



124  
**UNIVERSIDAD NACIONAL  
AUTONOMA DE MEXICO**

**FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION**

**LA REPERCUSION DE LA INFLACION, CAUSAS,  
EFECTOS Y LA IMPORTANCIA DE REEXPRESAR  
LA INFORMACION FINANCIERA**

**Seminario de Investigación Contable**

Que en opción al grado de :

**LICENCIADO EN CONTADURIA**

P r e s e n t a n :

**DAVID ACOSTA ANGELES**

**CLAUDIA RICO IBARRA**

**ASESOR : C. P. MIGUEL ANGEL ARGUMEDO REYES**

**1 9 9 2**

**SEERIS CON  
M. C. E. ORGON**



## **UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso**

### **DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL**

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

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

# I N D I C E

## INTRODUCCION

### Capítulo Uno : La Inflación.

- 1.1.- Concepto de Inflación. ....2
- 1.2.- Antecedentes de la Inflación en México. ....5
- 1.3.- Repercusión de la inflación en la Economía del país. ....8
- 1.4.- Perspectivas para 1992.....10
- 1.5.- Pacto de Solidaridad Económica y Pacto para la Estabilidad y el Crecimiento Económico. ....11
- 1.6.- Causas y Efectos de la Inflación. ....13

### Capítulo Dos : Información Financiera.

- 2.1.- Concepto de Información Financiera. ....19
- 2.2.- Objetivo de la Información Financiera. ....20
- 2.3.- Características de la Información Financiera para la Toma de Decisiones y los Usuarios de la misma. ....24

**Capítulo Tres : Reexpresión de Estados Financieros.**

<b>3.1.- Antecedentes. ....</b>	<b>27</b>
<b>3.2.- Definición de Reexpresión. ....</b>	<b>32</b>
<b>3.3.- Métodos de Actualización. ....</b>	<b>32</b>
<b>3.3.1.- Índice General de Precios. ....</b>	<b>33</b>
<b>3.3.2.- Costos Específicos. ....</b>	<b>35</b>
<b>3.4.- Normas Generales del Boletín B-10. ....</b>	<b>37</b>
<b>3.5.- Partidas Monetarias y No Monetarias ....</b>	<b>38</b>
<b>3.5.1. Partidas Monetarias ....</b>	<b>38</b>
<b>3.5.2. Partidas No Monetarias ....</b>	<b>39</b>
<b>3.6.- Resultado por Posición Monetaria ....</b>	<b>43</b>
<b>3.7.- Paridad Técnica o de Equilibrio ....</b>	<b>45</b>
<b>3.8.- Resultado por Tenencia de Activos     No Monetarios ....</b>	<b>47</b>
<b>3.9.- Costo Integral de Financiamiento ....</b>	<b>49</b>
<b>3.10.- Actualización de Inventario ....</b>	<b>51</b>
<b>3.11.- Actualización del Costo de Ventas ....</b>	<b>54</b>

3.12.- Actualización de Inmuebles, Planta, Equipo y sus Depreciaciones .....	57
3.13.- Actualización del Capital Contable .....	61
3.14.- Reexpresión Fiscal .....	63
<b>Capítulo Cuatro : Caso Práctico del Boletín B-10 con sus tres adecuaciones</b>	
4.1.- Caso práctico por el Método de Cambios en el Nivel General de Precios .....	67
4.2.- Caso práctico por el Método de Costos Específicos .....	120
 Conclusiones .....	 124
 Apéndice .....	 127
 Bibliografía .....	 134

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

En México como en otros países, la inflación ha sido un grave problema; ya que este fenómeno nos afecta de manera considerable en el aspecto Económico, Político y Social.

Por tal motivo estudiaremos los tipos de inflación, las causas, efectos y repercusiones inflacionarias que provocan una situación preocupante para nuestro país, y otros países que se encuentren afectados por este fenómeno denominado inflación.

Analizar los efectos de la inflación sobre la Información Financiera, es el objetivo primordial de este estudio, debido a que todos participamos en este fenómeno. Podemos decir, que las empresas consideran de suma importancia ver reflejada en la Información Financiera los efectos de la inflación, para ello el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP) emite el Boletín B-10 "Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera" y sus tres adecuaciones; el cual se analizará en detalle con el propósito de proporcionar un mayor entendimiento en la aplicación del B-10.

La excelente evolución y desarrollo de la Contabilidad en épocas de inflación en México, han sido el resultado de la mejor y mayor experiencia adquirida en la aplicación del B-10.

Otro propósito de este trabajo es mostrar la estructura y el resultado de aplicar los índices de Inflación a cifras históricas, con el fin de determinar las cifras reales que son obtenidas por el efecto inflacionario aplicado, para una adecuada Toma de Decisiones para la Entidad.

Queremos hacer notar la importancia de la Reexpresión de Estados Financieros para cualquier Entidad, ya que la Información Financiera Actualizada nos sirve para una adecuada toma de decisiones.

## C A P I T U L O      U N O

### L A      I N F L A C I O N

## 1.- INFLACION

### 1.1 CONCEPTO

La inflación es un concepto que ya se encuentra esencialmente en todos los países del mundo en menor a mayor escala. En nuestro país la inflación es uno de los principales problemas que repercute, tanto en el entorno económico, como en el Financiero, Político y Social.

• La inflación es una serie de aumentos sostenidos y generalizados en los precios y su principal causa es el hecho de que se tiene demasiado dinero en circulación; y que se desea emplear en adquisición de artículos demasiado escasos".(1)

• La inflación se produce cuando la cantidad de dinero aumenta más rápidamente que la de los bienes y servicios; cuanto mayor es el incremento de la cantidad de dinero por unidad de producción, la tasa de inflación es más alta" (2)

• La inflación es una enfermedad peligrosa y fatal que si no se remedia a tiempo puede destruir a una sociedad" (3)

Una vez analizado los diferentes conceptos podemos decir que la inflación se debe principalmente al incremento del circulante ,y es un fenómeno que nos afecta a todos ya que existen medidas económicas que actualmente han podido abatir un poco la inflación.

- (1) Administración Financiera e Inflación.
- (2) La Reexpresión . Editorial.Efisa
- (3) Libertad de Elegir. Editorial.Grijalbo.

## TIPOS DE INFLACION.

### a) INFLACION LATENTE

Se presenta cuando el aumento del circulante aún no se convierte en un aumento general de precios.

### b) INFLACION REPTANTE

Es cuando la inflación crece de una forma lenta y es tolerable, la cual no es percibida por la mayoría de la población.

### c) INFLACION ABIERTA

Es cuando la inflación va en aumento considerable y es percibida por toda la población.

### d) INFLACION GALOPANTE O HIPERINFLACION

Es cuando se provoca una pérdida del poder adquisitivo de la moneda y consecuentemente provoca un caos monetario, ya que los precios suben constantemente.

### e) INFLACION ADMINISTRADA O CONTROLADA.

Es cuando el Gobierno pretende mantener la inflación en límites mínimos, através de la manipulación de los índices que miden el crecimiento de los precios (INPC).

### f) INFLACION REPRIMIDA

Esta surge, cuando en épocas inflacionarias se crea el control de precios como una posible solución para controlar la inflación.

### g) ESTANINFLACION

Consiste en el aumento del circulante, acompañado de menor producción y mayor desempleo.

Es importante reconocer que, en nuestro país hemos vivido casi todos los tipos de Inflación, actualmente en nuestro país se vive con una Inflación Controlada o Administrada, debido a que se implantan controles de precios entre los diferentes sectores del país ( Campesino, Obrero y Empresarial ) ; así como una Inflación Reprimida, esto se refiere a que existe una manipulación de los índices, los cuales no representan cifras reales en cuanto el aumento paulatino de los bienes y servicios; y corremos el riesgo de llegar a una Estancinación debido a que la mayoría de la población se dedica básicamente al Comercio por lo tanto el Gobierno deberá hacer grandes esfuerzos para incrementar el crecimiento de la producción, así como el aumento de fuentes de empleo.

## 1.2.- ANTECEDENTES DE LA INFLACION EN EL PAIS

En México, la erupción de la inflación empieza en 1973 puesto que los años anteriores ( a partir del año de 1954) el promedio inflacionario era de un 3.5 % , y a partir de 1974 la inflación fue de un 23.8 % .

A continuación mostramos las tasas de inflación a partir del año de 1954.

ANOS	INFLACION
1954	13.1
1960	4.2
1965	2.4
1966	4.0
1967	2.9
1968	3.5
1969	3.0
1970	4.2
1971	5.0
1972	5.6
1973	21.3
1974	20.7
1975	11.3
1976	27.2
1977	20.7
1978	16.2
1979	20.0
1980	29.8
1981	28.7
1982	98.9
1983	80.7
1984	58.2
1985	63.7
1986	105.7
1987	159.2
1988	51.6
1989	19.7
1990	29.9
1991	16.8
1992	14.0 ESTIMADA.

FUENTE: Informes anuales del Banco de México.

De acuerdo al informe del Banco de México, observamos que el proceso inflacionario en 1982 provocó un caos en la Economía Mexicana, ya que prácticamente se llegó a una tasa del 100 %, por lo cual el Gobierno sexenal del C. Presidente José López Portillo terminó con una de las peores crisis que aún recuerda el país y se culminó con dos medidas trascendentes: La Nacionalización de la Banca y el Control de Cambios.

En México, a partir de 1987, se ha llevado a cabo un programa antiinflacionario cuyos éxitos se presuen. Sin embargo, a partir de 1989 surgen señales importantes en relación al comportamiento de los precios. Recordemos que la Inflación del año de 1989 fue del 19.7 %, en 1990 alcanzó el 29.9% debiendo haber sido, según las proyecciones oficiales., del 15.3% . En 1990 fué un año de repunte inflacionario: 50 % mayor en comparación con la de 1989 ; 100 % mayor a la originalmente proyectada. Esto fué como consecuencia del excesivo crecimiento de la cantidad del dinero en circulación.

Para 1991 podemos decir que la Inflación, nuevamente, va a la baja después de haber terminado el año pasado con una tasa anualizada de Inflación en el mes de Diciembre del 29.9%, alcanzamos una tasa anualizada en Mayo pasado, del 24.5%, por lo que implica que dentro de los primeros cinco meses del año la Inflación o al menos su efecto se ha reducido en un 18.1%. Sin embargo, la causa de la Inflación, se debe al excesivo crecimiento de la cantidad de dinero en circulación, porque no

se ha tenido un comportamiento similar tomando en cuenta el M1-BIS ( Monedas y Billetes en poder en público, más cuentas de cheques menos la piramidación de estas últimas) y así tenemos que la cantidad de dinero en circulación creció en Mayo pasado a una tasa anualizada del 37.3 % . En Enero lo estaba haciendo al 32.4%, lo cual quiere decir, que durante los primeros cinco meses del año la cantidad del dinero en circulación ha aumentado en un 15.1%.

También cabe destacar que el año de 1987 se llegó a la inflación más alta y con el riesgo de caer en la Hiperinflación, situación que resintió considerablemente el país.

En 1981, durante los primeros diez meses del año, la inflación apenas superó el 13 %, llegando a terminar con una tasa del 18.6 % , contra una tasa de inflación del año pasado del casi 30 %, de acuerdo a referencias sobre las tasas de inflación consideramos que han tenido un saneamiento, ya que si las comparamos con las de años anteriores nos parecen muy elevadas.

### 1.3.- REPERCUSION DE LA INFLACION EN LA ECONOMIA DEL PAIS.

Es de interés subrayar que la reducción de la inflación en nuestro país, se está dando sin que aparezcan circunstancias adversas en cuanto al desabasto de bienes básicos y distorsiones graves en los precios relativos. Casi a la mitad de 1990 hubo una importante revisión de precios, incluso la liberación de algunos de ellos, lo que significó una burbuja inflacionaria. Esto permitió que en 1991 entrara con menos presiones, es decir, con la posibilidad de que los controles de precios no tuvieran que ser revisados de la misma forma que en 1990. A esto se debe agregar la sanidad de las Finanzas Públicas, con un superávit primario.

Lo anterior ha permitido que en 1991 veamos una disminución sustancial de la inflación mejorando, los índices de abasto de la Economía Mexicana, reconociéndose las distorsiones o rezagos de precios disminuidos considerablemente.

Otro de los aspectos importantes de la mejoría de la Economía Mexicana, se debe a que existe crecimiento económico. Nuestra Economía durante los últimos tres años esta creciendo a tasas superiores a las demográficas. Existe un crecimiento aproximado del Producto Interno Bruto del 4 %, este crecimiento ha tenido resultados favorables en lo que se refiere a la creación de nuevos empleos, ya que la tasa de desempleo se redujo del 3.4 % al 2.7 %, los resultados en cuanto a empleo son

todavía heterogéneos ya que falta por erradicar a la Economía subterránea.

Es conveniente enfatizar que el salario mínimo ya no es un indicador de las percepciones de los trabajadores en la Economía Mexicana., es básicamente una base de negociación entre los diferentes sectores. El salario no ha crecido a la misma tasa que la Economía , ya que existen ramas en la actividad Económica en que la recuperación ha sido muy lenta, por lo tanto, se deben de ajustar en todas las actividades salarios reales.

Otro elemento que hay que tomar en cuenta, es la entrada de capitales que ha generado un aumento en el gasto de la Economía. Algunos sectores no han podido responder a este gasto, principalmente los de bienes no comerciales, por lo que han visto incrementar sus precios.

#### 1.4.- PERSPECTIVAS PARA EL AÑO DE 1992.

Las fluctuaciones en la entrada de capitales pueden ocasionar que la inflación salga de las previsiones gubernamentales, pero un manejo adecuado de la política monetaria puede hacer menos grave el problema. La inflación que se espera para este año es la del 14% (estimada); llegando a tener una tasa de inflación parecida a las que se tienen en los países de nuestros principales socios comerciales. Se calcula para este año un déficit superior a 18 mil millones de dólares. Estos volúmenes representan alrededor del 6 % de Producto Interno Bruto, una cifra muy fuerte y muy difícil de financiar.

En lo que se refiere a las tasas de interés, se van a ir reduciendo paulatinamente, a fin de igualarse con los otros países.

En cuanto a la política cambiaria se redujo el deslizamiento del tipo de cambio de 40 a 20 centavos diarios en promedio, esto es para llegar a la meta de la reducción de la inflación y hacia la configuración de un horizonte de planeación más claro para la toma de decisiones de inversión, esto trae como consecuencias una reducción de los costos financieros y una promoción en el mercado financiero.

## 1.5 PACTO DE SOLIDARIDAD ECONOMICA Y PACTO PARA LA ESTABILIDAD Y EL CRECIMIENTO ECONOMICO.

Como medida para detener la inflación del sexenio (1982-1988) que se caracterizó por haber alcanzado las más altas tasas de inflación en México, el Pacto de Solidaridad Económica se suscribió en el mes de Diciembre de 1987 entre el Gobierno Federal y los representantes de los sectores Obrero, Campesino y Empresarial.

El objetivo primordial del Pacto fue poner freno a la inflación através de sanear las Finanzas del Gobierno, controlar los aumentos de precios y salario, disminuir las tasas de interés y congelar el tipo de cambio.

El Pacto para la Estabilidad y el Crecimiento Económico (PECE), se suscribe el 12 de Diciembre de 1988, concertación para el periodo de Enero a Julio de 1989, con la participación de Obreros, Campesinos, Empresarios y el Gobierno Federal que inició funciones el 10 de Diciembre de 1988.

El objetivo del PECE es de consolidar el abatimiento de la inflación, mantener la estabilidad de precios, y sentar las bases para la repercusión gradual y sostenida del crecimiento económico.

Dentro de los acuerdos de la sexta etapa del PECE (Noviembre de 1981), sobresale la disminución del impuesto al Valor Agregado (IVA) reduciéndose del 15% al 10% y la eliminación del control de cambios y a su vez el dólar controlado con vigencia desde Diciembre de 1982.

## 1.6 CAUSAS Y EFECTOS DE LA INFLACION.

### CAUSAS.

La inflación es causada por el hecho de que se tiene demasiado dinero en circulación, y que se desee emplear en artículos demasiado escasos.

Otra de las causas es el déficit en el presupuesto gubernamental al cual para hacer frente a esta situación se deberá tener ingresos corrientes y de capital mayores en comparación con los egresos. También es necesario tomar en cuenta en el Presupuesto Gubernamental, la reducción de materias primas y principalmente en el Petróleo, lo cual nos trae como consecuencia una fuerte disminución en los ingresos. Para cubrir el Déficit en el Presupuesto Gubernamental es necesario recurrir a diversos recursos tales como: el incremento de impuestos, y al financiamiento externo e interno.

La especulación de los diferentes productos por parte del comerciante.- Esto quiere decir, que es el acto de ocultar y acaparar los productos considerados de primera necesidad., por los cuales se crea una escasez irreal donde los productos después de sufrir un precio elevado aparece nuevamente en el mercado.

El Déficit en la Balanza Comercial.- Como todos sabemos nuestro país siempre ha tenido la necesidad de importar productos a precios elevados, debido a que no existen productos que se

## 1.6 CAUSAS Y EFECTOS DE LA INFLACION.

### CAUSAS.

La inflación es causada por el hecho de que se tiene demasiado dinero en circulación, y que se desea emplear en artículos demasiado escasos.

Otra de las causas es el déficit en el presupuesto gubernamental al cual para hacer frente a esta situación se deberá tener ingresos corrientes y de capital mayores en comparación con los egresos. También es necesario tomar en cuenta en el Presupuesto Gubernamental, la reducción de materias primas y principalmente en el Petróleo, lo cual nos trae como consecuencia una fuerte disminución en los ingresos. Para cubrir el Déficit en el Presupuesto Gubernamental es necesario recurrir a diversos recursos tales como: el incremento de impuestos, y al financiamiento externo e interno.

La especulación de los diferentes productos por parte del comerciante.- Esto quiere decir, que es el acto de ocultar y acaparar los productos considerados de primera necesidad., por los cuales se crea una escasez irreal donde los productos después de sufrir un precio elevado aparece nuevamente en el mercado.

El Déficit en la Balanza Comercial.- Como todos sabemos nuestro país siempre ha tenido la necesidad de importar productos a precios elevados, debido a que no existen productos que se

fabriquen en el país, o no cumplen con la calidad que desea el consumidor, y a veces son más costosos que los que importamos, por tal motivo observamos, que las importaciones son mayores a las Exportaciones y ésta trae como consecuencia la fuga de capitales y por lo tanto el Déficit de la Balanza Comercial.

La Producción Agropecuaria Insuficiente.- Se refiere a que el Gobierno de México se ve obligado a incrementar las importaciones de productos básicos, en los cuales en algún momento fuimos autosuficientes, por lo tanto, el Gobierno estableció precios de garantía de ciertos artículos del campo. Todo esto trajo consigo que los Agricultores abandonaran sus tierras y vendieran su fuerza de trabajo en otras áreas para poder sobrevivir.

Excesivo Afán de Lucro de Intermediarios y Comerciantes.- Como todos sabemos los productos que se encuentran en manos de los comerciantes ya incluyen un precio elevado, ya que al pasar por los intermediarios que también tienen una ganancia atractiva, hace que el precio de los productos lleguen al consumidor con un considerable aumento de precio en los mismos. Lo cual quiere decir, que el único afectado es el consumidor el cual adquiere los productos con los aumentos que tanto el intermediador, como el comerciante ya han incluido en el producto.

**EFFECTOS.**

**Elevación General de Precios.**- Esto se debe a la continua demanda, al acaparamiento y a una intermediación en los precios.

**Bajo Nivel de Vida de la Población.**- Cuando se presenta la inflación existe dentro de la población una afectación en su Economía ya que de acuerdo al salario que se percibe es difícil adquirir bienes y servicios para satisfacer sus necesidades, esto es, considerando que los precios aumentan en mayor proporción en relación con los salarios.

**Devaluación.**- También es llamada Desvalorización del dinero, ésta se presenta en dos modalidades:

a) Pérdida del Poder Adquisitivo del dinero o disminución de los bienes de servicios que se puedan comprar.

b) Pérdida del valor de una moneda, en relación a las monedas extranjeras; esto trae como consecuencia una devaluación interna mediante la baja en el poder adquisitivo de la moneda debido al alza de precios.

Una devaluación se da paulativamente, a medida que van aumentando los precios existirá en el país una tasa mayor, lo cual trae como consecuencia una demanda de bienes y servicios y una elevada alza de la moneda extranjera (dólares).

**Descapitalización.-** Es un fenómeno que detiene al crecimiento de las unidades producidas de bienes o servicios, así como a la Economía en su conjunto. La Descapitalización se deriva principalmente del:

1. **Control de Precios.-** El Gobierno en ocasiones implanta medidas para controlar los precios en los bienes y servicios sin dar realmente el valor de estos., ya que el precio se queda atrás porque los costos de producción aumentan de acuerdo al nivel general de precios, esto trae como consecuencia márgenes de rentabilidad muy bajos, y con ello una desactivación hacia los sectores que están controlando.

2. **Las Empresas pueden llevar a veces utilidades inexistentes y una toma de decisiones errónea,** que disminuye en términos reales la capacidad financiera de la empresa.

3. **Los impuestos se modifican en el proceso inflacionario considerando que los ingresos nominales de las Empresas aumentan generalmente al ritmo de la inflación,** de lo cual se deriva un ingreso gravable que deberán pagar al fisco, esto va bajando las utilidades inexistentes, principalmente constituye una fuente de financiamiento de las Empresas.

**PRINCIPALES EFECTOS INFLACIONARIOS QUE REPERCUTEN EN LAS FINANZAS DE LAS EMPRESAS.**

1.- Aumento de Costos variables, lo que ocasiona una disminución en la utilidad operativa.

2.- Encarecimiento en las tasas de interés por financiamiento, que contribuyen a una disminución de utilidades.

3.- Requerimiento automático de aumentos en el Capital de Trabajo, lo que resta recursos disponibles para el crecimiento.

4.- Necesidad de Créditos en el cual se acude a mercados externos con el riesgo devaluatorio.

**C A P I T U L O D O S**  
**I N F O R M A C I O N F I N A N C I E R A**

## 11. INFORMACION FINANCIERA

" La Contabilidad es una técnica para producir información cuantitativa que através de un proceso de registro histórico, sirve de base para tomar decisiones económicas a los usuarios de la misma ". (1)

" Es la Comunicación de sucesos relacionados con la obtención y aplicación de recursos materiales, expresados en unidades monetarias" . (2)

### 2.1 CONCEPTO

De acuerdo a los conceptos mencionados anteriormente, podemos decir, que la Información Financiera es el resultado que se obtiene de la Contabilidad, la cual nos muestra la información mediante la presentación de los Estados Financieros

Gracias a la Contabilidad se puede obtener Información Financiera., Veraz, Confiable y Oportuna, para la adecuada toma de decisiones.

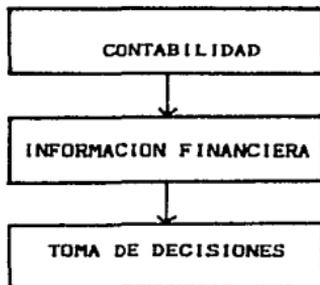
(1) Reexpresión de Estados Financieros. C.P.Jaime Domínguez-EFISA.

(2) El Proceso Contable. C.P.Elizondo López. Ecasa

## 2.2 OBJETIVO DE LA INFORMACION FINANCIERA.

El objetivo principal de la Información Financiera es informar sobre la situación financiera de una empresa a una fecha determinada y los resultados de sus operaciones, así como los cambios que se presentan en la misma en un periodo contable determinado.

Representación de la necesidad que satisface la Contabilidad.



La Información Financiera se refleja en los Estados Financieros básicos como:

**Estado de Situación Financiera.**— Es el documento que nos muestra la situación en la que se encuentra una entidad o empresa a una fecha determinada.

**Estado de Resultados.-** Es el documento que nos muestra la utilidad o pérdida que se obtiene en una Entidad Económica durante un periodo determinado.

**Estado de Cambios en la Situación Financiera.-** Es el documento que nos muestra como se modifican los recursos y obligaciones de una entidad durante un periodo.

**Estado de Variaciones en el Capital Contable.-** Es un documento que nos muestra los cambios ocurridos en la inversión de los accionistas durante un periodo.

Para producir esta información la Contaduría Pública a través de la Comisión de Principios de Contabilidad el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP), ha establecido la estructura básica sobre la que debe de cuantificarse la información contable de los fenómenos económicos que se plasman en los Estados Financieros.

### 2.3.- CARACTERISTICAS DE LA INFORMACION FINANCIERA

Las características fundamentales que debe de contener la Información Financiera son:

#### UTIL, CONFIABILIDAD Y PROVISIONALIDAD.

**UTIL.-** Cuando el contenido de la información que nos arroja sea significativo, relevante, veraz, comparable y oportuna.

**Significativo.-** Representa en forma simbólica con palabras o cantidades, como ha sido su evolución, cual es su estado y los resultados que se obtienen de su operación.

**Relevante.-** Elegir detenidamente los elementos que al usuario le permitan captar mejor el contenido y pueda actuar sobre ellos para lograr sus objetivos individuales.

**Veracidad.-** Calidad de informar que los eventos sucedidos son reales y que se han aplicado a su correcta medición.

**Comparabilidad.-** Que sea comparable en los distintos puntos de tiempo para una entidad.

**CONFIABILIDAD.-** Cuando la información es estable objetiva y verificable.

**Estable.-** Es una operación fija, la cual quiere decir, que en el transcurso del tiempo no cambia y la información que se obtiene es aplicando las mismas reglas sin que exista, un freno en la evolución del sistema.

**Objetividad.-** La información que se presenta es la real.

**Verificabilidad.-** Se puede probar que la información que se produce es real, mediante evaluaciones.

**PROVISIONALIDAD.-** La información que se presenta no está totalmente consumada y puede ser modificada.

## 2.4 IMPORTANCIA DE LA INFORMACION FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES Y USUARIOS DE LA MISMA.

La importancia de la Información Financiera, cabe señalar, que se representa en los Estados Financieros Básicos, los cuales son una herramienta que nos sirve para conocer la situación financiera en que se encuentra una Entidad a fin de poder tomar decisiones que se consideren más adecuadas para todos los usuarios de dicha información como son:

### INTERNOS

- a) Administradores de la Empresa.
- b) Socios y Accionistas.
- c) Trabajadores.

### EXTERNOS

- a) Inversionistas
- b) Proveedores y Acreedores.
- c) Sector Público.
- d) Instituciones de Crédito.

**USUARIOS.-** Los Usuarios de la Información Financiera plasmada en los Estados Financieros, son las Personas Físicas y Morales interesadas en la marcha financiera de las Entidades Económicas.

Los Usuarios pueden ser internos o externos, según participen o no en el desarrollo de la Entidad Económica. De acuerdo al cuadro anterior podemos observar que son diversos los usuarios de la información, por lo que podríamos decir, que los Estados Financieros pueden servirles para:

- a) El desarrollo de la Empresa.
- b) Aumentos de Capital
- c) Financiamientos externos o internos.
- d) Inversiones
- e) Pago de Impuestos y Participación de Utilidades.

Así como infinidad de decisiones que se puedan tomar o cualquier otras requeridas por el usuario.

**C A P I T U L O   T R E S**

**R E E X P R E S I O N**

**D E**

**E S T A D O S   F I N A N C I E R O S**

### III. REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS.

#### 3.1. ANTECEDENTES

En México, como ya mencionamos anteriormente se vive en una Economía inflacionaria, en la que nuestra moneda esta perdiendo poder adquisitivo diariamente alrededor de veinte centavos diarios, todo esto, para obtener Información Financiera y conocer cual es nuestra utilidad base para pagar impuestos, para lo cual se han desarrollado proyectos y estudios tendientes a sustituir la información tradicional basada en costos históricos, con el objeto de corregir esto, en México, el Instituto Mexicano de Contadores Públicos propuso medidas que se ajusten con indice inflacionario, a fin de obtener cifras reales.

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos es un Organismo que establece Normas a las que se debe de apegar la Información Financiera, las principales proposiciones son:

1) Emisión de la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos B-2 " Revaluación de Activo Fijo" Septiembre de 1969 establece los siguientes aspectos:

a) La revaluación debe ser revelada adecuadamente en los Estados Financieros.

b) En el Estado de Situación Financiera se deberán de separar los montos históricos, depreciaciones y las revaluaciones, anotando el Superávit por Revaluación en el Capital Social.

c) La Revaluación debe de hacerse con personal altamente calificado.

d) La Depreciación debe ser igual con el valor histórico del Activo.

e) El Superávit por Revaluación no se distribuye, pero sí puede capitalizarse.

Este boletín no fue aprobado por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, pero hay que hacer la aclaración que sirvió para que surgieran nuevos boletines.

2) En el mes de Septiembre de 1975 se publica en la revista de Contaduría Pública una proposición para el ajuste de los Estados Financieros por Cambio en el Nivel General de Precios, las conclusiones a las que llegó esta proposición son las siguientes:

a) Los Estados Financieros ajustados se deberán presentar conjuntamente para fines de revelación suficiente.

b) La Inflación actual afecta la información que se presenta en Estados Financieros Históricos.

c) Todos los Estados Financieros que presenten información histórica, deben de expresar la información en términos iguales al poder adquisitivo que nos afecta.

Esta publicación no fue aceptada debido a que existía demasiada complejidad. En 1973 se emite el Boletín B-5 nombrado Registro de Transacciones de Moneda Extranjera, lo cual establecía los siguientes aspectos sobre devaluación del peso y sobre la Inflación.

En 1978 el Instituto Mexicano de Contadores Públicos emite el Boletín B-7 llamado "Revelación de los efectos de la Inflación en la Información Financiera", que nos viene a ofrecer ciertas reglas que nos permiten incrementar el grado real en los Estados Financieros, esto vino a formar parte de todo un proceso.

Por la complejidad del problema el Instituto Mexicano de Contadores Públicos en 1980 difunde el contenido y aplicación del mismo. Una vez aplicado, en 1981 se hacen pruebas para reunir experiencias de los diferentes usuarios en la aplicación de las reglas establecidas por el Boletín B-7 llegando a las siguientes conclusiones y recomendaciones:

- Establecer un solo método para determinar cifras actualizadas.

- Integración y Reconocimiento del Costo Financiero Real.

- Reconocimiento de la información relativa a efectos de la Inflación en los Estados Financieros Básicos.

El boletín B-10 Reexpresión de Estados Financieros tiene como objetivo el de establecer lineamientos relativos a la valuación y presentación de la Información Financiera en un entorno inflacionario; que es aplicable en todas las Entidades que presentan Estados Financieros.

A partir del 31 de Diciembre de 1984 se dejan sin efecto el Boletín B-7, B-5 y la Circular 14 publicada en 1981, la cual establecía que las fluctuaciones cambiarias deben afectar a los resultados del periodo, así como también la Circular 19 publicada en Febrero de 1983 que vino a complementar la circular 14 en condiciones extraordinarias de ese momento.

A partir del año de 1986 el país que utiliza la Reexpresión de la Información Financiera es Brasil con una Inflación acelerada con el Método del Cambio en el Nivel General de Precios; en Estados Unidos a partir del año de 1979 con una Inflación baja se da la Reexpresión con los Métodos de Costos Específicos y Cambios en el Nivel General de Precios que son exclusivamente para las empresas cotizadas en la Bolsa; en el año de 1979 en Argentina se vive una Inflación galopante lo cual establece dos métodos, el Cambio en el Nivel General de Precios, exceptuando los inventarios y Costo de Ventas que se usan para el Costo de Reposición y se hacen obligatorias para todas las empresas con excepción de las pequeñas.

De acuerdo a lo anterior, podemos concluir que es importante la Reexpresión de los Estados Financieros en cualquier tipo de inflación ya sea baja o galopante, esto es para considerar los efectos de la inflación sobre la Información Financiera Histórica con el objeto de obtener cifras reexpresadas reales para una adecuada toma de decisiones.

#### Adecuaciones al Boletín B-10

##### Primera Adecuación.

Sus disposiciones obligan a las empresas a aplicarlos en los ejercicios que concluyan al 31 de Diciembre de 1985.

##### Segunda Adecuación.

Sus disposiciones se deben de aplicar en los ejercicios que inicien a partir de Enero de 1988.

##### Tercera Adecuación.

Sus disposiciones entran en vigor en 1990 para los ejercicios iniciados el 1o. de Enero del mismo año.

##### Cuarta Adecuación.

Sus disposiciones entran en vigor a partir de 1992.

( Ver Apéndice ).

### 3.2. Definición de Reexpresión.

La Reexpresión de la Información Financiera podemos definirla como el impacto de la Inflación sobre el valor histórico original de las cifras que se presentan en los diferentes Estados Financieros, para así ajustar las cifras a un valor real.

### 3.3 Método de Actualización.

Existen principalmente dos criterios básicos que nos permiten reflejar los efectos de la Inflación sobre la Información Financiera:

a) Método de ajuste afectando el costo histórico de acuerdo al uso de índices de Precios, que consiste en corregir una unidad de medida (\$) empleada, utilizando pesos constantes en vez de pesos nominales.

b) Método de Costos Específicos o Valores de Reposición, el cual consiste en la medición de valores que se generen en el presente, en lugar de valores generados en el pasado, es decir es el costo de reposición que nos costaría reponer otro activo fijo igual para mantener la operación productiva de la empresa, incluyendo todos los gastos para su operación.

Cabe mencionar que este método se aplica únicamente hacia los Inventarios y/o Activos Fijos Tangibles así como a los gastos y costos que incurran en dichos rubros.

### 3.3.1. Índice General de Precios.

Es una medición económica que recopila diferentes precios de artículos y servicios específicos, mediante el uso de estadísticas de diferentes ciudades a nivel nacional, y el que usaremos para efectos de esta práctica es el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC), este índice es publicado mensualmente en el Diario Oficial de la Federación y es elaborado por el Banco de México.

A partir de 1950 se vienen elaborando los índices que incluyen el precio del Producto Interno Bruto (PIB) y a partir de 1968 se vienen aplicando como mencionamos anteriormente; los diferentes precios de los artículos y servicios para la elaboración de los Índices Nacionales de Precios al Consumidor (INPC).

Este Método nos refleja en los Estados Financieros unidades monetarias ajustadas de acuerdo a los efectos de la inflación y no unidades monetarias históricas.

Factor de ajuste para la Conversión de Cifras.

Se obtiene mediante el Índice Nacional de Precios al Consumidor a la fecha de reexpresión entre el Índice Nacional de Precios al Consumidor de el valor original o última reexpresión para convertir cifras históricas a cifras del poder adquisitivo.

Se calcula de la siguiente manera:

$$\frac{\text{INDICE A LA FECHA DE LA REEXPRESION}}{\text{INDICE A LA FECHA DE ADQUISICION O ULTIMA REEXPRESION.}} = \text{FACTOR DE AJUSTE}$$

En caso de que en el año base no se conociera el mes de adquisición del bien, se utilizará el índice promedio, que se obtiene sumando los índices del año de que se trate entre el número de meses, de igual forma aplicaremos la fórmula que anteriormente se mencionó:

$$\frac{\text{INDICE DE LA FECHA DE REEXPRESION}}{\text{INDICE PROMEDIO DEL AÑO DE QUE SE TRATE.}} = \text{FACTOR DE AJUSTE}$$

**Ventajas del Método del Índice Nacional de Precios al Consumidor:**

- Facilidad en su aplicación.
- Además de ser accesible para la mayoría de las empresas sin considerar su volumen o tamaño.
- La Información Financiera que presenta es útil y confiable, además de tomar en cuenta los efectos de la inflación.
- Al ser actualizados los resultados de las operaciones de la Entidad, esto permite que las personas interesadas en la Información Financiera tomen decisiones adecuadas.
- La revisión es más sencilla para las personas encargadas de revisar dicho procedimiento.

**Desventajas :**

- El utilizar los Indices Nacionales de Precios al Consumidor; los cuales se determinan en base a los diferentes precios de bienes y servicios, no reflejan un valor real de los activos, ya que, no se toma en cuenta la situación específica de cada empresa. Al no tomar en cuenta lo anterior podemos decir, que el poder adquisitivo del Capital de los Accionistas se está descuidando.

- Este Método nos refleja utilidades por una Inversión en Activos no Monetarios (Activos Tangible) sin esperar que se vendan los mismos, lo cual se entiende que la utilidad es irreal siempre y cuando no se vendan. En el caso de que se llegara a la venta, entonces consideramos que la utilidad se ha obtenido realmente.

**3.3.2. Método de Costos Específicos.**

Este método tiene como objetivos los siguientes:

- Presentar Información Financiera a valores actuales.  
 - Permitir que los directivos con base a la información actualizada puedan obtener o detener fondos para sustituir activos.

En los Costos Específicos se menciona sobre el valor de reposición, que es el precio que se tendría que pagar para adquirir un bien similar al actual y que permita a la empresa continuar con su capacidad productiva.

#### Ventajas del Método de Reposición de Costos Específicos.

- La información que se presenta es relevante ya que las cifras actualizadas se apegan más a la realidad y también se considera un valor de reposición.

- Permite que los accionistas puedan tomar decisiones más adecuadas y razonables, evitando que exista una descapitalización.

#### Desventajas del Método de Costos Específicos.

- Este método es costoso ya que se requiere de personal altamente calificado para que se lleve a cabo el avalúo de los bienes de la empresa y sobre todo cuando se quieren obtener valores de reposición.

- Debido a que el avalúo depende del criterio del valuador, la objetividad de este método es criticable.

- Este método no es aplicable a todos los rubros de los Estados Financieros, lo cual quiere decir que no se aplica en forma integral ya que existe dificultad en obtener un valor actual en algunos activos.

- Existe en su interpretación cierta dificultad debido a su alta complejidad.

Una vez analizados estos dos métodos la entidad se encuentra en libertad para elegir el que más le convenga de acuerdo a la información que se genera; no es recomendable mezclar los dos métodos en la actualización de los inventarios y activos fijos, si es así se podrán hacer entre activos de naturaleza diferente y no dentro de un mismo rubro de activos.

Todas las empresas que se consoliden deberán llevar a cabo el mismo método de actualización, para que las cifras consolidadas reexpresadas posean un significado similar.

#### 3.4. Normas Generales B-10

Las partidas sujetas a actualización son:

Todas aquellas partidas que integran los estados financieros deben expresarse en moneda del mismo poder adquisitivo a la fecha del balance.

Deberán expresarse en pesos de poder adquisitivo de cierre del último ejercicio que se informe los estados financieros comparativos que se presenten.

Al mismo tiempo se determinará:

- El Resultado por Activos No Monetarios y el Costo Integral de Financiamiento, en el cual se revelarán los intereses, el efecto por posición monetaria y las fluctuaciones cambiarias.

**3.5. Partidas Monetarias y No Monetarias**

Quando se ajusten las cifras históricas con Indices a Nivel General de Precios actual, es de suma importancia distinguir aquellas partidas que requieren ajustes para que sean valuadas en términos de unidades monetarias ( Partidas No Monetarias ) y aquellas partidas que no requieren de ajustes por el nivel de precios actual ( Partidas Monetarias ).

**3.5.1. Partidas Monetarias**

Son todas aquellas partidas que no requieren de ajuste en la valuación de términos de unidades monetarias, ya que representan derechos y obligaciones sobre valores de dinero, es decir, solamente existe un paso para recibir o pagar dinero sin considerar la inflación, por ejemplo:

- 1.- Efectivo y Bancos Valuados a Pesos Corrientes
- 2.- Inversiones Temporales Cetes, pagarés, Depósitos a Plazo.
- 3.- Cuentas por Cobrar Nacionales y Extranjeras.  
como sus estimaciones.
- 4.- Depósitos a Plazo. Se recupera el dinero.
- 5.- Pasivo Excluyendo los que tengan un precio garantizado.

### Características de las Partidas Monetarias.

- Las cantidades que se fijan mediante un contrato establecido o en términos de unidades monetarias no se afectan por el nivel general de precios.

- Crea un aumento o disminución en el poder adquisitivo, que trae consigo una utilidad o pérdida.

- Son transacciones de cobro o de pago con terceros.

### 3.5.2. Partidas no Monetarias.

Son ciertas partidas que a diferencia de las partidas monetarias, estas se modifican de acuerdo a los índices de inflación y están representadas por todos los bienes que tiene la compañía ( Inversiones, Obligaciones ) y se expresan en términos de unidades monetarias históricas, ya que la empresa se debe de proteger de los cambios de precios debido a que estas partidas conservan su valor original.

### Ejemplo de Partidas no Monetarias:

1.- Inversiones en Acciones Cuando no está establecida una tasa de dinero fija, ya que depende de la oferta y la demanda del mercado.

2.- Inventarios Todo tipo de inventario: Materias primas, Productos semi-elaborados y artículos terminados.

- |   |  |
|---|--|
| 3.- Pagos Anticipados                               | Se van a recibir servicios y no derechos de recibir dinero.  |
| 4.- Inversiones a largo plazo.                      | Los que tienen establecido un monto fijo.  |
| 5.- Inmuebles, Planta y Equipo. Sus depreciaciones. | Comprende todos los activos fijos de la compañía.  |
| 6.- Anticipo a Proveedores                          | Los que tienen un precio pactado.  |
| 7.- Impuestos Diferidos.                            | Costos que se incurrieron en el pasado y que se van a diferir para devengarse o amortizarse y que no impliquen salida de dinero. |
| 8.- Activos Intangibles                             | Implica una erogación inmediata.   |
| 9.- Obligaciones por Servicio de Garantía.          | Cuando ya existe un precio establecido.  |
| 10.- Interés Minoritario.                           | No representan derechos a sumas fijas en efectivo, ya que los resultados de las operaciones de la subsidiaria varían.            |

Es importante aclarar que las partidas monetarias no requieren ajuste y las no monetarias si lo requieren; existen varias cuentas en las que no está bien definida su clasificación como por ejemplo: Los anticipos a clientes o proveedores que para considerarse partidas no monetarias el requisito que nos piden es la de garantizar el precio a fin de protegerlos para futuros aumentos; si no se tiene un contrato previamente establecido se consideran monetarios.

Los impuestos diferidos se considerarán no monetarios cuando se apliquen en periodos futuros y monetarios cuando solamente se traten de pasivos.

La moneda extranjera en la cual se tiene dos criterios: el primero sería el de considerar a la moneda extranjera como una mercancía cuyo precio estaría fluctuante y por lo tanto se consideraría como partida no monetaria. El segundo sería tomar a la moneda extranjera como semejante a la moneda en pesos en moneda nacional.

Desde el punto de vista del INCP considera a la moneda extranjera como una partida monetaria, por que la considera de carácter estrictamente contingente de acuerdo al boletín C-12, el cual establece que " debe intentarse la cuantificación razonable, en términos monetarios, de las contingencias, para darles efectos en los estados financieros ", agregando que estos " normalmente deben de incluir provisiones o estimaciones razonablemente determinadas para contingencias cuantificables".

Esta regla básicamente nos dice que la empresa que tenga una deuda en moneda extranjera, provisione su posición monetaria corta respecto a las divisas que deban en función de una paridad técnica o de equilibrio, cuando sea superior a la del mercado a la que esta sujeta la empresa.

### 3.6 Resultado por Posición Monetaria (REPOMO)

Es la diferencia que existe entre Activos y Pasivos Monetarios que mediante la época inflacionaria se ve disminuido su poder adquisitivo al mismo tiempo que sigue manteniendo su valor normal.

Cuando exista una diferencia entre los Activos Monetarios y Pasivos Monetarios se les llamará Posición de Valores Monetarios, que equivale al capital de trabajo monetario, ya que el mantener Pasivos Monetarios que excedan de los Activos Monetarios se obtendrá una utilidad y a esto se le llama Posición Monetaria Corta; y en el caso contrario cuando los Activos Monetarios son mayores que los pasivos se obtendrá una pérdida y se les llamará Posición Monetaria Larga.

Para determinar el Resultado por Posición Monetaria será necesario obtener la posición monetaria al inicio del mes por cada concepto, para después hacer una comparación entre los Activos Monetarios y Pasivos Monetarios mediante una suma algebraica. Una vez obtenido este resultado, se aplicará el Índice de Inflación de cada mes en base al Índice Nacional de Precios al Consumidor con la cual quedará a cifras promedio, esta actualización se hará de acuerdo a pesos del poder adquisitivo del cierre del ejercicio al igual que todas las partidas del Estado de Resultados de acuerdo al Boletín B-10 Tercera Adecuación.

Al hacer la conversión de los Activos y los Pasivos de moneda extranjera a moneda nacional se da una pérdida en el poder adquisitivo en épocas de inflación, por lo tanto, se deben de considerar partidas monetarias para efectos de la cuantificación del Resultado por Posición Monetaria. Cuando exista la moneda extranjera primero hay que determinar el Resultado por Posición Monetaria y después se deberá de hacer el ajuste por cambios de paridad.

El Efecto por Posición Monetaria se registra al final del período y se empleará una cuenta de resultados debiendo llevar la contrapartida contra la cuenta transitoria en la cual se registraron las actualizaciones de los conceptos no Monetarios. Cuando se haya utilizado el Método de Ajuste al Costo Histórico por Cambios en el Nivel General de Precios en el cálculo se deberá de determinar una cifra similar al saldo que muestra la cuenta transitoria.

#### Presentación.

Las Fluctuaciones Cambiarias y el Efecto por Posición Monetaria forman parte del Estado de Resultados, junto con los intereses, todo esto forma parte del Costo Integral de Financiamiento que aparece enseguida de la Utilidad de Operación, en el cual se desglosará cada una de las partidas o en su defecto habrá una nota en el Estado de Resultados.

### 3.7 . Paridad Técnica o de Equilibrio

Se refiere al precio real de una divisa en unidades monetarias del país con el que se relaciona a una fecha determinada.

Su objetivo es que la empresa elabore estimaciones de sus pasivos y resultados cambiarios más acorde con la realidad. Esto es con la finalidad de que cuando existan devaluaciones no se produzcan resultados negativos.

Debido a que la Paridad Técnica es diferente a la de Mercado poseen necesidades diferentes , por lo cual se debe de tomar en cuenta los resultados cambiarios y estimar hasta donde sería posible endeudarse en moneda extranjera al preparar los Estados Financieros.

Cálculo de la Paridad Técnica.

$$\frac{\text{INDICE DE PRECIOS EN MEXICO A PARTIR AÑO BASE}}{\text{INDICE DE PRECIOS DE ESTADOS UNIDOS A PARTIR AÑO BASE}} = \text{TASA DE CAMBIO}$$

Presentación

Los Activos y Pasivos en moneda extranjera se presentan en el Balance General a la paridad de mercado. La estimación resultante de la diferencia entre dicha paridad y la de equilibrio aplicada en la posición monetaria corta se presentará dentro del Pasivo en un rubro especial después del Pasivo a Corto

Plazo. Cuando existan Pasivos en moneda extranjera en las que la paridad de equilibrio sea superior a la del mercado, la diferencia se reflejará en el Costo de Financiamiento dentro del Estado de Resultados.

Cualquier restricción cambiaria o de otro tipo en relación con las monedas extranjeras en los Estados Financieros, deben de revelarse en el cuerpo de los mismos o en sus notas. También deben de revelarse el monto de los Activos y los Pasivos en divisas mostrando si la posición monetaria es corta o larga, así como las bases de su registro como al tipo de cambio utilizado.

### 3.8 Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios (RETANOM)

Se determinará cuando se utilice el Método de Costos Especificos. Este resultado representa la variación en el valor de los Activos no Monetarios con o sin efectos de la inflación. Si de acuerdo al Método de Costos Especificos el Resultado es superior en comparación al obtenido por los Indices Generales de Precios se producirá una ganancia por retención de Activos no Monetarios, en el caso contrario se producirá una pérdida.

Debido a que el Resultado por Posición Monetaria nace de la comparación entre el método de Costos Especificos y el Método de Indices, la diferencia será comparada contra el monto de Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios Acumulado al último periodo más reciente con el objeto de ajustar dicho importe en el Balance General.

Cuando sea la primera actualización en el Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios se determinará por exclusión, conociendo la actualización del Capital Contable y el Resultado por Posición Monetaria.

#### Presentación.

Independientemente de su naturaleza favorable o desfavorable el Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios se llevará al Capital Contable. Así mismo debe desglosarse por

25

cada concepto no Monetario a fin de apreciar la magnitud de la Actualización de cada uno de los rubros que lo integran para saber cual de ellos excede o queda debajo del cambio resultante de aplicar el Método del Nivel General de Precios por cada concepto.

#### **Revelación.**

Se deberá de revelar en notas a los Estados Financieros lo siguiente:

- El procedimiento seguido para la determinación del Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios.

- Una explicación objetiva y clara respecto de su naturaleza.

- Explicación de otros factores que presentan un incremento en valor de los Activos no Monetarios tales como: mantenimiento, compras de oportunidad y otros factores que produzcan un incremento por encima o debajo de los Índices Generales de Precios.

### 3.9 Determinación del Costo Integral de Financiamiento.

El Costo Integral de Financiamiento se compone por los intereses, el Resultado por Posición Monetaria y las Diferencias Cambiarias.

Las razones por las cuales en épocas de inflación los intereses, las fluctuaciones cambiarias y el Resultado por Posición Monetaria deben formar parte del Costo Integral de Financiamiento, son las siguientes:

En épocas inflacionarias la tasa de interés al contratar Pasivos en Moneda Nacional es alta, en virtud de que lo que se quiere cubrir es la disminución del poder adquisitivo del dinero.

- Los intereses, las fluctuaciones cambiarias (devaluaciones) y las disminuciones en el poder adquisitivo de la moneda (inflación) deben integrar el Costo en los Pasivos contratados en Moneda Extranjera.

Es importante aclarar que para que exista congruencia en la aplicación a Resultados se deben de incluir todos los elementos que integran el Costo Integral de Financiamiento.

En los términos del Boletín B-6 Inmuebles, Maquinaria y Equipo nos establece que:

- Podrán capitalizarse cargándose al costo del mismo, los intereses que se devenguen durante el periodo de construcción e instalación del Activo.

- Debido a que durante el período de construcción e instalación , el activo no produce ningún beneficio, se permite la capitalización de los intereses, esto es, para que exista una relación más justa entre los costos y los ingresos.

### 3.10 Actualización del Inventario.

#### Valuación.

El monto de la actualización será la diferencia entre el costo histórico y el valor actualizado. Si anteriormente se realizó una reexpresión, entonces se tomará como punto a comparar la última reexpresión.

#### Métodos para Actualizar los Inventarios.

Cualquier empresa es libre de elegir el método de actualización que más le convenga de acuerdo a sus necesidades, sus políticas, sus objetivos, etc; a fin de mantener un óptimo resultado en la información que más se apegue a la realidad.

En el caso de ser una tienda que se dedique a vender artículos de primera necesidad sería recomendable utilizar el Método de Cambios en el Nivel General de Precios, o en otro caso una empresa que se dedique a vender Mobiliario y Equipo o Insuebles sería recomendable utilizar el Método de Costos Específicos.

Por otra parte es necesario conocer el Método de Valuación que lleva cada empresa, ya que de acuerdo a sus necesidades implanta el que más le convenga (UEPS, PEPS, DETALLISTA, PROMEDIOS, ETC); Además se deberá de conocer la antigüedad de cada una de las adquisiciones que se hacen en los inventarios, así como el periodo de compra y el consumo durante ejercicios.

Es importante aclarar que debe de seguirse el mismo procedimiento para actualizar el inventario y el Costo de Ventas; esto es posible si la actualización se determina a nivel de artículos disponibles para su venta, con excepción de dos casos siguientes:

- Al utilizar UEPS el Costo de Ventas queda actualizado, por lo tanto el inventario deberá ser actualizado.

- Al utilizar PEPS el inventario queda actualizado, por lo tanto el Costo de Ventas deberá ser actualizado.

Método de ajuste a Costo original por Cambios en el Nivel General de Precios .

Como ya se mencionó anteriormente, este método consiste en hacer la reexpresión de acuerdo a los Índices Generales de Precios al Consumidor que se expresa en pesos de poder adquisitivo y según antigüedad.

Método de Actualización de Costos Específicos.

En este método, también llamado Valores de Reposición se conoce el costo en el que incurriría una empresa, para adquirir o producir un artículo igual al que forma parte de su inventario. Se han desarrollado diferentes medios siempre y cuando los artículos sean representativos del mercado:

- a) Utilizar el Método de Primeras Entradas y Primeras Salidas (PEPS).

b) Valuar el Inventario al precio de la última compra efectuada en el ejercicio.

c) Valuar el Inventario de acuerdo a Costos Estándar.

d) Utilizar los Índices Específicos adecuados ya sea los que están emitidos por una empresa o desarrollados por la empresa en base a estudios técnicos. (Peritos Valuadores)

e) Utilizar los Costos de Reposición cuando sean diferentes a los precios de la última compra en el ejercicio.

Es importante aclarar que los Inventarios no deberán exceder de su valor de realización.

El Método de Costos Específicos es demasiado costoso para las empresas si no existe un índice por cada artículo, por lo tanto, se deberá tener un Índice Específico por cada empresa de acuerdo a sus necesidades y políticas que deberá estar soportada por estudios técnicos que avalen la misión de estos índices.

### 3.11 Actualización del Costo de Ventas

La Actualización del Costo de Ventas es el de relacionar el precio de venta con el costo que tendría en el momento de la misma.

Procedimiento para la Actualización.

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

Este método consiste en utilizar los índices Generales de Precios afectando el costo histórico del Costo de Ventas del mes en que se realiza la venta. Se debe de determinar el Costo de Ventas mensual aplicando el Índice General de Precios, esto se hace para efectos prácticos, considerando los inventarios iniciales y finales del mes para que se reflejen los pesos del mismo.

Los inventarios iniciales se deben de ajustar con el factor de Índice General de Precios del mes por el cálculo entre el índice promedio de los meses durante los cuales se mantuvo dicho inventario ( 6 meses, 4 meses, etc). El factor nos representa el inventario inicial reexpresado que se presume se consumiría durante el mes por el cual se determina el Costo de lo Vendido.

En lo referente al costo de fabricación o compras si su adquisición y consumo es uniforme en el mes, lo que en teoría se dividirá el Índice General de Precios de dicho mes entre el mismo índice, lo cual quiere decir que se obtendrá la cifra de uno por lo tanto no habría ningún ajuste.

Por lo que se refiere al inventario final el factor que hay que tomar será el de dividir el Índice General de Precios del mes en que se efectúa el cálculo entre el índice promedio de la fecha de adquisición de donde proceda el inventario final.

#### Método de Costos Específicos.

Este método se aplica para determinar el valor de reposición al momento de la venta.

#### Procedimiento para la Actualización.

- Aplicar un Índice Específico.

- Utilizar el método de Últimas Entradas Primeras Salidas (UEPS). Es importante señalar que no siempre el utilizar este método quiere decir que el Costo de Ventas esté actualizado, ya que cuando en el ejercicio se consuman artículos de ejercicios anteriores, se deberá de complementar con ajustes de otro método, ya que quizás esa última compra puede representar un valor histórico y por lo tanto se deben de actualizar estos artículos.

- Cuando sean representativos los costos vigentes al momento de las ventas, se debe valuar el Costo de Ventas a Costo Estándar.

- En el momento en que se venda cada artículo se debe de determinar su valor de reposición.

**Presentación.**

La actualización del Inventario y el Costo de Ventas deberán formar parte de los Estados Financieros básicos, y en sus notas se deberá revelar el método y procedimiento seguido para la actualización.

Es importante aclarar que se debe de seguir la congruencia en la actualización del Inventario y el Costo de Ventas, ya que si en una se aplica Costos Estándar en la otra también se debe de aplicar, o si se aplican en los Inventarios Indices Específicos, también en el Costo de Ventas se deberá de aplicar.

**3.12 Actualización de Inmuebles, Planta, Equipo y Depreciaciones.**

Cada empresa elegirá el método que considere más conveniente de acuerdo a sus necesidades.

Para determinar el monto de Actualización de Inmuebles, Planta y Equipo, saldrá de la diferencia del valor actualizado neto y su valor en libros menos su depreciación acumulada de cada período. Para los años posteriores al primero al que se actualizó el Activo Fijo se deberá de tomar el último valor en libros menos su Depreciación Acumulada.

**Método de Ajuste por el Nivel General de Precios.**

Consiste en utilizar los Índices Generales de Precios tomando como base el costo original del activo fijo y su depreciación acumulada al cierre del ejercicio. Se tendrá que contar con las fechas de adquisición de los Inmuebles, Planta y Equipo.

En el caso de que existan Fluctuaciones Cambiarias dentro del costo, la actualización se debe de hacer sobre el valor histórico original, quitando las Fluctuaciones Cambiarias que aumenten el costo y deberán disminuirse al Efecto por Posición Monetaria Acumulada.

**Método de Costos Específicos.**

Consiste en dar un valor de reposición a los Inmuebles, Planta y Equipo mediante el avalúo el cual puede realizar un perito valuator o en su caso emplear un índice específico emitido por alguna institución autorizada o el Banco de México.

Los avalúos que realice el perito se harán mediante un estudio técnico que tendrá como requisito:

- Valor de Reposición Nuevo. Es la determinación del costo en que se incurriría para adquirir un activo fijo nuevo semejante o igual, más todos los gastos necesarios para mantener su capacidad productiva.

- Vida Util Resanante . Es la determinación del periodo de tiempo en el que el Activo sirve a la Empresa.

- Valor de Desecho. Es el valor final del Activo una vez terminado su vida útil.

Los bienes que tengan una misma clase y las características comunes serán tratados en forma congruente.

El cálculo que se realice en la Actualización deberán tener un Valor Especifico para cada bien y no darle una cifra global. Tendrá que existir congruencia de las políticas de capitalización para la determinación del Valor Histórico de los Activos Fijos y las Partidas que se incorporen.

Cada empresa podrá determinar un avalúo de sus Activos cuando exista personal con conocimientos profundos acerca de sus costos, tecnología y estado físico, lo cual no es conveniente ya que de acuerdo al Boletín B-10 recomienda utilizar a Peritos Independientes, para cumplir con el Artículo 116 de la Ley de Sociedades Mercantiles.

Quando se hayan actualizado Activos Fijos mediante avalúo será posible ajustar las cifras de estos estudios, mediante la utilización de índices Específicos de los Activos de que se trate, los índices serán proporcionados por los Peritos Valuadores.

Los Activos Fijos cuyo valor de reposición sufren alguna modificación en la misma proporción que los Cambios en el Nivel General de Precios se podrá emplear el índice Nacional de Precios al Consumidor. No siempre sucede esta situación.

En cuanto Activos en desuso estos se valuarán a su valor neto de realización (precio estimado de venta menos sus costo en que se da para venderlos).

#### Depreciación Acumulada del Ejercicio.

Para Actualizar la Depreciación Acumulada del Ejercicio, se tiene que considerar el valor actualizado de los Activos Fijos y su vida probable que la determinará un Perito Valuador.

Se debe de seguir un mismo sistema de Depreciación para valores Reexpresados y para Costos Históricos en relación a las tasas, procedimientos y vidas probables.

Se actualizará el importe del Activo Fijo del mes de que se trate, en el cual la Depreciación se mandará a Resultados, después se multiplicará el Activo Fijo por el porciento de depreciación Mensual, y se obtendrá el importe de la depreciación del mes reexpresada, la cual se comparará con el costo histórico para obtener el monto de ajuste que se realizará.

Mediante el uso del Método de Ajuste por Costo Histórico en el Nivel General de Precios tenemos que cuando exista Activos cuya Depreciación Acumulada sea mayor a la cantidad que le corresponda, sobre una base realista de su vida probable, se deberá de reexpresar el costo original por Índices de Precios que corresponda y lo que resulte se debe de aplicar la proporción de vida útil consumida con relación a la vida probable reestimada; de esta forma se obtiene el Costo y Depreciación Acumulada Reexpresados.

Quando se trate de utilizar el Método de Costos Especificos, para determinar el monto de ajuste por medio de la Depreciación cargada a Resultados, se debe de tomar el valor de reposición de los bienes según avalúo.

Los valores actualizados de los Inmuebles, Maquinaria y Equipo se presentan en el Balance General y el Monto de la Depreciación Actualizada se Presenta en el Estado de Resultados.

Se deben de considerar los siguientes aspectos en la Actualización del Activo Fijo con sus Depreciaciones:

- 1.- Método elegido por la empresa.
- 2.- Que procedimiento de Depreciación utilizó.
- 3.- Cuales son los Activos no Revaluados y porque no se hicieron.
- 4.- Cambios en la estimación de la vida probable.
- 5.- Señalar el cambio y cual efecto hace en la Información Financiera.
- 6.- Importe de Activos Fijos y Depreciaciones Actualizadas.

### 3.13 Actualización del Capital Contable.

La Actualización del Capital Contable es importante para que el poder adquisitivo de la inversión de los accionistas considere la cantidad necesaria para las aportaciones que se hicieron y utilidades retenidas de acuerdo a las fechas de los mismos. Esto quiere decir, que se debe de asegurar que la inversión que hace el inversionista no pierda su poder adquisitivo.

Se deben de Actualizar las siguientes Partidas:

- Capital Social, exceptuando el Capital Social preferente que está sujeto a ser amortizado en efectivo a un importe fijo predeterminado.

- Otras aportaciones de los Accionistas tales como Aportaciones Para Futuros Aumentos de Capital.

- Utilidades Retenidas de Ejercicios Anteriores.

- Utilidad del Ejercicio.

- Superávit donado.

- Pérdidas Acumuladas.

Se deben de Actualizar todas las partidas que integren el Capital Contable, los que tengan saldo deudor como acreedor exceptuando el Superávit por Revaluación. Se tendrá que conocer la fecha de antigüedad de aportaciones y retención de utilidades, aplicando el Índice Nacional de Precios por cada mes que le corresponda, en el caso de no conocer el mes, se sacará mediante promedios; es importante que para Actualizar no hay que irse más allá del año de 1954.

Se deberán de Actualizar todas las cuentas del Capital Contable incluyendo las que se den mediante la aplicación del Boletín B-10.

El monto de Actualización se carga a una cuenta transitoria llamada Corrección por Reexpresión, la cual se saldará al concluir el ejercicio.

#### Presentación.

De acuerdo al Boletín B-10 Y el Tercer Documento de Adecuación se tiene que desglosar cada uno de los conceptos, separando el valor histórico y el valor actualizado.

#### Revelación.

Mediante notas a los Estados Financieros se deberán de indicar los procedimientos para determinar el Capital Contable Actualizado. Se debe de hacer una explicación objetiva y clara de las aportaciones de los Accionistas y de las Utilidades Retenidas. Se tendrá que considerar lo dispuesto en el Artículo 116 de la Ley de Sociedades Mercantiles.

Existen distribuciones que las empresas realizan con cargo a su capital para disminuir la base la cual se utilizará para calificar contablemente las distribuciones, a esta base también se le llama reembolso de capital.

### 3.14 REEXPRESION FISCAL

A partir de 1987 se lleva a cabo modificaciones a la estructura fiscal con el objeto de eliminar todas las distorsiones que causan en el aparato productivo y distributivo nacional la existencia de un proceso inflacionario y un esquema tributario en el cual no contemplaba para operar en circunstancias de inflación., otro de los objetivos se refiere al tipo recaudatorio así como desincentivar la ventaja fiscal que constituye obtener pasivos que tienen una deducción a través de los intereses, situación que no se logra cuando se invierte capital propio.

En una Economía inflacionaria los ingresos se están actualizando a través del incremento permanente de los precios de venta, situación que no ocurre en el caso de las deducciones, ya que éstas generalmente se están deduciendo a valores históricos.

El ajuste más importante que afecta la base gravable se refiere a limitar la deducción de los intereses nominales y la pérdida cambiaría a su componente real., así mismo la acumulación y ganancia cambiaría sólo se efectuaría en su componente real.

Otro de los ajustes que se permiten es la reexpresión de los activos fijos, así como también su depreciación, utilizando el Índice Nacional de Precios al Consumidor.

Otro renglón que se ve afectado por la inflación es el costo de ventas ., anteriormente se venia manejando a través del sistema de valuación denominado " Ultimas Entradas - Primeras Salidas ", a través del tiempo se permitió la deducción total de las compras de bienes distintos a las inversiones de activos fijos, con el objeto de lograr la actualización y obtener una simplificación en el control y valuación de inventarios.

Existen otra serie de ajustes que afectan la base gravable y uno de ellos consiste en actualizar las pérdidas fiscales cuando son deducibles en periodos posteriores.

#### PARTIDAS QUE SE REEXPRESAN FISCALMENTE

- Intereses y ganancia o pérdida inflacionaria.
- Costo de ventas, con deducción de compras.
- Activo fijo y depreciación.
- Pérdidas fiscales.
- Capital.

a) Ajuste en la adquisición de acciones en caso de enajenación ( incluye terrenos ).

b) Ajuste de aportación de capital en caso de reducción de capital o liquidación de personas morales.

**DIFERENCIAS ENTRE LA REEXPRESION FISCAL ( LISR ) Y LA REEXPRESION CONTABLE ( B-10 ).**

A continuación presentamos los diferentes conceptos que se diferencian uno al otro.

- **INGRESOS** En la reexpresión fiscal no se actualizan , pero se acumula la ganancia inflacionaria.  
En la reexpresión contable no se actualiza salvo que se relacionen con pasivos no monetarios.
- **COSTO DE VENTAS** En la reexpresión fiscal la deducción se hace a través de compras.  
En la reexpresión contable se hace mediante índices o por costos específicos.
- **DEPRECIACION** En la reexpresión fiscal mediante el Índice Nacional de Precios al Consumidor.  
En la reexpresion contable mediante índices o costos de reposición.
- **GASTOS FINANCIEROS** En la reexpresión fiscal los intereses y fluctuaciones cambiarias menos componente inflacionario.  
En la reexpresión contable mediante el Costo Integral de Financiamiento.

**C A P I T U L O C U A T R O**

**C A S O P R A C T I C O D E L B O L E T I N**

**B-10 Y S U S T R E S A D E C U A C I O N E S**

**IV. CASO PRACTICO DEL BOLETIN B-10 INCLUYENDO SUS TRES ADECUACIONES.**

La Compañía denominada CARD S.A. DE C.V. que se encarga de la prestación de servicios de venta de artículos básicos y inicia sus operaciones en el año de 1989.

Este ejemplo ha sido desarrollado mediante la utilización de los dos métodos de actualización establecidos en el boletín: el de ajuste por cambios en el nivel general de precios y el de actualización por costos específicos.

Este ejemplo se ha dividido como sigue:

A.- Información General y datos básicos.

B.- Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.

C.- Método de actualización por costos específicos.

A.- INFORMACION GENERAL Y DATOS BASICOS.

El presente ejercicio está compuesto mediante cédulas para la determinación de cada uno de los conceptos.

El primer año de reexpresión se inicia a partir del año de 1990.

Las tasas del Activo Fijo son de acuerdo a la vida útil de los bienes y se consideran adecuadas .

El método de valuación de inventarios es costos promedios y representan en los dos años dos meses de antigüedad.

Los consumos y las compras son uniformes durante todo el año.

Los gastos de instalación son realizados a finales del año de 1991.

Todas las cantidades del caso práctico están representadas en miles de pesos para mayor facilidad.

Utilizamos los Indices Nacionales del Precio al Consumidor para el caso práctico del método de ajuste por cambios en el nivel general de precios y en el método de costos específicos utilizamos datos supuestos para este ejemplo.

#### B.- METODO DE AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS .

##### 1.- Datos Generales de la Empresa CARD S.A. DE C.V.

1.1. Estado de Posición Financiera al 31 de Diciembre de 1990 y 1991.

1.2. Estado de Resultados del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 1990 y 1991.

1.3. Estado de Variaciones en el Capital Contable del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 1991.

1.3.1 Análisis del Capital Contable al 31 de Diciembre de 1991.

1.4. Análisis del Activo Fijo al 31 de Diciembre de 1991.

1.5. Estado de Resultados de Situación Financiera mensuales del ejercicio de 1991.

1.6 Estado de Resultados Mensuales del Ejercicio de 1991.

1.7. Estado de Origen y Aplicación de recursos mensual del ejercicio de 1991.

1.8. Estado de Flujo de Efectivo en Caja y Bancos en ejercicio de 1991.

2. Reexpresión por el Método de Ajustes por Cambios en el Nivel General de Precios.

2.1. Reexpresión al 31 de Diciembre de 1990.

2.1.1. Reexpresión del Inventario Final al 31 de Diciembre de 1990.

2.1.2. Reexpresión del Activo Fijo al 31 de Diciembre de 1990.

2.1.3. Reexpresión de la Depreciación Acumulada del Activo Fijo al 31 de diciembre de 1990.

2.1.4. Reexpresión del Capital Contable al 31 de Diciembre de 1990.

2.1.5. Resumen de la Actualización Inicial al 31 de Diciembre de 1990.

2.1.6. Estado de Posición Financiera al 31 de Diciembre de 1990. (Reexpresión inicial)

2.2. Reexpresión al 31 de Diciembre de 1991.

2.2.1. Reexpresión del inventario final al 31 de Diciembre de 1991.

2.2.2. Reexpresión del Costo de Ventas del ejercicio de 1991.

2.2.2.1. Factores utilizados en la reexpresión del costo de ventas de 1991.

2.2.3. Reexpresión del Activo Fijo al 31 de Diciembre de 1991.

2.2.4. Reexpresión de la Depreciación Acumulada del Activo Fijo al 31 de Diciembre de 1991.

2.2.4.1. Análisis de Reexpresión de la Depreciación acumulada del Activo Fijo al 31 de Diciembre de 1991.

2.2.5. Reexpresión a la Depreciación del ejercicio a cifras promedio en el ejercicio de 1991.

2.2.6. Reexpresión del Capital Contable al 31 de Diciembre de 1991.

2.2.6.1. Determinación del Resultado por Posición Monetaria del Periodo a cifras promedio durante el año de 1991.

2.2.7. Determinación del Ajuste por Actualización de la Utilidad del Ejercicio de 1991.

2.2.7.1. Determinación del ajuste a pesos de cierre de las partidas integrantes del Estado de Resultados de 1991.

2.2.7.2. Estado de Resultados mensuales en cifras reexpresadas a pesos de cierre año de 1991.

2.2.8. Determinación del Saldo de Corrección por Reexpresión.

2.2.8.1. Ajustes por los años de 1990 y 1991.

2.2.9. Registro de los ajustes de Reexpresión en cuentas de Mayor.

2.2.9.1. Hoja de trabajo de la Reexpresión del Balance al 31 de Diciembre de 1991.

2.2.9.2. Hoja de trabajo de la Reexpresión del Estado de Resultados al 31 de Diciembre de 1991.

2.2.9.3. Estado de Posición Financiera al 31 de Diciembre de 1991.

2.2.9.4. Estado de Resultados del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 1991.

2.3. Reexpresión de los Estados Financieros 1990 y 1991 a pesos de Diciembre de 1991 de acuerdo con el Tercer Documento de Adecuación del B-10 y Estados Financieros comparativos.

2.3.1. Estado de Resultados del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 1990, Reexpresión de acuerdo al Tercer documento de Adecuación.

2.3.1.1. Reexpresión del Estado de Resultados del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 1990, reexpresado de acuerdo al Tercer Documento de Adecuación.

2.3.2.1. Reexpresión del Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 1990.

2.3.3. Estado de Situación Financiera comparativo de los ejercicios al 31 de Diciembre de 1990 y 1991, reexpresados a pesos de poder adquisitivo .

2.3.4. Estado de Resultados del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 1990 y 1991, a pesos de cierre del 31 de Diciembre de 1991.

2.3.5. Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 1990 y 1991 a diferentes pesos de poder adquisitivo.

2.3.6. Estado de Resultados del 1o. de Enero al 31 de Diciembre de 1990 y 1991 a diferentes pesos del poder adquisitivo.

2.3.7. Estado de Variaciones en el Capital Contable por los años terminados al 31 de Diciembre de 1990 y 1991 a pesos de cierre de 1991.

#### C. Método de Actualización por Costos Específicos.

Se obtiene para obtener las diferencias con el método de Cambios en el Nivel General de Precios, es importante aclarar que solamente en este método se obtiene el Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios .

1.- El costo de reposición de los inventarios al 31 de Diciembre de 1990 se determinó en \$ 350,000.00 y en el año de 1991 \$ 417,040.00

2.- El perito valuador practicó avalúos al Activo Fijo al 31 de Diciembre de 1990, quedando de la siguiente manera:

CUENTA	VALOR DE REPOSICION	DEPRECIACION ACUMULADA	VALOR NETO
TERRENO (ENERO-89)	\$ 500,000		\$ 500,000
EDIFICIO (ENERO-89)	1,190,000	119,000	1,071,000
MOBILIARIO Y EQUIPO(ENERO-89)	92,000	18,400	73,600
MOBILIARIO Y EQUIPO(ENERO-90)	83,000	8,300	74,700
EQUIPO TRANSPORTE(ENERO-89)	175,000	70,000	105,000
EQUIPO TRANSPORTE (MAYO-90)	150,000	20,000	130,000

## 1. DATOS GENERALES DE LA COMPAÑIA CIES S.A. DE C.V.

1.1 ESTADO DE POSICIONES FINANCIERAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y 1991

<u>ACTIVO</u>	1991	1990	<u>PASIVO</u>	1991	1990
<u>CIRCULANTE</u>					
Caja y Bancos	\$24,185	\$25,000	A CONTRO PLAZO:		
Cuentas por Cobrar	206,845	125,800	Prestamos a Contro Plazo	\$75,000	\$180,600
Inventarios	317,040	250,000	Proveedores	150,855	181,875
			Impuestos por Pagar	57,730	42,500
<b>SUMA ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>\$548,270</b>	<b>\$400,000</b>	<b>SUMA PASIVO</b>	<b>\$291,585</b>	<b>\$244,375</b>
<u>FIJO</u>					
TERRENO	\$100,000	\$100,000			
EDIFICIO	225,000	225,000	CAPITAL CONTABLE:		
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	65,000	50,000	CAPITAL SOCIAL	\$395,000	\$395,000
EQUIPO DE TRANSPORTE	100,000	100,000	RESERVA LEGAL	0,000	2,000
			UTILIDADES ACUMULADAS	146,330	51,985
<b>S U M A</b>	<b>\$490,000</b>	<b>\$475,000</b>	UTILIDAD DEL EJERCICIO	129,760	125,625
DEPRECIACION ACUMULADA					
EDIFICIO	(833,720)	(822,500)			
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	(12,298)	(6,250)	<b>SUMA DEL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>\$679,970</b>	<b>\$575,210</b>
EQUIPO DE TRANSPORTE	(46,785)	(26,665)			
<b>S U M A</b>	<b>(892,715.00)</b>	<b>(855,415.00)</b>			
<b>SUMA ACTIVO FIJO</b>	<b>\$397,285.00</b>	<b>\$419,585.00</b>			
<u>DIFERIDO</u>					
GASTOS DE INSTALACION	\$25,000	0			
<b>SUMA EL ACTIVO</b>	<b>\$971,555</b>	<b>\$819,585</b>	<b>SUMA PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>\$971,555</b>	<b>\$819,585</b>

COMPANIA CARD S.A. DE C.V.  
 1.2 ESTADO DE RESULTADOS  
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y 1991.

	1991	1990
VENTAS	+ \$2,209,665	\$1,437,500
COSTO DE VENTAS	- 1,659,880	1,006,250
UTILIDAD BRUTA	\$549,785	\$431,250
GASTOS DE OPERACION	- 176,765	115,000
DEPRECIACION DEL EJERCICIO	- 37,300	36,250
UTILIDAD DE OPERACION	\$335,720	\$280,000
GASTOS FINANCIEROS	- \$76,250	\$28,750
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACION DE UTILIDADES	\$259,470	\$251,250
IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACION DE UTILIDADES	129,710	125,625
UTILIDAD NETA	\$129,760	\$125,625
	*****	*****

COMPANIA CARD S.A DE C.V.  
 1.3 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE  
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESEVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO
SALDO AL 1 DE ENERO DE 1991	\$395,000	\$2,600	\$177,610	
INCREMENTO A LA RESERVA LEGAL		6,280	(6,280)	
PAGO DE DIVIDENDOS			(25,000)	
UTILIDAD DEL EJERCICIO				129,760
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991	\$395,000	\$8,880	\$146,330	\$129,760

77  
 COMPANIA CARD S.A DE C.V.  
 1.3.1 ANALISIS DEL CAPITAL CONTABLE  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991

FECHA *****	CONCEPTO *****	CIFRAS HISTORICAS *****
	<b>CAPITAL SOCIAL:</b>	
ENERO 1989	APORTACION	\$250,000
FEBRERO 1990	APORTACION	145,000
	<b>T O T A L</b>	<b>\$395,000</b>
	<b>UTILIDADES ACUMULADAS:</b>	
1989	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$54,585
1990	UTILIDAD DEL EJERCICIO	125,525
		<b>\$180,210</b>
ABRIL 1990	APLICACION RESERVA LEGAL	(2,600)
ABRIL 1991	APLICACION RESERVA LEGAL	(6,280)
MAYO 1991	PAGO DE DIVIDENDOS	125,000
		<b>\$151,880</b>
	<b>T O T A L</b>	<b>\$146,330</b>
	<b>RESERVA LEGAL:</b>	
ABRIL 1990	APLICACION DE 1989	\$2,600
ABRIL 1991	APLICACION DE 1990	6,280
	<b>T O T A L</b>	<b>\$8,880</b>
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO:</b>	
DICIEMBRE 1991	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$129,760
	<b>T O T A L E S</b>	<b>\$679,970.00</b> *****

COMPAÑIA SAGU S.A. DE C.A.  
1.4 ANALISIS DEL ACTIVO FIJO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991

FECHA DE ADQUISICION	CONCEPTO	TASA ANUAL DEPRECIACION	IMPORTE	DEPRECIACION ACUMULADA AL 31 DIC. 90	DEPRECIACION EJERCICIO AL 31 DIC. 91	DEPRECIACION TASA	RESIDUAL IMPORTE
<b>TERRENO</b>							
ENERO 1989			\$100,000				
<b>EDIFICIO</b>							
ENERO 1989		5.00%	225,000	\$22,500	\$11,220	0.00416	\$936
<b>MOBILIARIO Y EQUIPO</b>							
ENERO 1989		10.00%	25,000	5,000	\$2,520	0.00033	\$208
JULIO 1990			25,000	1,250	2,520	0.00033	\$208
			<u>\$50,000</u>	<u>\$6,250</u>	<u>\$5,040</u>		<u>\$416</u>
MAYO 1991			15,000	0	1,000	0.00033	\$125
			<u>\$65,000</u>	<u>\$6,250</u>	<u>\$6,040</u>		<u>\$541</u>
<b>EQUIPO DE TRANSPORTE</b>							
ENERO 1989		20.00%	\$50,000	\$20,000	\$10,020	0.0167	\$835
MAYO 1990			50,000	6,665	10,020	0.0167	\$835
			<u>\$100,000</u>	<u>\$26,665</u>	<u>\$20,040</u>		<u>\$1,670</u>
<b>T O T A L E S</b>			<b>\$490,000</b>	<b>\$55,415</b>	<b>\$37,100</b>		<b>\$3,147</b>

# ESTA TESIS NO DEBE SALIR DE LA BIBLIOTECA

79

## COMPAÑIA CAJAS S.A. DE C.A. 1.5 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL EJERCICIO DE 1991

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
<b>ACTIVO</b>												
<b>ACTIVO CIRCULANTE:</b>												
CAJA Y BANCOS	83.835	84.735	81.878	84.799	838.948	828.168	839.435	819.535	829.895	842.335	832.585	824.165
CUENTAS POR COBRAR	162.568	165.758	169.945	172.445	177.615	181.172	188.642	184.325	184.345	186.825	203.965	208.845
ACTIVOS NO FINANCIEROS INVENTARIOS	8164.335	8172.485	8178.645	8177.145	8214.555	8281.338	8217.842	8265.872	8224.838	8249.332	8234.558	8232.238
SUMA CIRCULANTE	8421.335	8432.975	8435.345	8447.752	8492.572	8492.845	8594.105	8498.772	8522.744	8542.845	8547.375	8546.172
<b>FIJOS:</b>												
TERRENOS	8188.888	8189.888	8188.888	8188.888	8187.888	8188.888	8188.888	8188.888	8188.888	8188.888	8188.888	8188.888
EDIFICIO	8225.888	8225.888	8225.888	8225.888	8225.888	8225.888	8225.888	8225.888	8225.888	8225.888	8225.888	8225.888
MOBILIARIO Y EQUIPO	852.000	858.668	850.188	850.000	847.222	845.000	845.222	845.222	845.888	845.888	845.888	845.888
EQUIPO DE TRANSPORTE	8188.888	8188.888	8188.888	8188.888	8188.888	8188.888	8188.888	8188.888	8188.888	8188.888	8188.888	8188.888
SUMA	475.888	475.888	475.888	475.888	475.888	475.888	475.888	475.888	475.888	475.888	475.888	475.888
DEPRECIACION ACUMULADA	(858.448)	(861.465)	(864.488)	(867.515)	(870.645)	(873.815)	(878.945)	(884.115)	(889.245)	(894.415)	(899.545)	(904.715)
SUMA ACTIVO FIJO	8416.568	8433.535	8431.518	8447.485	8419.335	8416.185	8419.935	8449.885	8424.735	8443.585	8480.435	8547.185
GASTOS DE INSTALACION	88	88	88	88	88	88	88	88	88	88	88	88.000
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8837.815</b>	<b>8846.123</b>	<b>8845.885</b>	<b>8855.235</b>	<b>8811.925</b>	<b>8818.655</b>	<b>8817.240</b>	<b>8862.866</b>	<b>8825.525</b>	<b>8848.652</b>	<b>8847.810</b>	<b>8871.555</b>
<b>P A S I V O</b>												
PRESTAMO CORTO PLAZO	8158.888	8158.888	8158.888	8158.888	8158.888	8158.888	8158.888	8158.888	8158.888	8158.888	8158.888	8158.888
PROVEEDORES	845.888	845.888	847.888	847.788	846.818	848.725	846.748	846.945	852.845	851.845	851.845	852.845
IMPUESTOS POR PAGAR	848.845	848.385	850.188	850.328	850.325	851.825	853.645	857.445	843.785	851.845	850.588	857.735
SUMA PASIVO	8755.445	8755.435	8747.788	8748.825	8719.915	8727.752	8735.142	8764.132	8792.862	8792.872	8793.775	8811.565
<b>CAPITAL CONTABLE</b>												
CAPITAL SOCIAL	8395.888	8395.888	8395.888	8395.888	8395.888	8395.888	8395.888	8395.888	8395.888	8395.888	8395.888	8395.888
RESERVA LEGAL	82.888	82.888	82.888	82.888	82.888	82.888	82.888	82.888	82.888	82.888	82.888	82.888
UTILIDADES ACUMULADAS	177.618	177.618	177.618	171.338	146.338	146.338	146.338	146.338	146.338	146.338	146.338	146.338
UTILIDAD EJERCICIO	6.998	15.475	22.985	32.888	48.788	51.888	61.825	74.328	86.435	100.138	113.925	129.788
SUMA CAPITAL CONTABLE	8582.288	8590.885	8596.185	8607.218	8595.998	8601.378	8612.135	8624.938	8636.945	8650.338	8664.235	8679.978
SUMA PASIVO + CAPITAL	8837.815	8846.123	8845.885	8855.235	8811.925	8818.655	8817.240	8862.866	8825.525	8848.652	8847.810	8871.555

COMPAÑIA CARD S.A. DE C.V.  
1.6 ESTADO DE RESULTADOS MENSUALES DEL EJERCICIO DE 1991.

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
VENTAS	\$161,500	\$165,750	\$169,065	\$172,445	\$177,615	\$181,179	\$186,465	\$190,335	\$194,145	\$198,925	\$203,965	\$208,045
COSTO DE VENTAS	125,000	\$125,000	\$130,000	\$130,106	\$135,200	\$135,405	\$140,610	\$140,725	\$146,240	\$146,465	\$152,095	\$152,640
UTILIDAD BRUTA	\$37,500	\$40,750	\$39,065	\$42,345	\$42,415	\$45,765	\$45,855	\$49,610	\$47,905	\$52,460	\$51,870	\$55,405
GASTOS DE OPERACION	\$13,600	\$13,260	\$13,525	\$13,795	\$14,210	\$14,495	\$14,930	\$15,225	\$15,530	\$15,840	\$16,315	\$16,640
DEPRECIACION	3,025	3,025	3,025	3,025	3,150	3,150	3,150	3,150	3,150	3,150	3,150	3,150
UTILIDAD DE OPERACION	\$21,475	\$24,465	\$22,515	\$25,525	\$25,055	\$28,120	\$27,815	\$31,235	\$29,225	\$33,470	\$32,405	\$35,615
GASTOS FINANCIEROS	\$7,500	\$7,500	\$7,500	\$7,500	\$7,500	\$7,500	\$8,250	\$8,250	\$5,000	\$5,000	\$5,000	\$7,750
UTILIDAD ANTES DE I.S.R. Y P.T.U.	\$13,975	\$16,965	\$15,015	\$18,025	\$17,555	\$20,620	\$21,665	\$24,785	\$24,225	\$27,370	\$27,405	\$31,065
I.S.R. Y P.T.U.	\$6,985	\$6,440	\$7,505	\$9,010	\$8,775	\$10,310	\$10,830	\$12,350	\$12,110	\$13,685	\$13,700	\$15,930
UTILIDAD NETA	\$6,990	\$10,485	\$7,510	\$9,015	\$8,780	\$10,310	\$10,835	\$12,385	\$12,115	\$13,685	\$13,705	\$15,935
UTILIDAD NETA ACUMULADA	\$6,990	\$15,475	\$22,985	\$32,000	\$40,780	\$51,090	\$61,925	\$74,320	\$86,435	\$100,120	\$113,825	\$129,760
COSTO DE VENTAS:												
INVENTARIO INICIAL	\$259,000	\$255,000	\$268,100	\$265,300	\$270,605	\$276,015	\$281,535	\$287,165	\$292,905	\$298,760	\$304,735	\$310,825
PLUS COMIDAS	130,000	\$130,100	\$135,200	\$135,405	\$140,610	\$140,925	\$146,240	\$146,665	\$152,095	\$152,640	\$158,185	\$158,655
MINUS: INVENTARIO FINAL	255,000	\$160,100	\$165,300	\$270,605	\$276,015	\$281,535	\$287,165	\$292,905	\$298,760	\$304,735	\$310,825	\$317,040
COSTO DE LO VENDIDO	\$125,000	\$125,000	\$130,000	\$130,100	\$135,200	\$135,405	\$140,610	\$140,925	\$146,240	\$146,465	\$152,095	\$152,640

21  
 COMPAÑIA CIBP S.A. DE C.V.  
 1.7 ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE RECURSOS MENSUAL DEL EJERCICIO 1991.

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
CAJA Y BANCOS	(821,165)	82,900	(85,715)	83,680	834,240	(818,796)	810,275	(814,308)	814,350	812,429	(809,738)	(806,406)
CUENTAS POR COBRAR	837,500	83,230	83,315	83,360	85,170	83,555	85,435	83,730	83,816	83,880	85,340	84,060
INVENTARIOS	85,000	85,100	85,200	85,300	85,410	85,520	85,630	85,740	85,855	85,975	86,090	86,215
MOBILIARIO Y EQUIPO	80	80	80	80	815,000	80	80	80	80	80	80	80
DEPRECIACION ACUMULADA DE:												
EDIFICIO	(935)	(935)	(935)	(935)	(935)	(935)	(935)	(935)	(935)	(935)	(935)	(935)
MOBILIARIO Y EQUIPO	(8420)	(8420)	(8420)	(8420)	(8545)	(8545)	(8545)	(8545)	(8545)	(8545)	(8545)	(8545)
EQUIPO DE TRANSPORTE	(81,670)	(81,670)	(81,670)	(81,670)	(81,670)	(81,670)	(81,670)	(81,670)	(81,670)	(81,670)	(81,670)	(81,670)
GASTOS DE INSTALACION	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	(825,000)
<b>T O T A L E S</b>	<b>810,310</b>	<b>80,225</b>	<b>(8225)</b>	<b>89,340</b>	<b>856,670</b>	<b>(812,855)</b>	<b>810,190</b>	<b>(808,580)</b>	<b>820,865</b>	<b>819,125</b>	<b>(8040)</b>	<b>(826,255)</b>
PRESTAMOS A CORTO PLAZO	850,000	80	80	80	80	(825,000)	80	(825,000)	80	0	(825,000)	(850,000)
PROVEEDORES	(836,875)	850	82,550	8105	872,925	8315	85,315	8425	85,450	845	85,545	8670
INTERESES POR PAGAR	(81,805)	(8310)	(810,165)	8229	(815)	81,720	82,040	83,660	83,320	4,895	84,510	87,140
RESERVA LEGAL	80	80	80	80,280	80	80	80	80	80	0	80	80
UTILIDADES ACUMULADAS	80	80	80	(86,280)	(825,300)	80	80	80	80	0	80	80
UTILIDAD DEL EJERCICIO	86,990	80,485	87,510	89,015	80,780	810,310	810,835	812,395	812,115	13,685	813,705	815,935
<b>T O T A L E S</b>	<b>810,310</b>	<b>80,225</b>	<b>(8225)</b>	<b>89,340</b>	<b>856,670</b>	<b>(812,855)</b>	<b>810,190</b>	<b>(808,580)</b>	<b>820,865</b>	<b>819,125</b>	<b>(8040)</b>	<b>(826,255)</b>

COMPANIA CARD S.A. DE C.V.  
 I. B. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO EN CASH Y BANCOS EN EJERCICIO 1991

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
<b>ENTRADAS:</b>												
SALDO INICIAL	\$25,000	\$3,835	\$6,735	\$1,020	\$4,700	\$38,940	\$20,160	\$30,435	\$15,535	\$29,885	\$42,305	\$32,585
COMO A CLIENTES	125,000	167,500	165,750	169,665	172,445	177,615	181,170	186,605	190,335	194,145	198,025	203,965
PRESTAMOS BANCARIOS	50,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GASTOS DE INSTALACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25,000
<b>S U M A</b>	<b>\$200,000</b>	<b>\$166,335</b>	<b>\$172,485</b>	<b>\$170,685</b>	<b>\$177,145</b>	<b>\$216,555</b>	<b>\$201,330</b>	<b>\$217,040</b>	<b>\$205,870</b>	<b>\$224,030</b>	<b>\$240,330</b>	<b>\$261,550</b>
<b>S A L I D O S</b>												
PAGO A PROVEEDORES	\$166,875	\$130,850	\$132,650	\$135,300	\$67,705	\$140,610	\$140,925	\$146,240	\$146,665	\$152,035	\$152,640	\$158,185
GASTOS DE OPERACION	13,000	13,260	13,325	13,795	14,210	14,495	14,930	15,225	15,530	15,940	16,315	16,640
GASTOS FINANCIEROS	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	6,250	6,250	5,000	5,000	5,000	3,750
I.S.R Y P.T.U	8,790	8,790	17,790	8,790	8,790	8,790	8,790	8,790	8,790	8,790	8,790	8,790
DIVIDENDOS	0	0	0	0	25,000	0	0	0	0	0	0	0
COMPRA DE EQUIPO	0	0	0	0	15,000	0	0	0	0	0	0	0
PRESTAMO BANCARIO	0	0	0	0	0	25,000	0	25,000	0	0	25,000	50,000
<b>S U M A</b>	<b>\$196,165</b>	<b>\$159,660</b>	<b>\$171,465</b>	<b>\$165,385</b>	<b>\$138,205</b>	<b>\$196,355</b>	<b>\$170,895</b>	<b>\$201,505</b>	<b>\$175,905</b>	<b>\$181,725</b>	<b>\$207,745</b>	<b>\$237,365</b>
<b>SALDO FINAL</b>	<b>\$3,835</b>	<b>\$6,735</b>	<b>\$1,020</b>	<b>\$4,700</b>	<b>\$38,940</b>	<b>\$20,160</b>	<b>\$30,435</b>	<b>\$15,535</b>	<b>\$29,885</b>	<b>\$42,305</b>	<b>\$32,585</b>	<b>\$24,185</b>

## COMPANIA CARD S.A. DE C.V.

2. REEXPRESION POR EL METODO DE AJUSTES  
POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

## 2.1. PRIMERA REEXPRESION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.

2.1.1 REEXPRESION DEL INVENTARIO FINAL  
AL 31 DE DICIEMBRE 1990.

NOVIEMBRE 1990		24,345.40
DICIEMBRE 1990		<u>25,112.70</u>
S U M A		49,458.10
INDICE PROMEDIO DE LOS ULTIMOS MESES DE 1990.	49458.1/2	24,729.05
FACTOR DE ACTUALIZACION	25112.7/24729.05	1.0155
ACTUALIZACION DE INVENTARIOS	250000*1.0155	253,875
ACTUALIZACION	253875-250000	<u>38,875</u> *****

VER CEDULA 1.1 INVENTARIO

COMPANIA CASE S.A. DE C.V.  
 2.1.2 REEVALUACION DEL ACTIVO FIJO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

FECHA DE ADQUISICION	CONCEPTO	VALOR HISTORICO AL 31 DIC.99	FACTOR DE AJUSTE		DEPRECIACION ACUMULADA AL 31 DIC.99	DEPRECIACION DEL EJERCICIO AL 31 DIC.99
	<b>TERRENO</b>					
ENERO 1989		\$100,000	25112.7/16542.6	1.5181	\$151,600	\$51,600
	<b>EDIFICIO</b>					
ENERO 1989		\$225,000	25112.7/16542.6	1.5180	\$341,550	\$116,550
	<b>MOBILIARIO Y EQUIPO</b>					
ENERO 1989		\$25,000	25112.7/16542.6	1.5180	\$37,950	\$12,950
JULIO 1990		\$25,000	25112.7/22644.8	1.1680	\$27,700	\$2,700
		<u>\$50,000</u>			<u>\$65,650</u>	<u>\$15,650</u>
	<b>EQUIPO DE TRANSPORTE</b>					
ENERO 1989		\$50,000	25112.7/16542.6	1.5180	\$75,900	\$25,900
MAYO 1990		\$50,000	25112.7/21779.2	1.1530	\$57,650	\$7,650
		<u>\$100,000</u>			<u>\$133,550</u>	<u>\$33,550</u>
	<b>T O T A L E S</b>	<u>\$475,000</u>			<u>\$692,550</u>	<u>\$217,550</u>

COMPANIA CAED S.A DE C.V.  
 2.1.3. REEXPRESION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

FECHA DE ADQUISICION	CONCEPTO	VALOR HISTORICO AL 31 DIC.99	FACTOR DE AJUSTE	CIFRAS REEXPRESADAS AL 31 DIC.99	AJUSTE	
EDIFICIO						
ENERO 1989		822,500	25112.7/16542.6	1.5183	854,155	811,655
MOBILIARIO Y EQUIPO						
ENERO 1989		85,000	25112.7/16542.6	1.5186	87,590	82,590
JULIO 1990		1,250	25112.7/22664.8	1.1066	1,385	135
		<u>86,250</u>			<u>88,975</u>	<u>82,725</u>
EQUIPO DE TRANSPORTE						
ENERO 1989		820,000	25112.7/16542.6	1.5180	830,360	810,360
MAYO 1990		6,665	25112.7/21779.2	1.1530	7,684	1,019
		<u>826,665</u>			<u>838,044</u>	<u>811,379</u>
T O T A L E S		855,415			881,174	825,759

CEDULA 1.4

COMPANIA CIBO S.A DE C.F.  
 2.1.4 REEXPRESION DEL CAPITAL CONTABLE  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

FECHA DE ADQUISICION	CONCEPTO	VALOR HISTORICO AL 31 DIC. 90	INDICES	FACTOR DE ACTUALIZACION	CIFRAS REEXP. AL 31 DIC. 90	AJUSTE
CAPITAL SOCIAL						
ENERO 1989	APORTACION INICIAL	8250.000	25112.7/16542.6	1.5100	8379.500	8129.500
FEBRERO 1990	INCREMENTO DE CAPITAL	145.000	25112.7/26719.5	1.2120	175.740	50.740
		<u>8395.000</u>			<u>8555.240</u>	<u>8180.240</u>
UTILIDADES ACUMULADAS						
1989	UTILIDAD DEL EJERCICIO	854.585	25112.7/17750.65	1.4147	877.221	822.636
ABRIL 1990	APLICACION RESERVA LEGAL	(2.600)	25112.7/21405.7	1.1731	(3.050)	(450)
		<u>851.985</u>			<u>874.171</u>	<u>822.186</u>
RESERVA LEGAL						
ABRIL 1990	APLICACION	82.600	25112.7/21405.7	1.1731	83.050	8450
UTILIDAD DEL EJERCICIO						
1990	UTILIDAD DEL EJERCICIO	125.625	25112.7/22481.5	1.1170	140.323	14.698
	T G T A L E S	<u>8575.210</u>			<u>8771.784</u>	<u>8197.574</u>

COMPANIA CAED S.A. DE C.V.  
 2.1.5. RESUMEN DE LA ACTUALIZACION INICIAL  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

CONCEPTO	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS REEXPRESADAS	DIFERENCIA
INVENTARIOS	\$250,000	\$253,675	\$3,675
TERRENO	100,000	151,800	51,800
EDIFICIO	225,000	341,550	116,550
MOBILIARIO Y EQUIPO	50,000	65,650	15,650
EQUIPO DE TRANSPORTE	100,000	133,550	33,550
DEPRECIACION ACUMULADA DE EDIFICIO	(22,500)	(34,155)	(11,655)
DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIARIO Y EQPO	(6,250)	(8,975)	(2,725)
DEPRECIACION ACUMULADA DE EQPO TRANSPORTE	(26,665)	(38,044)	(11,379)
INCREMENTO NETO			<u>\$195,666</u>
CAPITAL SOCIAL	\$395,000	\$555,240	\$160,240
UTILIDADES ACUMULADAS	51,985	74,171	22,186
UTILIDAD DEL EJERCICIO	125,625	140,323	14,698
RESERVA LEGAL:	2,600	3,050	450
INCREMENTO NETO:			<u>\$197,574.00</u>
EFEECTO MONETARIO ACUMULADO (PERDIDA)			<u>(\$1,908.00)</u> *****

**COMPAÑIA CASO S.A. DE C.V.**  
**2.1.6 ESTADO DE POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990. REEVALUACION INICIAL**

<u>ACTIVO</u>	CIFRAS REEVALUADAS	CIFRAS HISTORICAS	<u>P A S I V O</u>	CIFRAS REEVALUADAS	CIFRAS HISTORICAS
<u>CIRCULANTE</u>					
CASH Y BANCOS	825.000	825.000	<u>A CORTO PLAZO:</u>		
CUENTAS POR PAGAR	125.000	125.000	PRESTAMOS A CORTO PLAZO	8100.000	8100.000
INVENTARIOS	253.875	250.000	PROVEEDORES	101.875	101.875
			IMPUESTOS POR PAGAR	42.500	42.500
<u>SUMA ACTIVO CIRCULANTE</u>	<u>1403.875</u>	<u>1400.000</u>	<u>SUMA PASIVO</u>	<u>8244.375</u>	<u>8244.375</u>
<u>FIJO</u>					
TERRENO	8151.800	8100.000	<u>CAPITAL CONTABLE:</u>		
EDIFICIO	341.550	225.000	CAPITAL SOCIAL	8555.240	8595.000
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	65.650	50.000	RESERVA LEGAL	5.050	2.600
EQUIPO DE TRANSPORTE	133.550	100.000	UTILIDADES ACUMULADAS	74.171	51.585
<u>S U M A</u>	<u>8692.550</u>	<u>8475.000</u>	UTILIDAD DEL EJERCICIO	140.323	120.625
DEPRECIACION ACUMULADA			EFFECTO MONETARIO ACUMULADO	(1.968)	
EDIFICIO	(834.155)	(822.500)	<u>SUMA DEL CAPITAL CONTABLE</u>	<u>8770.676</u>	<u>8575.210</u>
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	(8.975)	(6.250)			
EQUIPO DE TRANSPORTE	(38.644)	(26.665)			
<u>S U M A</u>	<u>(881.774)</u>	<u>(855.415)</u>			
<u>SUMA ACTIVO FIJO</u>	<u>8611.376</u>	<u>8419.585</u>			
<u>DIFERIDO</u>					
GASTOS DE INSTALACION	80	0			
<u>SUMA EL ACTIVO</u>	<u>81.015.251</u>	<u>8619.585</u>	<u>SUMAS PASIVO Y CAPITAL</u>	<u>81.015.251</u>	<u>8619.585</u>
	*****	*****		*****	*****

COMPANIA CARD S.A DE C.V.  
 2.2 REEXPRESION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991.  
 2.2.1 REEXPRESION DEL INVENTARIO FINAL  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991.

## MES

NOVIEMBRE 1991	29.146.40
DICIEMBRE 1991	29.832.50
	<u>58.978.90</u>

INDICE PROMEDIO DE LOS ULTIMOS DOS MESES DE 1991	58978.9/2	29.489.45
FACTOR DE ACTUALIZACION	29832.5/29489.45	1.01
ACTUALIZACION DE INVENTARIO	317040*1.01	326.210
ACTUALIZACION	320210-317040	3.170
		=====

NOTA: LOS INVENTARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991 REPRESENTAN DOS  
 MESES DE ANTIGUEDAD.

VER CEDULA 1.1.

COMPANIA CARD S.A. DE C.V.  
 2.2.2. REEXPRESION DEL COSTO DE VENTAS DEL EJERCICIO DE 1991.

DESCRIPCION	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
<b>INVENTARIO INICIAL</b>												
CIFRA HISTORICA	250.000	255.000	260.100	265.500	270.605	276.015	281.525	287.165	292.905	298.760	304.735	310.825
FACTOR	1.0413	1.0302	1.023	1.0176	1.015	1.0154	1.0141	1.0113	1.0134	1.0166	1.0307	1.036
CIFRA ACTUALIZADA	260.325	262.701	266.082	269.969	274.664	280.266	285.505	290.410	296.830	303.719	314.090	322.015
<b>COMPRA</b>												
CIFRA HISTORICA	130.000	130.100	132.200	135.405	140.610	140.925	146.240	146.665	152.035	152.640	158.185	158.855
FACTOR	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
CIFRA ACTUALIZADA	130.000	130.100	132.200	135.405	140.610	140.925	146.240	146.665	152.035	152.640	158.185	158.855
<b>INVENTARIO FINAL</b>												
CIFRA HISTORICA	255.000	260.100	265.300	270.605	276.015	281.535	287.165	292.905	298.760	304.735	310.825	317.040
FACTOR	1.0125	1.0086	1.007	1.0052	1.0048	1.0052	1.0043	1.0034	1.0049	1.0057	1.0122	1.0216
CIFRA ACTUALIZADA	258.100	262.337	267.157	272.012	277.340	282.999	288.460	293.901	300.224	306.472	314.617	320.718
<b>COSTO DE VENTAS</b>												
CIFRA HISTORICA	125.000	125.000	130.000	130.100	135.200	135.405	140.610	140.925	146.240	146.665	152.095	152.640
CIFRA ACTUALIZADA	132.130	130.464	134.125	133.362	137.934	138.192	143.345	143.176	148.701	149.807	157.650	160.152
AJUSTE	7.137	5.464	4.125	3.262	2.734	2.787	2.735	2.249	2.461	3.222	5.563	7.512

COMPANIA CAES S.A DE C.V.  
 2.2.2.1 FACTORES UTILIZADOS EN LA REEMPRESA  
 DEL COSTO DE VENTAS

MES	I.N.P.C.	SUMA DEL INFC MES Y MES ANTERIOR	PROMEDIO	FACTOR INVENTARIO FINAL	SUMA DEL INFC MES ANTERIOR Y PROMEDIO	PROMEDIO	FACTOR INVENTARIO INICIAL
NOVIEMBRE 90	24,345.40						
DICIEMBRE 90	25,112.76						
ENERO 91	25,752.80	50,865.50	25,432.75	1.0125	49,458.10	24,729.85	1.0413
FEBRERO 91	26,202.30	51,955.10	25,977.55	1.0086	50,865.50	25,432.75	1.0502
MARZO 91	26,376.00	52,778.30	26,389.15	1.0076	51,955.10	25,977.55	1.0230
ABRIL 91	26,854.40	53,430.40	26,715.20	1.0052	52,778.30	26,389.15	1.0176
MAYO 91	27,116.90	53,971.30	26,985.65	1.0048	53,430.40	26,715.20	1.0150
JUNIO 91	27,401.50	54,518.40	27,259.20	1.0032	53,971.30	26,985.65	1.0154
JULIO 91	27,643.60	55,045.10	27,522.55	1.0043	54,518.40	27,259.20	1.0141
AGOSTO 91	27,856.00	55,479.60	27,739.80	1.0034	55,045.10	27,522.55	1.0113
SEPTIEMBRE 91	28,113.30	55,949.30	27,974.65	1.0045	55,479.60	27,739.80	1.0134
OCTUBRE 91	28,440.30	56,553.60	28,276.80	1.0057	55,949.30	27,974.65	1.0166
NOVIEMBRE 91	29,146.40	57,586.70	28,793.35	1.0122	56,553.60	28,276.80	1.0307
DICIEMBRE 91	29,832.50	58,978.90	29,489.45	1.0116	57,586.70	28,793.35	1.0360

COMPAÑIA CASO S.A. DE C.V.  
 ESTADO REEVALUACION DEL ACTIVO FIJO AL 31 DICIEMBRE DE 1991.

CANCELOS	FECHA	CANTIDAD	CIFRAS REEVALUADAS AL 31 DIC. 79	INDICES	FACTOR DE AJUSTE	CIFRAS REEVALUADAS AL 31 DIC. 91	ACTUALIZACION
<b>TERMINO</b>							
	ENERO DE 1989	1100,000	1151,000	29832.5/25112.7	1.1879	8100,330	828,330
<b>EDIFICIO</b>							
	ENERO DE 1989	1125,000	1341,550	29832.5/25112.7	1.1879	8403,743	864,153
<b>MOBILIARIO Y EQUIPO</b>							
	ENERO DE 1989	125,000	137,950	29832.5/25112.7	1.1879	845,883	87,113
	JULIO 1990	25,000	27,700	29832.5/25112.7	1.1879	32,906	5,104
		<u>150,000</u>	<u>165,650</u>			<u>877,809</u>	<u>92,217</u>
	MAYO 1991	15,000		29832.5/27114.0	1.1001	16,542	1,502
		<u>165,000</u>				<u>894,491</u>	<u>93,719</u>
<b>EQUIPO DE TRANSPORTE</b>							
	ENERO 1989	150,000	175,900	29832.5/25112.7	1.1879	890,163	1107,111
	MAYO 1990	50,000	157,650	29832.5/25112.7	1.1879	60,485	81,356
		<u>200,000</u>	<u>333,550</u>			<u>950,650</u>	<u>1188,467</u>
<b>TOTALES</b>		<u>1480,000</u>	<u>1614,500</u>			<u>8839,213</u>	<u>925,831</u>

COMPANIA CAD S.A. DE C.V.  
2.2.4 REIMPUESTO DE LA DEPRECIACION ACTIVO FIJO AL 31 DICIEMBRE DE 1991.

CONCEPTO	FECHA	CIFRAS REIMPRESAS AL 31 DIC.90	FACTOR DE AJUSTE	FACTOR DE AJUSTE	CIFRAS REIMPRESAS AL 31 DIC.91	DEPRECIACION EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA REIMPRESADA AL 31 DIC-91
<b>DEPRECIACION DE EDIFICIO</b>							
	ENERO DE 1989	834,155	29832.5/25112.7	1.1879	840,574	820,287	60,861
<b>DEPRECIACION DE MOBILIARIO Y EQUIPO</b>							
	ENERO DE 1989	87,540	29832.5/25112.7	1.1879	89,017	84,500	13,525
	JULIO 1990	1,365	29832.5/25112.7	1.1879	1,645	3,291	4,936
		<u>88,975</u>			<u>90,662</u>	<u>87,791</u>	<u>810,461</u>
	MAYO 1991	0			0	1,095	1,095
		<u>88,975</u>			<u>90,662</u>	<u>88,886</u>	<u>19,556</u>
<b>DEPRECIACION DE EQUIPO DE TRANSPORTE</b>							
	ENERO 1989	830,360	29832.5/25112.7	1.1879	836,064	816,833	54,099
	MAYO 1990	87,684	29832.5/25112.7	1.1879	9,128	13,697	22,625
		<u>838,044</u>			<u>845,194</u>	<u>831,730</u>	<u>76,924</u>
<b>TOTALES</b>		<u>881,174</u>			<u>896,430</u>	<u>840,911</u>	<u>157,341</u>

VER CUELA 2.1.3

CONCEPTO	INVERSION ACTUALIZADA	% DEPRECIACION	DEPRECIACION DEL EJERCICIO
EDIFICIO	8405,743	5.00%	820,287
MOBILIARIO Y EQUIPO	77,589	10.00%	7,759
MOBILIARIO Y EQUIPO	14,302	10.00%	1,095
EQUIPO DE TRANSPORTE	150,650	20.00%	31,730
<b>TOTALES</b>	<u>8450,884</u>		<u>840,911</u>

VER CUELA 2.2.3

COMPAÑIA CARB S.A. DE C.V.  
 2.2.4.1 ANALISIS DE LA REEXPRESION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVO FIJO AL 31 DICIEMBRE DE 1991.

CUENTA	DEPRECIACION	DEPRECIACION	INCREMENTO	DEPRECIACION	DEPRECIACION	INCREMENTO	INCREMENTO	ACTUALIZ.	ACTUALIZACION
	31.DIC.90 REEXPRESADA AL 31 DIC.91	31.DIC.90 REEXPRESADA AL 31 DIC.90.	DEPRECIACION ACUMULADA 90 A 91	EJERCICIO REEXPRESADA 1991	EJERCICIO HISTORICA 1991	DEPRECIACION 1991	TOTAL 1991	A 1990	A 1991
EDIFICIO	840,574	834,155	86,419	820,287	811,220	89,067	815,486	811,635	827,141
MOBILIARIO Y EQUIPO	10,662	8,975	1,687	8,694	6,840	82,854	84,541	2,725	87,266
EQUIPO DE TRANSPORTE	43,194	38,044	7,150	31,730	20,040	811,660	818,840	11,379	830,219
<b>S U M A</b>	<b>894,430</b>	<b>881,174</b>	<b>115,256</b>	<b>860,711</b>	<b>837,300</b>	<b>923,611</b>	<b>938,867</b>	<b>825,739</b>	<b>864,626</b>

VER CÉDULA 1.4.2.1.3 Y 2.2.4

0 A CIFRAS PROMEDIO

CIFRA EXPRESADA EN ANTERIOR	TASA DEPRECIACION & ENTRE 12	DEPRECIACION HISTORICA MENSUAL	DEPRECIACION REEXPRESADA MENSUAL	AJUSTE
\$233,599	0.0042	938	\$973	\$36
\$51,911	0.0063	417	\$433	\$16
\$103,622	0.0167	1,667	\$1,730	\$64
<hr/> \$389,331		<hr/> \$3,021	<hr/> \$3,136	<hr/> \$115
\$291,002	0.0042	938	\$1,213	\$275
\$64,667	0.0083	417	\$539	\$122
\$129,334	0.0167	1,667	\$2,156	\$489
<hr/> \$485,004		<hr/> \$3,021	<hr/> \$3,907	<hr/> \$886
\$295,154	0.0042	938	\$1,230	\$292
\$65,590	0.0083	417	\$547	\$130
\$131,179	0.0167	1,667	\$2,186	\$520
<hr/> \$491,923		<hr/> \$3,021	<hr/> \$3,963	<hr/> \$942
\$298,231	0.0042	938	\$1,243	\$305
\$66,274	0.0083	417	\$552	\$136
\$132,547	0.0167	1,667	\$2,209	\$542
<hr/> \$497,052		<hr/> \$3,021	<hr/> \$4,004	<hr/> \$983
\$301,138	0.0042	938	\$1,255	\$318
\$66,995	0.0083	542	\$725	\$183
\$133,839	0.0167	1,667	\$2,231	\$564
<hr/> \$521,972		<hr/> \$3,146	<hr/> \$4,211	<hr/> \$1,065
\$304,502	0.0042	938	\$1,268	\$330
\$87,909	0.0083	542	\$733	\$191
\$135,245	0.0167	1,667	\$2,254	\$587
<hr/> \$527,457		<hr/> \$3,146	<hr/> \$4,255	<hr/> \$1,109
		18,375	23,475	5,100

COMPANIA CARD S.A. DE C.V.  
2.2.5 REEXPRESION A LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO A CIFRAS PROMEDIO  
EN EL EJERCICIO DE 1991

CONCEPTO	FECHA	VALOR HISTORICO	INDICE	FACTOR DE AJUSTE	CIFRA REEXPRESADA	INDICE	FACTOR DE AJUSTE	CIFRA REEXPRESADA MES ANTERIOR	TASA DEPRECIACION % ENTRE 12	DEPRECIACION HISTORICA MENSUAL	DEPRECIACION REEXPRESADA MENSUAL	AJUSTE
EDIFICIO	ENERO	\$225,000	20512.7/20260.7	1.0124	\$227,790	25752.8/25112.7	1.0255	\$233,599	0.0042	938	9973	\$36
MOBILIARIO Y EQUIPO		50,000	20512.7/20260.7	1.0124	\$50,620	25752.8/25112.7	1.0255	\$51,911	0.0083	417	9433	\$16
EQUIPO DE TRANSPORTE		100,000	20512.7/20260.7	1.0124	\$101,240	25752.8/25112.7	1.0255	\$103,822	0.0167	1,667	\$1,730	\$64
S U M A		\$375,000			\$379,650			\$388,331		\$3,021	\$3,136	\$115
EDIFICIO	FEBRERO	\$225,000	25752.8/20260.7	1.2711	\$285,998	26202.3/25752.8	1.0175	\$291,002	0.0042	938	\$1,213	\$275
MOBILIARIO Y EQUIPO		50,000	25752.8/20260.7	1.2711	\$63,555	26202.3/25752.8	1.0175	\$64,667	0.0083	417	\$539	\$122
EQUIPO DE TRANSPORTE		100,000	25752.8/20260.7	1.2711	\$127,110	26202.3/25752.8	1.0175	\$129,334	0.0167	1,667	\$2,156	\$489
S U M A		\$375,000			\$476,663			\$485,004		\$3,021	\$3,907	\$886
EDIFICIO	MARZO	\$225,000	26202.3/20260.7	1.2933	\$290,993	26576/26202.3	1.0143	\$295,154	0.0042	938	\$1,230	\$292
MOBILIARIO Y EQUIPO		50,000	26202.3/20260.7	1.2933	\$64,665	26576/26202.3	1.0143	\$65,590	0.0083	417	\$547	\$130
EQUIPO DE TRANSPORTE		100,000	26202.3/20260.7	1.2933	\$129,330	26576/26202.3	1.0143	\$131,179	0.0167	1,667	\$2,166	\$520
S U M A		\$375,000			\$484,988			\$491,923		\$3,021	\$3,963	\$942
EDIFICIO	ABRIL	\$225,000	26576/20260.7	1.3117	\$295,153	26854.4/26576	1.0105	\$298,231	0.0042	938	\$1,243	\$305
MOBILIARIO Y EQUIPO		50,000	26576/20260.7	1.3117	\$65,555	26854.4/26576	1.0105	\$66,274	0.0083	417	\$552	\$136
EQUIPO DE TRANSPORTE		100,000	26576/20260.7	1.3117	\$131,170	26854.4/26576	1.0105	\$132,547	0.0167	1,667	\$2,209	\$542
S U M A		\$375,000			\$491,878			\$497,052		\$3,021	\$4,004	\$683
EDIFICIO	MAYO	\$225,000	26854.4/20260.7	1.3254	\$299,215	27116.9/26854.4	1.0098	\$301,138	0.0042	938	\$1,255	\$318
MOBILIARIO Y EQUIPO		\$65,000	26854.4/20260.7	1.3254	\$86,151	27116.9/26854.4	1.0098	\$86,995	0.0083	542	\$725	\$183
EQUIPO DE TRANSPORTE		\$100,000	26854.4/20260.7	1.3254	\$132,540	27116.9/26854.4	1.0098	\$133,839	0.0167	1,667	\$2,231	\$564
S U M A		\$390,000			\$516,906			\$521,972		\$3,146	\$4,211	\$1,065
EDIFICIO	JUNIO	\$225,000	27116.9/20260.7	1.3384	\$301,140	27401.5/27116.9	1.0105	\$304,302	0.0042	938	\$1,268	\$330
MOBILIARIO Y EQUIPO		\$65,000	27116.9/20260.7	1.3384	\$86,450	27401.5/27116.9	1.0105	\$87,909	0.0083	542	\$733	\$191
EQUIPO DE TRANSPORTE		\$100,000	27116.9/20260.7	1.3384	\$133,840	27401.5/27116.9	1.0105	\$135,245	0.0167	1,667	\$2,254	\$587
S U M A		\$390,000			\$521,430			\$527,457		\$3,146	\$4,255	\$1,109
T O T A L E S D E ENERO A JUNIO										18,375	23,475	5,100

COMPANIA CABO S.A. DE C.V.  
2.2.5 REEXPRESION A LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO A CIFRAS PROMEDIO  
EN EL EJERCICIO DE 1991

CONCEPTO	FECHA	VALOR HISTORICO	INDICE	FACTOR DE AJUSTE	CIFRA REEXPRESADA	INDICE	FACTOR DE AJUSTE	CIFRA REEXPRESADA MES ANTERIOR	TASA DEPRECIACION & ENTRE 12	DEPRECIACION HISTORICA MENSUAL	DEPRECIACION REEXPRESADA MENSUAL	AJUSTE
EDIFICIO	JULIO	\$225,000	27401.5/20260.7	1.3524	\$304,290	27643.6/27401.5	1.0088	\$306,968	0.0042	938	\$1,279	\$342
MOBILIARIO Y EQUIPO		\$65,000	27401.5/20260.7	1.3524	\$87,406	27643.6/27401.5	1.0088	\$88,466	0.0085	542	\$739	\$197
EQUIPO DE TRANSPORTE		\$100,000	27401.5/20260.7	1.3524	\$135,240	27643.6/27401.5	1.0088	\$136,450	0.0167	1,667	\$2,274	\$607
S U M A		\$390,000			\$527,436			\$532,677		\$3,146	\$4,292	\$1,146
EDIFICIO	AGOSTO	\$225,000	27643.6/20260.7	1.3644	\$306,290	27836/27643.6	1.0070	\$309,139	0.0042	938	\$1,288	\$351
MOBILIARIO Y EQUIPO		\$65,000	27643.6/20260.7	1.3644	\$88,686	27836/27643.6	1.0070	\$89,307	0.0083	542	\$744	\$203
EQUIPO DE TRANSPORTE		\$100,000	27643.6/20260.7	1.3644	\$136,440	27836/27643.6	1.0070	\$137,395	0.0167	1,667	\$2,290	\$623
S U M A		\$390,000			\$532,115			\$535,641		\$3,146	\$4,322	\$1,176
EDIFICIO	SEPTIEMBRE	\$225,000	27836/20260.7	1.3739	\$309,128	28113.3/27836	1.0100	\$312,219	0.0042	938	\$1,301	\$363
MOBILIARIO Y EQUIPO		\$65,000	27836/20260.7	1.3739	\$89,304	28113.3/27836	1.0100	\$90,197	0.0083	542	\$752	\$210
EQUIPO DE TRANSPORTE		\$100,000	27836/20260.7	1.3739	\$137,390	28113.3/27836	1.0100	\$138,764	0.0167	1,667	\$2,313	\$646
S U M A		\$390,000			\$535,621			\$541,179		\$3,146	\$4,365	\$1,219
EDIFICIO	OCTUBRE	\$225,000	28113.3/20260.7	1.3876	\$312,210	28440.3/28113.3	1.0116	\$315,832	0.0042	938	\$1,316	\$378
MOBILIARIO Y EQUIPO		\$65,000	28113.3/20260.7	1.3876	\$91,241	28440.3/28113.3	1.0116	\$91,240	0.0083	542	\$760	\$219
EQUIPO DE TRANSPORTE		\$100,000	28113.3/20260.7	1.3876	\$138,760	28440.3/28113.3	1.0116	\$140,370	0.0167	1,667	\$2,339	\$673
S U M A		\$390,000			\$541,150			\$547,442		\$3,146	\$4,416	\$1,270
EDIFICIO	NOVIEMBRE	\$225,000	28440.3/20260.7	1.4037	\$315,833	29146.4/28440.3	1.0248	\$323,865	0.0042	938	\$1,349	\$411
MOBILIARIO Y EQUIPO		\$65,000	28440.3/20260.7	1.4037	\$91,241	29146.4/28440.3	1.0248	\$93,503	0.0083	542	\$779	\$238
EQUIPO DE TRANSPORTE		\$100,000	28440.3/20260.7	1.4037	\$140,370	29146.4/28440.3	1.0248	\$143,851	0.0167	1,667	\$2,398	\$731
S U M A		\$390,000			\$547,443			\$561,020		\$3,146	\$4,525	\$1,379
EDIFICIO	DICIEMBRE	\$225,000	29146.4/20260.7	1.4386	\$323,865	29832.5/29146.4	1.0235	\$331,472	0.0042	938	\$1,380	\$443
MOBILIARIO Y EQUIPO		\$65,000	29146.4/20260.7	1.4386	\$93,503	29832.5/29146.4	1.0235	\$95,706	0.0083	542	\$796	\$256
EQUIPO DE TRANSPORTE		\$100,000	29146.4/20260.7	1.4386	\$143,860	29832.5/29146.4	1.0235	\$147,241	0.0167	1,667	\$2,452	\$785
S U M A		\$390,000			\$561,954			\$574,239		\$3,146	\$4,630	\$1,464
TOTALES DE JULIO A DICIEMBRE										\$18,875	\$26,550	\$7,675
SUMA TOTAL										\$37,250	\$50,026	\$12,776
										*****	*****	*****

COMPANIA CARO S.A DE C.V.  
2.2.6 REEXPRESION DEL CAPITAL CONTABLE  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991

FECHA DE ADQUISICION	CONCEPTO	VALOR HISTORICO AL 31 DIC. 90	ACTUALIZACION 1990	CIFRAS REEXPRESADAS 1990	INDICE	FACTOR DE AJUSTE	CIFRAS REEXPRESADAS AL 31 DIC. 91	ACTUALIZACION
<b>CAPITAL SOCIAL</b>								
ENERO 1989	APORTACION ESPECIAL	8250,000	8129,500	8379,500	29832.5/25112.7	1.1879	8450,608	871,308
FEBRERO 1990	AUMENTO DE CAPITAL	145,000	30,740	175,740	29832.5/25112.7	1.1879	200,762	33,022
		<u>8395,000</u>	<u>8160,240</u>	<u>8555,240</u>			<u>8651,370</u>	<u>904,330</u>
<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>								
1989	UTILIDAD DEL EJERCICIO 89	654,585	822,636	877,221	29832.5/25112.7	1.1879	891,731	914,510
1990	UTILIDAD DEL EJERCICIO 90	125,625	14,698	140,323	29832.5/25112.7	1.1879	166,698	26,367
		<u>8180,210</u>	<u>837,334</u>	<u>8217,544</u>			<u>8258,421</u>	<u>940,877</u>
ABRIL 1990	APLICACION RESERVA LEGAL	(82,600)	(8450)	(83,050)	29832.5/25112.7	1.1879	(83,823)	(8573)
ABRIL 1991	APLICACION RESERVA LEGAL	(6,200)	0	0	29832.5/26854.4	1.1109	(6,976)	(696)
MAYO 1991	PAGO DE DIVIDENDOS	(25,000)	0	0	29832.5/27116.8	1.1001	(27,583)	(2,583)
		<u>(833,800)</u>	<u>(8450)</u>	<u>(83,050)</u>			<u>(838,102)</u>	<u>(83,772)</u>
	<b>T O T A L</b>	<u>8148,330</u>	<u>836,884</u>	<u>8214,494</u>			<u>8222,316</u>	<u>837,164</u>
		*****	*****	*****			*****	*****
<b>RESERVA LEGAL</b>								
ABRIL 1990	APLICACION DE 1989	82,600	8450	83,050	29832.5/25112.7	1.1879	83,823	8573
ABRIL 1991	APLICACION DE 1990	6,200	0	0	29832.5/26854.4	1.1109	6,976	696
		<u>88,800</u>	<u>8450</u>	<u>83,050</u>			<u>90,800</u>	<u>91,270</u>
<b>EFFECTO DE POSICION MONETARIO</b>								
DIC. 91	GARANCIA	80	(81,908)	(81,908)	29832.5/25112.7	1.1879	(83,267)	(8359)
	<b>T O T A L E S</b>	<u>8330,210</u>	<u>8195,666</u>	<u>8770,876</u>			<u>8888,221</u>	<u>9142,245</u>
		*****	*****	*****			*****	*****

COMPANIA CARD S.A. DE C.V.  
 2.2.6.1. DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA  
 A CIFRAS PROMEDIO MENSUALES DEL EJERCICIO DE 1991.

SALDO INICIAL DEL MES	ACTIVOS MONETARIOS	PASIVOS MONETARIOS	POSICION MONETARIA	FACTOR	RESULTADO POR POSICION MONETARIA
ENERO	\$150,000	\$244,375	\$94,375	0.0254	\$2,397
FEBRERO	166,335	255,695	89,360	0.0174	1,555
MARZO	172,485	255,435	82,950	0.0142	1,178
ABRIL	170,085	247,700	77,615	0.0104	807
MAYO	177,145	248,025	70,880	0.0097	688
JUNIO	216,555	320,915	104,360	0.0104	1,085
JULIO	201,330	297,750	96,420	0.0088	848
AGOSTO	217,040	305,105	88,065	0.0069	608
SEPTIEMBRE	205,870	284,130	78,260	0.0099	775
OCTUBRE	224,030	292,880	68,850	0.0116	799
NOVIEMBRE	240,330	298,320	57,990	0.0248	1,438
DICIEMBRE	236,550	283,775	47,225	0.0235	1,110
<b>S U M A N</b>	<b>\$2,377,755</b>	<b>\$3,334,105</b>	<b>\$956,350</b>		<b>\$13,287</b>
	*****	*****	*****		*****

VER CEDULA 1.5

COMPANIA CARD S.A. DE C.V.  
 2.2.7 DETERMINACION DEL AJUSTE POR ACTUALIZACION  
 DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO DE 1991

		CIFRAS HISTORICAS 31-DIC-91	CIFRAS REEXPRESADAS 31-DIC-91	AJUSTE
VENTAS	+	\$2,209,665	\$2,366,667	\$177,202
COSTO DE VENTAS	-	1,709,132	1,847,199	\$138,067
UTILIDAD BRUTA		\$500,533	\$539,668	\$39,135
GASTOS DE OPERACION	-	176,765	190,941	\$14,176
DEPRECIACION DEL EJERCICIO	-	50,026	54,032	\$4,006
UTILIDAD DE OPERACION		\$273,742	\$294,695	\$20,953
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:				
GASTOS FINANCIEROS	-	\$76,250	83,256	\$7,006
RESULTADO POR POSICION MONETARIA	+	\$13,287	\$14,513	\$1,226
SUMA COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO		(\$62,963)	(\$68,743)	(\$5,780)
UTILIDAD ANTES ISR Y PTU		\$210,779	\$225,952	\$15,173
I.S.R. Y P.T.U.		129,709	139,183	\$9,474
UTILIDAD NETA		\$81,070	\$86,769	\$5,699
		*****	*****	*****

VER CEDULA 2.2.7.1

COMPañIA CAD S.A. DE C.V.  
 2.2.7.1 DETERMINACION DEL AJUSTE A PESOS DE CIERRE DE LAS PARTIDAS INTEGRANTES  
 DEL ESTADO DE RESULTADOS DE 1991.

MES	INDICES	FACTOR	VENTAS		GASTOS DE OPERACION		GASTOS FINANCIEROS		I.S.R. Y P.T.U. HISTORICO	I.S.R. Y P.T.U. CIERRE
			HISTORICAS	CIERRE	HISTORICAS	CIERRE	HISTORICOS	CIERRE		
ENERO	29832.5/25752.0	1.1504	\$162,500	\$196,243	\$13,000	\$15,839	\$7,500	\$9,468	\$4,985	\$8,092
FEBRERO	29832.5/26202.3	1.1385	165,750	188,714	13,260	15,897	7,500	8,539	8,480	9,655
MARZO	29832.5/26576	1.1225	169,065	189,701	13,525	15,162	7,500	8,419	7,505	8,425
ABRIL	29832.5/26854.4	1.1169	172,445	191,569	13,705	15,325	7,500	8,332	9,910	10,009
MAYO	29832.5/27116.9	1.1001	177,415	195,402	14,210	15,633	7,500	8,251	8,775	9,454
JUNIO	29832.5/27401.5	1.0887	181,170	197,243	14,495	15,701	7,500	8,165	10,310	11,225
JULIO	29832.5/27643.4	1.0792	184,605	201,301	14,930	16,112	6,250	6,745	10,830	11,660
AGOSTO	29832.5/27836	1.0717	190,335	203,987	15,225	16,317	6,250	6,698	12,390	13,279
SEPTIEMBRE	29832.5/28113.3	1.0612	194,145	206,017	15,530	16,490	5,900	5,304	12,110	12,951
OCTUBRE	29832.5/28440.3	1.0490	198,025	207,719	15,840	16,615	5,900	5,245	13,685	14,355
NOVIEMBRE	29832.5/29146.4	1.0235	203,965	208,764	16,315	16,699	5,600	5,110	13,700	14,822
DICIEMBRE	29832.5/29832.5	1.0000	208,045	208,045	16,640	16,640	3,750	3,750	15,930	15,930
			<u>\$2,209,645</u>	<u>\$2,384,867</u>	<u>\$176,765</u>	<u>\$180,941</u>	<u>\$76,250</u>	<u>\$83,256</u>	<u>\$129,710</u>	<u>\$139,183</u>

MES	INDICES	FACTOR	COSTO VENTAS		DEPRECIACION		RESULTADO POR POSICION		UTILIDAD BASE	UTILIDAD CIERRE
			CIFRAS PROMEDIO	CIFRAS CIERRE	CIFRAS PROMEDIO	CIFRAS CIERRE	MONETARIA	MONETARIA		
ENERO	29832.5/25752.0	1.1504	\$132,138	\$153,871	\$3,136	\$3,633	\$2,387	\$2,777	\$2,138	\$2,477
FEBRERO	29832.5/26202.3	1.1385	130,484	148,539	3,964	4,447	1,355	1,770	3,495	4,207
MARZO	29832.5/26576	1.1225	134,125	150,360	3,943	4,449	1,170	1,322	3,425	4,069
ABRIL	29832.5/26854.4	1.1169	133,362	148,152	4,004	4,448	807	896	5,581	6,200
MAYO	29832.5/27116.9	1.1001	137,934	151,747	4,210	4,632	600	757	5,674	6,247
JUNIO	29832.5/27401.5	1.0887	138,192	150,452	4,255	4,632	1,905	1,181	7,503	8,149
JULIO	29832.5/27643.4	1.0792	143,345	154,695	4,252	4,632	940	915	7,806	8,424
AGOSTO	29832.5/27836	1.0717	143,174	153,443	4,322	4,632	600	652	9,582	10,269
SEPTIEMBRE	29832.5/28113.3	1.0612	148,701	157,794	4,345	4,632	775	822	9,214	9,777
OCTUBRE	29832.5/28440.3	1.0490	149,887	157,224	4,416	4,632	789	836	9,996	10,485
NOVIEMBRE	29832.5/29146.4	1.0235	157,458	161,369	4,525	4,632	1,430	1,472	8,205	8,398
DICIEMBRE	29832.5/29832.5	1.0000	160,152	160,152	4,632	4,632	1,110	1,110	8,951	8,951
			<u>\$1,709,132</u>	<u>\$1,847,199</u>	<u>\$50,926</u>	<u>\$54,832</u>	<u>\$13,387</u>	<u>\$14,513</u>	<u>\$81,070</u>	<u>\$86,769</u>

COMPAÑIA CARD S.A. DE C.V.  
2.2.7.2 ESTADO DE RESULTADOS MENSUALES EN CIFRAS REEXPRESADAS A PESOS DE CIERRE AÑO 91

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
VENTAS	\$188,243	\$188,714	\$188,781	\$181,569	\$195,482	\$197,243	\$201,361	\$203,987	\$206,017	\$207,719	\$208,766	\$208,045	\$2,388,867
COSTO DE VENTAS	153,971	148,537	158,546	148,152	151,747	150,457	154,695	153,443	157,794	157,224	161,548	140,133	1,847,199
UTILIDAD BRUTA	\$35,272	\$40,175	\$39,221	\$43,417	\$43,655	\$46,781	\$46,686	\$50,544	\$48,223	\$50,495	\$47,217	\$67,912	\$539,668
GASTOS DE OPERACION	15,659	15,097	15,162	15,325	15,633	15,781	16,112	16,317	16,489	16,615	16,699	16,641	190,941
DEPRECIACION	3,633	4,447	4,449	4,447	4,632	4,632	4,631	4,632	4,632	4,632	4,632	4,632	54,032
UTILIDAD DE OPERACION	\$16,463	\$20,631	\$19,590	\$23,645	\$23,390	\$26,378	\$25,942	\$29,595	\$27,111	\$29,248	\$26,066	\$26,619	\$294,695
GASTOS FINANCIEROS	8,688	8,539	8,419	8,332	8,251	8,185	8,745	8,698	5,386	5,245	5,118	3,750	83,256
RESULTADO POR POSICION MONETARIA	2,777	1,770	1,322	896	757	1,181	915	651	822	838	1,472	1,111	14,513
UTILIDAD ANTES I.S.R. Y P.T.U.	\$16,569	\$13,662	\$12,493	\$16,209	\$15,896	\$19,394	\$20,113	\$23,549	\$22,627	\$24,041	\$22,428	\$23,900	\$225,952
I.S.R. Y P.T.U.	8,892	9,655	8,425	10,889	9,654	11,225	11,688	13,279	12,851	14,355	14,822	15,926	139,183
UTILIDAD NETA	\$2,477	\$4,207	\$4,069	\$5,200	\$6,242	\$8,169	\$8,424	\$10,269	\$9,777	\$10,485	\$8,398	\$8,051	\$86,769
UTILIDAD NETA ACUMULADA	\$2,477	\$6,684	\$10,753	\$16,953	\$23,195	\$31,364	\$39,788	\$50,057	\$59,834	\$70,319	\$78,717	\$86,769	

VER REGULA 2.2.7.1

## COMPANIA CARD S.A. DE C.V.

## 2.2.8 DETERMINACION DEL SALDO DE CORRECCION POR REEXPRESION

AJUSTE No.	C O N C E P T O	I M P O R T E
3	ACTUALIZACION DE INVENTARIOS	(83,170)
4	ACTUALIZACION DE COSTO DE VENTAS	(45,377)
5	ACTUALIZACION DEL ACTIVO FIJO	(295,031)
6	ACTUALIZACION DE DEPRECIACION ACUMULADA	38,867
7	ACTUALIZACION DE DEPRECIACION DEL EJERCICIO	(12,776)
8	ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE	142,378
9	RESULTADO POR POSICION MONETARIA	13,287
10	ACTUALIZACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO	5,699
	DIFERENCIA POR AJUSTAR	(8156,123)

VER CEBULA 2.2.1.2.2.2.2.2.3.2.2.4.2.2.5.2.2.6.2.2.6.1 Y 2.2.7

## COMPANIA CARD, S.A. DE C.V.

ASIENTO	C U E N T A	PARCIAL	DEBE	HABER
1	Actualización de Inventarios		\$3,875	
	Actualización de Terrenos		51,800	
	Actualización de Edificio		118,550	
	Actualización de Mobiliario y Equipo		15,850	
	Actualización de Equipo de Transporte		33,550	
	Efecto Monetario Acumulado		1,908	
	Actualización Acumulada de Edificio			11,655
	Actualización Depreciación Mobiliario y Equipo			2,725
	Actualización Depreciación Equipo de Transporte			11,379
	Actualización del Capital Social			160,240
	Actualización del Utilidades Acumuladas			22,188
	Actualización del Utilidad del Ejercicio			14,898
	Actualización de Reserva Legal			450
	<b>S U M A S I G U A L E S</b>		<b>\$223,333</b>	<b>\$223,333</b>
	Actualización de las diferentes cuentas.		*****	*****
2	Costo de Ventas		\$3,875	
	Actualización de Inventario			\$3,875
	<b>S U M A S I G U A L E S</b>		<b>\$3,875</b>	<b>\$3,875</b>
	Actualización para incrementar Costo de Ventas de los Inventarios al 31 de Diciembre de 1990.		*****	*****
3	Actualización del Inventario		\$3,170	
	Corrección por Reexpresión			\$3,170
	<b>S U M A S I G U A L E S</b>		<b>\$3,170</b>	<b>\$3,170</b>
	Registro de Actualización del Inventario al 31 de Diciembre de 1991.		*****	*****
4	Costo de Ventas Reexpresados	\$1,709,132		
	Costo de Ventas Históricos	1,659,580		
	Diferencia		\$49,252	
	Menos ajuste del Costo de Ventas		3,875	
	Ajuste complementario al Costo de Ventas.		45,377	
			*****	

	Costo de Ventas	\$45,377	
	Corrección por Reexpresión		\$45,377
	SUMAS IGUALES	\$45,377	\$45,377
		*****	*****
	Actualización a Cifras Promedio del Costo de Ventas de 1991.		
6	Actualización de Terreno	\$28,530	
	Actualización de Edificio	\$84,193	
	Actualización de Mobiliario y Equipo.	\$13,841	
	Actualización de Equipo de Transporte	\$188,467	
	Corrección por Reexpresión		\$295,031
	SUMAS IGUALES	\$295,031	\$295,031
		*****	*****
	Registro del incremento por Reexpresión al Activo Fijo de 1991.		
6	Corrección por Reexpresión	\$38,867	
	Actualización Depreciación de Edificio		\$15,486
	Actualización Depreciación Mobiliario y Equipo		4,541
	Actualización Depreciación Equipo de Transporte		18,840
	SUMAS IGUALES	\$38,867	\$38,867
		*****	*****
	Actualización de Reexpresión por el año de 1991 de la depreciación acumulada.		
7	Gastos Generales	\$12,776	
	Depreciación		
	Corrección por Reexpresión		\$12,776
	SUMAS IGUALES	\$12,776	\$12,776
		*****	*****
	Registro de la Actualización a cifras promedios de la depreciación del ejercicio por los meses comprendidos durante 1991.		
8	Utilidad del Ejercicio	\$14,698	
	Corrección por Reexpresión	\$142,378	
	Actualización del Capital Social		\$104,354
	Actualización del Utilidades Acumuladas		\$51,811
	Actualización de Reserva Legal		\$1,270
	Actualización del Efecto Monetario Acumulado		(6359)
	SUMAS IGUALES	\$157,076	\$157,076
		*****	*****
	Registro de la Reexpresión del Capital Contable al 31 de Diciembre de 1991.		

9	Corrección por Reexpresión	\$13,287	
	Resultado por Posición Monetaria		\$13,287
	SUMAS IGUALES	\$13,287	\$13,287
		*****	*****
	Registro por Posición Monetaria Promedio correspondiente a los meses de 1991.		
10	Corrección por Reexpresión	\$5,699	
	Actualización de la Utilidad del Ejercicio		\$5,699
	SUMAS IGUALES	\$5,699	\$5,699
		*****	*****
	Registro de la Actualización de la Utilidad a pesos de cierre del ejercicio de 1991.		
11	Corrección por Reexpresión	\$156,123	
	Actualización de la Utilidad del Ejercicio		\$156,123
	SUMAS IGUALES	\$156,123	\$156,123
		*****	*****
	Registro de la Actualización de la Utilidad del Ejercicio de 1991.		

## COMPAÑIA CIED S.A. DE C.V.

## 2.2.9 REGISTRO DE LOS AJUSTES DE REEXPRESION EN CUENTAS DE MAYOR

Actualización Inventario		Costo de Ventas		Actualización Terrenos		Actualización Edificio		Actualización Mobiliario y Equipo	
1	3,075	3,075	2	2	3,075	1	116,550	1	15,450
3	3,170		4	4	45,377	5	64,193	5	13,841
	<u>7,045</u>	<u>3,075</u>	5	5	<u>49,252</u>	5	<u>100,336</u>	5	<u>29,491</u>
5	3,170								
*****									
Actualización Equipo de Transporte		Actualización Depreciación Edificio		Actualización Depreciación Mobiliario Y Equipo		Actualización Depreciación de Equipo de Transporte		Corrección Por Reexpresión	
1	33,550		1	1	2,725	1	11,379	1	36,067
5	100,467		6	6	4,541	6	10,040	6	142,378
	<u>222,017</u>		5	5	<u>7,266</u>	5	<u>30,219</u>	5	<u>285,031</u>
5								10	5,699
								11	156,123
									<u>356,254</u>
									*****
									*****
Actualización del Capital Social		Resultado por Posición Monetaria		Actualización Utilidades Acumuladas		Actualización de Reserva Legal		Resultado por Posición Monetario Acumulado	
	160,240	1			22,106	1	450	1	1,900
	104,354	0			51,011	0	1,270	0	359
	<u>264,594</u>				<u>73,097</u>		<u>1,720</u>		<u>2,267</u>
									*****
Actualización Utilidad del Ejercicio		Gastos Generales Depreciación							
0	14,690	14,690	1	2	12,776				
10		5,699	10						
		<u>156,123</u>	11	5	<u>12,776</u>				
	<u>14,690</u>	<u>176,520</u>							
		161,022	5						
		*****							

COMPANIA CARD S.A. DE C.V.  
2.2 9.1. HOJA DE TRABAJO DE LA REEXPRESION DEL BALANCE  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991.

CONCEPTO	CIFRAS HISTORICAS 31-DIC-91	AJUSTE REEXP. INICIAL EJERC. 1990	AJUSTE REEXPRES EJERC. 31-DIC-91	CIFRAS REEXPRESADAS 31-DIC-91
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	\$24,185			24,185
CUENTAS POR COBRAR	208,045			208,045
INVENTARIOS	317,040			317,040
ACTUALIZACION DE INVENTARIOS		\$3,875	(705)	3,170
TERRENO	100,000			100,000
ACTUALIZACION DE TERRENOS		51,800	28,530	80,330
EDIFICIO	225,000			225,000
ACTUALIZACION DE EDIFICIO		116,550	64,193	180,743
MOBILIARIO Y EQUIPO	65,000			65,000
ACTUALIZACION DE MOBILIARIO Y EQUIPO		15,650	13,841	29,491
EQUIPO DE TRANSPORTE	100,000			100,000
ACTUALIZACION DE EQUIPO DE TRANSPORTE		33,550	188,467	222,017
DEPRECIACION ACUMULADA DE EDIFICIO	(33,720)			(33,720)
ACTUALIZACION DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIO		(11,655)	(15,466)	(27,141)
DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIARIO Y EQUIPO	(12,290)			(12,290)
ACTUALIZACION DEPRECIACION ACUMULADA MOBILIARIO		(2,725)	(4,541)	(7,266)
DEPRECIACION ACUMULADA DE EQUIPO DE TRANSPORTE	(46,705)			(46,705)
ACTUALIZACION DEPRECIACION ACUMULADA DE EQUIPO TRANSPORTE		(11,379)	(18,840)	(30,219)
GASTOS DE INSTALACION	25,000			25,000
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$971,555</b>	<b>\$195,666</b>	<b>\$255,459</b>	<b>\$1,422,680</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>				
PRESTAMO A CORTO PLAZO	\$75,000			75,000
PROVEEDORES	158,855			158,855
IMPUESTOS POR PAGAR	57,730			57,730
CAPITAL SOCIAL	395,000			395,000
ACTUAL CAPITAL SOCIAL		\$160,240	104,354	264,594
RESERVA LEGAL	8,880			8,880
ACTUALIZACION DE RESERVA LEGAL		450	1,270	1,720
UTILIDADES ACUMULADAS	146,330			146,330
ACTUALIZACION DE UTILIDADES ACUMULADAS		22,186	51,811	73,967
EFFECTO MONETARIO ACUMULADO		(1,908)	(359)	(2,267)
ACTUALIZACION DE EFFECTO MONETARIO ACUMULADO				0
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	129,760		(48,741)	81,019
ACTUALIZACION UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		14,698	147,124	161,822
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>\$971,555</b>	<b>\$195,666</b>	<b>\$255,459</b>	<b>\$1,422,680</b>

COMPANIA CARD S.A DE C.V.  
 2.2.9.2 HOJA DE TRABAJO DE LA REEIPRESION DEL ESTADO DE RESULTADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991.

CONCEPTO	CIFRAS HISTORICAS 31-DIC-91	AJUSTES A PROMEDIOS	CIFRAS REEIPRESADAS PROMEDIOS
VENTAS	\$2.209.665		\$2.209.665
COSTO DE VENTAS	1.659.880	(49.252)	1.709.132
GASTOS DE OPERACION	176.775		176.775
DEPRECIACION	37.300	(12.776)	50.626
UTILIDAD DE OPERACION	<u>\$335.710</u>		<u>\$273.732</u>
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:			
GASTOS FINANCIEROS	76.250		76.250
EFECTO MONETARIO DEL PERIODO	0	13.287	13.287
SUMA EL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	<u>\$76.250</u>		<u>\$62.963</u>
UTILIDAD ANTES DE ISR Y PTU	<u>259.460</u>		<u>210.769</u>
I.S.R. Y P.T.U	129.710		129.710
TOTAL ACTIVO	<u>\$129.750</u> =====	<u>(\$48.741)</u> =====	<u>\$81.059</u> =====

COMPANIA CARD S.A. DE C.V.  
 2.2.9.3 ESTADO DE POSICION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991 CON CIFRAS REEXPRESADAS.

ACTIVO	CIFRAS 1991	CIFRAS REEXPRESADAS	PASIVO	1991	CIFRAS REEXPRESADAS
<b>CIRCULANTE</b>					
CAJA Y BANCOS	824,165	824,185	A CORTO PLAZO:		
CUENTAS POR COBRAR	208,045	208,045	PRESTAMOS A CORTO PLAZO	675,600	675,600
INVENTARIOS	317,040	320,210	PROVEEDORES	158,855	158,855
			IMPUESTOS POR PAGAR	57,730	57,730
<b>SUMA ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>1,349,250</b>	<b>1,352,440</b>			
			<b>SUMA PASIVO</b>	<b>891,585</b>	<b>891,585</b>
<b>FIJO</b>					
TERRENO	910,000	910,350			
EDIFICIO	225,000	405,742	CAPITAL CONTABLE:		
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	65,000	94,491	CAPITAL SOCIAL	695,000	659,594
EQUIPO DE TRANSPORTE	100,000	327,817	RESERVA LEGAL	8,800	10,670
			UTILIDADES ACUMULADAS	146,330	220,327
<b>S U M A</b>	<b>1,400,000</b>	<b>1,700,591</b>	UTILIDAD DEL EJERCICIO	129,760	242,641
DEPRECIACION ACUMULADA			EFFECTO DE POSICION MONETARIA		17,267
EDIFICIO	185,720	186,861			
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	112,290	119,556	<b>SUMA DEL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>869,570</b>	<b>81,131,095</b>
EQUIPO DE TRANSPORTE	146,765	176,924			
<b>S U M A</b>	<b>444,775</b>	<b>483,341</b>			
<b>SUMA ACTIVO FIJO</b>	<b>955,225</b>	<b>917,250</b>			
<b>DIFERIDO</b>					
GASTOS DE INSTALACION	25,500	25,600			
<b>SUMA EL ACTIVO</b>	<b>1,829,525</b>	<b>1,752,690</b>	<b>SUMAS PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>1,829,525</b>	<b>1,752,690</b>

COMPañIA CARD S.A. DE C.V.  
 2.2.5.4 ESTADO DE RESULTADOS  
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991.

		CIFRAS HISTORICAS 1991	CIFRAS REEXPRESADAS 1991
VENTAS	+	\$2,209,665	\$2,386,867
COSTO DE VENTAS	-	1,659,880	1,847,199
UTILIDAD BRUTA		\$549,785	\$539,668
GASTOS DE OPERACION	-	176,765	190,941
DEPRECIACION DEL EJERCICIO	-	37,300	54,032
UTILIDAD DE OPERACION		\$335,720	\$294,695
GASTOS FINANCIEROS	-	\$76,250	\$83,256
EFFECTO POSICION MONETARIO	+		\$170,636
UTILIDAD ANTES ISR Y PTU		\$259,470	\$382,075
I.S.R. Y P.T.U		129,710	139,183
UTILIDAD META		\$129,760	\$242,892

## COMPAÑIA CAED, S.A. DE C.V.

1.9. REEXPRESION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE 1997  
A PESOS DE DICIEMBRE DE 1999 DE ACUERDO CON EL  
TERCER DOCUMENTO DE ADECUACION AL BOLETIN B-19

2.3.1. ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996.  
REEXPRESADO DE ACUERDO AL TERCER DOCUMENTO DE ADECUACION

	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS REEXP. A PROMEDIOS	CIFRAS REEXP. A PESOS CIERRE
VENTAS	• 81,437,500	81,437,500	81,992,068
COSTO DE VENTAS	- 1,006,250	81,056,563	1,385,787
UTILIDAD BRUTA	8431,250	8380,938	8606,301
GASTOS DE OPERACION	- 115,000	8115,000	162,150
DEPRECIACION DEL EJERCICIO	- 36,250	838,063	46,056
UTILIDAD DE OPERACION	8280,000	8227,675	8398,095
GASTOS FINANCIEROS	- 828,750	828,750	834,500
EFFECTO POSICION MONETARIO	•	823,760	841,105
UTILIDAD ANTES ISR Y PTU	8251,250	8222,685	8404,700
I.S.R. Y P.T.U	125,625	8125,625	160,800
UTILIDAD NETA	8125,625	897,260	8243,900

APLICACION DEL TERCER DOCUMENTO DE ADECUACION TOMANDO COMO CIFRAS  
SUPUESTAS DE DATOS DE LA REEXPRESION AL 31-01-99.

COMPANIA CARD S.A. DE C.V.  
 2.3.1.1. REEXPRESION DE ESTADO DE RESULTADOS  
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.  
 A PESOS DE CIERRE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 1991.  
 REEXPRESADO DE ACUERDO AL TERCER DOCUMENTO DE ADECUACION

		CIFRAS REEXPRESADAS A PESOS CIERRE 31-DIC-90	INDICES	FACTOR DE ACTUALIZACION	CIFRAS REEXPRESADAS A PESOS CIERRE 31-DIC-91
VENTAS	+	\$1.992.088	29832.5/25112.7	1.1879	\$2.366.401
COSTO DE VENTAS	-	1.385.787	29832.5/25112.7	1.1879	\$1.646.176
UTILIDAD BRUTA		\$606.301			\$720.225
GASTOS DE OPERACION	-	162.150	29832.5/25112.7	1.1879	\$192.618
DEPRECIACION DEL EJERCICIO	-	46.056	29832.5/25112.7	1.1879	\$54.710
UTILIDAD DE OPERACION		\$398.095			\$472.697
GASTOS FINANCIEROS	-	\$34.500	29832.5/25112.7	1.1879	\$40.983
EFFECTO POSICION MONETARIO	+	\$41.105	29832.5/25112.7	1.1879	\$48.829
UTILIDAD ANTES ISR Y PTU		\$404.700			\$480.745
I.S.R. Y P.T.U		160.800	29832.5/25112.7	1.1879	\$191.014
UTILIDAD META		\$243.900			\$289.729

DE CEDULA 2.3.1

COMPAÑIA CASO S. A. DE C. V.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1966  
VERIFICADAS DE ACUERDO AL TERCER DOCUMENTO DE ADECUACIONES  
BOLETIN B-10 A PESER DEL MISMO I.R.

A C T I V O CIRCULANTE	CIFRAS REEXPRESADAS 31-12-66	CIFRAS HISTORICAS 31-12-66	P A S I V O	CIFRAS REEXPRESADAS 31-12-66	CIFRAS HISTORICAS 31-12-66
CAJA Y BANCOS	825.000	825.000	A CORTO PLAZO:		
CUENTAS POR COBRAR	125.000	125.000	PRESTAMOS A CORTO PLAZO	8100.000	8100.000
INVENTARIOS	253.075	250.000	PROVEEDORES	191.075	191.075
<b>SUMA ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>1203.075</b>	<b>1200.000</b>	IMPUESTOS POR PAGAR	42.500	42.500
<b>F I J O</b>			<b>SUMA PASIVO</b>	<b>8244.375</b>	<b>8244.375</b>
TERRENO	8151.000	8100.000	CAPITAL CONTABLE:		
EDIFICIO	341.550	225.000	CAPITAL SOCIAL	6555.240	6335.000
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	65.450	50.000	RESERVA LEGAL	3.050	2.600
EQUIPO DE TRANSPORTE	133.353	100.000	UTILIDADES ACUMULADAS	74.171	51.905
<b>S U M A</b>	<b>8692.353</b>	<b>8475.000</b>	UTILIDAD DEL EJERCICIO	140.323	125.625
DEPRECIACION ACUMULADA			EFFECTO MONETARIO ACUMULADO	(1.700)	
EDIFICIO	(834.155)	(822.500)	<b>SUMA DEL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>6770.874</b>	<b>6575.220</b>
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	(8.975)	(6.250)			
EQUIPO DE TRANSPORTE	(30.044)	(26.445)			
<b>S U M A</b>	<b>(881.174)</b>	<b>(855.415)</b>			
<b>SUMA ACTIVO FIJO</b>	<b>8011.379</b>	<b>8019.585</b>			
DIFERIDO					
GASTOS DE INSTALACION	0	0			
<b>SUMA EL ACTIVO</b>	<b>81.015.251</b>	<b>8019.585</b>	<b>SUMA PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>81.015.251</b>	<b>8019.585</b>

CIFRAS SUPUESTAS DE APLICAR LA TERCERA ADECUACION DEL EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1966.

COMPANIA CARD S A DE C V.  
 2.3.2.1 REEXPRESION DE ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990  
 A PESOS DE CIERRE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 1991.

<u>ACTIVO</u>	CIFRAS REEXPRESADAS 31-DIC-90	INDICES	FACTORES DE ACTUALIZACION	CIFRAS REEXPRESADAS A PESOS CIERRE 31-DIC-1991
CAJA Y BANCOS	825,000	29832.5/25112.7	1.1879	\$29,699
CUENTAS POR COBRAR	125,000	29832.5/25112.7	1.1879	148,480
INVENTARIOS	253,875	29832.5/25112.7	1.1879	301,579
TIENENSO	151,800	29832.5/25112.7	1.1879	180,323
EDIFICIO	341,550	29832.5/25112.7	1.1879	405,727
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	65,650	29832.5/25112.7	1.1879	77,966
EQUIPO DE TRANSPORTE	132,550	29832.5/25112.7	1.1879	159,644
DEPRECIACION ACUMULADA DE EDIFICIO	(34,155)	29832.5/25112.7	1.1879	(40,573)
DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIARIO Y EQPO.	(8,975)	29832.5/25112.7	1.1879	(10,641)
DEPRECIACION ACUMULADA DE EQPO DE TRANSPORTE	(36,044)	29832.5/25112.7	1.1879	(45,192)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$1,015,251</b>			<b>\$1,206,017</b>
	*****			*****
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>				
<u>PASIVO Y CAPITAL</u>				
PRESTAMOS A CORTO PLAZO	100,000	29832.5/25112.7	1.1879	\$118,790
PROVEEDORES	101,875	29832.5/25112.7	1.1879	121,017
IMPUESTOS POR PAGAR	42,500	29832.5/25112.7	1.1879	50,486
CAPITAL SOCIAL	555,240	29832.5/25112.7	1.1879	659,570
RESERVA LEGAL	3,850	29832.5/25112.7	1.1879	3,623
UTILIDADES ACUMULADAS	74,171	29832.5/25112.7	1.1879	88,108
UTILIDAD DEL EJERCICIO	140,323	29832.5/25112.7	1.1879	166,690
EFFECTO MONETARIO ACUMULADO	(1,406)	29832.5/25112.7	1.1879	(2,267)
<b>SUMEL PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>\$1,015,251</b>			<b>\$1,206,017</b>
	*****			*****

VER CEDULA 2.3.2

S  
ADAS  
90

DIFERENCIA

1,790	\$43,790
.017	(37,838)
1,486	(7,244)

---

1,293	(\$1,292)
-------	-----------

9,570	(\$24)
-------	--------

3,623	(6,977)
-------	---------

8,108	(132,219)
-------	-----------

6,690	(76,151)
-------	----------

2,267)	0
--------	---

---

5,724	(\$215,371)
-------	-------------

---

06,017	(\$216,663)
=====	=====

COMPAÑIA CASO S A DE C.V.  
 2.3.3 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO  
 DE LOS EJERCICIOS AL 31 DICIEMBRE DE 1990 Y 1991.  
 REEXPRESADOS A PESOS DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 1991

ACTIVO	CIFRAS		DIFERENCIA	PASIVO	CIFRAS		DIFERENCIA
	REEXPRESADAS 31-DIC-91	REEXPRESADAS 31-DIC-90			REEXPRESADAS 31-DIC-91	REEXPRESADAS 31-DIC-90	
<b>CIRCULANTE</b>							
CAJA Y BANCOS	\$24,185	\$29,698	\$5,513	A CORTO PLAZO-			
CUENTAS POR COBRAR	208,045	148,488	(59,557)	PRESTAMOS A CORTO PLAZO	\$75,600	\$118,790	\$43,190
INVENTARIOS	326,216	301,578	(18,632)	PROVEEDORES	158,855	121,817	(37,038)
				IMPUESTOS POR PAGAR	57,730	50,486	(7,244)
<b>SUMA ACTIVO CIRCULANTE</b>	<u>\$552,446</u>	<u>\$479,764</u>	<u>(\$72,676)</u>	<b>SUMA PASIVO</b>	<u>\$291,585</u>	<u>\$290,293</u>	<u>(\$1,292)</u>
<b>FIJO</b>							
TERRENO	\$180,330	\$180,323	(7)	CAPITAL CONTABLE-			
EDIFICIO	405,743	405,727	(16)	CAPITAL SOCIAL	\$659,594	\$659,570	(\$24)
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	94,491	77,966	(16,505)	RESERVA LEGAL	10,600	3,623	(6,977)
EQUIPO DE TRANSPORTE	322,017	158,644	(163,373)	UTILIDADES ACUMULADAS	228,327	88,108	(132,219)
				UTILIDAD DEL EJERCICIO	242,841	146,690	(76,151)
<b>S U M A</b>	<u>\$1,002,581</u>	<u>\$822,680</u>	<u>(\$179,901)</u>	EFFECTO DE POSICION MONETARIA	(2,267)	(2,267)	0
DEPRECIACION ACUMULADA				<b>SUMA DEL CAPITAL CONTABLE</b>	<u>\$1,131,095</u>	<u>\$915,724</u>	<u>(\$215,371)</u>
EDIFICIO	(600,861)	(40,575)	\$20,288				
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	(19,556)	(10,661)	8,895				
EQUIPO DE TRANSPORTE	(76,924)	(45,193)	31,731				
<b>S U M A</b>	<u>(\$157,341)</u>	<u>(\$96,427)</u>	<u>\$60,914</u>				
<b>SUMA ACTIVO FIJO</b>	<u>\$845,240</u>	<u>\$726,255</u>	<u>(\$118,985)</u>				
DIFERIDO							
GASTOS DE INSTALACION	25,000	0	(\$25,000)				
<b>SUMA EL ACTIVO</b>	<u>\$1,422,686</u>	<u>\$1,206,017</u>	<u>(\$216,669)</u>	<b>SUMA PASIVO Y CAPITAL</b>	<u>\$1,422,686</u>	<u>\$1,206,017</u>	<u>(\$216,669)</u>

COMPANIA CARD S.A. DE C.V.  
 2.3.4. ESTADO DE RESULTADOS  
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y 1991.  
 A PESOS CIERRE DEL 31 DICIEMBRE DE 1991.

		CIFRAS REEXPRESADAS 1 9 9 1	CIFRAS REEXPRESADAS 1 9 9 0	AJUSTE
VENTAS	+	\$2,386,867	\$2,366,401	(\$20,466)
COSTO DE VENTAS	-	1,847,199	1,646,176	(201,023)
UTILIDAD BRUTA		<u>\$539,668</u>	<u>\$720,225</u>	<u>\$180,557</u>
GASTOS DE OPERACION	-	190,941	\$192,618	\$1,677
DEPRECIACION DEL EJERCICIO	-	54,032	54,710	678
UTILIDAD DE OPERACION		<u>\$294,695</u>	<u>\$472,897</u>	<u>\$178,202</u>
GASTOS FINANCIEROS	-	\$83,256	\$40,983	(\$42,273)
EFFECTO POSICION MONETARIO	+	\$170,636	48,829	(121,807)
UTILIDAD ANTES ISR Y PTU		<u>\$382,075</u>	<u>\$480,743</u>	<u>\$98,668</u>
I.S.R. Y P.T.U		139,183	-191,014	51,831
UTILIDAD NETA		<u>\$242,892</u> =====	<u>\$289,729</u> =====	<u>\$46,837</u> =====

VER CEDULA 2.2.9.4 Y 2.3.1.1

COMPAÑIA CARD S.A DE C.V.  
 2.3.5 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y 1991  
 A DIFERENTES PESOS DE PODER ADQUISITIVO

ACTIVO	PESOS CORRIENTES		PESOS DE CIERRE		PESOS DE PODER ADQUISITIVO	
	1990	1991	CIFRAS RECIFERASADAS 31-DIC-90	CIFRAS RECIFERASADAS 31-DIC-91	31-DIC-1990	31-DIC-1991
CAJA Y BANCOS	\$25,000	\$24,185	\$25,000	\$24,185	\$29,650	\$24,185
CUENTAS POR COBRAR	125,000	246,845	125,000	205,045	148,480	208,045
INVENTARIOS	250,000	317,940	253,875	320,210	301,578	320,210
TERRENO	180,000	180,000	151,800	180,330	180,323	180,330
EDIFICIO	225,000	225,000	341,550	405,745	405,727	405,743
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	50,000	65,660	65,650	94,491	77,986	94,491
EQUIPO DE TRANSPORTE	100,000	160,000	133,550	322,017	158,644	322,017
DEPRECIACION ACUM. EDIFICIO	(22,500)	(33,720)	(34,155)	(60,861)	(40,573)	(60,861)
DEPRECIACION ACUM. DE MOBILIARIO Y EQUIPO	(6,250)	(12,290)	(8,975)	(19,556)	(10,661)	(19,556)
DEPRECIACION ACUM. EPO DE TRANSPORTE	(26,665)	(44,705)	(38,044)	(76,924)	(45,193)	(76,924)
		25,000		\$25,000		\$25,000
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$819,565</b>	<b>\$971,555</b>	<b>\$1,015,251</b>	<b>\$1,422,680</b>	<b>\$1,206,017</b>	<b>\$1,422,680</b>
	*****	*****	*****	*****	*****	*****
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>						
<b>PRESTAMOS A CORTO PLAZO</b>	<b>\$100,000</b>	<b>\$75,000</b>	<b>\$100,000</b>	<b>\$75,000</b>	<b>\$118,790</b>	<b>\$75,000</b>
PROVEEDORES	161,875	158,855	161,875	158,855	121,617	158,855
IMPUESTOS POR PAGAR	42,500	57,730	42,500	57,730	50,486	57,730
CAPITAL SOCIAL	365,000	365,000	\$555,240	\$659,564	659,570	\$659,564
RESERVA LEGAL	2,600	8,660	3,050	10,600	3,623	10,600
UTILIDADES ACUMULADAS	51,985	144,330	74,171	220,327	86,180	220,327
UTILIDADES DEL EJERCICIO	129,625	129,760	(40,323)	242,841	166,696	242,841
EFFECTO MONETARIO ACUMULADO	0	0	(1,308)	(2,267)	(2,267)	(2,267)
<b>SUMA PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>\$819,565</b>	<b>\$971,555</b>	<b>\$1,015,251</b>	<b>\$1,422,680</b>	<b>\$1,206,017</b>	<b>\$1,422,680</b>
	*****	*****	*****	*****	*****	*****

VER CUADRO 1.1.2.1.6.2.3.2.1 Y 2.2.3.5

COMPAÑIA CARO S.A. DE C.V.  
 2.3.A. ESTADO DE RESULTADOS  
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y 1991.  
 A DIFERENTES PESOS DE PAGER ADQUISITIVO

	A PESOS CORRIENTES		A PESOS DE CIERRE DE CADA EJERCICIO		A PESOS DE PAGER ADQUISITIVO DEL CIERRE DE 1991		
	1990	1991	1990	1991	1990	1991	
VENTAS	+	81,477,500	82,209,665	81,992,688	82,386,867	82,366,461	82,386,667
COSTO DE VENTAS	-	1,006,256	1,659,880	1,385,787	1,847,159	1,646,176	1,847,159
UTILIDAD BRUTA		80,471,244	80,549,785	80,606,901	80,539,708	80,720,285	80,539,508
GASTOS DE OPERACION	-	115,800	176,765	162,150	180,941	182,618	180,541
DEPRECIACION DEL EJERCICIO	-	36,250	37,390	46,856	54,032	54,710	54,032
UTILIDAD DE OPERACION		80,328,194	80,335,720	80,407,895	80,304,695	80,482,957	80,304,695
GASTOS FINANCIEROS	-	28,750	76,250	34,500	83,256	40,983	83,256
EFFECTO POSICION MONETARIO	+	0	0	41,105	170,636	48,829	170,636
UTILIDAD ANTES ISN Y PTU		80,328,194	80,335,720	80,407,895	80,304,695	80,482,957	80,304,695
I.S.N. Y P.T.U		125,625	129,710	160,600	139,183	191,014	139,183
UTILIDAD NETA		80,202,569	80,206,010	80,247,295	80,165,512	80,291,943	80,165,512

VER COLUMA 1.2.2.3.2.1.9.4.1.5.4

COMPAÑIA CARD S.A DE C.V.  
 2.3.7 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y 1991.  
 A PESOS DE CIERRE DE 1991.

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESEVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	EFECTO MONETARIO ACUMULADO
SALDO AL 1 DE ENERO DE 1990	\$450,825		891,734		
VARIACIONES:					
AUMENTO CAPITAL FEBRERO-90	208,769				
APLICACION RESERVA LEGAL ABRIL 1990		3,624	(3,624)		
UTILIDAD DEL EJERCICIO				166,696	
EFECTO MONETARIO ACUMULADO					(2,267)
SALDO AL 31 DIC 90	<u>\$659,594</u>	<u>83,624</u>	<u>\$88,110</u>	<u>\$166,696</u>	<u>(82,267)</u>
VARIACIONES:					
APLICACION DE UTILIDAD DEL EJERCICIO 1990			166,696	(166,696)	
APLICACION RESERVA LEGAL ABRIL 1991		6,976	(6,976)		
DIVIDENDOS DECRETADOS MAYO-91			(27,503)		
UTILIDAD EJERCICIO 1991				242,892	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991	<u>\$659,594</u>	<u>\$10,600</u>	<u>\$28,327</u>	<u>\$242,892</u>	<u>(82,267)</u>

VER CEDULA 2.2.9.4 Y 2.6

E J E M P L O D E  
M E T O D O D E A C T U A L I Z A C I O N  
D E  
C O S T I O S E S P E C I F I C O S

COMPANIA CARD S.A. DE C.V.  
PRIMERA REEXPRESION AL 31-DIC-1990.  
COSTOS ESPECIFICOS

	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS REEXPRESADAS	AJUSTE
INVENTARIOS	\$250,000	\$350,000	\$100,000
TERRENO	100,000	500,000	400,000
EDIFICIO	225,000	1,190,000	965,000
MOBILIARIO Y EQUIPO	50,000	175,000	125,000
EQUIPO DE TRANSPORTE	100,000	325,000	225,000
DEPRECIACION ACUMULADA DE EDIFICIO	(22,500)	(119,000)	(96,500)
DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIARIO Y EQPO	(6,250)	(26,700)	(20,450)
DEPRECIACION ACUMULADA DE EQPO DE TRANSPORTE	(26,665)	(90,000)	(63,335)
INCREMENTO NETO		\$2,304,300	\$1,634,715 =====
CAPITAL SOCIAL	\$355,000	\$555,240	\$160,240
UTILIDADES ACUMULADAS	51,985	74,171	22,186
RESERVA LEGAL	2,600	3,050	450
UTILIDAD DEL EJERCICIO	125,625	140,323	14,698
EFFECTO MONETARIO ACUMULADO	(1,908)	(1,908)	(1,908)
RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS		(1,439,049)	1,439,049
INCREMENTO NETO		(\$668,173)	\$1,634,715 =====

COMPANIA CASO S.A. DE C.V.  
 CEDULA PARA LA DETERMINACION  
 DEL EFECTO MONETARIO ACUMULADO  
 Y DEL RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS  
 NO MONETARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1960.

CONCEPTO	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS COSTOS ESPECIFICOS	CIFRAS INDICES	EFFECTO MON. ACUMULADO	DETALLEN
INVENTARIOS	8250.000	8330.000	8253.875	83.875	(836.125)
TERRENO	100.000	8500.000	8151.800	851.800	(8348.200)
EDIFICIO	225.000	81.190.000	8341.350	8116.350	(8848.450)
MOBILIARIO Y EPO	50.000	8175.000	865.650	815.650	(8109.350)
EPO DE TRANSPORTE	100.000	8325.000	8133.550	833.550	(8151.450)
DEPREC.ACUM.DE EDIFICIO	(22.500)	(8119.000)	(834.155)	(811.655)	884.845
DEPREC.ACUM.DE MOB Y EPO	(6.250)	(826.700)	(88.975)	(82.725)	817.725
DEPREC.ACUM.DE EPO Y TRANSP.	(26.665)	(890.000)	(838.644)	(811.379)	851.954
CAPITAL SOCIAL	(395.000)	(8555.240)	(8555.240)	(8160.240)	
UTILIDADES ACUMULADAS	(51.985)	(874.171)	(874.171)	(836.884)	
RESERVA LEGAL	(2.600)	(3.050)	(3.050)	(8450)	
<b>T O T A L E S</b>				<b>(81.908)</b>	<b>(81.439.049)</b>

VER CEDULA 1.1, 3.2, 2.1.5

COMPANIA CIBO S.A DE C.V.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA REEVALUADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.  
COSTOS ESPECIFICOS

ACTIVO CIRCULANTE	CIFRAS REEVALUADAS 31-DIC-90	CIFRAS HISTORICAS 31-DIC-88	PASIVO	CIFRAS REEVALUADAS 31-DIC-90	CIFRAS HISTORICAS 31-DIC-88
CHEQUES Y BANCOS	825,000	825,000	A CORTO PLAZO:		
CUENTAS POR COBRAR	125,500	125,000	PRESTAMOS A CORTO PLAZO	6100,000	6100,000
INVENTARIOS	350,000	250,000	PROVISIONES	101,875	101,875
			IMPUESTOS POR PAGAR	42,500	42,500
<b>SUMA ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>1300,500</b>	<b>1400,000</b>	<b>SUMA PASIVO</b>	<b>6244,375</b>	<b>6244,375</b>
<b>F I J O</b>					
TERRENO	8500,000	8100,000	CAPITAL CONTABLE:		
EDIFICIO	1,190,000	225,000	CAPITAL SOCIAL	6555,200	6395,000
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	175,000	58,000	RESERVA LEGAL	3,050	2,600
EQUIPO DE TRANSPORTE	325,000	100,000	UTILIDADES ACUMULADAS	74,171	51,985
<b>S U M A</b>	<b>12,190,000</b>	<b>8475,000</b>	UTILIDAD DEL EJERCICIO	140,323	125,625
DEPRECIACION ACUMULADA			EFFECTO MONETARIO ACUMULADO	(1,900)	
EDIFICIO	(6119,000)	(822,500)	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	1,430,649	
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	(176,700)	(16,250)			
EQUIPO DE TRANSPORTE	(190,000)	(26,645)	<b>SUMA CAPITAL CONTABLE</b>	<b>82,209,925</b>	<b>8575,210</b>
<b>S U M A</b>	<b>(8235,700)</b>	<b>(855,415)</b>			
<b>SUMA ACTIVO FIJO</b>	<b>11,354,300</b>	<b>8419,585</b>	<b>SUMA PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>82,454,300</b>	<b>8019,585</b>
DIFERIDO					
GASTOS DE INSTALACION	80	80			
<b>SUMA EL ACTIVO</b>	<b>12,454,300</b>	<b>8019,585</b>			

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

Con motivo del desarrollo de este modesto trabajo, las investigaciones y experiencias del mismo nos permitimos formular las siguientes,

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

1.- La Inflación es un fenómeno Político, Económico y Social, que nos afecta a todos y que tiene como consecuencia una pérdida del valor adquisitivo.

2.- La Inflación no se debe de reprimir, ni recurrir al congelamiento de precios, ya que existe un exceso de circulante, y corremos el riesgo de llegar a una recesión económica, por lo tanto se debe de impulsar a los sectores agropecuario e industrial en su actividad para que la población no se dedique al comercio; pese a los esfuerzos del Gobierno, en cuanto al establecimiento de varios programas que nos han dado resultados satisfactorios y que han saneado un poco nuestras finanzas, aún falta mucho por hacer.

3.- Para poder tomar decisiones adecuadas, resulta necesario primeramente conocer ampliamente la empresa que se está dirigiendo, en segundo término se deben de ajustar a las cifras históricas los efectos de la Inflación, ya que esta distorsiona la realidad de la información.

4.- No importando el tamaño de la empresa ( pequeña, mediana o grande), se deben de Reexpresar sus Estados Financieros de acuerdo a los lineamientos establecidos por el Boletín B-10 y sus adecuaciones.

5.- Cada empresa deberá hacer un estudio minucioso, que de acuerdo a sus características adopten el método y las variantes de aplicación, que dentro de sus condiciones de costos y practicabilidad razonables, mejor satisfagan sus necesidades informativas.

6.- No efectuar la Reexpresión de Estados Financieros representa una indolencia e irresponsabilidad, ya que la empresa que no reexprese sus Estados Financieros, se estará engañando a sí misma y como consecuencia las decisiones tomadas no serán las correctas.

7.- La Reexpresión es importante que hasta el mismo Gobierno la reconoce.

Por todo esto concluimos que la Reexpresión de los Estados Financieros es una base sólida para la Contabilidad y para obtener Información Financiera real que nos sirva para una adecuada toma de decisiones.

## A P P E N D I C E

## CUARTO DOCUMENTO DE ADECUACIONES AL BOLETÍN B-10

*Comisión de Principios de Contabilidad*

### ANTECEDENTES

**L**as experiencias súbitas y significativas por la devaluación del peso mexicano con relación a las divisas, ocurridas en 1954, 1976 y 1982, causaron serios quebrantos a las empresas, que en esos años, tenían importantes posiciones cortas en monedas extranjeras. 1

Después de estas experiencias, prevaleció la idea entre los preparadores, auditores y usuarios de la información financiera, de aumentar los requisitos de revelación y aun de reconocimiento de las contingencias por riesgo cambiario que la operación con divisas implica. 2

En el proceso de elaboración del Boletín B-10, se evaluaron diferentes alternativas para la solución de este problema. Aquella por la que finalmente se optó fue la de aplicar el concepto de "paridad de poder de compra", denominada en el Boletín B-10 como "paridad técnica"; utilizando 1977 como año base y al dólar norteamericano como divisa de referencia. 3

Se aplicaría en los casos en que la paridad técnica fuera superior a la de mercado y sólo en aquellas empresas que tuvieran una posición monetaria corta en divisas. 4

Se trataba de una medida de criterio prudencial que permitiera evaluar los riesgos del mercado cambiario. 5

Desde la emisión del Boletín B-10, no fue necesario aplicar el concepto de la paridad técnica. A partir de fines de 1990, cuando se dieron las condiciones para su aplicación, resurgió la discusión sobre la validez de este concepto, para la solución del problema del tratamiento de la contingencia del riesgo cambiario. 6

Así, a principios de 1991 se emitió la Circular 34, con la recomendación de diferir la obligación de aplicar la paridad técnica, mientras esta Comisión evaluara nuevamente sus implicaciones. 7

### EVALUACIÓN

El concepto de "paridad de poder de compra" es una

herramienta útil para medir el precio relativo entre dos monedas. Sin embargo, la manera de medirla puede variar significativamente, en función al objetivo y a la fórmula establecida, es decir, a la ponderación de bienes y servicios, de monedas, o la selección del año base. 8

Como único determinante del riesgo cambiario la paridad técnica puede ser cuestionable, ya que cualquier fórmula que se utilice, con una divisa o una mezcla de ellas, sólo resultará en un indicador de rumbo, correlacionándose irregularmente con una devaluación. Además, puede darse el caso de que una moneda se devalúe con relación a otra, pero se revalúe con relación a una tercera. La paridad técnica es más un indicador de competitividad comercial que de riesgo cambiario. 9

Adicionalmente, aunque la sobrevaluación de la moneda de un país con relación a otra, puede dar lugar a déficit en su balanza comercial o en su cuenta corriente, este podrá ser o no financiado. Por tanto, la balanza de pagos de un país es un

elemento importante en la medición de su riesgo cambiario. Cuando existe un deterioro en la balanza de pagos, se pueden dar condiciones para que en el mediano o largo plazo el riesgo cambiario aumente. Sin embargo, no se encontró un método para cuantificar razonablemente la contingencia por el riesgo derivado de este concepto. Además, existen otros factores no cuantificables que también afectan a la paridad cambiaria. 10

Por otra parte, desde un punto de vista financiero la devaluación de la moneda afecta de manera diferente a las empresas, no sólo dependiendo de su posición en divisas, tanto para sus partidas monetarias como no monetarias, sino también en función al resultado neto de sus actividades de operación, financiamiento e inversión. No es igual una empresa que se endeude en moneda extranjera para importar equipos y vender sus productos en México, a otra que haga lo mismo, pero para exportarlos. 11

No obstante todo lo anterior, prevalece la necesidad de revelar la exposición de las empresas ante cambios potenciales en el mercado de divisas. Las experiencias inicialmente mencionadas, así lo demuestran. 12

## CONCLUSIÓN

Se considera que no hay un método que cuantifique razonablemente la contingen-

cia por el riesgo cambiario de una manera general para todas las empresas. Lo tanto se elimina la norma establecida en el Boletín B-10 de exposición de pasivos. Un pasivo por el riesgo cambiario de una empresa se mide metodológicamente en la moneda local. 13

Ante las diferentes situaciones que prevalecen en las empresas, en cuanto a su estructura y operación con divisas y su capacidad específica para enfrentarias, se amplían los requerimientos de revelación en esta materia. 14

Al requisito actual de revelar la posición monetaria en moneda extranjera en el cuerpo de los estados financieros o a través de sus notas (Boletín B-10, párrafo 166), se agregará lo siguiente: 15

— Instrumentos de protección contra riesgos cambiarios, activos o pasivos.

— La posición de activos y pasivos no monetarios de origen extranjero o cuyo costo de reposición se puede determinar únicamente en monedas extranjeras. La clasificación se hará con base en la integración de partes, componentes, materiales, etc., de origen extranjero, que se haga en forma objetiva y sistemática para determinar el costo de reposición. Esta información es aplicable a las empresas que utili-

zan el método de costos específicos.

— 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 con otros países, expresándolos en la moneda extranjera preponderante. 16

En el caso de subsidiarias en el extranjero, se deberán revelar los elementos relevantes de los estados financieros de las mismas. 17

## VIGENCIA

Las normas aquí contenidas se deberán aplicar en los estados financieros que se preparen a partir de la emisión de este Documento. 18

Esta norma se aplicará a la posición monetaria en moneda extranjera de las empresas que operen en América. Esto es, los párrafos del 122 al 139, el 163, y el procedente del 164 y de las disposiciones transitorias. ~~Las disposiciones que se aplican a las empresas que operen en América Central y del Caribe.~~ 19



## COMPROBACIÓN DEL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

### BOLETÍN G-20

*Comisión de Normas y Procedimientos de Auditoría*

#### GENERALIDADES

**E**l Boletín B-10 "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera" de la Comisión de Principios de Contabilidad, establece las reglas relativas a la valuación y presentación de la información financiera en un entorno inflacionario. 1

Sin embargo, desde su promulgación en 1983, el Boletín B-10 ha tenido diversas adecuaciones, lo que ha hecho necesario, a su vez, el efectuar las consideraciones correspondientes en los procedimientos de auditoría aplicables para la comprobación del reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros. 2

#### ALCANCE Y LIMITACIONES

El presente Boletín se refiere al examen del control interno y a los procedimientos de auditoría encaminados a la comprobación del adecuado reconocimiento y presentación de los efectos de la inflación en los estados financieros conforme a las disposiciones del Boletín B-10 y sus cuatro documentos de adecuaciones. 3

Considerando que la actualización de la información financiera presupone la necesidad de conservar los valores históricos, ya que son justamente éstos los que se reexpresan, los procedimientos señalados en este boletín parten del

supuesto de que dichos valores históricos fueron previamente examinados por el auditor. 4

#### OBJETIVO DEL BOLETÍN

El objetivo de este boletín es el de señalar los procedimientos de auditoría recomendados para la revisión del reconocimiento y presentación de los efectos de la inflación conforme a las disposiciones del Boletín B-10 y sus cuatro documentos de adecuaciones. 5

#### OBJETIVOS DE AUDITORÍA

El objetivo principal de auditoría es el de asegurarse que los procedimientos

seguidos por la empresa para el reconocimiento y presentación de los efectos de la inflación son correctos y verificables. 6

Otros objetivos implícitos o derivados del objetivo principal, son los siguientes: 7

a. Comprobar que el método de actualización elegido por la empresa sea aquel que de acuerdo con las características particulares de la entidad permita presentar una información más apegada a la realidad de la misma bajo el contexto del criterio prudencial. 8

b. Verificar que los estados financieros se expresen en moneda del mismo poder adquisitivo, siendo éste el de la fecha del balance, y que cuando se presenten estados financieros comparativos se expresen, éstos también, en pesos de poder adquisitivo de cierre del último ejercicio informado. 9

c. Comprobar la consistencia en la aplicación de los métodos y bases de actualización. 10

d. Cerciorarse de la adecuada presentación de las cifras y de la revelación de los métodos y bases utilizados para cuantificar los efectos de la inflación en los estados financieros. 11

## CONTROL INTERNO

El estudio y evaluación del control interno deberá efectuarse conforme a lo dispuesto en el Boletín E-02 de esta Comisión. 12

A continuación se señalan algunos controles internos clave que deberán verificarse durante la etapa relativa al estudio y evaluación del control interno. 13

— Autorización del método seleccionado por la empresa. 14

En términos generales, por su importancia, los métodos y políticas para la actualización de las cifras deberán ser autorizados por la dirección de la empresa. 15

— Registros, documentos y procedimientos establecidos para obtener y conservar la información resultante de la reexpresión de los estados financieros. 16

El auditor deberá comprobar la existencia de registros y sistemas de captación que permitan contar con los datos necesarios para determinar los efectos de la inflación, así como los procedimientos que aseguren la confiabilidad de la información. 17

En relación a lo anterior, algunos ejemplos pueden ser los siguientes: 18

a. Tratándose de inventarios, deben existir

los medios que permitan asegurarse que se incluyan todos, así como de la determinación de su antigüedad. Con respecto a los costos de reposición, deben existir registros de cotizaciones actualizadas o archivos de compras donde se puedan comprobar los costos de los artículos para venta y de las materias primas y otros materiales a la fecha del balance. 19

b. En cuanto a la actualización del costo de ventas, deben existir los elementos necesarios que permitan determinar los costos representativos al momento de las ventas. 20

c. Por lo que se refiera al activo fijo, cuando se practique avalúo por perito independiente o, excepcionalmente, cuando sea practicado por personal de la propia empresa, se deberá contar con: 21

1. Documentación que permita la identificación en la empresa de los valores de actualización de los distintos bienes y su depreciación acumulada y del período, según los listados o informes de avalúo, en relación a los datos conteni-

- dos en los respectivos registros a costo histórico. 22
2. La estimación de la vida útil remanente de los bienes y el valor de desecho de los mismos. 23
- d. Respecto al capital contable, se requiere contar con la información relativa a las fechas en que se efectuaron las aportaciones de los accionistas, cualquiera que sea su origen, incluyendo las que provengan de la capitalización de utilidades o reservas. Así mismo, los ejercicios en que se generaron las utilidades o pérdidas y el análisis de las demás cuentas del capital. 24
- e. La empresa deberá contar con los elementos que le permitan el corte mensual de los saldos de activos y pasivos monetarios para la determinación del efecto por posición monetaria. 25
- f. Cuando se apliquen índices generales de precios, la empresa deberá mantener la documentación con los análisis de saldos por antigüedades, factores utilizados y los cálculos correspondientes. 26
- Separación de funciones para la preparación, supervisión y aprobación de los cálculos y resultados de la reexpresión. 27
- Conservación e identificación de las cifras históricas. 28
- Revisión interna de los avalúos practicados por peritos independientes o por personal de la empresa. 29
- PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA**
- A continuación se señalan los procedimientos recomendados para la revisión del reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros. 30
1. *Planeación* 31
- En la planeación el auditor deberá obtener información general sobre el método empleado por la empresa, así como de las políticas y procedimientos para llevar a cabo la reexpresión. 32
2. *Estudio y evaluación del control interno* 33
- Se deberá documentar el estudio y evaluación del control interno establecido para la actualización de la información financiera, llevándose a cabo las pruebas de cumplimiento que resulten aplicables en las circunstancias para, finalmente, determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los demás procedimientos de auditoría. 34
3. *Revisión analítica* 35
- Comparación de las cifras actualizadas del ejercicio con las del período anterior; estas últimas tal como se presentaron originalmente y también expresadas en pesos de poder adquisitivo del último ejercicio. Esta comparación permitirá juzgar la razonabilidad de los cambios. 36
  - Estudiar el comportamiento de los activos y pasivos monetarios y su consecuente efecto en el resultado por posición monetaria. 37
  - Evaluar, en su caso, la razonabilidad del resultado por tenencia de activos no monetarios, tomando en cuenta el crecimiento de los costos específicos en los inventarios y activos fijos de la empresa, respecto a la inflación del período medida a través del Índice Nacional de Precios al Consumidor. 38
  - Comparación, de ser posible, de las cifras actualizadas con las presentadas por otras empresas del mismo giro o actividad. 39
  - Determinación de razones financieras sobre cifras actualizadas para juzgar la razonabi-

lidad de las variaciones y tendencias. 40

**4. Comprobación de cálculos aritméticos 41**

**5. Verificación de autorizaciones y registros 42**

Comprobar la existencia de autorización formal de funcionario responsable, del método y políticas utilizados para la reexpresión de cifras. Asimismo, verificar que los resultados de la actualización se encuentren debidamente registrados en libros, preservando la información histórica. 43

**6. Declaraciones de la administración 44**

Obtener dentro de la carta de declaraciones de la administración la confirmación del método y políticas adoptados por la empresa para la actualización. 45

**7. Otros procedimientos de aplicación general 46**

• Asegurarse que se hayan actualizado todas las partidas no monetarias del balance general, así como los costos y gastos asociados con los activos no monetarios y, en su caso, los ingresos asociados con pasivos no monetarios. 47

• Comprobar que aquellas partidas no monetarias que por su poca importancia no hubie-

sen sido actualizadas, se consideren como monetarias en la determinación del resultado por posición monetaria. 48

• Asegurarse que las cifras actualizadas de las diversas partidas objeto de reexpresión, cumplan con las limitaciones establecidas en el propio Boletín B-10, entre otras, las siguientes. 49

a. Los inventarios actualizados no deben exceder a su valor de realización. 50

b. Los activos fijos no deben exceder a su valor de uso (monto de los ingresos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de tales activos). En su caso, se deberá comprobar se haya hecho la reducción correspondiente del valor actualizado. 51

c. Cuando existan activos fijos que se proyecte vender o desecharse en un futuro inmediato, los importes a los que se presenten no deben exceder a su valor neto de realización (precio estimado de venta menos costo en que se incurrirá para venderlos). 52

d. Los activos fijos en desuso deberán estar valuados a su valor neto de realización. 53

e. El cargo por depreciación del período se debe determinar con base en el valor actualizado a la fecha que mejor permita enfrentar ingresos contra gastos. 54

f. La depreciación acumulada deberá estar calculada con base en el costo actualizado del activo fijo, considerando la vida útil probable de los bienes, sin afectar los resultados de ejercicios anteriores. 55

g. El costo de ventas actualizado deberá ser representativo del prevaliente cuando se hicieron las ventas. 56

h. Cuando se utiliza el método de últimas entradas, primeras salidas en la determinación del costo de ventas, el consumo de capas de períodos anteriores debe reexpresarse. 57

i. Cuando por razones de carácter práctico la empresa combine los métodos de reexpresión de ajustes por cambios en niveles generales

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

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

Libertad para Elegir  
Milton y Rose Friedman  
Grijalbo

Contabilidad para la Inflación  
Sydney Davidson  
Cecsa

Inflación y Descapitalización  
Alejandro Hernández de la Portilla  
Ecasa

Inflación, Estudio Económico, Financiero y  
Contable.  
Ortega P. de León A.  
I.M.E.F.

El Proceso Contable  
Elizondo López  
Ecasa

La Gerencia en Tiempos Dificiles  
Peter F. Ducker

La Reexpresión de Estados Financieros ante el  
Boletín B-10 con sus adecuaciones  
Jaime Domínguez Orozco  
Efisa

**Boletín B-7 Revelación de los Efectos de la  
Inflación en la Información Financiera.  
I.M.C.P.**

**Boletín B-10 Reconocimiento de los Efectos de la  
Inflación en la Información Financiera  
Primero, Segundo y Tercer Documento de Adecuación.  
I.M.C.P.**

**Cuarta Documento de Adecuación al Boletín B-10  
Revista de Contaduría Pública.  
Enero de 1992.**

**Boletín G-20 Comprobación del Reconocimiento de  
los Efectos de la Inflación de los Estados Financieros  
Comisión de Normas y Procedimientos de Auditoría  
Enero de 1982.**

**Boletín Anual del Banco de México.  
Datos Económicos  
1988, 1990 Y 1991.**

**Indicadores Económicos del Banco de México**

**Publicación del Pacto de Solidaridad Económica  
Diciembre de 1987  
Excelsior**

**Publicación del Pacto para la Estabilidad y el  
Crecimiento Económico  
1988-1991  
Excelsior.**

**Revista de Ejecutivo de Finanzas  
Enero de 1992  
I.M.E.F.**