

30

201



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA
DE MEXICO

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

LA REEXPRESION EN LOS ESTADOS
FINANCIEROS

SEMINARIO DE INVESTIGACION CONTABLE
QUE EN OPCION AL GRADO DE
LICENCIADO EN CONTADURIA PUBLICA
P R E S E N T A N :
MANDUJANO LOPEZ GERARDO
NERIA REYES JOSE CARMEN
SALAS BERNAL GUSTAVO

Profesor del Seminario: C. P. Miguel Angel Argumedo Reyes

FALLA DE ORIGEN



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.

I N D I C E

LA REEXPRESION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

| | |
|--|----|
| INTRODUCCION..... | 2 |
| CAPITULO UNO. LA INFLACION. | |
| 1.1.- Concepto de Inflación..... | 4 |
| 1.2.- Antecedentes en México..... | 6 |
| 1.3.- Causas Internas..... | 12 |
| 1.3.1.- Déficit en el Presupuesto Gubernamental..... | 12 |
| 1.3.2.- Altos Costos de Producción..... | 12 |
| 1.3.3.- Actividades especulativas por parte de comerciantes..... | 13 |
| 1.4.- Causas Externas..... | 13 |
| 1.4.1.- Endeudamiento Externo..... | 13 |
| 1.4.2.- Déficit en la Balanza Comercial..... | 13 |
| 1.4.3.- Afluencia Excesiva de Capitales Externos..... | 14 |
| 1.5.- Efectos..... | 14 |
| 1.5.1.- Efectos Económicos..... | 14 |
| 1.5.2.- Efectos en Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados..... | 16 |
| 1.5.3.- Efectos en el Impuesto Sobre la Renta..... | 20 |

CAPITULO DOS. LA INFORMACION FINANCIERA.

| | | |
|---------|---|----|
| 2.1.- | Aspectos Generales..... | 24 |
| 2.1.1.- | Estados Financieros Básicos..... | 25 |
| 2.1.2.- | Estados Financieros Proforma..... | 26 |
| 2.2.- | Concepto de Información Financiera..... | 27 |
| 2.3.- | Objetivo de la Información Financiera..... | 27 |
| 2.4.- | Características de la Información Financiera... | 27 |

CAPITULO TRES. RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA.

| | | |
|-----------|---|----|
| 3.1.- | Efectos de la Inflación en la Información Financiera..... | 31 |
| 3.2.- | Antecedentes del Boletín B-10..... | 32 |
| 3.3.- | Reexpresión de la Información financiera..... | 36 |
| 3.3.1.- | Métodos de Actualización..... | 36 |
| 3.3.1.1.- | Método de Ajuste por Cambios en el Nivel General de Precios..... | 37 |
| 3.3.1.2.- | Método de Actualización de Costos Específicos (valores de Reposición)..... | 40 |
| 3.4.- | Alcance..... | 42 |
| 3.5.- | Consideraciones Generales..... | 43 |

| | | |
|--------|---|----|
| 3.6.- | Normas Generales..... | 44 |
| 3.7.- | Clasificación de las Partidas en los Estados Financieros..... | 45 |
| 3.8.- | Actualización del Inventario y Costo de Venta. | 50 |
| 3.9.- | Actualización de Inmuebles, Maquinaria, Equipo y Depreciación..... | 57 |
| 3.10.- | Actualización del Capital Contable..... | 63 |
| 3.11.- | Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios. | 68 |
| 3.12.- | Costo Integral de Financiamiento..... | 70 |

**CAPITULO CUATRO. ASPECTO PRACTICO DEL BOLETIN "B-10" CON TERCER
DOCUMENTO DE ADECUACIONES.**

| | | |
|---------|--|----|
| 4.1.- | Datos Generales de la Compañía MANERSAL S.A. DE C.V..... | 79 |
| 4.2.- | Reexpresión por el Método de Ajustes por Cambios al Nivel General de Precios..... | 89 |
| 4.2.1.- | Primera Reexpresión al 31 de Diciembre de 1989. | 89 |
| 4.2.2.- | Reexpresión al 31 de Diciembre de 1990..... | 95 |
| 4.2.3.- | Reexpresión de los Estados Financieros 1990 y 1989 a pesos de Diciembre de 1990 de acuerdo con el Tercer Documento de Adecuaciones del | |

Boletín 8-10 y Estados Financieros Comparativos
de 1990 y 1989..... 121

CONCLUSIONES..... 131

APENDICE..... 134

BIBLIOGRAFIA..... 142

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

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

La situación económica de México en las últimas dos décadas han sido un reto, debido a que se ha enfrentado a múltiples problemas económicos, políticos y sociales, poniendo de manifiesto el más grave y preocupante hecho que ha repercutido a nuestra economía, que es la Inflación.

Este fenómeno ha provocado cambios trascendentales en la vida económica de las empresas y por ende en el control y registro de las operaciones, es por ello que ha obligado a la Contaduría Pública a implementar nuevas técnicas, métodos y procedimientos ya que es muy importante presentar la Información Financiera con el efecto inflacionario.

El propósito de presentar este trabajo es dar un enfoque estructural sobre la importancia que reviste el estudio de los efectos de la inflación en la Información Financiera.

CAPITULO UNO.

LA INFLACION

CAPITULO UNO. LA INFLACION.

1.1.- Concepto de Inflación:

Uno de los principales problemas a que se enfrenta México en su economía, es la inflación: este fenómeno no solo repercute en lo económico, si no que trasciende en la vida política y social del país.

"La inflación se produce cuando la cantidad de dinero aumenta mas rápidamente que la de los bienes y servicios, cuanto mayor es el incremento de la cantidad de dinero por unidad de producción, la tasa de inflación es más alta". (1)

"Es presencia en los canales circulatorios de una masa de papel moneda sobrante en relación con las necesidades de la circulación de mercancías, en su influjo sobre toda la economía del país es desfavorable, pues la inflación da origen a un crecimiento rápido incesante y sumamente desigual de los precios de las mercancías". (2)

(1) LIBERTAD DE ELEGIR, MILTON Y ROSE FRIEDMAN, EDITORIAL GRIJALBO, 1988.

(2) MANUAL DE ECONOMIA POLITICA, ACADEMIA DE CIENCIAS DE LA U.R.S.S., EDITORIAL GRIJALBO.

*La inflación es el desequilibrio económico que se produce cuando los medios de pago en un país (dinero, circulante, crédito bancario, etc.) son excesivos en comparación con la producción de bienes y servicios, el síntoma más visible e inmediato es el alza general de precios que equivale a una desvalorización de la moneda. (1)

*La inflación es un aumento desproporcionado de circulante en relación con el aumento de bienes producidos, con el aumento de circulante puede ser por medio de papel moneda, créditos o emisión de bonos o valores del estado. El alza de precios es un reflejo de la inflación. (2)

(1) FRITZ MACHLUP, ENCICLOPEDIA PRACTICA DE ECONOMIA, EDICIONES ORBIS, 1988.

(2) CIENCIA Y TEORIA ECONOMICA, EDITORIAL DIANA, 1983.

1.2.- Antecedentes en México.

Para el presente estudio se tomo en cuenta los antecedentes apartir de la fundación del Banco de México creado con grandes esfuerzos por las limitaciones económicas que atravezaba en ese tiempo, ya que era necesario contar con un organismo que devolviera la confianza en el papel moneda y atendiera adecuadamente las necesidades de los sectores productivos.

Una de las funciones del Banco de México era el de otorgar créditos al Gobierno Federal, estas operaciones estaban restringidas de tal forma que estos no excedieran del 10% sobre su capital exhibido, esto con el fin de que el Gobierno no incurriera en déficits exagerados, originados por gastos excesivos.

Un motivo que nos afecto fue la depresión mundial en 1929, obligando a México a expedir en el año de 1931 la Ley Calles para desmonetizar el oro, autorizando su libre importación y dar poder liberatorio ilimitado a las monedas de plata y como resultado de dicha ley hubo una deflación en perjuicio de la vida económica.

Esto comenzaba a dar una nueva configuración financiera a México, comenzando a padecer efectos inflacionarios, tomando como causas principales los déficits gubernamentales financiados por el Banco de México, dichos déficits fueron origen del aumento en circulante, inversión en construcciones de presas, caminos, medios de transporte y muchos otros mas. Por lo que las monedas

emitidas para en manos de los trabajadores, jornaleros y empleados lo que origino la demanda de bienes y servicios, así como el crecimiento exagerado de los precios.

La expropiación de los Ferrocarriles de México ocurrida en 1937, trajo consecuencias desagradables por la mala administración y a principios de 1939 empezaba a derrumbarse.

Fue así, en el año de 1938, el gobierno decreto la Expropiación Petrolera debido a que las compañías extranjeras abusaban y dañaban al pueblo de México, que a diferencia de Ferrocarriles corrio con mayor suerte en su administración.

Como resultado de lo mencionado anteriormente existio incertidumbre y descontento en la clase media, por tal motivo empezó la fuga de capitales, por lo cual el gobierno se vio obligado a devaluar la moneda, logrando su estabilidad en el curso de la Segunda Guerra Mundial y de la conversión de la economía Norteamericana en producción de guerras, para Mexico se incrementaron sus exportaciones y disminuyeron sus importaciones, estos factores ayudaron a sanear su balanza de pagos y aumentaron sus reservas monetarias, sin embargo siguieron aumentando los déficits.

En el periodo de 1955 a 1970, el gobierno realizo una labor de gran mérito, esto debido a los resultados obtenidos y a la aplicación de las normas que se dictaron, esto con el fin de ganar la confianza del pueblo, el gobierno logro la reducción de

los déficits gubernamentales, esto a que los gastos del sector público se ajustaron a las posibilidades presupuestales, sumado la capacidad de financiamiento interno y externo; lo que repercutió en el índice de precios y en el producto interno bruto, aunado al aumento de la reserva monetaria, esto motivo tanto a inversionistas nacionales como extranjeros.

A partir de 1971, el peso mexicano sufre devaluaciones por el reflejo del dolar frente al yen y las principales monedas de Europa, esta junto con la recesión mundial y el aumento al impuesto sobre ingresos mercantiles, nuevamente comenzariamos a recordar epocas dificiles en las que habria una expansión monetaria dañina, la disminución del ritmo de producción, el reinicio de la fuga de capitales y el crecimiento demográfico, esta acumulación de factores golpearon la moral de algunos empresarios que prefirieron no realizar mas inversiones.

En la decada de los 70's., las variaciones anuales del Índice Nacional de Precios al Consumidor se elevaron bruscamente, esto repercutiria en primer término en las clases trabajadoras y desempleadas, despues el resto de la comunidad y posteriormente al propio sector empresarial.

En 1982, año en que el Lic. Miguel de la Madrid Hurtado asume la presidencia de la República, el gobierno recibe al país con una economía muy deteriorada por lo que el principal objetivo es la de controlar el fenómeno inflacionario, esto a

traves de la aplicación del Programa Inmediato de Reordenación Económica (PIRE), con el propósito de lograr una reducción del déficit del sector público, con este programa el gobierno pretende crear un desaceleramiento en el incremento de la inflación, sin embargo para erradicar dicho fenómeno en México se llevaría muchos años.

El plan nacional de desarrollo publicado en 1983, el cual surge como apoyo al Programa Inmediato de Reordenación Económica, dicho plan contempla entre otras acciones, la reordenación económica y el cambio estructural. Además señala los objetivos que se pretendan alcanzar y de las políticas sectoriales que se traducen en programas específicos por sector mismos que se deben cumplir a través de programas a mediano plazo y programas operativos anuales.

Durante el año de 1984 surge el Programa Nacional de Financiamiento y Desarrollo (PRONADIFE), cuyo objetivo principal es el de alcanzar tasas de crecimiento económico de entre 5 y 6 % anual, para 1985 hubo una lenta recuperación en el crecimiento económico, así como en los años de 1986 y 1987 se produjo una nueva caída en la economía, en 1987 se registro la inflación más alta de la historia, reflejo de la persistencia de grandes desequilibrios macroeconómicos.

Con el objeto de atacar las raíces del fenómeno inflacionario, en diciembre de 1987 y como última medida de este

sexenio (1982-1988), se da inicio a una estrategia conocida como el Pacto de Solidaridad Económica suscrito entre el gobierno federal y representantes de los sectores obrero, campesino y empresarial.

Esta concertación económica tuvo como objetivo el de lograr una fuerte corrección en las finanzas públicas, eliminar los rezagos de precios relativos de bienes o servicios producidos por el sector público y ordenar las expectativas de los agentes económicos.

El programa se desarrollaría en dos fases, la primera de ellas se refiere a la corrección a los costos inflacionarios que provoco elevada inflación en los meses de enero y febrero de 1988 y la segunda fase constaría en una desinflación sostenida.

El efecto positivo que tuvo el pacto para detener la inflación, fue el motivo por el que se suscribieron ampliaciones de dicha concertación hasta el 31 de diciembre de 1988, además se dictaron medidas relativas a disminución de impuestos, los resultados obtenidos en dicho año son claros pues se llevo a tener casos de inflación mensuales de menos del 1 % y la anual del 51.66 %.

Como podemos ver, este sexenio se caracterizo por la falta de un desarrollo socioeconómico a pesar del esfuerzo por planear la actividad económica nacional, ya que los resultados obtenidos fueron en su mayoría contraproducentes debido a la profunda crisis

en la que se encontraba el país y a las decisiones erróneas tomadas por el gobierno.

Al asumir la presidencia de la República el Lic. Carlos Salinas de Gortari se suscribe el 12 de diciembre el Pacto para la Estabilidad y Crecimiento Económico (PECE), el cual tendría una duración del mes de enero a julio de 1989, en cuanto al objetivo del PECE, era el de consolidar el abatimiento de la inflación, así como mantener la estabilidad de precios y sentar las bases para una recuperación gradual del crecimiento económico.

Una de las medidas principales son el de no incrementar precios y tarifas del sector público que inciden más en el gasto del consumidor, tales como gas doméstico, electricidad y gasolina. En lo referente a la política cambiaria se inició a partir del primero de enero de 1989 el ajuste de un peso diario en promedio y hasta el 31 de julio de 1989, con el propósito de estabilizar el tipo de cambio. Otra de las medidas aplicadas fue que el sector empresarial absorbiera el 8% del aumento salarial, el ajuste en el tipo de cambio y los aumentos de precios y tarifas sosteniendo los precios vigentes.

El logro de este pacto fue la de prolongar el control de precios así como continuar con la reducción de la inflación, iniciando la liberación de precios en una forma gradual.

La baja inflación que se observó en 1989 fue consecuencia de

la ejecución por segundo año consecutivo de políticas económicas congruentes en materia de finanzas públicas, apertura comercial, política monetaria, cambiaria y salarial; así como en la reducción de las expectativas inflacionarias de los agentes económicos lograda mediante las concertaciones del pacto para la estabilidad y el crecimiento económico. Así se alcanzó una profunda corrección en las finanzas públicas: la cual a su vez disminuyó la necesidad de acudir al impuesto inflacionario como fuente de financiamiento.

1.3.- Causas Internas.

1.3.1.- Déficit en el Presupuesto Gubernamental.

Este es uno de los problemas inquietantes a los que se enfrenta el país, ya que este déficit se ha originado por:

- Reducción de los precios de las materias primas, principalmente del petróleo.
- El gasto público que excede ingreso público.

Para cubrirlos se acude a diversos recursos como son :

- Incremento en los impuestos.
- Financiamientos, internos y externos.

1.3.2.- Altos Costos de Producción.

Es producida por los aumentos salariales que repercute sobre los costos y por ello son un factor que provoca aumentos en el Índice Nacional de Precios al Consumidor, por consecuencia las empresas se enfrentan a un alza en sus costos y estos llegan a ser superiores a sus ingresos propios.

1.3.3.- Actividades especulativas de comerciantes.

Es el ocultamiento y acaparamiento de productos de primera necesidad, porque se crea una escasez ficticia, donde dichos productos aparecen en el mercado una vez que los precios se elevaron.

1.4.- Causas Externas.

1.4.1.- Endeudamiento Externo.

Retencia de los bancos extranjeros a continuar apoyando al sistema de desarrollo.

1.4.2.- Déficit en la Balanza Comercial.

Durante mucho tiempo, nuestro país ha tenido necesidad de comprar productos extranjeros, el precio de estos artículos es elevado y en algunos casos mayor que los precios internos. Muchos productos nacionales prefieren producir para vender en el mercado interno. Esto hace que aumente el desequilibrio entre producción total y demanda global. Se habla de exportaciones excesivas

porque no se han satisfecho las necesidades internas.

1.4.3.- Afluencia excesiva de capitales externos.

Es la penetración de capitales externos bajo diferentes formas (inversiones directas e indirectas) y de préstamos que no se aplican a la producción, sino a actividades especulativas, provocando un desequilibrio en la economía, ya que el capital hace aumentar el circulante pero no la producción.

1.5.- Efectos.

1.5.1.- Efectos Económicos.

La inflación tiene grandes consecuencias; de ahí que se haya definido como el principal problema económico, social y político al que en nuestros días se enfrentan casi todos los países del mundo. La inflación provoca el aumento sostenido de precios, escases de bienes, destrucción del ahorro, favorece la especulación de precios crea desempleo, etc.

- Descapitalización.- Uno de los efectos del fenómeno que detiene el crecimiento de las unidades producidas de bienes o servicios y con ello, al de la economía en su conjunto, es el proceso de descapitalización en las empresas, el cual se deriva de diversas causas como son el control de precios, que el sector público impone algunos bienes y servicios esto con el fin de proteger a la población mas desfavorecida, lo que provoca que

los costos de producción aumenten de acuerdo al nivel general de precios por lo cual los empresarios prefieren invertir en el extranjero.

- El Ahorro.- Es un efecto trascendental que genera la inflación, que origina el desestímulo y desconfianza al ahorro, que es factor determinante en la creación y desarrollo de las entidades económicas (Gobierno y Particulares) puedan realizar inversiones ya sea con recursos que puedan provenir del ahorro interno o del ahorro externo.

La Inflación provoca la preferencia del público por el consumo en vez del ahorro, ante la expectación del aumento de los precios en el futuro, este problema se agudiza si la tasa de interés que se paga al ahorrador no compensa la pérdida del poder adquisitivo.

- Devaluación.- Como se sabe uno de los efectos en la economía de un país es la inestabilidad cambiaria, esto esta determinado por las fuerzas del mercado o sea por la oferta y demanda de divisas, la oferta de divisas proviene de la venta de bienes y servicios al exterior (exportaciones), la demanda de divisas es para la compra de bienes y servicios al exterior (importaciones), uno de los factores que influyen en la demanda y oferta de divisas es el comportamiento entre los precios de un país con respecto a sus principales mercados, es decir, si en un país el aumento de precios es superior con el de otros países con

los que comercia el resultado será un encarecimiento relativo de bienes y servicios respecto a dichos mercados.

- Utilidades Ficticias.- Uno de los efectos y el más importante para los objetivos del presente estudio, es el de la ficticia situación financiera que provoca la inflación en las empresas, ya que están presentando utilidades que son totalmente irreales, puesto que si se analizan las diferentes inversiones y las reservas que estamos creando para reponer los diferentes activos, dichos fondos difícilmente alcanzarán para reponerlos, por otra parte al presentar utilidades aparentemente altas se puede provocar que los socios inversionistas decidan repartirse utilidades que realmente no se generaron, por otro lado el reparto que se hace a los trabajadores y lo más grave sería, el estar pagando impuestos sobre utilidades inexistentes.

1.5.2.- Efectos en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

En una época inflacionaria como la que vivimos esta en duda la utilidad y confiabilidad de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados por lo cual deben actualizarse y adecuarse a esta época tan cambiante, como es sabido la contabilidad debe saber como características fundamentales la utilidad y confiabilidad de la Información Financiera que se presenta, como se puede apreciar ya no se tiene dichas características que son requeridas, esto debido a la distorsión que se ha provocado por

la inflación, por la cual, se han visto alterado y violado algunos de los principios de contabilidad que a continuación se mencionan:

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".

De acuerdo con este principio se nota que no se han tomado en cuenta para efectos de cuantificar ciertos eventos económicos que la afectan, se considera que la inflación es un evento económico y por lo tanto debería de cuantificarse para cumplir con este.

B) Principio del Período Contable.- "La necesidad de conocer los resultados de operación y la situación financiera de la entidad, que tiene una existencia continua, obliga a dividir su vida en periodos convencionales. Las operaciones y eventos así como sus efectos derivados, susceptible de ser cuantificados, se identifican con el periodo en que ocurren; por tanto cualquier información contable debe indicar claramente el periodo, a que se refiere. En términos generales, los costos y gastos deben cuantificarse con el ingreso que originaron independientemente de la fecha en que se paguen".

La realización de las operaciones que realiza un negocio se independizan de la fecha en que se paguen o cobren, se debiera

identificar con el periodo en que ocurren dichos eventos, para cumplir con el objetivo de mostrar un periodo contable, los costos y gastos con los ingresos que originaron, así como los efectos de la inflación.

C) Principio de Valor Histórico Original.- "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 haga al momento en que se consideren realizados contablemente. Estas cifras deberán ser modificadas en el caso de que ocurran eventos posteriores que les hagan perder su significado, aplicando métodos de ajuste en forma sistemática que preserven la imparcialidad y objetividad de la información contable".

Si se ajustan las cifras por cambios en el Nivel General de Precios y se aplican a todos los conceptos susceptibles de ser modificados que integran los Estados Financieros, se considerara que no ha habido violación de este principio, esta situación debe quedar debidamente aclarada en la información que se produzca.

En términos del principio de Valor Histórico Original, se contempla la posibilidad de ajustar las cifras por cambios en el nivel general de precios siempre y cuando se apliquen a todos los conceptos susceptibles de ser modificados.

Es claro que a la fecha no se ha dado un ajuste de todas estas cifras para cumplir con este principio.

D) Principio de Revelación Suficiente.- "La información contable presentada en los estados financieros debe contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad".

Es claro que en épocas inflacionarias y en los términos de los estados financieros tradicionales no se está cumpliendo con el contenido de los mismos para juzgar los resultados de operación y la situación de la entidad con todo lo necesario, por eso es importante dar reconocimiento a los efectos de la inflación, de acuerdo al boletín 9-10, cuya aplicación es obligatoria con lo cual se estará cumpliendo con el principio de revelación suficiente.

E) Principio de Importancia Relativa.- "La información que aparece en los estados financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad susceptibles de ser cuantificados en términos monetarios, tanto para efectos de los datos que entran al sistema contable como para la información resultante de su operación, se debe equilibrar el detalle y multiplicidad de los datos con los requisitos de utilidad y la finalidad de la información".

Igualmente que en otros principios, en este no se están mostrando los aspectos relevantes derivados de la inflación, es por eso que se cumplirá con este principio cuando se incluyan los aspectos más relevantes originados por la inflación.

F) Principio de Consistencia.- "Los usos de la información contable requieren que se sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo. La información contable debe ser obtenida mediante la aplicación de los mismos principios y reglas particulares de cuantificación para, mediante la comparación de los estados financieros de la entidad, conocer su evolución y mediante la comparación con estados de otras entidades económicas conocer su posición relativa".

Es obvio que en estas épocas inflacionarias no se están siguiendo los procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo, por eso cuando haya un cambio que afecte la comparabilidad de la información debe ser justificado y es necesario advertirlo claramente en la información financiera que se presenta indicando el efecto que dicho cambio produce en las cifras contables.

1.5.3.- Efectos en el Impuesto Sobre la Renta.

Como se sabe uno de los efectos más importantes que se muestran en nuestra economía, es el de la ficticia base gravable de los contribuyentes, ya que están presentando utilidades irreales e inexistentes, como se sabe el sistema tributario mexicano está basado fundamentalmente sobre el impuesto directo (impuesto sobre la renta) y el impuesto indirecto (impuesto al valor agregado).

En el impuesto Sobre la Renta, la base gravable se determina restando a los ingresos acumulables (precios de venta), las deducciones autorizadas (costos y gastos), y si estos últimos no se actualizan con la rapidez que se incrementan los precios de venta, esto hara que se provoque una distorsión en la base gravable y consecuentemente en el pago del impuesto.

A diferencia del impuesto al valor agregado, la base gravable no se ha distorsionado en forma significativa ya que la tasa del impuesto se aplica sobre el precio de venta y estos con la inflación se ven constantemente modificados y consecuentemente la recaudación se va incrementando en forma paralela a la inflación.

Teniendo en cuenta la estructura del sistema tributario, el impuesto sobre la renta constituye el principal ingreso que por concepto de impuestos que recibe la federación, por lo que se hace prioritario adaptar su determinación a una economía inflacionaria.

No fue si no hasta el año de 1979 que se introducen diversas reformas que tendieron a recorrer en forma parcial el efecto inflacionario en la Ley del Impuesto Sobre la Renta; uno de los problemas fue el de no dar el efecto fiscal a las revaluaciones de activos fijos por lo que se estableció una deducción adicional que permita un mecanismo que ajustará las deducciones por depreciación, ya que estas estaban en base al

costo histórico, así como tomar en cuenta la ventaja fiscal que obtiene las empresas que contratan pasivos que por lo regular son en valores, los cuales no se modifican por los cambios en los precios, sin embargo las empresas que tienen una estructura sana sin grandes pasivos, son las mas perjudicadas por la inflación.

CAPITULO DOS.

LA INFORMACION FINANCIERA.

CAPITULO DOS. LA INFORMACION FINANCIERA.

2.1.- Aspectos Generales.-

La contabilidad produce información indispensable para la administración y el desarrollo del sistema económico, el cual el fenómeno es sumamente complejo y todavía se dista de haber llegado a establecer un método de medición que lo cuantifique a entera satisfacción, pero no es solamente la complejidad del fenómeno económico, si no también su constante evolución y su multiplicidad agravan los problemas de su adecuada presentación cuantitativa.

Al producir Información Financiera que sea útil para los diferentes intereses representados, esta adopta el criterio de equidad para dichos intereses. Dicho criterio esta sustentado en una base de objetividad y veracidad razonable.

La Información Financiera y las técnicas contables se han sofisticado y han evolucionado notablemente en los últimos años, la Información Financiera que solía consistir, de acuerdo con nuestra Ley General de Sociedades Mercantiles, en un Balance que arroja utilidades se ha convertido en un conjunto integrado de Estados Financieros y notas, para expresar cual es la Situación Financiera, Resultados de Operación y Cambios en la Situación Financiera de una Empresa.

La Información Financiera que genera una empresa es muy

amplia y extensa, pues una gran parte de ella esta disenada como herramienta administrativa, sin embargo no toda la Informacion Financiera que se genera dentro de la empresa es de utilidad para el usuario general de los Estados Financieros, quien en terminos generales requiere unicamente la informacion de los Estados Financieros Basicos.

2.1.1.- Estados Financieros Basicos.

A) Balance General.- Es el documento financiero que muestra los Activos, Pasivos y el Capital Contable a una fecha determinada.

B) Estado de Resultados.- Es el documento financiero que muestra los Ingresos, Costos y Gastos y la Utilidad o Perdida resultante en un periodo determinado.

C) Estado de Variaciones en el Capital Contable.- Es el documento financiero, el cual nos muestra los cambios ocurridos en la inversion de los accionistas durante un periodo.

D) Estado de Cambios en la Situacion Financiera.- Es el documento financiero indicando como se modifican los recursos y obligaciones de una empresa durante un periodo.

Las Notas a los Estados Financieros son parte integrante de los mismos.

2.1.2.- Estados Financieros Proforma.

Concepto.- Es un balance que muestra cifras hipotéticas o tentativas, preparados para planear posibles condiciones financieras futuras. Dicese del estado que se prepara anticipadamente al que definitivamente resultara de los libros de contabilidad una vez registradas las operaciones.

Es un estado contable que partiendo de datos reales estos se modifican con uno o varios supuestos para mostrar cual sería la situación financiera o los resultados de operación, si los supuestos ocurrieren, dicho de otra manera cuando los datos contables históricos incorporan cifras anticipadas para elaborar un informe de acontecimientos que se esperan pero que no se han realizado.

Objetivo.- Los Estados Proforma tienen como objetivo poder tener una visión mas vasta de las probables condiciones futuras para una empresa, a través y desde luego del desarrollo de un conjunto de los propios estados proforma.

Estos son preparados tomando las previsiones, cuenta por cuenta, los resultados y condiciones esperados; esta es una de las formas mas utilizadas y rápidas para calcular la rentabilidad y condiciones financieras futuras.

No es realmente necesario disponer de todas las areas (ventas, fabricacion, de servicio, etc.) para elaborar el estado

proforma, aunque el grado de precisión sería superior ya que un uso abundante de proporciones puede producir estados completamente satisfactorios.

2.2.- Concepto de Información Financiera.

Es la Información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que le afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones en relación con dicha entidad económica.

2.3.- Objetivo de la Información Financiera.

Los Estados Financieros Básicos deben cumplir el objetivo de informar sobre la situación financiera de la empresa en cierta fecha y los resultados de sus operaciones y los cambios en la situación financiera por el período contable terminada en esa fecha.

Los Estados Financieros son un medio de comunicar información y no son un fin ya que no persiguen el tratar de convencer al lector de un cierto punto de vista o de la validez de una posición.

2.4.- Características de la Información Financiera.

Las características fundamentales que debe tener la

información son la utilidad, confiabilidad y debe ser provisional.

La utilidad como característica de la información es la cualidad de adecuarse al propósito del usuario, estos propósitos son diferentes en detalle para cada usuario, pero todos tienen la comunidad de interés económico en la entidad.

La utilidad de la información esta en función de su contenido informativo y de sus oportunidad.

El contenido informativo esta basado en la significación de la información, es decir, en su capacidad de representar simbólicamente con palabras y cantidades a la entidad y su evolución, su estado en diferentes puntos en el tiempo y los resultados de su operación, la relevancia de la información que es la cualidad de seleccionar los elementos de la misma que mejor permitan al usuario captar el mensaje y operar sobre ella para lograr sus fines particulares. La veracidad, cualidad esencial pues sin ella se desvirtua la representación contable de la entidad.

La oportunidad de la información es el aspecto esencial de que llegue a manos del usuario cuando este pueda usarla para tomar sus decisiones a tiempo para lograr sus fines.

La confiabilidad de la información por la que el usuario acepta y utiliza para tomar decisiones basandose en ella, esta no

es una cualidad inherente a la información y refleja la relación entre el usuario y la información.

Son diversos los usuarios generales de la información y algunos no tienen acceso a la administración por lo que los Estados Financieros deben servirles para:

- Tomar decisiones de inversión y de crédito, los principales interesados al respecto serían los que puedan acortar financiamiento, como capital o crédito a la empresa.

- Aquilatar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar recursos.

- Evaluar el origen y las características de los recursos financieros del negocio, así como el rendimiento de los mismos.

- Formarse un juicio de como se ha manejado el negocio y evaluar la gestión de la administración, a través de una evaluación global de la forma en que esta manejada la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento de la empresa.

CAPITULO TRES

RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS

DE LA INFLACION

EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

CAPITULO TRES. RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA.

3.1.- Efectos de la Inflación en la Información Financiera.

El problema que desató el fenómeno inflacionario trajo para la Contaduría Pública grandes dificultades, ya que este fenómeno debe reflejarse adecuadamente en la Información Financiera.

Estos cambios en la economía han provocado una distorsión en la información que presentan los Estados Financieros, integrados básicamente, por el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estados de Cambios en la Situación Financiera y el Estado de Variaciones en el Capital Contable.

En la contabilidad tradicional la unidad monetaria que se utiliza (pesos), es afectada directamente por la inflación, es decir, el valor adquisitivo del peso va disminuyendo a medida que se va incrementando dicho fenómeno, esto a que la técnica contable utilizada, se ha basado en costos históricos para evaluar las operaciones realizadas, sin considerar los cambios que sufre la información por el proceso inflacionario.

La información que se presenta en el Estado de Situación Financiera, se ve distorsionada fundamentalmente en las inversiones que están representadas por bienes y que son registradas a su costo original de adquisición y que ha variado en el transcurso del tiempo; en lo que respecta a los

inventarios estos muestran diferencias de relativa importancia conforme a la rotación de estos. las inversiones de carácter permanente como son, los Terrenos, Edificios, Maquinaria y Equipo, cuyo precio de adquisición ha quedado estatico en el tiempo, generalmente registran diferencias importantes en relación con su valor actual.

En lo que concierne al Capital este pierde su poder de compra con el transcurso del tiempo, debido a la pérdida paulatina del poder adquisitivo de la moneda.

En el Estado de Resultados se nos muestra información que contiene deficiencias, las cuales son originadas principalmente por la falta de actualización del costo de ventas y de la intervención de la depreciación real. Esto provoca que se enfrenten ingresos y gastos en unidades monetarias de diferente poder adquisitivo, (ingresos actuales, contra costos pasados), lo cual repercute en dicho Estado Financiero.

3.2.- Antecedentes del Boletín "B-10".

Debido a la necesidad que surge de dar solución al impacto que la inflación produce en la Información Financiera, se han llevado a cabo diversos estudios, principalmente por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos a través de la Comisión de Principios de Contabilidad, organismo que establece las normas a las que se debe apegar la Información Financiera.

Es así, como la Comisión de Principios de Contabilidad emite en el año de 1979, el Boletín 8-7 "Revelación de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera". Con el cual no se pretendía dar una solución ideal a un problema tan complejo como es el de la inflación; su finalidad era ofrecer un enfoque práctico que sirviera de respuesta a la necesidad urgente de establecer lineamientos que permitieran incrementar el grado de significación contenida en los Estados Financieros.

Dicho boletín entro en vigor a partir de los ejercicios que concluyeron el 31 de Enero de 1980, el cual formaba parte de un proceso evolutivo y experimental, realizandose una investigación en la que intervinieron personas involucradas en la preparación y uso de la Información Financiera, así como la participación en forma importante del Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas, los resultados obtenidos se publicaron en el año de 1981, acerca de las experiencias obtenidas en la aplicación del Boletín 8-7, las cuales fueron:

- Integración y reconocimiento del Costo Financiero real, esto implica incorporación del efecto por posición monetaria en el Estado de Resultados.

- Conveniencia de reconocer la información relativa a efectos de la inflación en los Estados Financieros Básicos.

- La conveniencia de que en el Boletín se estableciera un solo método para la actualización de las cifras.

En el año de 1983 se emite el Boletín B-10. "Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera", vigente a partir de los ejercicios que concluyan al 31 de Diciembre de 1984, esto es resultado de la evolución del Boletín B-7, el cual queda sin efecto.

El objetivo del Boletín B-10, es el de establecer las reglas relativas a la valuación y presentación de las partidas relevantes contenidas en la Información Financiera que se ven afectadas por la inflación. La reexpresión de la Información Financiera comprende, la actualización de los Estados Financieros Básicos.

De acuerdo con el Boletín B-10, se adoptó una reexpresión parcial simplificada, es decir, que sólo se actualizaban aquellos renglones en los que se acentuaba la deformación provocada por la inflación y de que de las cifras actualizadas se presentaban en el Balance General a pesos de cierre y en el Estado de Resultados a pesos promedio del año.

El permanente proceso de investigación y evolución del Boletín B-10 y como consecuencia de los cambios que estaban ocurriendo en la economía del país, se emitió el Primer Documento de Adecuaciones en Octubre de 1985, en el que se estableció que, en el Balance General se deberían actualizar todas las partidas no monetarias y en el Estado de Resultados los costos y gastos asociados con los activos monetarios y en su caso los ingresos

asociados con los activos no monetarios. En esta forma quedaban expresadas las cifras del Balance a pesos de cierre del ejercicio pero, el Estado de Resultados seguía quedando a pesos de poder adquisitivo del promedio del año.

Con la emisión del Segundo Documento de Adecuaciones al Boletín 8-10, publicado en Noviembre de 1987, en el que se estableció que para fines comparativos, el Balance General se presentará a pesos de cierre del último periodo, sin embargo el Estado de Resultados se seguía presentando a pesos de poder adquisitivo promedio del último periodo.

La Comisión de Principios de Contabilidad aprueba en Junio de 1989, el tercer Documento de Adecuaciones al Boletín 8-10, el cual entra en vigor a partir del Ejercicio de Enero de 1990, con la emisión de este documento se pretende adecuar algunas reglas contables establecidas en el Boletín 8-10 original, con el objeto de reflejar en los Estados Financieros el efecto de la inflación, para que los mismos proporcionen información de mayor significado y calidad para una mejor toma de decisiones, las adecuaciones propuestas en este documento son las siguientes:

- Que los Estados Financieros se expresen en pesos de un mismo poder adquisitivo.
- Comparabilidad de los Estados Financieros.
- Presentación de los conceptos del Capital Contable en el Balance General.

3.3.- Reexpresión de la Información Financiera.

La Información Financiera obtenida a través de la contabilidad tradicional, misma que sirve de base para la toma de decisiones primordialmente financieras, debe transformarse a valores actuales, con el fin de que estos valores estén relacionados con el poder adquisitivo de la moneda, esto se refiere a que las cifras de los Estados Financieros al perder su significado en épocas de fluctuaciones intensas o cambios frecuentes de los precios, las unidades monetarias de distintas épocas, nominalmente iguales, no son realmente uniformes por lo que al acumularlas o aplicarlas con base nominal, se suman y restan cantidades diferentes, dando resultados equívocos.

Esta transformación se hace con el fin de proporcionar una información fehaciente, es decir, que los datos que proporcione sean reales, y que coadyuven al cumplimiento de sus fines internos y externos, que sirven de base para tomar decisiones correctas y preservar la continuidad y crecimiento de las empresas.

3.3.1.- Métodos de Actualización.

Los métodos que han destacado y que actualmente se siguen para la corrección de la Información Financiera en épocas de inflación, son dos:

A).- Método de Ajuste por Cambios en el Nivel General de Precios.

Consiste en corregir la unidad de medida empleada para la contabilidad tradicional, utilizando pesos constantes en vez de pesos nominales.

B).- Método de Actualización de Costos Específicos (Valores de Reposición).

Se funda en la medición de valores que se generan en el presente, en lugar de valores provocados por intercambios realizados en el pasado.

3.3.1.1.- Método de Ajuste por Cambios en el Nivel General de Precios.

En este método, se cambia la unidad de medición al tomar aquella que refleja una cantidad uniforme de poder de compra actual, esto es utilizada a pesos constantes, es decir, que sean cantidades equivalentes de dinero en términos del poder de compra actual.

El uso de este método, será reportar en los Estados Financieros, no unidades monetarias históricas, sino unidades ajustadas a un número equivalente de dinero según el poder de compra constante a la fecha de la actualización.

Este objetivo se logra mediante la actualización de los

activos no monetarios en función de la pérdida del poder adquisitivo entre la fecha de adquisición y la de elaboración de los Estados Financieros, así como la actualización de los inventarios, costo de ventas, depreciación, y la determinación de la utilidad o de la pérdida que la reducción en el poder adquisitivo del dinero ha causado en los activos y pasivos monetarios de la entidad.

Para llevar a cabo la actualización por cambios en el Nivel General de Precios de las cifras históricas de los Estados Financieros, se hace necesaria la conversión para medir el incremento en los niveles de precios, esto se logra usando lo que se conoce como el Índice Nacional de Precios al Consumidor, el cual es una medida estadística que se usa en economía para expresar el cambio porcentual en los precios de un bien en dos momentos de tiempo, el Índice General de Precios, el cual es elaborado por el Banco de México.

Ventajas.

- Por su relativa facilidad en su aplicación, y en un momento determinado menos costosa, además de ser más accesible para la mayoría de las empresas, sin importar el tamaño, ni sus recursos económicos.

- La información proporcionada por este método, cumple con las características fundamentales de la información contable, es decir, la de ser útil y confiable al tomar en cuenta los efectos

de la inflación en la información financiera.

- Como se puede ver la aplicación de este método corrige la contabilidad tradicional, pero conservando las ventajas de la misma y del costo histórico.

- Al actualizar los resultados de operación de la empresa, dichos resultados permitirán a los directivos tomar decisiones mas adecuadas y evitar de esta manera una descapitalización derivada del hecho de partir de la base de una utilidad inflacionaria y consecuentemente irreal.

- En el caso de que los Estados Financieros reexpresados fueran motivo de una auditoria, esta no se enfrentaría a mayores problemas en lo que respecta a la revisión de cifras actualizadas, puesto que las bases y fundamentos para dicha actualización son conocidos públicamente.

Desventajas.-

- El uso de los índices que servirán de base para ajustar y actualizar la información como ya se dijo anteriormente son emitidos y publicados por el Banco de México, el problema que se tiene con el uso de estos índices es que están determinados en base a una diversidad de bienes y servicios, por lo tanto no se toma en cuenta la situación específica de cada empresa, no reflejando el valor real de los activos con los que cuenta.

- En base al punto anterior al no tomar en cuenta la

situación específica de la empresa, quizá no se este protegiendo el poder adquisitivo del capital de los accionistas.

- En la aplicación de este método se reconocen utilidades generadas por la inversión en activos no monetarios sin esperar a que se realicen o se vendan los mismos.

- Se crea confusión en los usuarios que utilizan la información, al manejar cifras actualizadas.

- En la actualidad el uso de este procedimiento es complejo y de no tan fácil comprensión para todos.

3.3.1.2.- Metodo de actualización de Costos Especificos (Valores de Reposición).

Como ya se menciona anteriormente, este método se fundamenta en la medición de valores generados en el presente, en lugar de los generados por intercambios generados en el pasado.

Se debe entender por Valor de Reposición, la cantidad de dinero que se necesitaría a la fecha de la reexpresión, para adquirir o comprar un activo similar a su estado actual, que permita a la empresa conservar su capacidad operativa.

El principal objetivo que se persigue en este método es el de proporcionar información financiera mediante la cual se puedan tomar decisiones adecuadas, con la finalidad de conservar la capacidad operativa de la entidad, para esto en lugar de medir el

valor histórico, cuantifica el valor actual, que aunque es menos objetivo que el otro método, se considera más relevante para la toma de decisiones en un entorno inflacionario.

Ventajas.-

- Presenta una información más relevante para la toma de decisiones, ya que las cifras actualizadas son más apegadas a la realidad, tomándose en cuenta el costo de reposición.

- De acuerdo en este método, se considera el valor específico de los activos, lo cual permite al usuario que la información tenga una realidad de la situación financiera actualizada de la empresa.

- Al presentar por separado la utilidad de operación, de la utilidad obtenida por tener activos en épocas inflacionarias proporciona una mejor evaluación de la administración de la empresa.

- Con el uso de este método se presenta la inversión de los accionistas contra la inflación, evitando de que exista una descapitalización.

Desventajas.-

- La aplicación de este método es costoso, sobre todo en la obtención de ciertos valores de reposición, cuando estos requieren de avalúos.

- Existen serias dificultades en su interpretación debido al grado de complejidad, tanto para preparar la información, interpretarla y verificarla.

- Existe dificultad para la obtención del valor actual en algunos activos, esto trae como consecuencia que no se aplique en forma integral, es decir, a todos los renglones de los Estados Financieros.

- La objetividad de este método es criticable, ya que esta depende del criterio del valuador.

- Para la verificación de los Estados Financieros por parte de los auditores externos existe dificultad, debido a los criterios utilizados en la determinación de los valores actuales.

- Otra de las desventajas es que no refleja las pérdidas o ganancias monetarias provocadas por la inflación.

3.4.- Alcance.

Este documento tiene como finalidad el de establecer las reglas pertinentes relativas a la valuación y presentación de la Información Financiera.

Estas normas son aplicables a todas las entidades que preparan Estados Financieros Básicos definidos en el Boletín B-1:

Objetivos de los Estados Financieros, excluyendo a las

entidades no lucrativas.

3.5.- Consideraciones Generales.

La información obtenida por cada método no es comparable porque parten de bases diferentes.

No existe suficiente evidencia que avale exclusivamente alguno de los dos métodos para lograr un mayor grado de comparabilidad. La solución ideal sería aplicar un solo método. Esto será posible cuando se provean mas elementos de juicio por la experiencia.

Cada empresa podrá elegir entre estos dos métodos, aquel que de acuerdo a sus circunstancias presente la situación mas real.

Se recomienda no mezclar los dos métodos en la actualización de inventarios y activos fijos. De llevarse a cabo, por razones prácticas, la mezcla sólo debe efectuarse entre activos de naturaleza diferente y nunca dentro de un mismo rubro.

Las empresas que consoliden deberán manejar los mismos métodos.

Deben conservarse los datos históricos. Esto implica coexistencia entre las cifras históricas y cifras actualizadas.

3.6.- Normas Generales.

Partidas que deben actualizarse:

Todas y cada una de las partidas que integran los Estados Financieros deben expresar en moneda del mismo poder adquisitivo siendo éste, el de la fecha del Balance General.

Cuando se presenten Estados Financieros comparativos, se deben expresar en pesos de poder adquisitivo del último ejercicio informado.

Se deberán actualizar cuando, menos los siguientes rubros:

- 1.- Inventarios y Costos de Ventas.
- 2.- Inmuebles, Maquinaria y Equipo, así como su depreciación acumulada y la depreciación del periodo.
- 3.- Capital Contable.

Además deberá determinarse :

- 1.- El Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios.
- 2.- El Costo Integral de Financiamiento, se debe revelar:
 - Los intereses.
 - El Efecto por Posición Monetaria
 - Las Fluctuaciones Cambiarias.

3.7.- Clasificación de las partidas en los Estados Financieros.

En el proceso de actualizar, las cifras históricas por cifras a nivel general de precios actual de las partidas que forman los Estados Financieros, es importante distinguir entre aquellas partidas que están valuadas en unidades monetarias corrientes, las cuales no requieren de ajustes al nivel de precios actual, y de aquellas que sí requieren de ajustes para que sean valuadas en términos de unidades monetarias actuales, esto es, lo que se conoce como partidas monetarias a las primeras y partidas no monetarias a las segundas.

Partidas Monetarias.

Se define como aquellas inversiones (derechos) u obligaciones de las empresas que sean representadas en valores nominales de dinero y por lo mismo su valor en pesos no se modifica, independientemente de los cambios en el nivel general de precios, es decir, que será igual entregar o recibir dinero sin considerar los efectos de la inflación.

Partidas No Monetarias.

Se define como aquellas inversiones (derechos) u obligaciones que están representando bienes, estas partidas estarán expresadas en los Estados Financieros tradicionales en términos de las unidades monetarias históricas erogadas, pero sus tenedores se protegen contra los cambios de precios, ya que estas

partidas conservan su valor intrínseco, por lo cual, estas partidas si se deben ajustar de acuerdo a los cambios en los índices de inflación.

Clasificación de Partidas Monetarias:

ACTIVOS.

- Efectivo en caja y bancos.
- Depósitos a Plazo.
- Inversión en Obligaciones.
- Cuentas por Cobrar en Moneda Nacional.
- Cuentas por Cobrar en Moneda Extranjera.
- Estimación de Cuentas Incobrables.
- Depósitos a Plazo (cetes)
- Cuentas por Cobrar con Asociadas y Subsidiarias.
- Anticipo a Proveedores (precios no garantizados)

PASIVOS.

- Cuentas por Pagar en Moneda Nacional.
- Anticipo a clientes (precio no garantizado)
- Cuentas por Pagar Afiliadas.
- Pasivos a Largo Plazo pagaderos en efectivo.
- obligaciones por Pagar.

Clasificación de Partidas No Monetarias:

ACTIVOS.

- Inversión en Acciones.
- Inventarios.
- Pagos Anticipados.
- Inversiones a Largo Plazo.
- Inmuebles, Maquinaria y Equipo.
- Depreciación Acumulada.
- Anticipo a Proveedores (precio garantizado)
- Impuestos Diferidos (saldo deudor).
- Activos Intangibles.

PASIVOS.

- Anticipo a Clientes (precio garantizado).
- Obligaciones por servicio de garantía.
- Impuestos Diferidos (saldo acreedor).
- Interés Minoritario.

Posiciones Monetarias.

El término de 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:

- 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.

- Posición Monetaria Corta o Pasiva, es cuando 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.

- Posición Monetaria Nivelada, en la cual el monto de los activos monetarios es semejante al de los pasivos monetarios. El efecto de la inflación en estos casos es mínimo y no se produce un resultado significativo por posición monetaria.

Resultado por Posición Monetaria.

Cabe destacar que el resultado por posición monetaria surge del hecho de que existen activos y pasivos monetarios, que durante una época inflacionaria han disminuido su poder adquisitivo al mismo tiempo que siguen manteniendo su valor nominal.

Cuando la empresa tenga activos monetarios se producirá una pérdida, ya que cuando se convierta en dinero o se haga uso del mismo se dispondrá de una cantidad igual al valor nominal de ellos, pero con un poder adquisitivo menor.

En lo que respecta a los pasivos, el efecto es exactamente el mismo, pero con un efecto favorable para la empresa, ya que liquidará un pasivo con cantidad de dinero de menor poder

adquisitivo, y consecuentemente obtendrá una ganancia.

El resultado por Posición Monetaria es producto de eventos externos los cuales pueden cuantificarse razonablemente en términos monetarios.

Determinación del Resultado por Posición Monetaria.

Para la determinación de este concepto será necesario obtener en primer lugar la posición monetaria al inicio del mes por el cual se determina dicho concepto, la cual se obtiene de comparar los activos monetarios y los pasivos monetarios, esto mediante la realización de una suma algebraica.

Una vez que se ha determinado la posición monetaria, se le aplica el índice de inflación correspondiente al mes, en base al índice nacional de precios al consumidor con lo cual el resultado queda en cifras promedio, de acuerdo con las terceras adecuaciones al Boletín B-10 el efecto monetario del periodo deberá ser expresado en pesos de poder adquisitivo del cierre del ejercicio al igual que las demás partidas del Estado de Resultados.

Como se dijo anteriormente el efecto monetario determinado a cifras promedio deberá ser expresado en pesos de poder adquisitivo del cierre del ejercicio, mediante la aplicación del factor de reexpresión que resulte de relacionar el Índice Nacional de Precios al Consumidor de cada uno de los meses a los que pertenece la posición monetaria.

Presentación.

El resultado por posición monetaria el cual forma parte del costo integral de financiamiento debe de presentarse en el Estado de Resultados, despues del rubro de utilidad en operación, en una sección que se podría denominar "Costo Integral de Financiamiento", el cual se desglosaría en cada uno de sus componentes, entre ellos el resultado por posición monetaria, ya sea en el mismo estado o a través de notas.

Conforme a los términos del segundo documento de adecuaciones al Boletín B-10, el resultado monetario favorable del periodo, se llevará íntegramente a resultados. De acuerdo con esta disposición el costo integral de financiamiento se afectará por el monto total del efecto monetario favorable, independientemente de que este sea superior a la suma de los intereses y fluctuaciones cambiarias.

De tal manera que el efecto monetario favorable o desfavorable, siempre se deberá presentar junto con efecto de fluctuaciones cambiarias y de los intereses formando parte del costo integral de financiamiento.

3.8.- Actualización del Inventario y Costo de Ventas.

Valuación del Inventario.

El monto de la Actualización será la diferencia entre el costo histórico y el valor actualizado. Si existiera una

reexpresión anterior, el monto a comparar será contra dicha reexpresión.

Método de Valuación.

Cada empresa eligirá el método de actualización, realizando previo estudio, en el cual se deben considerar una serie de elementos, como son las características de la entidad, sus circunstancias, la relación costo-beneficio en la información en general, además de otros elementos que permitan aplicar el método más adecuado.

Actualización de Inventarios.

A) Por el Método de Ajuste a Costo Histórico por Cambios en el Nivel General de Precios.

Consiste en expresar en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance el valor histórico del inventario.

Para realizar la actualización del rubro de inventarios, será necesario conocer la antigüedad que conserva el mismo dentro de la empresa, dicho dato nos servirá para determinar el índice promedio correspondiente a dicha antigüedad que conserva el inventario (de acuerdo al Índice Nacional de Precios al Consumidor relativos a los meses en que se tuvo el inventario), el cual se relacionará con el Índice Nacional de Precios al Consumidor del mes a que se refiera el Estado de Posición Financiera, con lo que se obtendrá el factor de actualización del

inventario, mismo que al compararse contra el inventario histórico que servirá para determinar el inventario actualizado, así como conocer el monto respectivo del ajuste.

Una vez determinado el monto de ajuste para actualizar el inventario, el siguiente paso será efectuar el ajuste correspondiente contra las cuentas de corrección por reexpresión, pero para esto, se deberá efectuar la cancelación del ajuste por actualización que se realizó al inventario en el periodo inmediato anterior, pues en el balance debe constar la actualización correspondiente únicamente al inventario final.

B) Método de Actualización de Costos Específicos (Valores de Reposición).

Se entiende por este método como el costo en que incurre la empresa en la fecha del balance para adquirir o producir un artículo igual al que integra su inventario, este valor de reposición para efectos prácticos se pudiera obtener por cualquiera de los siguientes medios, siempre y cuando éstos valores sean representativos del mercado:

- Valor inventario primeras entradas primeras salidas.
- Valor inventario última compra cuando ésta es representativa del mercado.
- Valuar el inventario al costo estándar.
- Emplear índices específicos para los inventarios, emitido por una institución reconocida o desarrollados por la

propia empresa en base a estudios técnicos.

- Emplear Costos de Reposición, si estos son substancialmente diferentes a la última compra.

El importe de inventarios no debe exceder al valor de realización.

El ajuste para actualizar el inventario, será el que se determine o resulte de comparar las cifras a valores de reposición y las cifras históricas de dicho rubro, a la cantidad que se obtenga como resultado tendrá como contracuenta la de corrección por reexpresión.

Actualización del Costo de ventas.

Objetivo

La actualización en el caso del costo de ventas es el de relacionar el precio de venta con el costo que tendría en el momento de la misma.

Procedimientos de Actualización.

- A) Método de Ajuste por Cambios en el Nivel General de precios.

En este método el ajuste al costo histórico se debe expresar en primer lugar en pesos de poder adquisitivo del promedio de cada uno de los meses del ejercicio mediante la aplicación de los

factores de ajuste derivado del Índice Nacional de Precios al Consumidor.

Para llevar a cabo la aplicación de este método al costo de ventas, es menester actualizar tanto el inventario inicial como el inventario final a pesos de poder adquisitivo del mes en el que se determina el costo de ventas aplicado.

Es decir, que los inventarios inicial y final se ajustaran con un factor que se obtendría de dividir el Índice General de Precios al Consumidor del mes por el que se efectúa el cálculo entre el índice promedio durante los cuales se mantuvo dicho inventario (últimos seis, tres meses, etc.). Dicho factor nos estará actualizando el inventario inicial que se consumiría durante el mes por el cual se realiza el cálculo: así como el inventario final.

Respecto a las compras correspondientes del mes no serán sujetas de actualización, pues las mismas fueron realizadas a pesos promedio del mes a que se refiere y de aplicarse un factor se tendría que dividir el Índice Nacional de Precios al Consumidor del mes entre el mismo, dando como resultado la unidad.

B) Método de Costos Específicos (Valores de Reposición).

La actualización del costo de ventas, por este método es determinar el valor de reposición al momento de la venta y esto se lograría por cualquiera de los siguientes métodos:

- Mediante la aplicación de índices específicos. El empleo de estos índices, puede no significar un alto costo para las empresas, ya que las mismas lo pueden determinar, así mismo deberán estar suficientemente soportados por estudios técnicos que valuen la confiabilidad de estos.

- Aplicando el método de últimas entradas primeras salidas. con el uso de este método no siempre, se actualiza el costo de ventas, ya que en el caso de consumos, capas de ejercicios anteriores, se deberá complementar con ajustes de otro método, como puede ser el de última compra, además de que será necesario conocer y analizar la rotación de los inventarios, periodos de compra, de consumo, etc.

- Valuar el costo de ventas a costo estándar, siempre y cuando, estos sean representativos o vigentes al momento de la venta.

- Determinar el valor de reposición por cada artículo al momento de su venta. Para este caso solo se aplicara cuando el tipo de artículos permita determinar su costo en cada momento de venta.

Recomendación en la Aplicación de los Métodos.

En lo referente a la aplicación de los métodos de actualización, se recomienda seguir el mismo procedimiento, esto con el fin de que exista congruencia en los resultados que se

obtengan, es decir, si para los inventarios se aplican índices específicos, para el costo de ventas se deberá aplicar índices específicos.

Ya que existe dificultad en el empleo del método de primeras entradas primeras salidas y del método últimas entradas primeras salidas, pues cuando se utiliza el primer método se actualiza el inventario pero no así el costo de ventas, y con el empleo del segundo método mencionado, se actualiza el costo de ventas, no así el inventario.

Para la aplicación de los dos métodos anteriores, se establece como única excepción de que no exista congruencia, por lo cual el concepto que no quede actualizado, se deberá de actualizar por cualquiera de los dos métodos señalados.

Revelación.

Se deberá revelar a través de notas en los Estados Financieros el método y procedimientos seguidos en la actualización del inventario y del costo de ventas, así mismo deberá de revelarse en el cuerpo de los Estados Financieros y en las notas a los mismos que la información que se presenta se encuentra expresada en pesos de poder adquisitivo a determinada fecha (cierre del último ejercicio).

Presentación.

La Información presentada en los Estados Financieros Básicos

deberá de contener la actualización del inventario y del costo de ventas. Esto consiste en presentar en el Balance General el inventario a su valor actualizado y en el Estado de Resultados el costo de ventas, también actualizado a pesos de poder adquisitivo al cierre del ejercicio.

3.9.- Actualización de Inmuebles, Maquinaria, Equipo y Depreciación.

De acuerdo con las normas generales del Boletín "B-10", para la reexpresión de estos renglones, las empresas deberán actualizar sus activos fijos, incorporando dichas actualizaciones en los Estados Financieros Básicos, según los métodos y lineamientos que enseguida se mencionan:

Valuación.

El monto de actualización será la diferencia entre el valor actualizado neto y su valor en libros (costos menos depreciación acumulada) al cierre del ejercicio. En el caso de periodos posteriores se toma como valor en libros el último valor actualizado menos su depreciación acumulada.

Métodos de Actualización.

Para la elección del método, cada empresa podrá elegir aquél que más se adecue a sus necesidades y circunstancias, siempre preservando la imparcialidad y objetividad en la Información Financiera.

A) Metodo de Ajuste al Costo Historico por Cambios en el Nivel General de Precios.

El propósito del uso de este método es el de expresar el costo histórico de activo fijo y su depreciación acumulada a pesos de poder adquisitivo general al cierre del ejercicio, esto mediante la aplicación del Índice Nacional de Precios al Consumidor.

Para la actualización de los diferentes renglones que componen el activo fijo, será necesario contar con información analítica de las fechas de adquisición de dichos renglones, ya que la base para el ajuste será precisamente la antigüedad de los mismos.

Para la reexpresión de estos conceptos será necesario determinar el factor de actualización correspondiente al mes por el que se pretenda realizar el cálculo, mismo que se determina dividiendo el Índice Nacional de Precios al Consumidor del mes en que se realiza la reexpresión entre el Índice Nacional de Precios al Consumidor del mes inmediato anterior.

Cuando se trate de la primera actualización, si dentro de los activos que se actualizaron se encuentran incluidas fluctuaciones cambiarias, la actualización se hará sobre el valor histórico original, es decir, separando para no actualizar las fluctuaciones cambiarias que incrementen el costo.

Depreciación del Ejercicio.

Para la realización de la reexpresión del ejercicio estos se deberán basar en el valor actualizado de los activos, así como de su vida probable, la cual podrá determinarse mediante la realización de estudios técnicos.

Para determinar la actualización de la depreciación del activo fijo, correspondiente al mes, se tomara el monto del activo fijo reexpresado a dicho mes y se le aplicará la tasa de depreciación mensual que le corresponda de acuerdo al tipo de activo de que se trate, con lo que obtendremos el importe de la depreciación del mes reexpresado, la cual se comparara contra la depreciación histórica del mes cargada a resultados, para obtener el monto de ajuste que se realizará a la depreciación del periodo para dejarla a precios promedio del mes de referencia.

Una vez obtenida la depreciación reexpresada a precios promedio de cada uno de los meses del ejercicio esta deberá reexpresarse a pesos de poder adquisitivo de cierre del ejercicio con el factor que resulte de relacionar el Índice Nacional de Precios al Consumidor del mes de cierre del ejercicio entre el Índice Nacional de Precios al Consumidor del mes a que se refiera a la depreciación reexpresada a precios promedio, la suma de la depreciación de todos los meses a pesos de cierre será la depreciación del ejercicio.

B) Metodo de Costos Especificos (Valores de Reposición).

El propósito de este método es el de determinar los valores de reposición de los activos fijos, es decir, la cantidad de dinero que será necesario para adquirir un activo semejante al que se posee, que permita a las empresas mantener su capacidad operativa.

La determinación del Valor de Reposición se puede realizar por medio de:

- a) Avaluos de perito independiente.
- b) Utilizando índices específicos.

Cuando se realice por medio de avalúo, este consistirá en determinar el valor de reposición de los activos fijos para lo cual se tendrán que realizar estudios técnicos por valuadores independientes de competencia acreditada, no será necesario que estos se encuentren registrados en la Comisión Nacional de Valores.

Para la realización del estudio técnico, se deberá satisfacer los siguientes requisitos:

- 1) Deberán proporcionarse los siguientes de cada uno de los bienes que integran el activo fijo.

- a) Valor de Reposición Nuevo. Es la estimación del costo para adquirir un activo similar al que se tiene.

b) Valor Neto de Reposición. La diferencia que existe entre el valor de reposición nuevo y el deterioro por su uso y obsolescencia del bien.

c) Vida Útil Remanente. Evaluación del tiempo que el activo le será útil a la empresa.

d) Valor de Desecho. Este será posible cuando existan factores suficientes que así lo indiquen.

2) Para activos fijos que sean de la misma clase y característica en común se podrán tratar en forma congruente, en la realización del cálculo técnico, en la actualización se deberá obtener el valor específico de los diferentes bienes, así como en las políticas de capitalización.

Cuando las empresas tengan personal que posea los conocimientos para valuar los activos fijos, en lo que respecta al costo, estado físico y tecnología, además de que se tengan elementos sencillos y prácticos, se podrá realizar el avalúo disponiendo de elementos objetivos y verificables.

Empleo de Índices.

Otro método que se utiliza para reexpresar los activos fijos, es el de Índices Específicos, proporcionados por los propios valuadores, ya que todavía no existe información generalizada sobre este tipo de índices.

Los activos fijos que se hayan actualizado por medio de avalúo, podran ajustar sus cifras mediante el uso de índices específicos, siempre y cuando los valores sean representativos a los existentes en el mercado.

Cuando los activos fijos tienen cambios en la misma proporción de los cambios a Nivel General de Precios, se podrá emplear el Índice Nacional de Precios al Consumidor.

Depreciación del Ejercicio.

Para determinar el monto de ajuste por la depreciación cargada al Estado de Resultados por el método de costos específicos, se toma como referencia el valor de reposición de los bienes según avalúo, el cual se multiplica por el porcentaje de depreciación mensual para así obtener la depreciación mensual ya reexpresada, misma que al compararse contra la depreciación histórica cargada a resultados se obtiene el monto del ajuste.

Una vez determinado el monto de la depreciación cargada a resultados por cada uno de los meses del ejercicio, estos se actualizarán aplicando el factor que resulte de relacionar el Índice Nacional de Precios al Consumidor del mes del cierre del ejercicio entre el Índice Nacional de Precios al Consumidor correspondiente al mes por el que se actualizo la depreciación para que así, se encuentren a pesos de cierre del ejercicio por cada uno de los meses.

3.10.- Actualización del Capital Contable.

Concepto de Actualización del Capital.

Es la cantidad necesaria para mantener la inversión de los accionistas en términos del poder adquisitivo de la moneda, equivalente al de las fechas en que se hicieron las aportaciones y en que las utilidades fueron retenidas.

Para considerar de igual forma, el concepto de actualización de capital al de la actualización de capital financiero, se deben tomar en cuenta los siguientes factores.

1) Es de esperarse que en el futuro la economía mexicana requiera de la formación de capital de las empresas sea cada vez más con la intervención del gran público inversionista.

2) Una de las preocupaciones del inversionista es la de salvaguardar el poder adquisitivo de su inversión, existiendo la posibilidad de comparar esa inversión, según su rentabilidad con las distintas alternativas de inversión del público inversionista.

3) Al inversionista le interesa comparar, dentro de cada empresa, las ventajas que le ofrece durante la misma entre mayor o menor utilidad operativa le produzca y entre mayor o menor conservación del poder adquisitivo de su inversión exista.

Existe otra posibilidad para actualizar el capital en función de capacidad operativa, sin embargo la comisión nos

comenta su postura de establecer el mantenimiento de capital sobre la base de proteger a los accionistas, por lo menos con la pérdida del poder adquisitivo que por la inflación esta teniendo su inversión, por lo menos de asegurarle que esta manteniendo su inversión.

Determinación del Monto de la Actualización.

Para su actualización, se deberá tener una integración del Capital Contable, es decir, reconstruir el valor original de los siguientes conceptos.

- Capital Social.
- Otras aportaciones de los Accionistas.
- Utilidades Retenidas.
- Utilidad del Ejercicio.
- Superavit Donado.
- Pérdidas Acumuladas.

Estos conceptos se deberán descomponer por antigüedad de aportaciones y de retención de utilidades, aplicando a cada uno, los factores (Índice General de Precios al Consumidor).

Cálculo de la Actualización.

a) Se deben actualizar todos los renglones del Capital Contable, incluyendo los que surgen de la aplicación del "8-10".

b) Se debe actualizar no más allá del año de 1954.

c) La capitalización de resultados acumulados se deben actualizar desde la fecha en que se recibieron, ya que desde esa fecha han sido reportadas como parte del Capital Contable.

d) Cuando se distribuyan utilidades acumuladas por pago de dividendos con aplicación a la reserva legal, se deberá actualizar desde la fecha en que se obtuvieron las utilidades hasta la fecha en que se este llevando la reexpresión, restandole las actualizaciones desde la fecha en que se aplicaron hasta la fecha de reexpresión.

e) El Superavit por Revaluación o un concepto equivalente, que pudiera existir, no se deben actualizar para su reexpresión, aún cuando se haya capitalizado, esto es, se haya incorporado dentro del Capital Social.

f) Tampoco se deberá actualizar el capital social preferente que este sujeto a ser amortizado en efectivo a un importe fijo determinado, ya que se convertiría en una partida monetaria semejandose a un pasivo, debiendose tomar en cuenta en la determinación del resultado por posición monetaria.

g) El monto de la actualización se deberá cargar a la cuenta transitoria que se saldara al concluir el ejercicio, de la cual se denominará corrección por reexpresión.

h) El resultado del ejercicio deberá estar reexpresado a pesos de cierre del ejercicio, con la finalidad de que se

presente a esa fecha el resultado que debiera incorporarse al balance.

De lo anterior se desprende, en primer lugar reexpresar el resultado del ejercicio correspondiente a cada uno de los meses del ejercicio a pesos del mismo mes a que se refiere dicho estado, reexpresandose los costos y los gastos asociados con activos no monetarios y los ingresos asociados con pasivos no monetarios.

Ya actualizado el resultado del ejercicio a pesos promedio de cada mes del ejercicio, este debiera reexpresarse a pesos de cierre del ejercicio, para lo cual se reexpresarán cada una de las partidas que integran el Estado de Resultados, aplicando los factores que resulten de dividir el Índice Nacional de Precios al Consumidor del cierre del ejercicio entre cada uno de los meses del ejercicio.

Presentación.

De acuerdo con el Tercer Documento de Adecuaciones al Boletín B-10 la actualización del Capital se deberá distribuir entre los distintos rubros que lo componen, por lo que cada partida del Capital Contable se integrará por la suma de su valor nominal y su actualización.

Revelación.

Se debe revelar en notas a los Estados Financieros como

sigue:

1. Determinación.

Aquí se debe indicar, el procedimiento de ajustar los diferentes renglones del Capital Contable con el Índice Nacional de Precios al Consumidor.

2. Explicación, objetiva y clara respecto de su naturaleza.

En esta se debe aclarar que el objetivo de esta actualización es conservar el poder adquisitivo de la inversión de los accionistas y de las utilidades que les han sido retenidas, u alguna otra explicación, que por la característica de la empresa se deba revelar o aclarar en la nota, respecto al impacto que produciría en la reexpresión de los Estados Financieros.

3. Revelación de Inconsistencia.

Es necesario revelar los efectos de la inconsistencia en las notas de los Estados Financieros cuando se afecte la comparabilidad con los del ejercicio inmediato anterior.

4. Anotar cifras a la fecha de Reexpresión de los Estados Financieros.

Se debe revelar que los Estados Financieros y sus notas, que están a pesos de poder adquisitivo de cierre del ejercicio.

La actualización del Capital Contable, como los renglones del efecto monetario acumulado y del Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios son susceptibles de capitalización y el monto máximo capitalizable será el equivalente al importe neto (acreedor), resultante de la suma algebraica de dichos conceptos.

Para fines legales se debe tener presente lo dispuesto en el artículo 116 de la Ley de Sociedades Mercantiles.

Reembolso de Capital.

El importe del capital social y de otras aportaciones no incluidas en dicho rubro actualizado mediante su reexpresión en unidades monetarias de poder adquisitivo general a la fecha del balance, será la base para calificar contablemente las distribuciones que constituyan reembolsos de capital. Contablemente como Reembolso de Capital se le llama a cualquier distribución que las entidades realicen con cargo a su capital contable, que origine su disminución por debajo de dicha base.

3.11- Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios.

De acuerdo a los términos del Boletín B-10 se debe presentar el Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios en los Estados Financieros, este solo se determina cuando se utiliza el método de Costos Específicos.

El Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios

representa el incremento que en el valor de los activos se obtiene por encima o debajo de la inflación, es decir, si el incremento es mayor al que se obtendría de aplicar el Índice Nacional de Precios al Consumidor, existiera una ganancia por retención de activos no monetarios, pero si este es menor se produciría una pérdida.

Determinación.

Como se menciona anteriormente el Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios únicamente se obtiene cuando se realiza la Reexpresión de los Estados Financieros a través del método de Costos Específicos, pues el mismo nace de la comparación que entre ambos métodos se realice (Método de Costos Específicos y el Método de Índices), este representa el incremento que se obtiene.

Una vez que se determina el monto del Resultado por Tenencia e Activos no Monetarios acumulado al mes en que se esta reexpresando los Estados Financieros, se comparará contra el monto del Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios acumulado al último periodo mas reciente (mes inmediato anterior con el fin de ajustar dicho importe en el estado de posición financiera).

El resultado por Tenencia de Activos no Monetarios que se obtenga en el periodo, se llevará al Capital Contable independientemente de si este es favorable o desfavorable.

Cuando se realice la primera actualización el Resultado por Tenencia de Activos no monetarios se podrá determinar por exclusión, esto conociendo la actualización del Capital Contable y el Resultado por Posición Monetaria.

Presentación.

Se deberá de presentar el Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios por cada uno de los distintos rubros que lo integran, esto con el fin de conocer, las diferencias que se hubieran en cada uno de ellos, como resultado de la aplicación del Metodo de Nivel General de Precios.

En notas a los Estados Financieros se deberá mencionar el procedimiento seguido para su determinación en forma clara y objetiva, así como explicar si el Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios obedece a otros factores diferentes al de la inflación, como puede ser mantenimiento adecuado del equipo, obsolescencia u otros factores.

3.12.- Costo Integral de Financiamiento.

Uno de los aspectos que contempla el boletín 8-10 es el de reconocer en los Estados Financieros, el Costo Integral de Financiamiento el cual se integra por los Intereses, Diferencias Cambiarias y el Resultado por Posición Monetaria.

Estos conceptos surgen por el uso de pasivos, esto es al

obtener prestamos en Moneda Nacional, la tasa de interés es alta en virtud de que se trata de cubrir la disminución del poder adquisitivo que se genera en épocas inflacionarias, en lo que respecta a prestamos en Moneda Extranjera su costo se integra por los intereses fluctuaciones cambiarias y por la disminución del poder adquisitivo.

De acuerdo con los Principios de Contabilidad de Realización y del Periodo Contable, se deberá llevar a resultados con base a lo devengado, a todos los elementos que constituyan el Costo Integral de Financiamiento, con el fin de que exista congruencia en la aplicación de los resultados.

Paridad Técnica o de Equilibrio. (Ver Apéndice 2).

En la valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera y de la determinación a resultados que se originan por el uso de estas divisas, la contabilidad tradicional utilizo la paridad de mercado, la cual provoco que se tuvieran estimaciones inadecuadas por lo que fue necesario buscar otras opciones para reemplazar estas situaciones que constituyen uno de los problemas que más afectan el entorno económico de la empresa.

La paridad técnica o de equilibrio es la estimación de capacidad adquisitiva de la moneda nacional con respecto a una divisa extranjera a una fecha determinada, es decir, representa el valor de una divisa extranjera en unidades monetarias.

Con el uso de la Paridad Técnica se pretende que la empresa realice estimaciones de sus pasivos y resultados cambiarios en forma periódica, para que estos sean mas acordes a la realidad de las monedas extranjeras y no se produzcan efectos negativos, cuando surjan devaluaciones , esto a las empresas que contrataron pasivos en moneda extranjera.

La paridad técnica es distinta a la paridad de mercado esto obedece a que una y otra responden a necesidades diferentes, por lo que al preparar los Estados Financieros se deben tomar en cuenta para cuantificar los resultados cambiarios y estimar hasta donde sea posible el endeudamiento en moneda extranjera.

CAPITULO CUATRO
APLICACION PRACTICA
DEL BOLETIN "B-10"
CON TERCERAS ADECUACIONES

- 4.2.1.1. Reexpresión de inventario final al 31 de Diciembre de 1989.
- 4.2.1.2. Reexpresión de propiedades, mobiliario y equipo al 31 de Diciembre de 1989.
- 4.2.1.3. Reexpresión de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo al 31 de Diciembre de 1989.
- 4.2.1.4. Reexpresión del capital contable al 31 de Diciembre de 1989.
- 4.2.1.5. Resumen de la actualización inicial al 31 de Diciembre de 1989.
- 4.2.1.6. Estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 1989 (reexpresión inicial).
- 4.2.2. Reexpresión al 31 de Diciembre de 1990.
- 4.2.2.1. Reexpresión del inventario final al 31 de Diciembre de 1990.
- 4.2.2.2. Reexpresión del costo de ventas a cifras promedio del ejercicio 1990.
- 4.2.2.2.1. Factores para la reexpresión del costo de ventas de 1990.
- 4.2.2.3. Reexpresión de propiedades mobiliario y equipo al 31 de Diciembre de 1990.
- 4.2.2.4. Reexpresión de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo al 31 de Diciembre de 1990.
- 4.2.2.4.1. Análisis de la reexpresión de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo al 31 de Diciembre de 1990.

- 4.2.2.5. Reexpresión de la depreciación del ejercicio a cifras promedio del ejercicio de 1990.
- 4.2.2.6. Reexpresión del capital contable al 31 de Diciembre de 1990.
 - 4.2.2.6.1. Determinación del efecto monetario del periodo a cifras promedio durante 1990.
 - 4.2.2.7. Determinación del ajuste por la actualización de la utilidad del ejercicio de 1990.
 - 4.2.2.7.1. Determinación del ajuste a pesos de cierre de las partidas integrantes del Estado de Resultados de 1990.
 - 4.2.2.7.2. Estado de resultados mensuales en cifras reexpresadas a pesos de cierre.
 - 4.2.2.8. Determinación del saldo de la cuenta transitoria corrección por reexpresión.
 - 4.2.2.9. Registros de los ajustes de Reexpresión en cuentas de Mayor.
 - 4.2.2.9.1. Hoja de trabajo de la reexpresión del balance al 31 de Diciembre de 1990.
 - 4.2.2.9.2. Hoja de trabajo de la reexpresión del estado de resultados al 31 de diciembre de 1990.
 - 4.2.2.9.3. Estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 1990 (cifras históricas y reexpresadas).
 - 4.2.2.9.4. Estado de Resultados del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 1990 (cifras históricas y reexpresadas).

- 4.2.3. Reexpresión de los estados financieros 1990 y 1989 a pesos de Diciembre de 1990 de acuerdo con el tercer documento de adecuaciones del Boletín B-10 y estados financieros comparativos de 1990 y 1989.
- 4.2.3.1. Estado de resultados del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 1989, reexpresado de acuerdo al tercer documento de adecuaciones del Boletín B-10.
- 4.2.3.1.1. Reexpresión del estado de resultados del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 1989 a pesos de cierre del 31 de Diciembre de 1990.
- 4.2.3.2. Estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 1989 reexpresado de acuerdo al tercer documento de adecuaciones del Boletín B-10.
- 4.2.3.2.1. Reexpresión del estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 1989 a pesos de cierre del 31 de Diciembre de 1990.
- 4.2.3.3. Estado de situación financiera comparativo de los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 1990 y 1989 reexpresados a pesos de poder adquisitivo de Diciembre de 1990.
- 4.2.3.4. Estado de resultados del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 1990 y 1989 a pesos de cierre de 31 de Diciembre de 1990.
- 4.2.3.5. Estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 1990 y 1989 a diferentes pesos de poder adquisitivo.

4.2.3.6. Estado de resultados del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 1990 y 1989 a diferentes pesos de poder adquisitivo.

4.2.3.7. Estado de variaciones en el capital contable por los años terminados al 31 de Diciembre de 1990 y 1989 a pesos de cierre de 1990.

ESTA TESIS NO DEBE
SALIR DE LA BIBLIOTECA

4.1 DATOS GENERALES DE LA COMPANIA MANERSAL, S. A. DE C. V.

CIA. MANERSAL, S.A. DE C.V.

4.1.1 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y 1989.
(CIFRAS HISTORICAS EN MILES DE PESOS)

| CUENTA | 1990 | 1989 | CUENTA | 1990 | 1989 |
|-------------------------|----------|----------|------------------------|---------|---------|
| ACTIVO | | | PASIVO | | |
| CIRCULANTE | | | | | |
| CAJA Y BANCOS | 14,511 | 15,000 | PRESTAMO A CORTO PLAZO | 30,000 | 60,000 |
| CUENTAS POR COBRAR | 124,827 | 75,000 | PROVEEDORES | 95,313 | 61,174 |
| INVENTARIOS | 190,224 | 150,000 | IMPUESTOS POR PAGAR | 34,638 | 25,500 |
| SUMA EL ACT. CIRCULANTE | 329,562 | 240,000 | SUMA DEL PASIVO | 159,951 | 146,674 |
| FIJO | | | CAPITAL CONTABLE | | |
| TERRENOS | 60,000 | 60,000 | CAPITAL SOCIAL | 237,000 | 237,000 |
| EDIFICIO | 135,000 | 125,000 | RESERVA LEGAL | 5,328 | 1,560 |
| MOBILIARIOS Y EQUIPO | 35,000 | 30,000 | UTILIDADES ACUMULADAS | 87,799 | 31,161 |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | 60,000 | 60,000 | UTILIDAD DEL EJERCICIO | 77,885 | 75,175 |
| SUMA | 294,000 | 285,000 | SUMA DEL CAPITAL | 408,011 | 345,176 |
| DEPRECIACION ACUMULADA | (55,600) | (33,250) | | | |
| SUMA EL ACTIVO FIJO | 238,400 | 251,750 | | | |
| TOTAL ACTIVO | 567,962 | 491,750 | SUMA PASIVO Y CAPITAL | 567,962 | 491,750 |

CIA. MANERSAL, S.A. DE C.V.

4.1.2 ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y 1989.
(CIFRAS HISTORICAS EN MILES DE PESOS)

| C O N C E P T O | 1990 | 1 | 1989 | 1 |
|------------------------------------|-----------|------|-----------|------|
| VENTAS | 1,325,777 | 100 | 862,500 | 100 |
| COSTO DE VENTAS | (995,925) | (75) | (603,750) | (70) |
| GASTOS DE OPERACION | (106,059) | (8) | (71,750) | (8) |
| DEPRECIACION | (22,350) | (2) | (19,000) | (2) |
| UTILIDAD ANTES DE FINANCIAMIENTO | 201,462 | 15 | 168,600 | 20 |
| GASTOS FINANCIEROS | (45,750) | (3) | (17,250) | (2) |
| UTILIDAD ANTES DE ISR Y PTU | 155,712 | 12 | 150,750 | 18 |
| ISR Y PTU | (77,527) | (6) | (75,375) | (9) |
| UTILIDAD DESPUES DE FINANCIAMIENTO | 77,895 | 6 | 75,375 | 9 |

CIA. MANEFSAL, S.A. DE C.V.

4.1.3 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999.
(CIFRAS HISTÓRICAS EN MILES DE PESOS)

| C O N C E P T O | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | UTILIDADES ACUMULADAS | UTILIDAD DEL EJERCICIO | CAPITAL CONTABLE |
|----------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------|
| SALDO AL 1o. DE ENERO DE 1999 | 227,000 | 1,500 | 106,560 | | 345,126 |
| INCREMENTO A LA RESERVA LEGAL | | 1,768 | (1,768) | | |
| PAGO DE DIVIDENDOS | | | (15,000) | | (15,000) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | | | 77,885 | 77,885 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 | 227,000 | 3,268 | 89,792 | 77,885 | 408,011 |

CIA. MANERVAL, S.A. DE C.V.

4.1.3.1 ANALISIS DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.
(CIFRAS HISTORICAS EN MILES DE PESOS)

| FECHA | C O N C E P T O | CIFRAS HISTORICAS |
|-------------------|--------------------------|----------------------|
| | CAPITAL SOCIAL: | |
| ENERO-1988 | AFORTACION | 150,000 |
| FEBRERO-1989 | AFORTACION | 87,000 |
| | TOTAL | 237,000 |
| | UTILIDADES ACUMULADAS: | |
| 1988 | UTILIDAD DEL EJERCICIO | 32,751 |
| 1989 | UTILIDAD DEL EJERCICIO | 75,375 |
| | | 108,126 |
| ABRIL-1989 | APLICACION RESERVA LEGAL | (1,560) |
| ABRIL-1990 | APLICACION RESERVA LEGAL | (3,768) |
| MAYO-1991 | PAGO DE DIVIDENDOS | (15,500) |
| | | (20,828) |
| | TOTAL | 87,298 |
| | RESERVA LEGAL: | |
| ABRIL-1989 | APLICACION DE 1988 | 1,560 |
| ABRIL-1990 | APLICACION DE 1989 | 3,768 |
| | TOTAL | 5,328 |
| | UTILIDAD DEL EJERCICIO: | |
| DICIEMBRE DE 1990 | UTILIDAD DEL EJERCICIO | 77,885 |
| | TOTALES | 408,011 |

CIA. PANAMERSA, S.A. DE C.V.

4.1.4 ANALISIS DEL ACTIVO FIJO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.
(CIFRAS HISTORICAS EN MILES DE PESOS)

| C O N C E P T O | FECHA DE INVERSIÓN | TASA DE DEPREC. ANUAL | IMPORTE | DEPRECIACION ACUMULADA | DEPRECIACION DEL EJER. | DEPRECIACION MENSUAL | IMPORTE |
|----------------------|--------------------|-----------------------|---------|------------------------|------------------------|----------------------|---------|
| | | | | 31-12-89 | 1990 | TASA | |
| TERRENO | ENERO 1988 | | 60,000 | | | | |
| EDIFICIO | ENERO 1988 | 0.05 | 175,000 | 17,500 | 6,750 | 0.00416 | 567 |
| MUEBLARIO Y EQUIPO | ENERO 1988 | 0.10 | 15,000 | 3,000 | 1,500 | 0.00833 | 125 |
| | JULIO 1989 | 0.10 | 15,000 | 750 | 1,500 | 0.00833 | 125 |
| | | | 30,000 | 3,750 | 3,000 | | 250 |
| | MAYO 1990 | 0.10 | 9,000 | 0 | 600 | 0.00833 | 75 |
| | | | 39,000 | 3,750 | 3,600 | | 325 |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | ENERO 1988 | 0.20 | 30,000 | 12,000 | 6,000 | 0.01667 | 500 |
| | MAYO 1989 | 0.20 | 30,000 | 4,500 | 6,000 | 0.01667 | 500 |
| | | | 60,000 | 16,500 | 12,000 | | 1,000 |
| | | | 294,000 | 33,250 | 22,350 | | 1,896 |

CIA. MANEFA, S.A. DE C.V.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
MENSUALES DURANTE EL EJERCICIO DE 1960.
(CIFRAS HISTORICAS EN MILES DE PESOS)

| C U E N T A | ENE | FEB | MAR | ABR | MAY | JUN | JUL | AGO | SEP | OCT | NOV | DIC |
|-------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| ACTIVO | | | | | | | | | | | | |
| CIRCULANTE | | | | | | | | | | | | |
| CASH Y BANCOS | 2,201 | 4,041 | 812 | 2,820 | 23,264 | 12,098 | 18,241 | 9,221 | 17,431 | 25,283 | 19,351 | 14,511 |
| CUENTAS POR COBRAR | 37,596 | 99,450 | 101,429 | 107,487 | 104,547 | 108,702 | 111,862 | 114,201 | 116,457 | 113,215 | 102,279 | 124,927 |
| ACTIVOS MONETARIOS | 39,797 | 103,491 | 102,241 | 104,287 | 127,811 | 120,798 | 129,224 | 123,522 | 133,418 | 138,498 | 121,630 | 139,438 |
| INVENTARIOS | 153,000 | 156,000 | 159,190 | 162,367 | 165,569 | 168,921 | 172,259 | 175,742 | 179,256 | 182,841 | 186,495 | 190,224 |
| SUMA CIRCULANTE FIJO | 202,891 | 259,551 | 261,231 | 268,659 | 295,542 | 289,719 | 300,323 | 299,235 | 311,674 | 321,359 | 308,425 | 329,562 |
| FIJO | | | | | | | | | | | | |
| TERRENOS | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 |
| EDIFICIO | 125,000 | 125,000 | 125,000 | 125,000 | 125,000 | 125,000 | 125,000 | 125,000 | 125,000 | 125,000 | 125,000 | 125,000 |
| MUEBLARIO Y EQUIPO | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 | 60,000 |
| SUMA | 265,000 | 265,000 | 265,000 | 265,000 | 265,000 | 265,000 | 265,000 | 265,000 | 265,000 | 265,000 | 265,000 | 265,000 |
| DEPRECIACION ACUMULADA | (25,000) | (25,000) | (25,000) | (25,000) | (25,000) | (25,000) | (25,000) | (25,000) | (25,000) | (25,000) | (25,000) | (25,000) |
| SUMA EL ACTIVO FIJO | 240,000 | 240,000 | 240,000 | 240,000 | 240,000 | 240,000 | 240,000 | 240,000 | 240,000 | 240,000 | 240,000 | 240,000 |
| TOTAL ACTIVO | 502,739 | 507,677 | 507,545 | 513,152 | 547,157 | 539,447 | 550,362 | 545,217 | 557,728 | 569,215 | 569,717 | 569,762 |
| PASIVO | | | | | | | | | | | | |
| PRESTAMO A CORTO PLAZO | 90,000 | 90,000 | 90,000 | 90,000 | 90,000 | 90,000 | 90,000 | 90,000 | 90,000 | 90,000 | 90,000 | 90,000 |
| PROVEEDORES | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 | 20,000 |
| IMPUESTOS POR PAGAR | 24,417 | 24,221 | 18,560 | 15,192 | 15,192 | 15,192 | 15,192 | 15,192 | 15,192 | 15,192 | 15,192 | 15,192 |
| SUMA DEL PASIVO | 134,417 | 134,221 | 128,560 | 125,192 | 125,192 | 125,192 | 125,192 | 125,192 | 125,192 | 125,192 | 125,192 | 125,192 |
| CAPITAL CONTABLE | | | | | | | | | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | 237,000 | 237,000 | 237,000 | 237,000 | 237,000 | 237,000 | 237,000 | 237,000 | 237,000 | 237,000 | 237,000 | 237,000 |
| RESERVA LEGAL | 1,500 | 1,500 | 1,500 | 1,500 | 1,500 | 1,500 | 1,500 | 1,500 | 1,500 | 1,500 | 1,500 | 1,500 |
| JUJILLONES ACUMULADAS | 104,566 | 104,566 | 104,566 | 102,798 | 67,798 | 67,798 | 67,798 | 67,798 | 67,798 | 67,798 | 67,798 | 67,798 |
| UTILIDADES DEL EJERCICIO | 4,196 | 6,299 | 12,799 | 19,211 | 24,492 | 30,871 | 37,174 | 44,612 | 52,854 | 60,897 | 69,222 | 77,365 |
| SUMA DEL CAPITAL | 347,262 | 349,365 | 356,825 | 360,509 | 329,790 | 326,766 | 342,268 | 350,298 | 357,190 | 366,407 | 374,417 | 380,015 |
| SUMA PASIVO Y CAPITAL | 502,739 | 507,677 | 507,545 | 513,152 | 547,157 | 539,447 | 550,362 | 545,217 | 557,728 | 569,215 | 569,717 | 569,762 |

CIA. MANERSAL, S.A. DE C.V.

4.1.8 ESTADO DE RESULTADOS
MENSUALES DURANTE EL EJERCICIO DE 1990.
(CIFRAS HISTÓRICAS EN MILES DE PESOS)

| C U E N T A | ENE | FEB | MAR | ABR | MAY | JUN | JUL | AGO | SEP | OCT | NOV | DIC | ACUMULADO |
|-------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| VENTAS | 97,500 | 99,450 | 101,479 | 103,467 | 106,567 | 108,702 | 111,963 | 114,201 | 116,467 | 118,215 | 122,379 | 124,837 | 1,329,799 |
| COSTO DE VENTAS | (75,000) | (75,000) | (76,000) | (76,000) | (81,120) | (81,243) | (84,366) | (84,555) | (87,744) | (87,999) | (91,257) | (91,504) | (995,928) |
| GASTOS DE OPERACION | (7,800) | (7,956) | (8,115) | (8,273) | (8,526) | (8,697) | (8,958) | (9,122) | (9,318) | (9,504) | (9,785) | (9,934) | (106,059) |
| DEPRECIACION | (1,812) | (1,812) | (1,812) | (1,812) | (1,887) | (1,887) | (1,888) | (1,888) | (1,888) | (1,888) | (1,888) | (1,888) | (22,356) |
| UT. ANTES DE FINANCIAMIENTO | 12,000 | 14,682 | 15,512 | 15,318 | 15,036 | 16,875 | 16,751 | 18,623 | 17,537 | 19,424 | 19,445 | 21,371 | 201,462 |
| GASTOS FINANCIEROS | (4,500) | (4,500) | (4,500) | (4,500) | (4,500) | (4,500) | (4,750) | (4,750) | (4,600) | (3,000) | (3,000) | (2,250) | (45,750) |
| UT. DESPUES DE FINANCIAMIENTO | 8,388 | 10,182 | 9,012 | 10,818 | 10,536 | 12,375 | 12,001 | 14,873 | 14,537 | 16,424 | 16,445 | 19,121 | 155,712 |
| ISR Y PTU | (4,172) | (5,368) | (4,292) | (5,406) | (5,265) | (6,186) | (6,498) | (7,434) | (7,266) | (8,211) | (8,220) | (9,558) | (77,827) |
| UTILIDAD NETA | 4,196 | 5,394 | 4,509 | 5,412 | 5,271 | 6,189 | 6,503 | 7,439 | 7,271 | 8,213 | 8,225 | 9,563 | 77,885 |
| UTILIDAD NETA ACUMULADA | 4,196 | 9,290 | 13,799 | 19,211 | 24,482 | 30,671 | 37,174 | 44,613 | 51,984 | 60,097 | 68,322 | 77,885 | |
| COSTO DE VENTAS: | | | | | | | | | | | | | |
| INVENTARIO INICIAL | 150,000 | 150,000 | 156,060 | 159,180 | 162,363 | 165,609 | 168,921 | 172,299 | 175,743 | 179,256 | 182,841 | 186,495 | 2,911,767 |
| PLUS: | | | | | | | | | | | | | |
| COMPRAS | 78,000 | 78,060 | 81,120 | 81,240 | 84,366 | 84,355 | 87,744 | 87,999 | 91,257 | 91,584 | 94,211 | 95,313 | 1,036,152 |
| MINUS: | | | | | | | | | | | | | |
| INVENTARIO FINAL | 103,000 | 156,060 | 159,180 | 162,363 | 165,609 | 168,921 | 172,299 | 175,743 | 179,256 | 182,841 | 186,495 | 190,224 | 2,051,991 |
| COSTO DE LO VENDIDO | 75,000 | 75,000 | 76,000 | 76,000 | 81,120 | 81,243 | 84,366 | 84,555 | 87,744 | 87,999 | 91,257 | 91,584 | 995,928 |

CIA. MANERSAL, S.A. DE C.V.

4.1.7 ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE RECURSOS MENSUAL
 POR LOS MESES COMPRENDIDOS DURANTE 1990.
 (CIFRAS HISTORICAS EN MILES DE PESOS)

| C U E N T A | ENE | FEB | MID | ABR | MAY | JUN | JUL | AGO | SEP | OCT | NOV | DIC |
|--------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| EFFECTIVO, CAJA Y BANCOS | (12,699) | 1,740 | (3,429) | 2,208 | 20,544 | (11,268) | 6,165 | (8,740) | 8,610 | 7,452 | (5,832) | (5,040) |
| CUENTAS POR COBRAR | 22,500 | 1,950 | 1,989 | 2,028 | 3,102 | 2,133 | 3,261 | 2,258 | 2,286 | 2,528 | 3,564 | 2,448 |
| INVENTARIOS | 3,000 | 3,060 | 3,120 | 3,183 | 3,246 | 3,312 | 3,378 | 3,444 | 3,513 | 3,585 | 3,654 | 3,729 |
| MOBILIARIO Y EQUIPO | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DEP. ACUM. EDIFICIO | (562) | (562) | (562) | (562) | (562) | (562) | (563) | (563) | (563) | (563) | (563) | (563) |
| DEP. ACUM. MOB. Y EQ. | (250) | (250) | (250) | (250) | (325) | (325) | (325) | (325) | (325) | (325) | (325) | (325) |
| DEP. ACUM. EQ. TRANS. | (1,000) | (1,000) | (1,000) | (1,000) | (1,000) | (1,000) | (1,000) | (1,000) | (1,000) | (1,000) | (1,000) | (1,000) |
| SALDO | 10,989 | 4,938 | (132) | 5,607 | 34,005 | (7,710) | 10,916 | (5,146) | 12,521 | 11,477 | (502) | (751) |
| PRESTAMO A CORTO PLAZO | 30,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | (15,000) | 0 | (15,000) | 0 | 0 | (15,000) | (15,000) |
| PROVEEDORES | (22,124) | 30 | 1,530 | 63 | 42,743 | 189 | 3,169 | 255 | 1,256 | 327 | 3,327 | 492 |
| IMPUESTOS POR PAGAR | (1,082) | (186) | (6,171) | 152 | 91 | 912 | 1,224 | 2,160 | 1,992 | 2,927 | 2,741 | 4,294 |
| RESERVA LEGAL | 0 | 0 | 0 | 3,768 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UTILIDADES ACUMULADAS | 0 | 0 | 0 | (3,768) | (15,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 4,196 | 5,074 | 4,509 | 5,412 | 5,271 | 6,189 | 6,503 | 7,479 | 7,271 | 8,213 | 8,225 | 9,563 |
| SALDO | 10,989 | 4,938 | (132) | 5,607 | 34,005 | (7,710) | 10,916 | (5,146) | 12,521 | 11,477 | (502) | (751) |

CIA. PANYSAL, S.A. DE C.V.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO EN CASH Y BANCOS
POR LOS MESES COMPRENDIDOS DURANTE 1990.
(CIFRAS HISTÓRICAS EN MILES DE PESOS)

| C U E N T A | ENE | FEB | MAR | ABR | MAY | JUN | JUL | AGO | SEP | OCT | NOV | DIC |
|------------------------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| SALDO INICIAL | 15,000 | 2,000 | 4,041 | 612 | 2,820 | 23,364 | 12,096 | 18,261 | 9,321 | 17,921 | 25,282 | 19,551 |
| ORIGEN: | | | | | | | | | | | | |
| COMRO A CLIENTES | 75,000 | 67,500 | 59,450 | 121,429 | 105,467 | 106,569 | 108,702 | 111,763 | 114,201 | 116,487 | 118,516 | 122,379 |
| PRESTAMOS BANCARIOS | 10,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SUMA | 120,000 | 95,800 | 103,491 | 102,051 | 108,287 | 129,933 | 120,798 | 129,024 | 123,522 | 124,418 | 144,198 | 141,930 |
| APLICACION: | | | | | | | | | | | | |
| PAGO A PROVEEDORES | 100,125 | 76,030 | 75,570 | 51,180 | 40,823 | 34,266 | 34,555 | 37,744 | 37,999 | 31,257 | 31,534 | 34,911 |
| GASTOS DE OPERACION | 7,800 | 7,756 | 8,115 | 8,277 | 8,526 | 8,617 | 8,758 | 9,122 | 9,218 | 9,504 | 9,739 | 9,984 |
| GASTOS FINANCIEROS | 4,500 | 4,500 | 4,500 | 4,500 | 4,500 | 4,500 | 4,500 | 4,500 | 4,500 | 4,500 | 4,500 | 4,500 |
| ISR YFTU | 5,274 | 5,274 | 10,674 | 5,274 | 5,274 | 5,274 | 5,274 | 5,274 | 5,274 | 5,274 | 5,274 | 5,274 |
| DIVIDENDOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 15,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| COMPRA EQUIPO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PAGO PRESTAMO BANCARIO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15,000 | 0 | 15,000 | 0 | 0 | 15,000 | 15,000 |
| SUMA | 117,699 | 95,760 | 102,879 | 99,231 | 72,123 | 117,837 | 102,527 | 120,903 | 105,591 | 105,035 | 126,647 | 127,419 |
| SALDO FINAL | 2,301 | 4,041 | 612 | 2,820 | 23,364 | 12,096 | 18,261 | 9,321 | 17,921 | 25,282 | 19,551 | 14,511 |

4.1.9. INFORMACION COMPLEMENTARIA.

- 4.1. El método de valuación de inventarios es costos promedios.
- 4.2. Los inventarios al 31 de Diciembre de 1989 y 1990 representaban dos meses de antigüedad.
- 4.3. Los consumos y las compras son uniformes durante el año.
- 4.4. Para las propiedades, planta y equipo, las tasas de depreciación utilizadas se consideran adecuadas a la vida útil de los bienes.
- 4.5. El cálculo de la depreciación es en base a los meses utilizados.
- 4.6. Los factores de ajuste para la reexpresión es con base en el índice nacional de precios al consumidor base 1978 = 100 que publica el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación.
- 4.7. La reexpresión es por el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.
- 4.8. El Impuesto Sobre la Renta y La Participación de Utilidad a los Trabajadores que se encuentra en el Estado de Resultados es un porcentaje ficticio, no real para efectos prácticos.

NOTA: Cuando se reexpresa por primera ocasión se tiene que realizar la reexpresión de los estados financieros al inicio del ejercicio para determinar los efectos de la inflación acumulados y así también estar en posibilidades de cuantificar lo que corresponde al ejercicio.

CIA. MANERSAL, S.A. DE C.V.

4.2 REEIPRESION POR EL METODO DE AJUSTES
POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

4.2.1 PRIMERA REEIPRESION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989.

4.2.1.1 REEIPRESION DEL INVENTARIO FINAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989.
(REEIPRESION INICIAL)

| | |
|-------------------------------------|---------------------------------------|
| NOVIEMBRE 1989 | (1) 15,676.90 |
| DICIEMBRE 1989 | (1) 19,327.90 |
| SUMA | 38,024.80 |
| | ***** |
| INDICE PROMEDIO ULTIMOS MESES 1989: | $38,024.80 / 2 = 19,012.40$ |
| FACTOR DE ACTUALIZACION: | $19,327.90 / 19,012.40 = 1.0165$ |
| ACTUALIZACION DE INVENTARIO | (2) $150,000 \times 1.0165 = 152,475$ |
| ACTUALIZACION: | $152,475 - 150,000 = 2,475$ |

NOTA: LAS EXISTENCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989 REPRESENTAN DOS MESES DE ANTIGUEDAD, POR LO QUE SE TOMA EL FACTOR PROMEDIO DE LOS DOS ULTIMOS MESES DE 1989.

(1) VER APENDICE TABLA DE INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR BASE 1978 = 100

(2) CEBULA 4.1.: SUBRO DE INVENTARIOS

CIA. MANERSAL, S.A. DE C.V.

4.2.1.2 REEIPRESION DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989.

| CONCEPTO | | (1) | (2) | | | (3) | (4) |
|----------------------|------------|------------------------------------|------------------|-------------|--------|-----------------------------------|-------------------|
| | | VALOR HISTORICO AL 31-DIC-89 | FACTOR DE AJUSTE | | | REEP. AL 31-DIC-89. (1)X(2) | AJUSTE (3)-(1) |
| TERRENO | ENERO 1989 | 60,000 | 19,327.90 / | 12,293.50 = | 1.5722 | 94,332 | 34,332 |
| EDIFICIO | ENERO 1985 | 135,000 | 19,327.90 / | 12,293.50 = | 1.5722 | 212,247 | 77,247 |
| MOBILIARIO Y EQUIPO | ENERO 1988 | 15,000 | 19,327.90 / | 12,293.50 = | 1.5722 | 23,583 | 8,583 |
| | JULIO 1969 | 15,000 | 19,327.90 / | 17,827.40 = | 1.0841 | 16,262 | 1,262 |
| | | 30,000 | | | | 39,845 | 9,845 |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | ENERO 1988 | 30,000 | 19,327.90 / | 12,293.50 = | 1.5722 | 47,166 | 17,166 |
| | MAR 1985 | 30,000 | 19,327.90 / | 17,439.10 = | 1.1083 | 33,249 | 3,249 |
| | | 60,000 | | | | 80,415 | 20,415 |
| TOTAL | | 295,000 | | | | 426,839 | 141,839 |

(1) DATOS DE FOLIO 4.1.4.

CIA. MANRSAL, S.A. DE C.V.

4.2.1.3 REEIPRESION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA
DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989.

| CONCEPTO | | (1) | (2) | (3) | (4) |
|----------------------|------------|--------------------------------------|----------------------------------|--|-------------------|
| | | IMPORTE HISTORICO AL 31-DIC-89 | FACTOR DE AJUSTE | CIFRAS REEIP. AL 31-DIC-89. (1)/(2) | AJUSTE (3)-(1) |
| EDIFICIO | ENERO 1988 | 15,500 | $19,327.90 / 12,290.50 = 1.5722$ | 21,225 | 7,725 |
| MOBILIARIO Y EQUIPO | ENERO 1988 | 3,000 | $19,327.90 / 12,290.50 = 1.5722$ | 4,717 | 1,717 |
| | JULIO 1989 | 750 | $19,327.90 / 17,827.40 = 1.0841$ | 813 | 63 |
| | | 3,750 | | 5,530 | 1,780 |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | ENERO 1988 | 12,000 | $19,327.90 / 12,290.50 = 1.5722$ | 18,866 | 6,866 |
| | MAYO 1989 | 4,000 | $19,327.90 / 17,429.10 = 1.1083$ | 4,433 | 433 |
| | | 16,000 | | 23,299 | 7,299 |
| TOTAL | | 33,250 | | 50,054 | 16,804 |

(1) DATOS DE CEDULA 4.1.4.

CIA. NAIMERSAL, S.A. DE C.V.

4.2.1.4 REEIPRESION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989.

| FECHA | CONCEPTO | (1) | | (2) | | (3) | | (4) | |
|--------------|--------------------------------|-------------------|-----------|------------------|-----------|--|--------|----------------|----------------|
| | | CIFRAS HISTORICAS | | FACTOR DE AJUSTE | | CIFRAS REEIP. AL 31-DIC-89. (1)+(2) | | AJUSTE (3)-(1) | |
| | CAPITAL SOCIAL: | | | | | | | | |
| ENERO-1988 | APORTACION INICIAL | 150,000 | 19,327.90 | / | 12,293.50 | = | 1.5722 | 235,830 | 85,830 |
| FESEPCO-1988 | APORTACION DE CAPITAL | 87,000 | 19,327.90 | / | 16,767.16 | = | 1.1527 | 100,285 | 13,285 |
| | TOTAL | 237,000 | | | | | | 336,115 | 98,115 |
| | UTILIDADES ACUMULADAS: | | | | | | | | |
| 1988 | UTILIDAD DEL EJERCICIO | 32,751 | 19,327.90 | / | 14,741.23 | = | 1.3067 | 42,796 | 10,045 |
| ABRIL 1989 | APLICACION RESERVA LEGAL | (1,560) | 19,327.90 | / | 17,202.30 | = | 1.1235 | (1,753) | (193) |
| | | 31,191 | | | | | | 41,043 | 9,852 |
| | RESERVA LEGAL: | | | | | | | | |
| ABRIL-1989 | APLICACION DE 1988 | 1,560 | 19,327.90 | / | 17,202.30 | = | 1.1235 | 1,753 | 193 |
| | UTILIDAD DEL EJERCICIO: | | | | | | | | |
| 1989 | UTILIDAD DEL EJERCICIO | 75,375 | 19,327.90 | / | 17,750.65 | = | 1.0988 | 82,068 | 6,693 |
| | TOTALES | 345,126 | | | | | | 460,979 | 115,853 |

(1) DATOS DE CEBULA 4.1.3.1.

CIA. MMERSAL, S.A. DE C.V.

4.2.1.5 RESUMEN DE LA ACTUALIZACION INICIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989.

| CONCEPTO | (1) CIFRAS HISTORICAS | (2) CIFRAS REEXPRESADAS | (3) DIFERENCIA (2)-(1) |
|--|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| INVENTARIOS | 150,350 | 152,475 | 2,475 |
| TERRENO | 60,330 | 64,332 | 34,332 |
| EDIFICIO | 122,020 | 210,247 | 77,247 |
| MOBILIARIO Y EQUIPO | 30,500 | 39,845 | 9,845 |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | 50,100 | 80,415 | 20,415 |
| DEP. ACUM. DE EDIFICIO | (13,500) | (21,225) | (7,725) |
| DEP. ACUM. DE MOBILIARIO Y EQUIPO | (2,750) | (5,530) | (1,780) |
| DEP. ACUM. DE EQUIPO DE TRANSPORTE | (16,000) | (23,299) | (7,299) |
| INCREMENTO NETO | | | 127,510 |
| CAPITAL SOCIAL | 227,300 | 336,115 | 99,115 |
| UTILIDADES ACUMULADAS | 31,191 | 41,043 | 9,852 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 75,375 | 82,068 | 6,693 |
| RESERVA LEGAL | 1,560 | 1,753 | 193 |
| INCREMENTO NETO | | | 115,853 |
| EFFECTO MONETARIO ACUMULADO (GANANCIA) | | | 11,657 |

(2) DATOS DE CEDULAS 4.2.1.1., 4.2.1.2. Y 4.2.1.3.

AJUSTE :

| | | |
|--------------------------------------|---------|---------|
| ACTUALIZACION INVENTARIOS | 2,475 | |
| ACTUALIZACION TERRENOS | 34,332 | |
| ACTUALIZACION EDIFICIO | 77,247 | |
| ACTUALIZACION MOBILIARIO Y EQUIPO | 9,845 | |
| ACTUALIZACION EQPO. DE TRANSPORTE | 20,415 | |
| ACT. DEP. ACUM. EDIFICIO | | 7,725 |
| ACT. DEP. ACUM. MOBILIARIO Y EQUIPO | | 1,780 |
| ACT. DEP. ACUM. EQPO. DE TRANSPORTE | | 7,299 |
| ACTUALIZACION CAPITAL SOCIAL | | 99,115 |
| ACTUALIZACION UTILIDADES ACUMULADAS | | 9,852 |
| ACTUALIZACION RESERVA LEGAL | | 193 |
| ACTUALIZACION UTILIDAD DEL EJERCICIO | | 6,693 |
| EFFECTO MONETARIO ACUMULADO | | 11,657 |
| SUMAS IGUALES | 144,314 | 144,314 |

AJUSTE INICIAL PARA REGISTRAR EL RESULTADO DE REEIPRESION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989.

CIA. MANERSAL, S.A. DE C.V.

4.2.1.B ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989.
(REEXPRESION INICIAL)

| C U E N T A | CIFRAS REEXPRESADAS (1) | CIFRAS HISTORICAS (2) | C U E N T A | CIFRAS REEXPRESADAS (1) | CIFRAS HISTORICAS (2) |
|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| ACTIVO | | | PASIVO | | |
| CIRCULANTE | | | | | |
| CAJA Y BANCOS | 15,000 | 15,000 | PRESTAMO A CORTO PLAZO | 60,000 | 60,000 |
| CUENTAS POR COBRAR | 75,000 | 75,000 | PROVEEDORES | 61,124 | 61,124 |
| INVENTARIOS | 152,475 | 150,000 | IMPUESTOS POR PAGAR | 25,500 | 25,500 |
| SUMA EL ACT. CIRCULANTE | 242,475 | 240,000 | SUMA DEL PASIVO | 146,624 | 146,624 |
| FIJO | | | CAPITAL CONTABLE | | |
| TERRENOS | 94,332 | 60,000 | CAPITAL SOCIAL | 336,115 | 237,000 |
| EDIFICIO | 212,247 | 135,000 | RESERVA LEGAL | 1,753 | 1,560 |
| MOBILIARIO Y EQUIPO | 39,845 | 30,000 | UTILIDADES ACUMULADAS | 41,043 | 31,191 |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | 80,415 | 60,000 | UTILIDAD DEL EJERCICIO | 82,069 | 75,375 |
| SUMA | 426,839 | 285,000 | EFFECTO MONETARIO ACUMULADO | 11,657 | 0 |
| DEPRECIACION ACUMULADA | (50,054) | (33,250) | SUMA DEL CAPITAL | 472,636 | 345,126 |
| SUMA EL ACTIVO FIJO | 376,785 | 251,750 | | | |
| TOTAL ACTIVO | 619,260 | 491,750 | SUMA PASIVO Y CAPITAL | 619,260 | 491,750 |

(1) DATOS DE CEDULA 4.2.1.5.

(2) DATOS DE CEDULA 4.1.1.

CIA. MANERSAL, S.A. DE C.V.

4.2.2 REECPRESION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.

AJUSTE 2

| | | |
|----------------------------------|-------|-------|
| COSTO DE VENTAS | 2,475 | |
| ACTUALIZACION DE INVENTARIOS (1) | | 2,475 |

PARA INCREMENTAR EN EL COSTO DE VENTAS LAS CIFRAS DE ACTUALIZACION DE LA REECPRESION DE LOS INVENTARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989.

(1) CANCELACION DEL AJUSTE NO. 1 (VER CEDULA 4.2.1.5)

4.2.2.1 REECPRESION DEL INVENTARIO FINAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.

| | |
|----------------|-----------|
| NOVIEMBRE 1990 | 24,345.90 |
| DICIEMBRE 1990 | 25,112.70 |
| SUMA | 49,458.60 |

INDICE PROMEDIO ULTIMOS MESES 1990: $49,458.60 / 2 = 24,729.30$

FACTOR DE ACTUALIZACION: $25,112.70 / 24,729.30 = 1.0155$

ACTUALIZACION DE INVENTARIOS: $(1) 190,224 \times 1.0155 = 193,172$

ACTUALIZACION: $193,172 - 190,224 = 2,948$

NOTA: LAS EXISTENCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 REPRESENTAN DOS MESES DE ANTIGUEDAD, POR LO QUE SE TOMA EL FACTOR PROMEDIO DE LOS DOS ULTIMOS MESES DE 1990.

(1) CEDULA 4.1.1 RUBRO DE INVENTARIOS.

AJUSTE 3

| | | |
|------------------------------|-------|-------|
| ACTUALIZACION DE INVENTARIOS | 2,948 | |
| CORRECCION POR REECPRESION | | 2,948 |

PARA REGISTRAR LA ACTUALIZACION POR REECPRESION DE INVENTARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.

CIA. MANEREM, S.A. DE C.V.

ALICUO REEPIEBITA DEL COSTO DE VENTAS
A CIFRAS PROMEDIO DURANTE LOS MESES COMPRENDIDOS
EN EL EJERCICIO 1951.

| MES | INVENTARIO | | INVENTARIO COSTO DE | | AJUSTE |
|---------------------|------------|---------|---------------------|---------------|--------|
| | INICIAL | COMPRAS | FINAL | VENTAS | |
| ENERO : | | | | | |
| (1) CIFRA HISTORICA | 150,000 | 78,000 | 153,000 | 75,000 | |
| (2) FACTOR | 1.0656 | 1.0000 | 1.0233 | | |
| | 159,540 | 78,000 | 156,576 | 91,244 | 6,244 |
| FEBRERO : | | | | | |
| (1) CIFRA HISTORICA | 157,000 | 78,000 | 156,750 | 75,000 | |
| (2) FACTOR | 1.0487 | 1.0000 | 1.0111 | | |
| | 166,145 | 78,000 | 157,792 | 90,413 | 5,413 |
| MARZO : | | | | | |
| (1) CIFRA HISTORICA | 156,000 | 81,120 | 159,180 | 78,000 | |
| (2) FACTOR | 1.0290 | 1.0000 | 1.0067 | | |
| | 160,584 | 81,120 | 160,545 | 81,141 | 3,141 |
| ABRIL : | | | | | |
| (1) CIFRA HISTORICA | 159,200 | 81,243 | 162,765 | 78,000 | |
| (2) FACTOR | 1.0240 | 1.0000 | 1.0075 | | |
| | 163,000 | 81,243 | 163,581 | 90,662 | 2,662 |
| MAYO : | | | | | |
| (1) CIFRA HISTORICA | 162,263 | 84,366 | 166,629 | 81,120 | |
| (2) FACTOR | 1.0251 | 1.0000 | 1.0056 | | |
| | 166,428 | 84,366 | 167,035 | 83,771 | 2,651 |
| JUNIO : | | | | | |
| (1) CIFRA HISTORICA | 163,609 | 84,552 | 166,921 | 81,243 | |
| (2) FACTOR | 1.0308 | 1.0000 | 1.0152 | | |
| | 170,710 | 84,552 | 170,745 | 94,520 | 3,277 |
| SUM | | | | 23,328 | |

(1) DATOS DE CENUSA 4.1.1.

(2) DATOS DE CENUSA 4.2.2.1.

CONTINUA CUADRO 4.2.2.1

| MES | INVENTARIO | | INVENTARIO FINAL | COSTO DE VENTAS | AJUSTE |
|---------------------|------------|---------|------------------|-----------------|--------|
| | INICIAL | COMPRAS | | | |
| JULIO : | | | | | |
| (1) CIFRA HISTORICA | 149,921 | 87,744 | 172,299 | 84,366 | |
| (2) FACTOR | 1.0293 | 1.0300 | 1.0090 | | |
| | 173,870 | 87,744 | 172,856 | 87,764 | 3,398 |
| AGOSTO : | | | | | |
| (1) CIFRA HISTORICA | 172,299 | 67,999 | 175,743 | 84,555 | |
| (2) FACTOR | 1.0262 | 1.0000 | 1.0084 | | |
| | 176,813 | 67,999 | 177,219 | 87,593 | 2,038 |
| SEPTIEMBRE : | | | | | |
| (1) CIFRA HISTORICA | 175,743 | 91,257 | 179,256 | 87,744 | |
| (2) FACTOR | 1.0228 | 1.0000 | 1.0070 | | |
| | 179,750 | 91,257 | 180,511 | 90,494 | 2,752 |
| OCTUBRE : | | | | | |
| (1) CIFRA HISTORICA | 179,256 | 91,584 | 182,841 | 87,919 | |
| (2) FACTOR | 1.0215 | 1.0000 | 1.0071 | | |
| | 183,110 | 91,584 | 184,139 | 90,525 | 2,556 |
| NOVIEMBRE : | | | | | |
| (1) CIFRA HISTORICA | 182,841 | 94,911 | 186,495 | 91,257 | |
| (2) FACTOR | 1.0338 | 1.0000 | 1.0151 | | |
| | 189,021 | 94,911 | 188,939 | 94,994 | 3,737 |
| DICIEMBRE : | | | | | |
| (1) CIFRA HISTORICA | 186,495 | 95,313 | 190,224 | 91,584 | |
| (2) FACTOR | 1.0450 | 1.0000 | 1.0155 | | |
| | 194,227 | 95,313 | 193,172 | 97,028 | 5,444 |
| SUMA | | | | | 20,925 |
| SUMA TOTAL | | | | | 44,253 |

(1) DATOS DE CEDULA 4.1.6.

(2) DATOS DE CEDULA 4.2.2.2.1.

| | |
|---|-----------|
| COSTO DE VENTAS REEIPRESADO A PROMEDIOS | 1,040,151 |
| COSTO DE VENTAS HISTORICO | 995,928 |
| | ----- |
| DIFERENCIA | 44,253 |
| AJUSTE QUE YA SE EFECTUO AL COSTO DE VENTAS | 2,475 |
| | ----- |
| AJUSTE COMPLEMENTARIO AL COSTO DE VENTAS | 41,778 |
| | ----- |

AJUSTE 4

| | | |
|---|--------|--------|
| COSTO DE VENTAS | 41,778 | |
| CORRECCION POR REEIPRESION | | 41,778 |
| REGISTRO DE LA ACTUALIZACION A CIFRAS PROMEDIO DEL COSTO DE VENTAS 1990 | | |

CIA. MARSA, S.A. DE C.V.

4.2.2.2.1 FACTORES QUE SE UTILIZAN
PARA LA REECPRESION DEL COSTO DE VENTAS
DEL EJERCICIO DE 1990.

| MESES | (1) INPC DEL MES | (2) SUMA DEL INPC MES Y DEL MES ANTERIOR | (3) PROMEDIO | (4) FACTOR PARA INVENTARIO FINAL (1)/(3) | (5) SUMA DEL INPC MES ANTERIOR Y DEL PRESENTE | (6) PROMEDIO | (7) FACTOR PARA INVENTARIO INICIAL (1)/(6) |
|---------------|---------------------------|--|-----------------|---|--|-----------------|---|
| NOVIEMBRE 89 | 18,896.90 | | | | | | |
| DICIEMBRE 89 | 19,327.90 | | | | | | |
| ENERO 90 | 20,260.70 | 38,588.60 | 19,794.30 | 1.0275 | 38,024.80 | 19,012.40 | 1.0656 |
| FEBRERO 90 | 20,719.50 | 40,980.20 | 20,490.10 | 1.0111 | 38,568.60 | 19,794.30 | 1.0467 |
| MARZO 90 | 21,084.80 | 41,894.30 | 20,902.15 | 1.0087 | 40,950.20 | 20,490.10 | 1.0290 |
| ABRIL 90 | 21,435.70 | 42,490.50 | 21,245.25 | 1.0075 | 41,894.30 | 20,902.15 | 1.0240 |
| MAYO 90 | 21,779.20 | 43,164.70 | 21,582.45 | 1.0066 | 42,490.50 | 21,245.25 | 1.0251 |
| JUNIO 90 | 22,058.90 | 44,038.10 | 22,019.05 | 1.0108 | 43,164.70 | 21,582.45 | 1.0308 |
| JULIO 90 | 22,664.30 | 44,923.70 | 22,461.85 | 1.0090 | 44,038.10 | 22,019.05 | 1.0293 |
| AGOSTO 90 | 23,051.00 | 45,715.00 | 22,857.90 | 1.0084 | 44,923.70 | 22,461.85 | 1.0262 |
| SEPTIEMBRE 90 | 23,379.60 | 46,430.60 | 23,215.30 | 1.0070 (B) | 45,715.00 | 22,857.90 | 1.0228 (B) |
| OCTUBRE 90 | 23,715.70 | 47,095.30 | 23,547.65 | 1.0071 | 46,430.60 | 23,215.30 | 1.0215 |
| NOVIEMBRE 90 | 24,345.40 | 46,061.10 | 24,030.55 | 1.0131 | 47,095.30 | 23,547.65 | 1.0338 |
| DICIEMBRE 90 | 25,112.70 | 45,456.10 | 24,728.05 | 1.0155 | 46,061.10 | 24,030.55 | 1.0450 |

(B) EJEMPLO DEL CALCULO DE FACTORES DEL INVENTARIO INICIAL Y FINAL CORRESPONDIENTE AL MES DE SEPTIEMBRE DE 1990 CONSIDERANDO QUE DICHO INVENTARIOS TIENEN UNA ANTIGUEDAD PROMEDIO DE DOS MESES.

| | INVENTARIO INICIAL | INVENTARIO FINAL |
|-----------------------------|-----------------------|---------------------|
| INPC JULIO 90 | 22,664.30 | |
| INPC AGOSTO 90 | 23,051.00 | 23,051.00 |
| INPC SEPTIEMBRE 90 | | 23,379.60 |
| SUMA | 45,715.80 | 46,430.60 |
| ENTRE NO. DE MESES ANTIGUOS | / 2 | / 2 |
| INDICE PROMEDIO | 22,857.90 | 23,215.30 |
| INPC SEPTIEMBRE 90 | 23,379.60 | 23,379.60 |
| ENTRE EL INDICE PROMEDIO | 22,857.90 | 23,215.30 |
| FACTORES DE ACTUALIZACION | 1.0228 | 1.0070 |

CIA. MANEPA S.A. DE C.V.

4.2.2.3 REEIPRESION DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.

| CONCEPTO | | (1) VALOR HISTORICO | (2) CIFRAS REAL. AL 31-DIC-89 | (3) FACTOR DE AJUSTE | (4) CIFRAS REEIP. AL 31-DIC-90. (2)(1)(3) | (5) AJUSTE (4)-(2) |
|----------------------|------------|---------------------------|--|--------------------------------|---|--------------------------|
| TERRENO | ENERO 1988 | 60,000 | 94,332 | 25,112.70 / 19,327.90 = 1.2992 | 122,556 | 28,224 |
| EDIFICIO | ENERO 1988 | 135,000 | 212,247 | 25,112.70 / 19,327.90 = 1.2992 | 275,751 | 63,504 |
| MOBILIARIO Y EQUIPO | ENERO 1988 | 15,000 | 23,583 | 25,112.70 / 19,327.90 = 1.2992 | 30,629 | 7,056 |
| | JULIO 1989 | 15,000 | 18,262 | 25,112.70 / 19,327.90 = 1.2992 | 21,128 | 4,866 |
| | | 30,000 | 36,845 | | 51,767 | 11,922 |
| | MAYO 1990 | 9,000 | | 25,112.70 / 21,779.20 = 1.1530 | 10,377 | 1,377 |
| | | 39000 | | | 62,144 | 13,269 |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | ENERO 1988 | 30,000 | 47,166 | 25,112.70 / 19,327.90 = 1.2992 | 61,778 | 14,112 |
| | MAYO 1989 | 30,000 | 33,245 | 25,112.70 / 19,327.90 = 1.2992 | 43,197 | 9,946 |
| | | 60,000 | 80,413 | | 104,975 | 24,060 |
| TOTAL | | 294,000 | 426,859 | | 564,926 | 129,067 |

(1) DATOS DE CEDULA 4.1.1.4.

(2) DATOS DE CEDULA 4.2.1.2.

AJUSTE 5

| | |
|--------------------------------------|---------|
| ACTUALIZACION DE TERRENO | 28,224 |
| ACTUALIZACION DE EDIFICIO | 63,504 |
| ACTUALIZACION DE MOB. Y EQPO. | 13,299 |
| ACTUALIZACION DE EQPO. DE TRANSPORTE | 24,060 |
| CORRECCION POR REEIPRESION | 129,067 |

REGISTRO DEL INCREMENTO POR LA REEIPRESION DEL ACTIVO FIJO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.

CIA. MANERSAL, S.A. DE C.V.

4.2.2.4 REEPIRESION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA
DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.

| CONCEPTO | | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) |
|----------------------|------------|---------------------------------|--------------------------------|--|----------------------------------|--|
| | | CIFRAS REEP. AL 31-DIC-89 | FACTOR DE AJUSTE | CIFRAS REEP. AL 31-DIC-90 (1)X(2) | DEPRECIACION DEL EJERCICIO | DEP. ACUM. REEP. AL 31-DIC-90 (3)+(4) |
| EDIFICIO | ENERO 1988 | 21,225 | 25,112.70 / 19,327.90 = 1.2992 | 27,576 | 13,788 | 41,365 |
| MOBILIARIO Y EQUIPO | ENERO 1988 | 4,717 | 25,112.70 / 19,327.90 = 1.2992 | 6,128 | 3,064 | 9,192 |
| | JULIO 1989 | 813 | 25,112.70 / 19,327.90 = 1.2992 | 1,056 | 2,113 | 3,169 |
| | MAYO 1990 | 0 | | 0 | 892 | 892 |
| | | 5,530 | | 7,184 | 2,869 | 12,053 |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | ENERO 1988 | 16,866 | 25,112.70 / 19,327.90 = 1.2992 | 24,511 | 12,257 | 36,768 |
| | MAYO 1989 | 4,433 | 25,112.70 / 19,327.90 = 1.2992 | 5,759 | 8,640 | 14,399 |
| | | 21,299 | | 30,270 | 20,897 | 51,167 |
| TOTAL | | 50,054 | | 65,020 | 40,555 | 105,585 |

(1) DATOS DE CEBULA 4.2.1.2.

| (4) CONCEPTO | INVERSION ACTUALIZADA (7) | % DEPRECIACION | DEPRECIACION DEL EJERCICIO |
|----------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| EDIFICIO | 275,751 | 0.05 | 13,788 |
| MOBILIARIO Y EQUIPO | 51,767 | 0.10 | 3,177 |
| MOBILIARIO Y EQUIPO | 10,377 | 0.10 | 892 (6) |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | 104,475 | 0.20 | 20,895 |
| | 442,370 | | 40,553 |

(7) DATOS CEBULA 4.2.2.3.

(6) 10378 X 101 =

1,038
12 ENTRE MESES DEL EJERCICIO

86.50
X 9 MESES DE UTILIZACION

692

CIA. MANEPSAL, S.A. DE C.V.

4.2.2.4.1 ANALISIS DE LA REEFFECTUACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA
DE PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.

| C U E N T A | (1) | (2) | (1)-(2) | (4) | (5) | (4)-(5) | (6) | (7) | (6)+(7) |
|-------------------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|
| EDIFICIO | 27,576 | 21,225 | 6,351 | 13,789 | 6,750 | 7,039 | 13,390 | 7,725 | 21,115 |
| MOBILIARIO Y EQ. | 7,184 | 5,530 | 1,654 | 5,869 | 3,600 | 2,269 | 3,923 | 1,780 | 5,703 |
| EQ. DE TRANSPORTE | 30,270 | 23,199 | 6,971 | 20,997 | 12,000 | 8,997 | 15,866 | 7,297 | 23,167 |
| | 65,030 | 50,954 | 14,976 | 40,555 | 22,350 | 18,205 | 33,181 | 16,804 | 49,985 |

(1) DEPRECIACION AL 31-DIC-89 REEFFECTUADA AL 31-DIC-90.

(2) DEPRECIACION AL 31-DIC-89 REEFFECTUADA AL 31-DIC-89.

(1)-(2) INCREMENTO A LA DEPRECIACION ACUMULADA 1989 A 1990.

(4) DEPRECIACION DEL EJERCICIO 1990 REEFFECTUADA.

(5) DEPRECIACION DEL EJERCICIO 1990 HISTORICA.

(4)-(5) INCREMENTO A LA DEPRECIACION 1990.

(6) INCREMENTO TOTAL 1990.

(7) ACTUALIZACION A 1989.

(6)+(7) ACTUALIZACION A 1990.

(1) Y (4) DE CEDULA 4.2.2.4, COLUMNAS (3) Y (4) RESPECTIVAMENTE.

(2) Y (7) DE CEDULA 4.2.1.3, COLUMNAS (3) Y (4) RESPECTIVAMENTE.

(5) DE CEDULA 4.1.4.

| | | |
|--|-----|---------|
| DEPRECIACION REEXPRESADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 | (1) | 105,585 |
| DEPRECIACION ACUMULADA HISTORICA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 | (2) | 55,600 |
| | | ----- |
| INCREMENTO A LA DEPRECIACION ACUMULADA | | 49,985 |
| | | ***** |
| ANALISIS DEL INCREMENTO A LA DEPRECIACION ACUMULADA: | | |
| DEPRECIACION ACUMULADA 1989 REEXPRESADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 | | 65,030 |
| DEPRECIACION ACUMULADA 1989 REEXPRESADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989 | | 50,054 |
| | | ----- |
| | | 14,976 |
| DEPRECIACION DEL EJERCICIO 1990 REEXPRESADA | | 40,555 |
| DEPRECIACION DEL EJERCICIO 1990 HISTORICA | | 22,350 |
| | | ----- |
| | | 33,181 |
| | | ***** |
| AJUSTE DEL EJERCICIO 1989 | | 15,804 |
| | | ----- |
| INCREMENTO A LA DEPRECIACION ACUMULADA | | 49,985 |
| | | ***** |

AJUSTE 6

| | | |
|--|--|--------|
| CORRECCION POR REEXPRESION | | 33,181 |
| ACTUALIZACION DE LA DEP. ACUM. DE EDIFICIO | | 17,390 |
| ACTUALIZACION DE LA DEP. ACUM. DE MOBILIARIO Y EQUIPO | | 3,923 |
| ACTUALIZACION DE LA DEP. ACUM. DE EQUIPO DE TRANSPORTE | | 15,868 |

REGISTRO DEL INCREMENTO POR LA REEXPRESION DE LA DEPRECIACION DEL ACTIVO FIJO AL 31-DIC-90.

- (1) DE CEDULA 4.2.2.4.
(2) DE CEDULA 4.1.1.

CIA. MANEJAL, S.A. DE C.V.

4.2.2.5 REEVALUACION DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO
A CIFRAS PROMEDIO DURANTE LOS MESES
COMPRENDIDOS EN EL EJERCICIO 1990.

| C O N C E P T O | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | |
|------------------|-----------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|--------------|
| | CIFRA HISTORICA | FACTOR DE AJUSTE | CIFRA PEEI. DEL MES ANTERIOR | CIFRA REEVALUADA (2)(1)(3) | TASA DEPRECIACION | DEPRECIACION HISTORICA (1)(5) | DEPRECIACION REEVALUADA (4)(5) | AJUSTE (7)-(6) | |
| ENERO : | | | | | | | | | |
| EDIFICIO | 135,000 | 20,260.70 / 19,327.90 = | 1.0482 | 212,347 | 227,477 | 0.00416 | 562 | 926 | 364 |
| MOB. Y EQUIPO | 30,000 | 20,260.70 / 19,327.90 = | 1.0482 | 25,845 | 41,766 | 0.00833 | 250 | 348 | 98 |
| EPOD. TRANS. | 60,000 | 20,260.70 / 19,327.90 = | 1.0482 | 80,415 | 84,291 | 0.01667 | 1,000 | 1,405 | 405 |
| SUMA | 225,000 | | | 322,507 | 348,534 | | 1,812 | 2,679 | 867 |
| FEBRERO : | | | | | | | | | |
| EDIFICIO | 135,000 | 20,719.50 / 20,260.70 = | 1.0226 | 222,477 | 227,505 | 0.00416 | 562 | 946 | 384 |
| MOB. Y EQUIPO | 30,000 | 20,719.50 / 20,260.70 = | 1.0226 | 41,766 | 42,710 | 0.00833 | 250 | 356 | 106 |
| EPOD. TRANS. | 60,000 | 20,719.50 / 20,260.70 = | 1.0226 | 84,291 | 86,196 | 0.01667 | 1,000 | 1,437 | 437 |
| SUMA | 225,000 | | | 348,534 | 356,411 | | 1,812 | 2,739 | 927 |
| MARZO : | | | | | | | | | |
| EDIFICIO | 135,000 | 21,084.80 / 20,719.50 = | 1.0176 | 227,505 | 231,509 | 0.00416 | 562 | 963 | 401 |
| MOB. Y EQUIPO | 30,000 | 21,084.80 / 20,719.50 = | 1.0176 | 42,710 | 43,462 | 0.00833 | 250 | 362 | 112 |
| EPOD. TRANS. | 60,000 | 21,084.80 / 20,719.50 = | 1.0176 | 86,196 | 87,713 | 0.01667 | 1,000 | 1,462 | 462 |
| SUMA | 225,000 | | | 356,411 | 362,684 | | 1,812 | 2,787 | 975 |
| ABRIL : | | | | | | | | | |
| EDIFICIO | 135,000 | 21,405.70 / 21,084.80 = | 1.0152 | 231,509 | 235,029 | 0.00416 | 562 | 978 | 416 |
| MOB. Y EQUIPO | 30,000 | 21,405.70 / 21,084.80 = | 1.0152 | 43,462 | 44,123 | 0.00833 | 250 | 369 | 119 |
| EPOD. TRANS. | 60,000 | 21,405.70 / 21,084.80 = | 1.0152 | 87,713 | 89,046 | 0.01667 | 1,000 | 1,484 | 484 |
| SUMA | 225,000 | | | 362,684 | 368,197 | | 1,812 | 2,830 | 1,018 |
| MAYO : | | | | | | | | | |
| EDIFICIO | 135,000 | 21,779.20 / 21,405.70 = | 1.0174 | 235,029 | 239,117 | 0.00416 | 562 | 995 | 433 |
| MOB. Y EQUIPO | 30,000 | 21,779.20 / 21,405.70 = | 1.0174 | 44,123 | 53,891 | 0.00833 | 325 | 449 | 124 |
| EPOD. TRANS. | 60,000 | 21,779.20 / 21,405.70 = | 1.0174 | 89,046 | 92,595 | 0.01667 | 1,000 | 1,510 | 510 |
| SUMA | 234,000 | | | 368,197 | 383,603 | | 1,887 | 2,954 | 1,067 |
| JUNIO : | | | | | | | | | |
| EDIFICIO | 135,000 | 22,256.90 / 21,779.20 = | 1.0220 | 239,117 | 244,378 | 0.00416 | 562 | 1,017 | 455 |
| MOB. Y EQUIPO | 30,000 | 22,256.90 / 21,779.20 = | 1.0220 | 53,891 | 55,077 | 0.00833 | 325 | 459 | 134 |
| EPOD. TRANS. | 60,000 | 22,256.90 / 21,779.20 = | 1.0220 | 92,595 | 92,588 | 0.01667 | 1,000 | 1,543 | 543 |
| SUMA | 224,000 | | | 383,603 | 392,043 | | 1,987 | 3,019 | 1,132 |
| TOTALES | | | | | | | 11,322 | 17,006 | 5,684 |

1. DE ACORDA A LA SEGUN ADQUISICIONES DE ACTIVO FIJO.

2. TASA DE DEPRECIACION MENSUAL QUE SE OBTIENE DE DIVIDIR LA TASA DE DEPRECIACION ANUAL ENTRE 12.

3. LOS BIENES ADQUISIDOS EN EL EJERCICIO SE INCLUYEN EN EL MES CORRESPONDIENTE EN LA REEVALUACION.

CONTINUA CUADRO A.2.2.5

| DESCRIPCION | (1) | (2) | | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | | |
|---------------------|-----------------|------------------|---|-----------|------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|---------------|
| | CIFRA HISTORICA | FACTOR DE AJUSTE | | | CIFRA PERI. DEL MES ANTERIOR | CIFRA REEVALUADA (4)(3) | TASA DEPRECIACION | DEPRECIACION HISTORICA (6)(5) | DEPRECIACION REEVALUADA (7)(5) | AJUSTE (8)-(7) | |
| SUM : | | | | | | | | | | | |
| EDIFICIO : | | | | | | | | | | | |
| MOB. Y EQUIPO : | | | | | | | | | | | |
| EQPO. TRANS. : | | | | | | | | | | | |
| SUM | 224,000 | | | | 372,044 | 399,178 | | 1,889 | 3,074 | 1,185 | |
| AGOSTO : | | | | | | | | | | | |
| EDIFICIO : | 135,000 | 22,664.80 | / | 22,258.99 | 1.0182 | 244,378 | 248,826 | 0.00416 | 563 | 1,025 | 472 |
| MOB. Y EQUIPO : | 79,000 | 22,664.80 | / | 22,258.99 | 1.0182 | 55,877 | 56,879 | 0.00533 | 325 | 467 | 142 |
| EQPO. TRANS. : | 10,000 | 22,664.80 | / | 22,258.99 | 1.0182 | 92,566 | 94,273 | 0.01667 | 1,000 | 1,572 | 572 |
| SUM | 224,000 | | | | | 372,044 | 399,178 | | 1,889 | 3,074 | 1,185 |
| SEPTIEMBRE : | | | | | | | | | | | |
| EDIFICIO : | 135,000 | 23,051.00 | / | 22,664.80 | 1.0170 | 246,626 | 253,056 | 0.00416 | 563 | 1,052 | 490 |
| MOB. Y EQUIPO : | 79,000 | 23,051.00 | / | 22,664.80 | 1.0170 | 56,079 | 57,632 | 0.00833 | 325 | 475 | 150 |
| EQPO. TRANS. : | 10,000 | 23,051.00 | / | 22,664.80 | 1.0170 | 94,273 | 95,876 | 0.01667 | 1,000 | 1,598 | 598 |
| SUM | 224,000 | | | | | 399,178 | 405,664 | | 1,888 | 3,126 | 1,238 |
| OCTUBRE : | | | | | | | | | | | |
| EDIFICIO : | 135,000 | 23,379.60 | / | 23,051.00 | 1.0162 | 253,056 | 254,645 | 0.00416 | 563 | 1,068 | 505 |
| MOB. Y EQUIPO : | 79,000 | 23,379.60 | / | 23,051.00 | 1.0162 | 57,632 | 57,642 | 0.00833 | 325 | 482 | 157 |
| EQPO. TRANS. : | 10,000 | 23,379.60 | / | 23,051.00 | 1.0162 | 95,876 | 97,237 | 0.01667 | 1,000 | 1,621 | 621 |
| SUM | 224,000 | | | | | 405,664 | 411,728 | | 1,888 | 3,171 | 1,287 |
| NOVIEMBRE : | | | | | | | | | | | |
| EDIFICIO : | 135,000 | 23,715.70 | / | 23,379.60 | 1.0163 | 256,649 | 260,319 | 0.00416 | 563 | 1,083 | 520 |
| MOB. Y EQUIPO : | 79,000 | 23,715.70 | / | 23,379.60 | 1.0162 | 57,642 | 58,689 | 0.00833 | 325 | 489 | 164 |
| EQPO. TRANS. : | 10,000 | 23,715.70 | / | 23,379.60 | 1.0163 | 97,237 | 98,627 | 0.01667 | 1,000 | 1,644 | 644 |
| SUM | 224,000 | | | | | 411,728 | 417,615 | | 1,888 | 3,216 | 1,328 |
| DICIEMBRE : | | | | | | | | | | | |
| EDIFICIO : | 135,000 | 24,345.40 | / | 23,715.70 | 1.0260 | 260,219 | 267,217 | 0.00416 | 563 | 1,112 | 549 |
| MOB. Y EQUIPO : | 79,000 | 24,345.40 | / | 23,715.70 | 1.0265 | 58,689 | 60,224 | 0.01822 | 325 | 562 | 237 |
| EQPO. TRANS. : | 10,000 | 24,345.40 | / | 23,715.70 | 1.0265 | 98,627 | 101,241 | 0.01667 | 1,000 | 1,658 | 658 |
| SUM | 224,000 | | | | | 417,615 | 428,682 | | 1,888 | 3,332 | 1,444 |
| ENERO : | | | | | | | | | | | |
| EDIFICIO : | 135,000 | 25,112.70 | / | 24,345.40 | 1.0315 | 267,217 | 275,634 | 0.00416 | 563 | 1,147 | 584 |
| MOB. Y EQUIPO : | 79,000 | 25,112.70 | / | 24,345.40 | 1.0315 | 60,224 | 62,121 | 0.00833 | 325 | 517 | 192 |
| EQPO. TRANS. : | 10,000 | 25,112.70 | / | 24,345.40 | 1.0315 | 101,241 | 104,430 | 0.01667 | 1,000 | 1,741 | 741 |
| SUM | 224,000 | | | | | 428,682 | 442,185 | | 1,888 | 3,405 | 1,517 |
| TOTALES | | | | | | | | | 11,328 | 15,294 | 7,966 |
| TOT. GENERAL | | | | | | | | | 22,350 | 36,297 | 13,947 |

(1) DE DETALLA A LA 4ª SERIA ADQUISICIONES DE ACTIVO FIJO.

(2) TASA DE DEPRECIACION PENSAL QUE SE OBTIENE DE DIVIDIR LA TASA DE DEPRECIACION ANUAL ENTRE 12.

RESUMEN TOTAL DE DEPRECIACION DEL EJERCICIO DEL CUADRO 4.2.2.5

| GRUPO DE ACTIVOS | TOTAL DEPRECIACION DEL EJERCICIO | | (3) |
|----------------------|----------------------------------|--------------------|-------------------|
| | (1) HISTORICA | (2) REEXPRESADA | AJUSTE (2)-(1) |
| EDIFICIO | 5,750 | 12,323 | 5,573 |
| MOBILIARIO Y EQUIPO | 3,400 | 5,274 | 1,674 |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | 12,000 | 18,705 | 6,705 |
| TOTAL GENERAL | 22,150 | 36,302 | 13,952 |

(1) Y (2) SUMATORIA DEL TOTAL DE DEPRECIACION POR CADA UNO DE LOS MESES DEL EJERCICIO DE ACUERDO AL ACTIVO FIJO CORRESPONDIENTE DE CÉDULA 4.2.2.5.

AJUSTE 7

| | | |
|-------------------------------------|--------|--------|
| DEPRECIACION (ESTADO DE RESULTADOS) | 13,952 | |
| CORRECCION POR REEXPRESION | | 13,952 |

REGISTRO DE LA ACTUALIZACION A CIFRAS PROMEDIO DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO POR LOS MESES COMPRENDIDOS DURANTE 1990.

CIA. MANERSAL, S.A. DE C.V.

4.2.2.6 REEIPRESION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.

| FECHA | C O N C E P T O | (1) CIFRAS HISTORICAS | (2) ACTUA- LIZACION 1989 (3)-(1) | (3) CIFRAS REEIP. AL 31-DIC-89 | (4) FACTOR DE AJUSTE | (5) CIFRAS REEIP. AL 31-DIC-90 (3)x(4) | (6) ACTUA- LIZACION 1990 (5)-(3)0(1) | | |
|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|--|---|-------------------------|--|--|----------------|----------------|
| CAPITAL SOCIAL: | | | | | | | | | |
| ENERO-1988 | APORTACION INICIAL | 150,000 | 85,830 | 235,830 | 25,112.70 / | 19,327.90 = | 1.2992 | 306,390 | 70,560 |
| FEBREFO-1989 | APORTACION DE CAPITAL | 87,000 | 12,285 | 100,285 | 25,112.70 / | 19,327.90 = | 1.2992 | 130,290 | 30,005 |
| | TOTAL | 237,000 | 99,115 | 336,115 | | | | 436,680 | 100,565 |
| UTILIDADES ACUMULADAS: | | | | | | | | | |
| 1988 | UTILIDAD DEL EJERCICIO | 32,751 | 10,045 | 42,796 | 25,112.70 / | 19,327.90 = | 1.2992 | 55,601 | 12,805 |
| 1989 | UTILIDAD DEL EJERCICIO | 75,375 | 6,692 | 82,068 | 25,112.70 / | 19,327.90 = | 1.2992 | 106,623 | 24,555 |
| | | 108,126 | 16,738 | 124,864 | | | | 162,224 | 37,360 |
| ABRIL-1989 | APLICACION RESERVA LEGAL | (1,560) | (193) | (1,753) | 25,112.70 / | 19,327.90 = | 1.2992 | (2,277) | (524) |
| ABRIL-1990 | APLICACION RESERVA LEGAL | (3,768) | 0 | 0 | 25,112.70 / | 21,405.70 = | 1.1731 | (4,420) | (652) |
| MAYO-1990 | PAGO DE DIVIDENDOS | (15,000) | 0 | 0 | 25,112.70 / | 21,779.20 = | 1.1520 | (17,295) | (2,295) |
| | | (20,328) | (193) | (1,753) | | | | (23,992) | (3,471) |
| | TOTAL | 87,798 | 16,545 | 123,111 | | | | 136,232 | 33,889 |
| RESERVA LEGAL: | | | | | | | | | |
| ABRIL-1989 | APLICACION DE 1988 | 1,560 | 193 | 1,753 | 25,112.70 / | 19,327.90 = | 1.2992 | 2,277 | 524 |
| ABRIL-1990 | APLICACION DE 1989 | 3,768 | 0 | 0 | 25,112.70 / | 21,405.70 = | 1.1731 | 4,420 | 652 |
| | TOTAL | 5,328 | 193 | 1,753 | | | | 6,697 | 1,176 |
| EFFECTO MONETARIO ACUMULADO: | | | | | | | | | |
| DICIEMBRE DE 1990 | SANANCIA | 0 | 11,657 | 11,657 | 25,112.70 / | 19,327.90 = | 1.2992 | 15,145 | 3,488 |
| | TOTALES | 330,126 | 127,510 | 472,636 | | | | 596,754 | 139,118 |

(1) DE CELULA 4.2.3.1

(2) DE CELULA 4.2.1.4

ANEXO E

| | | |
|--|---------|---------|
| CORRECCION POR REEVALUACION | 139,118 | |
| ACTUALIZACION CAPITAL SOCIAL | | 100,545 |
| ACTUALIZACION UTILIDADES ACUMULADAS | | 33,689 |
| ACTUALIZACION RESERVA LEGAL | | 1,176 |
| ACTUALIZACION EFECTO MONETARIO ACUMULADO | | 3,489 |

REGISTRO DE LA REEVALUACION DEL CAPITAL CONTABLE AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.

CIA. AMERSAL, S.A. DE C.V.

4.1.2.6.1 DETERMINACION DEL EFECTO MONETARIO
A CIFRAS PROMEDIO DURANTE LOS MESES COMPRENDIDOS
EN EL EJERCICIO 1990.

| SALDO INICIAL DEL MES | (1) ACTIVOS MONETARIOS | (2) PASIVOS MONETARIOS | (3) POSICION MONETARIA (2)-(1) | (4) FACTOR | (5) RESUL. PD POS. MONE (3)/(4) |
|--------------------------|------------------------------|------------------------------|---|---------------|--|
| ENERO | 90,000 | 146,424 | 56,424 | 20,260.70 | 2,729 |
| FEBRERO | 88,801 | 150,417 | 61,616 | 20,719.50 | 1,212 |
| MARZO | 102,491 | 153,261 | 50,770 | 21,084.80 | 879 |
| ABRIL | 102,051 | 149,620 | 47,569 | 21,084.80 | 708 |
| MAYO | 126,287 | 145,215 | 18,928 | 21,779.20 | 740 |
| JUNIO | 129,920 | 192,549 | 62,629 | 21,779.20 | 1,378 |
| JULIO | 120,799 | 178,450 | 57,651 | 22,664.80 | 1,053 |
| AGOSTO | 130,024 | 182,090 | 52,066 | 22,664.80 | 899 |
| SEPTIEMBRE | 123,520 | 170,478 | 46,958 | 23,379.60 | 667 |
| OCTUBRE | 134,418 | 175,728 | 41,310 | 23,712.70 | 591 |
| NOVIEMBRE | 144,186 | 179,992 | 35,794 | 24,245.40 | 922 |
| DICIEMBRE | 141,920 | 177,265 | 35,345 | 24,245.40 | 893 |
| TOTAL | | | | | 12,667 |

(1) DE LA CUENTA 4.1.1.5 SUMA DE CAJA Y BANCOS MAS CUENTAS POR PAGAR.

(2) DE CUENTA 4.1.1.3 SUMA DE PRESTAMOS A CORTO PLAZO, PROVEEDORES E IMPUESTOS POR PAGAR.

(4) EL FACTOR SE OBTIENE DE DIVIDIR EL INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR DEL MES ENTRE EL INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR DEL MES ANTERIOR Y SE LE PONE LA UNIDAD.

NOTA: PARA DETERMINAR LA POSICION MONETARIA SE REQUIEREN LOS SALDOS AL INICIO DE MES.

ADJUSTE 9

| | |
|--|--------|
| CORRECCION POR REEIPRESION | 12,667 |
| EFECTO MONETARIO DEL PERIODO (EDO. DE RESUL.) | 12,667 |
| REGISTRO DEL EFECTO MONETARIO PROMEDIO CORRESPONDIENTE A LOS MESES DEL EJERCICIO 1990. | |

CIA. MANERSAL, S.A. DE C.V.

4.2.2.7 DETERMINACION DEL AJUSTE POR LA ACTUALIZACION
DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO 1990.

| CONCEPTO | (1) | (2) | (3) |
|---------------------------------------|-----------------|---------------------------|-----------|
| | DIFRAS | DIFRAS | AJUSTE |
| | PROMEDIO | REEXPRESADAS AL CIERRE | (2)-(1) |
| | AL 31-DIC-90 | AL 31-DIC-90 | |
| VENTAS | (1) 1,325,799 | 1,479,347 | 153,548 |
| COSTO DE VENTAS | (4) (1,040,161) | (1,161,989) | (121,808) |
| GASTOS DE OPERACION | (1) (109,059) | (118,342) | (12,283) |
| DEPRECIACION | (5) (38,302) | (40,519) | (4,217) |
| UTILIDAD ANTES DE FINANCIAMIENTO | 143,257 | 158,497 | 15,240 |
| COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| GASTOS FINANCIEROS | (1) (45,750) | (51,915) | (6,165) |
| RESULTADO POR POSICION MONETARIA | (6) 12,667 | 14,463 | 1,796 |
| SUMA COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO | (33,083) | (37,452) | (4,369) |
| UTILIDAD DESPUES DE FINANCIAMIENTO | 110,174 | 121,045 | 10,871 |
| ISR Y PTU | (1) (77,827) | (85,939) | (8,112) |
| UTILIDAD META | 32,347 | 35,106 | 2,759 |

(1) DE CEDULA 4.1.2.

(2) DE CEDULA 4.2.2.7.1.

(4) DE CEDULA 4.2.2.2.

(5) DE CEDULA 4.2.2.5.

(6) DE CEDULA 4.2.2.6.1.

AJUSTE 10

| | |
|--------------------------------------|-------|
| CORRECCION POR REEXPRESION | 2,759 |
| ACTUALIZACION UTILIDAD DEL EJERCICIO | 2,759 |

REGISTRO DE LA ACTUALIZACION DE LA UTILIDAD A PESOS DE CIERRE DEL EJERCICIO 1990.

CIA. MANERSAL, S.A. DE C.V.

4.2.2.7.1 DETERMINACION DEL AJUSTE A PESOS DE CIERRE
DE PARTIDAS INTEGRANTES DEL ESTADO DE RESULTADOS 1990.

| MES | INDICES | FACTOR | VENTAS | | GASTOS DE | GASTOS DE | GASTOS | GASTOS | ISR Y | ISR Y |
|------------|-------------------------|--------|------------|-----------|-------------------------|---------------------|----------------------|------------------|------------|------------|
| | | | HISTORICAS | CIERRE | OPERACION HISTORICOS | OPERACION CIERRE | FINAN. HISTORICOS | FINAN. CIERRE | HISTORICOS | CIERRE (1) |
| ENERO | 25,112.70 / 20,260.70 = | 1.2394 | 97,500 | 120,842 | 7,800 | 9,667 | 4,500 | 5,577 | 4,192 | 5,196 |
| FEBRERO | 25,112.70 / 20,719.50 = | 1.2120 | 99,450 | 120,533 | 7,956 | 9,643 | 4,500 | 5,454 | 5,088 | 6,167 |
| MARZO | 25,112.70 / 21,084.60 = | 1.1910 | 101,439 | 120,814 | 6,115 | 7,665 | 4,500 | 5,360 | 4,503 | 5,363 |
| ABRIL | 25,112.70 / 21,405.70 = | 1.1731 | 103,467 | 121,377 | 6,277 | 9,716 | 4,500 | 5,279 | 5,406 | 6,342 |
| MAYO | 25,112.70 / 21,779.20 = | 1.1530 | 106,569 | 122,874 | 8,526 | 9,830 | 4,500 | 5,167 | 5,265 | 6,071 |
| JUNIO | 25,112.70 / 22,258.90 = | 1.1282 | 109,700 | 122,638 | 3,697 | 9,812 | 4,500 | 5,077 | 6,196 | 6,979 |
| JULIO | 25,112.70 / 22,664.60 = | 1.1080 | 111,963 | 124,055 | 8,556 | 9,925 | 3,750 | 4,155 | 6,492 | 7,200 |
| AGOSTO | 25,112.70 / 23,051.00 = | 1.0894 | 114,701 | 124,411 | 9,125 | 9,952 | 3,750 | 4,085 | 7,434 | 8,099 |
| SEPTIEMBRE | 25,112.70 / 23,379.60 = | 1.0741 | 116,487 | 125,119 | 5,318 | 10,008 | 3,600 | 3,222 | 7,266 | 7,604 |
| OCTUBRE | 25,112.70 / 23,750.70 = | 1.0573 | 118,815 | 125,623 | 9,504 | 10,049 | 3,000 | 3,172 | 8,211 | 8,681 |
| NOVIEMBRE | 25,112.70 / 24,345.40 = | 1.0315 | 122,379 | 126,234 | 9,769 | 10,097 | 3,000 | 3,035 | 8,220 | 8,479 |
| DECIEMBRE | 25,112.70 / 25,112.70 = | 1.0000 | 124,827 | 124,827 | 9,494 | 9,584 | 2,250 | 2,250 | 9,558 | 9,558 |
| TOTAL | | | 1,325,799 | 1,479,347 | 106,059 | 116,342 | 45,750 | 51,915 | 77,827 | 85,939 |

(1) EN EL TERCER DOCUMENTO DE ADECUACIONES AL BOLETIN B-10 EN EL PARRAFO 5.2. NOS DICE: "TODAS Y CADA UNA DE LAS PARTIDAS QUE INTEGRAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEBEN REEXPRESARSE A PESOS DE PODER ADPOSITIVO DE CIERRE DEL ULTIMO EJERCICIO". EL ISR Y PTU SE ACTUALIZAN Y AL CIERRE DEL EJERCICIO SON AJUSTADOS, DE ACUERDO A LO DETERMINADO EN LA CONCILIACION CONTABLE-FISCAL.

CONTINUA CUADRO 4.2.2.7.1

| MES | INDICES | FACTOR | COSTO DE VTAS. CIF. PROM. (2) | COSTO DE VENTAS CIERRE | DEPREC. CIFRAS FROM. (3) | DEPREC. CIERRE | REPOMO CIFRAS PROM. (4) | REPOMO CIERRE | PERDIDA BASE | PERDIDA CIERRE |
|------------|-------------------------|--------|-------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| ENERO | 25,112.70 / 20,260.70 = | 1.2394 | 81,244 | 100,694 | 2,679 | 3,320 | 2,729 | 3,382 | (186) | (230) |
| FEBRERO | 25,112.70 / 20,719.50 = | 1.2120 | 80,413 | 97,461 | 2,739 | 3,320 | 1,212 | 1,469 | (34) | (43) |
| MARZO | 25,112.70 / 21,084.80 = | 1.1910 | 81,141 | 96,639 | 2,767 | 3,319 | 676 | 1,043 | 1,269 | 1,511 |
| ABRIL | 25,112.70 / 21,405.70 = | 1.1731 | 80,662 | 94,625 | 2,830 | 3,320 | 708 | 831 | 2,500 | 2,932 |
| MAYO | 25,112.70 / 21,779.20 = | 1.1536 | 83,771 | 96,566 | 2,954 | 3,406 | 740 | 853 | 2,293 | 2,643 |
| JUNIO | 25,112.70 / 22,258.90 = | 1.1282 | 84,520 | 95,355 | 3,019 | 3,406 | 1,378 | 1,555 | 3,158 | 3,564 |
| JULIO | 25,112.70 / 22,664.80 = | 1.1080 | 87,764 | 97,243 | 3,074 | 3,406 | 1,053 | 1,167 | 2,972 | 3,293 |
| AGOSTO | 25,112.70 / 23,051.00 = | 1.0894 | 87,593 | 95,424 | 3,126 | 3,405 | 698 | 978 | 4,061 | 4,424 |
| SEPTIEMBRE | 25,112.70 / 23,379.60 = | 1.0741 | 90,496 | 97,202 | 3,171 | 3,406 | 667 | 716 | 3,903 | 4,193 |
| OCTUBRE | 25,112.70 / 23,750.70 = | 1.0573 | 90,555 | 95,744 | 3,216 | 3,400 | 591 | 625 | 4,920 | 5,202 |
| NOVIEMBRE | 25,112.70 / 24,345.40 = | 1.0315 | 94,994 | 97,986 | 3,302 | 3,406 | 522 | 951 | 3,996 | 4,122 |
| DICIEMBRE | 25,112.70 / 25,112.70 = | 1.0000 | 97,028 | 97,028 | 3,405 | 3,405 | 693 | 693 | 3,495 | 3,495 |
| TOTAL | | | 1,040,181 | 1,161,989 | 36,302 | 40,519 | 12,667 | 14,483 | 32,347 | 35,106 |

(2) DATOS DE CEDULA 4.2.2.2.

(3) DATOS DE CEDULA 4.2.2.3.

(4) DATOS DE CEDULA 4.2.2.6.1.

CIA. MANERSAL, S.A. DE C.V.

4.2.2.7.2 ESTADO DE RESULTADOS MENSUALES
A CIFRAS REEIPRESADAS A FEOS DE CIERRE DE 1990.

| CONCEPTO | ENE | FEB | MAR | ABR | MAY | JUN | JUL | AGO | SEP | OCT | NOV | DIC | TOTAL |
|--|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-------------|
| VENTAS | 120,842 | 120,533 | 120,814 | 121,377 | 122,874 | 122,638 | 124,055 | 124,411 | 125,119 | 125,623 | 126,234 | 124,827 | 1,479,347 |
| COSTO DE VENTAS | (100,694) | (97,461) | (96,639) | (94,625) | (96,588) | (95,355) | (97,243) | (95,424) | (97,202) | (95,744) | (97,986) | (97,028) | (1,161,989) |
| GASTOS DE OPERACION | (9,667) | (9,643) | (9,665) | (9,710) | (9,830) | (9,812) | (9,925) | (9,952) | (10,008) | (10,049) | (10,097) | (9,984) | (118,342) |
| DEPRECIACION | (3,320) | (3,320) | (3,319) | (3,320) | (3,406) | (3,406) | (3,406) | (3,405) | (3,406) | (3,406) | (3,406) | (3,405) | (40,519) |
| UT. ANTES DE FINANCIAMIENTO | 7,161 | 10,109 | 11,191 | 13,722 | 13,050 | 14,065 | 13,481 | 15,630 | 14,503 | 16,430 | 14,745 | 14,410 | 150,497 |
| COSTO INTEGR. DE FINAN. | (5,577) | (5,454) | (5,360) | (5,279) | (5,169) | (5,077) | (4,155) | (4,065) | (3,222) | (3,172) | (3,095) | (2,250) | (51,915) |
| GASTOS FINANCIEROS | 3,382 | 1,469 | 1,043 | 831 | 853 | 1,555 | 1,167 | 978 | 716 | 625 | 951 | 693 | 14,463 |
| RESAL. POS. MONET. | (2,195) | (3,985) | (4,317) | (4,448) | (4,326) | (5,522) | (2,988) | (3,107) | (2,506) | (2,547) | (2,144) | (1,357) | (37,452) |
| SUMA CTO. INTERS. FINAN. | 4,966 | 6,124 | 6,874 | 9,274 | 8,714 | 10,543 | 10,493 | 12,523 | 11,997 | 13,693 | 12,601 | 13,053 | 121,045 |
| UT. DESPUES DE FINANCIAMIENTO ISR Y PTU | (5,196) | (6,167) | (5,363) | (6,342) | (6,071) | (6,979) | (7,200) | (8,099) | (7,804) | (6,681) | (8,479) | (9,558) | (85,939) |
| UTIL. (PERD.) NETA | (230) | (43) | 1,511 | 2,932 | 2,643 | 3,564 | 3,293 | 4,424 | 4,193 | 5,202 | 4,122 | 3,495 | 35,106 |

NOTA: DATOS PROVENIENTES DE CEDULA 4.2.2.7.1.

CIA. NAMESSA, S.A. DE C.A.

4.2.2.6 DETERMINACION DEL SALDO
DE LA CUENTA TRANSITORIA CORRECCION POR
REEXPRESION (RESUMEN DE AJUSTES).

| AJUSTE NUMERO | C O N C E P T O | IMPORTE |
|------------------|--|-----------|
| (3) | ACTUALIZACION DE INVENTARIOS | (2,948) |
| (4) | ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS | (41,776) |
| (5) | ACTUALIZACION DE PROPIETADES, PLANTA Y EQUIPO | (129,087) |
| (6) | ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA | 32,181 |
| (7) | ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO | (13,952) |
| (8) | ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE | 131,115 |
| (9) | RESULTADO DEL EFECTO MONETARIO DEL PERIODO | 12,667 |
| (10) | ACTUALIZACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO | 2,759 |
| | DIFERENCIA POR AJUSTAR | (40) |

AJUSTE 11

| | | |
|---|----|----|
| CORRECCION POR REEXPRESION | 40 | |
| ACTUALIZACION UTILIDAD DEL EJERCICIO | | 40 |
| AJUSTE DE LA DIFERENCIA POR APROXIMACION DE FACTORES. | | |

CIA. NAMERSAL, S.A DE C.V.

4.2.2.9.1 HOJA DE TRABAJO DE LA REEIPRESION DEL BALANCE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.

| CONCEPTO | CIFRAS HISTORICAS 31-DIC-90 | AJUSTE REEIP. INICIAL EJERC. 1989 | AJUSTES REEIPRESION EJERC. 1990 AL 31-DIC-90 | CIFRAS REEIPRESADAS |
|--|-----------------------------------|---|--|------------------------|
| ACTIVO: | | | | |
| EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS | 14,511 | | | 14,511 |
| CUENTAS POR COBRAR | 124,827 | | | 124,827 |
| INVENTARIOS | 190,224 | | | 190,224 |
| ACTUALIZACION DE INVENTARIOS | | 2,475 | 470 | 2,945 |
| TERRENO | 60,000 | | | 60,000 |
| ACTUALIZACION DE TERRENO | | 34,332 | 28,224 | 62,556 |
| EDIFICIO | 135,000 | | | 135,000 |
| ACTUALIZACION DE EDIFICIO | | 77,247 | 63,504 | 140,751 |
| MOBILIARIO Y EQUIPO | 39,000 | | | 39,000 |
| ACTUALIZACION DE MOB. Y EQUIPO | | 9,845 | 13,299 | 23,144 |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | 60,000 | | | 60,000 |
| ACTUALIZACION DE EQ. DE TRANSPORTE | | 20,415 | 24,060 | 44,475 |
| DEPRECIACION ACUM. DE EDIFICIO | (20,250) | | | (20,250) |
| ACTUALIZACION DEP.N. ACUM. EDIFICIO | | (7,725) | (13,390) | (21,115) |
| DEPRECIACION ACUM. DE MOB. Y EQUIPO | (7,350) | | | (7,350) |
| ACTUALIZACION DEP.N. ACUM. MOB. Y EQ. | | (1,780) | (3,923) | (5,703) |
| DEPRECIACION ACUM. DE EQ. DE TRANS. | (28,000) | | | (28,000) |
| ACTUALIZACION DEP.N. ACUM. EQ. DE TRANS. | | (7,299) | (10,665) | (23,167) |
| TOTAL ACTIVO | 567,962 | 127,510 | 96,379 | 791,851 |
| PASIVO Y CAPITAL: | | | | |
| PRESTAMO A CORTO PLAZO | 30,000 | | | 30,000 |
| PROVEEDORES | 95,313 | | | 95,313 |
| IMPUESTOS POR PAGAR | 34,638 | | | 34,638 |
| CAPITAL SOCIAL | 237,000 | | | 237,000 |
| ACTUALIZACION CAPITAL SOCIAL | | 99,115 | 100,565 | 199,680 |
| RESERVA LEGAL | 5,328 | | | 5,328 |
| ACTUALIZACION RESERVA LEGAL | | 193 | 1,176 | 1,369 |
| UTILIZABAS ACUMULADAS | 87,798 | | | 87,798 |
| ACTUALIZACION UTILIZABAS ACUMULADAS | | 9,852 | 40,582 | 50,434 |
| EFFECTO MONETARIO ACUMULADO | | 11,657 | | 11,657 |
| ACTUAL. EFECTO MONETARIO ACUMULADO | | | 3,458 | 3,458 |
| UTILIMBO DEL EJERCICIO | 77,385 | | (45,538) | 32,347 |
| ACTUAL. UTILIMBO DEL EJERCICIO | | 6,493 | (3,294) | 2,799 |
| TOTAL PASIVO Y CAPITAL | 567,962 | 127,510 | 96,379 | 791,851 |

CIA. MANERSAL, S.A. DE C.V.

4.2.2.9.2 HOJA DE TRABAJO DE LA RECEPCION DEL ESTADO
DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.

| CONCEPTO | CIFRAS HISTORICAS AL 31-DIC-90 | AJUSTES A PROMEDIOS | CIFRAS AJUSTADAS A PROMEDIOS |
|---|--------------------------------------|---------------------------|------------------------------------|
| VENTAS | 1,325,799 | | 1,325,799 |
| COSTO DE VENTAS | (995,928) | 44,253 | (1,040,181) |
| GASTOS DE OPERACION | (106,059) | | (106,059) |
| DEPRECIACION | (22,350) | 113,952 | (36,302) |
| UTILIDAD ANTES DE FINANCIAMIENTO | 201,462 | | 143,257 |
| COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| GASTOS FINANCIEROS | (45,750) | | (45,750) |
| RESULTADO POR POSICION MONETARIA | | 12,667 | 12,667 |
| SUMA COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO | (45,750) | | (33,083) |
| UTILIDAD DESPUES DE FINANCIAMIENTO | 155,712 | | 110,174 |
| ISR Y PTU | (77,627) | | (77,827) |
| UTILIDAD NETA | 77,285 | (45,538) | 32,347 |
| | ***** | | ***** |
| UTILIDAD DETERMINADA A PROMEDIOS | | | 32,347 |
| MAS: | | | |
| AJUSTE DE LA UTILIDAD A PESOS DE CIERRE DEL EJERCICIO | | | 2,759 |
| UTILIDAD DETERMINADA | | | 35,106 |
| AJUSTE POR APROXIMACION DE FACTORES | | | 40 |
| UTILIDAD PARA BALANCE | | | 35,146 |
| | | | ***** |

CIA. MANERSAL, S.A. DE C.V.

4.2.2.9.3 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.
(CIFRAS HISTORICAS Y REEIPRESADAS)

| C U E N T A | CIFRAS REEIPRESADAS | CIFRAS HISTORICAS | C U E N T A | CIFRAS REEIPRESADAS | CIFRAS HISTORICAS |
|-------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------|----------------------|
| | (1) | (2) | | (1) | (2) |
| ACTIVO | | | PASIVO | | |
| CIRCULANTE | | | | | |
| CAJA Y BANCOS | 14,511 | 14,511 | PRESTAMO A CORTO PLAZO | 30,000 | 30,000 |
| CUENTAS POR COBRAR | 124,827 | 124,827 | PROVEEDORES | 95,313 | 95,313 |
| INVENTARIOS | 193,172 | 190,224 | IMPUESTOS POR PAGAR | 34,638 | 34,638 |
| SUMA EL ACT. CIRCULANTE | 332,510 | 329,562 | SUMA DEL PASIVO | 159,951 | 159,951 |
| FIJO | | | CAPITAL CONTABLE | | |
| TERRENOS | 122,556 | 60,000 | CAPITAL SOCIAL | 436,680 | 237,000 |
| EDIFICIO | 275,751 | 135,000 | RESERVA LEGAL | 6,497 | 5,328 |
| MOBILIARIO Y EQUIPO | 62,144 | 35,000 | UTILIDADES ACUMULADAS | 138,232 | 67,796 |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | 104,475 | 60,000 | UTILIDAD DEL EJERCICIO | 15,145 | 77,885 |
| SUMA | 564,926 | 294,000 | EFEECTO MONETARIO ACUMULADO | 35,146 | 0 |
| DEPRECIACION ACUMULADA | (175,855) | (155,609) | SUMA DEL CAPITAL | 631,700 | 408,011 |
| SUMA EL ACTIVO FIJO | 459,341 | 238,400 | | | |
| TOTAL ACTIVO | 791,851 | 567,962 | SUMA PASIVO Y CAPITAL | 791,851 | 567,962 |
| | ***** | ***** | | ***** | ***** |

(1) DATOS DE CEECLA 4.2.2.9.1. (SUMA DE LA ACTUALIZACION Y CONCEPTO)

(2) DATOS DE CEECLA 4.1.1.

CIA. MANERSAL, S.A. DE C.V.

4.2.2.9.4 ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.
(CIFRAS HISTORICAS Y REEJECUTADAS)

| CONCEPTO | CIFRAS | | CIFRAS | |
|---------------------------------------|------------|------|--------------|------|
| | HISTORICAS | % | REEJECUTADAS | % |
| VENTAS | 1,325,799 | 100 | 1,479,347 | 100 |
| COSTO DE VENTAS | (995,926) | (75) | (1,161,989) | (79) |
| GASTOS DE OPERACION | (106,059) | (8) | (118,342) | (8) |
| DEPRECIACION | (22,350) | (2) | (40,519) | (3) |
| UTILIDAD ANTES DE FINANCIAMIENTO | 201,462 | 15 | 158,497 | 10 |
| COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO: | | | | |
| GASTOS FINANCIEROS | (45,750) | (3) | (51,915) | (4) |
| RESULTADO POR POSICION MONETARIA | | | 14,503 | 1 |
| SUMA COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO | (45,750) | (3) | (37,412) | (3) |
| UTILIDAD DESPUES DE FINANCIAMIENTO | 155,712 | 12 | 121,085 | 7 |
| ISR Y PTU | (77,827) | (6) | (85,939) | (6) |
| UTILIDAD NETA | 77,885 | 6 | 35,146 | 1 |

4.2.3 REEIPRESION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 1990 Y 1989 A PESOS
DE DICIEMBRE DE 1990 DE ACUERDO CON EL TERCER DOCUMENTO DE ADECUACIONES
DEL BOLETIN 9-10 Y ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS DE 1990 Y 1989.

CIA. NAFESAL, S.A. DE C.V.

4.2.3.1 ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989
REEIPRESADO DE ACUERDO AL TERCER DOCUMENTO DE ADECUACIONES DEL BOLETIN 9-10.

| CONCEPTO | (1) | | (2) | | (3) | |
|---------------------------------------|----------------------|------|------------------------------|------|------------------------|------|
| | CIFRAS HISTORICAS | % | CIFRAS REEIP. A PROMEDIOS | % | CIFRAS REEIPRESADAS | % |
| VENTAS | 862,500 | 100 | 862,500 | 100 | 986,777 | 100 |
| COSTO DE VENTAS | (603,750) | (70) | (617,589) | (72) | (706,193) | (71) |
| BASTOS DE OPERACION | (71,750) | (8) | (71,750) | (8) | (82,337) | (8) |
| DEPRECIACION | (19,000) | (2) | (25,507) | (3) | (25,312) | (3) |
| UTILIDAD ANTES DE FINANCIAMIENTO | 168,000 | 20 | 147,654 | 17 | 177,935 | 18 |
| COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO: | | | | | | |
| BASTOS FINANCIEROS | (17,250) | (2) | (17,250) | (2) | (19,947) | (2) |
| EFFECTO MONETARIO (GAAANCIA) | | | 6,893 | 1 | 7,586 | 1 |
| SUMA COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO | (17,250) | (2) | (10,357) | (1) | (12,361) | (1) |
| UTILIDAD DESPUES DE FINANCIAMIENTO | 150,750 | 18 | 137,297 | 16 | 165,574 | 17 |
| ISA Y FTU | (75,375) | (9) | (75,375) | (9) | (83,506) | (8) |
| UTILIDAD NETA | 75,375 | 9 | 61,922 | 7 | 82,068 | 9 |

NOTA: CIFRAS SUPUESTAS DE LA REEIPRESION QUE RESULTARIA DE APLICAR LAS TERCERAS ADECUACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS MENSUALES DURANTE 1989.

(1) CEEULA 4.1.2.

(2) Y (3) SON CIFRAS SUPUESTAS QUE SE TOMARON DE LOS DATOS QUE TENIAMOS DE LA REEIPRESION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989.

CIA. MANEPAAL, S.A. DE C.V.

4.2.3.1.1 REAFRACION DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989
A PESOS DE CIERRE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.

| CONCEPTO | (1) | (2) | (3) |
|---|--|---------------------------|--|
| | CIF. REEAF. A PESOS CIERRE 31-810-89 | FACTOR DE ACTUALIZ. | CIF. REEAF. A PESOS CIERRE 31-810-90 (2)(1) |
| VENTAS | 965,777 | 1.2992 | 1,284,619 |
| COSTO DE VENTAS | (700,193) | 1.2992 | (909,691) |
| GASTOS DE OPERACION | (82,337) | 1.2992 | (108,972) |
| DEPRECIACION | (25,312) | 1.2992 | (36,783) |
| UTILIDAD ANTES DE FINANCIAMIENTO | 177,935 | | 231,173 |
| COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| GASTOS FINANCIEROS | (19,847) | 1.2992 | (25,915) |
| EFFECTO MONETARIO (GANANCIA) | 7,586 | 1.2992 | 9,856 |
| SUMA COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO | (12,261) | | (16,059) |
| UTILIDAD DESPUES DE FINANCIAMIENTO (SF) PTU | 165,674 (82,506) | 1.2992 | 215,114 (108,491) |
| UTILIDAD NETA | 82,068 | | 106,623 |

III) DE CREGUA 4.2.3.1.

| | | | | |
|--------------------------|-------------------|-----------|---|--------|
| FACTOR DE ACTUALIZACION: | DICIEMBRE DE 1990 | 25,112.70 | = | 1.2992 |
| | DICIEMBRE DE 1989 | 19,327.60 | | |

CIA. MARSA, S.R. DE C.V.

4.2.3.2 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989 REEIPRESADO DE ACUERDO
AL TERCER DOCUMENTO DE ADECUACIONES DEL
BOLETIN E-10 A PESOS DE ESE MISMO AÑO.

| C U E N T A | REEIPRESADAS HISTORICAS | | C U E N T A | REEIPRESADAS HISTORICAS | |
|-------------------------|-------------------------|------------------|-----------------------------|-------------------------|------------------|
| | 31-DIC-89 (1) | 31-DIC-89 (2) | | 31-DIC-89 (1) | 31-DIC-89 (2) |
| ACTIVO | | | PASIVO | | |
| CIRCULANTE | | | | | |
| CAJA Y BANCOS | 15,000 | 15,000 | PRESTAMO A CORTO PLAZO | 60,000 | 60,000 |
| CUENTAS POR COBRAR | 75,000 | 75,000 | PROVEEDORES | 61,124 | 61,124 |
| INVENTARIOS | 152,475 | 150,000 | IMPUESTOS POR PAGAR | 25,500 | 25,500 |
| SUMA EL ACT. CIRCULANTE | 242,475 | 240,000 | SUMA DEL PASIVO | 146,624 | 146,624 |
| FIJO | | | CAPITAL CONTABLE | | |
| TERRENOS | 94,332 | 60,000 | CAPITAL SOCIAL | 336,115 | 237,000 |
| EDIFICIO | 212,247 | 135,000 | RESERVA LEGAL | 1,753 | 1,560 |
| MOBILIARIO Y EQUIPO | 39,845 | 70,000 | UTILIDADES ACUMULADAS | 41,643 | 31,191 |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | 60,415 | 60,000 | UTILIDAD DEL EJERCICIO | 82,068 | 75,375 |
| SUMA | 426,839 | 295,000 | EFFECTO MONETARIO ACUMULADO | 11,657 | 0 |
| DEFRECIACION ACUMULADA | (50,054) | (33,250) | SUMA DEL CAPITAL | 472,636 | 345,126 |
| SUMA EL ACTIVO FIJO | 376,785 | 261,750 | | | |
| TOTAL ACTIVO | 619,260 | 491,750 | SUMA PASIVO Y CAPITAL | 619,260 | 491,750 |
| | ***** | ***** | | ***** | ***** |

NOTA: CIFRAS DE LA REEIPRESION QUE RESULTARIA DE APLICAR LAS TERCERAS ADECUACIONES DEL BOLETIN E-10 A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989.

CIA. MAMERSAL, S.A. DE C.V.

4.2.3.2.1 REEIPRESION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989
A PESOS DE CIERRE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.

| CONCEPTO | (1) | (2) | (3) |
|-----------------------------|--|---------------------------|---|
| | CIF. REEIP. A PESOS CIERRE 31-DIC-89 | FACTOR DE ACTUALIZ. | CIF. REEIP. A PESOS CIERRE 31-DIC-90 (2)(1)(1) |
| ACTIVO | | | |
| CAJA Y BANCOS | 15,000 | 1.2992 | 19,468 |
| CUENTAS POR COBRAR | 75,000 | 1.2992 | 97,440 |
| INVENTARIOS | 152,475 | 1.2992 | 198,056 |
| TERRENOS | 94,322 | 1.2992 | 122,556 |
| EDIFICIO | 212,247 | 1.2992 | 275,751 |
| MOBILIARIO Y EQUIPO | 39,845 | 1.2992 | 51,767 |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | 80,415 | 1.2992 | 104,475 |
| DEPRECIACION ACUMULADA | (50,054) | 1.2992 | (65,030) |
| TOTAL ACTIVO | 619,260 | | 804,543 |
| | ***** | | ***** |
| PASIVO Y CAPITAL | | | |
| PRESTAMO A COSTO FIJO | 60,000 | 1.2992 | 77,952 |
| PROVEEDORES | 61,124 | 1.2992 | 79,412 |
| IMPUESTOS POR PAGAR | 25,500 | 1.2992 | 33,130 |
| CAPITAL SOCIAL | 336,115 | 1.2992 | 436,680 |
| RESERVA LEGAL | 1,753 | 1.2992 | 2,277 |
| UTILIDADES ACUMULADAS | 41,043 | 1.2992 | 53,323 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 82,068 | 1.2992 | 106,624 |
| EFFECTO MONETARIO ACUMULADO | 11,657 | 1.2992 | 15,145 |
| SUMA PASIVO Y CAPITAL | 619,260 | | 804,543 |
| | ***** | | ***** |

(1) DE CENALA 4.2.3.2.

$$\text{FACTOR DE ACTUALIZACION: } \frac{\text{DICIEMBRE DE 1990}}{\text{DICIEMBRE DE 1989}} = \frac{25,112.70}{19,327.60} = 1.2992$$

CIA. MARSA, S.A. DE C.V.

4.2.3.3 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
DE LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y 1989
REEXPRESADOS A PESOS DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 1990.

| CONCEPTO | (1) | (2) | (3) | CONCEPTO | (1) | (2) | (3) |
|-------------------------|----------------|----------------|-----------------------|-------------------------|----------------|----------------|-----------------------|
| | CIFRAS 1990 | CIFRAS 1989 | DIFERENCIA (2)-(1) | | CIFRAS 1990 | CIFRAS 1989 | DIFERENCIA (2)-(1) |
| ACTIVO | | | | PASIVO | | | |
| CIRCULANTE | | | | | | | |
| CAJA Y BANCOS | 14,511 | 19,488 | 4,977 | PRESTAMO A CORTO PLAZO | 30,000 | 77,952 | 47,952 |
| CUENTAS POR COBRAR | 124,827 | 97,440 | (27,387) | PROVEEDORES | 95,313 | 79,412 | (15,901) |
| INVENTARIOS | 193,172 | 198,096 | 4,924 | IMPUESTOS POR PAGAR | 34,838 | 33,130 | (1,508) |
| SUMA EL ACT. CIRCULANTE | 332,510 | 315,024 | (17,486) | SUMA DEL PASIVO | 159,951 | 190,494 | 30,543 |
| FIJO | | | | CAPITAL CONTABLE | | | |
| TERRENOS | 122,556 | 122,556 | 0 | CAPITAL SOCIAL | 436,690 | 436,690 | 0 |
| EDIFICIO | 275,751 | 275,751 | 0 | RESERVA LEGAL | 6,697 | 2,277 | (4,420) |
| MUEBLARIO Y EQUIPO | 82,144 | 51,767 | (10,377) | UTILIDADES ACUMULADAS | 138,232 | 53,323 | (84,909) |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | 104,475 | 104,475 | 0 | UTILIDAD DEL EJERCICIO | 35,146 | 106,624 | 71,478 |
| SUMA | 584,926 | 554,549 | (10,377) | EFEECTO MONETARIO ACUM. | 15,145 | 15,145 | 0 |
| DEPRECIACION ACUMULADA | (105,585) | (65,033) | 40,555 | SUMA DEL CAPITAL | 631,906 | 614,249 | (17,657) |
| SUMA EL ACTIVO FIJO | 459,341 | 489,516 | 30,175 | | | | |
| TOTAL ACTIVO | 791,851 | 804,543 | 12,692 | SUMA PASIVO Y CAPITAL | 791,851 | 804,543 | 12,692 |

(1) DE CÉDULA 4.2.2.4.3.

(2) DE CÉDULA 4.2.3.2.1.

CIA. MANEJAL, S.A. DE C.V.

4.2.3.A ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989 Y 1990
A PESOS DE CIERRE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.

| CONCEPTO | (1) CIFRAS 1990 | (2) CIFRAS 1989 | (3) DIFERENCIA (2)-(1) |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------------------|
| VENTAS | 1,479,347 | 1,284,619 | (194,728) |
| COSTO DE VENTAS | (1,161,969) | (909,691) | 252,278 |
| GASTOS DE OPERACION | (113,342) | (106,972) | 11,370 |
| DEPRECIACION | (40,519) | (36,763) | 3,736 |
| UTILIDAD ANTES DE FINANCIAMIENTO | 158,497 | 231,173 | 72,676 |
| COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| GASTOS FINANCIEROS | (51,915) | (25,915) | 26,000 |
| EFFECTO MONETARIO (GANANCIA) | 14,503 | 9,856 | (4,647) |
| SUMA COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO | (37,412) | (16,059) | 21,353 |
| UTILIDAD DESPUES DE FINANCIAMIENTO ISR Y PTU | 121,085 | 215,114 | 94,029 |
| | (85,939) | (108,491) | (22,552) |
| UTILIDAD NETA | 35,146 | 106,623 | 71,477 |

(1) DE CEBULA 4.2.2.9.4.

(1) DE CEBULA 4.2.3.1.1.

CIA. PANERSAL, S.A. DE C.V.

4.2.3.5 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989 Y 1990
A DIFERENTES PESOS DE PODER ADQUISITIVO.

| CONCEPTO | A PESOS CORRIENTES | | A PESOS DE CIERRE DE CADA EJERCICIO | | A PESOS DE PODER ADQS. DEL CIERRE DE 1990 | |
|------------------------------|-----------------------|----------------|--|----------------|--|----------------|
| | 1989 (1) | 1990 (2) | 1989 (3) | 1990 (4) | 1989 (5) | 1990 (6) |
| ACTIVO | | | | | | |
| CAJA Y BANCOS | 15,000 | 14,511 | 15,000 | 14,511 | 19,488 | 14,511 |
| CUENTAS POR COBRAR | 75,000 | 124,827 | 75,000 | 124,827 | 97,440 | 124,827 |
| INVENTARIOS | 150,000 | 190,274 | 152,475 | 193,172 | 193,096 | 193,172 |
| TERRENOS | 60,000 | 60,000 | 74,332 | 122,556 | 122,556 | 122,556 |
| EDIFICIO | 135,000 | 135,000 | 212,247 | 275,751 | 275,751 | 275,751 |
| MOBILIARIO Y EQUIPO | 33,000 | 39,000 | 39,645 | 62,144 | 51,767 | 62,144 |
| EQUIPO DE TRANSPORTE | 60,000 | 60,000 | 80,415 | 104,475 | 104,475 | 104,475 |
| DEPRECIACION ACUMULADA | (33,250) | (55,600) | (50,054) | (105,585) | (65,030) | (105,555) |
| TOTAL ACTIVO | 491,750 | 567,962 | 619,260 | 791,851 | 804,543 | 791,851 |
| PASIVO Y CAPITAL | | | | | | |
| PRESTAMO A CORTO PLAZO | 60,000 | 30,000 | 60,000 | 30,000 | 77,952 | 30,000 |
| PROVEEDORES | 61,124 | 95,313 | 61,124 | 95,313 | 79,412 | 95,313 |
| IMPUESTOS POR PAGAR | 25,500 | 34,636 | 25,500 | 34,636 | 33,120 | 34,636 |
| CAPITAL SOCIAL | 237,000 | 237,000 | 336,115 | 436,680 | 436,680 | 436,680 |
| RESERVA LEGAL | 1,560 | 5,326 | 1,753 | 6,697 | 2,277 | 6,697 |
| UTILIDADES ACUMULADAS | 31,191 | 87,799 | 41,043 | 138,232 | 53,323 | 138,232 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 75,375 | 77,825 | 82,066 | 35,146 | 106,624 | 35,146 |
| EFFECTO MONETARIO ACUMULADO | 0 | 0 | 11,657 | 15,145 | 15,145 | 15,145 |
| SUMA PASIVO Y CAPITAL | 491,750 | 567,962 | 619,260 | 791,851 | 804,543 | 791,851 |

(1) Y (2) DE CEDULA 4.1.1.

(3) DE CEDULA 4.2.1.6.

(4) Y (6) DE CEDULA 4.2.2.9.3.

(5) DE CEDULA 4.2.3.2.1.

CIA. MANEFSAL, S.A. DE C.V.

4.2.3.6 ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989 Y 1990
A DIFERENTES PESOS DE PODER ADQUISITIVO.

| CONCEPTO | A PESOS CORRIENTES | | | | A PESOS DE CIERRE DE CADA EJERCICIO | | | | A PESOS DE PODER ADQ. DEL CIERRE DE 1990 | | | |
|---------------------------------------|--------------------|------|-----------|------|-------------------------------------|------|-------------|------|--|------|-------------|------|
| | 1989 | | 1990 | | 1989 | | 1990 | | 1989 | | 1990 | |
| | (1) | % | (2) | % | (3) | % | (4) | % | (5) | % | (6) | % |
| VENTAS | 862,500 | 100 | 1,325,759 | 100 | 998,777 | 100 | 1,479,747 | 100 | 1,284,619 | 100 | 1,479,747 | 100 |
| COSTO DE VENTAS | (605,750) | (70) | (985,925) | (75) | (700,193) | (71) | (1,161,989) | (79) | (909,651) | (71) | (1,161,989) | (79) |
| BASTOS DE OPERACION | (71,750) | (8) | (106,059) | (8) | (82,357) | (8) | (118,342) | (8) | (106,772) | (8) | (118,342) | (8) |
| DEPRECIACION | (19,000) | (2) | (22,350) | (2) | (28,710) | (3) | (40,519) | (3) | (36,783) | (3) | (40,519) | (3) |
| UTILIDAD ANTES DE FINANCIAMIENTO | 166,000 | 20 | 201,462 | 15 | 177,925 | 18 | 158,497 | 10 | 231,175 | 18 | 158,497 | 10 |
| COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO: | | | | | | | | | | | | |
| BASTOS FINANCIEROS | (17,250) | (2) | (45,750) | (3) | (19,947) | (2) | (51,915) | (4) | (25,915) | (2) | (51,915) | (4) |
| EFFECTO MONETARIO (GANANCIA) | 0 | | 0 | | 7,586 | 1 | 14,503 | 1 | 9,856 | 1 | 14,507 | 1 |
| SUMA COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO | (17,250) | (2) | (45,750) | (3) | (12,361) | (1) | (37,412) | (3) | (16,059) | (1) | (37,412) | (3) |
| UTILIDAD DESPUES DE FINANCIAMIENTO | 150,750 | 18 | 155,712 | 12 | 165,574 | 17 | 121,085 | 7 | 215,114 | 17 | 121,085 | 7 |
| ISR Y PTU | (75,375) | (9) | (77,827) | (6) | (83,506) | (8) | (85,939) | (6) | (108,491) | (8) | (85,939) | (6) |
| UTILIDAD NETA | 75,375 | 9 | 77,885 | 6 | 82,068 | 9 | 35,146 | 1 | 106,623 | 9 | 35,146 | 1 |

- (1) Y (2) DE CEDULA 4.1.2.
(3) DE CEDULA 4.2.3.1.
(4) Y (6) DE CEDULA 4.2.2.9.4.
(5) DE CEDULA 4.2.3.4.

CIA. MANERSAL, S.A DE C.V.

4.2.3.7 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989 Y 1989
 A PESOS DE CIERRE DE 1990.

| CONCEPTO | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | UTILIDADES ACUMULADAS | RESULTADO DEL EJERCICIO | EFFECTO MONETARIO ACUMULADO | CAPITAL CONTABLE |
|--|----------------|---------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------|
| SALDO AL 10. DE ENERO DE 1989 | 306,390 | | 55,601 | | | 361,991 |
| VARIACIONES: | | | | | | |
| AUMENTO DE CAPITAL FEBRERO DE 1989 | 130,290 | | | | | 130,290 |
| APLICACION A LA RESERVA LEGAL ABRIL DE 1989 | | 2,277 | (2,277) | | | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | | | 106,623 | | 106,623 |
| EFFECTO MONETARIO ACUMULADO | | | | | 15,145 | 15,145 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989 | 436,680 | 2,277 | 53,324 | 106,623 | 15,145 | 614,049 |
| VARIACIONES: | | | | | | |
| APLICACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO 1989 | | | 106,623 | (106,623) | | |
| APLICACION A LA RESERVA LEGAL ABRIL DE 1990 | | 4,420 | (4,420) | | | |
| DIVIDENDOS DECRETADOS MAYO DE 1990 | | | (17,295) | | | (17,295) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | | | 35,146 | | 35,146 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 | 436,680 | 6,697 | 138,232 | 35,146 | 15,145 | 631,900 |

(1) DE CEDULA 4.2.2.9.4.

TODOS LOS DEMAS DATOS SE TOMARON DE LA CEDULA 4.2.2.6.

CONCLUSION

CONCLUSION.

De acuerdo a la investigación realizada, nos ha permitido conocer al fenómeno inflacionario; de la cual y como consecuencia del estudio, hemos obtenido la siguiente conclusión.

Es notable que el gran problema que aqueja al país es la Inflación, mientras esta persista seguira dañando las bases del crecimiento, del empleo y en general de toda nuestra economía; combatir la Inflación es por tanto, un objetivo economico así como también político y social.

Para que la Inflación baje, no es suficiente tener buena disposición y voluntad, si no es actuar ya, como se ha hecho en los últimos años, teniendo una paridad técnica estable, bajas tasas de interes en los mercados internacionales, devaluaciones y muchos otros planes que no han funcionado.

La inflación no se puede detener reprimiendo los efectos inflacionarios, ni recurrir al congelamiento de los precios, de la alta de los bienes y servicios. Aquí es donde se encuentra el grave problema que sufre nuestro país, es decir, el exceso de circulante, producto del deficit financiero que es consecuencia del alto costo que implica la deuda externa.

Las condiciones económicas actuales no solo afectan a las masas del país, en donde los indicadores económicos nos reflejan las condiciones de inestabilidad en toda la economía.

Es por ello que el país ha adoptado varios programas que han dado resultados satisfactorios y que han saneado nuestras finanzas como son el programa de estabilidad y crecimiento económico, pacto de solidaridad económica y otros mas.

En los últimos diez años México ha cambiado sus políticas financieras (nacionales e internacionales) contemplando disminuir la inflación y mantenerla a un nivel estable.

Todos estos fenómenos han repercutido fuertemente en las empresas públicas y privadas y aunada la Contaduría Pública que es la que se encarga de elaborar la información.

Con la emisión del tercer documento de adecuaciones al B-10 la Contaduría Pública llena espacios vacíos que se tenían para presentar la información con mayor realidad.

Es por ello que la información generada a los usuarios les será de más utilidad y confiable para tomar decisiones sobre bases sólidas, teniendo la certeza de que esta información este de acuerdo a la época actual que vive el país.

A P E N D I C E

INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

APENDICE 1

| AÑO | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | JULIO | AGOSTO | SEPTIEMBRE | OCTUBRE | NOVIEMBRE | DICIEMBRE | AÑO | PROMEDIO |
|------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------|------------|
| 1968 | 12.530 | 12.622 | 13.240 | 13.3749 | 13.3562 | 13.2527 | 13.3562 | 13.5806 | 13.3922 | 14.2167 | 14.4536 | 14.6095 | 1950 | 13.5537 |
| 1961 | 15.0022 | 15.6196 | 16.3491 | 16.7607 | 17.1535 | 17.4341 | 17.2470 | 16.9104 | 17.1161 | 17.1993 | 17.2096 | 17.4902 | 1951 | 16.7903 |
| 1962 | 17.0889 | 17.4154 | 17.8030 | 17.7142 | 17.6586 | 17.4114 | 17.4154 | 17.1348 | 17.2644 | 17.2096 | 17.096 | 17.1161 | 1952 | 17.4096 |
| 1963 | 16.0643 | 16.7233 | 16.0160 | 16.0729 | 17.1161 | 17.0413 | 17.2657 | 17.2096 | 17.3405 | 17.4715 | 17.2283 | 17.2283 | 1953 | 17.0974 |
| 1964 | 17.2380 | 17.2844 | 17.4638 | 17.9205 | 16.7810 | 19.0241 | 19.0426 | 19.1924 | 19.1363 | 19.5853 | 19.7511 | 20.0342 | 1954 | 16.7061 |
| 1965 | 20.1839 | 20.3897 | 20.0012 | 21.0256 | 20.9882 | 21.1192 | 21.4372 | 21.6617 | 21.6617 | 21.8961 | 21.9796 | 21.9235 | 1955 | 21.2548 |
| 1966 | 22.2680 | 22.4661 | 22.4474 | 22.5793 | 22.4286 | 22.2416 | 21.9984 | 22.0546 | 22.0546 | 21.9948 | 22.1294 | 22.2977 | 1956 | 22.2385 |
| 1967 | 22.4286 | 22.4474 | 22.3783 | 22.0962 | 23.1395 | 23.1021 | 23.4201 | 23.0128 | 23.6445 | 23.6632 | 23.6445 | 23.6819 | 1957 | 23.1880 |
| 1968 | 23.9813 | 23.9865 | 24.0361 | 24.2993 | 24.4863 | 24.4302 | 24.3741 | 24.2618 | 23.9252 | 24.1122 | 24.4302 | 24.5424 | 1958 | 24.2321 |
| 1969 | 24.5798 | 24.3611 | 24.6309 | 24.6320 | 24.4676 | 24.4863 | 24.4676 | 24.5424 | 24.1496 | 24.3554 | 24.3424 | 24.6172 | 1959 | 24.4796 |
| 1960 | 24.7087 | 24.8044 | 25.4023 | 25.3257 | 25.0332 | 25.0145 | 25.0015 | 25.0950 | 25.2266 | 25.3267 | 25.0332 | 25.5454 | 1960 | 25.7163 |
| 1961 | 25.0302 | 25.9829 | 25.5267 | 26.0950 | 26.0950 | 26.1137 | 26.0389 | 25.0519 | 25.7771 | 25.7950 | 25.9267 | 25.9454 | 1961 | 25.9640 |
| 1962 | 25.0319 | 26.0015 | 26.2260 | 26.4317 | 26.2943 | 26.4317 | 26.5815 | 26.6376 | 26.7685 | 26.6362 | 26.6362 | 26.5440 | 1962 | 26.4001 |
| 1963 | 26.4879 | 26.6002 | 26.6002 | 26.6376 | 26.7124 | 26.6002 | 26.6750 | 26.5815 | 26.5627 | 26.4591 | 26.4504 | 26.6376 | 1963 | 26.5846 |
| 1964 | 26.9565 | 27.4646 | 27.4646 | 27.5542 | 27.6290 | 27.6477 | 27.9096 | 28.2088 | 27.8160 | 27.7796 | 28.0592 | 28.1153 | 1964 | 27.7116 |
| 1965 | 27.9803 | 28.9996 | 28.1901 | 28.3211 | 28.3298 | 28.3772 | 28.2462 | 28.1714 | 28.2836 | 28.1714 | 28.1714 | 28.1714 | 1965 | 28.2104 |
| 1966 | 28.2649 | 28.7462 | 28.1901 | 28.3585 | 28.3585 | 28.4208 | 28.6578 | 28.6261 | 28.6261 | 28.9571 | 28.9758 | 28.9758 | 1966 | 28.6251 |
| 1967 | 29.2802 | 29.3874 | 29.4636 | 29.4063 | 29.2190 | 29.0693 | 29.2751 | 29.3874 | 29.6118 | 29.7053 | 29.6492 | 29.4809 | 1967 | 29.4029 |
| 1968 | 29.5637 | 29.3567 | 29.7880 | 30.0231 | 30.0478 | 30.0046 | 29.9298 | 30.0794 | 30.1730 | 30.0794 | 30.1356 | 30.0794 | 1968 | 29.9550 |
| 1969 | 30.7190 | 30.2086 | 30.3490 | 30.4302 | 30.4331 | 30.5381 | 30.6561 | 30.6901 | 30.9776 | 31.3011 | 31.3061 | 31.5411 | 1969 | 30.7293 |
| 1970 | 31.7797 | 31.7797 | 31.9723 | 31.9723 | 31.9793 | 32.1729 | 32.3298 | 32.4806 | 32.5606 | 36.5686 | 32.7242 | 33.0211 | 1970 | 32.9880 |
| 1971 | 33.0829 | 33.4879 | 33.6142 | 33.7856 | 33.8558 | 34.0107 | 33.9635 | 34.2840 | 34.4070 | 34.4410 | 39.4977 | 34.6596 | 1971 | 34.4488 |
| 1972 | 34.6137 | 34.9225 | 35.1132 | 35.3348 | 35.4031 | 35.6655 | 35.7996 | 36.0372 | 36.1995 | 36.2596 | 36.4624 | 36.5856 | 1972 | 35.7135 |
| 1973 | 37.1178 | 37.4253 | 37.7536 | 38.3516 | 38.7607 | 39.0762 | 40.0777 | 40.7224 | 41.6911 | 42.2242 | 42.7435 | 44.6049 | 1973 | 40.0290 |
| 1974 | 43.9962 | 47.0334 | 47.3960 | 48.0412 | 48.4171 | 48.9568 | 49.6029 | 50.1279 | 50.5956 | 51.7016 | 53.1371 | 53.5529 | 1974 | 49.3747 |
| 1975 | 54.2370 | 54.5367 | 54.8001 | 55.3438 | 56.0837 | 57.0269 | 57.4940 | 57.9921 | 58.4134 | 58.7122 | 59.1241 | 59.6064 | 1975 | 56.9550 |
| 1976 | 60.7593 | 61.8944 | 62.9919 | 62.9993 | 63.3797 | 63.6332 | 64.1703 | 64.7868 | 66.9959 | 70.7676 | 73.9644 | 75.8203 | 1976 | 65.9676 |
| 1977 | 78.2349 | 79.9626 | 81.3549 | 82.5895 | 83.3147 | 84.3336 | 85.2881 | 87.0389 | 88.5845 | 89.2596 | 90.2363 | 91.4857 | 1977 | 85.1407 |
| 1978 | 93.7174 | 94.8699 | 95.0486 | 96.9157 | 97.8660 | 99.2094 | 100.8919 | 101.6999 | 103.0634 | 104.3992 | 106.3851 | 106.7796 | 1978 | 99.9877 |
| 1979 | 110.0495 | 111.6329 | 113.1464 | 114.1597 | 115.6568 | 116.9375 | 118.3566 | 120.1456 | 121.6218 | 122.7460 | 125.3276 | 127.5544 | 1979 | 118.1963 |
| 1980 | 130.7775 | 136.0680 | 139.6810 | 142.1232 | 144.4430 | 147.3075 | 151.4215 | 154.5568 | 156.2740 | 158.6414 | 161.3941 | 165.6263 | 1980 | 149.3427 |
| 1981 | 170.9611 | 175.1625 | 178.9102 | 182.9412 | 185.7096 | 188.3069 | 191.6232 | 195.5703 | 199.2106 | 203.6292 | 207.5499 | 213.1360 | 1981 | 191.0591 |
| 1982 | 223.7527 | 232.5181 | 241.0076 | 254.0716 | 268.3519 | 281.2773 | 296.7273 | 308.9637 | 346.5257 | 364.4863 | 382.9169 | 423.8067 | 1982 | 260.6186 |
| 1983 | 469.9196 | 495.1413 | 519.1048 | 531.9706 | 575.9099 | 597.7185 | 627.2722 | 651.6175 | 671.6748 | 693.9621 | 734.7143 | 766.1491 | 1983 | 612.9795 |
| 1984 | 814.0212 | 857.8234 | 894.4891 | 930.1867 | 964.1276 | 999.0226 | 1031.7773 | 1061.0997 | 1092.2089 | 1130.8896 | 1169.7009 | 1219.3164 | 1984 | 1014.0432 |
| 1985 | 1309.0295 | 1364.2455 | 1417.1113 | 1460.7154 | 1495.3710 | 1532.7636 | 1586.1519 | 1655.4941 | 1721.6124 | 1787.0099 | 1869.4555 | 1996.7229 | 1985 | 1599.7073 |
| 1986 | 2173.2525 | 2289.8738 | 2375.3777 | 2499.3952 | 2638.2949 | 2807.6325 | 2947.7223 | 3182.7936 | 3373.6715 | 3566.5134 | 3807.6000 | 4108.2000 | 1986 | 2979.1961 |
| 1987 | 4440.9800 | 4761.3800 | 5076.0000 | 5526.1000 | 5936.2000 | 6365.7000 | 6881.3000 | 7443.2000 | 7934.0000 | 8595.2000 | 9277.0000 | 10647.2000 | 1987 | 6906.5583 |
| 1988 | 12293.5000 | 13219.0000 | 14000.9000 | 14429.9000 | 15011.2000 | 15011.2000 | 15261.8000 | 15402.2000 | 15490.2000 | 15608.0000 | 15819.2000 | 16147.3000 | 1988 | 14791.2250 |
| 1989 | 16542.6000 | 16767.1000 | 16490.8000 | 17202.3000 | 17439.1000 | 17650.9000 | 17227.4000 | 17997.3000 | 18169.4000 | 18438.1000 | 18636.9000 | 19327.9000 | 1989 | 17750.6500 |
| 1990 | 20260.6000 | 20719.5000 | 21084.8000 | 21485.7000 | 21779.2000 | 22758.9000 | 22564.8000 | 23051.0000 | 23379.6000 | 23715.7000 | 24345.4000 | 25112.7000 | 1990 | 22741.5000 |
| 1991 | 25752.8000 | 26202.3000 | 26576.0000 | 26854.8000 | 27116.9000 | 27401.5000 | 27643.6000 | 27836.0000 | 28113.3000 | 28440.3000 | | | 1991 | 27361.4250 |

CUARTO DOCUMENTO DE ADECUACIONES AL BOLETIN B-10. APENDICE 2

ESTUDIOS Y PROYECTOS ANTERIORES:

Boletín B-10 Paridad técnica, evaluación y propuesta, estudio preliminar derivado de la circular 34 del 3 de mayo de 1991.

Cuarto Documento de Adecuaciones al Boletín B-10, primer proyecto del 14 de Mayo de 1991.

Cuarto Documento de Adecuaciones al Boletín B-10, segundo proyecto del 22 de Mayo de 1991.

ANTECEDENTES.

Las experiencias súbitas y significativas por la devaluación del peso mexicano con relación a las divisas ocurridas en 1954, 1976 y 1982, causaron serios quebrantos a las empresas, que en esos años, tenían importantes posiciones cortas en monedas extranjeras.

Después de estas experiencias, prevaleció la idea entre los preparadores, auditores y usuarios de la información financiera, de aumentar los requisitos de revelación y aún de reconocimiento de las contingencias por riesgo cambiario que la operación con divisas implica.

En el proceso de elaboración del Boletín B-10, se evaluaron

diferentes alternativas para la solución de este problema.

Aquella por la que finalmente se optó fue la de aplicar el concepto de "paridad de poder de compra", denominada en el Boletín B-10 como "Paridad Técnica", utilizando 1977 como año base y al dólar norteamericano como divisa de referencia.

Se aplicaría en los casos en que la paridad técnica fuera superior a la de mercado y sólo en aquellas empresas que tuvieran una posición monetaria corta en divisas.

Se trataba de una medida de criterio prudencial que permitiera evaluar los riesgos del mercado cambiario.

Desde la emisión del Boletín B-10, no fue necesario aplicar el concepto de la paridad técnica. A partir de fines de 1990, cuando se dieron las condiciones para su aplicación, resurgió la discusión sobre la validez de este concepto, para la solución del problema del tratamiento de la contingencia del riesgo cambiario.

Así a principios de 1991 se emitió la Circular 34, con la recomendación de diferir la obligación de aplicar la paridad técnica, mientras esta comisión evaluara nuevamente sus implicaciones.

EVALUACION.

El concepto de "paridad de poder de compra" es una herramienta útil para medir el precio relativo entre dos monedas.

Sin embargo, la manera de medirla puede variar significativamente, en función al objetivo y a la fórmula establecida: es decir, a la ponderación de bienes y servicios, de monedas, o la selección del año base.

Como único determinante del riesgo cambiario de paridad técnica puede ser cuestionable, ya que cualquier fórmula que se utilice, con una divisa o una mezcla de ellas, sólo resultará en un indicador de rumbo, correlacionándose irregularmente con una devaluación. Además, puede darse el caso de que una moneda se devalúe con relación a otra, pero se revalúe con relación a una tercera. La paridad técnica es más un indicador de competitividad comercial que de riesgo cambiario.

Adicionalmente, aunque la sobrevaluación de la moneda de un país con relación a otra, puede dar lugar a déficit en su balanza comercial o en su cuenta corriente, éste podrá ser o no financiado. Por tanto, la balanza de pagos de un país es un elemento importante en la medición de su riesgo cambiario. Cuando existe un deterioro en la balanza de pagos, se pueden dar condiciones para que en el mediano o largo plazo el riesgo cambiario aumente. Sin embargo, no se encontró un método para cuantificar razonablemente la contingencia por el riesgo derivado de este concepto. Además, existen otros factores no cuantificables que también afectan a la paridad cambiaria.

Por otra parte, desde un punto de vista financiero la

evaluación de la moneda afecta de manera diferente a las empresas, no sólo dependiendo de su posición en divisas, tanto para sus partidas monetarias, sino también en función al resultado neto de sus actividades de operación, financiamiento e inversión. No es igual una empresa que se endeude en moneda extranjera para exportar equipos y vender sus productos en México, a otra que haga lo mismo, pero para exportarlos.

No obstante todo lo anterior, prevalece la necesidad de revelar la exposición de las empresas ante cambios potenciales en el mercado de divisas. La experiencia inicialmente mencionadas, así lo demuestran.

CONCLUSIONES

Se considera que no hay un método que cuantifique razonablemente la contingencia por el riesgo cambiario de una manera general para todas las empresas. Por tanto, se elimina la norma establecida en el Boletín B-10 de reconocer un gasto y un pasivo por riesgo cambiario, de acuerdo a la metodología de la partida técnica.

Ante las diferentes situaciones que prevalecen en las empresas, en cuanto a su estructura y operación con divisas y su capacidad específica para enfrentarlas, se amplían los requerimientos de revelación de revelación en esta materia.

Al requisito actual de revelar la posición monetaria en moneda extranjeras en el cuerpo de los estados financieros o a través de sus notas (Boletín B-10, párrafo 166), se agregará lo siguiente:

- Instrumentos de protección contra riesgos cambiarios, activos o pasivos.
- Posición de activos y pasivos no monetarios en monedas extranjeras, para aquellas empresas que aplican costo de reposición.
- El monto de las exportaciones e importaciones de bienes y servicios, excluyendo las de activo fijo; el monto de los ingresos y gastos por intereses en moneda extranjera y el resultado neto de los dos conceptos anteriores.

Esta información se elaborará sobre los saldos o transacciones que la empresa tenga o haya realizado en moneda extranjera, expresándonos en la moneda extranjera preponderante. En caso de haber transacciones en el mercado nacional, indicados u objetivamente identificados con alguna divisa, se incluirán sus importes en esta información.

En el caso de subsidiarias en el extranjero, se deberán revelar los elementos relevantes de los estados financieros de la mismas.

VIGENCIA

Las normas aquí contenidas se deberán aplicar en los estados financieros que se preparen a partir de la emisión de este documento.

Quedan sin efecto las disposiciones contenidas en el boletín B-10 relativas a la aplicación de la peritaje técnica. Esto es, los párrafos del 122 al 139, el 163, y lo procedentes del 164 y de las disposiciones transitorias. También quedan sin efecto los criterios contenidos en la Circular 34.

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

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

1. HERNANDEZ DE LA PORTILLA ALEJANDRO.
INFLACION Y DESCAPITALIZACION.
EDITOPIAL ECASA.
MEXICO 1984.
2. ORTEGA P. DE LEON A.
INFLACION. ESTUDIO ECONOMICO, FINANCIERO Y CONTABLE.
INSTITUTO MEXICANO DE EJECUTIVOS DE FINANZAS.
MEXICO 1982.
3. DOMINGUEZ OROZCO JAIME.
LA REEXPRESION FISCAL Y EL I.S.R. '90.
EDICIONES FISCALES I.S.E.F. S.A.
MEXICO 1991.
4. DOMINGUEZ OROZCO JAIME.
LA REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS Y EL BOLETIN "8-10".
EDICIONES FISCALES I.S.E.F. S.A.
MEXICO 1990.

5. U. V. KURI.

CONTABILIDAD SUPERIOR DOS.

E.S.C.A.

MEXICO 1983.

6. PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS.

INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS, A. C.

MEXICO 1991.

7. MILTON Y ROSE FRIEDMAN.

LIBERTAD DE ELEGIR.

EDITORIAL GRIJALBO, 1988.

8. MANUAL DE ECONOMIA POLITICA.

ACADEMIA DE CIENCIAS DE LA U.R.S.S.

EDITORIAL GRIJALBO.

9. FRITZ MACHLUP.

ENCICLOPEDIA PRACTICA DE ECONOMIA.

EDICIONES ORBIS, 1988.

10. CIENCIA Y TEORIA ECONOMICA.

EDITORIAL DIANA, 1963.