contabilidad tradicional y bajo el enfoque de contabilidad en base a valores actuales: \$ 300.
La diferencia está en el "tiempo" de su reconocimien-
to.

1.5.5. Opinión de las autoridades de la S.H.C.P.

El fenómeno inflacionario por el que ha atravesado la economía del país en los últimos años, afecta en forma directa e indirecta a todos los estratos de la población, así como también al sistema impositivo, produciendo distorsiones en la determinación de la base gravable y por ende en la carga fiscal.

En este sentido, el esquema planteado en la Ley del Im puesto sobre la Renta, a partir de 1987, pretende eliminar dichas distorsiones observadas en el aparato productivo y distributivo nacional, reconociendo los efectos inflacionarios en sus nuevas disposiciones, con la finalidad de reintegrar al citado ordenamiento, sus características de justicia y equidad que ha sido su principal objetivo.

Para estos efectos la modificación fundamental, consistió en la adecuación de la base gravable de las empresas, básicamente en cuanto a la deducción de intereses nominales y pérdidas cambiarias a su componente real; como contrapartida la acumulación de intereses y ganancia cambiaria se ajusta de igual forma.

El ajuste propuesto para efectos fiscales guarda estrecha relación con lo que se conoce en la teoría contable --

"resultado por posición monetaria", pero determinando con criterios propios de un ordenamiento impositivo; expresado de otra manera cuando se trabaja con dinero ajeno la probabilidad de ganancia es mayor, lo cual opera de manera inversa cuando el dinero es propio, situación que se traduce en pérdida.

Aún cuando existen diferentes métodos para la reexpresión de valores, en la Ley del Impuesto sobre la Renta se recoge el método de Índice General de Precios al Consumidor, que es publicado mensualmente en el Diario Oficial de la Federación.

En el presente módulo se analiza la utilización del Índice Nacional de Precios al Consumidor, para la obtención de los factores de ajuste y actualización previstos por la Ley del Impuesto Sobre la Renta, de los cuales, el factor de ajuste mensual, sirve para determinar el componente inflacionario de deudas o créditos, que comparados, con los intereses a favor o a cargo, puede dar como resultado:

- Interés real acumulable
- Pérdida Inflacionaria
- Interés real deducible
- Ganancia inflacionaria.

1.5.4. Factores de Ajuste y Actualización.

Para efectuar la actualización a través del método de índices, es preciso realizar una conversión para medir el incremento de los niveles de precios, es decir la inflación, con el objeto de determinar la pérdida de valor, tanto de los activos como de los pasivos del contribuyente, lo cual se logra utilizando factores de revaluación.

Al respecto, la Ley del Impuesto Sobre la Renta en su artículo 7º, establece:

"ARTICULO 7º. Cuando esta Ley prevenga el ajuste o la actualización de los valores de bienes u operaciones que por el transcurso del tiempo y con motivo de los cambios de precios en el país han variado, se aplicarán los siguientes factores:

I. Para calcular la modificación en el valor de los bienes y operaciones en un período se utilizará el factor de ajuste que corresponda conforme a lo siguiente:

a) Cuando el período sea de un mes, se utilizará el factor de ajuste mensual que se obtendrá restando la unidad del cociente que resulte de dividir el índice nacional de precios al consumidor del mes de que se trate, entre el mencionado índice del mes inmediato anterior.

b) Cuando el período sea mayor de un mes se utilizará el factor de ajuste que se obtendrá restando la unidad del cociente que resulte de dividir el índice nacional de precios al consumidor del mes más reciente del período, entre el citado índice correspondiente al mes más antiguo de dicho período.

II. Para determinar el valor de un bien o de una operación al término de un período, se utilizará el factor de actualización que se obtendrá dividiendo el índice nacional de precios al consumidor del mes más reciente del período, entre el citado índice correspondiente al mes más antiguo de dicho período."

De la citada disposición se desprende que para el ajuste o actualización de valores, se prevee la existencia de tres tipos de factores, que son:

- Factor de Ajuste Mensual (F. A. M.)
- Factor de Ajuste para Períodos Mayores a un mes. (F.A. P.)
- Factor de Actualización (F.A.)

Estos factores se determinan conforme a las fórmulas que a continuación se ejemplifican:

En este supuesto, el factor de ajuste por período expresado en por ciento (43.342%), significa el aumento de precios que operó durante el período del mes de enero a junio de 1987.

Indice Nacional de Precios al Consumidor
del mes más reciente del período

F.A. = $\frac{\text{Indice Nacional de Precios al Consumidor del mes más reciente del período}}{\text{Indice Nacional de Precios al Consumidor del mes más antiguo del período}}$

Indice Nacional de Precios al Consumidor
del mes más antiguo del período

INPC	Octubre de 1987	8595.2	
		5076.0	=1.69330 (F.A.)
INPC	marzo de 1987	5076.0	

A diferencia de los factores anteriores, el factor de actualización no se le resta la unidad, ya que al aplicarse éste al valor del bien se obtendrá su valor reexpresado a un momento determinado.

Cabe recordar que de conformidad a la Resolución que... Establece, Reforma y Adiciona Diversas Disposiciones de Carácter Fiscal para el año de 1987, en su punto No. 21, establece que los factores antes referidos deberán calcularse hasta el cienmilésimo.

Los factores así determinados se utilizan para actualizar, entre otros, las siguientes operaciones y bienes.

- Trarándose del factor de ajuste mensual (F.A.M.), para determinar el componente inflacionario de créditos y -- deudas de las sociedades mercantiles y de las personas físicas con actividades empresariales.
- En el caso del factor de ajuste por período mayor a un mes (F.A.P.), para determinar el componente inflacionario de créditos y deudas de personas físicas que obtengan ingresos por intereses, a que se refiere el capítulo X, del Título IV de la Ley del Impuesto Sobre la Renta.
- El factor de actualización será para: inversiones en -- bienes de activo fijo; gastos y cargos diferidos, así -- como para pérdidas de operación, etc., tanto para sociedades mercantiles como de personas físicas con actividad empresarial.

III. Determinación del componente inflacionario.

El componente inflacionario representa la parte de inflación que tienen los créditos y deudas de un contribuyente.

Dicho componente se determina en forma separada; por -- una parte, el que corresponde a los créditos o activos monetarios y por la otra el que corresponde a las deudas o --

pasivos monetarios; ésto, a diferencia del resultado por posición monetario, que se maneja en el Boletín B-10, del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.

1.6. Posición Monetaria.

El término posición monetaria indica la forma en que la estructura financiera de un negocio se verá afectada en función a la inflación.

Se consideran tres tipos principales:

- a) Posición monetaria larga o activa, en la cual los activos monetarios son superiores a los pasivos monetarios.

En estos casos las empresas son las que absorben el efecto de la inflación en ese diferencial, y por lo tanto seguramente tendrán un resultado desfavorable por posición monetaria.

- b) Posición monetaria corta o pasiva en la cual los activos monetarios son inferiores a los pasivos monetarios.

En estos casos los pasivos son los que absorben el efecto de la inflación, y por lo tanto la empresa posiblemente tenga un resultado favorable por posición monetaria, ya que liquidará sus pasivos en unidades de menor poder de compra de los que tienen los pasivos al momento de ser contratados.

- c) Posición monetaria nivelada, en la cual el monto de

los activos monetarios es semejante o parecido al de los pasivos monetarios.

En estos casos el efecto de la inflación es mínimo y no se produce un resultado significativo por posición monetaria.

Es importante destacar que el estudio de las posiciones monetarias de las empresas nos llevan a la conclusión de que cada una de ellas tienen, por decirlo de alguna forma, su propia tasa interna de inflación, dependiendo de como esté estructurada en función a estas partidas.

Para dar ejemplos, podemos citar a los comercios con ventas a crédito soportadas por su propio capital como empresas con una posición monetaria larga o activa: y como de posición corta o pasiva a las industrias que tienen su capital invertido en partidas no monetarias y que adicionalmente contratan préstamos de habilitación o avío y préstamos refaccionarios para la adquisición de inventarios y maquinaria.

Las primeras tienen capital expuesto a la inflación, mismo que no podrá conservar su poder de compra ya que está invertido parcialmente en partidas monetarias; las segundas tienen un capital totalmente invertido en partidas no monetarias y por lo mismo conservarán su poder de compra,

adicionalmente tienen partidas no monetarias soportadas por pasivos que están perdiendo poder de compra a favor de la empresa.

Estas situaciones ya son conocidas por los empresarios, quienes han tratado de recuperar el efecto inflacionario a través de la tasa de interés que cobran o pagan en sus operaciones.

De tal forma, en la actualidad las tasas de interés nominales tienen dos componentes principales:

- a) El inflarés, es decir, aquélla parte de la tasa de interés que solo pretende cubrir a través de la misma la pérdida del poder de compra provocado.
- b) La tasa real de interés, que es el resultado de separar a la tasa nominal el inciso anterior, tasa que en muchos momentos ha sido negativa.

Volviendo al ejemplo anterior, el negocio que vende a crédito ha cobrado fuertes sumas por concepto de interés, con objeto de recuperar el efecto inflacionario y obtener utilidades; sin embargo la contabilidad tradicional ha llevado todo el interés ganado como un producto financiero o

una utilidad, lo correcto sería considerar como resultado financiero a la suma algebraica del interés (a favor) y de la posición monetaria (en contra).

En el ejemplo de la industria es a la inversa la contabilidad tradicional ha considerado como un gasto el monto total de los intereses, sin considerar como utilidad la pérdida en el poder de compra de los pasivos, conceptos que deben ser analizados en forma conjunta.

Como puede observarse, el estudio de la posición monetaria de las empresas debe hacerse tomando en cuenta el interés y la posición monetaria. Además en el caso de activos o pasivos en moneda extranjera hay que incorporar el resultado cambiario.

El resultado por posición monetaria es el efecto neto sobre resultados en el (costo integral de financiamiento) por las partidas monetarias que posee una empresa.

Son partidas no monetarias aquellas que al cierre de un período determinado representan derechos u obligaciones de recibir o cubrir una cantidad determinada de pesos corrientes, los cuales con el transcurso del tiempo ven disminuido su poder adquisitivo.

Si

Activos Monetarios pasivos monetarios
= Resultados desfavorables (negativos).

EJEMPLOS:

A) PARTIDAS MONETARIAS Y NO MONETARIAS

ACTIVOS MONETARIOS: El efectivo y partidas que presentan -- derechos a recibir cantidades fijas de efectivo, cuyo monto es independiente de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

PASIVOS MONETARIOS: Obligaciones a cubrir pagando cantidades fijas de dinero, independientes de los cambios en el --- poder adquisitivo de la moneda.

EFFECTIVO _____	MONETARIO
DEPOSITOS A PLAZO _____	MONETARIO
INVERSIONES TEMPORALES EN ACCIONES _____	NO MONETARIO
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR _____	MONETARIO
ESTIMACION POR CUENTAS INCOBRABLES _____	MONETARIO
ANTICIPO A PROVEEDORES _____	NO MONETARIO
INVENTARIOS _____	NO MONETARIO
CAPITAL SOCIAL _____	NO MONETARIO
ACTIVO FIJO _____	NO MONETARIO

UTILIDADES RETENIDAS	_____	NO MONETARIO
CARGOS DIFERIDOS	_____	NO MONETARIO
CUENTAS POR PAGAR	_____	MONETARIO
ANTICIPO DE CLIENTES	_____	NO MONETARIO
PASIVO A LARGO PLAZO (OBLIGACIONES)	_____	MONETARIO
INVERSIONES TEMPORALES EN PETROBONOS	_____	NO MONETARIO

B) DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION
MONETARIA.

DATOS

1. <u>BALANCE</u>	<u>DIC / 31 / 19x1</u>	<u>DIC / 31 / 19x2</u>
EFFECTIVO	\$ 10,000	\$ 13,000
INVENTARIOS	0	900
PASIVO	2,000	2,100
CAPITAL	8,000	11,000

1. INDICE DE PRECIOS

INICIO DEL AÑO	100
PROMEDIO DEL AÑO	110
FIN DE AÑO	121

DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA

PRIMER PROCEDIMIENTO

- 1o. Determinar posición monetaria neta (activos monetarios - pasivos monetarios).

Inicial del período ajustada por el índice general de precios al final del período.

$$(10,000 - 2,000) = 8,000 \times 121/100 = \$ \underline{9,680}$$

- 2o. Sumar todos los aumentos experimentados, durante el período, en las partidas monetarias netas ajustadas al nivel general de precios al final del período.

EFFECTIVO (Final - Inicial) (13,000-10,000)= \$ 3,000

$$\$ 3,000 \times 121/110 = \$ \underline{3,300}$$

- 3o. Calcular todas las disminuciones en las partidas monetarias netas ajustadas al nivel de precios al final del período.

PASIVO (Final - Inicial) (2,100 - 2,000) = \$ 100

$$100 \times 121/110 = \$ \underline{110}$$

- 4o. Determinar la posición monetaria neta ajustada al final del período.

(Pasos 1 + 2 - 3)

$$9,680 + 3,300 - 110 = \$ \underline{12,870}$$

50. Calcular la posición monetaria neta actual al final del período.

$$\$ 13,000 - 2,000 = \underline{\$ 10,900}$$

60. Restar a la posición monetaria neta ajustada (Paso 4) la posición monetaria actual (Paso 5)

$$\$ 12,870 - 10,900 = \underline{\$ 1,970}$$

DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIASEGUNDO PROCEDIMIENTO(PROMEDIO)

1o. Determinar la posición monetaria neta promedio.

(Activo Monetario Inicial + Activo Monetario Final)

$$10,000 + 2,100 = 4,100$$

$$23,000 - 4,100 = 18,900$$

$$18,900/2 \quad \underline{\$ 9,450}$$

2o. Ajustar la posición neta promedio a niveles de precios de fin de año.

$$\text{Activo Monetario Inicial Ajustado: } 10,000 \times 121/100 = 12,100$$

$$\text{Activo Monetario Final Ajustado: } 13,000 \times 121/121 = \underline{13,000}$$

$$\underline{\$25,100}$$

$$\text{Pasivo Monetario Inicial Ajustado: } 2,000 \times 121/100 \quad 2,420$$

$$\text{Pasivo Monetario Final Ajustado: } 2,100 \times 121/121 \quad \underline{2,100}$$

$$\underline{\$ 4,520}$$

$$25,100 - 4,520 = 20,580/2 = 10,290$$

3o. Restar a la posición monetaria neta promedio ajustada a niveles de precios de fin de año (Paso 2), la posición neta promedio a pesos corrientes (Paso 1)

$$10,290 - 9,450 = \$ 840$$

1.7 Reglas Generales de Reexpresión.

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

- a) Que todas las empresas siguieran un solo método.
- b) Que el método fuera integral, es decir, que abarcara todos los conceptos que integran los estados financieros.

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

3. 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 un método y activos fijos por otro).

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

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

A un nivel general, éstos son:

- Inventario y costos de ventas
- Activos fijos, depreciación acumulada y depreciación del período.
- Capital contable

5. 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.

6. 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 todo al pie como nota).

CAPITULO II

" CASO PRACTICO "

2.1.

TIPO DE EMPRESA

Según los principios de contabilidad generalmente aceptados y en particular el principio de "entidad" se refiere a las diferentes empresas dedicadas a diversas actividades -- tanto industriales, agrícolas, ganaderas y de servicios, -- como las más representativas.

" Para identificar una entidad tenemos dos criterios:

- 1) Conjunto de recursos destinados a satisfacer una necesidad social con estructura y operaciones propias.
- 2) Centro de decisiones independientes con respecto al logro de fines específicos". (1)

La entidad a la cual nos referimos en este trabajo cumple con los requisitos señalados en este principio.

Como entidad identificada debe de ser considerada como sujeto a Principios de Contabilidad en el momento en que -- por necesidad tenemos que hacer uso de la Técnica Contable.

Según su acta constitutiva, esta entidad inició sus o --

(1) Principio de Entidad, de la Comisión de Principios de Contabilidad - IMPC, Pág. 26.

peraciones el año de 19X4, constituyéndose como una Sociedad Anónima.

Es una empresa mercantil que se dedica a la compra-venta de maquinaria industrial, tornos, fresadoras, etc., con un capital social de \$ 52'000,000.00.

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA INDUSTRIAL, S.A.

2.2

Desarrollo del Caso

La empresa "Distribuidora de Maquinaria Industrial", - S.A., se dedica a la compra-venta de maquinarias (fresadoras, tornos, etc.) desde el año de 19x4, en este tiempo ha logrado ser una empresa reconocida y aceptada en el mercado.

En los dos últimos ejercicios la administración de la empresa ha tenido que soportar inflaciones cercanas a un 100%, lo cual los ha obligado a tomar una serie de medidas para protegerse.

También la inflación ha provocado incrementos en el precio de la venta de sus productos por ejemplo, el precio de sus productos principales se han incrementado de 1000 en diciembre de 19x6 a \$1,850, en diciembre de 19x7.

Al respecto el presidente y principal accionista de "Distribuidora de Maquinaria Industrial", S.A., reflexionaba sobre la situación de la empresa en lo general y sobre los resultados de 19x7 en lo particular. (Ver estados financieros). "Este no ha sido un gran año, pero no ha sido un desastre". El siente una gran molestia acerca del problema de la inflación.

Piensa que si se pudiere tener conocimiento, por lo menos de los departamentos de la situación que afecta la empresa, podría sentirse capaz de tomar mejores decisiones. Con este en mente somos llamados.

Nos dice: Tengo el sentimiento de que estamos siendo golpeados por el alza constante en los precios, pero estos estados financieros se ven tan bien como siempre. Creo que la inflación llegó para quedarse. Pienso que estamos muy a tiempo para revisar nuestras políticas financieras: Estructura del capital, política de dividendos, políticas de créditos, cosas de esta naturaleza: para poder conocer a lo que me enfrente necesito información y nos pregunta, ¿saben qué quiero?.

Le contestamos que sí sabemos. Que él se refiere a estados financieros ajustados a niveles de precios o costos específicos mencionados en el boletín B-10 del I.M.C.P.

Excelente, contesta ¿Qué necesitan para construir estos estados?.

El presidente de la empresa nos hace incapié en que los estados financieros los quiere lo antes posible, para tal efecto usaremos el método de ajustes por niveles generales de precios, por ser como ya se mencionó anteriormente el más fácil y rápido para su aplicación, además de su bajo costo.

Necesitamos el índice nacional de precios al consumidor que prepara el Banco de México, S.A. a la fecha y desde la fecha en que se formó la empresa o sea de diciembre de 19x3 a 19x7, además de los estados financieros básicos, necesitamos conocer también la antigüedad de las partidas que forman las cuentas no monetarias: inmuebles, mobiliario y equipo, su depreciación, así como el capital social y las utilidades retenidas.

Para este caso se nos entrega la siguiente documentación:

- Estados financieros comparativos.
- Relaciones analíticas
- Flújos de caja
- Estados financieros mensuales
- Datos mensuales de integración del costo de ventas, el mé

todo de valuación de inventarios es Primeras Entradas, -
Primeras Salidas y su rotación es de 12 veces en el año
30 días.

Se pide: ...

1. Determinar el resultado de actualización inicial de cifras al 31 de diciembre de 19x7.
2. Determinar los Estados Financieros reexpresados al 31 de diciembre de 19x7.
3. Comentar el impacto de la inflación sobre los Estados financieros de "Distribuidora de Maquinaria Industrial, S.A."

Pasos sugeridos:

- 1) Actualización inicial al 31 de diciembre de 19x3.
 - Cédula inventarios
 - Cédula inmuebles maquinaria y equipo
 - Cédula Depreciación acumulada
 - Cédula capital contable.

- 2) Actualización de cifras al 31 de diciembre de 19x4.
 - Cédula inventarios
 - Cédula inmuebles maquinaria y equipo
 - Cédula depreciación acumulada
 - Cédula capital contable...
 - Cédula costo de ventas
 - Cédula depreciación del ejercicio

Cédula actualización resultado del ejercicio

Cédula determinación del resultado por posición monetaria operacional.

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

Fecha de adquisición o aportación.

Concepto

Cifras históricas y en su caso los ajustes de la actualización inicial.

Indices utilizados

Factor

Cifras reexpresadas

Diferencia entre cifras reexpresadas e históricas - - -

Nota: Indicar en cada cédula los ajustes contables correspondientes.

Información Adicional.

1. Los datos de la nueva vida o total de los bienes de la empresa son:

Edificio	20 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de transporte	5 años
Mejoras local	10 años

2. Los índices mensuales de inflación pueden verse en la --
tabla anexa.

3. Los índices promedio de la inflación que se han registra
do son:

Indice promedio	19x4
Indice promedio	19x5
Indice promedio	19x6
Indice promedio	19x7

(1) TABLA INDICE NACIONAL DE PRECIOS CONSUMIDOR
(80 - 87)

1 9 8 0	1 9 8 1	1 9 8 2	1 9 8 3	1 9 8 4	1 9 8 5	1 9 8 6	1 9 8 7
133.8	171.0	223.7	469.9	814.8	1,309.8	2,173.3	4,440.9
136.9	175.2	232.5	495.1	857.8	1,364.2	2,269.9	4,761.3
139.7	178.9	241.0	519.1	894.5	1,417.1	2,375.4	5,076.0
142.1	182.9	254.1	552.0	933.2	1,460.7	2,499.4	5,520.1
144.1	185.7	268.4	575.9	964.1	1,495.3	2,638.3	5,936.2
147.3	188.3	281.3	597.7	999.0	1,532.8	2,807.6	6,365.7
151.4	191.6	295.8	627.3	1,031.8	1,586.2	2,947.7	6,881.3
154.6	195.6	329.0	651.6	1,061.1	1,655.5	3,182.7	7,443.7
156.3	199.2	346.5	671.7	1,092.7	1,721.6	3,373.7	7,934.1
158.6	203.6	364.5	694.0	1,130.9	1,787.0	3,566.5	8,595.2
161.4	207.5	382.9	734.7	1,169.7	1,869.5	3,807.6	9,277.0
165.6	213.1	423.8	766.1	1,219.4	1,996.7	4,108.2	10,647.2

(1) Calvo Langarica César, Estudio Contable de los Impuestos.

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AL 31 - DIC - 19x7 y al 31 - DIC - 19x6.
(CIFRAS HISTORICAS)

I N V E R S I O N E S				O B L I G A C I O N E S			
	CIFRAS	CIFRAS			CIFRAS	CIFRAS	
<u>CIRCULANTES</u>	31-DIC-19x7	31-DIC 19x6	DIFERENCIAS	OBLIGACIONES	31-DIC-19x7	31-DIC-19x6	DIFERENCIA
EFFECTIVO	2,795	7,800	(5,005)	PRESTAMOS BANC.	27,300	15,600	11,700
CUENTAS POR COBRAR	86,340	58,500	27,840	CUENTAS X PAG.	39,156	16,900	22,256
INVENTARIO	<u>35,256</u>	<u>19,500</u>	<u>15,756</u>	IMP. X PAGAR	<u>5,662</u>	<u>10,400</u>	(4,738)
SUMA	<u>124,391</u>	<u>85,800</u>	<u>38,591</u>	SUMA:	<u>72,118</u>	<u>42,900</u>	<u>29,218</u>
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO				CAPITAL CONTABLE			
TERRENO	13,000	13,000	0	CAPITAL SOCIAL	52,000	52,000	0
EDIFICIO	26,000	26,000	0	RESERVA LEGAL	1,885	585	1,300
MOBILIARIO Y EQUIPO	10,400	6,500	3,900	RESUL. ACUM.	29,315	8,515	20,800
EQUIPO DE TRANSPORTE	3,900	3,900	0	RESULT. DEL EJ.	<u>17,368</u>	<u>26,000</u>	(8,632)
MEJORAS LOCAL	<u>5,850</u>	<u>1,950</u>	<u>3,900</u>	SUMA:	<u>100,568</u>	<u>87,100</u>	<u>13,468</u>
SUB-TOTAL:	59,150	51,350	7,800				
DEPRECIACION ACUMULADA	(10,855)	(7,150)	(3,705)				
SUMA:	<u>48,295</u>	<u>44,200</u>	<u>4,095</u>				
SUMA INVERSIONES	<u>172,686</u>	<u>130,000</u>	<u>42,686</u>	SUMA OBLIGACIONES Y CAPITAL	<u>172,686</u>	<u>130,000</u>	<u>42,686</u>

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.

Estado de resultados comparativos del 1o. de enero al 31 de
diciembre de 19x6 19x7.

CONCEPTO	CIFRAS 19x7	CIFRAS 19x6
Ventas	423,085	227,500
menos:		
Costo de Ventas	<u>322,725</u>	<u>157,625</u>
Utilidad Bruta	100,360	69,875
Gastos de Operación		
Gastos de Operación	54,600	26,000
Depreciaciones	<u>3,705</u>	<u>2,925</u>
Utilidad en operación	<u>42,055</u>	<u>40,950</u>
Menos:		
Gastos financieros	<u>7,325</u>	<u>(11,050)</u>
Utilidad antes de Imp.	34,730	52,000
menos:		
Provisión ISR y PTU	<u>17,362</u>	<u>26,000</u>
Resultado del ejercicio:	<u><u>17,368</u></u>	<u><u>26,000</u></u>

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
RELACION ANALITICA DE MOBILIARIO Y EQUIPO

1	2	3	4	5	6	7	8	9
FECHA DE ADQUISICION.	CONCEPTO	IMPORTE	VIDA TO TOTAL.	DEP. ACUM. 19x6	DEP. DEL EJ. 19x7	DEP. ACU- 19x7 5 + 6	VALOR EN LIBROS 19x7 3-7	VIDA- REMA- NENTE
Line x 4	<u>TERRENO</u>	13,000	-	-	-	-	13,000	
Feb x 4	<u>EDIFICIO</u>	26,000	20	3,900	1,300	5,200	20,800	16
	<u>MOBILIARIO Y EQ.</u>							
Feb x 4	Equipo A	2,600	10	780	260	1,040	1,560	6
May x 5	Equipo B	1,950	10	390	195	585	1,365	7
Ago x 6	Equipo C	<u>1,950</u>	10	<u>195</u>	<u>195</u>	<u>390</u>	<u>1,560</u>	8
	SUB-TOTAL	6,500		1,365	650	2,015	4,485	
Ago x 7	Equipo D	2,600	10	-	260	260	2,340	9
Nov x 7	Equipo E	<u>1,300</u>	10	-	<u>130</u>	<u>130</u>	<u>1,170</u>	9
	TOTAL	10,400		1,365	1,040	2,405	7,995	
	<u>EQUIPO DE TRANSP.</u>							
Ene x 4	Equipo A	650	5	390	130	520	130	1
Jul x 5	Equipo B	1,300	5	520	260	780	520	2
Ene x 6	Equipo C	<u>1,950</u>	5	<u>390</u>	<u>390</u>	<u>780</u>	<u>1,170</u>	3
	TOTAL:	3,900		1,300	780	2,080	1,820	
	<u>MEJORAS LOCAL.</u>							
Ene x 4	Diversos	<u>1,950</u>	10	<u>585</u>	<u>195</u>	<u>780</u>	<u>1,170</u>	6
	Sub-Total x 6	1,950		585	195	780	1,170	
Ago x 7	Diversos	<u>3,900</u>	10	-	<u>390</u>	<u>390</u>	<u>3,510</u>	9
	TOTAL:	5,850		585	585	1,170	4,680	
	TOTALES:	59,150		7,150	3,705	10,855	48,295	

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.

RELACIONES ANALITICAS

<u>FECHA</u>	<u>CONCEPTO</u>	<u>IMPORTE</u>
	Capital Social	
	Aportación Inicial	<u>52,000</u>
	Resultados Acumulados.	
	Utilidad del Ejercicio	3,900
	Utilidad del Ejercicio	7,800
	Utilidad del Ejercicio	<u>26,000</u>
	Subtotal:	37,700
	Traspaso Rva.Legal	(195)
	Traspaso Rva.Legal	(390)
	Retiro dividendos	<u>(2,600)</u>
	Subtotal:	34,515
	Traspaso Rva.Legal	(1,300)
	Retiro de dividendos	(2,600)
	Retiro de dividendos	(1,300)
	Total	<u><u>29,315</u></u>
	Reserva legal	
	Traspaso Rva. eje.	195
	Traspaso Rva. Eje.	<u>390</u>
	Subtotal:	585
	Traspaso Rva. Ej.	1,300
	Total:	<u><u>1,885</u></u>

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.

FLUJO DE CAJA EJERCICIO 1987.

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DICIEMB.	TOTALES
COBRANZA 60 DIAS	28,600	29,900	27,027	28,489	29,854	31,726	33,091	34,398	36,075	37,498	38,649	39,936	395,245
MIENOS: COMPRAS 30 DIAS	13,000	21,626	22,795	23,887	25,389	26,481	27,514	28,860	29,991	30,927	31,941	33,813	316,225
GASTOS	3,484	3,679	3,848	4,095	4,270	4,446	4,654	4,836	4,992	5,148	5,453	5,694	54,600
ISR Y PTV			5,200		6,500				5,200			5,200	22,100
RETIRO UTILIDADES AD. A. FIJO	3,900					2,600		2,600			1,300		7,800
SALDO:	8,216	4,596	(4,816)	507	(6,305)	(1,801)	923	(1,898)	(4,108)	1,423	(45)	(6,071)	(9,380)
PRES. BANC.	(13,000)	(2,600)	1,300	---	6,500	2,600	---	2,600	5,200	---	1,300	7,800	11,700
INTERESES 6%	(546)	(39)	(78)	(78)	(234)	(468)	(624)	(702)	(936)	(1,092)	(1,131)	(1,397)	(7,325)
SALDO MES	(5,330)	1,956	(3,594)	(429)	(39)	361	299	0	156	331	123	331	(5,005)
SALDO EFECTIVO	2,470	4,426	832	1,261	1,222	1,553	1,852	1,852	2,008	2,340	2,463	2,795	2,795
SALDO PREST. BANCARIOS	2,600	0	1,300	1,300	7,800	10,400	10,400	13,000	18,200	18,200	19,500	27,300	27,300

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
ESTADOS DE POSICION FINANCIERA MENSUALES EJERCICIO 19x7.

INVERSIONES

CIRCULANTES

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
EFFECTIVO	2,470	4,426	832	1,261	1,222	1,553	1,853	1,853	2,008	2,340	2,464	2,795
CUENTAS X C.	<u>56,927</u>	<u>55,517</u>	<u>58,344</u>	<u>61,581</u>	<u>64,818</u>	<u>67,490</u>	<u>70,473</u>	<u>73,573</u>	<u>76,148</u>	<u>78,585</u>	<u>82,205</u>	<u>86,340</u>
SUB-TOTAL	59,397	59,943	59,176	62,842	66,040	69,043	72,326	75,426	78,156	80,925	84,669	89,135
INVENTARIO	<u>21,626</u>	<u>22,796</u>	<u>23,888</u>	<u>25,389</u>	<u>26,481</u>	<u>27,515</u>	<u>28,860</u>	<u>29,991</u>	<u>30,927</u>	<u>31,941</u>	<u>33,813</u>	<u>35,256</u>
TOTAL:	<u>81,023</u>	<u>82,739</u>	<u>83,064</u>	<u>88,231</u>	<u>92,521</u>	<u>96,558</u>	<u>101,186</u>	<u>105,417</u>	<u>109,083</u>	<u>112,866</u>	<u>118,482</u>	<u>124,391</u>

INMUEBLES, MOB.
Y EQUIPO.

TERRENO	13,000	13,000	13,000	13,000	13,000	13,000	13,000	13,000	13,000	13,000	13,000	13,000
EDIFICIO	26,000	26,000	26,000	26,000	26,000	26,000	26,000	26,000	26,000	26,000	26,000	26,000
MOB. Y EQ.	6,500	6,500	6,500	6,500	6,500	6,500	6,500	9,100	9,100	9,100	10,400	10,400
EQUIPO DE TRANS.	3,900	3,900	3,900	3,900	3,900	3,900	3,900	3,900	3,900	3,900	3,900	3,900
MEJORAS	<u>5,850</u>											
SUB-TOTAL	55,250	55,250	55,250	55,250	55,250	55,250	55,250	57,850	57,850	57,850	59,150	59,150
DEP. ACUM.	(7,150)	(7,150)	(7,150)	(7,150)	(7,150)	(7,150)	(7,150)	(7,150)	(7,150)	(7,150)	(7,150)	(10,859)
	48,100	48,100	48,100	48,100	48,100	48,100	48,100	50,700	50,700	50,700	52,000	48,295
TOTAL INVER- SIONES.	<u>129,123</u>	<u>130,839</u>	<u>131,164</u>	<u>136,331</u>	<u>140,621</u>	<u>144,658</u>	<u>149,286</u>	<u>156,117</u>	<u>159,783</u>	<u>163,566</u>	<u>170,482</u>	<u>172,686</u>

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGO.	SEP.	OCT.	NOV.	DIC.
OBLIGACIONES												
PREST. BANCARIOS	2,600	0	1,300	1,300	7,800	10,400	10,400	13,000	18,200	18,200	19,500	27,300
CUENTAS POR PAGAR	25,526	26,696	27,788	29,289	30,381	31,415	32,760	33,891	34,827	35,841	37,713	39,156
IMPUESTOS POR PAGAR	<u>12,148</u>	<u>13,721</u>	<u>10,088</u>	<u>11,921</u>	<u>7,020</u>	<u>8,521</u>	<u>10,166</u>	<u>11,713</u>	<u>7,878</u>	<u>9,263</u>	<u>11,135</u>	<u>5,662</u>
TOTAL:	<u>40,274</u>	<u>40,417</u>	<u>39,176</u>	<u>42,510</u>	<u>45,201</u>	<u>50,336</u>	<u>53,326</u>	<u>58,604</u>	<u>60,905</u>	<u>63,304</u>	<u>68,348</u>	<u>72,118</u>
CAPITAL												
CAPITAL SOCIAL	52,000	52,000	52,000	52,000	52,000	52,000	52,000	52,000	52,000	52,000	52,000	52,000
RVA. LEGAL	585	585	585	585	1,885	1,885	1,885	1,885	1,885	1,885	1,885	1,885
RES. ACUMULADO	34,515	34,515	34,515	34,515	33,215	30,615	30,615	30,615	30,615	30,615	30,615	29,315
RES. DEL EJER.	<u>1,749</u>	<u>3,322</u>	<u>4,888</u>	<u>6,721</u>	<u>8,320</u>	<u>9,822</u>	<u>11,460</u>	<u>13,013</u>	<u>14,378</u>	<u>15,763</u>	<u>17,635</u>	<u>17,368</u>
TOTAL:	<u>88,849</u>	<u>90,422</u>	<u>91,988</u>	<u>93,821</u>	<u>95,420</u>	<u>94,322</u>	<u>95,960</u>	<u>97,513</u>	<u>98,878</u>	<u>100,263</u>	<u>102,135</u>	<u>100,568</u>
TOTAL OBLIGACIONES Y CAPITAL.	<u>129,123</u>	<u>130,839</u>	<u>131,164</u>	<u>136,331</u>	<u>140,621</u>	<u>144,658</u>	<u>149,286</u>	<u>156,117</u>	<u>159,783</u>	<u>163,567</u>	<u>170,483</u>	<u>172,686</u>

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.

POSICION MONETARIA MENS.

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JUL.	AGO.	SEF.	OCT.	NOV.	DIC.
POSICION MONE- TARIA.	19,123	19,526	20,000	20,332	20,839	18,707	18,999	16,822	17,251	17,621	16,321	17,017

La P.M. de Diciembre x6 - Enero x7 es de 23,400

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS MENSUALES EJERCICIO 1987.

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEP.	OCT.	NOV.	DIC.	TOTALES
VENTAS	27,027	28,489	29,854	31,726	33,091	34,398	36,075	37,498	38,649	39,936	42,269	44,070	423,085
COSTO DE VENTAS	19,500	21,625	22,795	23,887	25,389	26,481	27,514	28,860	29,991	30,927	31,943	33,813	322,725
GASTOS DE OPERACION	<u>3,484</u>	<u>3,640</u>	<u>3,848</u>	<u>4,095</u>	<u>4,270</u>	<u>4,446</u>	<u>4,654</u>	<u>4,836</u>	<u>4,992</u>	<u>5,148</u>	<u>5,453</u>	<u>5,694</u>	<u>54,600</u>
SUB-TOTAL	4,043	3,185	3,211	3,744	3,432	3,471	3,906	3,802	3,666	3,861	4,875	4,563	45,760
DEPRECIACION													
(1)													
GASTOS FINANCIEROS	<u>546</u>	<u>39</u>	<u>78</u>	<u>78</u>	<u>234</u>	<u>468</u>	<u>624</u>	<u>702</u>	<u>936</u>	<u>1,092</u>	<u>1,131</u>	<u>1,397</u>	<u>7,325</u>
SUB-TOTAL	3,497	3,146	3,133	3,666	3,198	3,003	3,282	3,672	2,730	2,769	3,744	(539)	34,729
ISR y PTV.	1,749	1,573	1,566	1,833	1,599	1,501	1,644	1,547	1,365	1,384	1,872	(273)	17,361
UTILIDAD FINAL	<u>1,748</u>	<u>1,573</u>	<u>1,566</u>	<u>1,833</u>	<u>1,599</u>	<u>1,501</u>	<u>1,644</u>	<u>1,547</u>	<u>1,365</u>	<u>1,384</u>	<u>1,872</u>	<u>(266)</u>	<u>17,368</u>
UTILIDAD ACUMULADA	<u>1,748</u>	<u>3,321</u>	<u>4,888</u>	<u>6,721</u>	<u>8,320</u>	<u>9,821</u>	<u>11,459</u>	<u>13,013</u>	<u>14,378</u>	<u>15,762</u>	<u>17,365</u>	<u>17,368</u>	

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
 DESGLOSE CEDULA COSTO DE VENTAS. (P.E.P.S.)

MES	COMPRAS	COSTO DE VENTAS	INVENTARIO
Dic. 86			19,500
Ene. 87	21,625	19,500	21,625
Feb. 87	22,795	21,625	22,795
Mar. 87	23,887	22,795	23,887
Abr. 87	25,389	23,887	25,389
May. 87	26,481	25,389	26,481
Jun. 87	27,514	26,481	27,514
Jul. 87	28,860	27,514	28,860
Ago. 87	29,991	28,860	29,991
Sep. 87	30,927	29,991	30,927
Oct. 87	31,941	30,927	31,941
Nov. 87	33,815	31,943	33,813
Dic. 87	<u>35,256</u>	<u>33,813</u>	<u>35,256</u>
	<u>338,481</u>	<u>322,725</u>	

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.

CEDULAS DE TRABAJO REEXPRESION DE CIFRAS AL 31 DE DIC. 19x6.

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO.

1	2	3	4	5	6	7
FECHA DE AD- QUISICION	CONCEPTO	CIFRA HISTORICA	INDICES	FACTOR	CIFRA REEXPRESADA 3 x 5	DIFERENCIA 3-6
ENERO x4	<u>TERRENO</u>	13,000	<u>4.108.2</u> 814.8	5.0420	65,546	52,546
FEB. x4	<u>EDIFICIO</u>	26,000	<u>4.108.2</u> 857.8	4.7892	124,519	98,519
	<u>MOBILIARIO Y EQUIPO</u>					
FEB x4	EQUIPO A	2,600	<u>4.108.2</u> 857.8	4.7892	12,452	9,852
MAY x5	EQUIPO B	1,950	<u>4.108.2</u> 1,495.3	2.7474	5,357	3,407
AGO x6	EQUIPO C	<u>1,950</u>	<u>4.108.2</u> 3,182.7	1.2908	2,517	567
	SUMA	6,500			20,326	13,826
	<u>EQUIPO DE TRANSP.</u>					
ENE x4	EQUIPO A	650	<u>4.108.2</u> 814.8	5.0420	3,277	2,627
	EQUIPO B	1,300	<u>4.108.2</u> 1,586.2	2.5900	3,367	2,067
	EQUIPO C	<u>1,950</u>	<u>4.108.2</u> 2,173.3	1.8903	3,686	1,736
	SUMA	3,900			10,330	6,430
	<u>MEJORAS LOCAL</u>					
ENE x4	DIVERSOS	1,950	<u>4.108.2</u> 814.8	5.0420	9,832	7,882
	TOTALES	51,350			230,553	179,203

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.

AJUSTE 1

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

TERRENO	52,546
EDIFICIO	98,519
MOBILIARIO Y EQUIPO	13,826
EQUIPO DE TRANSPORTE	6,430
MEJORAS LOCAL	<u>7,882</u>
CORRECCION POR REEXPRESION	<u><u>179,203</u></u>

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.

CEDULA DE TRABAJO REEXPRESION DE CIFRAS AL 31 DE DIC. DE x6 a)

DEPRECIACION ACUMULADA						
1	2	3	4	5	6	7
FECHA DE AD- QUISICION	C O N C E P T O	CIFRA RE- EXPRESADA	VIDA TOTAL	VIDA TRANSC.	DEPRECIACION ACUM. REEXP. 3 ÷ 4 x 5	VALOR EN LI- BROS REEXP. 3 - 6
FEBRERO x4	EDIFICIO	<u>124,519</u>	20	3	<u>18,678</u>	<u>105,841</u>
	<u>MOBILIARIO Y EQUIP.</u>					
FEBRERO x4	EQUIPO A	12,452	10	3	3,735	8,717
MAYO x5	EQUIPO B	5,357	10	2	1,072	4,285
AGOSTO x6	EQUIPO C	<u>2,517</u>	10	1	<u>252</u>	<u>2,265</u>
	SUMA	<u>20,326</u>			<u>5,059</u>	<u>15,267</u>
	<u>EQUIPO DE TRANSP.</u>					
ENERO x4	EQUIPO A	3,277	5	3	1,965	1,312
JULIO x5	EQUIPO B	3,367	5	2	1,346	2,021
ENERO x6	EQUIPO C	<u>3,686</u>	5	1	<u>737</u>	<u>2,949</u>
	SUMA	<u>10,330</u>			<u>4,048</u>	<u>6,282</u>
	<u>MEJORAS LOCAL</u>					
ENERO x4	DIVERSOS	<u>9,832</u>	10	3	<u>2,949</u>	<u>6,883</u>
	TOTALES	<u>165,007</u>			<u>30,734</u>	<u>134,273</u>

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
CEDULA DE TRABAJO REEXPRESION DE CIFRAS AL 31 DE DIC - x6 b)

	CIFRA HISTORICA	CIFRA REEXPRESADA	DIFERENCIA
DEP. EDIFICIO	3,900	18,678	14,778
DEP. MOBILIARIO	1,365	5,059	3,694
DEP. EQ. TRANSP.	1,300	4,048	2,748
DEP. MEJORAS	<u>585</u> <u>7,150</u>	<u>2,949</u> <u>30,734</u>	<u>2,364</u> <u>23,584</u>
		AJUSTE 2	14,778
DEP. ACUM. EDIFICIO			3,694
DEP. ACUM. MOBILIARIO			2,748
DEP. ACUM. EQ. TRANSPORTE			<u>2,364</u>
DEP. ACUM. MEJORAS LOCAL			23,584
TOTAL			-----

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
CEDULA DE TRABAJO REEXPRESION DE CIFRAS AL 31 DE DIC - x6 b)

	CIFRA HISTORICA	CIFRA REEXPRESADA	DIFERENCIA
DEP. EDIFICIO	3,900	18,678	14,778
DEP. MOBILIARIO	1,365	5,059	3,694
DEP. EQ. TRANSP.	1,300	4,048	2,748
DEP. MEJORAS	585	2,949	2,364
	<u>7,150</u>	<u>30,734</u>	<u>23,584</u>
AJUSTE 2			
DEP. ACUM. EDIFICIO			14,778
DEP. ACUM. MOBILIARIO			3,694
DEP. ACUM. EQ. TRANSPORTE			2,748
DEP. ACUM. MEJORAS LOCAL			<u>2,364</u>
			<u>23,584</u>

		TOTAL	23,584

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.

CEDULAS DE REEXPRESION CIFRAS AL 31 DE DIC. 19x6

1	2	3	4 CAPITAL CONTABLE		6	7
FECHA DE ADQUISICION	CONCEPTO	CIFRA HISTORICA	INDICES	FACTOR	CIFRAS REEXPRESADAS 3 X 5	DIFERENCIA 6 - 3
	<u>CAPITAL SOCIAL</u>					
ENERO	x4 Aportación inicial	52,000	<u>4,108.2</u> 814.8	5.0420	262,184	210,184
	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>					
19x4	Utilidad ejercicio	3,900	<u>4,108.2</u> 404.60	10.1537	40,769	36,869
19x5	Utilidad ejercicio	7,800	<u>4,108.2</u> 686.90	5.9808	46,650	38,850
19x6	Utilidad ejercicio	26,000	<u>4,108.2</u> 1,934.90	2.1232	55,203	29,203
MAYO	x5 Traspaso Rva. Legal x4 (195)		<u>4,108.2</u> 1,495.3	2.7474	(536)	(341)
MAYO	x6 Traspaso Rva. Legal x5 (390)		<u>4,108.2</u> 2,638.3	1.5571	(607)	(217)
JUNIO	x6 Retiro Dividendos	(2,600)	<u>4,108.2</u> 2,807.6	1.4668	<u>(3,814)</u>	<u>(1,214)</u>
	SUMA	<u>34,515</u>			<u>137,665</u>	<u>103,150</u>
	<u>RESERVA LEGAL</u>					
MAYO	x5 Traspaso Rva. Legal x4	195	<u>4,108.2</u> 1,495.3	2.7474	536	341
MAYO	x6 Traspaso Rva. Legal	390	<u>4,108.2</u> 2,638.3	1.5571	607	217
	SUMA	<u>585</u>			<u>1,143</u>	<u>558</u>
	TOTALES	<u>87,100</u>			<u>400,992</u>	<u>313,892</u>

AJUSTE 3

CAPITAL CONTABLE 31 DE DIC. 19x6

	D	H
CORR. POR REEXPRESSION	313,892	
ACTUALIZACION DE CAPITAL:		313,892
CAPITAL SOCIAL	210,184	
RES. ACUMULADOS	103,150	
RESERVA LEGAL	558	

RESUMEN REEXPRESION CIFRAS AL 31 DE DIC. - 19x6

	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS REEXPRESADAS	DIFERENCIA	AJUSTE
<u>INVENTARIOS</u>	19,500	19,500	0	
INMOB., MAQ. Y EQUIPO	51,350	230,553	179,203	1
DEPREC. ACUMULADA	(7,150)	(30,734)	(23,584)	2
SUB-TOTAL:			155,619	
<u>ACTUALIZACION CAPITAL</u>				
CONTABLE	87,100	400,992	(313,892)	3
- RES. INICIAL POR POS. MONETARIA			(158,273)	

			PERDIDA	
	<u>AJUSTE 4</u>			
		C	II	
RESULTADO INICIAL POSICION MONETARIA		158,273		
CORRECCION POR REEXPRESION			158,273	

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
ESTADOS FINANCIEROS ACTUALIZADOS AL 31-DIC-19x6
(REEXPRESION INICIAL)

<u>INVERSIONES</u>				<u>OBLIGACIONES</u>			
	CIFRAS REEXPRESADAS	CIFRAS HISTORICAS	DIFERENCIA		CIFRAS REEXPRESADAS	CIFRAS HISTORICAS	DIFERENCIA
<u>CIRCULANTE</u>				<u>OBLIGACIONES</u>			
Efectivo	7,800	7,800	0	Préstamos bancarios	15,600	15,600	0
Cuentas por cobrar	58,500	58,500	0	Cuentas por pagar	16,900	16,900	0
Inventario	<u>19,500</u>	<u>19,500</u>	<u>0</u>	Impuestos por pagar	<u>10,400</u>	<u>10,400</u>	<u>0</u>
SUMA	<u>85,800</u>	<u>85,800</u>	<u>0</u>	SUMA:	<u>42,900</u>	<u>42,900</u>	<u>0</u>
<u>INMUEBLES, MOB. Y EQ.</u>				<u>CAPITAL CONTABLE</u>			
Terreno	65,546	13,000	52,546	Capital social	52,000	52,000	0
Edificio	124,519	26,000	98,519	Reserva legal	585	585	0
Mobiliario y equipo	20,326	6,500	13,826	Resultados acumulados	34,515	34,515	0
Equipo de transporte	10,330	3,900	6,430	Res. inicial pos. mon.	(158,273)	0	(158,273)
Mejoras Local	<u>9,832</u>	<u>1,950</u>	<u>7,882</u>	Actualización de cap.	<u>313,892</u>	<u>0</u>	<u>313,892 (1)</u>
SUB-TOTAL	230,553	51,350	179,203	SUMA:	<u>242,719</u>	<u>87,100</u>	<u>155,619</u>
Depreciación acumulada	<u>30,734</u>	<u>(7,150)</u>	<u>23,584</u>				
SUMA:	<u>199,819</u>	<u>44,200</u>	<u>155,619</u>	SUMA OBLIGAC. Y CAP.	<u>285,619</u>	<u>130,000</u>	<u>155,619</u>
SUMA INVERSIONES	<u>285,619</u>	<u>130,000</u>	<u>155,619</u>				

(1) La actualización de capital contable se integra por:

Actualización capital social	210,184
Actualización resultado acum.	103,150
Actualización reserva legal	<u>558</u>
TOTAL:	<u>313,892</u>

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
CEDULAS DE TRABAJO REEXPRESSION DE CIFRAS AL 31 DE DIC. X7
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

1	2	3	4	5	6	7	8	9
FECHA DE ADQUISICION	CONCEPTO	CIFRA HISTORICA	AJUSTE 19x6	TOTAL 3 + 4	INDICES	FACTOR	CIFRA REEX- PRESADA 5 x 7	DIFFERENCIA 8 - 5
ENE x4	Terreno	13,000	52,546	65,546	<u>10,647.2</u> 4,108.2	2.5917	169,876	104,330
FEB x4	Edificio	26,000	98,519	124,519	IDEM	2.5917	332,716	208,197
MOBILIARIO Y EQUIPO								
FEB x4	Equipo A	2,600	9,852	12,452	IDEM	2.5917	32,272	19,820
MAY x5	Equipo B	1,950	3,407	5,357	IDEM	2.5917	13,884	8,527
AGO x6	Equipo C	1,950	567	2,517	IDEM	2.5917	6,523	4,006
AGO x7	Equipo D	2,600		2,600	<u>10,647.2</u> 7,443.7	1.4304	3,719	1,119
NOV.	Equipo E	1,300		1,300	<u>10,647.2</u> 9,277.0	1.1477	1,492	192
	SUMA:	10,400	13,820	24,226			57,890	33,664
EQUIPO DE TRANSP.								
ENE x4	Equipo A	650	2,627	3,277	<u>10,647.2</u> 4,108.2	2.5917	8,493	5,216
JUL x5	Equipo B	1,300	2,067	3,367	IDEM	2.5917	8,726	5,359
ENE x6	Equipo C	1,950	1,736	3,686	IDEM	2.5917	9,553	5,867
	SUMA	3,900	6,430	10,330			26,772	16,442
MEJORAS LOCAL								
ENE x4	Diversos	1,950	7,882	9,832	IDEM	2.5917	25,482	15,650
AGO x7	Diversos	3,900		3,900	<u>10,647.2</u> 7,443.7	1.4304	5,579	1,679
	SUMA:	5,850	7,882	13,732			31,061	17,329
	TOTALES:	59,150	179,203	238,353			618,315	379,962
	

ESTA TESIS NO DEBE
SALIR DE LA BIBLIOTECA

	AJUSTE	4		
			D	H
TERRENO			104,350	
EDIFICIO			208,197	
MOBILIARIO Y EQUIPO			33,664	
EQUIPO DE TRANSPORTE			16,442	
MEJORAS LOCAL			17,329	
CORRECCION DE EXPRESION				379,962

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
CEDULAS DE TRABAJO REEXPRESION CIFRAS AL 31 DE DIC. DE 1987
DEPRECIACION ACUMULADA

1	2	3	4	5	6	7	
FECHA DE AD- QUISICION	CONCEPTO	CIFRA REEXP. BASE	VIDA TOTAL	VIDA TRANSC.	DEP. ACUM. REEXPRESADA 3 ÷ 4 x 5	VALOR EN LI- BROS REEXP. 3 - 6	
FEB x4	Edificio	332,716	20	4	66,544	266,172	
	MOBILIARIO Y EQUIPO						
FEB x4	Equipo A	32,272	10	4	12,908	19,364	
MAY x5	Equipo B	13,884	10	3	4,164	9,720	
AGO x6	Equipo C	6,523	10	2	1,304	5,219	
AGO x7	Equipo D	3,719	10	1	372	3,347	
NOV x7	Equipo E	1,492	10	1	149	1,343	
	SUMA	<u>57,890</u>			<u>18,897</u>	<u>38,993</u>	
	EQUIPO DE TRANSPORTE						
ENE x4	Equipo A	8,493	5	4	6,796	1,697	
JUL x5	Equipo B	8,726	5	3	5,235	3,491	
ENE x6	Equipo C	9,553	5	2	3,822	5,731	
	SUMA:	<u>26,772</u>			<u>15,853</u>	<u>10,919</u>	
	MEJORAS LOCAL						
ENE x4	Diversos	25,482	10	4	10,192	15,290	
AGO x7	Diversos	5,579	10	1	558	5,021	
	SUMA:	<u>31,061</u>			<u>10,750</u>	<u>20,311</u>	
	<u>RESUMEN</u>						
		CIFRA HISTORICA		AJUSTES 19x6		CIFRA REEXPRESADA	DIFERENCIA 6-5
	DEP. EDIFICIO	5,200	+	14,778	=	19,978	66,544
	DEP. MOBILIARIO	2,405	+	3,694	=	6,099	18,897
	DEP. EQ. TPTE.	2,080	+	2,748	=	4,828	15,853
	DEP. MEJORAS	1,170	+	2,364	=	3,534	10,750
		<u>10,855</u>		<u>23,584</u>		<u>34,439</u>	<u>112,044</u>
		-----		-----		-----	-----

AJUSTE 5

	D	H
CORR. POR REEXPRESION	77,605	
DEP. ACUM. EDIFICIO		46,566
DEP. ACUM. MOBILIARIO		12,798
DEP. ACUM. EQ. DE TRANSP.		11,025
DEP. ACUM. MEJORAS		7,216

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
CEDULAS DE TRABAJO REEXPREION CIFRAS AL 31 DE DIC. DE x7.
CAPITAL CONTABLE (EXCEPTO REEXPREION DEL E.J.)

1	2	3	4	5	6	7	8	9
FECHA APORTACION	CONCEPTO	CIFRA HISTORICA	AJUSTES 19x6	TOTAL 3 + 4	INDICES	FACTOR	CIFRAS REEXPRE- SADAS 5 x 7	DIFERENCIA 8 - 5
CAPITAL SOCIAL								
ENE x4	Aportación inicial	52,000	210,184	262,184	$\frac{10,647.2}{4,108.2}$	2.5917	679,502	417,318
RESERVA LEGAL								
MAY x5	Tr. Rva. legal x4	195	341	536	IDEM	2.5917	1,389	853
MAY x6	Tr. Rva. legal x5	390	217	607	IDEM	2.5917	1,573	966
MAY x7	Tr. Rva. legal x6	1,300		1,300	$\frac{10,647.2}{5,936.2}$	1.7936	2,332	1,032
		1,885	558	2,443			5,294	2,851
RESULTADOS ACUMULADOS								
19x4	Utilidad ejercicio	3,900	36,869	40,769	$\frac{10,647.2}{4,108.2}$	2.5917	105,661	64,892
19x5	Utilidad ejercicio	7,800	38,850	46,650	IDEM	2.5917	120,903	74,253
19x6	Utilidad ejercicio	26,000	29,203	55,203	IDEM	2.5917	143,070	87,867
MAY x5	Ts. Rva. legal x4	(195)	(341)	(536)	IDEM	2.5917	(1,389)	(853)
MAY x6	Ts. Rva. legal x5	(390)	(217)	(607)	IDEM	2.5917	(1,573)	(966)
JUN x6	Retiro dividendos	(2,260)	(1,214)	(3,474)	IDEM	2.5917	(9,004)	(5,530)
MAY x7	Tr. Rva. Legal x6	(1,300)		(1,300)	$\frac{10,647.2}{5,936.2}$	1.7936	(2,332)	(1,032)
JUN x7	Retiro dividendos	(2,600)		(2,600)	$\frac{10,647.2}{6,365.7}$	1.6726	(4,349)	(1,749)
DIC x7	Retiro dividendos	(1,300)		(1,300)	$\frac{10,647.2}{10,647.2}$	1.0000	(1,300)	0
	SUMA:	29,655	+ 103,150	132,805			349,687	217,882
POS. NON. INIC.								
DIC x6	Pos.moneta. inicial (Pérdida)	0	(158,273)	(158,273)	$\frac{10,647.2}{4,108.2}$	2.5917	(410,196)	(251,923)
	SUMA:	0	+ (158,273)	(158,273)			(410,196)	(251,923)
	TOTALES:	83,540	155,619	239,159			624,287	385,128

AJUSTE 6

	D	H
CORR. POR REEXPRESION	385,128	
ACTUALIZACION DE CAPITAL		
CAPITAL SOCIAL		417,318
RESERVA LEGAL		2,851
RESULTADOS ACUMULADOS		(35,041)

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.

CEDULA DE TRABAJO REEXPRESSION DE CIFRAS AL 31 DE DIC. DE x7.

PRIMER METODO:COSTO DE VENTAS

OBJETIVO:

Relacionar el precio de la venta obtenida por el artículo con el costo que le hubiere correspondido al momento de la misma.

PLAZO MEDIO ROTACION:

1 mes aproximadamente.

CONCLUSIONES:

Las compras de enero corresponden a las ventas de febrero y así sucesivamente.

RESOLUCION:

Primer camino: se actualiza cada una de las partidas integrantes del costo, como sigue:

1	2	3	4	5	6	7
MES	IMPORTE COMPRAS	MES DE VENTA	INDICES	FACTOR	CIFRAS REEX. 2 x 5	DIFERENCIA 6 - 2
A. INVENTARIO INICIAL			4.440.9			
DIC. x6	19,500	ENE x7	4.761.3	1.0810	21,080	1,580
MAS B. COMPRAS			4.440.9			
ENE x7	21,625	FEB x7	5.076.0	1.0721	23,184	1,559
FEB x7	22,795	MAR x7	4.761.3	1.0661	24,302	1,507
MAR x7	23,887	ABR x7	5.520.1	1.0875	25,977	2,090
ABR x7	25,389	MAY x7	5.076.0			
MAY x7	26,481	JUN x7	5.936.1	1.0754	27,303	1,914
JUN x7	27,514	JUL x7	5.520.1	1.0724	28,398	1,917
JUL x7	28,860	AGO x7	6.365.7	1.0724	29,743	2,229
AGO x7	29,991	SEPT x7	7.443.7	1.0817	31,218	2,358
SEPT x7	30,927	OCT x7	6.881.3	1.0659	31,967	1,976
OCT x7	31,941	NOV x7	7.934.1	1.0833	33,503	2,576
NOV x7	33,815	DIC x7	7.443.7	1.0793	34,474	2,533
DIC x7	35,256	ENE x8	8.595.2	1.1477	38,809	4,994
MENOS:	338,481		9.277.0			
DIC x7	(35,256)	ENE x8	N.A.	N.A.	35,256	0
COSTO V. =	211,725		N.A.	N.A.	(35,256)	0
					== 349,058 ==	== 27,233 ==

N.A. = Se vende en siguiente ejercicio, no procede ajuste.

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
 CEDULA DE TRABAJO REEXPRESION DE CIFRAS AL 31 DE DIC. DE x7.
 SEGUNDO METODO DE COSTO DE VENTAS

MECANICA: Se dejan todos los elementos del costo al indice promedio del ejercicio, ya que las ventas se realizaban durante el año, como sigue:

DAFOS	IMPORTE HISTORICO	INDICES	FACTOR	CIFRAS REEXPRESADAS	DIFERENCIA
I. Inicial	19,500	$\frac{6.906.6}{4.108.2}$	1.6812	32,783	13,283
+					
Compras	338,481	$\frac{6.906.6}{6.906.6}$	1.0000	338,481	0
-					
I. Final	(35,256)	$\frac{6.906.6}{10.647.2}$	0.6487	(22,871)	12,385
=					
Costo de Ventas	322,725 =====			348,393 =====	25,668 =====

AJUSTE 7
(PRIMER METODO)

	D	H
COSTO DE VENTAS	27,233	
CORR. POR REEXPRESION		27,233

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
CEDULAS DE REEXPRESION CIFRAS AL 31 DE DICIEMBRE DE x7
DEPRECIACION DEL EJERCICIO

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
FECHA DE ADQUISICION	CONCEPTO	VALOR INICIAL	INDICES DESEADO	INDICES	FACTOR	CIFRA EQ. VALORES PROM. 3x6	VIDA UTIL. TOT.	TIEMPO EN EJERC.	DEP. DEL EJ. REEX. 7 ÷ 8 x 9	DEP. DEL EJ. HIS TORTICO	DIFERENCIA 10 - 11
FEB x4	Edificio	124,519	PROM.A*	<u>6.906.6</u> 4,108.2	1.6812	209,341	20	1 Año	10,467	1,300	9,167
<u>MOBILIARIO Y EQ.</u>											
FEB x4	Equipo A	12,452	PROM.A.	IDEM.	1.6812	20,934	10	1 Año	2,093	260	1,833
MAY x5	Equipo B	5,357	PROM.A.	IDEM.	1.6812	9,006	10	1 Año	901	195	706
AGO x6	Equipo C	2,517	PROM.A.	IDEM.	1.6812	4,232	10	1 Año	423	195	228
AGO x7	Equipo D	2,600	PROM.Ag. Dic.	<u>8.779.4</u> 7,443.7	1.1794	3,066	10	0.417 A.	128	260	(132)
NOV x7	Equipo E	1,300	PROM.Nov Dic.	<u>9.962.1</u> 9,277.0	1.0738	<u>1,396</u>	10	0.167 A.	<u>23</u>	<u>130</u>	(<u>107</u>)
	SUMA	<u>24,226</u>				<u>38,634</u>			<u>3,568</u>	<u>1,040</u>	<u>2,528</u>
<u>EQUIPO TRANSP.</u>											
ENE x4	Equipo A	3,277	PROM.A.	<u>6.906.6</u> 4,108.2	1.6812	5,509	5	1 Año	1,102	130	972
JUL x5	Equipo B	3,367	PROM.A.	IDEM.	1.6812	5,661	5	1 Año	1,132	260	872
ENE x6	Equipo C	3,686	PROM.A.	IDEM.	1.6812	<u>6,197</u>	5	1 Año	<u>1,239</u>	<u>390</u>	<u>849</u>
	SUMA:	<u>10,330</u>				<u>17,367</u>			<u>3,473</u>	<u>780</u>	<u>2,693</u>
<u>MEJORAS LOCAL</u>											
ENE x4	Diversos	9,832	PROM.A.	IDEM.	1.6812	16,530	10	1 Año	1,653	195	1,458
AGO x7	Diversos	3,900	PROM.Ag. Dic.	<u>8.779.4</u> 7,443.7	1.1794	<u>4,600</u>	10	0.417 A.	<u>192</u>	<u>390</u>	(<u>198</u>)
	SUMA	<u>13,732</u>				<u>21,130</u>			<u>1,845</u>	<u>585</u>	<u>1,260</u>
	TOTALES:	<u>172,807</u>				<u>286,472</u>			<u>19,353</u>	<u>3,705</u>	<u>15,648</u>

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
DEPRECIACION DEL EJERCICIO AL 31 - DIC - x7

AJUSTE 8

	D	H
DEPRECIACION DEL EJERCICIO	15,648	
CORR. POR REEXPRESION		15,648

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
 CEDULAS DE TRABAJO REEXPRESION CIFRAS AL 31-DIC-x7
 ACTUALIZACION DEL RESULTADO DEL EJERC.

			REF.
2 FA.	Determinación del resultado ajustado utilidad del ejercicio s/estados financieros históricos MENOS:	17,368	
	AJUSTES COSTO DE VENTAS	(27,233)	32 - 15 a.
=	Resultado ajustado antes pos. monetaria y pérdida de equilibrio	(15,648)	34 - 17
		(25,513)	
		=====	

2 FB. ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO AJUSTADO.

OBJETIVO: Llevar el resultado del ejercicio, expresado en su gran parte en pesos poder de compra promedio del año a su equivalente en pesos poder de compra del fin de año.

PRESENTACION: El resultado ajustado del ejercicio no se modifica la diferencia obtenida se lleva directamente a la actualización del capital.

NOTA IMPORT.: Falta incorporar el resultado por posición monetaria y la paridad del equilibrio.

2 FC. MECANICA: Se actualiza cada uno de los estados de resultados como sigue:

CONCEPTO	CIFRAS ESTADO DE RESULTADOS AJUSTADOS.	CIFRAS EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO	DIFERENCIA.
VENTAS	423,085 COL. 4	672,579 COL. 5	249,494
COSTO DE VENTAS	(349,958) COL. 6	(553,382) COL. 7	(203,424)
GASTOS DE OPERACION	(54,600) COL. 8	(86,704) COL. 9	(32,104)
DEPRECIACION	(19,353) 2 FB3-COL. 3	(29,719) 2FD3- COL. 6	(10,366)
GASTOS FINANCIEROS	(7,325) COL. 10	(10,187) COL. 11	(2,862)
I.S.R. y P.F.U.	(17,361) COL. 12	(30,088) COL. 13	(12,727)
= RESULTADO EJERCICIO	(25,512)	(37,501)	(11,989)
	=====	=====	=====

AJUSTE, 9

	D	H
COOR. POR REEXPRESION	(11,989)	
<u>ACTUALIZACION CAPITAL</u>		(11,989)
RES. DEL EJERCICIO		

NOTA: Falta incorporar el Resultado por posición monetaria y la paridad del equilibrio.

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
 COMPLEMENTARIAS ACTUALIZACION RES. DEL EJERCICIO
 ZFD1 ACTUALIZACION VENTAS Y COSTO DE VENTAS

DATOS BASE:		VENTAS				
1	2	3	4	5	6	7
MES	INDICES	FACTOR	CIFRAS BASE	CIFRAS EQUI- VALENTES 3x4	CIFRAS REEX. BASE	CIFRAS EQUI- VALENTES 3x6
ENE	<u>10.647.2</u> 4,440.9	2,3975	27,027	64,797	21,080	50,539
FEB	<u>10.647.2</u> 4,761.5	2.2362	28,489	63,707	23,184	51,844
MAR	<u>10.647.2</u> 5,076.0	2.0976	29,854	62,622	24,302	50,976
ABR	<u>10.647.2</u> 5,520.1	1.9288	31,726	61,193	25,977	50,104
MAY	<u>10.647.2</u> 5,936.2	1.7936	33,091	59,352	27,303	48,971
JUN	<u>10.647.2</u> 6,365.7	1.6726	34,398	57,534	28,398	47,498
JUL	<u>10.647.2</u> 6,881.3	1.5473	36,075	55,819	29,743	46,021
AGO	<u>10.647.2</u> 7,443.7	1.4304	37,498	53,637	31,218	44,654
SEP	<u>10.647.2</u> 7,934.1	1.3420	38,649	51,867	31,967	42,900
OCT	<u>10.647.2</u> 8,595.2	1.2387	39,936	49,469	33,503	41,500
NOV	<u>10.647.2</u> 9,277.0	1.1477	42,269	48,512	34,474	39,566
DIC	<u>10.647.2</u>	1.0000	44,070	44,070	38,809	38,809
TOTALES			423,085 =====	672,579 =====	349,958 =====	553,382 =====

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
 COMPLEMENTARIAS ACTUALIZACION RES. DEL EJERCICIO
 2FD2 ACTUALIZACION GASTOS OPERACION, GASTOS FINANC. E IMPTOS.
 (CONTINUACION CED. ANT.)

DATOS BASE		GASTOS OPERACION		GASTOS FINANCIEROS		I.S.R.	Y	P.T.U.
MES	FACTOR	8	9	10	11	12		13
		CIFRAS BASE	CIFRAS EQUIVALENTES 3 x 8	CIFRAS BASE	CIFRAS EQUIVALENTES 3 x 10	CIFRAS BASE		CIFRAS EQUIVALENTES 3 x 12
ENE	2.3975	3,484	8,353	546	1,309	1,749		4,193
FEB	2.2362	3,640	8,140	39	87	1,573		3,518
MAR	2.0976	3,848	8,072	78	164	1,566		3,285
ABR	1.9288	4,095	7,898	78	150	1,833		3,535
MAY	1.7936	4,270	7,659	234	420	1,599		2,868
JUN	1.6726	4,446	7,436	468	783	1,501		2,511
JUL	1.5473	4,654	7,201	624	966	1,644		2,544
AGO	1.4304	4,836	6,917	702	1,004	1,547		2,213
SEP	1.3420	4,992	6,699	936	1,256	1,365		1,832
OCT	1.2387	5,148	6,377	1,092	1,353	1,384		1,714
NOV.	1.1477	5,453	6,258	1,131	1,298	1,872		2,148
DIC	1.0000	<u>5,694</u>	<u>5,694</u>	<u>1,397</u>	<u>1,397</u>	(273)		(273)
TOTALES		54,600	86,704	7,325	10,187	17,361		30,088
		=====	=====	=====	=====	=====		=====

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
 COMPLEMENTARIAS ACTUALIZACION RES. DEL EJERCICIO
 2 FDS, ACTUALIZACION DEPRECIACION DEL EJERCICIO

1	2	3	4	5	6
FECHA DE AD- QUISICION	CONCEPTO	DEPREC. AJ. DEL EJERCICIO	INDICES	FACTOR	DEP. DEL EJ. EQUIVALENTE 3 x 5
FEB x4	Edificio	10,467	<u>10,647.2</u> 6,906.6	1.5416	16,136
	<u>MOBILIARIO Y EQUIPO</u>				
FEB x4	Equipo A	2,093	IDEM	IDEM	3,227
MAY x5	Equipo B	901	IDEM	IDEM	1,389
AGO x6	Equipo C	423	IDEM	IDEM	652
AGO x7	Equipo D	128	<u>10,647.2</u> 8,779.4	1.2127	155
NOV x7	Equipo E	23	<u>10,647.2</u> 9,962.1	1.0689	25
SUMA:		<u>3,568</u>			<u>5,448</u>
	<u>EQUIPO DE TRANSPORTE</u>				
ENE x4	Equipo A	1,102	<u>10,647.2</u> 6,907	1.5416	1,699
JUN x5	Equipo B	1,132	IDEM	IDEM	1,745
ENE x6	Equipo C	1,239	IDEM	IDEM	1,910
SUMA:		<u>3,473</u>			<u>5,354</u>
	<u>MEJORAS LOCAL</u>				
ENE x4	Diversos	1,653	IDEM	IDEM	2,548
AGO x7	Diversos	192	<u>10,647.2</u> 8,779.4	1.2127	233
	SUMA:	<u>1,845</u>			<u>2,781</u>
	TOTALES:	19,353			29,719
		=====			=====

2 F E MECANICA SIMPLIFICADA.

OBJETIVO: Llevar a cabo la actualización del ejercicio en base a las cifras globales del ejercicio como sigue:

CONCEPTO	IMPORTE	INDICE HISTORICO	INDICES	FACTOR	CIFRA EQUIVALENTE	DIFERENCIA
VENTAS	423,085	PROM. AÑO	<u>10,647.2</u> 6,906.6	1.5416	652,228	229,143
Costo de ventas	(349,958)	IDEM	IDEM	1.5416	(539,495)	(189,537)
Gastos de operación	(54,600)	IDEM	IDEM	1.5416	(84,171)	(29,571)
Gastos financieros	(7,325)	IDEM	IDEM	1.5416	(11,292)	(3,967)
I.S.R. y P.T.U.	(17,361)	IDEM	IDEM	1.5416	(26,764)	(9,403)
Dep. del ejercicio	(19,353)	IDEM	IDEM	1.5416	(29,835)	(10,482)
= Res. del ejercicio	(25,512)				(39,329)	(13,817)
	=====				=====	=====

- 1) Las cifras mensuales son constantes, sus incrementos en pesos se deben básicamente al efecto de la inflación (ver cédulas 2FD1 y 2FD2).
- 2) Existen fuertes diferencias contra cédulas "2 FC" ya que los importes de estos gastos no son constantes.
- 3) Se toman las cifras de la cédula "2FD3".

SUGERENCIA: El método desarrollado en cédula, "2FDC" es más exacto, además de brindar información más completa.

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.

CEPULAS DE TRABAJO REEXPRESION CIFRAS AL 31-DIC-x7.
 2H COMPROBACION CASO PRACTICO NIVELES GENERALES DE PRECIOS
 DETERMINACION DEL RESULTADO POR POS. MON. DEL PERIODO A PESOS DEL CIERRE
 DEL EJERCICIO

1	2	3	4	5	6
MES	SALDOS POS. MON. AL PRIN CIPIO DE CADA MES.	MOVIMIENTOS PERIODO	FACTOR 36 Col. 3	CIFRAS EQUI VALENTES 3 x 4	DIFERENCIA 5 - 3
DIC x6	23,400	23,400	2.5917	60,646	37,246
ENE x7	19,123	(4,277)	2.3975	(10,254)	(5,977)
FEB	19,526	403	2.2362	901	498
MAR	20,000	474	2.0976	994	520
ABR	20,332	332	1.9288	640	308
MAY	20,839	507	1.7936	909	402
JUN	18,707	(2,132)	1.6726	(3,566)	(1,434)
JUL	18,999	292	1.5473	452	160
AGO	16,822	(2,177)	1.4304	(3,114)	(937)
SEP	17,251	429	1.3420	576	147
OCT	17,621	370	1.2387	458	88
NOV	16,321	(1,300)	1.1477	(1,492)	(192)
DIC	17,017	<u>696</u>	<u>1.0000</u>	<u>696</u>	<u>0</u>
		<u>17,017</u>		<u>47,846</u>	<u>30,829</u>
		=====		=====	=====

RESUMEN:

Debo tener 47,846
 Tengo: 17,017
 Pérdida: 30,829
 = = = = =

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
 CEDULAS DE TRABAJO REEXPRESION DE CIFRAS AL 31-DIC-x7.
 2H1 OTROS PROCEDIMIENTOS SUGERIDOS EN B-10
 METODO SIMPLIFICADO(BASE:PROMEDIO)

	x6	x7	PROMEDIO
Activos Monetarios	66,300	89,135	77,718
Pasivos Monetarios	<u>42,900</u>	<u>72,118</u>	<u>57,509</u>
	23,400 =====	17,017 =====	20,209 =====

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
 CEDULAS DE TRABAJO REEXPRESION CIFRAS AL 31-DIC-x7
 2G. RESUMEN RESULTADO POSICION MONETARIA, EN x7

CONCEPTO	CIFRAS HISTORICAS 1*	REEXPRESA DAS.	DIFERENCIAS	AJUSTE
Inventarios	35,256	35,256	0	2*
Inm. Maq. y Eq.	238,353	618,315	379,962	4
Dep. acumulada	(34,439)	(112,044)	<u>(77,605)</u>	5
SUB-TOTAL:			<u>302,357</u>	
Actualización de cap. (excepto res. del e- jercicio)	(239,159)	(624,287)	(385,128)	6
Costo de ventas	322,725	348,393	25,668	7
Dep. del ejercicio	3,705	19,353	15,648	8
Act. de capital (resul- tado del ejercicio)	25,512	37,501	<u>11,989</u>	9
RES. POR POSICION MONETARIA (Pérdida)			<u>(29,466)</u>	3*
			= = = =	

- NOTAS: 1* Incluye ajustes reexpresados en 19x6.
 2* No se actualiza, su sistema de valuación es PEPS.
 3* La pérdida se incluye a pesos promedio en el costo integral de financiamiento dentro del estado de resultados y su equivalente a fin del ejercicio en actualización capital (Res. ejercicio) dentro del estado de posición financiera.

AJUSTE 10

	D	H
<u>Costo Int. de Fin.</u>		
Posición monetaria	18,778	
<u>Actualización capital.</u>		
Res. del ejercicio	10,688	
Corr. por Reexpresión		29,466

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
ESTADO DE POSICION FINANCIERA ACTUALIZADO AL 31 - DIC - x7.

I N V E R S I O N E S

	CIFRAS REEXPRESADAS	CIFRAS HISTORICAS	DIFEREN- CIAS.
<u>CIRCULANTE</u>			
Efectivo	2,795	2,795	0
Cuentas por cobrar	86,340	86,340	0
Inventario unidades	<u>35,256</u>	<u>35,256</u>	0
SUMA:	<u>124,391</u>	<u>124,391</u>	<u>0</u>
<u>MUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO.</u>			
Terrenos	169,876	13,000	156,876
Edificio	332,716	26,000	306,716
Mobiliario y equipo	57,890	10,400	47,490
Equipo de transporte	26,772	3,900	22,872
Mejoras local	<u>31,061</u>	<u>5,850</u>	<u>25,211</u>
SUB-TOTAL:	<u>618,315</u>	<u>59,150</u>	<u>559,165</u>
DEP. ACUMULADA:	<u>(112,044)</u>	<u>(10,855)</u>	<u>(101,189)</u>
SUMA:	<u>506,271</u>	<u>48,295</u>	<u>457,976</u>
SUMA INVERSIONES	<u>630,662</u>	<u>172,686</u>	<u>457,976</u>

O B L I G A C I O N E S

	CIFRAS REEXPRESADAS	CIFRAS HISTORICAS	DIFEREN- CIAS.
<u>OBLIGACIONES</u>			
Préstamos bancarios	27,300	27,300	0
Cuentas por pagar	39,156	39,156	0
Impuestos por pagar	<u>5,662</u>	<u>5,662</u>	0
SUMA:	<u>72,118</u>	<u>72,118</u>	<u>0</u>
<u>CAPITAL CONTABLE</u>			
Capital social	52,000	52,000	0
Reserva legal	1,885	1,885	0
Res. acumulados (in- cluye res. pos. mon. inicial)	(128,958)	29,315	(158,273)
Res. del ejerc.	(44,291)	17,368	(61,659)
Actualización del capital.	<u>677,908</u>	<u>0</u>	<u>677,908 (1)</u>
SUMA:	<u>558,544</u>	<u>100,568</u>	<u>457,976</u>
SUMA OBLIG. Y CAP.	<u>630,662</u>	<u>172,686</u>	<u>457,976</u>

(1) La actualización del capital se integra como sigue:

Capital social	627,502
Reserva legal	3,409
Resultados acumulados	320,032
Res. del ejerc.	<u>(410,196)</u>
TOTAL:	<u>677,908</u>
	=====

DISTRIBUIDORA DE MAQUINARIA, S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS ACTUALIZADOS DEL 1o.-ENE-x7 AL 31-DIC-x7.

CONCEPTO	CIFRAS ACTUALIZADAS	CIFRAS HISTORICAS	DIFERENCIA
Ventas	423,085	423,085	0
Menos:			
Costo de ventas	<u>349,958</u>	<u>322,725</u>	(25,233)
= Utilidad bruta	73,127	100,360	
MENOS:			
Gastos de operación			
Gastos de operación	54,600	54,600	0
Depreciaciones	<u>19,353</u>	<u>3,705</u>	(15,648)
= Utilidad en operación	(826)	42,055	
MENOS:			
Costo integral de financ.			
Gastos financieros	7,325	7,325	0
Resultados cambiarios	0	0	0
Res. Pos. monetaria	<u>18,778</u>	<u>0</u>	(18,778)
SUMA:	<u>26,103</u>	<u>7,325</u>	
Utilidad antes impuestos	(26,929)	34,730	
MENOS:			
Provisión ISR y PTU	<u>17,362</u>	<u>17,362</u>	0
= Resultado del ejercicio	<u>(44,291)</u> *****	<u>17,368</u> *****	<u>(61,659)</u> *****

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

Es necesario que las empresas lleven a cabo procedimientos de corrección monetaria que les permita contar con la información más actualizada y les sirva como instrumento para una mejor toma de decisiones, ya que de seguir contando con información tradicional preparada, en base a su valor histórico, las llevará a que en corto plazo tiendan a desaparecer como consecuencia de su debilitamiento, es decir, su descapitalización lo cual podrá ser por pago de dividendos por utilidades ficticias.

Los problemas financieros deben ser solucionados con la aplicación de algunos métodos antes expuestos; el de ajustes por cambios en el nivel general de precios o el de actualización de costos específicos (valores de reposición), los cuales les permitirá obtener un cuadro más amplio y real de su posición económica-financiera actual y a su vez les facilitará contar con elementos suficientes para la toma de decisiones.

Con la información actualizada, el Ejecutivo Financiero aplicará su capacidad profesional para preparar y llevar a cabo una planeación que sea más realista, tanto a corto como a mediano plazo, con la finalidad de maximizar todos los recursos con que cuenta la empresa. De ahí que-

se desprenda la gran importancia que representa contar con una información financiera actualizada.

Por lo que se refiere a los principios de contabilidad generalmente aceptados, podremos decir que estos teóricamente identifican, delimitan y establecen las bases para el registro de operaciones en todo ente económico pero ya en la práctica dichos principios se ven distorsionados por el problema inflacionario, por lo que deben ser adaptados a tal problema para que estén más acordes a la realidad y situación económica de cualquier empresa.

Ante la problemática de los constantes cambios en la economía, el Ejecutivo financiero debe realizar un esfuerzo mayor para manejar en forma eficaz y eficiente los recursos que le son conferidos para su administración.

En épocas estables se aconsejaba a los negocios se financiaran con dinero ajeno, en virtud de que el costo del dinero era muy bajo, que se podrían cubrir fácilmente a través de altas utilidades que el financiamiento mismo permitía, en nuestros días con los intereses tan altos; y la marcada restricción en las ventas, así como el deterioro que ha sufrido el poder adquisitivo de nuestra moneda no es conveniente para las empresas endeudarse.

Debe actualizarse frecuentemente la información financiera a fin de cumplir las expectativas, necesidades y requerimientos de todos los grupos de interesados en ella y para que ésta información sea de utilidad deberá contener los requisitos de veracidad y oportunidad que permita tomar acertadas decisiones.

La Comisión de Principios de Contabilidad emitió el boletín B-7. "Revelación de los efectos de la inflación en la información financiera", técnica que por vez primera en todo el país, ataca la problemática del ajuste a las cifras de los Estados Financieros.

Los lineamientos delimitados en el boletín B-7, para efectos de la reexpresión y su presentación han sufrido ciertas adecuaciones y adiciones, más acordes con la realidad que actualmente se vive en el país.

El boletín B-10, incluye técnicas contables más avanzadas en relación a la forma que las empresas deban reflejar los efectos de la inflación en su información financiera y por ende en los resultados de las operaciones.

B I B L I O G R A F I A

CASO PRACTICO NUEVO BOLETIN B-10

Editado por el I.M.C.P. (Curso)
México 1988.

TALLER FISCAL I.S.R. 1988

Editado por la S.H.C.P.
México 1988

SOCIOECONOMIA DE LA INFLACION

Conde López Alejandro
México, D.F. Editorial Limusa 1976RECONOCIMIENTO DE LA INFLACION -
EN LA INFORMACION FINANCIERAComisión de Principios de Contabi--
lidad Generalmente Aceptados.
Editados por el I.M.C.P.
México, D.F., 1988LA INFLACION, LA REEXPRESION DE -
LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA TOMA
DE DECISIONESMaterial elaborado por I.M.E.F.
México, 1982LA INFLACION Y LA REEXPRESION DE -
LOS ESTADOS FINANCIEROSC.P. Alfonso Franco Bolaños
C.P. René Mariani Ochoa
Publicaciones Contables y Adminis--
trativas. México, 1983

ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIROS
Y DEFICIENCIAS EN LAS EMPRESAS

C.P. Roberto Macias
Editorial E.C.A.S.A. 10
Edición 1977

INFLACION, ESTUDIO ECONOMICO FINAN-
CIERO Y CONTABLE

C.P. Armando Ortega Pérez de León
Editado por I.M.E.F.

REEXPRESION DE LOS ESTADOS FINAN-
CIEROS

C.P. Jaime Domínguez Orosio
Ediciones Fiscales I.S.E.P.S.A.

LA IMPORTANCIA DE LA INFORMACION -
FINANCIERA EN EPOCAS DE INFLACION

Tesis José R. Cornejo 6
E.S.C.A. I.P.N. 1976

BOLETINES PRINCIPIOS DE CONTABILI-
DAD GENERALMENTE ACEPTADOS

Comisión Principios de Contabilidad
Edición 1988
I.M.C.P.

RECONOCIMIENTOS DE LOS EFECTOS DE -
LA INFLACION FINANCIERA

Material Curso U.N.A.M.
F.E.S. Cuautitlán Expositor
Juan Manuel Rodríguez Gaona

REEXPRESION DE LOS ESTADOS FINANCIE-
ROS Y EL BOLETIN B-10, EFECTOS CONTÁ-
Y FINANCIEROS

Ediciones Fiscales
I.S.E.F.S.A. 1988

APLICACION PRACTICA DEL BOLETIN B-10

C.P. Alfonso Pérez Reguera
Edif. I.M.C.P.
México 1987

INFLACION Y DESCAPITALIZACION: SU
TEORIA Y DINAMICA ECONOMICA, REEX
PRESION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

C.P. Alejandro Hernández - - -
de la Portilla Editorial E.C.A.S.A.
México, 1984

CONTINUA LA POLEMICA SOBRE EL B-10

C.P. Alejandro Mora Medina
Edición: Limusa
México, D.F., 1982