

41
24



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA
DE MEXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES
CUAUTITLAN

"EL B-10 Y SU TERCER DOCUMENTO
DE ADECUACIONES"

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

T E S I S

QUE PARA OBTENER EL TITULO DE:
LICENCIADA EN CONTADURIA
P R E S E N T A :

MARTHA CATALINA LOPEZ HERNANDEZ

Asesor: L. C. Daniel Herrera García



CUAUTITLAN IZCALLI, EDO. DE MEX.

1992



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

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

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

INDICE

INTRODUCCION

1. INFLACION

1.1 Concepto.....	1
1.2 Antecedentes de la inflación en México....	2
1.3 Causas de la inflación.....	7
1.4 Efectos de la inflación.....	12
1.5 Alternativas de solución ante la crisis.	14
1.5.1 Pacto de Solidaridad Económica....	14
1.5.2 Pacto de Estabilidad y Crecimiento Económico.....	17

2. IMPACTO INFLACIONARIO EN LA INFORMACION FINANCIERA

2.1 Características de la información financiera.....	21
2.2 Clasificación de los Estados Financieros	27
2.3 Clasificación de las partidas de acuerdo con su comportamiento en épocas inflacionarias....	31
2.3.1 Monetarias.....	32
2.3.2 No monetarias.....	32

3. BOLETIN B-10

3.1 Antecedentes del B-10.....	37
--------------------------------	----

3.2 Alcance.....	40
3.3 Normas generales.....	41
3.4 Lineamientos.....	44
3.5 1er. documento de adecuaciones.....	48
3.6 2do. documento de adecuaciones.....	54
3.7 3er. documento de adecuaciones.....	57

4. PARTIDAS SUJETAS A ACTUALIZACION

4.1 Actualización de inventarios y costo de venta.....	60
4.1.1 Valuación.....	60
4.1.2 Presentación.....	60
4.2 Actualización de inmuebles, maquinaria y equipo, depreciación acumulada y la depreciación del ejercicio.....	68
4.2.1 Valuación.....	68
4.2.2 Presentación.....	68
4.3 Actualización del capital contable.....	75
4.3.1 Valuación.....	75
4.3.2 Presentación.....	75
4.4 Determinación del Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios.....	78
4.4.1 Valuación.....	78

4.4.2 Presentación.....	78
4.5 Determinación del Costo Integral de Financiamiento	81
5. CASO PRACTIVO CON APLICACION DEL TERCER DOCUMENTO DE ADECUACIONES AL B-10 EN UNA EMPRESA DEDICADA A LA REPARACION Y MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA PARA LA CONSTRUCCION (EN UN EJERCICIO DE 12 MESES).....	101
6. ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS REEXPRESADOS (BASADOS EN EL CASO PRACTICO)	
6.1 Razón de liquidez.....	143
6.2 Razón de solvencia.....	144
6.3 Razón de actividad.....	145
6.4 Razón de rentabilidad.....	146
6.5 Coberturas.....	147
6.6 Informe emitido a la gerencia.....	149
CONCLUSIONES	170
BIBLIOGRAFIA	174

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

Debido a los grandes problemas económicos por los que ha atravesado México las empresas han sufrido cambios en la situación financiera y aquellas que no incorporaron la inflación a su información financiera tienen serios problemas en su interpretación de resultados.

El impacto que ha tenido este fenómeno en las empresas pequeñas es definitivo ya que por esta causa se ven en la necesidad de retirarse del mercado, siendo la inflación un tema de interés para todas las empresas que se encuentran en la lucha contra la inflación ya que una mala decisión puede traer consigo la incapacidad de competir frente a otras o bien su extinción en este medio.

Cuando una empresa trabaja o toma decisiones sobre cifras históricas estas pueden reflejar una utilidad pero, una vez actualizadas estas cifras pueden resultar pérdidas y esta no necesariamente debido a la falta de operación sino, el impacto que tienen la inflación en sus resultados.

La información financiera para que sea útil a los usuarios debe reunir características tales como

utilidad, confiabilidad, oportunidad y revelación entre otras; viendonos en la necesidad de reexpresar nuestras cifras históricas para que sean una herramienta para la toma de decisiones, haciendose necesaria la aplicación de métodos que nos permitan presentar una información adecuada a la situación imperante en nuestro país y poder decidir con mayor precisión el futuro de las empresas.

CAPITULO UNO

" INFLACION "

CAPITULO UNO

INFLACION

1.1 CONCEPTO

Uno de los problemas mas graves tanto social, político y económico por los que ha atravesado la humanidad es la inflación, la cual ha provocado un sinúmero de cambios en todos los tipos de sociedades tanto de países desarrollados como de los subdesarrollados, llegando al grado que si no se controla, esto se convierte en una hiperinflación siendo está controlada solamente con medidas restrictivas muy especiales las cuales si se siguen al pie de la letra reducen en gran medida los índices inflacionarios un ejemplo muy claro es el caso Alemania la cual llegó a tener una hiperinflación y poco a poco la fué controlando hasta reducirla totalmente.

Cabe mencionar que la inflación es un fenómeno económico el cual se manifiesta directamente en la economía de un país, por la pérdida del poder adquisitivo de su moneda. retomando este comentario se definirá a la inflación según el economista Silvestre Méndez :

" La inflación es un desequilibrio económico caracterizado por una subida general de los precios y

provocada por una excesiva emisión de billetes de banco, un déficit presupuestario o una falta de adecuación entre la oferta y la demanda "(1)

De lo anterior se puede deducir que la inflación provoca que el papel moneda pierda su valor en proporción al oro. en la medida de que el papel moneda sobrepasa la cantidad de dinero-oro necesario para la circulación de mercancías, la inflación trae como consecuencia un crecimiento acelerado, incesante y desproporcional en los precios de las mercancías.

La inflación ha sido reconocida como el más grave problema económico, independientemente de ideologías y posturas políticas, en todos los países que la sufren.

1.2 ANTECEDENTES DE LA INFLACION EN MEXICO.

El miedo a la inflación, por sus efectos de empobrecimiento general, es una actitud universal que obliga a un manejo cuidadoso de la política económica del gobierno, especialmente en lo relacionado con los aspectos fiscales y monetarios, provocando así la ruptura del equilibrio entre los medios de pago y los

(1) Silvestre Méndez, Fund. de Econom. Mod. Pág. 221-224
bienes ofrecidos, en todos los países que comienzan a presentar inflación el principal síntoma es el

crecimiento económico desequilibrado para llegar así con la desavenencia en el comportamiento económico.

En México, las presiones inflacionarias se manifiestan a partir de 1932, las causas principales fueron el déficit gubernamental cubierto con mayor circulante, incremento considerable en los gastos sociales y sobre todo la política económica implantada por el Estado. De 1933 a 1939 los precios se incrementan considerablemente y esto se debe al exceso de circulante, trayendo consigo la creación de obras de infraestructura que necesitaba el gobierno para cubrir el crecimiento económico.

El gobierno debido a lo anterior, manifiesta su interés por el bienestar social creando con esto una desconfianza en el sector privado y con esto la fuga de capitales al extranjero, repercutiendo gravemente en la economía nacional, observándose este hecho con mayor claridad en la devaluación del peso en el año de 1938.

Fue a partir de 1940 cuando el país comienza a industrializarse, con una política de sustitución de importaciones, considerando el gobierno que no existen problemas de tipo social, inicia su crecimiento sostenido, sacrificado en una primera etapa los salarios en beneficio del capital .

La agricultura tuvo un crecimiento en 1945 y 1965, período conocido como "MILAGRO MEXICANO" o "REVOLUCION VERDE". notandose claramente el crecimiento de este sector frente al ritmo de la población.

La deuda externa otro de los factores que intervino en este gran camino, el cual constaba en financiar el gasto público de una manera " NO INFLACIONARIA " por medio del ahorro interno y la deuda externa.

La concentración del ingreso en ciertas masas de la población trae consecuencias graves problemas en el ámbito social, político y económico y como prueba de ello se tiene el movimiento del 68 en el cual, un sector de la sociedad manifiesta su inconformidad ante la situación imperante con esta época, ya que existía gran población sin empleo y las industrias sobreprotegidas tenían una ineficiencia productiva y no tendían al crecimiento sino al estancamiento.

La " REVOLUCION VERDE " comienza a desaparecer provocando consigo una insuficiencia alimenticia, ya que se ve un abandono al campo, debido a que no existía apoyo al mismo, provocando así en 1971 la crisis económica, las presiones internas se suman a las externas de un país cada vez más

interdependientes.

En 1973 debido a que no hubo inversión privada al gobierno se vio obligado a incrementar su inversión. en el año de 1974 debido a la crisis del petróleo y la especulación, comienzan los descontentos sociales y consigo las presiones obreras pidiendo incremento salarial.

En 1975 y 1976 el Gobierno Federal se ve obligado a adquirir empresas del sector privado en quiebra o bien poco rentables haciendo insuficiente el crecimiento de los ingresos públicos y duplica el deficit manifestandose ya publicamente " EL PAIS SE ENCUENTRA EN CRISIS ", se incrementan aceleradamente las fugas de capitales. el gobierno utiliza el ahorro externo indiscriminadamente. la Banca Internacional nos concede créditos desmedidos y esto culmina con una devaluación muy fuerte sino que la más grande que ha tenido México en toda su historia. fué en este año cuando el FMI (FONDO MONETARIO INTERNACIONAL) con sus acuerdos con el gobierno comienzan a sufrir drásticos ajustes en su presupuesto. México por su parte ayuda un poco a sus crisis implanta una política monetaria que constaba principalmente en la reducción del déficit público, mediante una menor inversión, mayores progresivas tasa impositivas para

reducci3n de las importaciones y lograr llegar al origen real del problema sin mejora alguna.

El problema principal, es que cada sexenio trae su propia pol3tica y no de continuidad a la del sexenio anterior para culminar con lo que ya se empez3 y lograr asi unos resultados sino excelentes sin un poco favorables que ayuden en verdad a nuestra grave crisis econ3mica. por est3 causa en 1984 se niegan todos los prestamos a M3xico de parte de la Banca Internacional. la caida de los precios en materias primas y del petroleo. la escasa diversificaci3n de nuestras exportaciones. todo esto ocasionado por la inflaci3n, como consecuencia la crisis econ3mica del pais tuvo una duraci3n prolongada, y esto tomar3 tambi3n varios a3os lograr que la estrategia seguida por el gobierno logre abatir la inflaci3n a niveles similares a las de los paises desarrollados y que se obtengan resultados importantes en la repatriaci3n de capitales y en las generaciones de un flujo considerable de capitales for3neos hacia M3xico.

Para reducir la inflaci3n es necesario persistir en las pol3ticas de ajustes que se han realizado, tanto en el plano de las reformas estructurales del Estado, como en lo que concierne al manejo de las

variables macroeconómicas.

1.3 CAUSAS DE LA INFLACION.

Las causas internas de la inflación son:

1) el gobierno exclusivamente emite papel moneda sin existir un respaldo productivo de mercancías y servicios.

2) los capitalistas tanto industriales como comerciales presentan un excesivo afán de lucro.

3) las elevadas tasas de interés bancario sin respaldo de crédito. (en 1987 México, presentó un índice del 159.9% notándose durante este año el incremento altísimo en las tasas bancarias cayendo estas brutalmente al siguiente año para que así se alcanzara una inflación durante 1989 y 1990 del 19.6 y 29.9% respectivamente) y

4) la espiral precios-salarios en la cual la sociedad trata de obtener mejores salarios, mejores beneficios y en general vivir mejor.

Dentro de las causas externas mencionaremos:

1) la importación de mercancías a precios altos afectando está a la sociedad de las clases mediana y baja ya que se ven imposibilitados para adquirir artículos de importación ya que su salario no les permite darse ciertos lujos;

2) la exportación excesiva de mercancía, ya que por este medio se tienen más ingresos de capitales al país y por lo tanto hay más dinero en circulación esta causa, se compensa parcialmente por la salida de divisas de algunos empresarios ya que por temor a perder su dinero, mejor dicho perder el poder adquisitivo del mismo en épocas inflacionarias y

3) la más notable es la compra de pánico de ciertos productos alimenticios y petróleo provocando esté, la especulación y acaparamiento de mercancías básicas a nivel mundial.

Los rasgos principales de algunas teorías que pretenden explicar las causas de la inflación se resumen en:

a) Circulación excesiva de dólares en los mercados financieros internacionales; su presencia en los mercados europeos, sobre todo los demás países, la pérdida de solidez de esta moneda, provocado por su abundancia fué lo que dió origen a su devaluación, lo que contribuyó al aumento general de precios, especialmente en los países dentro de la esfera del dólar, como es el caso de México, en el cual nuestra moneda ha perdido su valor adquisitivo, ocasionando un aumento galopante en los costos de las mercancías de importación.

b) El aumento de la demanda: Se produce cuando los diversos factores de la economía, ya sea los particulares o el Estado, tienen posibilidades de demandar más de los que han ofrecido en el mercado de productores de bienes o servicios reales.

c) Insuficiencia en la oferta: La inflación se acentúa cuando existen además insuficiencia en la oferta, debido a una producción deficiente en general, de los diferentes bienes y servicios.

d) Efecto psicológico: Provocado por la incertidumbre de las constantes alzas de precios ocasionando así que el consumidor efectúe compras de pánico.

e) Aumento generalizado de precios: Cuando la cantidad demandada de un bien es mayor que su producción, se genera una presión para elevar su precio y viceversa. Ejem.

INCREMENTO EN		DISMINUCION DE		MAYORES
DEMANDA	Y	OFERTA	-	PRECIOS

INCREMENTO EN		INCREMENTO EN		ESTABILIDAD
DEMANDA	E	OFERTA	-	EN PRECIOS

Por lo que para evitar que el precio de un bien aumente, hay que limitar su demanda o fomentar su

oferta o ambas cosas.

f) **Insuficiencia del sector agropecuario:** Es ésta una de las causas de escasez, que en mayor escala han contribuido a nuestra inflación interna, pues debido a las deficiencias con que se desarrolla y a las condiciones climáticas adversas, el sector agropecuario no ha crecido el ritmo necesario para satisfacer las necesidades de una población en aumento y de una demanda creciente.

g) **Dinero inflacionario:** Se denomina dinero inflacionario a la diferencia existente entre el aumento de la cantidad de dinero y el aumento de la cantidad demandada, considerando lo anterior se puede deducir que no todo incremento de dinero en circulación provoca inflación; sino solamente aquello que no se compense con aumento en el volumen real de la producción.

El Banco de México es el encargado de regular el dinero circulante considerando como razones de su aumento:

- El crecimiento en la actividad productiva (incremento en los medios de pago).

- El financiamiento con dinero recién emitido: parte del gasto del gobierno, cuando el sector público incurre en déficit, emite dinero y como no

lo puede colocar en Instituciones Financieras del país y del extranjero, se lo remite al Banco Central; entregandolo este posteriormente al Gobierno, siendo su principal fuente de dinero del gobierno el existente en las arcas de los depósitos que recibe por Ley de las Instituciones Financieras del país y la otra dinero nuevo.

- Aumento de las reservas de divisas en poder del Banco Central, por las entradas y salidas de las mismas.

h) Aumentos salariales: Son considerados como factores causales de la inflación ya que el aumento en los salarios y prestaciones al personal del sector empresarial, como el gobierno, repercuten sobre los costos de los bienes y servicios provocando un incremento del nivel general de precios una vez efectuados los ajustes por el aumento en los costos.

i) Desajuste en nuestro aparato distributivo: Otro de los problemas estructurales que provocan inflación en la economía mexicana, es la excesiva intermediación, y en ocasiones ineficiencia con que opera nuestro aparato distributivo: particularmente en aquellos productos de consumo, sin que exista en todas las causas un valor agregado y de servicio real, que justifique el aumento de precio y la

obtención de una ganancia.

1.4 EFECTOS DE LA INFLACION.

Uno de los efectos de mayor importancia es la ficticia situación financiera que provoca la inflación a las empresas, ya que se presentan utilidades que son totalmente irreales puesto que si se analizan los diferentes activos como son: equipos, maquinaria, inmuebles; las provisiones efectuadas 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 generaron, así mismo hacer un reparto de utilidades a trabajadores pero, lo más grave es pagar impuestos sobre utilidades inexistentes.

Las causas más importantes de la inflación son:

- Disminución del horizonte para planear proyectos de inversión.
- Desmotivación a la inversión generadora del empleo y de riqueza.
- Proceso inverso a la distribución de la riqueza.
- Disminución de la productividad.
- Disminución de la competitividad externa.

- Desequilibrio importante entre la oferta y la demanda.

- Pérdida de confianza en la moneda del país.

- Salida del ahorro interno hacia el extranjero.

- Disminución de las posibilidades de generar ahorro.

- Destrucción de la clase media.

Efectos nocivos de la inflación:

- La inflación equivale a una devaluación interna de la moneda, al disminuir su poder de compra, lo que lesiona particularmente a aquellos que tienen ingresos fijos.

- La inflación agudiza el desequilibrio en la distribución de la riqueza, ya que solamente un pequeño grupo de poseedores de bienes reales, se benefician, y poder de compra de los consumidores disminuye.

- Estos movimientos en la disponibilidad relativa del poder de compra, ocasionan daños sociales y problemas políticos.

- Provoca también, limitaciones en el desarrollo industrial por la aparición de distorsiones en la asignación de los recursos de la economía, los cuales irán a alojarse en aquellas actividades de producción fácil y lucrativas y no necesariamente en los

sectores y regiones que requiere la economía.

- La inflación provoca restricciones y efectos negativos sobre los mercados, financieros internacionales y locales, debido a que en la experiencia inflacionaria internacional existe una desconfianza generalizada a los activos monetarios.

1.5 ALTERNATIVAS DE SOLUCION ANTE LA CRISIS.

1.5.1 PACTO DE SOLIDARIDAD ECONOMICA.

El propósito central del pacto de solidaridad económica fué detener la carrera desatada de precios, armonizar los intereses de los grupos a través de la concertación y hacer un esfuerzo por coordinarlos. La estrategia económica del pacto ataca a la inflación en dos frentes; primero, con una corrección adicional de las cuentas del gobierno y, segundo, armonizando los aumentos de precios y salarios para abatir la necia inflación.

Esta estrategia se apoya en la participación concertada y claramente especificada de cada unas de los sectores, a cambio de la seguridad de que los demás participantes en el pacto revisarán a la baja sus provisiones inflacionarias y actuarán en consecuencia al fijar sus precios.

El movimiento obrero moderó sus demandas de

incremento salarial, los campesinos aceptaron que los precios de garantía sólo mantengan el valor real que tuvieron en 1987. Los empresarios aceptaron una política de apertura comercial que los obliga a realizar un esfuerzo de productividad y a moderar significativamente precios y utilidades. El gobierno se comprometió a restringir su gasto y continuar con la desincorporación de empresas no estratégicas o prioritarias, así como a adelgazar el gasto federal.

El programa tuvo dos fases en el tiempo. La primera es una fase de corrección con costos inflacionarios inevitables y, la segunda, es una fase de desinflación concertada y sostenida.

En la primera fase se requirió de una corrección drástica y efectiva de las cuentas públicas, aumentando ingresos y reduciendo gastos. Esta corrección explica los recortes al gasto público aprobados por el H. Congreso de la Unión y el aumento de precios y tarifas del sector público anunciadas en diciembre de 1988. Estos precios permanecieron sin alteración, hasta el 10. de marzo de 1989 y, a partir de entonces, se ajustaron gradualmente y concertadamente.

En esta primera fase, el salario se ajustó, las tasas de interés aseguraron un rendimiento atractivo

al ahorrador en moneda nacional, finalmente, la disminución de los impuestos a la importación permitieron que la competencia externa regulara la evolución de los precios externos.

Concluido este periodo de corrección, el programa entró a una segunda etapa, en la que mes con mes, las distintas variables se ajustaron concertadamente; es decir, la era de desintegración.

En este esquema todos los precios de la economía evolucionaron coordinadamente para evitar rezagos. El poder de compra del salario no sufrió deterioro alguno y los precios públicos ya no se rezagaron, así no hubo presiones inflacionarias excesivas.

La coordinación entre los precios y los salarios, la apertura hacia el exterior, el manejo del tipo de cambio, la evolución de las tasas de interés y la corrección fiscal y monetaria permitieron que el índice con el que se ajustaron los salarios fuera cada vez menor. En tanto que todas las variables económicas se ajustaron a un índice conocido y aceptado de inflación, la incertidumbre por la evolución futura de los precios desapareciera y la inflación tenderá a disminuir rápidamente.

El P S E (Pacto de Solidaridad Económica) se comenzó a instrumentar cuando el país atravesaba por

una inflación de aproximadamente 15% mensual.

Las dos etapas de las que comprendieron: la primera etapa de las dos últimas semanas de diciembre de 1987 y los dos primeros meses de 1988, tuvo como objetivo fundamental llevar a cabo la corrección en las distorsiones de los precios relativos; y la segunda etapa de marzo a diciembre de 1988, se pretendió revertir el proceso inflacionario mediante la implementación de un mecanismo de indexación que permitiera llevar el incremento general y sostenido de los precios a un promedio mensual a finales de año de 1 a 2% objetivo que si fué logrado.

1.5.2 PACTO DE ESTABILIDAD Y CRECIMIENTO ECONOMICO

El 12 de diciembre de 1988 se suscribe el Pacto para la Estabilidad y el Crecimiento Económico (PECE), concertación para el periodo de enero a julio de 1989 con la participación de los sectores obrereo, campesino, empresarial y el gobierno federal que inició sus funciones el 10. de diciembre de 1988.

El anuncio de realineamiento de precios, tarifas, salarios y paridad de la moneda a partir de enero de 1989 para iniciar un auténtico programa de choque de seis meses, fueron las causas que

originaron el nacimiento de este nuevo pacto, el cual se creyó se sanearían las finanzas públicas con unos presupuestos de ingresos y egresos en extremo austeros, lo que se consideró altamente positivo, considerando también la renegociación de la deuda externa en el menor plazo posible, la cual cuenta con muchos elementos para fracasar y llevar al pueblo de pacto en pacto hasta que la situación sea insostenible.

El objetivo central de este pacto era que el sector público comprobará que se redujo el dinero en circulación y los avances de la liquidación de empresas paraestatales, pues precisamente los siete meses de PECE fueron otorgados al gobierno para sanear sus finanzas y cumplir sus metas y objetivos.

Entre las medidas principales son el no incrementar precios y tarifas del sector público que inciden más en el gasto del consumidor, tales como electricidad, gasolina y gas doméstico; en lo que respecta a la política cambiaria, está se inicia a partir del 1o. de enero de 1989 con un ajuste de un peso diario y hasta el 31 de diciembre de 1989, sin abandonar el propósito de estabilizar el tipo de cambio.

Otra de las medidas fue que el sector

empresarial absorbiera el aumento salarial del 8%, el ajuste en el tipo de cambio y los aumentos de precios y tarifas, manteniendo los precios vigentes y en el caso de precios oficiales, se examinarán los casos excepcionales en que pudieran existir rezagos considerables y tomar medidas preventivas para no ocasionar con esto un fracaso a este pacto y así desalentar al pueblo que como de costumbre es el más sacrificado.

Con este nuevo pacto, se prolonga el control de precios y así se continúa con la reducción de la inflación, y gradualmente se inició la liberación de precios. Sin embargo, para lograr abatir la inflación se requiere de una disminución real del gasto público. (2)

(2) Ejecutivos de Finanzas, Ed. IMEF, Pág. 28-37.

C A P I T U L O D O S

" IMPACTO INFLACIONARIO EN LA INFORMACION FINANCIERA "

CAPITULO DOS .

IMPACTO INFLACIONARIO EN LA INFORMACION FINANCIERA

2.1 CARACTERISTICAS DE LA INFORMACION FINANCIERA.

La situación de una empresa y los resultados obtenidos como consecuencia de las transacciones mercantiles efectuadas en cada ejercicio social, se presentan a través de los Estados Financieros, los cuales son elaborados con datos de la contabilidad, para suministrarle esta información a los interesados en el negocio siendo estos los documentos que muestran, cuantitativamente ya sea total o parcialmente, el origen y la aplicación de los recursos empleados para realizar un negocio o cumplir determinado objetivo, el resultado obtenido de una empresa, su desarrollo y la situación que guarda el negocio.

Los Estados Financieros son elaborados con tres propósitos fundamentales:

- 1) Para informar a los administradores y dirigentes de la empresa el resultado de sus gestiones.
- 2) Para informar a los propietarios y

accionistas el grado de seguridad de sus inversiones y su productividad y,

3) Para propaganda, finalidades de crédito o propósitos fiscales ya que a los acreedores les interesa primordialmente la solvencia de la empresa y la naturaleza y suficiencia de su capital de trabajo y al Gobierno ya que el participa en las utilidades de las empresas por medio del pago de impuestos.

Debido a lo anterior los Estados Financieros deben reunir características tales como: UNIVERSALIDAD, CONTINUIDAD, PERIODICIDAD Y OPORTUNIDAD.

Las características de la información financiera, en su sentido conceptual, son antecedentes de la teoría de la Contabilidad Financiera (es una técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuralmente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones en relación con dicho ente económico) que comprende a los principios, reglas particulares y

criterio prudencial de aplicación de las reglas particulares que integran a la estructura básica de la contabilidad.

" CARACTERISTICAS DE LA INFORMACION FIANCIERA "
BOLETIN A-1 DE LA COMISION DE PRINCIPIOS DE
CONTABILIDAD DEL IMCP

UTILIDAD.- Es la cualidad de adecuarse al propósito del usuario.

CONTENIDO INFORMATIVO.-

SIGNIFICACION.-Capacidad de representar cantidades, su evolución, su estado y los resultados de su operación.

RELEVANCIA.- Seleccionar los elementos que mejor permitan al usuario captar el mensaje y operar sobre ella para lograr sus fines particulares.

VERACIDAD- Cualidad esencial que abarca la inclusión de eventos realmente sucedidos y de su correcta medición.

COMPARABILIDAD- De ser válidamente comparable en los diferentes puntos de tiempo para una entidad.

OPORTUNIDAD-Es el aspecto esencial de que llegen a manos del usuario, cuando éste pueda usarla para tomar decisiones a tiempo para lograr sus fines.

CONFIABILIDAD- Por la que el usuario la acepta y utiliza para tomar decisiones basándose en ella.

ESTABILIDAD- Que su operación no cambia en el tiempo y que la información que produce ha sido obtenida aplicando las mismas reglas para la captación de sus datos, su cuantificación y su presentación, sin que implique freno a la evolución del sistema.

OBJETIVIDAD-Que las reglas del sistema no han sido deliberadamente distorsionadas y que la información representa la realidad.

VERIFICABILIDAD- Que se puedan aplicar pruebas para comprobar la información producida.

PROVISIONALIDAD- Significa que no representa hechos totalmente acabados y terminados. (1)(2)

(1) Anal. e int. de Edos. Finan. Perdomo Moreno A. p. 25-35
(2) Adm. Financ. e Inf. Harold Brerman, Jr. pág. 72-89

2.2 CLASIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

" Toda organizaci3n en estos dias debe contar con informaci3n veraz y oportuna, para que su administraci3n cuente con elementos suficientes en la toma de decisiones y de esta manera la marcha del negocio sea la correcta. Para lograr que la informaci3n sea adecuada, se requiere la implantaci3n de sistemas de registros segun las necesidades y posibilidades econ3micas del negocio, dicho registro debe ser establecido sobre bases uniformes y que a su vez sean universales, para que de esta forma pueda ser entendida por las distintas personas interesadas ". (3) debido a esto surge la necesidad de que todos los hechos econ3micos sean captados y resumidos en documentos contables denominados Estados Financieros, que son aquellos documentos que reflejan en forma concentrada y cuantitativa todas las operaciones efectuadas por una empresa a una fecha determinada o en un periodo determinado, con la finalidad de informar de una manera clara cual es la situaci3n de una empresa los estados financieros se

(3) La situaci3n financiera de las empresas en periodos inflacionarios, Flores Ch3vez Marcos, p3g 6-15

elaboran de acuerdo a principios contables generalmente aceptados.

CLASIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

- 1.- Atendiendo a su importancia.
 - a) Principales o básicos.
 - b) Secundarios.
- 2.- Atendiendo a la información que presentan.
 - a) Normales.
 - b) Especiales.
- 3.- Atendiendo a la naturaleza de sus cifras.
 - a) Históricos o reales.
 - b) Proyectados o proforma.

1.- Atendiendo a la importancia de los Estados Financiero se tiene:

- a) Principales o Básicos.

Estos estados financieros son como su nombre lo indica son los principales estados financieros con que cuenta la empresa, su importancia radica en que muestran invariablemente todos los hechos del negocio y es en última instancia donde se reflejan las decisiones administrativas ya sea positivas o negativas, ayudando a su vez a evaluar el desempeño y capacidad de la administración.

Los estados financieros son la fuente principal de información sobre la marcha de la organización y punto de apoyo en la toma de decisiones con

conocimiento de causa.

Dentro de los Estados Financieros básicos se encuentran:

- El Estado de Situación Financiera, mejor conocido como Balance General, es aquel que presenta la posición financiera de una empresa a una fecha determinada; se clasifica en tres grupos o categorías, activo (son todos los bienes y derechos que posee la empresa y se ordena de acuerdo a su disponibilidad), pasivo (son todas las obligaciones y deudas que tiene la empresa y se ordena de acuerdo a su exigibilidad) y capital contable (en el cual se presentan las aportaciones de socios y accionistas, utilidades obtenidas, reservas efectuadas, etc.), este estado es considerado el Estado Financiero principal por excelencia.

- Estado de Resultados, en este estado se presenta la utilidad o pérdida obtenida por la organización en un periodo determinado y en el se detalla la forma en la que se obtuvo, es considerado principal debido a que en el se reflejan los efectos de todas las operaciones realizadas por la empresa.

- Estado de cambios en la posición financiera

con base en flujo de efectivo, este estado muestra cual ha sido la fuente y la forma en la que la empresa obtuvo los recursos necesarios para operar ya sea por medio de financiamientos, inversiones de la propia empresa, en este estado se parte de la utilidad hasta llegar al saldo en balance de efectivo e inversiones.

- Estado de variaciones en el capital contable, este estado permite conocer los movimientos que existieron en las inversiones de los accionistas, las cuales pueden aumentar por utilidades obtenidas, por incrementos en las inversiones directas o disminuir por pérdidas del ejercicio, disminución de inversiones (pago de dividendos).

b) Secundarios.

- Estado de costo de producción, es propio de las empresa industriales, y les proporciona toda la información que indique el costo de los productos fabricados, se presenta en forma analítica por cada elemento que forma parte de un producto y es necesario debido a la gran cantidad de componentes que intervienen en un proceso manufacturero.

- Estado de costo de lo vendido, proporciona la información acerca de lo que costo producir la

mercancía vendida, esta información es muy útil para la administración de la empresa porque influye directamente en los resultados de operación.

2.- Atendiendo a la información que presentan.

a) Normales.

Son aquellos estados financieros principales o secundarios cuya información corresponde a un negocio en marcha.

b) Especiales.

Son aquellos estados financieros principales o secundarios cuya información corresponde a una empresa que se encuentre en situación diferente a un negocio en marcha.

Dentro de los estados financieros especiales que se pueden elaborar, ya que no es común encontrar un negocio que no se encuentre en marcha podemos mencionar.

- Estado de liquidación (Balance por Liquidación), este estado presenta la situación de una empresa en el momento que se va a liquidar, ya que a través de la liquidación es como se conoce el valor exacto del patrimonio social.

- Estado por fusión (Balance por fusión), se entiende por fusión el acto jurídico por medio del cual se agrupan los patrimonios y sódico de dos o más sociedades, creando una nueva sociedad previa disolución de todas las sociedades que se fusionan, o subsistiendo una que absorbe a las restantes.

- Estado de Transformación (Balance por Transformación), se entiende por transformación de una sociedad, su conversión a otra forma social, es decir, la sociedad que se transforma adopta un tipo jurídico distinto al anterior, con la consecuencia de tenerse que someter en lo sucesivo al régimen jurídico legal del nuevo tipo.

3.- Atendiendo a la naturaleza de la cifras.

a) Históricos o Reales, se refieren a aquellos hechos que ya secedieron, y de los cuales emana la información que servirá para la toma de decisiones. Esta información tiene la característica de ser elaborada sobre datos reales, y se plasma en los Estados Financieros normales, los cuales reflejan situaciones pasadas o presentes.

- Proyectados o Proforma, estos estados son la base de cualquier plan financiero adoptado por la empresa, en los que se hace necesario presupuestar

una serie de factores y situaciones de las cuales se ha realizado un estudio minucioso previo, que nos permitiera obtener la información lo más cercana a la realidad, es importante la elaboración de estos estados ya que el contar con una adecuada planeación financiera determinará el éxito o fracaso de cualquier ente económico.

2.3 CLASIFICACION DE LAS PARTIDAS DE ACUERDO CON SU COMPORTAMIENTO EN EPOCAS INFLACIONARIAS.

Cuando en una empresa se toma la decisión de actualizar sus estados financieros, el primer problema con el que se topa es el identificar cuales rubros de sus Estados Financieros pertenecen a las partidas monetarias y cuales a las no monetarias; entendiéndose por monetarias a todas aquellas partidas las cuales se encuentran valuadas en unidades monetarias corrientes y que como consecuencia no requieren de ajustes por el nivel de precios actual y las segundas serán pues aquellas que si requieren de ajustes para que sean valuadas en términos de unidades monetarias actuales, las partidas monetarias al permanecer con un valor igual

pierden poder de compra en una época inflacionaria, en tanto las no monetarias normalmente lo mantienen.

CLASIFICACION DEL BALANCE GENERAL.

RUBRO	ENFOQUE HISTORICO	ENFOQUE REEXPRESION	ENFOQUE FISCAL
Activo	Circulante Prop.planta y eq. Diferido	Monetario No monetario	Financieros Inversiones
Pasivo	A corto plazo A largo plazo Diferido	Monetario No monetario	Promedio
CRITERIO	A f(disponib.) P f(exigib.)	f(conserv. del poder adquisitivo	f(capacidad que tienen para conservar su poder adq.)

" Las partidas monetarias se pueden definir como aquellas inversiones u obligaciones de las empresas que están representando valores monetarios y por lo mismo su valor "en pesos" no se modifica, independientemente de los cambios que puedan existir en los niveles generales de precios, como por ejemplo, las cuentas de bancos, cuentas por cobrar y el pasivo.

Las partidas no monetarias son aquellas inversiones u obligaciones que están representando

bienes y por lo mismo su valor monetario se modifica cuando existan cambios en los índices de inflación, como por ejemplo, los inventarios, inmuebles, mobiliario y equipo. " (4)

" Los conceptos monetarios se caracterizan por lo siguiente:

a) Sus montos se fijan por contrato o en otra forma, en términos de unidades monetarias, independientemente, de los cambios en el nivel general de precios.

b) Originan un aumento o disminución en el poder adquisitivo de sus tenedores, cuando existen en el índice general de precios. Consecuentemente al retenerlos generan una utilidad o pérdida.

c) Se dispondrá de ellos, mediante transacciones de cobro o de pago con terceros. " (5)

EJEMPLO DE PARTIDAS MONETARIAS Y NO MONETARIAS

En el B-10 "Reconcimiento de los efectos de la inflación en la información financiera", en el apéndice II se dan los siguientes ejemplos:

-
- (5) "La reexpresión de estados financieros ante el B-10, Domínguez Orozco Jaime, pág. 65-68
(4) Aplicación práctica del Boletín B-10, Pérez Requera Alfonso, pág. 31-32

CONCEPTOS MONETARIOS Y NO MONETARIOS.

Efectivo en caja o bancos	Activo monetario
Inversiones temporales	Depende de en que se hizo la inversión.
Depósitos a plazo	Activo monetario
CETES	Activo monetario
Inversión en obligaciones	Activo monetario (si son de obligaciones renta fija está próximo su vencimiento. En caso contrario, petrobonos por ejemplo, sería no monetario).
Inversiones en acciones	No monetario (el monto de dinero a recibir depende del mercado)
Cuentas por cobrar en M.N.	Activo monetario
Cuentas por cobrar en M.E.	Activo monetario
Estimación por ctas. incob.	Activo monetario (al ser esta una cuenta complementaria, cuya finalidad es valuar correctamente las cuentas por cobrar, tienen la misma naturaleza de estas)
Inventarios	No monetarios
Pagos anticipados	No monetario (no implica derechos a recibir dinero, lo que recibirán son

	servicios.)
Déposito a plazo	Monetario (se recuperará dinero)
Inversiones a largo plazo	No monetario
Cuentas por cobrar con asociados y subsidiarias	Monetario
Inmuebles, planta y equipo	No monetario
Depreciación acumuladas	No monetario
Anticipo a proveedores	
a) Precios garantizado	No monetaria (es una cuenta complementaria que toma la misma naturaleza de la partida que complementa)
Impuestos diferidos (saldo deudor)	No monetario (porque representan costos incurridos en el pasado y que se han diferido para irlos amortizando -considerar los gastos durante periodos futuros. No implica un flujo de efectivo.
Activos intangibles	No monetarios (no implican un flujo inmediato de efectivo)
Cuentas por cobrar M. N.	Pasivo monetario
Anticipo de clientes.	
a) Precios no garantizado	No monetario (de la

	misma naturaleza que complementa bienes o servicios de magnitud específica)
b) Precio no garantizado	Monetarios (su representación cuantitativa en los bienes servicios que deban entregarse no es definitiva)
Obligaciones por servicios de garantía	No monetarios (si los precios futuros están prefijados) y monetarios si no lo están.
Impuestos diferidos (saldo acreedor)	No monetarios
Cuentas por pagar a afiliadas	Monetarios
Interés minoritario	No monetarios (los derechos de los accionistas minoritarios varían de acuerdo con los resultados de las operaciones de la subsidiaria. Estos no representan derechos a sumas fijas en efectivo)
Pasivo a largo plazo:	
a) Pagaderos en efectivo	Monetario
b) Obligaciones por pagar	Monetario

CAPITULO TRES
" BOLETIN B - 10 "

CAPITULO TRES
BOLETIN B - 10

3.1 ANTECEDENTES DE B-10

Debido a los grandes problemas económicos por los que ha atravesado México a partir de la década de los '70 las empresas han enfrentado una serie de cambios a los que tradicionalmente no estaban acostumbradas.

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos a finales de 1979, emitió el Boletín B-7 "Revelación de los efectos de la inflación en la información financiera".

En este boletín el Instituto pretendió dar un enfoque práctico para que las empresas ajustaran de acuerdo a los lineamientos establecidos, la información contenida en sus estados financieros (este boletín fué considerado como parte de un proceso evolutivo), después de un estudio minucioso de este boletín basado en encuestas se obtienen unas conclusiones en cuanto a su aplicación.

" En las conclusiones y recomendaciones de ese estudio, se establecieron las siguientes prioridades:

- La conveniencia de que el boletín estableciera

un solo método para determinar cifras actualizadas.

- 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."(1)

Estas conclusiones y recomendaciones sirvieron de base para que el B-10 se publicará en julio de 1983, con carácter obligatorio y normativo para las empresas.

EVOLUCION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ACTUALIZADOS.

BOLETIN B-5 Registro de transacciones en moneda extranjera (julio de 1974)

CIRCULAR 14 Tratamiento contable de las fluctuaciones cambiarias (febrero 1981)

CIRCULAR 19 Tratamiento contable de las transacciones en moneda extranjera (diciembre 1982)

BOLETIN B-7 Revelación de los efectos de la inflación en la información financiera (1979)

(1) Boletín B-10 y sus tres documentos de adecuaciones, IMCP AC, pág. 1.

BOLETIN B-10 Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera (junio 1983)

CIRCULAR 25 Criterios oficiales de la comisión de principios de contabilidad, relativos a la aplicación de conceptos contenidos en el Boletín B-10 (mayo 1984)

CIRCULAR 26 Preguntas y respuestas relacionadas con el boletín B-10 (diciembre 1984)

PRIMERAS ADECUACIONES AL BOLETIN B-10 (OCTUBRE 1985)

CIRCULAR 28 Recomendaciones para fines de comparabilidad en un entorno inflacionario (febrero 1987)

CIRCULAR 29 Interpretación de algunos conceptos relacionados con el Boletín B-10 y sus adecuaciones (enero 1988)

SEGUNDO DOCUMENTO DE ADECUACIONES AL BOLETIN B-10 (ENERO 1988)

CIRCULAR 31 Interpretación de la disposición transitoria relativa a la reestructuración de los estados financieros del año anterior (agosto 1988)

CIRCULAR 32 Criterios para la determinación del

valor de uso y tratamiento contable de las ventas y bajas de activo fijo (diciembre 1988)

TERCER DOCUMENTO DE ADECUACIONES AL B-10(julio 1989) VIGENTE A PARTIR DEL 1o. ENERO 1990.

BOLETIN B-10 Y SUS TRES DOCUMENTOS DE ADECUACIONES EDICION INTEGRADORA(octubre 1989)

CUARTO DOCUMENTO DE ADECUACIONES AL BOLETIN B-10 (Proyecto 1o. de julio de 1991).

3.2 ALCANCE DEL B-10

" Este documento tiene por objetivo establecer :

- Las reglas pertinentes relativas a la valuación y presentación de la información financiera en un entorno inflacionario.

Estas normas son aplicables a todas las entidades que preparan los estados financieros básicos definidos en el boletín B-1 : Objetivos de los estados financieros " (2)

Dentro de los estados financieros básicos encontraran los siguientes :

Balance general el cual muestra los activos,

(2) Boletín B-10 y sus tres documentos de adecuaciones, IMCP AC, pág. 3.

pasivos y capital contable de una empresa a una fecha determinada y a pesos de poder adquisitivo de dicha fecha.

Estado de resultados el cual nos muestra los ingresos, costos y gastos, así como la utilidad bruta, en operación y neta de la empresa a pesos de poder adquisitivo de la fecha del balance.

Estado de variaciones en el capital contable, el cual muestra los cambios que han tenido las inversiones de los accionistas durante un periodo así como la utilidad obtenida en el mismo; este estado se presenta en pesos de poder adquisitivo de la fecha del último balance.

3.3 NORMAS GENERALES.

Entre las normas de observancia general que muestra el B-10 se encuentran las siguientes:

- 1) Los estados financieros deben expresarse en monedas del mismo poder adquisitivo siendo este el de la fecha del Balance.
- 2) Cuando se presentan estados financieros comparativos éstos deberán presentarse a pesos de poder adquisitivo del último ejercicio.

3) Una vez realizada la actualización toda empresa deberá determinar:

3.1) El resultado por tenencia de activos no monetarios y

3.2) El costo integral de financiamiento.

4) El B-10 recomienda no mezclar los métodos existentes que son:

4.1) Costos específicos (valores de reposición) basado en un certificado emitido por un perito valuador).

4.2) Cambios en el nivel general de precios (índices) basado en factores que se obtienen del cociente de dos INPC (Índice Nacional de Precios al Consumidor) emitido por el Banco de México siendo éste el resultado de investigaciones en coordinación con SECOFI (Secretaría de Comercio y Fomento Industrial) , en mercados, almacenes, tiendas de autoservicio, y demás comercios, comparando los precios actuales de los diversos artículos investigados con los precios de un año anterior llamado "BASE".

5) En caso de que no sea posible el no mezclar métodos, se hará en activos de naturaleza diferente y

nunca dentro de un mismo rubro de activos.

6) Las empresas que consoliden estados financieros deberán manejar el mismo método.

7) Se deberán actualizar todas las partidas significativas.

PROGRAMA DE ACTUALIZACION.

1) Inventario --- Costo de ventas

2) Actualización de activos fijos, depreciación acumulada y depreciación aplicada a costos y gastos.

3) Capital contable.

4) Determinar: RETANOM y Costo integral de financiamiento.

8) El B-10 en su párrafo 169 menciona expresamente que su aplicación y registro es obligatorio a partir de los ejercicios que concluyan el 31 de diciembre de 1984 y menciona también algunos momentos en que las empresas pudieron comenzar a aplicarlo.

a) Desde el segundo semestre de 1983 ya que en esa fecha ya estaba publicado el B-10.

b) Si el ejercicio concluyó con el fin del año, la fecha límite fue el 31 de diciembre de 1984.

c) Si el ejercicio concluyó durante el

año. la fecha límite fue aquella en que se terminó el ejercicio del año de 1985.

Cabe mencionar que en el momento en que entró en vigor el B-10 quedaron sin efecto el B-7, el B-5 y las circulares 14 y 19; todos estos documentos emitidos por el Colegio de Contadores Públicos .

3.4 LINEAMIENTOS.

El B-10 así como marca normas generales para su aplicación, también muestra los lineamientos sobre los cuales se debe guiar para poder llevar a cabo la actualización para lograr su objetivo.

Antes de mencionar dichos lineamientos será necesario profundizar un poco más sobre los métodos existentes para la actualización, conociendo cuales son las ventajas y las desventajas y poder así decidir cual es el más adecuado, más económico, más útil y práctico para cada rubro de los estados financieros.

MÉTODOS DE REEXPRESION.

1.- AJUSTE AL COSTO HISTORICO POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS. Consiste en corregir la unidad de medida empleada por la contabilidad

tradicional, utilizando pesos constantes en vez de pesos nominales.

REGLAS BASICAS.

1.- Seleccionar el indice que se va a aplicar.

Determinar el indice de cada empresa en base a sus compras, utilizar el indice por gremios o bien el indice nacional de precios al consumidor.

2.- Determinar los factores de actualización.

INPC (mes de /INPC (mes de adquisición)
actualización).

3.- Las cifras se actualizarán a pesos de cierre.

4.- Analizar el comportamiento de las cuentas que integran el catálogo de la empresa determinar si son monetarias o no monetarias.

5.- Ventajas:

- a) Más fácil aplicación.
- b) No es costoso.
- c) Se puede sistematizar.
- d) Más sencillo de auditar.
- e) Es el método permitido por el Fisco y no duplica trabajo.

Desventajas:

- a) Validez de los indices.

b) Al aplicar índices genéricos no refleja el valor real de los activos no monetarios.

c) Se pierde objetividad.

2.- ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS. Llamado también valores de reposición, es la medición de valores que se generan en el presente, en lugar de valores provocados por intercambios realizados en el pasado. (Sólo aplicable a los rubros de Inventarios y/o activos fijos tangibles. así como a los costos y gastos del periodo asociados con dichos rubros).

REGLAS BASICAS.

1.- Determinar el valor actual (Cuánto cuesta el bien en las mismas condiciones)

a) Valor de reposición.

b) Valor de realización (cada quien fija el valor de venta)

c) Valor de reproducción. (Cuánto cuesta volver a hacer una máquina)

d) Valor de uso. (buscar un activo similar, buscar una máquina que haga lo mismo aunque físicamente sea diferente)

e) Valor de mercado. (Ley de la oferta y la demanda. en cuánto se está dispuesto a venderla y en

cuánto están dispuestos a comprarla).

f) Valor de reemplazo. (Cuánto cuesta el cambio por otra más sofisticada)

= se debe acoplar cada activo al valor que más se le acerque =

2.- Clasificación de las partidas.

Monetarias.- Representa el REPOMO.

No monetarias. Actualización de los valores a la fecha de la reexpresión.

Determinación del resultado por tenencia de activos no monetarios (RETANOM).

Act. por índices > Act. por costos específicos (PERDIDA)

Act. por índices < Act. por costos específicos (GANANCIA)

3.- Ventajas:

a) Puede usarse independientemente del monto de la inflación.

b) Los valores se apegan más a la realidad.

c) Se conoce la plusvalía o la minusvalía de las partidas no monetarias (en índices siempre se incrementa en avalúo se obtiene el valor real).

d) Permite evaluar objetivamente el desempeño de la administración de la firma.

Desventajas:

- a) Dificultad para conocer el valor actual.
- b) Es más costoso.
- c) Sin efectos fiscales.

3.5 1er. DOCUMENTO DE ADECUACIONES.

El B-10 fue promulgado el 10 de junio de 1983 para entrar en vigor en forma opcional a partir de esa fecha y en forma obligatoria a partir de 1984 (31 dic), una vez lograda su obligatoriedad a la Comisión de Principios le manifestaron ciertas deficiencias del mencionado boletín razón por la cual surgen las circulares 25 y 26 tendientes a lograr uniformidad en su aplicación.

En abril de 1985 se emitió con carácter de "documento de intención", una propuesta de reformas al B-10 cuya finalidad era lograr el apoyo de los sectores representativos de la sociedad y conseguir así la elaboración de las circulares 25 y 26.

NORMAS Y LINEAMIENTOS DE B-10 (Circulares 25 y 26).

1.- Partidas que deben actualizarse.

- a) En el balance: todas las partidas no monetarias, incluyendo como tales a las integrantes

del capital contable.

b) En el estado de resultados: los costos o gastos relacionados con los activos no monetarios y en su caso los ingresos asociados con pasivos no monetarios.

2.- Metodología de actualización.

2.1 El método de costos específicos en caso de que se opte por él, es aplicable únicamente a los inventarios y/o activos fijos tangibles, y a los costos y gastos asociados con dichos rubros.

2.2 Las inversiones en subsidiarias no consolidadas y asociadas, independientemente del método de actualización deben presentarse valuadas por el método de participación, determinado en base en los estados financieros actualizados de las subsidiarias y/o asociadas, de preferencia con la misma metodología que las de la entidad tenedora.

3.- Activos no monetarios.

3.1 Prevalecen los límites máximos de valor de realización al que pueden presentarse los inventarios y las inversiones temporales en valores negociables.

3.2 Cuando existen indicios de que los

valores actualizados de los activos fijos tangibles e intangibles sean excesivos en proporción con su valor de uso es procedente hacer la reducción correspondiente del valor actualizado. Cuando se piense vender un bien (activo fijo tangible) los importes a los que se presenten no deben exceder a su valor de realización.

3.3 Cuando se aplique el método de índices se deberá cuidar que si tienen inmersa fluctuación cambiaria esta se debe reflejar disminuyendo el efecto monetario acumulado y tomar únicamente el valor histórico original del bien.

4.- Capital Contable.

4.1 Deben actualizarse todos los rubros del capital contable, inclusive los rubros resultantes de aplicar B-10 a excepción del superávit por revaluación en el primer periodo de aplicación del B-10 y el capital social preferente que esté sujeto a ser amortizado en efectivo, por lo tanto se asemejará a un pasivo convirtiéndose en partida monetaria.

Si el resultado de la actualización del capital contable es deudora (negativa) este importe debe destinarse a disminuir el efecto monetario favorable del periodo.

4.2 Los conceptos patrimoniales que surgen después de aplicar B-10 en el capital contable se presentarán en 2 rubros:

a) Actualización de las aportaciones de los accionistas, del superavit donado y de los resultados acumulados.

b) Exceso o insuficiencia de la actualización (suma algebraica de los saldos actualizados de los renglones: efecto monetario y resultado por tenencia de activos monetarios).

4.3 Es factible la capitalización de los 2 rubros de la actualización del capital contable hasta por el importe acreedor de cada bien hasta por la suma algebraica de ambos.

4.4 Cualquier distribución que las entidades efectúen con cargo a su capital contable, que origine su disminución por debajo de dicha base se computará contablemente como reembolso de capital.

5.- Efecto Monetario.

5.1 El efecto monetario favorable se llevará a resultados hasta por un importe igual al del costo financiero neto (deudor) formado por los intereses y las fluctuaciones cambiarias, el excedente en su caso

se llevará al capital contable. Cuando el efecto monetario sea desfavorable se cargará íntegramente a resultados, en caso de que el neto sea acreedor no se reconocerá en el estado de resultados efecto monetario favorable.

5.2 El efecto monetario que se lleve a resultados deberá ser cuantificado a cifras promedio para ser congruente con los demás rubros (suma algebraica de los efectos monetarios mensuales al principio de cada mes por las tasas de inflación de los meses correspondientes).

5.3 Las partidas no monetarias que por X razón justificada no se actualicen se consideraran monetarias para fines de la determinación del efecto monetario.

6.- Resultado por tenencia de activos no monetarios.

6.1 El RETANOM se llevará al capital contable independientemente de su naturaleza.

6.2 La actualización de todas las partidas no monetarias del balance, así como los costos y gastos asociados con las mismas permiten determinar (por diferencia): la actualización del capital, el efecto monetario y en su caso el RETANOM.

7.- Estado de resultados.

En el B-10 no se especifica la actualización de cada rubro del estado de resultados, pero el resultado neto del periodo deberá actualizarse como parte del capital contable al incorporarlo al balance.

8.- Revelación.

8.1 Deberá presentarse como mínimo una síntesis después de la actualización que incluya:

- Actualización de activos y pasivos no monetarios, así como de sus costos y gastos asociados.

- Actualización del capital contable.

- El efecto monetario.

- Resultado por tenencia de activos no monetarios, en su caso.

8.2 Deberá revelarse apropiadamente, a través de notas a los estados financieros, el desglose del renglón de actualización del capital social y de los resultados acumulados.

8.3 En caso de que al aplicar el B-10 resulte alguna inconsistencia al comparar los estados financieros con el ejercicio anterior, se deberá

revelar la inconsistencia en las notas a los estados financieros.

VIGENCIA

- Es obligatoria su aplicación a partir del 31 de dic de 1985.

- No se le dará efecto retroactivo a ejercicios que concluyan antes del 30 de junio de 1985.

- Las disposiciones contenidas en este documento dejan sin efecto las normas y lineamientos del B-10 y los criterios contenidos en las circulares 25 y 26 emitidas por la Comisión de Principios, en tanto se opongan a las primeras.

3.6 2o. DOCUMENTO DE ADECUACIONES.

Aprobado para su promulgación en oct de 1987. El objetivo de este documento es adecuar algunos aspectos de las normas contables relativas a la forma de reflejar en los estados financieros básicos el efecto inflacionario, con el fin de incrementar el significado y consecuentemente la calidad de la información contenida en dichos estados.

Alcance.

Las segundas adecuaciones cubren los siguientes

aspectos.

- Tratamiento del efecto monetario.
- Comparabilidad con los estados financieros de periodos posteriores.
- Información complementaria relativa al costo histórico original de las partidas no monetarias.

Tratamiento del efecto monetario

El efecto monetario a favor se llevará íntegramente a resultados, en este documento no será necesario compararlo contra el costo financiero neto o que la actualización de capital contable sea negativa, sino sin hacer ninguna distinción se llevará a resultados.

Comparabilidad los estados financieros de periodos posteriores.

Para que los estados financieros de dos periodos se puedan comparar estos deben reunir la característica de comparabilidad lo cual se logra reexpresando ambos estados financieros a pesos de poder adquisitivo de pesos del último periodo, esta reexpresión de ejercicios anteriores será únicamente para fines de presentación y no implica ningún registro contable.

Para poder lograr la comparabilidad será necesario revelar al menos los siguientes rubros:

- * A pesos promedios:
 - Ventas netas
 - Utilidad de operación
 - Utilidad (pérdida) neta.
- * A pesos de cierre:
 - Activos totales
 - Capital contable.

Información complementaria relativa al costo histórico original de las partidas no monetarias.

Las empresas que deseen podrán eliminar la revelación del costo histórico original de las partidas no monetarias.

VIGENCIA

Debe aplicarse a los estados financieros de ejercicios que se inicien a partir de enero de 1988, recomendando su aplicación en ejercicios anteriores a éste.

Las normas del B-10 original y de sus primeras adecuaciones que se opongan a estas segundas adecuaciones quedan sin efecto.

Los estados financieros anteriores que se reestructuran para fines de comparabilidad no

implicarán ningún registro contable.

3.7 3er.DOCUMENTO DE ADECUACIONES. .

Este documento de adecuaciones fue aprobado el 30 de junio de 1989.

En este documento a diferencia de los dos anteriores se manifiesta la necesidad de expresar las cifras actualizadas a pesos de cierre del ejercicio y no a promedios para una mejor comparabilidad.

También se establece la necesidad de reconocer dentro del cuerpo de la información financiera la inflación por lo que se manifiesta la necesidad de actualizar dicha información usando una moneda de capacidad adquisitiva homogénea, por lo que acumular cifras de poder adquisitivo diferente, es darle heterogeneidad a su significación es decir, distorsionarla y es más complicado evaluar, analizar y proyectar una empresa en términos reales.

" El uso de estados financieros expresados en monedas de diferente poder adquisitivo provoca que:

a) Que se dificulte y aún deforme su comprensión e interpretación por parte del usuario de la información financiera, al no permitir que se distingan los cambios reales en los negocios respecto

de cambios derivados de modificaciones en el poder adquisitivo del dinero.

b) Que se dificulte su interrelación con el balance general, que si está integralmente expresado en una sola moneda. La interrelación entre las cifras consignadas por el grupo de estados financieros correspondientes a una fecha determinada es fundamental para la justa apreciación, análisis e interpretación de la información que suministran individualmente, que sólo puede servir y utilizarse cabalmente por el usuario cuando se la evalúa en su conjunto, y no aisladamente.

b) Se distorsiona la comparación de los estados financieros a través del tiempo, inclusive dentro del propio ejercicio y, obviamente, los de unas entidades con los de otras." (3)

La presentación de la actualización de cada rubro del capital contable se debe presentar junto con el importe que dió origen a dicha actualización para poder reflejar así en el estado financiero el valor nominal sumado a su actualización.

" Para la formulación del estado de variaciones

(3) Aplicación práctica del Boletín B-10. Montejo González, pág.348

en capital contable, deben primeramente convertirse los saldos iniciales a pesos de poder adquisitivo de la fecha del último balance, usando para ello el factor que resulte de relacionar el índice general de precios al consumidor a la fecha del balance final con el índice general de precios al consumidor a la fecha del balance inicial. Una vez determinadas las diferencias entre los saldos de los dos balances actualizados a los pesos de cierre del último de ellos, éstas se analizarán en función de los conceptos del capital contable que reflejen cambios durante el ejercicio.

Esté boletín entrará en vigor a partir del 1o. de enero de 1990, las reglas del B-10 y el primero y segundo documento de adecuaciones que se opongan a las del presente documento quedarán sin efecto.

Debido a que ese documento será la base para el desarrollo del capítulo siguiente únicamente se tocaron en los párrafos anteriores las modificaciones esenciales de este documento con los anteriores.

C A P I T U L O C U A T R O
" P A R T I D A S S U J E T A S A A C T U A L I Z A C I O N "

CAPITULO CUATRO
PARTIDAS SUJETAS A ACTUALIZACION

4.1 ACTUALIZACION DE INVENTARIOS Y COSTO DE VENTA

4.1.1 VALUACION

4.1.2 PRESENTACION

I N V E N T A R I O S Son las inversiones efectuadas en los almacenes de materia prima, producción en proceso y artículos terminados que posee una empresa y constituyen la fuente principal de sus ingresos.

Los inventarios, considerados como activos no monetarios pueden valuarse por los dos métodos existentes: método de niveles generales de precios y método de costos específicos.

En el método de niveles generales de precios el monto de actualización será la diferencia resultante de comparar el valor histórico a precios nominales contra el valor actualizado, en caso de que existan actualizaciones anteriores se comparará el valor actualizado contra la actualización anterior.

Antes de llevar a cabo la actualización es importante considerar:

1) La rotación de inventarios, ya que si la rotación de los inventarios es de un mes se considera que estos se encuentran ya actualizados pero, si su rotación es mayor de un mes se deberán actualizar a la fecha del balance.

2) El sistema de valuación es considerado uno de los factores más importantes debido a que cada sistema de valuación presenta variaciones en cuanto a que si están o no actualizados los inventarios y su costo de ventas correspondiente a la fecha del balance.

PEPS (primeras entradas primeras salidas) se considera que los inventarios están actualizados bajo este método debido a que lo que existe en el almacén está a costo de la última compra pero, el costo de ventas no queda actualizado.

UEPS (últimas entradas primeras salidas) en este método hay que actualizar los inventarios ya que en los almacenes se va dejando el inventario a precios más antiguos y el costo de ventas no porque éste se encuentra actualizado.

PROMEDIOS en este método hay que actualizar los inventarios ya que se van dejando a costo promedio.

SEPS (siguientes entradas primeras salidas) en

este método hay que actualizar los inventarios.

El monto de actualización se puede presentar:

Actualización inicial.

Valor reexpresado - Valor histórico = Monto del ajuste.

Segunda actualización y posteriores.

Valor reexp.actual - Valor reexp.anterior = Monto del ajuste

Ejemplo.-

Valor histórico al 31 dic 90 40'308

Rotación 2 meses.

Paso 1 Obtención del índice promedio

DIC '90	25112.7
NOV '90	24345.4

	49458.1
Entre	2

	24729.05

Paso 2 Obtención del factor de actualización.

Fact. de act. = INPC Dic '90 / INPC Promedio
= 25112.7 / 24729.05 = 1.0115

Paso 3 Obtención del inventario final actualizado.

Inv act. = Inv histórico X fact. de act.
= 40308 X 1.0115 = 40933

Paso 4 Obtención del monto de la actualización

Valor reexp - Valor histórico = Monto del ajuste.
40933 - 40308 = 625

Paso 5 Asiento a correr contablemente

Actualización de inventarios	625	
Corrección por reexp.		625

El método de costo específicos para efectos de actualizar el inventario el B-10 menciona métodos para llevar a cabo dicha actualización, siempre y cuando éstos valores sean representativos del mercado.

1) Valuar el inventario aplicando el método de PEPS

2) Valuar el inventario al precio de la última compra efectuada en el ejercicio.

3) Valuar el inventario al costo estándar

4) Empleando índices específicos, emitidos por una institución reconocida o desarrollados por la propia empresa con base en estudios técnicos.

5) Emplear costos de reposición cuando éstos sean sustancialmente diferentes al precio de la última compra efectuada en el ejercicio.

Generalmente cuando se aplica el método de costos específicos se recurre a una Institución reconocida para que efectúe el estudio y proporcione

un dato más confiable aunque esté medio sea muy costoso.

Ejemplo.-

Valor histórico al 31 dic 90 40'308

Rotación 2 meses.

Paso 1 Obtención del índice promedio

DIC '90	25112.7
NOV '90	24345.4
	<hr/>
	49458.1
Entre	2
	<hr/>
	24729.05

Paso 2 Obtención del factor de actualización.

Fact. de act. = INPC Dic '90 / INPC Promedio
= 25112.7 / 24729.05 = 1.0115

Paso 3 Obtención del inventario final actualizado.

Inv act. = Inv histórico X fact. de act.
= 40308 X 1.0115 = 40933

Paso 4 Obtención del monto de la actualización por índices

Valor reexp - Valor histórico = Monto del ajuste.
40933 - 40308 = 625

Paso 5 Asiento a correr contablemente

Actualización de inventarios	625	
Corrección por reexp.		625

Paso 6 Obtención del RETANOM de inventarios

Inv hist. - Act. costos específicos =

Act costos - Act. indices = RETANOM.
40308 - 42130 = 1822 - 625 = 1197

Paso 7 asiento a correr contablemente

Actualización de inventarios	1197	
Res. por tenen. de act. no monet.		1197

El boletín C4 de la Comisión de principios de contabilidad marca que el importe de los inventarios no debe exceder a su valor de realización.

La cuenta de actualización de inventarios es una cuenta complementaria de inventarios y se presenta dentro del balance sumada a los inventarios históricos y el saldo de esta cuenta, en el método de niveles generales de precios representara el valor de los inventarios a la fecha del balance. en el caso de costos específicos el importe de esta cuenta se interpretará como el costo en que incurre la empresa para adquirir o producir un artículo igual al que integró su inventario a la fecha del balance.

COSTO DE VENTAS es el conjunto de esfuerzos y recursos medibles en dinero, invertidos hasta tener un bien en condiciones para venderse.

El objetivo de actualizar el costo de ventas es hacer comparable dicho monto con las ventas en el momento de realizarlas.

En el caso del método de niveles generales de

precios, el ajuste al costo histórico se debe expresar en pesos promedio del ejercicio y posteriormente a cierre de dicho ejercicio, el procedimiento para llevar a cabo este ajuste es hacerlo en forma mensual y aplicando el factor de ajuste al inventario inicial y al inventario final.

Inventario inicial.- se ajustará con un factor resultante de la división del índice del mes al que se esté actualizando entre el índice promedio de los meses durante los cuales se mantuvo dicho inventario.

Compras.- en el caso de las compras si estas son uniformes se encuentran ya actualizadas ya que se multiplicarían por el factor que resulte de dividir el mes en que se están actualizando entre dicho mes resultando la unidad.

Inventario final.- se ajustará con un factor el cual se obtendrá dividiendo el índice del mes al que se esté actualizando entre el índice promedio de la fecha de adquisición de donde procede dicho inventario..

Ejemplo.-

Compras	30000
Inventario inicial	58000
Inventario final	63000
Las compras son uniformes	
La antigüedad de los inventarios es de 2 meses	

El método de control de inventarios es UEPS

1) Determinar el factor promedio

	Inv. inicial	Inv. final
OCT '90	23715.7	
NOV '90	24345.4	24345.40
DIC '90		25112.70
	<u>48061.1</u>	<u>49458.10</u>
ENTRE	2	2
Indice promedio	24030.55	24729.05

2) Determinar el factor de actualización

	Inv.inic.	Compras	Inv.final
Indice dic .90	25112.7	25112.7	25112.7
Entre			
Indice promedio	<u>24030.55</u>	<u>25112.7</u>	<u>24729.05</u>
	1.0450	1.0000	1.0155

3) Determinar el ajuste

	Inv.inic.	Compras	Inv.final	Costo de vta
Cifra hist.	58000	30000	63000	25000
Fact.de act.	1.0450	1.0000	1.0155	
Cifra act.	60610	30000	63977	26633
Aj.(dic'90)	2610	0	977	1633

4) Asiento a correr contablemente

Costo de ventas	1633
Correc. X reexp.	1633

En este ejemplo el costo de ventas que deberá llevarse a pesos de cierre incorporandolo a los otros rubros del estado de resultados será 26633, ya que

esté se encuentra a pesos promedio y las terceras adecuaciones al B-10 piden presentar el resultado del ejercicio a pesos de cierre .

El importe del costo de ventas actualizado presentará el importe que tendría el costo al momento en que se efectuó la venta.

4.2 ACTUALIZACION DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, DEPRECIACION ACUMULADA Y DEPRECIACION DEL EJERCICIO.

4.2.1 VALUACION

4.2.2 PRESENTACION

Segun el ISR art. 42. se entiende por activo fijo el conjunto de bienes tangibles que utilicen los contribuyentes para la realización de actividades empresariales.

Las inversiones realizadas en inmuebles, maquinaria y equipo así como su depreciación acumulada son considerados como activos no monetarios y pueden valuarse por los dos métodos existentes, el método de niveles generales de precios y el método de costos específicos.

Método de niveles generales de precios. éste método consiste en reexpresar el valor de adquisición del activo fijo así como su depreciación a pesos de

cierre del ejercicio. mediante la aplicación de factores de ajuste derivados del INPC, razón por la cual será necesario conocer el mes y año de adquisición de cada uno de los bienes que integran el activo fijo, aunque marca el B-10 que cuando no sea imposible conocer la fecha exacta de la adquisición se tomará el índice promedio del año en que se adquirió el bien (únicamente como excepción).

En caso de que exista dentro de los activos fijos a actualizar fluctuación cambiaria esta se separará y se impactará la misma en el efecto monetario considerando así solo para la actualización el valor histórico.

Ejemplo.-

1) Identificar montos y fechas de adquisición de cada uno de los bienes que integran el activo fijo.

2) Determinar el valor histórico y su depreciación acumulada.

3) Determinar el factor de ajuste, el cual se obtendrá de dividir el INPC del mes al que se está actualizando entre el mes en que se adquirió el bien.

4) Determinar las cifras actualizadas tanto del

monto original como de la depreciación acumulada.

(1)	(2)		(3)	(4)	
	CIFRA HISTORICA			CIFRA ACTUALIZADA	
	Costo	Dep	FACTOR	Costo	Dep
	31 dic 90			31 dic 90	
Terreno (enero 1983)	1065		53.4404	56914	
Edificio (enero 1985)	990		297 19.1725	18981	5694
Maquinaria (mayo 1984)	110		62 26.0471	2865	1615
Eq.de transp. (junio 1987)	20		10 3.9450	79	39
(agosto 1990)	80		5 1.0894	87	5
T O T A L	2265	374		78926	7353

5) Determinar el incremento neto al activo fijo

Incremento neto al activo fijo (78926-2265)	76661
Incremento neto a la depreciación (7353-374)	6979
INCREMENTO NETO	69682

6) Asiento a correr contablemente.

Actualización terreno	55849	
Actualización edificio	17991	
Actualización maquinaria	2755	
Actualización eq.de transp.	66	
Act. de la dep ac.edificio		5397
Act. de la dep ac.maquinaria		1553
Act. de la dep ac.eq.de transp.		29
Corrección por reexpresión	69682	

Método de costos específicos, en este método se deberá determinar los valores de reposición de los activos fijos, o sea la cantidad de dinero necesaria para adquirir un activo semejante en su estado actual

que le permita a la empresa mantener su capacidad operativa.

1) Por medio de un perito valuator, bajo este método se deberán satisfacer los siguientes requisitos.

a) De cada activo que integra al saldo se deberá proporcionar:

a1) Valor de reposición nuevo. Es el costo en que incurrirá la empresa para tener en utilización un bien semejante (valor factura, flete, acarreo, instalación, impuestos, etc.)

para poder trabajar satisfactoriamente.

a2) Valor neto de reposición. Es la diferencia entre el valor de reposición nuevo y el demérito provocado por el uso y obsolescencia.

a3) Vida útil remanente. Es el periodo en que el bien podrá servir a la empresa.

a4) Valor de desecho. Cuando existan elementos suficientes para determinarlo de acuerdo a las condiciones de los activos.

2) Todos los bienes de la misma clase y características comunes pueden tratarse en forma congruente.

3) El cálculo técnico de la actualización no

debe producir solamente cifras globales, sino debe obtener valores específicos a cada uno de los bienes o bien a los distintos grupos homogéneos.

4) Debe existir congruencia entre las políticas de capitalización para determinar el valor histórico de los activos fijos y las partidas que se incorporan para determinar el monto del avalúo, en este caso para poder capitalizar el superávit, los avalúos efectuados deberán ser practicados por valuadores independientes registrados en la Comisión Nacional de Valores.

El avalúo también puede ser elaborado por personal de la empresa pero, se recomienda esté asesorado por un técnico en la materia para que esté sea más confiable.

2) Empleando un índice específico que puede ser emitido por el Banco de México o bien por alguna institución de prestigio, en este método como su nombre lo dice se debe contar con los índices específicos emitidos por el Banco de México o por una institución de prestigio y estos se aplicarán a cada uno de los activos fijos con los que cuente la empresa.

Cuando se realizan actualizaciones posteriores se podrán utilizar los índices específicos que pueden ser proporcionados por los mismos valuadores.

En este método el monto de la actualización será:

1a.act. Valor act. neto - Valor en libros -
Aj.actualización.

En el caso de la 2a. y posteriores actualizaciones se deberá considerar como valor en libros el último valor reexpresado menos depreciación acumulada reexpresada.

En el Balance General se presentarán los valores actualizados de los activos fijos y en el estado de resultados se presentará el monto de la depreciación del ejercicio actualizada según los procedimientos establecidos.

DEPRECIACION DEL EJERCICIO.

Para poder llevar a cabo esta actualización será necesario considerar el valor actualizado de los activos fijos, así como su vida probable; en la depreciación histórica y la actualizada debe ser congruente en cuanto a tasas, procedimiento y vida probable.

Ejemplo.-

Fecha de adquisición: mayo de 1986
 La depreciación histórica es del mes
 de enero '90
 El ejercicio a actualizar es a dic. de
 1990

- 1) Actualizar el activo al mes de referencia
- 2) Aplicar al activo fijo act. el porcentaje de depreciación mensual dando como resultado la dep del mes reexpresada.
- 3) Comparar la depreciación histórica contra la depreciación actualizada para conocer el ajuste de la depreciación para dejarla a pesos promedio.

	VALOR		TASA DEP.	DEPRECIACION		AJUSTE
	HIST	REEXP		HIST.	ACT.	
EDIFICIO	990	7603	.00416	4	32	28

TASA DE DEP. = $5\%/12 = .00416$
 FACT. DE ACT. = $20260.7/2638.2849 = 7.6795$

- 4) Determinar la depreciación a pesos de cierre aplicando el factor que resulte de :

INPC mes de cierre / INPC mes a que se refiere la depreciación
 $25112.7 / 20260.7 = 1.2395$
 $28 \times 1.2395 = 35$
 $35 - 28 = 7$

- 5) Asientos a correr contablemente.

Depreciación (edo de res)	28	
Correc. por reexp.		28
Act. edo. de resultados		7
Correc. por reexp.		7

4.3 ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE.

4.3.1 VALUACION

4.3.2 PRESENTACION

El capital contable es considerado como una partida no monetaria y solamente se podrá actualizar por el método de niveles generales de precios aplicandole a cada rubro del capital contable el factor resultante de dividir el INPC del mes al que se está actualizando entre el INPC de la fecha de aportación, obtención o aplicación del capital, para poder tener valuado el capital en pesos de poder adquisitivo de la fecha del Balance General.

El monto de la actualización será el resultante de comparar el valor histórico a pesos nominales y el valor actualizado.

1a. actualización.

Monto del ajuste = Valor histórico - Valor actualizado

2a. y posteriores actualizaciones.

Monto del ajuste = Valor actualizado - Valor actualizado anterior

" No deben actualizarse :

- a) El superávit por revaluación(o concepto

equivalente) que pudiera existir, incluso incorporado dentro del capital social, cuando se lleve a cabo la actualización de saldos iniciales en el primer periodo del B-10.

b) El capital social preferente que esté sujeto a ser amortizado en efectivo a un importe fijo predeterminado, se asemejará a un pasivo convirtiéndose en partida monetaria."(1)

Consideraciones para la actualización del capital.

1) Los incrementos al capital social efectuados con utilidades acumuladas, éstas deberán ser actualizadas desde el año en que se obtuvieron ya que desde esta fecha pasaron a formar parte del capital.

2) Las pérdidas también se actualizan.

3) En empresas consolidadas el capital sujeto a actualización será el de la entidad tenedora, ya que es el que figura en el balance consolidado.

Ejemplo.-

1) Identificar monto y fecha de cada uno de los importes que integran cada rubro del capital contable.

2) Determinar el factor de ajuste que se obtendrá

de dividir el INPC del mes al que se esté actualizando entre el INPC del mes en el que se adquirió, obtuvo o aplicó cada uno de los importes.

3) Determinar los montos actualizados de cada rubro.

4) Determinar el ajuste a cada rubro

CONCEPTO	IMPORTE	FACTOR	ACT.DIC'90	MONTO AJUSTE
Capital Social				
Ene'86 Aport.inic.	100000	11.5554	1155540	1055540
Abr'87 Aum.capital	50000	4.5493	227465	177465
Dic'89 Aum.capital	99000	1.2993	128631	29631
	249000		1511636	1262636
Utilidades acumuladas				
1986	30000	9.7287	291861	261861
1987	(70000)	3.6361	(254527)	(184527)
1988	55000	1.6978	93379	38379
Aplic a rva. legal				
Abr'87	(1500)	4.5493	(6824)	(5324)
Jun'89	(2750)	1.4227	(3912)	(1162)
	10750		119977	109227
Reserva Legal				
Abr'87	1500	4.5493	6824	5324
Jun'89	2750	1.4227	3912	1162
	4250		10736	6486
Utilidad del ejerc.				
1989	290000	1.4147	410263	120263
T O T A L	554000		2052612	1498612

* En el caso de las utilidades se utiliza como último mes el promedio del ejercicio en que se obtuvieron.

(1) Instituto Mexicano de Contadores Públicos, Boletín B-10 y sus tres documentos de adecuaciones, pag.16.

5) Asiento a correr contablemente.

Corrección por reexpresión	1498612	
Actualización del capital social		1262636
Actualización de utilidades acum.		109227
Actualización de la reserva legal		6486
Actualización del resultado del ej.		120263

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

En el Balance General se deberá presentar cada rubro del Capital Contable sumado el valor nominal de cada rubro con su correspondiente actualización.

4.4 DETERMINACION DEL RESULTADO POR TENENCIA DE
ACTIVOS NO MONETARIOS.

4.4.1 VALUACION

4.4.2 PRESENTACION

El resultado por tenencia de activos no monetarios es la diferencia resultante de comparar la actualización por el método de niveles generales de precios y el de costos específicos.

Cuando la actualización por costos específicos

**ESTA TESIS NO DEBE
SALIR DE LA BIBLIOTECA**

sea mayor será una ganancia y cuando la actualización por costos específicos sea menor habrá una pérdida por retención de activos no monetarios, esté únicamente se determinará cuando se aplique el método de costos específicos al reexpresar.

El B-10 marca que al efectuar la primera actualización el Resultado por tenencia de activos no monetarios se podrá determinar por exclusión después de haber identificado en la cuenta transitoria (corrección por reexpresión) la parte correspondiente a la actualización de los rubros del capital contable y la relativa al resultado por posición monetaria.

RETANOM - Saldo corrección por reexpresión -
Actualización del capital contable -
Resultado por posición monetaria.

RETANOM - Actualización costos específicos -
Actualización por índices.

Ejemplo.-

Valor actualizado por el método de índices	500000
Avalúo por :método de costos específicos	700000
Resultado por tenencia de activos no monetarios	<u>200000</u>

El resultado por tenencia de activos no monetarios deberá presentarse en un sólo rubro dentro

del capital contable, aunque la empresa deberá desglosarlo por cada concepto no monetario (inventarios, activo fijo, costo de ventas), esto es para que se pueda determinar en cuanto excede o queda por debajo cada concepto en la aplicación del método de niveles generales de precios.

El resultado por tenencia de activos no monetarios deberá llevarse al capital contable independientemente de su naturaleza deudora o acreedora.

" REVELACION :

En notas a los estados financieros se deberán incluir notas que aclaren los siguiente:

- Procedimiento seguido para la determinación del resultado por tenencia de activos no monetarios.
- Explicación objetiva y clara, respecto de su naturaleza.

Se deberá explicar que el concepto del resultado por tenencia de activos no monetarios corresponde a un incremento en valor de los activos que obedece a otros factores diferentes al de la inflación, esto es, por conceptos como mantenimiento adecuado del equipo, obsolescencia, compras de oportunidad y otros factores que produzcan un incremento por encima o por

debajo del índice nacional de precios al consumidor. (2)

4.5 DETERMINACION DEL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO.

El costo integral de financiamiento está integrado por los intereses, las fluctuaciones cambiarias y el resultado por posición monetaria.

" Concepto. El uso de pasivos tiene diversos efectos, los intereses, las fluctuaciones cambiarias y el resultado por posición monetaria, en épocas inflacionarias debe formar parte del costo integral de financiamiento, por las siguientes razones:

a) Al contratar pasivos en moneda nacional la tasa de interés es alta en épocas inflacionarias, en virtud de que se trata de cubrir la disminución del poder adquisitivo del dinero.

b) En los pasivos contratados en moneda extranjera, su costo debe integrarse por los intereses, las fluctuaciones cambiarias (devaluaciones) y el por las disminuciones en el poder adquisitivo de la moneda (inflación)." (2)

(2) La reexpresión de estados financieros ante el con sus adecuaciones, Domínguez, Orozco Jaime, pág. 153.157.

Los costos financieros en que incurre una empresa para contar con pasivos, se identifican, con un periodo determinado, razón por la cual se deberá llevar al resultado del periodo los intereses y las fluctuaciones cambiarias ocasionadas por el mantenimiento de estos pasivos.

INTERESES.

Esté rubro debe interpretarse como el resultado financiero neto, (productos y gastos financieros) como consecuencia deberá incluir comisiones y situaciones bancarias, honorarios por disponibilidad o renovación de créditos, descuentos por pago anticipado, diferencias entre el valor en libros y el valor de realización de algunas inversiones, etc.

EFEECTO MONETARIO.

Es el resultado obtenido de la comparación de activos y pasivos monetarios los cuales durante épocas inflacionarias ven disminuido su poder adquisitivo aunque su valor nominal siga siendo el mismo, cuando los activos monetarios son mayores que

los pasivos monetarios se estará frente a una posición monetaria activa (perdida) ya que cuando se recuperen esos activos al valor del dinero no tendrá el mismo poder adquisitivo que cuando otorgaron ese crédito y en el caso contrario cuando los pasivos monetarios sean mayores se estará frente a una posición monetaria pasiva (ganancia) ya que cuando se paguen esos pasivos el dinero que se entregue no tendrá el mismo poder adquisitivo que cuando fue otorgado dicho pasivo.

Activos y pasivos monetarios son aquellas partidas que al cierre del periodo estan expresadas a pesos de cierre de ese periodo, razón por la cual con el transcurso del tiempo pierden su valor.

Cuando se efectuó la primera actualización el efecto monetario neto pasará a formar parte del Capital Contable como resultado por posición monetaria patrimonial el cual se irá actualizando como parte del mismo y en la 2a. y posteriores actualizaciones formará parte del resultado del ejercicio y posteriormente de los resultados acumulados.

Ejemplo.-

1) Se obtienen los saldos iniciales de cada mes

(activos monetarios y pasivos monetarios)

2) Se determina la suma algebraica de activos monetarios contra pasivos monetarios, para determinar la posición monetaria neta.

3) Se aplican las tasas de inflación mensual a cada una de las posiciones monetaria netas

$$\text{Tasa de inflación} = \frac{\text{INPC del mes de que se trate}}{\text{INPC del mes anterior}}$$

4) Se obtiene el efecto monetario neto efectuando la suma de todos los efectos monetarios mensuales a pesos promedio.

5) Se obtienen los efectos monetarios a pesos de cierre multiplicando los efectos monetarios promedio por el factor resultante de dividir

$$\text{Factor} = \frac{\text{INPC del mes de cierre}}{\text{INPC mes de cada efecto monetario}}$$

6) Asiento a correr contablemente

CORRECCION POR REEXPRESION	8612
REPOMO DEL EJERCICIO	8612

Si es la segunda o posterior actualización.

CORRECCION POR REEXPRESION	8612
REPOMO PATRIMONIAL	8612

Si es la primera actualización.

	(1)	(1)	(2)	(3)	
SALDO INIC DEL MES	ACTIVO MONETARIO	PASIVO MONETARIO	POSICION MONETARIA	FACTOR	EFFECTO DEL PERIODO
ENE	10120	13340	-3220	1.0245	-3299
FEB	13750	15720	-1970	1.0136	-1997
MAR	14130	14280	-150	1.0108	-152
ABR	12120	15675	-3755	1.0150	-3811
MAY	15340	13189	2151	1.0138	2161
JUN	14190	12432	1758	1.0121	1779
JUL	13120	14995	-1875	1.0100	-1894
AGO	15285	13780	1505	1.0095	1519
SEP	14870	10410	4450	1.0096	4493
OCT	13778	16780	-3002	1.0148	-3046
NOV	13551	15340	-1789	1.0140	-1814
DIC	16153	17754	-1601	1.0337	-1655

T O T A L	166407	173905	-7498		-7696 (4)
-----------	--------	--------	-------	--	--------------

		(5)	
SALDO INIC DEL MES	EFFECTO DEL PERIODO	FACTOR	EFFECTO PESOS DE CIERRE
ENE	-3299	1.1684	-3654
FEB	-1997	1.1527	-2302
MAR	-152	1.1404	-173
ABR	-3811	1.1236	-4282
MAY	2181	1.1083	2417
JUN	1779	1.0950	1948
JUL	-1894	1.0842	-2053
AGO	1519	1.0739	1632
SEP	4493	1.0638	4779
OCT	-3046	1.0483	-3193
NOV	-1814	1.0337	-1875
DIC	-1655	1.0000	-1655

T O T A L	-7696		-8612
-----------	-------	--	-------

FLUCTUACIONES CAMBIARIAS.

La contabilidad tradicional utiliza para la valuación de sus pasivos en moneda extranjera la paridad de mercado la cual consta de valuar todos sus pasivos en moneda diferente a la del país al tipo de cambio vigente a la fecha en que se este presentando su información financiera.

El haber observado en el pasado la paridad del mercado provocó estimaciones inadecuadas de las contingencias derivadas de las devaluaciones. por tal motivo el Boletín B-10 consideró que es necesario encontrar otras opciones que reemplacen estas situaciones que representan uno de los problemas que más han afectado el entorno económico de las empresas.

Una de las alternativas que ayudan a esta situación es la utilización de la paridad técnica, cuyo objetivo es que la empresa haga estimaciones periódicas de sus pasivos y resultados cambiarios más acordes con la realidad de las diferentes monedas extranjeras, para que cuando surjan devaluaciones monetarias, éstas no produzcan efectos negativos.

como los que se han enfrentado la mayor parte de las empresas cuyos pasivos se encuentran contratados en moneda extranjera.

Resumiendo la paridad técnica (también llamada de equilibrio) es la estimación de la capacidad adquisitiva (poder de compra) de la moneda nacional respecto de la que posee en su país de origen una divisa extranjera a una fecha determinada, o sea, representa el precio natural de una divisa extranjera en unidades monetarias del país con el que se relaciona.

CALCULO DE LA PARIDAD TECNICA.

Para el cálculo de la paridad técnica, se usarán, en el caso del peso mexicano con el dólar norteamericano, los índices de precios al consumidor publicados, respectivamente, por el Banco de México y por el United States Department of Commerce, a través del Bureau of Economic Analysis (Survey of Current Business).

En el caso de paridad de equilibrio con otras divisas extranjeras, se usará como punto de partida la paridad que resulte de cada una de las divisas respecto al propio dólar norteamericano, relacionando

esta paridad con la de equilibrio existente entre esas dos últimas divisas.

Para el cálculo se utilizará la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{INPC en México a partir del año base}}{\text{INPC de EU a partir del año base}} \times \frac{\text{Tasa de cambio}}{\text{base.}} \text{ en el año}$$

Ejemplo:

Si se desea calcular la paridad técnica de equilibrio del peso con relación al dólar norteamericano al 31 de dic de 1981, se tendría lo siguiente:

INPC en México a partir del año base 235.3
INPC de EU a partir del año base 152.3
TC al 31 de diciembre de 1981 26.16
TC del año base 22.58

$$\frac{235.3}{152.3} \times 22.58 = 34.88$$

Comparando ambos paridad se tendría:

Paridad de mercado	-	Paridad técnica	=	Diferencia
22.58	-	34.88	=	por ajustar
				8.72

Por lo que la empresa debió haber efectuado un cargo adicional en sus pasivos en moneda extranjera y diferencia en cambio por el resultado obtenido

después de haber valuado sus pasivos al tipo de cambio de 34.88.

Suponiendo que la empresa tenga un saldo en su contabilidad de moneda extranjera de 32.459.9 de la cual son 1283 dolares al TC de 25.3

PARIDAD DE MERCADO

1283	X	25.3	=	32.459.9
1283	X	26.16	=	33,563.28
				<u> </u>
		Ajuste		1.103.38

Asiento a correr contablemente por la comparación contra la paridad de mercado.

Perdida en cambios 1,103.38

Proveedores ME Cta. comp. 1,103.38

PARIDAD TECNICA

1283	X	26.16	=	33.563.28
1283	X	34.88	=	44,751.04
				<u> </u>
		Ajuste		11.187.76

Asiento a correr contablemente por la comparación contra la paridad técnica.

Perdida en cambios 11,187.76

Proveedores ME Cta. comp. 11,187.76

Las fluctuaciones cambiarias así como el efecto monetario sumados a los intereses integraran el rubro

del costo integral de financiamiento el cual se presentará dentro del estado de resultados seguido de la utilidad en operación para que sumado a está de la utilidad después de financiamiento.

PROYECTO CUARTO DOCUMENTO DE ADECUACIONES(1-jul-91)

En la actualidad por la fácil aplicación de la paridad de mercado siendo está no muy significativa ya que no hace enfrentables los resultados del periodo y la paridad técnica que debería ser el método más utilizado ya que este si trata de enfrentar la diferencia cambiaria existente en esa fecha con el tipo de cambio real.

Por tal motivo el proyecto del cuarto documento de adecuaciones al B-10 nos dice:

" 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 paridad 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 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 agrega 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 costos 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.

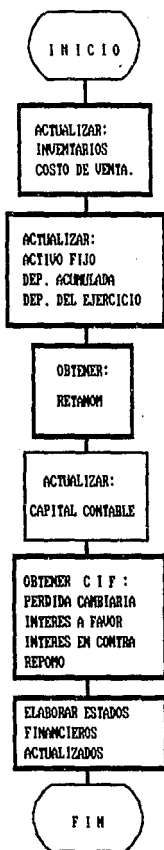
Esta información se elaborará sobre los saldos o transacciones que la empresa tenga o haya realizado en moneda extranjera, expresándolos en la moneda extranjera preponderante. En caso de haber transacciones en el mercado nacional, indicados u

objetivamente identificados con alguna divisa, se incluirán sus importes en esta información.

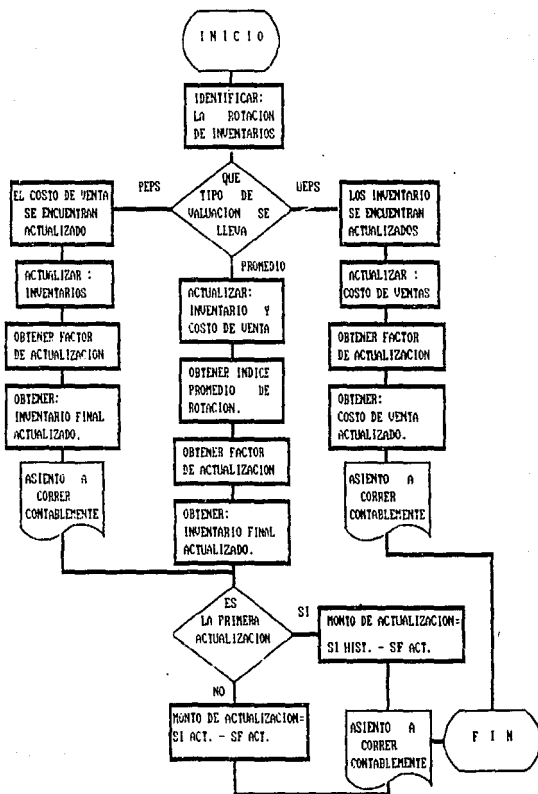
En el caso de subsidiarias en el extranjero, se deberán revelar los elementos relevantes de los estados financieros de la mismas."(4)

(4) Cuarto documento de adecuaciones al B-10, Comisión de principios de contabilidad, pág.5-6.

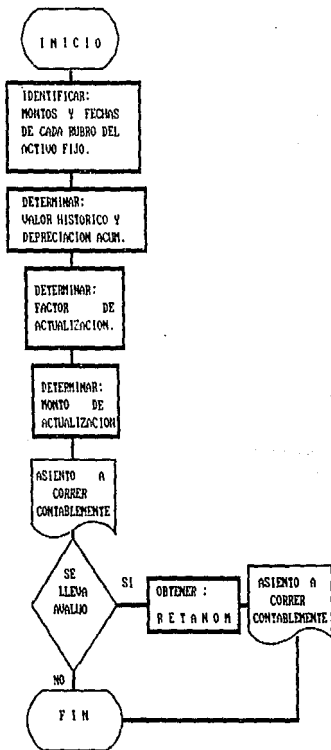
PROGRAMA DE ACTUALIZACION.



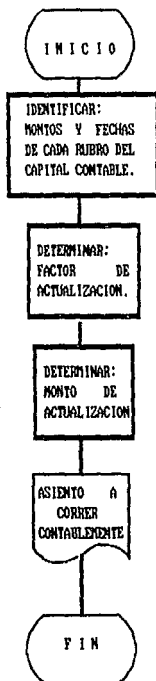
ACTUALIZACION DE INVENTARIOS Y COSTO DE VENTA



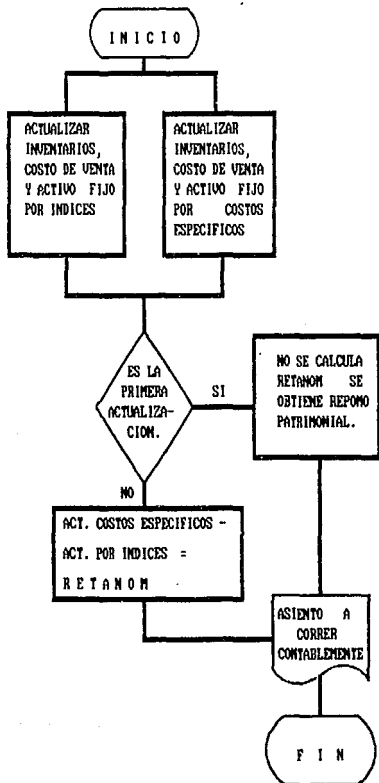
ACTUALIZACION ACTIVO FIJO Y DEPRECIACION ACUMULADA



ACTUALIZACION CAPITAL CONTABLE.



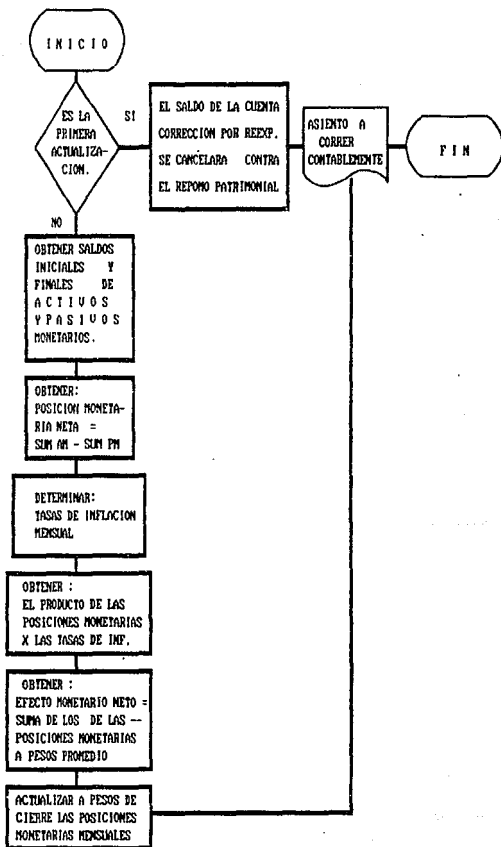
OBTENCION DEL RETANOM



O
B
T
E
N
C
I
O
N

D
E
L

R
E
P
O
M
O



CAPITULO CINCO
" CASO PRACTICO "

CAPITULO CINCO

C A S O P R A C T I C O

GENERALIDADES.

La empresa Equipos Nacionales, S.A. de C.V. (ENSA). nació como consecuencia de una de las políticas básicas del Grupo ICA contar con la maquinaria más moderna y mantenerla en óptimas condiciones de funcionamiento para cumplir con los compromisos, cada vez de mayor magnitud, que se le encomiendan.

ENSA, empresa de servicios dirigida a la reparación, mantenimiento, selección, suministro y control integral del equipo propiedad de las empresas del Grupo ICA, cuyas actividades de reparación son definidas en el área de producción y son: diagnóstico, presupuesto a máquina cerrada, autorización, desmonte de conjuntos, desarmado, solicitud de recursos, presupuesto a máquina abierta, autorización, suministro de necesidades, armado, montaje, prueba de máquina, control de calidad final, lavado, pintado y entrega, el sistema computarizado de control de producción se integra por medio del

sistema IBM-36 con los otros departamentos de la empresa, los cuales efectúan los cargos respectivo a cada orden de trabajo abierta y en este sistema se concentran para poder así obtener el costo total de la reparación.

El área de Administración también procesa la contabilidad mediante el sistema computarizado, con operaciones que permiten elaborar los estados financieros necesarios para tomar decisiones adecuadas en el momento preciso. Apoyan a este departamento las secciones de: Contabilidad, Almacenes y Relaciones Industriales (comedor, vigilancia, higiene y seguridad, cursos de capacitación, servicio médico).

PRINCIPALES POLITICAS QUE AFECTAN A LA REEXPRESION.

Se deben incorporar a los estados financieros básicos los efectos de la inflación de acuerdo con las normas establecidas en el Boletín B-10 y sus adecuaciones, emitido por la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C.

La información que se presente en los estados

financieros y sus notas, estará expresada en pesos de poder adquisitivo de la fecha que se informa, por lo que a la información de los estados financieros del ejercicio anterior a los saldos finales, se le aplicaran los factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor, en el caso del estado de resultados, estos factores se aplicarán a los saldos finales determinados mensualmente.

En el exceso o la insuficiencia en al actualización del capital, deberá ser el resultado de la actualización de los activos y pasivos no monetarios, comparado con la actualización del capital social, utilidades retenidas y resultado de operación. Representa la ganancia o pérdida de la inversión de los accionistas originada por la inflación, debido a que el crecimiento de los activos y los pasivos no monetarios puede ser superior o inferior a la actualización de las aportaciones de los accionistas y utilidades retenidas.

Deberá determinarse el resultado integral de financiamiento que incluya además de los intereses, las fluctuaciones cambiarias y el resultado por posición monetaria.

Se determinará el resultado por posición monetaria, mediante la aplicación del Índice Nacional de Precios al Consumidor a los activos y pasivos monetarios al inicio de cada mes del ejercicio. El efecto neto se presentará en el estado de resultados dentro de los conceptos que forman el resultado integral de financiamiento.

El resultado por tenencia de activos no monetarios representa el incremento en el valor de los activos no monetarios por encima o debajo de la inflación y se determinará comparando el incremento real en el valor de los activos, utilizando en su valuación costos específicos, con el que se hubiera logrado de haber aplicado factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor, este resultado se determinará por cada rubro en forma individual (por inventarios, inmuebles, maquinaria y equipo e inversiones en acciones).

En el caso de inventarios.

- Su actualización se hará a través de costos de reposición, sin exceder de su valor neto de realización.

- El costo de ventas se determinará utilizando el precio de la última compra a la fecha del consumo

o al último costo de producción al momento de la venta.

- La valuación se realizará por el método de precios promedio.

- En los casos en los que se requerán índices específicos para cada rubro que lo conforman, emitidos por una institución reconocida o bien desarrollados por personal calificado de la misma empresa, en base a estudios técnicos que estén disponibles a los usuarios.

En el caso práctico los inventarios se valuarán por el método de niveles generales de precios ya que no se cuenta con el certificado de avalúo para poder efectuarlo por este método.

En cuanto a los activos fijos.

Las inversiones en inmuebles, maquinaria y equipo deberán valuarse a costo de adquisición, al de construcción o en su caso a su valor equivalente más gastos, como fletes, seguros, instalación y otras erogaciones hechas para lograr que el bien entre en operación: todas las inversiones deberán registrarse a través de la cuenta de Inversiones en Proceso o en Maquinaria y equipo en tránsito.

Cuando los activos hayan sido adquiridos sin costo alguno o abajo de su valor, deberá asignarse un valor determinado de avalúo.

Los activos fijos recibidos como aportación de capital deberán considerarse a su valor de avalúo, en la fecha de su aportación.

Si los activos son adquiridos por canje a cambio de otros activos, se considerará como compra-venta y se requerirá de avalúo.

La depreciación se calcula de acuerdo al uso y a la estimación de vida útil determinados por los peritos valuadores, reflejando en los costos y gastos el impacto de la misma en función de su uso.

Los efectos de la inflación se reconocerán en forma mensual mediante la aplicación de índices específicos proporcionados por peritos valuadores, tanto a los valores de inversión como a la depreciación acumulada; al final de cada ejercicio social se reconocerán estos efectos valuandolos a costos de reposición.

La determinación de valor neto de reposición al cierre del ejercicio se hará utilizando los servicios de un perito valuador autorizado y siguiendo las indicaciones de la circular correspondiente.

Todos los activos que no se revalúen mediante avalúo, deberán ser actualizados mediante la utilización de índices (para fines del caso práctico no se incorporarán costos específicos por carecer de certificado de avalúo).

En cuanto al capital contable.

Todos los conceptos que integran el capital contable deberán valuarse a valores de aportación y su actualización, aplicando a dichos valores, factores determinados con base a índices.

La actualización deberá hacerse y registrarse en forma mensual.

La distribución de utilidades que las empresas efectúen con cargo a su capital contable, que origine una disminución del capital contribuido actualizado, se considera como un reembolso de capital.

Los dividendos decretados que no sean pagados se considerarán como un pasivo.

Estas son a grandes rasgos las políticas contables aplicables a la reexpresión de estados financieros en ENSA y las cuales se acatarán en el desarrollo del caso práctico.

CEDULA NO. 1

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DIC DE 19X1
 (MILES DE PESOS)

A C T I V O	SALDO 31 DIC X1 HISTORICOS
<u>CIRCULANTE :</u>	
M CAJA BANCOS	301,430
M INVERSIONES EN VALORES	1,488,257
M FILIALES	1,600,745
M DEUDORES DIVERSOS	528,239
NM MAT Y REF EN TRANSITO	376,327
NM PRODUCCION EN PROCESO	4,399,595
NM ALMACEN	699,066
M ANTICIPOS	228,816
TOTAL CIRCULANTE	9,622,475
NM INVERSIONES EN ACCIONES	144,978
<u>FIJO :</u>	
NM TERRENO NETO	3,653
NM EDIFICIO NETO	7,982
NM MOBILIARIO Y EQUIPO NETO	524,078
NM MAQUINARIA Y VEHICULOS NETO	380,137
TOTAL FIJO :	915,850
<u>DIFERIDO:</u>	
M GASTOS POR APLICAR	61,560
TOTAL ACTIVO	10,744,863

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DIC DE 19X1
 (MILES DE PESOS)

P A S I V O	SALDO 31 DIC X1
<u>CORTO PLAZO :</u>	
M PROVEEDORES	4,859,218
N ACREEDORES DIVERSOS	390,596
M IMPTOS Y CUOTAS X PAGAR	1,051,332
M PROVISIONES	1,054,028
M DOCUMENTOS POR PAGAR	58,186
TOTAL CORTO PLAZO :	7,413,360
<u>LARGO PLAZO :</u>	
M DOCUMENTOS POR PAGAR	27,355
TOTAL LARGO PLAZO :	27,355
TOTAL PASIVO :	7,440,715
<u>CAPITAL CONTABLE :</u>	
NM CAPITAL SOCIAL	1,065,238
NM RESERVA LEGAL	45,490
NM ACT CAP CONT DEL PERIODO	
NM ACT. RESERVA LEGAL	
NM REPOMO PATRIMONIAL	
NM EXCESO O INSUF DEL PERIODO	
NM RESULT DE EJER ANT	2,193,420
NM RES DEL EJERC	
	3,304,148
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	10,744,863

EQUIPOS NACIONALES S. A. DE C. V.
 ACTUALIZACION DE INVENTARIOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X1

CEDULA NO. 2

INVENTARIO INICIAL	SALDO	FACTOR	SALDO ACTUALIZADO
MAT Y REF EN TRANSITO	376,327	1.0269	386,463
PRODUCCION EN PROCESO	4,399,595	1.0269	4,518,096
ALMACENES	699,066	1.0269	717,895
T O T A L	5,474,988		5,622,454 147,466

FACTOR DE AJUSTE

	INV. INIC.
OCT XI	18,438.1000
NOV XI	18,696.9000
DIC XI	19,327.9000
ENE	

	56,462.9000
ENTRE	3.0000

FAC PROM	18,820.9667

FACT DE AJUSTE

INDICE BASE	19,327.9000
ENTRE	
FACT PROM	18,820.9667

	1.0269

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 ACTUALIZACION DEL ACCIONES
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X1
 (MILES DE PESOS)

CEDULA NO. 3

ACCIONES CONSTRUAMERICA

FECHA	IMPORTE	FACTOR DE ACT.	MONTO ACT. 31 DIC X1	MONTO DE AJUSTE
AGO'85	125,270	11.6750	1,462,528	1,337,258
	125,270		1,462,528	1,337,258

ACCIONES DEL GRUPO

FECHA	IMPORTE	FACTOR DE ACT.	MONTO ACT. 31 DIC X1	MONTO DE AJUSTE
ABR'80	19,708	135.9940	2,680,169	2,660,461
	19,708		2,680,169	2,660,461

T O T A L	144,978		4,142,697	3,997,719
-----------	---------	--	-----------	-----------

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
RESUMEN DE ACTUALIZACION DEL ACTIVO FIJO AL 31 DE DIC DE 19X1

	MONTO ORIGINAL DE LA INVERSION	DEP. ACUMULADA	VALOR EN LIBROS	MONTO ORIG. DE LA INV. ACT.	DEP. ACUMULADA	VAL. LIBROS A ACT.	A J U MONTO ORIG.	S T DEP. ACUM.	E S N E T O
EDIFICIOS	16,410	8,428	7,982	2,428,109	1,304,009	1,124,100	2,411,699	1,295,581	1,116,116
TERRENOS	3,653	0	3,653	2,221,845	0	2,221,845	2,218,191	0	2,218,191
MAQUINARIA	323,818	71,419	252,399	2,544,893	1,380,617	1,164,277	2,221,075	1,309,197	911,878
VEHICULOS	194,737	66,999	127,738	509,236	243,774	265,461	314,498	176,775	137,723
MOBILIARIO Y EQUIPO	615,771	91,693	524,077	1,333,788	423,778	910,010	718,018	332,085	385,933
OFICINA	96,528	28,725	67,803	607,788	245,560	362,228	511,260	216,835	294,426
ELECTRONICO	118,659	28,227	90,432	188,311	67,872	120,439	69,652	39,645	30,007
HERRAMIENTA	192,076	27,155	164,921	237,938	62,251	175,687	45,862	35,096	10,766
AUXILIAR	208,508	7,586	200,922	299,751	48,095	251,657	91,243	40,509	50,734
TOTAL ACTIVO FIJO	1,154,390	238,539	915,850	9,037,871	3,352,178	5,685,693	7,883,481	3,113,639	4,769,843

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 ACTUALIZACION DE ACTIVO FIJO Y DEPRECIACION ACUMULADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X1
 (PRIMERA ACTUALIZACION)

	FECHA MES	MONTO ORIG DE LA INVERSION	TASA DEP. ANUAL	DEP. ACUMULADA	VALOR EN LIBROS	FACT. ACT.		DEP ACUM	VAL. LIBROS A ACT.	J MONTO ORIG.	U S	T DEP ACUM	E NETO
						DIC '41 MES ADD.	19 MONTO ORIG DE LA INV. ACT.						
EDIFICACIONES													
				0									
EDIFICIOS	ENE 70	66	.05	66	0	608.1838	40,419	40,250	168	40,352		40,184	168
EDIFICIOS	ENE 71	3	.05	3	0	579.5629	1,637	1,548	89	1,634		1,545	89
EDIFICIOS	DIC 76	6	.05	4	2	254.9172	1,422	925	498	1,417		921	496
EDIFICIOS	MAY 79	15,723	.05	8,320	7,403	151.5267	2,382,400	1,260,687	1,121,713	2,366,677		1,252,367	1,114,311
EDIFICIOS	JUN 82	2	.05	1	1	68.7148	110	41	49	108		41	68
EDIFICIOS	AGO 82	25	.05	9	16	58.7539	1,440	528	912	1,415		519	896
EDIFICIOS	AGO 88	59	.05	4	55	1.2478	74	5	49	15		1	14
EDIFICIOS	FEB 89	527	.05	22	506	1.1527	608	25	583	81		3	77
TOTAL EDIFICIOS		16,410		8,428	7,982		2,428,109	1,304,009	1,124,100	2,411,699		1,295,581	1,116,118
TERRENOS	ENE 70	3,653	.00	0	3,653	608.1938	2,221,845	0	2,221,845	2,218,191		0	2,218,191
TERRENOS	0	0	.00	0	0	.0000	0	0	0	0		0	0
TERRENOS	0	0	.00	0	0	.0000	0	0	0	0		0	0
TOTAL TERRENOS		3,653		0	3,653		2,221,845	0	2,221,845	2,218,191		0	2,218,191
MAD. Y EQUIPO	ENE 82	7,415	.10	5,870	1,545	86.3911	640,589	507,133	133,456	633,174		501,263	131,911
MAD. Y EQUIPO	ENE 83	10,327	.10	7,143	3,184	41.1302	424,738	293,777	130,961	414,411		286,634	127,777
MAD. Y EQUIPO	ENE 85	63,683	.10	31,311	32,372	14.7561	939,715	462,027	477,688	876,032		430,716	445,316
MAD. Y EQUIPO	JUN 86	17,596	.10	6,158	11,437	6.8841	121,129	42,395	78,734	103,534		36,237	67,297
MAD. Y EQUIPO	DIC 86	45,680	.10	13,704	31,976	4.7047	214,911	64,473	150,438	169,231		50,769	118,462
MAD. Y EQUIPO	JUN 87	5,499	.10	1,375	4,124	3.0363	16,697	4,174	12,523	11,198		2,799	8,398
MAD. Y EQUIPO	SEP 88	17,140	.10	2,143	14,998	1.2478	21,386	2,673	18,713	4,246		531	3,716
MAD. Y EQUIPO	ABR 89	4,989	.10	333	4,656	1.1236	5,605	374	5,232	616		41	575
MAD. Y EQUIPO	AGO 89	51,489	.10	1,716	49,773	1.0739	55,296	1,843	53,453	3,807		127	3,680
MAD. Y EQUIPO	OCT 89	100,000	.10	1,667	98,333	1.0483	104,826	1,747	103,079	4,826		80	4,745
TOTAL MAQUINARIA		323,818		71,419	252,399		2,544,893	1,380,617	1,164,277	2,221,075		1,309,197	911,878
MAD. Y EQUIPO	DIC 86	61,653	.20	36,992	24,661	4.7047	290,060	174,036	116,024	228,407		137,044	91,363
MAD. Y EQUIPO	MAY 87	12,429	.20	6,422	6,008	3.2559	40,470	20,909	19,560	28,040		14,487	13,553
MAD. Y EQUIPO	ABR 87	11,969	.20	6,383	5,585	3.5014	41,907	22,350	19,556	29,938		15,967	13,971
MAD. Y EQUIPO	AGO 87	9,827	.20	4,586	5,241	2.5965	25,515	11,907	13,608	15,689		7,321	8,367
MAD. Y EQUIPO	SEP 88	16,610	.20	4,153	12,458	1.2478	20,725	5,181	15,544	4,115		1,029	3,086
MAD. Y EQUIPO	ABR 89	45,797	.20	6,106	39,691	1.1236	51,456	6,861	44,595	5,659		755	4,904
MAD. Y EQUIPO	AGO 89	32,105	.20	2,140	29,965	1.0739	34,479	2,299	32,180	2,374		158	2,215
MAD. Y EQUIPO	SEP 89	4,348	.20	217	4,130	1.0638	4,625	231	4,394	277		14	263
MAD. Y EQUIPO	0	0	.00	0	0	.0000	0	0	0	0		0	0
MAD. Y EQUIPO	0	0	.00	0	0	.0000	0	0	0	0		0	0
TOTAL VEHICULOS		194,737		66,999	127,738		509,236	243,774	265,461	314,498		176,775	137,723

MOB. Y EQUIPO	DIC 81	266	.10	213	53	90.6834	24,139	19,311	4,828	23,873	19,098	4,775
MOB. Y EQUIPO	SEP 82	8	.10	6	2	55.7762	429	311	118	422	306	116
MOB. Y EQUIPO	OCT 82	30	.10	22	9	53.0278	1,596	1,144	452	1,566	1,122	444
MOB. Y EQUIPO	NOV 82	8	.10	6	2	50.4754	416	294	121	407	288	119
MOB. Y EQUIPO	DIC 82	133	.10	93	40	45.6055	6,069	4,248	1,821	5,936	4,155	1,781
MOB. Y EQUIPO	FEB 83	113	.10	77	36	39.0351	4,425	3,023	1,401	4,311	2,946	1,365
MOB. Y EQUIPO	MAR 83	101	.10	68	33	37.2332	3,758	2,536	1,221	3,657	2,468	1,188
MOB. Y EQUIPO	MAY 83	2	.10	1	1	33.5606	72	48	25	70	46	24
MOB. Y EQUIPO	JUN 83	14	.10	9	5	32.3361	440	286	154	427	277	149
MOB. Y EQUIPO	JUL 83	210	.10	135	75	30.0126	6,483	4,160	2,323	6,273	4,025	2,248
MOB. Y EQUIPO	AGO 83	58	.10	37	21	29.6614	1,726	1,093	633	1,668	1,056	612
MOB. Y EQUIPO	SEP 83	53	.10	33	20	28.7757	1,519	970	570	1,466	917	550
MOB. Y EQUIPO	OCT 83	100	.10	62	38	27.8513	2,785	1,718	1,068	2,485	1,656	1,029
MOB. Y EQUIPO	DIC 83	45	.10	27	18	25.2275	1,133	680	453	1,089	653	435
MOB. Y EQUIPO	MAY 84	70	.10	39	31	20.0470	1,403	963	620	1,333	744	589
MOB. Y EQUIPO	JUN 84	59	.10	32	27	19.3468	1,140	627	513	1,081	594	486
MOB. Y EQUIPO	JUL 84	263	.10	142	121	18.7327	4,927	2,669	2,258	4,664	2,526	2,138
MOB. Y EQUIPO	AGO 84	41	.10	22	19	18.2150	746	398	348	705	376	329
MOB. Y EQUIPO	OCT 84	270	.10	140	131	17.0909	4,618	2,386	2,232	4,248	2,246	2,102
MOB. Y EQUIPO	NOV 84	54	.10	27	26	14.5238	886	435	832	832	423	409
MOB. Y EQUIPO	DIC 84	179	.10	89	89	15.8506	2,834	1,417	1,417	2,656	1,328	1,328
MOB. Y EQUIPO	ENE 85	1,422	.10	699	723	14.7561	20,976	10,313	10,663	19,555	9,614	9,940
MOB. Y EQUIPO	FEB 85	639	.10	309	330	14.1675	9,049	4,373	4,675	8,410	4,065	4,345
MOB. Y EQUIPO	MAY 85	15	.10	7	8	12.9256	194	89	105	179	82	97
MOB. Y EQUIPO	ABR 85	491	.10	229	262	13.2318	6,499	3,033	3,466	6,008	2,804	3,204
MOB. Y EQUIPO	MAY 85	557	.10	255	302	12.9256	7,200	3,300	3,900	6,643	3,045	3,598
MOB. Y EQUIPO	JUL 85	449	.10	198	251	12.1854	5,469	2,416	5,020	2,217	2,803	2,803
MOB. Y EQUIPO	AGO 85	914	.10	396	518	11.6750	10,668	4,623	6,045	9,754	4,227	5,527
MOB. Y EQUIPO	SEP 85	11,545	.10	4,907	6,638	11.2266	129,611	55,095	74,327	118,066	50,178	67,888
MOB. Y EQUIPO	OCT 85	12,795	.10	5,331	7,464	10.8158	138,392	57,663	80,729	125,597	52,332	73,265
MOB. Y EQUIPO	DIC 85	195	.10	78	117	9.6798	1,888	755	1,133	1,693	677	1,016
MOB. Y EQUIPO	FEB 86	55	.10	21	34	8.5150	468	180	289	413	158	255
MOB. Y EQUIPO	MAY 86	15	.10	5	10	7.3259	110	39	71	95	34	61
MOB. Y EQUIPO	ABR 86	80	.10	29	51	7.7330	619	227	392	539	198	341
MOB. Y EQUIPO	MAY 86	544	.10	295	349	7.3259	3,983	1,429	2,556	3,440	1,233	2,207
MOB. Y EQUIPO	JUN 86	7,215	.10	2,525	4,690	6.8841	49,668	17,384	32,284	42,453	14,859	27,595
MOB. Y EQUIPO	JUL 86	166	.10	57	109	6.5569	1,086	371	715	315	606	606
MOB. Y EQUIPO	AGO 86	45	.10	15	30	6.0727	273	91	182	228	76	152
MOB. Y EQUIPO	SEP 86	817	.10	266	551	5.7290	4,680	1,521	3,159	3,863	1,256	2,608
MOB. Y EQUIPO	DIC 86	50	.10	15	35	4.7047	235	71	165	185	56	130
MOB. Y EQUIPO	FEB 87	105	.10	30	75	4.0594	426	121	305	321	91	230
MOB. Y EQUIPO	MAY 87	494	.10	128	366	3.2559	1,607	415	1,192	1,114	288	826
MOB. Y EQUIPO	ABR 87	1,706	.10	455	1,251	3.5014	5,974	1,593	4,381	4,268	1,138	3,130
MOB. Y EQUIPO	MAY 87	31,841	.10	8,226	23,616	3.2559	103,674	26,782	76,891	71,832	18,557	53,276
MOB. Y EQUIPO	JUN 87	350	.10	88	263	3.0363	1,063	266	797	713	173	535
MOB. Y EQUIPO	JUL 87	193	.10	47	146	2.8088	542	131	411	349	84	265
MOB. Y EQUIPO	AGO 87	245	.10	57	188	2.5965	636	148	488	391	91	300
MOB. Y EQUIPO	OCT 87	3,835	.10	831	3,004	2.2487	8,624	1,868	6,755	4,789	1,038	3,751
MOB. Y EQUIPO	NOV 87	1,368	.10	285	1,083	2.0834	2,850	594	2,256	1,482	309	1,173
MOB. Y EQUIPO	MAY 88	518	.10	82	436	1.3138	681	108	573	163	26	137
MOB. Y EQUIPO	ABR 88	400	.10	67	333	1.3392	536	89	446	136	23	113
MOB. Y EQUIPO	JUL 88	1,025	.10	145	880	1.2644	1,298	184	1,114	273	39	234
MOB. Y EQUIPO	SEP 88	610	.10	76	534	1.2478	761	95	666	151	19	132
MOB. Y EQUIPO	OCT 88	1,000	.10	117	883	1.2383	1,238	144	1,094	238	28	210
MOB. Y EQUIPO	DIC 88	12,752	.10	1,275	11,477	1.1970	15,264	1,526	13,738	2,512	251	2,261
MOB. Y EQUIPO		0	.00	0	0	.0000	0	0	0	0	0	0

TOTAL EQUIPO DE OF. 96,528 28,725 67,803 607,788 245,560 362,228 511,260 216,835 294,426
114

MOB. Y EQUIPO	MAR 87	3,244	.25	2,230	1,014	3,8077	12,352	8,492	3,860	9,108	6,262	2,846
MOB. Y EQUIPO	JUN 87	8,908	.25	5,568	3,341	3,0363	27,047	16,904	10,143	18,139	11,337	6,802
MOB. Y EQUIPO	AGO 87	16,786	.25	9,792	6,994	2,5965	43,586	25,425	18,161	26,800	15,633	11,167
MOB. Y EQUIPO	SEP 87	7,052	.25	3,967	3,085	2,4361	17,179	9,663	7,516	10,127	5,697	4,431
MOB. Y EQUIPO	SEP 88	1,523	.25	476	1,047	1,2478	1,900	594	1,306	377	118	239
MOB. Y EQUIPO	ABR 89	16,375	.25	2,729	13,646	1,1236	18,399	3,066	15,332	2,023	337	1,686
MOB. Y EQUIPO	JUN 89	1,140	.25	142	977	1,0950	1,248	156	1,092	108	14	95
MOB. Y EQUIPO	JUL 89	9,419	.25	980	8,430	1,0842	10,202	1,063	9,139	792	83	710
MOB. Y EQUIPO	AGO 89	19,220	.25	1,602	17,618	1,0739	20,641	1,720	18,921	1,421	119	1,303
MOB. Y EQUIPO	SEP 89	11,656	.25	741	11,315	1,0638	12,632	788	11,794	759	47	702
MOB. Y EQUIPO	DIC 89	23,144	.25	0	23,144	1,0000	23,144	0	23,144	0	0	0

TOTAL EQUIPO ELECT. 118,659 28,227 90,432 188,311 67,872 120,439 69,652 39,645 30,007

MOB. Y EQUIPO	FEB 87	2,489	.35	2,468	21	4,0594	10,102	10,019	84	7,614	7,551	63
MOB. Y EQUIPO	MAR 87	645	.35	421	24	3,8077	2,456	2,164	92	1,811	1,743	68
MOB. Y EQUIPO	ABR 87	6,085	.35	5,679	406	3,5014	21,305	19,885	1,420	15,220	14,206	1,015
MOB. Y EQUIPO	MAY 87	298	.35	182	115	3,2559	969	593	375	671	411	260
MOB. Y EQUIPO	JUN 87	247	.35	217	31	3,0363	751	657	94	504	441	63
MOB. Y EQUIPO	JUL 87	3,351	.35	2,635	517	2,8088	9,413	7,962	1,451	6,062	5,127	935
MOB. Y EQUIPO	AGO 87	11,740	.35	1,421	319	2,5965	4,517	3,489	828	2,777	2,268	509
MOB. Y EQUIPO	SEP 87	110	.35	87	23	2,4361	148	211	57	158	125	34
MOB. Y EQUIPO	OCT 87	1,423	.35	1,079	344	2,2487	3,200	2,427	773	1,777	1,347	429
MOB. Y EQUIPO	NOV 87	177	.35	129	48	2,0834	368	268	100	191	139	52
MOB. Y EQUIPO	DIC 87	659	.35	461	198	1,8153	1,196	837	359	537	376	161
MOB. Y EQUIPO	MAR 88	300	.35	184	116	1,3805	414	254	161	114	70	44
MOB. Y EQUIPO	MAR 88	1,334	.35	739	595	1,3138	1,752	971	180	419	232	187
MOB. Y EQUIPO	JUL 88	3,170	.35	1,572	1,598	1,2644	4,015	1,991	2,024	845	419	426
MOB. Y EQUIPO	SEP 88	790	.35	347	447	1,2478	991	433	557	197	86	111
MOB. Y EQUIPO	OCT 88	60	.35	25	34	1,2383	74	30	44	14	6	8
MOB. Y EQUIPO	MAY 89	734	.35	150	584	1,1083	813	166	647	79	16	63
MOB. Y EQUIPO	JUN 89	2,810	.35	492	2,318	1,0950	3,077	538	2,539	268	47	220
MOB. Y EQUIPO	JUL 89	409	.35	40	349	1,0842	445	65	378	34	5	29
MOB. Y EQUIPO	SEP 89	60,643	.35	5,254	54,789	1,0638	63,871	5,589	58,282	3,828	335	3,493
MOB. Y EQUIPO	OCT 89	47,292	.35	2,759	44,533	1,0483	49,574	2,892	46,682	2,282	133	2,149
MOB. Y EQUIPO	NOV 89	13,614	.35	397	13,217	1,0337	14,073	410	13,663	459	13	446
MOB. Y EQUIPO	DIC 89	44,295	.35	0	44,295	1,0000	44,295	0	44,295	0	0	0

TOTAL HERRAMIENTAS 192,076 27,155 164,921 237,938 62,251 175,687 45,862 35,096 10,766

MOB. Y EQUIPO	MAR 84	23	.10	13	10	21,6078	490	282	208	468	269	199
MOB. Y EQUIPO	ABR 84	8	.10	4	3	20,7117	159	90	69	151	86	66
MOB. Y EQUIPO	MAY 84	248	.10	139	110	20,0470	4,979	2,780	2,199	4,731	2,641	2,089
MOB. Y EQUIPO	JUL 84	129	.10	70	59	18,7327	2,414	1,307	1,106	2,285	1,238	1,047
MOB. Y EQUIPO	SEP 84	202	.10	106	96	17,6881	3,566	1,871	1,693	3,363	1,765	1,597
MOB. Y EQUIPO	OCT 84	226	.10	117	109	17,0909	3,861	1,995	1,866	3,635	1,878	1,757
MOB. Y EQUIPO	NOV 84	97	.10	49	48	16,5238	1,602	814	787	1,505	765	740
MOB. Y EQUIPO	DIC 84	4,234	.10	2,117	2,117	15,8504	67,118	33,559	33,559	62,884	31,442	31,442
MOB. Y EQUIPO	MAR 89	1,000	.10	75	925	1,1404	1,140	86	1,055	140	11	150
MOB. Y EQUIPO	ABR 89	12,057	.10	804	11,253	1,1236	13,547	903	12,643	1,490	99	1,390
MOB. Y EQUIPO	JUN 89	7,973	.10	399	7,574	1,0950	8,730	437	8,294	757	39	720
MOB. Y EQUIPO	JUL 89	3,136	.10	131	3,005	1,0842	3,400	142	3,258	264	11	253
MOB. Y EQUIPO	AGO 89	2,317	.10	77	2,239	1,0739	2,488	83	2,405	171	6	166

MOB. Y EQUIPO	SEP 89	61,576	.10	1,539	60,036	1.0638	65,502	1,638	63,864	3,926	98	3,828
MOB. Y EQUIPO	OCT 89	6,447	.10	107	6,340	1.0483	6,758	113	6,646	311	5	306
MOB. Y EQUIPO	NOV 89	6,775	.10	56	6,719	1.0337	7,004	58	6,945	229	2	227
MOB. Y EQUIPO	DIC 89	221	.10	0	221	1.0000	221	0	221	0	0	0
MOB. Y EQUIPO	MAR 89	10,049	.10	754	9,296	1.1404	11,460	859	10,600	1,411	106	1,305
MOB. Y EQUIPO	NOV 89	81,230	.10	677	80,553	1.0337	83,972	700	83,272	2,741	23	2,719
MOB. Y EQUIPO	AGO 89	10,561	.10	352	10,209	1.0739	11,342	378	10,964	781	26	755
TOTAL EQUIPO AUXILIAR		208,508		7,586	200,922		299,751	48,095	251,657	91,243	40,509	50,734
TOTAL ACTIVO FIJO		1,154,390		238,539	915,850		9,037,871	3,352,178	5,685,693	7,883,481	3,113,639	4,769,843

ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X1

CEDULA NO.5

CAPITAL SOCIAL

FECHA	IMPORTE	FACTOR DE ACT.	MONTO ACT. 31 DIC X1	MONTO DE AJUSTE
ENE'70	17,000	608.1838	10,339,125	10,322,125
AGO'85	33,000	11.6750	385,275	352,275
ENE'86	67,000	8.8935	595,867	528,867
ENE'86	7,319	8.8935	65,092	57,773
ENE'87	241,300	4.3522	1,050,198	808,898
ENE'88	167,000	1.5722	262,558	95,558
ENE'89	532,619	1.1684	622,297	89,678
	1,065,238		13,320,412	12,255,174

RESERVA LEGAL

FECHA	IMPORTE	FACTOR DE ACT.	MONTO ACT. 31 DIC X1	MONTO DE AJUSTE
AER'80	220	135.9940	29,919	29,699
AER'81	300	105.6506	31,695	31,395
AER'82	400	76.0727	30,429	30,029
AER'84	100	20.7117	2,071	1,971
AER'85	270	13.2318	3,573	3,303
AER'86	850	7.7330	6,573	5,723
AER'87	4,550	3.5014	15,931	11,381
AER'88	6,820	1.3392	9,134	2,314
AER'89	31,980	1.1236	35,932	3,952
	45,490		165,256	119,766

UTILIDADES ACUMULADAS

FECHA	IMPORTE	FACTOR DE ACT.	MONTO ACT. 31 DIC XI	MONTO DE AJUSTE
DIC'79	4,450	163.5251	727,687	723,237
DIC'80	5,990	129.4194	775,222	769,232
DIC'81	7,710	101.1618	779,958	772,248
DIC'82	(21,920)	63.6585	(1,395,394)	(1,373,474)
DIC'83	1,940	31.5336	61,175	59,235
DIC'84	5,350	19.0594	101,968	96,618
DIC'85	16,900	12.0822	204,189	187,289
DIC'86	91,020	6.4877	590,506	499,486
DIC'87	136,420	2.7965	381,769	245,349
DIC'88	639,660	1.3067	835,852	196,192
DIC'89	1,305,900	1.0889	1,421,937	116,037
	2,193,420		4,484,870	2,291,450
T O T A L	3,304,148		17,970,538	14,666,390

EQUIPOS NACIONALES S.A DE C.V.
 POLIZA DE DIRIO
 FECHA: 31 DIC X1

ACT INVENTARIOS	147,466	
ACT ACCIONES	3,997,719	
ACT EDIFICIO	2,411,699	
ACT TERRENO	2,218,191	
ACT MAQUINARIA	2,221,075	
ACT VEHICULOS	314,498	
ACT MOBILIARIO Y EQUIPO	718,018	
ACT REPOMO PATRIMONIAL	5,751,362	
ACT ACUM DEP EDIFICIO		1,295,581
ACT ACUM DEP MAQUINARIA		1,309,197
ACT ACUM DEP VEHICULOS		176,775
ACT ACUM DEP MOBILIARIO Y EQUIPO		332,085
ACT CAPITAL SOCIAL		12,255,174
ACT RESERVA LEGAL		119,766
ACT RESULTADOS ACUMULADOS		2,291,450

S U M A S 17,780,028 17,780,028

Asiento a correr contablemente por la actualizacion inicial del inventario, activo fijo, capital contable y la obtencion del repomo patrimonial por el ejercicio que termino el 31 de diciembre de 19x1.

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DIC DE 19X1
 (MILES DE PESOS)

CEDULA NO.6

A C T I V O	SALDO 31 DIC X1	SALDO 31 DIC X1	SALDO 31 DIC X1
CIRCULANTE :	HISTORICOS	ACTUALIZACION	ACTUALIZADOS
M CAJA BANCOS	301,430		301,430
M INVERSIONES EN VALORES	1,488,257		1,488,257
M FILIALES	1,600,745		1,600,745
M DEUDORES DIVERSOS	528,239		528,239
NM MAT Y REF EN TRANSITO	376,327		376,327
NM PRODUCCION EN PROCESO	4,399,595	147,466	4,547,061
NM ALMACEN	699,066		699,066
M ANTICIPOS	228,816		228,816
TOTAL CIRCULANTE	9,622,475	147,466	9,769,941
NM INVERSIONES EN ACCIONES	144,978	3,997,719	4,142,697
FIJO :			
NM TERRENOS NETO	3,653	2,218,191	2,221,844
NM EDIFICIO NETO	7,982	1,116,118	1,124,100
NM MOBILIARIO Y EQUIPO NETO	524,078	385,933	910,011
NM MAQUINARIA Y VEHICULOS NETO	380,137	1,049,601	1,429,738
TOTAL FIJO :	915,850	4,769,843	5,685,693
DIFERIDO:			
M GASTOS POR APLICAR	61,560		61,560
TOTAL ACTIVO	10,744,863	8,915,028	19,659,891

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DIC DE 19X1
 (MILES DE PESOS)

P A S I V O	SALDO 31 DIC X1		SALDO 31 DIC X1
	HISTORICOS	ACTUALIZACION	ACTUALIZADOS
<u>CORTO PLAZO :</u>			
M PROVEEDORES	4,859,218		4,859,218
M ACREEDORES DIVERSOS	390,596		390,596
M IMPTUS Y CUOTAS X PAGAR	1,051,332		1,051,332
M PROVISIONES	1,054,028		1,054,028
M DOCUMENTOS POR PAGAR	58,186		58,186
TOTAL CORTO PLAZO :	7,413,360		7,413,360
<u>LARGO PLAZO :</u>			
M DOCUMENTOS POR PAGAR	27,355		27,355
TOTAL LARGO PLAZO :	27,355		27,355
TOTAL PASIVO :	7,440,715		7,440,715
 <u>CAPITAL CONTABLE :</u>			
NM CAPITAL SOCIAL	1,065,238	12,255,174	13,320,412
NM RESERVA LEGAL	45,490	119,766	165,256
NM ACT CAP CONT DEL PERIODO			
NM ACT. RESERVA LEGAL			
NM REPOMO PATRIMONIAL		(5,751,362)	(5,751,362)
NM EXCESO O INSUF DEL PERIODO			
NM RESULT DE EJER ANT	2,193,420	2,291,450	4,484,870
NM RES DEL EJERC			
TOTAL CAPITAL :	3,304,148	8,915,028	12,219,176
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	10,744,863	8,915,028	19,659,891

CEDULA NO. 1

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DIC DE 19X2
 (MILES DE PESOS)

ACTIVO	SALDO 31 DIC X2 HISTORICOS
<u>CIRCULANTE :</u>	
M CAJA BANCOS	47.882
M INVERSIONES EN VALORES	3.565.037
M FILIALES	1.046.662
M DEUDORES DIVERSOS	734.480
NM MAT Y REF EN TRANSITO	563.944
NM PRODUCCION EN PROCESO	8.564.916
NM ALMACEN	967.592
M ANTICIPOS	933.406
TOTAL CIRCULANTE	<u>16.423.919</u>
NM INVERSIONES EN ACCIONES	4.142.697
<u>FIJO :</u>	
NM TERRENOS NETO	2.221.844
NM EDIFICIO NETO	1.123.284
NM MOBILIARIO Y EQUIPO NETO	782.619
NM MAQUINARIA Y VEHICULOS NETO	1.358.410
TOTAL FIJO :	5.486.157
TOTAL ACTIVO	<u>26.052.773</u>

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DIC DE 19X2
 (MILES DE PESOS)

	SALDO
P A S I V O	31 DIC X2
<u>CORTO PLAZO :</u>	
M PROVEEDORES	6,701,468
M ACREEDORES DIVERSOS	1,382,579
M IMPTOS Y CUOTAS X PAGAR	756,580
M PROVISIONES	1,527,084
M DOCUMENTOS POR PAGAR	47,764
	<hr/>
TOTAL CORTO PLAZO :	10,415,475
<u>LARGO PLAZO :</u>	
M DOCUMENTOS POR PAGAR	
	<hr/>
TOTAL LARGO PLAZO :	
TOTAL PASIVO :	10,415,475
 <u>CAPITAL CONTABLE :</u>	
NM CAPITAL SOCIAL	13,320,412
NM RESERVA LEGAL	165,256
NM ACT CAP CONT DEL PERIODO	
NM ACT. RESERVA LEGAL	
NM REPOMO PATRIMONIAL	(5,751,362)
NM EXCESO O INSUF DEL PERIODO	
NM RESULT DE EJER ANT	4,484,870
NM RES DEL EJERC	3,418,122
	<hr/>
	15,637,298
 TOTAL PASIVO Y CAPITAL	 <u>26,052,773</u>

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.

CEDULA NO. 2

ACTUALIZACION DEL ACCIONES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X2

(MILES DE PESOS)

	IMPORTE		ACCIONES	
	ULTIMA		ACT.	MONTO DE
	ACT.	FACTOR	31 DIC X2	AJUSTE
ACCIONES	4,142,697	1.2993	5,382,598	1,239,901

4,142,697

5,382,598

1,239,901

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 ACTUALIZACION DE INVENTARIOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1912

CEDELA NO. 3

INVENTARIO INICIAL	SALDO	FACTOR	SALDO ACTUALIZADO
MAT Y REF EN TRANSITO	563,944	1.0296	580,624
PRODUCCION EN PROCESO	8,564,916	1.0296	8,818,245
ALMACENES	967,592	1.0296	996,211
T O T A L	10,096,452		10,395,080 298,628

FACTOR DE AJUSTE

	INV. INIC.
OCT 12	23,715.7000
NOV 12	24,345.4000
DIC 12	25,112.7000
ENE	-----
	73,173.8000
ENTRE	3.0000
FAC PROM	24,391.2667

FACT DE AJUSTE

INDICE BASE	25,112.7000
ENTRE	-----
FACT PROM	24,391.2667

	1.0296

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 ACTUALIZACION ACTIVO FIJO (MONTO ORIGINAL DE LA INVERSION)
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X2

CEDULA NO.4

	MONTO ORIG. ACTUALIZADO FACTOR	VALOR ACTUALIZADO	MONTO DEL AJUSTE	
EDIFICIO	2.428.109	1.2993	3,154,853	726,744
TERRENOS	2.221,845	1.2993	2,886,853	665,008
MAQ. Y VEH.	3.054,129		3,968,244	914,115
MAQUINARIA	2.544,893	1.2993	3,306,591	761,698
VEHICULOS	509,236	1.2993	661,653	152,417
MOB. Y EQUIPO	1.333,788		1,732,997	399,209
OFICINA	607,788	1.2993	789,702	181,914
ELECTRONICO	188,311	1.2993	244,673	56,362
HERRAMIENTA	237,938	1.2993	309,154	71,216
AUXILIAR	299,751	1.2993	389,468	89,717
T O T A L	9,037,871		11,742,948	2,705,077

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 ACTUALIZACION ACTIVO FIJO (DEPRECIACION)
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X2

CEDULA NO.5

	DEPRECIACION ACUMULADA	FACTOR	VALOR ACTUALIZADO	MONTO DEL AJUSTE
EDIFICIO	1,304,009	1.2993	1,694,305	390,296
TERRENOS	0	1.2993	0	0
MAQ. Y VEH.	1,624,391		2,110,579	486,188
MAQUINARIA	1,380,617	1.2993	1,793,842	413,225
VEHICULOS	243,774	1.2993	316,737	72,963
MOB. Y EQUIPO	423,778		550,617	126,839
OFICINA	245,560	1.2993	319,057	73,497
ELECTRONICO	67,872	1.2993	88,186	20,314
HERRAMIENTA	62,251	1.2993	80,883	18,632
AUXILIAR	48,095	1.2993	62,490	14,395
T O T A L	3,352,170		4,355,500	1,003,322

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO
 E D I F I C I O

CEDULA NO. 6

MES	MENSUAL HISTORICO	MENSUAL ACTUALIZADO	FACTOR	MENSUAL HIST. DIC 12	MENSUAL ACT. DIC 12	A J U S T E S		
						HISTORICO	ACTUALIZADO	
ENE 12	68	10,049	1.2395	84	12,456	16	2,407	
FEB	68	10,049	1.2120	82	12,180	14	2,131	
MAR	68	10,049	1.1910	81	11,969	13	1,920	
ABR	68	10,049	1.1732	80	11,789	12	1,740	
MAY	68	10,049	1.1531	78	11,587	10	1,538	
JUN	68	10,049	1.1282	77	11,337	9	1,288	
JUL	68	10,049	1.1080	75	11,134	7	1,085	
AGO	68	10,049	1.0894	74	10,948	6	899	
SEP	68	10,049	1.0741	73	10,794	5	745	
OCT	68	10,049	1.0589	72	10,641	4	592	
NOV	68	10,049	1.0315	70	10,366	2	317	
DIC	68	10,049	1.0000	68	10,049	0	0	
TOTAL		816	120,588		915	135,249	99	14,661

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO
 MAQUINARIA

CECULA NO.7

MES	MENSUAL		FACTOR	MENSUAL		AJUSTES	
	HISTORICO	ACTUALIZADO		HIST.DIC 12	ACT.DIC 12	HISTORICO	ACTUALIZADO
ENE 12	2,698	18,509	1.2395	3,344	22,942	646	4,433
FEB	2,698	18,509	1.2120	3,270	22,434	572	3,925
MAR	2,698	18,509	1.1910	3,213	22,045	515	3,536
ABR	2,698	18,509	1.1732	3,165	21,714	467	3,205
MAY	2,698	18,509	1.1531	3,111	21,342	413	2,833
JUN	2,698	18,509	1.1282	3,044	20,882	346	2,373
JUL	2,698	18,509	1.1080	2,989	20,508	291	1,999
AGO	2,698	18,509	1.0894	2,939	20,164	241	1,655
SEP	2,698	18,509	1.0741	2,898	19,881	200	1,372
OCT	2,698	18,509	1.0589	2,857	19,599	159	1,090
NOV	2,698	18,509	1.0315	2,783	19,092	85	583
DIC	2,698	18,509	1.0000	2,698	18,509	0	0
TOTAL	32,376	222,108		36,312	249,112	3,936	27,004

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO
 VEHICULOS

CEDELA NO.8

MES	MENSUAL		FACTOR	MENSUAL		AJUSTES	
	HISTORICO	ACTUALIZADO		HIST.DIC 12	ACT.DIC 12	HISTORICO	ACTUALIZADO
ENE 12	3,246	23,751	1.2395	4,023	29,439	777	5,688
FEB	3,246	23,751	1.2120	3,934	28,787	688	5,036
MAR	3,246	23,751	1.1910	3,866	28,288	620	4,537
ABR	3,246	23,751	1.1732	3,808	27,864	562	4,113
MAY	3,246	23,751	1.1531	3,743	27,386	497	3,635
JUN	3,246	23,751	1.1282	3,662	26,796	416	3,045
JUL	3,246	23,751	1.1080	3,597	26,316	351	2,565
AGO	3,246	23,751	1.0894	3,536	25,875	290	2,124
SEP	3,246	23,751	1.0741	3,487	25,512	241	1,761
OCT	3,246	23,751	1.0589	3,437	25,150	191	1,399
NOV	3,246	23,751	1.0315	3,348	24,500	102	749
DIC	3,246	23,751	1.0000	3,246	23,751	0	0
TOTAL	38,952	285,012		43,688	319,664	4,736	34,652

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO
MOBILIARIO Y EQUIPO

CECUA NO.9

MES	MENSUAL		FACTOR	MENSUAL		AJUSTES	
	HISTORICO	ACTUALIZADO		HIST.DIC 12	ACT.DIC 12	HISTORICO	ACTUALIZADO
ENE 12	10,616	7,810	1.2395	13,158	9,680	2,542	1,870
FEB	10,616	7,810	1.2120	12,867	9,466	2,251	1,656
MAR	10,616	7,810	1.1910	12,644	9,302	2,028	1,492
ABR	10,616	7,810	1.1732	12,454	9,163	1,838	1,355
MAY	10,616	7,810	1.1531	12,241	9,005	1,625	1,195
JUN	10,616	7,810	1.1282	11,977	8,811	1,361	1,001
JUL	10,616	7,810	1.1080	11,763	8,654	1,147	844
AGO	10,616	7,810	1.0894	11,566	8,509	950	699
SEP	10,616	7,810	1.0741	11,403	8,389	787	579
OCT	10,616	7,810	1.0589	11,241	8,270	625	460
NOV	10,616	7,810	1.0315	10,951	8,056	335	246
DIC	10,616	7,810	1.0000	10,616	7,810	0	0
TOTAL	127,392	93,720		142,881	105,115	15,469	11,395

CEDULA NO.10

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X2

CONCEPTO	IMPORTE ULTIMA ACT.	FACTOR	CAP ACT. 31 DIC X2	MONTO DEL AJUSTE
CAPITAL SOCIAL	13,320,412	1.2993	17,307,183	3,986,771
RESERVA LEGAL	165,256	1.2993	214,717	49,461
REPOMO PATRIMONIAL	(5,751,362)	1.2993	(7,472,733)	(1,721,371)
UTILIDADES ACUMULADAS	4,484,870	1.2993	5,827,182	1,342,312
	<u>12,219,176</u>		<u>15,876,350</u>	<u>3,657,174</u>

EQUIPOS NACIONALES S.A DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
MENSUAL

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	T O T A L
INGRESOS	79,121	1,454,424	2,989,895	3,894,177	3,380,197	5,543,363	4,204,706	4,154,195	5,497,489	3,721,691	4,217,006	7,166,043	46,302,307
COSTO TOTAL	430,375	1,331,207	2,743,943	3,621,551	2,842,522	4,928,107	3,071,056	3,834,233	4,049,659	3,871,073	3,729,151	4,299,094	38,751,971
MANO DE OBRA	72,222	258,432	583,604	535,051	576,496	801,844	572,589	461,339	807,450	663,673	653,709	871,100	6,857,509
MAQUINARIA	40,364	41,665	42,067	44,796	48,260	53,256	56,215	57,393	57,545	58,934	59,122	59,287	618,904
MATERIALES	-1,959	630,978	1,668,910	2,573,278	1,711,358	3,533,380	2,053,343	2,711,026	2,548,210	2,316,369	2,280,632	2,901,066	24,926,591
OTROS		46,618	141,691	126,743	147,344	282,214	40,161	236,626	198,458	145,239	130,299	204,578	1,699,971
COSTO DIRECTO	110,627	977,693	2,436,272	3,279,868	2,483,458	4,670,694	2,722,308	3,466,384	3,611,663	3,184,215	3,123,762	4,036,031	34,102,975
COSTO INDIRECTO	319,748	353,514	307,671	341,683	359,064	257,413	348,748	367,849	437,996	686,858	605,389	263,063	4,648,996
UTILIDAD BRUTA	-351,254	123,217	245,952	272,626	537,675	615,256	1,133,650	319,962	1,447,830	-149,382	487,855	2,866,949	7,550,336
GASTOS GENERALES	183,618	193,172	262,734	263,835	303,006	306,669	329,622	323,358	376,857	379,329	401,712	404,256	3,728,168
OTROS GASTOS	513,927	627,824	617,085	642,902	963,238	750,932	850,806	1,016,574	1,070,576	1,143,915	1,115,654	879,635	10,193,068
OTROS PRODUCTOS	-633,372	-661,142	-744,267	-1,054,891	-1,177,509	-889,252	-889,517	-999,189	-1,381,435	-1,132,150	-967,565	-1,063,819	-11,594,108
UTILIDAD EN OPERACION	-415,427	-36,637	110,400	420,780	448,940	446,907	842,739	-20,781	1,381,832	-540,476	-61,946	2,646,877	5,223,208
PERDIDA EN CAMBIO	69,619	35,318	24,618	31,656	-27,083	45,775	30,747	25,608	33,935	28,667	-64,372	91,476	327,964
GROS Y PRODUCTOS	53,321	49,829	70,501	62,276	69,477	81,269	86,902	88,287	88,967	87,428	74,312	64,954	877,523
COSTO INTERNO DE	122,940	85,147	97,119	93,932	42,394	127,044	117,649	113,895	122,902	116,095	9,940	156,430	1,205,487
RES ANTES DE	-538,367	-121,784	13,281	326,848	406,546	319,863	725,090	-134,676	1,258,930	-656,571	-71,886	2,490,447	4,017,721
ISR							170,661	275,519				-163,912	282,268
PTU										111,670	112,000	42,714	266,384
IA	5,660	5,661	5,661	5,661	5,661	5,661	5,661		-5,661	16,982	5,661		50,947
RESULTADO NETO	-544,027	-127,445	7,620	321,187	400,885	314,202	554,429	-410,195	1,264,591	-785,223	-189,547	2,611,645	3,418,122

EQUIPOS NACIONALES S.A DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
MENSUAL ACTUALIZADO

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	T O T A L
INGRESOS	98,069	1,762,809	3,564,446	4,568,563	3,897,566	6,254,074	4,658,833	4,525,750	5,905,011	3,940,921	4,349,914	7,166,043	50,691,999
COSTO TOTAL	533,441	1,613,466	3,271,231	4,248,725	3,277,595	5,559,937	3,402,744	4,177,170	4,349,855	4,099,103	3,846,684	4,299,094	42,679,042
MAND DE OBRA	89,518	313,228	695,752	627,710	664,734	904,648	634,431	502,602	867,305	702,767	674,312	871,100	7,548,107
MAQUINARIA	50,030	50,499	50,151	52,554	55,647	60,084	62,286	62,526	61,811	62,406	60,985	59,287	688,266
MATERIALES	-2,428	764,766	1,989,615	3,018,914	1,973,297	3,986,392	2,275,113	2,953,502	2,737,106	2,452,817	2,352,511	2,901,066	27,402,671
ACT		56,503	168,919	148,692	169,896	318,396	44,499	257,790	213,169	153,794	134,406	204,578	1,870,643
COSTO DIRECTO	137,120	1,184,995	2,904,436	3,847,870	2,863,573	5,269,521	3,016,329	3,776,420	3,879,391	3,371,785	3,222,214	4,036,031	37,509,686
COSTO INDIRECTO	396,321	428,470	366,794	400,855	414,022	290,416	386,414	400,750	470,464	727,318	624,469	263,063	5,169,357
UTILIDAD BRUT	-435,372	149,343	293,215	319,839	619,971	694,138	1,256,089	348,580	1,555,156	-158,182	503,231	2,866,949	8,012,957
GASTOS GENERALES	227,591	234,131	313,222	309,525	349,384	345,987	365,223	352,279	404,793	401,674	414,373	404,256	4,122,437
OTROS GASTOS	637,001	760,943	735,667	754,239	1,110,670	847,209	942,697	1,107,497	1,149,936	1,211,299	1,150,816	879,635	11,287,609
OTROS PRODUCTOS	-785,051	-801,325	-887,288	-1,237,575	-1,357,737	-1,003,262	-985,589	-1,088,557	-1,483,839	-1,198,841	-998,060	-1,063,819	-12,890,944
UTILIDAD EN OPERACION	-514,913	-44,405	131,615	493,650	517,654	504,205	933,759	-22,640	1,484,265	-572,313	-63,898	2,646,877	5,493,855
PERDIDA EN CAPITAL	86,291	42,807	31,733	37,138	-31,228	51,644	34,068	27,898	36,451	30,356	-66,401	91,476	372,232
REPORTE	66,090	60,394	84,049	73,061	80,111	91,688	96,288	96,183	95,562	92,578	76,654	64,954	977,613
COSTO INTEGRAL	152,381	103,201	115,782	110,199	48,883	143,332	130,356	124,082	132,013	122,934	10,253	156,430	1,349,845
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-667,294	-147,606	15,833	383,451	468,771	360,872	803,403	-146,722	1,352,253	-695,247	-74,152	2,490,447	4,144,010
ISR							189,093	300,162				-163,912	325,343
PTU										118,248	115,530	42,714	276,492
IA	7,015	6,861	6,749	6,641	6,527	6,387			-6,081	17,982	5,839		57,922
RESULTADO NETO	-674,310	-154,467	9,084	376,810	462,244	354,486	614,310	-446,883	1,358,334	-831,477	-195,521	2,611,645	3,484,253

EQUIPOS NACIONALES S.A DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
ACTUALIZACION MENSUAL

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	T O T A L
INGRESOS	18,948	308,385	574,551	674,386	517,369	710,711	454,127	371,555	407,522	219,230	132,908		4,389,692
COSTO TOTAL	103,066	282,259	527,288	627,174	435,073	631,830	331,688	342,937	300,196	228,030	117,533		3,927,071
MANO DE OBRA	17,296	54,796	112,148	92,659	88,238	102,804	61,842	41,263	59,855	39,094	20,603		690,598
MAQUINARIA	9,666	8,854	8,084	7,758	7,387	6,828	6,071	5,133	4,266	3,472	1,863		69,362
MATERIALES	-469	133,788	320,705	445,636	261,939	453,012	221,770	242,476	188,896	136,448	71,879		2,476,080
ACT		9,885	27,228	21,949	22,552	36,182	4,338	21,164	14,711	8,555	4,107		170,672
COSTO DIRECTO	26,493	207,302	468,164	568,002	380,115	598,827	294,021	310,036	267,728	187,570	98,452		3,406,711
COSTO INDIRECTO	76,573	74,956	59,123	59,172	54,958	33,003	37,666	32,901	32,468	40,460	19,080		520,361
UTILIDAD BRUTA	-84,118	26,126	47,263	47,213	82,296	78,882	122,439	28,618	107,326	-8,800	15,376		462,621
GASTOS GENERALES	43,973	40,959	50,488	45,690	46,378	39,318	35,601	28,921	27,936	22,345	12,661		394,269
OTROS GASTOS	123,074	133,119	118,582	111,337	147,432	96,277	91,891	90,923	79,360	67,384	35,162		1,094,541
OTROS PRODUCTOS	-151,679	-140,183	-143,021	-182,684	-180,228	-114,010	-96,072	-89,368	-102,404	-66,691	-30,495		-1,296,836
UTILIDAD EN OPERACION	-99,486	-7,768	21,215	72,870	68,714	57,298	91,020	-1,859	102,433	-31,837	-1,952		270,647
PERDIDA EN CAMBIO	16,672	7,489	5,115	5,482	-4,145	5,869	3,321	2,290	2,516	1,689	-2,029		44,268
REPORTE	12,769	10,565	13,548	10,785	10,634	10,419	9,386	7,896	6,595	5,150	2,342		100,090
COSTO INTEGRAL	29,441	18,054	18,663	16,267	6,489	16,288	12,707	10,187	9,111	6,839	313		144,358
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-128,927	-25,822	2,552	56,603	62,225	41,009	78,313	-12,046	93,323	-38,676	-2,266		126,289
ISR							18,432	24,643					43,075
PTU										6,578	3,530		10,108
IA	1,355	1,200	1,088	980	866	726			-420	1,000	178		6,975
RESULTADO NETO	-130,283	-27,022	1,464	55,623	61,359	40,284	59,881	-36,688	93,743	-46,254	-5,974		66,131

CECULA NO. 15

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
DETERMINACION DEL REPOMO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X2
(MILES DE PESOS)

CEDULA NO.14

SE CONSIDERA QUE UNICAMENTE SE CUENTA CON SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO Y AL FINAL DEL MISMO, RAZON POR LA CUAL SE UTILIZARA EL CALCULO APLICABLE PARA ESTOS CASOS.

1) DETERMINAR LOS ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS AL INICIO DEL EJERCICIO

ACTIVOS MONETARIOS	
CAJA Y BANCOS	301,430
INVERSIONES EN VALORES	1,488,257
FILIALES	1,600,745
DEUDORES DIVERSOS	528,239
ANTICIPOS	228,816
	61,559
T O T A L	4,209,046
PASIVOS MONETARIOS	
PROVEEDORES	5,097,757
ACREEDORES DIVERSOS	390,596
IMPITOS Y CUOTAS X PAGAR	1,051,332
PROVISIONES	1,054,028
DOCUMENTOS POR PAGAR	85,541
	7,679,254
2) DETERMINAR POSICION MONETARIA AL INICIO DEL PERIODO	3,470,208
3) DETERMINAR EL FACTOR DE AJUSTE	1.2993 DIC X2/DIC X
4) DETERMINAR LA POSICION MONETARIA A FINES DEL PERIODO	4,508,834

5) DETERMINAR AUMENTOS Y DISMINUCIONES NETAS AJUSTADAS AL NIVEL GENERAL DE PRECIOS AL FINAL DEL PERIODO.

	INICIO DE PERIODO	FINAL DE PERIODO	INCREMENTO NETO
ACTIVOS MONETARIOS			
CAJA Y BANCOS	301,430	47,882	(253,548)
INVERSIONES EN VALORES FILIALES	1,488,257	3,565,037	2,076,780
DEUDORES DIVERSOS	1,600,745	1,046,662	(554,083)
ANTICIPOS	528,239	734,480	206,241
	228,816	933,406	704,590
	61,559	0	(61,559)
T O T A L	4,209,046	6,327,467	2,118,421
PASIVOS MONETARIOS			
PROVEEDORES	5,097,757	6,649,398	1,551,641
ACREEDORES DIVERSOS	390,596	1,382,579	991,983
IMPÜTOS Y CUOTAS X PAGAR	1,051,332	756,580	(294,752)
PROVISIONES	1,054,028	1,726,620	672,592
DOCUMENTOS POR PAGAR	85,541	47,764	(37,777)
	7,679,254	10,562,941	2,883,687
POSICION MONETARIA	3,470,208	4,235,474	765,266
FACTUR PROMEDIO EJ. X2 DIC X2/PROM X2			1.1170
			854,832

6) DETERMINAR LA POSICION MONETARIA AJUSTADA A FINALES DEL EJ. X2

POSICION MONETARIA INICIAL	+	POSICION MONETARIA FINAL	=	
3,470,208		854,832		4,325,040
POSICION MONETARIA A FINES DEL PERIODO				4,235,474
				89,566

EQUIPOS NACIONALES S.A DE C.V.
 POLIZA DE DIRIO
 FECHA: 31 DIC X2

ACT INVENTARIOS	298,628	
ACT ACCIONES	1,239,901	
ACT EDIFICIO	726,744	
ACT TERRENO	665,008	
ACT MAQUINARIA	761,698	
ACT VEHICULOS	152,417	
ACT MOBILIARIO Y EQUIPO	399,209	
ACT REPOMO PATRIMONIAL	1,721,371	
EXCESO O INSUFICIENCIA DEL PERIODO	684,560	
ACT ACUM DEP EDIFICIO		390,296
ACT ACUM DEP MAQUINARIA		413,225
ACT ACUM DEP VEHICULOS		72,963
ACT ACUM DEP MOBILIARIO Y EQUIPO		126,839
ACT DEPRECIACION DEL EJERCICIO		111,972
ACT CAPITAL SOCIAL		3,986,771
ACT RESERVA LEGAL		49,461
ACT RESULTADOS ACUMULADOS		1,342,312
ACT RESULTADO DEL EJERCICIO		66,131
REPOMO OPERACIONAL		89,566

S U M A S

6,649,536 6,649,536

Asiento a correr contablemente por la actualizacion del inventario, activo fijo, capital contable por el ejercicio que termino el 31 de diciembre de 19x2

EQUIPOS NACIONALES S.A DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DIC DE 19X2

	SALDO HISTORICO	ACTUALIZACION	SALDO ACTUALIZADO
INGRESOS	46.302.307	4.389.692	50.691.999
COSTO TOTAL	38.751.971	3.927.072	42.679.043
MANO DE OERA	6.857.509	690.598	7.548.107
MAQUINARIA	618.904	69.362	688.266
MATERIALES	24.926.591	2.476.080	27.402.671
OTROS	1.699.971	170.672	1.870.643
COSTO DIRECTO	34.102.975	3.406.711	37.509.686
COSTO INDIRECTO	4.648.996	520.361	5.169.357
UTILIDAD BRUTA	7.550.336	462.620	8.012.956
GASTOS GENERALES	3.728.168	394.269	4.122.437
OTROS GASTOS	10.193.063	1.094.541	11.287.609
OTROS PRODUCTOS	(11.594.108)	(1.296.836)	(12.890.944)
UTILIDAD EN OPERACION	5.223.208	270.647	5.493.855
PERDIDA EN CAMBIOS	327.964	44.268	372.232
GTCOS Y PROD FINAN	877.523	100.090	977.613
R E P O M O		(89.566)	(89.566)
COSTO INT. DE FIANANC.	1.205.487	54.792	1.260.279
RES ANTES DE IMPUESTOS	4.017.721	215.855	4.233.576
ISR	282.268	43.075	325.343
PTU	266.384	10.108	276.492
IA	50.947	6.975	57.922
RESULTADO NETO	3.418.122	155.697	3.573.819

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DIC DE 19X2
 (MILES DE PESOS)

CEDULA NO.16

ACTIVO		SALDO 31 DIC X2 HISTORICOS	ACTUALIZACION	SALDO 31 DIC X2 ACTUALIZADOS
<u>CIRCULANTE :</u>				
M	CAJA BANCOS	47,882		47,882
M	INVERSIONES EN VALORES	3,565,037		3,565,037
M	FILIALES	1,046,662		1,046,662
M	DEUDORES DIVERSOS	734,480		734,480
NM	MAT Y REF EN TRANSITO	563,944		563,944
NM	PRODUCCION EN PROCESO	8,564,916	298,628	8,863,544
NM	ALMACEN	967,592		967,592
M	ANTICIPOS	933,406		933,406
	TOTAL CIRCULANTE	16,423,919	298,628	16,722,547
NM	INVERSIONES EN ACCIONES	4,142,697	1,239,901	5,382,598
<u>FIJO :</u>				
NM	TERRENOS NETO	2,221,844	665,008	2,886,852
NM	EDIFICIO NETO	1,123,284	321,688	1,444,972
NM	MOBILIARIO Y EQUIPO NETO	782,619	245,486	1,028,105
NM	MAQUINARIA Y VEHICULOS NETO	1,358,410	357,599	1,716,009
	TOTAL FIJO :	5,486,157	1,589,781	7,075,938
	TOTAL ACTIVO	26,052,773	3,128,310	29,181,083

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DIC DE 19X2
(MILES DE PESOS)

P A S I V O	SALDO 31 DIC X2 HISTORICOS	ACTUALIZACION	SALDO 31 DIC X2 ACTUALIZADOS
<u>CORTO PLAZO :</u>			
M PROVEEDORES	6,701,468		6,701,468
M ACREEDORES DIVERSOS	1,382,579		1,382,579
M IMPTOS Y CUOTAS X PAGAR	756,580		756,580
M PROVISIONES	1,527,084		1,527,084
M DOCUMENTOS POR PAGAR	47,764		47,764
 TOTAL CORTO PLAZO :	 10,415,475		 10,415,475
<u>LARGO PLAZO :</u>			
M DOCUMENTOS POR PAGAR			
TOTAL LARGO PLAZO :			
TOTAL PASIVO :	10,415,475		10,415,475
 <u>CAPITAL CONTABLE :</u>			
NM CAPITAL SOCIAL	13,320,412	3,986,771	17,307,183
NM RESERVA LEGAL	165,256	49,461	214,717
NM ACT CAP CONT DEL PERIODO			
NM ACT. RESERVA LEGAL			
NM REPOMO PATRIMONIAL	(5,751,362)	(1,721,371)	(7,472,733)
NM EXCESO O INSUF DEL PERIODO		(684,560)	(684,560)
NM RESULT DE EJER ANT	4,484,870	1,342,312	5,827,182
NM RES DEL EJERC	3,418,122	155,697	3,573,819
	15,637,298	3,128,310	18,765,608
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	26,052,773	3,128,310	29,181,083

C A P I T U L O S E I S

" A N A L I S I S E I N T E R P R E T A C I O N D E E S T A D O S F I A N C I E R O S
R E E X P R E S A D O S "

CAPITULO SEIS

ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS REEXPRESADOS (BASADOS EN EL CASO PRACTICO)

Para poder tener una idea de los cambios sufridos en una empresa de un ejercicio a otro es conveniente actualizar las cifras de los estados financieros, por lo tanto se requiere que la posición financiera sea actualizada en su totalidad para que los valores que represente sean a una fecha determinada y a valores de cierre del periodo, por otra parte el estado de resultados también deberá ser llevado a cifras de promedio del periodo para que posteriormente se lleve a cierre del mismo y así ser comparables ambas cifras.

Es conveniente hacer comparaciones de los estados financieros reexpresados con los históricos para conocer los efectos de la inflación, sin embargo, en los estados financieros reexpresados su información debe ser relevante y oportuna despertando en los usuarios, confianza por haber sido elaborados sobre bases consistentes apegadas a la realidad.

Para llevar a cabo el análisis de estados financieros reexpresados han sido elaboradas algunas

razones, diferentes a las del análisis tradicional, debido a que el tratamiento entre ambos estados debe ser diferente ya que proporcionan información de épocas diversas desde el punto de vista económico.

6.1 RAZON DE LIQUIDEZ

a) Disponibilidad.

La primera de las razones de liquidez se calcula dividiendo el activo circulante entre el pasivo circulante.

Esta razón es al que generalmente se emplea con mayor frecuencia para medir la disponibilidad que tiene una empresa para hacer frente a las deudas de sus acreedores a corto plazo que estarían cubiertos por activos que se espera convertir en efectivo en un período equiparable precisamente a sus deudas a corto plazo y la fórmula es la siguiente:

$$\frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}} = \text{DISPONIBILIDAD}$$

B) Prueba del ácido.

La segunda razón de liquidez se calcula restando los inventarios del activo circulante, o bien en términos de reexpresión de estados financieros,

unicamente se consideran los activos y los pasivos monetarios.

$$\frac{\text{ACTIVOS MONETARIOS}}{\text{PASIVOS MONETARIOS}} = \text{PRUEBA DEL ACIDO}$$

Está razón es considerada más efectiva que la anterior ya que cuando el inventario de una empresa no es de fácil realización, nos daría una mejor estimación de liquidez total. Es recomendable que el resultado de esta razón sea mayor que 1 ya que con esto se demostraría que la empresa es capaz de pagar sus deudas de inmediato.

6.2 RAZON DE SOLVENCIA.

a) Razón de endeudamiento.

Esta razón indica en términos reales la proporción de dinero que tiene la empresa de terceras personas para generar utilidad. En otras palabras es la proporción de participación de los acreedores en los activos de la empresa.

$$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \text{RAZON DE ENDEUDAMIENTO}$$

B) Razón de apalancamiento.

Nos indica la relación entre el pasivo a largo

Nos indica la relación entre el pasivo a largo plazo aportado por los acreedores y el patrimonio de la empresa, en otras palabras se calcula el grado de apalancamiento de la empresa.

$$\frac{\text{PASIVO A LARGO PLAZO}}{\text{CAPITAL CONTABLE}} = \text{RAZON DE APALANCAMIENTO}$$

6.3 RAZON DE ACTIVIDAD.

a) Rotación de inventarios.

Nos representa el número de veces que el promedio de inventarios se ha vendido en la empresa.

$$\frac{\text{COSTO DE LO VENDIDO}}{\text{INVENTARIOS PROMEDIO}} = \text{ROTACION DE INVENTARIOS}$$

La rotación del inventario depende del tipo de industria o empresa, por lo tanto, una medida para saber en qué situación se encuentra la empresa en comparando la rotación de un ejercicio a otro o bien con las empresas de la competencia.

Una alta rotación no quiere decir que una empresa, se esté administrando eficientemente pues bastaría con mantener un inventario bajo, sin embargo, en condiciones normales teniendo una alta rotación quiere decir que la empresa ha sido bien

administrada.

6.4 RAZON DE RENTABILIDAD.

Estas razones ayudan a la empresa a evaluar sus utilidades reales respecto a la inversión actualizada de los accionistas, los activos o ingresos de la propia empresa.

a) Margen de utilidad.

El resultado de esta razón nos da el porcentaje o margen de utilidad neta que da después de deducir todos los costos y gastos inclusive los impuestos.

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}} = \text{MARGEN DE UTILIDAD}$$

b) Rendimiento sobre inversiones

Esta razón refleja el porcentaje de rendimiento neto en relación al capital invertido o generado en la propia empresa a pesos del mismo poder adquisitivo, en otras palabras, indica la capacidad de la compañía para generar utilidades reales en favor de los accionistas.

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{CAPITAL CONTABLE}} = \text{RENDIMIENTO SOBRE INVERSION}$$

6.5 COBERTURAS

Este tipo de razones se relacionan con las deudas que tiene una empresa o que tiene en proyecto, es decir, se mide la capacidad de una compañía para cumplir sus obligaciones con los acreedores.

a) Cobertura de financiamiento

Esta razón refleja la medida en que la utilidad de operación cubra el costo integral de financiamiento. de esta forma conoceremos la capacidad de la empresa para cubrir sus costos y gastos financieros y los efectos que provoca la inflación.

$$\frac{\text{UTILIDAD ANTES DE IMPTOS. Y COSTO INT. DE FIANANC.}}{\text{COSTO INT. DE FIANCIAMIENTO}} = \text{COBERTURA DE FINANCIAMIENTO}$$

b) Incremento o decremento en los activos no monetarios.

Esta razón nos indica el incremento o decremento de los activos no monetarios en relación a la inflación que determina el Banco de México medida con el INPC.

$$\frac{\text{ACTIVOS NO MONET. NETO Y ACT.}}{\text{ACTIVOS NO MONET. HISTORICOS}} = \text{INCREMENTO O DECREMENTO EN ACTIVOS NO MONETARIOS}$$

c) Crecimiento del capital.

Esta razón es indicativa de la proporción en que el capital contable ha crecido o ha disminuido en relación con la inflación.

$$\frac{\text{CAPITAL CONTABLE ACT.}}{\text{CAPITAL CONTABLE HIST.}} = \text{INCREMENTO DEL CAPITAL}$$

d) Producto monetario.

Esta razón indica el índice de la ganancia monetaria cuando la empresa se financia o cuenta con mayores pasivos monetarios que activos monetarios.

$$\frac{\text{GANANCIA POR POSICION MONETARIA}}{\text{PASIVO MONET. MENOS ACTIVO MONET.}} = \text{PRODUCTO MONETARIOS}$$

6.6 INFORME EMITIDO A LA GERENCIA.

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.

INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS REEXPRESADOS POR EL EJ 19X1

La solvencia de la empresa muestra que hay capacidad para pagar las deudas en el momento en que las mismas vengán. en cuanto a la liquidez la empresa no podrá pagar sus deudas de inmediato; por lo cual tendrá que solicitar un préstamo bancario lo que ocasionaría un incremento en sus cuentas por cobrar teniendo con esto más disposición de efectivo.

El apalancamiento que la empresa recibe de sus acreedores se encuentra en una buena situación pero si esta relación llegara a una participación del 50%, los acreedores podrían manejar la empresa a su conveniencia y esto pondría en peligro la estabilidad financiera de la empresa.

La actividad relacionada con la rotación de inventarios, muestra que durante este ejercicio nuestros inventarios se llevaron al costo 6.76 veces que en meses se estaría hablando de cada dos meses cambiar el inventario. por lo que se recomienda aprovechar esta situación y recuperar los créditos de

ser posible al vencimiento y esto, repercutiría en un flujo de efectivo más dinámico.

El rendimiento que ha tenido el capital contable respecto a la utilidad; es bueno considerando la época inflacionaria en que vivimos, por lo que se sugiere incrementar la utilidad para no caer en un rendimiento inferior a la inflación, el CIF (Costo Integral de Financiamiento), juega un papel muy importante ya que representa una disminución considerable de nuestra utilidad por tener la empresa unos gastos financieros muy elevados, por lo que se sugiere elegir fuentes de financiamiento con tasas de interés más bajas o bien lo que sería lo más ideal cobrar con mayor rapidez para no recurrir a préstamos externos así mismo se recomienda estudiar la posibilidad de ser abastecidos de mercancías en moneda extranjera sin descuidar la calidad de las mismas.

La posición de las partidas monetarias en moneda nacional es favorable ya que se tiene una posición larga al tener más pasivos en moneda nacional.

En lo referente a los pasivos en moneda extranjera (dólares), la empresa tiene una posición corta por lo que se recomienda se piense en exportar

o bien disminuir estas deudas contratando proveedores nacionales para contrarrestar la diferencia cambiaria la cual durante el ejercicio 19X1 ascendió a 328 millones de pesos como se muestra en el Estado de Resultados en el rubro del Costo Integral de Financiamiento.

La inversión que se tiene en capital contable se encuentra respaldada por activos fijos por lo que la empresa podría pensar en decretar un dividendo sin ver afectada la relación existente en su posición de las partidas no monetarias con las que cuenta.

Al presente informe se anexan:

- Estados Financieros comparativos por el ejercicio que término el 31 de dic del año XI (histórico y actualizado).
- Cuadro comparativo de razones financieras.
- Analisis financiero.
- Gráfica que muestra la razón de liquidez.
- Gráfica que muestra la razón de solvencia.
- Gráfica que muestra la actividad de la empresa.
- Gráfica que muestra la razón de rentabilidad.
- Gráfica que muestra las coberturas de la empresa.
- Estados Financieros comparativos por los

ejercicios al 31 de diciembre de 19X1 VS el ejercicio al 31 de diciembre de 19X2.

- Estado de cambios en la posición financiera con base en flujo de efectivo.

- Estado de posición de la inversión.

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(MILES DE PESOS)

ACTIVO	SALDO 31 DIC X2 SIN ACT.	SALDO 31 DIC X2 ACTUALIZADO
<u>CIRCULANTE :</u>		
M CAJA BANCOS	47,882	47,882
M INVERSIONES EN VALORES	3,565,037	3,565,037
M FILIALES	1,046,662	1,046,662
M DEUDORES DIVERSOS	734,480	734,480
NM MAT Y REF EN TRANSITO	563,944	563,944
NM PRODUCCION EN PROCESO	8,564,916	8,863,544
NM ALMACEN	967,592	967,592
M ANTICIPUS	933,406	933,406
TOTAL CIRCULANTE	16,423,919	16,722,547
NM INVERSIONES EN ACCIONES	4,142,697	5,382,598
<u>FIJO :</u>		
NM TERRENOS NETO	2,221,844	2,886,852
NM EDIFICIO NETO	1,123,284	1,444,972
NM MOBILIARIO Y EQUIPO NETO	782,619	1,028,105
NM MAQUINARIA Y VEHICULOS NETO	1,358,410	1,716,009
TOTAL FIJO :	5,486,157	7,075,938
<u>DIFERIDO:</u>		
M GASTOS POR APLICAR	0	0
TOTAL ACTIVO	26,052,773	29,181,083

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(MILES DE PESOS)

P A S I V O		SALDO 31 DIC X2 SIN ACT.	SALDO 31 DIC X2 ACTUALIZADO
<u>CORTO PLAZO :</u>			
M	PROVEEDORES	6,701,468	6,701,468
M	ACREEDORES DIVERSOS	1,382,579	1,382,579
M	IMPTOS Y CUOTAS X PAGAR	756,580	756,580
M	PROVISIONES	1,527,084	1,527,084
M	DOCUMENTOS POR PAGAR	47,764	47,764
		0	0
		0	0
TOTAL CORTO PLAZO :		<u>10,415,475</u>	<u>10,415,475</u>
<u>LARGO PLAZO :</u>			
M	DOCUMENTOS POR PAGAR	0	0
TOTAL CORTO PLAZO :		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVO :		<u>10,415,475</u>	<u>10,415,475</u>
<u>CAPITAL CONTABLE :</u>			
NM	CAPITAL SOCIAL	13,320,412	17,307,183
NM	RESERVA LEGAL	165,256	214,717
NM	ACT CAP CONT DEL PERIODO	0	0
NM	ACT. RESERVA LEGAL	0	0
NM	REPOMO PATRIMONIAL	(5,751,362)	(7,472,733)
NM	EXCESO O INSUF DEL PERIODO	0	(684,560)
NM	RESULT DE EJER ANT	4,484,870	5,827,182
NM	RES DEL EJERC	3,418,122	3,573,819
		<u>15,637,298</u>	<u>18,765,608</u>
TOTAL PASIVO Y CAPITAL		<u>26,052,773</u>	<u>29,181,083</u>

EQUIPOS NACIONALES S.A DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS.
DEL 1o. DE ENERO DE 19X2 AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X2

	SALDO HISTORICO	ACTUALIZACION	SALDO ACTUALIZADO
INGRESOS	46,302,307	4,389,692	50,691,999
COSTO TOTAL	38,751,971	3,927,072	42,679,043
MANO DE OBRA	6,857,509	690,598	7,548,107
MAQUINARIA	618,904	69,362	688,266
MATERIALES	24,926,591	2,476,080	27,402,671
OTROS	1,699,971	170,672	1,870,643
COSTO DIRECTO	34,102,975	3,406,711	37,509,686
COSTO INDIRECTO	4,648,996	520,361	5,169,357
UTILIDAD BRUTA	7,550,336	462,620	8,012,956
GASTOS GENERALES	3,728,168	394,269	4,122,437
OTROS GASTOS	10,193,068	1,094,541	11,287,609
OTROS PRODUCTOS	(11,594,108)	(1,296,836)	(12,890,944)
UTILIDAD EN OPERACION	5,223,208	270,647	5,493,855
PERDIDA EN CAMBIOS GTOS Y PROD FINAN R E P O M O	327,964 877,523 0	44,268 100,090 (89,566)	372,232 977,613 (89,566)
COSTO INT. DE FIANANC.	1,205,487	54,792	1,260,279
RES ANTES DE IMPUESTOS	4,017,721	215,855	4,233,576
ISR	282,268	43,075	325,343
PTU	266,384	10,108	276,492
IA	50,947	6,975	57,922
RESULTADO NETO	3,418,122	155,697	3,573,819

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 CUADRO COMPARATIVO RAZONES FINANCIERAS

R A Z O N	19X2	19X2
	ACT.	HIST
1 L I Q U I D E Z		

RAZON DEL CIRCULANTE	1.6055	1.5769
PRUEBA DEL ACIDO	.6075	.6075
2 S O L V E N C I A		

PASIVO A ACTIVO TOTAL	.3569	.3998
PASIVO A CAPITAL CONTABLE	.5550	.6661
3 A C T I V I D A D		

ROTACION DE INVENTARIOS	3.6610	3.3777
4 R E N T A B I L I D A D		

MARGEN DE UTILIDAD	.0705	.0738
RENDIMIENTO SOBRE LA INV.	.1904	.2186
5 C O B E R T U R A S		

COB.DE FINAN.	4.3592	4.3329
INC.EN LOS ACT.NO MONET.	2.7611	2.4627
INC.CAP.CONT.	1.2001	1.0000
PROD.MONET.	.0219	.0000
INC.ACT.NO MONET.	.0000	.0000

ANALISIS FINANCIERO
CIFRAS HISTORICAS

LIQUIDEZ

RAZON DEL CIRCULANTE =	ACTIVO CIRCULANTE	16,423,919	1.5769
	PASIVO CIRCULANTE	10,415,475	
PRUEBA DEL ACIDO =	ACTIVOS MONETARIOS	6,327,467	.6075
	PASIVOS MONETARIOS	10,415,475	

SOLVENCIA

PASIVO A ACTIVO TOTAL =	PASIVO TOTAL	10,415,475	.3996
	ACTIVO TOTAL	26,052,773	
PASIVO A CAPITAL CONTABLE =	PASIVO TOTAL	10,415,475	.6661
	CAPITAL CONTABLE	15,637,290	

ACTIVIDAD

ROTACION DE INVENTARIOS

COSTO DE VENTAS	34,102,975	3.3777
PROMEDIO DE INV.	10,096,452	

RENTABILIDAD

MARGEN DE UTILIDAD *	UTILIDAD META	3,418,122	.0738
	VENTAS NETAS	46,302,307	
RENDIMIENTO SOBRE LA INV. *	UTILIDAD META	3,418,122	.2186
	CAPITAL CONTABLE	15,637,298	

COBERTURAS

COBERTURA DE FINANCIAMIENTO	UT. ANTES DE IMPTOS. Y C.I.F.	5,223,208	4.3329
	C. I. F.	1,205,487	
INCREMENTO EN LOS ACTIVOS NO MONETARIOS	ACT. NO MONET. NETO Y ACT.	15,582,609	2.4527
	ACTIVO MONETARIO HISTORICO	6,327,467	
INCREMENTO EN EL CAPITAL CONTABLE	CAPITAL CONTABLE ACT.	15,637,298	1.0000
	CAPITAL CONTABLE HIST.	15,637,298	
PRODUCTOS MONETARIOS	RE P O M O	0	.0000
	POSICION MONETARIA (AM-PM)	(10,415,475)	
INCREMENTO ACTIVOS NO MONETARIOS	RE T A M	0	.0000
	ACTIVOS NO MONETARIOS	15,582,609	

ANALISIS FINANCIERO
CIFRAS ACTUALIZADAS

LIQUIDEZ

	ACTIVO CIRCULANTE	16,722,547	
RAZON DEL CIRCULANTE	-----	-----	1.6055
	PASIVO CIRCULANTE	10,415,475	
	ACTIVOS MONETARIOS	6,327,467	
PRUEBA DEL ACIDO	-----	-----	.6075
	PASIVOS MONETARIOS	10,415,475	

SOLVENCIA

	PASIVO TOTAL	10,415,475	
PASIVO A ACTIVO TOTAL	-----	-----	.3569
	ACTIVO TOTAL	29,181,083	
	PASIVO TOTAL	10,415,475	
PASIVO A CAPITAL CONTABLE	-----	-----	.5550
	CAPITAL CONTABLE	18,765,608	

ACTIVIDAD

ROTACION DE INVENTARIOS

	COSTO DE VENTAS	37,509,686	
	-----	-----	3.6610
	PROMEDIO DE INV.	10,245,766	

RENTABILIDAD

MARGEN DE UTILIDAD =	UTILIDAD NETA	3,573,819	.0705
	VENTAS NETAS	50,691,999	

RENDIMIENTO SOBRE LA INV. =	UTILIDAD NETA	3,573,819	.1904
	CAPITAL CONTABLE	18,765,606	

COBERTURAS

COBERTURA DE FINANCIAMIENTO	UT. ANTES DE IMPTOS. Y C.I.F.	5,493,855	4.3592
	C. I. F.	1,260,279	

INCREMENTO EN LOS ACTIVOS NO MONETARIOS	ACT. NO MONET. NETO Y ACT.	17,471,018	2.7611
	ACTIVO MONETARIO HISTORICO	6,327,467	

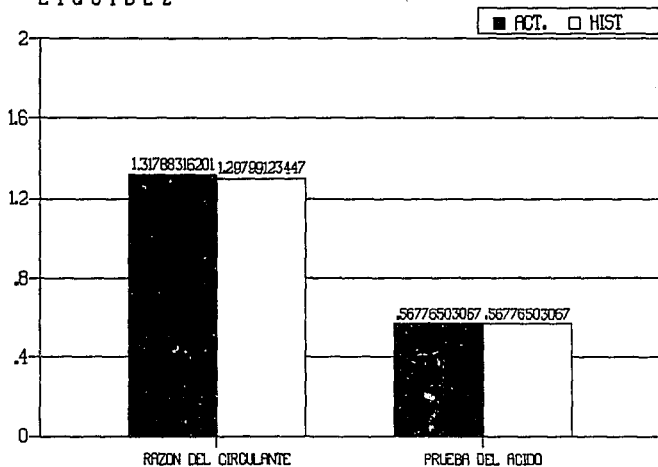
INCREMENTO EN EL CAPITAL CONTABLE	CAPITAL CONTABLE ACT.	18,765,606	1.2001
	CAPITAL CONTABLE HIST.	15,637,298	

PRODUCTOS MONETARIOS	REPOMO	(89,565)	.0219
	POSICION MONETARIA (AM-PM)	(4,038,008)	

INCREMENTO ACTIVOS NO MONETARIOS	RETAM	0	.0000
	ACTIVOS NO MONETARIOS	17,471,018	

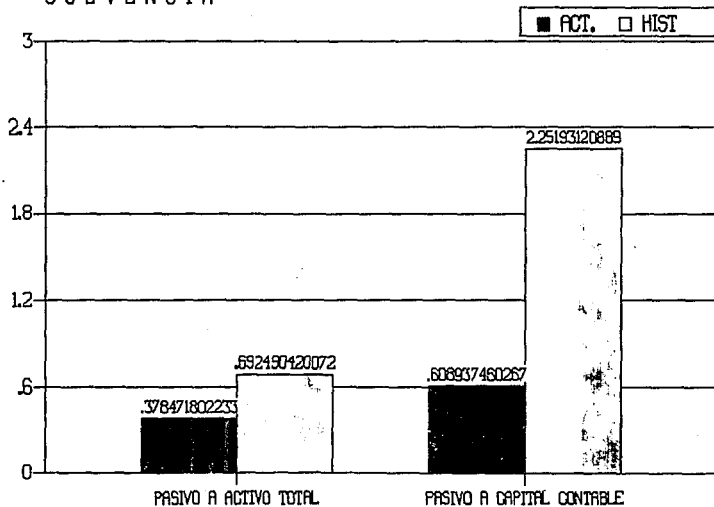
EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.

LIQUIDEZ



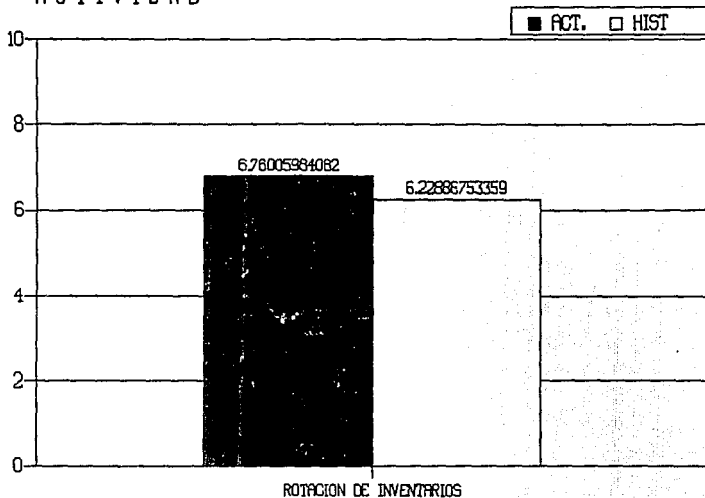
EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.

SOLVENCIA



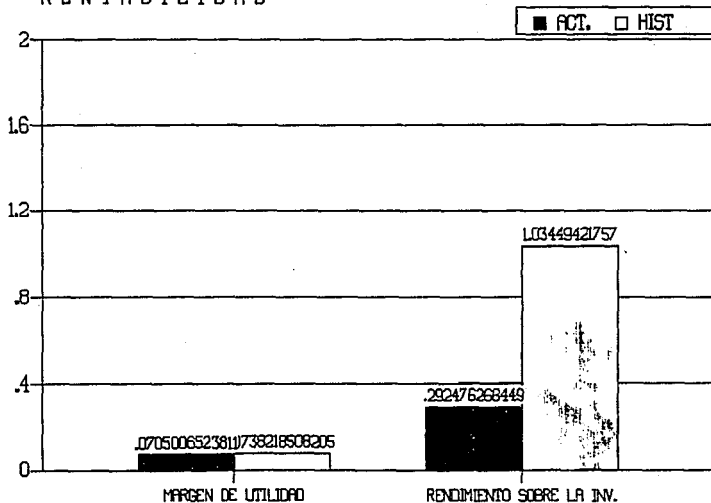
EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.

ACTIVIDAD



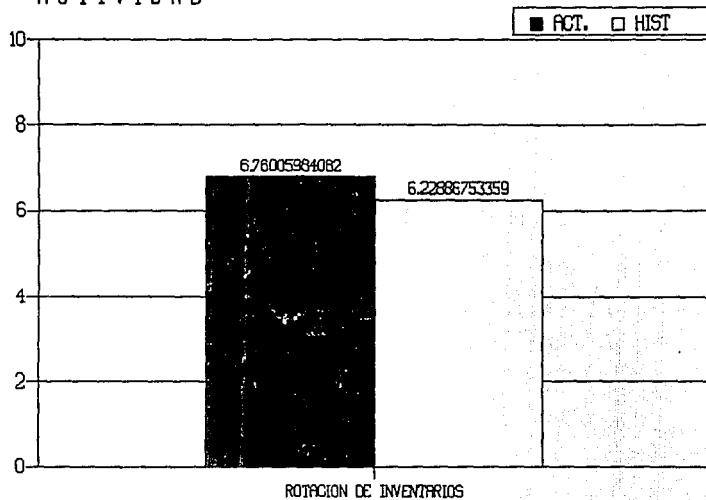
EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.

RENTABILIDAD



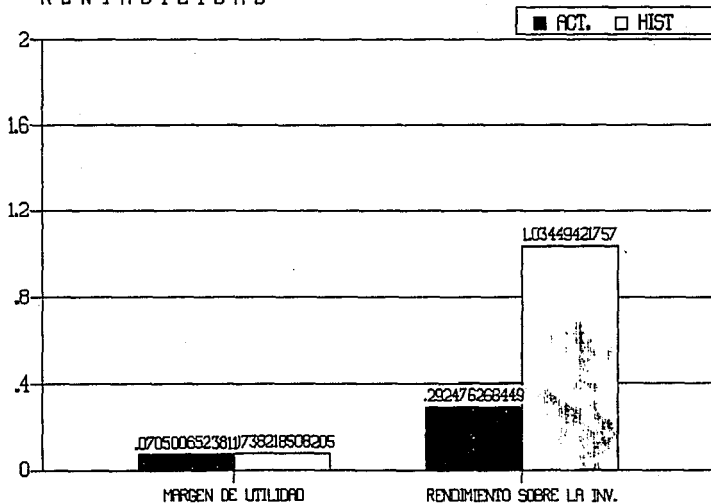
EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.

ACTIVIDAD



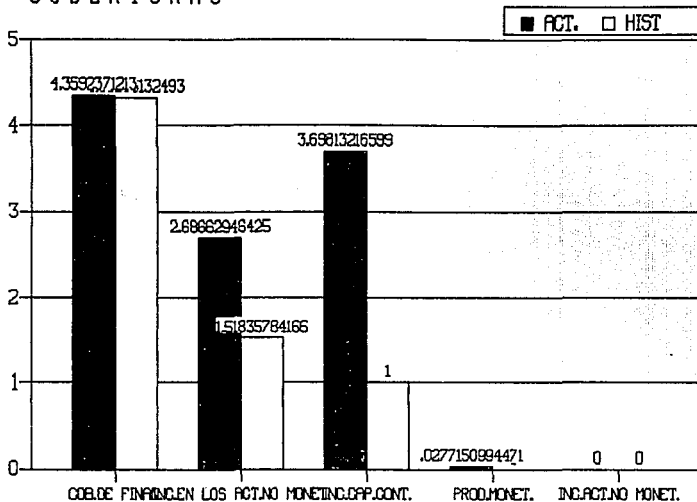
EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.

RENTABILIDAD



EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.

COBERTURAS



EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS EJ 19X1 VS EJ 19X2

	SALDOS		
CORTO PLAZO :	AL 31 DIC 19X2	AL 31 DIC 19X1	VARIACIONES
M PROVEEDORES	6,701,468	4,859,218	1,842,250
M ACREEDORES DIVERSOS	1,382,579	390,596	991,983
M IMPTOS Y CUOTAS X PAGAR	756,580	1,051,332	(294,752)
M PROVISIONES	1,527,084	1,054,028	473,056
M DOCUMENTOS POR PAGAR	47,764	58,186	(10,422)
TOTAL CORTO PLAZO :	10,415,475	7,413,360	3,002,115
LARGO PLAZO :			
M DOCUMENTOS POR PAGAR	0	27,355	(27,355)
TOTAL PASIVO	10,415,475	7,440,715	2,974,760
CAPITAL CONTABLE :			
NM CAPITAL SOCIAL	17,307,183	13,320,412	3,986,771
NM RESERVA LEGAL	214,717	165,256	49,461
NM ACT CAP CONT DEL PERIODO	0	0	0
NM ACT RESERVA LEGAL	0	0	0
NM REPOMO PATRIMONIAL	(7,472,733)	(5,751,362)	(1,721,371)
NM EXCESO O INSUF DEL PERIO	(684,560)	0	(684,560)
NM RESULT DE EJER ANT	5,827,182	4,484,870	1,342,312
NM RES DEL EJERCICIO	3,573,819	0	3,573,819
TOTAL CAPITAL CONTABL	18,765,608	12,219,176	6,546,432
TOTAL PASIVO Y CAPITA	29,181,083	19,659,891	9,521,192

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS EJ 19X1 VS EJ 19X2

CIRCULANTE :	SALDOS		VARIACIONES
	AL 31 DIC 19X2	AL 31 DIC 19X1	
M CAJA BANCOS	47,882	301,430	(253,548)
M INVERSIONES EN VALORES	3,565,037	1,488,257	2,076,780
M FILIALES	1,046,662	1,600,745	(554,083)
M DEUDORES DIVERSOS	734,480	528,239	206,241
NM MAT Y REF EN TRANSITO	563,944	376,327	187,617
NM PRODUCCION EN PROCESO	8,863,544	4,547,061	4,316,483
NM ALMACENES	967,592	679,066	288,526
M ANTICIPOS	933,406	228,816	704,590
TOTAL CIRCULANTE :	16,722,547	9,769,941	6,952,606
NM INVERSIONES EN ACCIONES	5,382,598	4,142,697	1,239,901
FIJO :			
NM TERRENOS	2,886,852	2,221,844	665,008
NM EDIFICIOS	1,444,972	1,124,100	320,872
NM MOBILIARIO Y EQUIPO	1,028,105	910,011	118,094
NM MAQUINARIA Y VEHICULOS	1,716,009	1,429,738	286,271
TOTAL FIJO :	7,075,938	5,685,693	1,390,245
DIFERIDO :			
M GASTOS POR APLICAR	0	61,560	(61,560)
TOTAL ACTIVO	29,181,083	19,659,891	9,521,192

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA CON BASE EN FLUJO DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X2

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO POR LA OPERACION

UTILIDAD NETA 3,573,819

MAS: (MENOS:) CARGOS (CREDITOS) A RESULTADOS QUE
 NO REQUERAN DE LA UTILIZACION DE EFECTIVO

MAS:

DEP Y AMORT DEL AÑO 199,536
 INC EN PROVISIONES 0
 PERD EN CAMBIOS 327,964

MENOS:

REPOMO (89,566)
 ACT DEL RESULTADO (66,131)

EFECTIVO GENERADO POR LA OPERACION 3,945,622

FINANCIAMIENTO Y OTRAS FUENTES DE EFECTIVO :

INC EN CUENTAS POR PAGAR 3,002,115
 AUMENTO DE CAPITAL 0
 REDUCCION DE INVENTARIOS 0
 COSTO VTA ACTIVO FIJO 0

SUMA FUENTES DE EFECTIVO : 6,947,737

APLICACIONES

INV EN INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO
 INC EN CUENTAS POR COBRAR (351,879)
 INCREMENTO EN INVENTARIOS (4,772,626)

SUMA DE INVERSIONES : (5,124,505)

SUMA DE APLICACIONES DE EFECTIVO : (5,124,505)

INCREMENTO NETO DE EFECTIVO : 1,823,232

SALDO INICIAL 1,789,687

SALDO FINAL DE EFECTIVO : 3,612,919
 =====

EQUIPOS NACIONALES S.A. DE C.V.
ESTADO DE POSICION DE LA INVERSION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X2

	T O T A L	P O S I C I O N		PARTIDAS NO MONETARIAS
		MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	
M CAJA BANCOS	47,882	47,882		
M INVERSIONES EN VALORES	3,565,037	3,565,037		
M FILIALES	1,046,662	1,046,662		
M DEUDOS DIVERSOS	734,480	734,480		
NM MAT Y REF EN TRANSITO	563,944			563,944
NM PRODUCCION EN PROCESO	8,863,544			8,863,544
NM ALMACENES	967,592			967,592
M ANTICIPOS	933,406	933,406		
NM INVERSIONES EN ACCIONES	5,382,598			5,382,598
NM TERRENOS	2,886,852			2,886,852
NM EDIFICIOS	1,444,972			1,444,972
NM MOBILIARIO Y EQUIPO	1,028,105			1,028,105
NM MAQUINARIA Y VEHICULOS	1,716,009			1,716,009
M GASTOS POR APLICAR	0	0		
TOTAL ACTIVO	29,181,083	6,327,467	0	22,853,616
=====				
M PROVEEDORES	6,701,468	(4,020,881)	(2,680,587)	
M ACREEDORES DIVERSOS	1,382,579	(1,382,579)		
M IMPTOS Y CUOTAS X PAGAR	756,580	(756,580)		
M PROVISIONES	1,527,084	(1,527,084)		
M DOCUMENTOS POR PAGAR	47,764	(47,764)		
M DOCUMENTOS POR PAGAR	0	0		
TOTAL PASIVO	10,415,475	(7,734,888)	(2,680,587)	
NM CAPITAL SOCIAL	17,307,183			(17,307,183)
NM RESERVA LEGAL	214,717			(214,717)
NM ACT CAP CONT DEL PERIODO	0			0
NM ACT RESERVA LEGAL	0			0
NM REPOMO PATRIMONIAL	(7,472,733)			7,472,733
NM EXCESO O INSUF DEL PERIO	(684,560)			684,560
NM RESULT DE EJER ANT	5,827,182			(5,827,182)
NM RES DEL EJERCICIO	3,573,819			(3,573,819)
TOTAL CAPITAL CONTABL	18,765,608	0	0	(18,765,608)
TOTAL PASIVO Y CAPITA	29,181,083	(7,734,888)	(2,680,587)	(18,765,608)
=====				
POSICION NETA DE LA INVE	0	(1,407,421)	(2,680,587)	4,088,008
=====				

" CONCLUSIONES "

CONCLUSIONES

Una vez terminada la presente investigación se puede concluir que a pesar de que el problema inflacionario esta lejos de ser una situación de reciente actualidad, sigue siendo en muchos países incluyendo al nuestro, el problema que ha causado los más grandes estragos entre los diferentes sectores de la sociedad. Sin embargo ante situaciones de esta magnitud la concertación sectorial aparece como una arma para controlar el que siga avanzando dicho proceso inflacionario. afortunadamente en nuestro país se han venido suscitando situaciones tendientes a disminuir y controlar los efectos de este terrible mal social, por medio de acciones en las que han participado tanto el gobierno federal como la clase obrero-patronal.

El presente estudio de la reexpresión de estados financieros demostró la importancia de la actualización de la información financiera para tener información en condiciones de servir optimamente a los interesados en tanto que la reexpresión de cifras permite hacer homologa en un mismo nivel cantidades

monetarias de periodos diferentes los cuales tienen distinto poder adquisitivo debido a los efectos de la inflación sobre la moneda, los fenómenos de inflación y devaluación de la moneda son de carácter macroeconómico y por lo tanto su solución radical escapa del ámbito y competencia de la empresa siendo controlable por medio de la supervisión y ajuste de la estructura financiera.

La reexpresión de estados financieros está basada bajo ciertos lineamientos ya establecidos por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C. tales como: métodos de actualización, reglas de presentación, partidas que deben actualizarse, etc. las cuales se hacen uniformes y aplicables a cualquier empresa, cada uno de estos lineamientos permite ir ajustando las cifras que han sufrido alguna alteración en la información financiera misma, para los cuales se cuenta con una metodología, normas y procedimientos que permiten cuantificar el impacto que se tiene al reexpresar las cifras históricas de los Estados Financieros a cierto periodo.

Hoy en día hay que tener presente que existen ciertas inquietudes para su aplicación como por

ejemplo: Cuál es el método más conveniente? dependiendo del giro de la Cia, para lo cual existen una serie de factores que se tienen que tomar en cuenta para facilitar su aplicación.

Al analizar el último documento de adecuaciones al B-10 encontramos la posibilidad de actualizar las cifras a través de dos métodos: Método de Cambios en el Nivel General de Precios y el Método de Costos Específicos.

Posteriormente al llevar a cabo la aplicación práctica de ambos métodos encontramos que de alguna manera ambos métodos resultan complementarios para la adecuada reexpresión de cifras, ya que permiten la combinación de criterios todos válidos y que tienen por objeto común el presentar dentro de lo posible una información financiera lo más apegada a la realidad.

La metodología esencial del análisis financiero es la observación, simplificación y comparación de las cifras de las operaciones de una empresa mediante el uso de diferentes métodos del análisis financiero permitiendonos conocer dentro de un todo cual es el factor que más daña a la estructura financiera de la empresa mostrandonos las causas y efectos que

muestran los movimientos tanto de las partidas del Estado de Posición Financiera como el Estado de Resultados.

Finalmente el estudio realizado cumple con su cometido de la importancia que representa el incluir en un Estado Financiero el reconocimiento de la Inflación, el análisis e interpretación de dicha información enriquece los conocimientos teóricos mediante la aplicación práctica con el fin de entender y resolver aquellos fenómenos económicos financieros, de informar de manera oportuna y relevante para facilitar la toma de decisiones que atañen directamente la vida y desarrollo de una empresa.

" BIBLIOGRAFIA "

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

- 1) Inflación y descapitalización
Hernández de la Portilla Alejandro
Editorial E C A S A
México, 1987

- 2) Reexpresión de Estados Financieros
Dominguez Orozco, Jaime
Ediciones Fiscales ISEF.SA
México, 1982

- 3) Boletines de principios de contabilidad
generalmente aceptados
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A C.

- 4) Análisis e interpretación de estados financieros
Perdomo Moreno, Abraham
Editorial, E C A S A
México, 1986

- 5) Administración financiera e inflación
Harold Brerman, Jr.
Editorial C E C S A
México, 1986

- 6) Aplicación práctica del boletín B-10
Pérez Requera Martínez de Escobar Alfonso
I M C P
México
- 7) Impacto de la inflación en el sistema contable
Franco Bolaños, Alfonso
Editorial P A C, S A de C V
- 8) Los estados financieros: su análisis e interpretación
Pérez Harris
Editorial E C A S A
México, 1987
- 9) La reexpresión de estados financieros ante el boletín B-10 con sus adecuaciones
Dominguez Orozco, Jaime
Ediciones I S E F, S A
México, 1990
Decima primera edición
- 10) Actualización de la información financiera debido a los efectos inflacionarios para la toma de decisiones
Córdova Pérèz, Martha P.

- 11) La actualización de la información financiera y su aplicación práctica en una empresa productora de máquinas de escribir
Calderón Pérez, Edmundo
- 12) Administración financiera del capital de trabajo en el medio
Siu Villanueva, Carlos
- 13) Reconocimiento de la inflación en la información financiera
Valdes Ramirez, Rogelio
- 14) Reconocimiento de los efectos de la inflación en una empresa dedicada a la distribución de películas
Mejía Ojeda Guillermina Edith
- 15) Reexpresión y análisis de estados financieros
Vargas Vertiz, Fernando
- 16) Repercusiones de la inflación en la información financiera, métodos de reexpresión
Sánchez Ojeda, Fernando

17) La información financiera en un entorno
inflacionario

Reynoso Rojas, José Juan

18) Planeación financiera en la empresa moderna

Haimé Levy, Luis

Ediciones fiscales I S E F, S A

México, 1989

19) Curso de Economía moderna

Samuelson, Paul

Editorial Aguilar

México, 1989

