

27
29



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA
DE MEXICO**



**FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES
CUAUTITLAN**

**METODOLOGIA PARA
RECONOCER LOS
EFECTOS DE LA
INFLACION EN LA
INFORMACION FINANCIERA**

T E S I S

**QUE PARA OBTENER
EL TITULO DE:**

LICENCIADO EN CONTADURIA

PRESENTA:

RODOLFO ESQUIVEL SPINDOLA

**ASESOR
C.P. JUAN CORTES GUTIERREZ**

**CUAUTITLAN IZCALLI,
EDO. DE MEX.
ENERO, 1993**

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**



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.

METODOLOGIA PARA RECONOCER LOS EFECTOS DE LA
INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA

INDICE

	PAGINA
INTRODUCCION	1
CAPITULO I. ANTECEDENTES	6
CAPITULO II. ASPECTOS GENERALES QUE HAN DE TOMARSE EN CUENTA EN LA ACTUALIZACION DE LA INFOR- MACION FINANCIERA	18
CAPITULO III. METODO DE AJUSTES POR CAM- BIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS	
1.- Factores de ajuste	22
2.- Partidas monetarias y partidas no monetarias	23

INDICE

	PAGINA
3.- Resultado por posición monetaria	25
4.- Actualización de los inventarios	26
5.- Actualización del costo de ventas	27
6.- Actualización de los inmuebles, maquinaria, equipo y depreciación acumulada	27
7.- Actualización de la depreciación del ejercicio	28
8.- Actualización del capital contable	29
9.- Determinación del costo integral de financiamiento	30
10.- Actualización de los ingresos y gastos	31

CAPITULO IV. METODO DE COSTOS ESPECIFICOS

1.- Actualización de los inventarios	33
--------------------------------------	----

INDICE

	PAGINA
2.- Actualización del costo de ventas	34
3.- Actualización de los inmuebles, maquinaria, equipo y depreciación acumulada	36
4.- Actualización de la depreciación del ejercicio	37
5.- Actualización de otras partidas del balance general y del estado de resultados	38

CAPITULO V. CASO PRACTICO

A. Método de ajustes por cambios en el nivel general de precios

1.- Información necesaria para actualizar los estados financieros	39
2.- Cálculo de factores de actualización	55

INDICE

	PAGINA
3.- Actualización de la maquinaria, equipo, depreciación acumulada y depreciación del ejercicio	58
4.- Actualización de los inventarios	92
5.- Actualización del capital contable	100
6.- Actualización del efecto monetario acumulado	105
7.- Actualización de los ingresos, costos y gastos	106
8.- Determinación del resultado monetario	116
9.- Actualización de la partici- pación de los trabajadores en la utilidad e impuesto sobre la renta del ejercicio	123
10.- Resumen de ajustes para la actualización de los estados financieros	131

INDICE

	PAGINA
11.- Presentación en estados financieros	143
B. Método de costos específicos	
1.- Actualización de los inventarios	154
2.- Actualización de la maquinaria, equipo, depreciación acumulada y depreciación del ejercicio	156
3.- Actualización del costo de ventas	171
4.- Determinación del resultado por tenencia de activos no monetarios	173
5.- Actualización de otras partidas del balance general y del estado de resultados	176

INDICE

	PAGINA
6.- Resumen de ajustes para la actualización de los estados financieros	179
7.- Presentación en estados financieros	191
CONCLUSIONES	200
BIBLIOGRAFIA	202

INTRODUCCION

Uno de los temas de mayor actualidad es sin duda y desde ya hace mucho tiempo el problema de la inflación, la cual se define como: "La emisión de moneda fiduciaria superior a la capacidad financiera de un estado, con garantía metálica o responsabilidad económica deficiente y que lleva consigo un aumento generalizado de precios". Su origen está dado por el exceso el gasto de inversión y consumo de las familias, las empresas y el gobierno, en relación a la producción de bienes y servicios.

En México la causa principal del desequilibrio económico ha sido el gasto público superior a la capacidad contributiva del país. Así durante los últimos años, el gobierno en su afán de sostener el gasto gubernamental se dio a la tarea de emitir circulante que no estaba respaldado por una producción real de bienes y servicios.

La inflación modifica la estructura económica de las empresas dado que estas manejan una serie de recursos humanos, naturales y de capital, los cuales se ven afectados por tal fenómeno.

La información financiera elaborada según el principio de valor histórico original poco a poco fue perdiendo significación, a tal grado que unos estados financieros preparados sobre este principio no presentarían la realidad financiera de una entidad. Por tal motivo y a la luz de este razonamiento se ha buscado por distintos medios encontrar una solución al problema de hacer mas realista tal información.

Si analizamos la inflación de los últimos veintidos años en términos del Índice Nacional de Precios al Consumidor encontraremos lo siguiente:

Año	% de inflación	Año	% de inflación
1970	4.69	1981	28.68
1971	4.96	1982	98.84
1972	5.56	1983	80.78
1973	21.37	1984	59.16
1974	20.56	1985	63.75
1975	11.30	1986	105.75
1976	27.20	1987	159.17
1977	20.66	1988	51.66
1978	16.17	1989	19.70
1979	20.02	1990	29.93
1980	29.85	1991	18.79

La inflación estimada para el año de 1992 es del 12%.

Tomando en cuenta lo anterior, podemos observar que hasta el año de 1972, el preparar información sobre la base de costo histórico era confiable dado que los niveles de inflación en estas fechas no eran relevantes. Sin embargo a partir del año

de 1973 alcanzaron porcentajes de dos dígitos, teniendo en algunos casos un crecimiento tan importante que hubo la necesidad de encontrar la forma de cuantificar los efectos de la inflación en la estructura económica de las entidades y hacerlos formar parte de la información a fin de que esta fuese útil, objetiva y confiable, situación a la cual tiende a dar solución el boletín B-10 "Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera" el cual es motivo de estudio en este trabajo.

Desde su emisión en junio de 1983 y hasta la fecha, el Boletín B-10 ha tenido cambios substanciales en cuanto a los criterios de cuantificación y presentación de la información financiera, de tal manera que en este período el boletín original ha tenido cuatro documentos de adecuaciones y para su adecuada interpretación se han emitido ocho circulares, por lo que el objetivo de este trabajo es integrar un documento

que muestre en forma práctica la mecánica del cálculo para reconocer y presentar en forma adecuada los efectos de la inflación en la información financiera con todas las disposiciones vigentes hasta el 31 de diciembre de 1992.

CAPITULO I

ANTECEDENTES

En junio de 1983 la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. publicó el Boletín B-10, "Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera", el cual ya tenía antecedentes que buscaban solución al problema de reconocer los efectos de la inflación en la información financiera. A continuación se presentan los aspectos más relevantes de tales antecedentes.

En mayo de 1970 la Comisión de Principios de Contabilidad emitió el Boletín A-2, titulado "Revaluaciones de Activo Fijo" (serie azul).

Este boletín no fue aprobado como norma de observancia general por no haberse sometido a un proceso de aprobación, sin embargo, los lineamientos contenidos en él se apegaban a principios de contabilidad generalmente aceptados cuando las revaluaciones fueran determinadas, reflejadas y reconocidas en los estados financieros.

En octubre de 1973 emitió el Boletín No. 1 "Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad", el cual señala que: "La contabilidad cuantifica y registra las operaciones que realiza una entidad, los eventos económicos que la afectan según las cantidades de efectivo que los representan y los eventos económicos externos cuando estos pueden cuantificarse razonablemente en términos monetarios.

Como se puede observar en este boletín ya se habla de situaciones externas a la entidad y de sus efectos en la información, siempre y cuando estos sean susceptibles de ser cuantificados en forma razonable.

En octubre de 1973 la Comisión de Principios de Contabilidad emitió el Boletín B-5, "Registro de Transacciones en Moneda Extranjera", el cual a su vez tiene como antecedente un estudio realizado por la misma Comisión en marzo de 1972 que llevó el nombre de "Los Efectos del Cambio en la Paridad de Monedas Extranjeras", cuyas disposiciones vinieron a ser obligatorias con la aparición de este boletín, las cuales establecían los lineamientos para reevaluar los activos y pasivos en moneda extranjera y presentar sus efectos en los estados financieros. Este boletín adquirió el carácter de obligatorio para los ejercicios sociales que iniciarán a partir del 1o. de julio de 1974.

Con la aparición del boletín anterior se dio un avance importante en la contabilidad moderna, dado que aunado a la aplicación del Boletín A-1 "Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad", ya se estaba actualizando parcialmente la información financiera. El Boletín B-5, fue una solución para las inflaciones de 1973 a 1979, las cuales en promedio fueron de un 20%.

En febrero de 1980, la Comisión de Principios de contabilidad emitió el Boletín B-7, "Revelación de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera", el cual constituía la culminación de una serie de esfuerzos tendientes a cuantificar los efectos de la inflación en los estados financieros, aun cuando en el citado boletín se mencionaba que: "Era parte de un proceso evolutivo y experimental", el cual daba la pauta para actualizar la información financiera en los principales rubros que distorsionaban tal información, como lo son:

- a) Inventarios y costo de ventas.
- b) Inmuebles, maquinaria y equipo.
- c) Depreciación acumulada y del ejercicio, y
- d) El capital contable, incluyendo la determinación de:
 - 1) Reserva para mantenimiento de capital
 - 2) Ganancias o pérdidas acumuladas por posición monetaria.
 - 3) Superávit por retención de activos no monetarios.

Esta actualización se debió presentar como información complementaria y se pudo llevar a cabo por cualquiera de los dos métodos siguientes:

- a) Método de ajustes por cambio en el nivel general de precios, utilizando para su aplicación el Índice Nacional de Precios al Consumidor que publica el banco de México.

- b) Método de actualización de costos específicos en base a valores de reposición.

Las disposiciones del Boletín B-7 fueron obligatorias para los ejercicios sociales que iniciaron el 1 de enero de 1980.

En febrero de 1981, la comisión de Principios de contabilidad publicó la circular No. 14 con el título "Tratamiento Contable de las Fluctuaciones Cambiarias, aclaraciones al Boletín B-5, "Transacciones en Moneda Extranjera", la cual tenía como finalidad aclarar y regular criterios de aplicación entre los boletines B-5 y B-7.

En diciembre de 1982 la comisión emitió la circular No. 19 "Tratamiento contable de las transacciones en moneda extranjera en las circunstancias prevalecientes en 1982". Esta circular se emitió dadas las características tan especiales que se presentaban en este año, las cuales se mencionan:

- a) Inflación de casi un 100%
- b) Fuertes devaluaciones monetarias
- c) Escasez de divisas y establecimiento del régimen de control de cambios con funcionamiento de dos tipos: Libre y Controlado.

Como punto principal de la circular se daban los lineamientos para aplicar las fluctuaciones cambiarias a los activos no monetarios, ratificando lo mencionado en el Boletín B-5 y en la Circular No. 14.

Como se puede observar todos los boletines y circulares anteriores trataban de dar una solución al problema de reconocer los efectos de la inflación en los estados financieros, más todos estos estudios eran insuficientes para dar solución a un problema tan complejo, por lo que en junio de 1983 la Comisión de Principios de Contabilidad emitió el Boletín B-10 "Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera", el cual ya presenta una técnica más completa para corregir la información y expresarla en valores actuales. Este boletín dejó sin efecto al Boletín B-7 y a las Circulares 14 y 19. Su aplicación se hizo obligatoria a partir de los ejercicios sociales que terminaron el 31 de diciembre de 1984.

El Boletín B-10 establece reglas de valuación y presentación de las partidas relevantes contenidas en la información financiera que se ven afec-

tadas por la inflación y son aplicables a todas las entidades que preparan estados financieros básicos.

El 28 de mayo de 1984 la Comisión de Principios de contabilidad emitió la Circular No. 25 con el nombre de "Criterios Oficiales relativos a la aplicación de los conceptos contenidos en el Boletín B-10", en la cual se señalaban algunos criterios sobre la aplicación del boletín en situaciones particulares.

El 23 de noviembre de ese mismo año, emite la Circular No. 26 con el nombre de "Preguntas y Respuestas Relacionadas con el Boletín B-10" la cual señala algunos criterios de aplicación específicos complementarios a lo señalado en la Circular No. 25.

El 16 de octubre de 1985 se emite el primer documento de adecuaciones al Boletín B-10 el cual contempla cambios en la aplicación contable de algunas partidas que se originan con este boletín.

El 28 de febrero de 1986 se emite la Circular No. 27 con el nombre de "Recomendaciones en Relación con el Boletín B-11 "Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo" cuando se aplica el Boletín B-10.

En enero de 1987 se emite la Circular No. 28 donde se establecen algunos criterios para presentar la información financiera de períodos anteriores en forma comparable con el actual. Esta circular lleva por nombre "Recomendaciones para Fines de Comparabilidad en un entorno Inflacionario".

En octubre de 1987 los criterios contenidos en la Circular 28 se emiten con carácter de norma en el

segundo documento de Adecuaciones al Boletín B-10. En esta fecha se emite la Circular No. 29 con el objeto de interpretar el Boletín B-10 y sus Adecuaciones.

En abril de 1988 se emite la Circular No. 31 con el nombre de "Interpretación al punto 8 del Segundo Documento de Adecuaciones al Boletín B-10", el cual se refiere a la comparabilidad de los estados financieros en un entorno inflacionario.

En diciembre de 1988 se emite la Circular No. 32 que lleva por título "Criterios para la Determinación del Valor de Uso y Tratamiento Contable de las Ventas y Eajas de Activo Fijo" cuando se aplica el Boletín B-10.

El 30 de junio de 1989 fue aprobado el tercer Documento de Adecuaciones al Boletín B-10, el cual tiene como objetivos principales expresar

todos los estados financieros a pesos de un mismo poder adquisitivo, lograr su mejor comparabilidad a través del tiempo y presentar la actualización de las cuentas como parte integrante de estas.

En marzo de 1991 se emite la circular número 34, con la recomendación de diferir la obligación de aplicar la paridad técnica.

En noviembre de 1991 fue emitido el cuarto documento de adecuaciones al Boletín B-10, el cual deja sin efecto los lineamientos referentes a la paridad técnica y menciona los requisitos en la revelación de los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera.

A continuación se presenta un documento integrado del Boletín B-10 con las adecuaciones efectuadas hasta el 31 de diciembre de 1992 por la Comisión de Principios de Contabilidad.

CAPITULO II

ASPECTOS GENERALES QUE HAN DE TOMARSE EN CUENTA EN LA ACTUALIZACION DE LA INFORMACION FINANCIERA

Para actualizar la información financiera se han propuesto dos métodos como solución:

- a) El método de ajustes al costo histórico por cambios en el nivel general de precios

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

b) Método de actualización de costos
específicos o valores de reposición

Este método se aplica cuantificando valores actuales del mercado aplicables a inventarios y activos fijos, así como los costos y gastos relacionados con dichos rubros.

La información obtenida por estos métodos no es comparable, dado que parten de bases diferentes y se emplean criterios de aplicación distintos. Se recomienda no mezclarlos en la actualización de los inventarios y en los activos fijos, esto solo se podrá hacer entre activos de naturaleza diferente y nunca dentro del mismo rubro. En el caso de consolidación de estados financieros se deben manejar los mismos métodos de reexpresión a fin de que las cifras consolidadas tengan significación.

La actualización de la información financiera se deberá llevar a cabo de tal manera que queden los estados financieros expresados en pesos de un mismo poder adquisitivo a la fecha del balance del último ejercicio informado aun cuando se presenten estados financieros comparativos.

Además deberán determinarse:

- a) El resultado por tenencia de activos no monetarios, el cual existe sólo cuando se aplica el método de costos específicos, y es el resultado del valor de los activos no monetarios en relación con el valor que se obtendría en su actualización a través del método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios.
- b) El costo integral de financiamiento, que se integra por los intereses, el efecto por posición monetaria y las fluctuaciones cambiarias.

La actualización y determinación de las partidas antes mencionadas deberá incorporarse en los estados financieros básicos. Además, se deberán revelar los datos referentes a la actualización tales como: El método seguido, criterios de cuantificación, significado e implicación de ciertos conceptos.

CAPITULO III

METODO DE AJUSTES POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS

Para utilizar este método es necesario aplicar el Índice Nacional de Precios al Consumidor el cual publica el Banco de México en forma mensual a través de su revista "Indicadores Económicos", y el Gobierno Federal en el Diario Oficial de la Federación. A fin de determinar tales índices el "Sistema Nacional de Indices de Precios al Consumidor", recopila mensualmente 35,000 cotizaciones directas en 16 ciudades, sobre los precios de aproximadamente mil artículos y servicios específicos.

1. FACTORES DE AJUSTE

El factor de ajuste a las cifras históricas se calculará como sigue:

$$\text{Factor} = \frac{\text{Indice a la fecha de la actualización}}{\text{Indice de la fecha de origen, compra o última reexpresión}}$$

En la fórmula anterior podemos observar que el numerador será el Índice de la fecha a la que estamos actualizando las cifras y el denominador, el índice de la fecha de la cual vamos a traer un valor histórico a un valor presente.

2. PARTIDAS MONETARIAS Y PARTIDAS NO MONETARIAS

A fin de actualizar los estados financieros es necesario definir dos términos que son básicos en esta mecánica: partidas monetarias y partidas no monetarias.

2.1. Partidas monetarias

Se caracterizan por lo siguiente:

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

- b) Originan un aumento o disminución en el poder adquisitivo de sus tenedores y en consecuencia generan una utilidad o pérdida.

2.2. Partidas no monetarias

Son aquellas que tienen un valor intrínseco y que por el transcurso del tiempo incrementan ese valor, por lo que deben ajustarse.

Al efectuar la actualización de los estados financieros todas las partidas que no se consideren monetarias, se consideran no monetarias o viceversa.

Las partidas serán diversas y se clasificarán de acuerdo al tipo de operación y necesidades de la empresa.

3. RESULTADO POR POSICION MONETARIA

Muy relacionado a los conceptos antes mencionados se encuentran los términos de ganancia y pérdida monetaria.

La ganancia o pérdida monetaria se deriva de la posición de valores monetarios que guarda la entidad a una fecha determinada, de tal manera que si tiene una posición monetaria activa o larga (activos monetarios superiores a los pasivos monetarios), se tendrá una pérdida, por el contrario, una posición monetaria pasiva o corta generará una utilidad.

Para determinar la ganancia o pérdida monetaria se tomará la posición monetaria mensual de la entidad al inicio de cada mes multiplicada

por el porcentaje mensual de inflación y actualizada a la fecha del balance general. El resultado se presentará dentro del costo integral de financiamiento.

Una vez determinada la ganancia o pérdida monetaria se procederá a actualizar las partidas no monetarias como sigue:

4. ACTUALIZACION DE LOS INVENTARIOS

Los inventarios se expresarán a pesos de poder adquisitivo a la fecha de cierre del ejercicio tomando en cuenta que su valor actualizado no deberá exceder a su valor de realización.

Para actualizar los inventarios debemos tomar en cuenta algunos aspectos importantes tales como: el sistema de valuación de la compañía y características de los inventarios, además se deberán determinar en este rubro los días de

inversión y así aplicar los índices correctos para su actualización.

5. ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS

El costo de ventas se expresará en pesos de poder adquisitivo al cierre del ejercicio, se determinará actualizando a la fecha del balance del cierre del ejercicio los inventarios iniciales y finales, así como las compras, mano de obra y gastos de fabricación.

La contrapartida de la actualización del inventario y del costo de venta se manejará en una cuenta transitoria.

6. ACTUALIZACION DE LOS INMUEBLES, MAQUINARIA, EQUIPO Y DEPRECIACION ACUMULADA

El valor actualizado de la inversión y su depreciación acumulada se expresará en pesos constantes a la fecha del balance.

La contrapartida de la actualización del activo fijo y su depreciación acumulada se manejará en una cuenta transitoria.

7. ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO

Para calcular la depreciación del ejercicio se tomarán los valores actualizados de la inversión al cierre de cada mes y se les aplicará la tasa de depreciación respectiva actualizando este cálculo al cierre del ejercicio.

Es de tomar en cuenta que las tasas de depreciación aplicadas deben ser congruentes con la vida útil estimada de los activos a fin de no producir valores con vida útil y sin depreciación.

La contrapartida de la actualización de la depreciación del ejercicio se manejará en una cuenta transitoria.

8. ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE

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

Para actualizar los saldos iniciales del capital social, se deberá descomponer por antigüedad de aportaciones y retención de utilidades, indexando cada parte a fin de que queden actualizados.

El cálculo de la actualización se hará considerando lo siguiente:

- a) Los aumentos de capital hechos con utilidades acumuladas deberán ser actualizados desde la fecha en que se generaron dichas utilidades.

- b) Las pérdidas también deben reexpresarse.

- c) No se debe incluir el superávit por revaluación que de acuerdo con procedimientos anteriores a la vigencia del Boletín B-10 se hubiere capitalizado, más si se tomará en cuenta para deducirlo de la cantidad por ajustar en la actualización inicial.

- d) El capital social preferente que esté sujeto a ser amortizado en efectivo a una cantidad fija, se considerará una partida monetaria por lo cual no se ajustará como parte integrante del capital.

9. DETERMINACION DEL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

El costo integral de financiamiento se presentará en el estado de resultados. Deberá incluir los intereses, el efecto por posición

monetaria y las diferencias cambiarias, dado que estos son factores que repercuten en los montos a pagar por el uso del financiamiento.

10. ACTUALIZACION DE LOS INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y gastos se expresan en pesos de poder adquisitivo a la fecha de cierre del ejercicio actualizándolos desde la fecha en que se efectuaron los gastos y se generaron los ingresos.

CAPITULO IV

METODO DE COSTOS ESPECIFICOS

Este método es también llamado de valores de reposición, los cuales el Boletín B-10 define como "El costo en que incurrirá la entidad a la fecha del balance general al adquirir o producir un bien con características similares.

Actualizar nuestros valores mediante este método entre otras cosas nos permite:

- Enfrentar ingresos actuales contra costos actuales.
- Determinar la utilidad realizable por tenencia de activos no monetarios.

Como mencionamos anteriormente la actualización a través de este método se hará en algunos rubros:

1. ACTUALIZACION DE LOS INVENTARIOS

Para actualizar los inventarios por este método se podrá optar por los siguientes procedimientos, siempre y cuando estos sean representativos del valor mercado y no excedan su valor de realización:

- a. Valuar los inventarios aplicando el método de Primeras Entradas-Primeras Salidas (PEPS).
- b. Valuar los inventarios al precio de la última compra del ejercicio.
- c. Valuar los inventarios a costo estándar cuando este sea similar al valor de mercado.
- d. Emplear índices específicos emitidos por una institución reconocida o elaborados por

la propia empresa con base a estudios técnicos.

- e. Emplear costos de reposición, cuando estos sean substancialmente diferentes al precio de la última compra del ejercicio.

A este último método también se le conoce con el nombre de "Sigüientes Entradas-Primeras Salidas" (SEPS).

2. ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS

La actualización del costo de ventas se hace determinando el valor de reposición a la fecha del balance general al cierre del ejercicio y esto se logra aplicando los métodos siguientes:

- a. Mediante la aplicación de un índice específico.

- b. Aplicando el método de Ultimas Entradas-Primeras Salidas (UEPS).
- c. Valuarlo a costo estándar (costos vigentes).
- d. Determinar el valor de reposición de cada artículo a la fecha de cierre del ejercicio.

Independientemente del método seguido en la actualización del inventario y del costo de ventas, estos deberán quedar expresados en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance.

La contrapartida de la actualización de los inventarios y del costo de ventas se manejará en una cuenta transitoria.

3. ACTUALIZACION DE LOS INMUEBLES, MAQUINARIA,
EQUIPO Y DEPRECIACION ACUMULADA

El valor de reposición de los activos se puede determinar por los siguientes medios:

- a. A través del avalúo de un perito independiente.
- b. Actualizando el avalúo a través de un índice específico que en todo caso podrá proporcionar el mismo valuator.
- c. Determinación de la empresa (en el caso de producción propia) del valor de reposición.

Los procedimientos anteriores serán igualmente utilizados para actualizar la depreciación acumulada.

4. ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO

Para determinar la depreciación del ejercicio a través de este método se deberá tomar como base el valor actualizado de la inversión a la fecha del balance general a fin de que nos permita un mejor enfrentamiento de ingresos contra gastos.

Para que exista congruencia entre los valores históricos y reexpresados el sistema de depreciación debe ser el mismo en cuanto a las tasas aplicadas, procedimiento y vida probable de los activos.

Cuando existan indicios de que el valor actualizado de los activos fijos sea mayor a su valor de uso se procederá a hacer la reducción correspondiente.

Para efectos del párrafo anterior se entenderá como valor de uso el monto de los ingresos potenciales que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de los activos fijos.

5. ACTUALIZACION DE OTRAS PARTIDAS DEL BALANCE GENERAL Y DEL ESTADO DE RESULTADOS

Todas las demás cuentas del balance general y del estado de resultados se actualizarán conforme al mecanismo empleado en el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios.

CAPITULO V

CASO PRACTICO

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

1. INFORMACION NECESARIA PARA ACTUALIZAR LOS ESTADOS FINANCIEROS

Para efectos de ejemplificar la aplicación del Boletín B-10 se proporciona la siguiente información:

- Balance general de la Compañía X, S. A. de C. V., al 31 de diciembre de 1990 y de 1989.

- Estado de variaciones en el capital contable por los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1990 y de 1989.

- Estado de resultados por los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1990 y de 1989.

- Estado de resultados mensual por el año que terminó el 31 de diciembre de 1990.

- Estado de resultados mensual acumulado por el año que terminó el 31 de diciembre de 1990.

- Estado de costo de producción y venta por el ejercicio anual que terminó el 31 de diciembre de 1990.

- Estado de costo de producción y venta mensual por el año que terminó el 31 de diciembre de 1990.

- Estado de cambios en la situación financiera por el año que terminó el 31 de diciembre de 1990.

- Papel de trabajo para elaborar el estado de cambios en la situación financiera por el año que terminó el 31 de diciembre de 1990.
- Análisis de variaciones en el activo fijo, cuentas por pagar y capital contable entre los años 1990 y 1989, para efectos del estado de cambios en la situación financiera por el año que terminó el 31 de diciembre de 1990.
- Integraciones de inventarios y activos fijos al 31 de diciembre de 1990 y de 1989.
- Tabla del Índice Nacional de Precios al Consumidor y cálculo de factores de ajuste.

NOTA: El caso práctico se encuentra elaborado en las unidades monetarias vigentes hasta el 31 de diciembre de 1992, denominadas "pesos actuales". Su conversión a las unidades monetarias vigentes a partir de enero de 1993 denominadas "nuevos pesos" se logra eliminando en los títulos la leyenda de "miles de pesos" (actuales).

COMPANÍA X, S. A. DE C. V.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y 1989

(MILES DE PESOS)

A C T I V O	1 9 9 0	1 9 8 9
	-----	-----
Efectivo y valores de inmediata realización	\$ 290,000	\$ 150,000
Cuentas y documentos por cobrar	1,801,803	854,360
Inventarios	3,790,000	2,285,000
	-----	-----
Suma el activo circulante	5,881,803	3,289,360
Activo fijo (neto)	902,197	1,028,640
	-----	-----
Suma el activo	\$ 6,784,000	\$ 4,318,000
	=====	=====
P A S I V O		
A corto plazo	\$ 3,404,000	\$ 2,268,000
A largo plazo	760,000	1,000,000
	-----	-----
Suma el pasivo	4,164,000	3,268,000
	-----	-----
C A P I T A L		
Capital social	100,000	100,000
Reserva legal	47,000	19,000
Utilidades acumuladas	723,000	371,000
Utilidad del ejercicio	1,750,000	560,000
	-----	-----
Suma el capital	2,620,000	1,050,000
	-----	-----
Suman el pasivo y el capital	\$ 6,784,000	\$ 4,318,000
	=====	=====

COMPANÍA X, S. A. DE C. V.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y DE 1989

(MILES DE PESOS)

	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Utilidad del ejercicio	Total
	-----	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1988	\$ 100,000	\$ 9,000	\$ 180,000	\$ 201,000	\$ 490,000
Aplicación del resultado del ejercicio de 1988		10,000	191,000	(201,000)	
Utilidad del ejercicio				560,000	560,000
	-----	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989	100,000	19,000	371,000	560,000	1,050,000
Aplicación del resultado del ejercicio de 1989		28,000	532,000	(560,000)	
Pago de dividendos			(180,000)		(180,000)
Utilidad del ejercicio				1,750,000	1,750,000
	-----	-----	-----	-----	-----
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990	\$ 100,000	\$ 47,000	\$ 723,000	\$ 1,750,000	\$ 2,620,000
	=====	=====	=====	=====	=====

COMPañIA X, S. A. DE C. V.
ESTADO DE RESULTADOS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON
EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y DE 1989
(MILES DE PESOS)

	1 9 9 0	1 9 8 9
VENTAS NETAS	\$ 21,610,000	\$ 9,100,000
COSTO DE VENTAS	13,230,000	6,103,000
Utilidad bruta	8,380,000	2,997,000
GASTOS DE OPERACION	5,481,000	1,577,000
Utilidad de operación	2,899,000	1,420,000
PRODUCTOS (GASTOS) FINANCIEROS	450,000	(380,000)
OTROS GASTOS, NETO	(609,000)	(175,000)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y partici- pación de los tra- bajadores en la utilidad	2,740,000	865,000
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	920,000	280,000
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD	70,000	25,000
Utilidad neta del ejercicio	\$ 1,750,000	\$ 560,000

COMPANIA S. S. A. DE C. V.
ESTADO DE RESULTADOS MENSUAL POR EL AÑO QUE
TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 1960
(MILES DE PESOS)

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
VENTAS NETAS	\$ 1,511,900	\$ 1,493,000	\$ 1,487,000	\$ 1,723,000	\$ 1,938,000	\$ 1,833,800	\$ 1,448,000	\$ 1,837,000	\$ 1,939,000	\$ 1,980,000	\$ 2,010,000	\$ 2,245,000	\$ 21,610,000
COSTO DE VENTAS	945,000	990,000	986,000	958,000	934,000	949,000	1,127,000	1,114,000	1,466,000	1,215,000	1,123,000	1,187,000	13,210,000
Utilidad bruta	566,900	503,000	501,000	765,000	1,004,000	884,800	321,000	723,000	473,000	765,000	887,000	1,058,000	8,400,000
CARGOS DE OPERACION	397,439	397,761	412,114	418,129	403,114	435,530	439,280	478,143	525,467	579,211	499,990	543,397	5,482,900
Utilidad (pérdida) de operación	169,461	105,239	88,886	346,871	600,886	449,270	(118,280)	244,857	(148,467)	185,789	387,010	514,603	2,917,100
PRODUCTOS (CARGOS) FINANCIEROS, NETO	26,250	(13,195)	44,140	41,327	(11,369)	(38,157)	(2,278)	93,329	48,180	85,140	61,650	68,200	450,000
OTROS (CARGOS) PRODUCTOS, NETO	(83,290)	(32,190)	12,610	(148,100)	(15,000)	(70,264)	(70,264)	(11,149)	2,134	(74,120)	(149,111)	(103,482)	(669,000)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad	62,421	59,943	145,636	297,028	531,917	317,713	(192,724)	234,798	23,622	214,069	278,510	506,321	1,748,000
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	159,160	76,114	(20,110)	(14,119)	95,187	145,527	43,117	(10,110)	41,000	(9,191)	(219,001)	573,321	930,000
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD	11,250	6,101	(819)	(2,915)	2,119	13,101	9,114	2,137	7,119	1,050	29,119	(7,363)	70,500
Utilidad neta (pérdida) del ejercicio	\$ (97,789)	\$ (22,252)	\$ 144,707	\$ 270,089	\$ 432,220	\$ 334,085	\$ (204,004)	\$ 235,791	\$ (14,242)	\$ 232,939	\$ 478,500	\$ (10,043)	\$ 1,758,000

NOTA: El impuesto sobre la renta y la participación de los trabajadores en la utilidad se ajustan mes con mes al importe real acumulado.

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO POR EL AÑO QUE
 TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 1960
 (MILES DE PESOS)

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
VENTAS NETAS	\$ 1,511,000	\$ 2,004,000	\$ 4,491,000	\$ 6,216,000	\$ 8,374,000	\$ 10,807,000	\$ 11,455,000	\$ 12,392,000	\$ 15,347,000	\$ 17,339,000	\$ 19,349,000	\$ 21,410,000
COSTO DE VENTAS	945,000	1,955,000	2,941,000	3,891,000	4,837,000	5,794,000	6,929,000	6,239,000	7,705,000	10,920,000	12,843,000	13,730,000
Utilidad bruta	566,000	1,049,000	1,550,000	2,325,000	3,537,000	4,213,000	4,526,000	5,153,000	5,642,000	6,419,000	7,306,000	8,380,000
GASTOS DE OPERACION	397,623	794,392	1,207,594	1,629,635	2,028,749	2,464,279	2,902,559	3,381,724	3,907,291	4,444,629	4,944,643	5,491,000
Utilidad de operación	168,377	255,608	342,406	695,365	1,508,251	1,748,721	1,623,441	1,771,276	1,734,690	1,974,371	2,355,297	2,889,000
(GASTOS) Y PRODUCTOS FINANCIEROS OTROS GASTOS, NETO	24,250	14,325	57,265	130,292	107,023	95,644	91,644	184,919	219,002	270,150	341,000	430,000
	(82,380)	(119,430)	(102,830)	(207,990)	(208,975)	(182,975)	(251,243)	(264,419)	(242,274)	(216,494)	(302,518)	(409,000)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta y participa- ción de los Trabajadores en la Utilidad	81,241	131,203	294,939	587,375	1,300,276	1,565,746	1,472,198	1,506,857	1,785,315	1,957,877	2,211,479	2,740,000
IMPUESTO SOBRE LA RENTA PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD	199,140	235,282	215,164	201,645	294,232	461,779	344,876	514,761	575,851	546,640	344,779	920,000
	31,250	17,351	16,532	13,616	16,725	29,816	36,950	49,067	47,186	48,214	77,263	70,000
Utilidad neta (pérdida) del ejercicio	\$ (79,077)	\$ (101,290)	\$ 69,243	\$ 260,104	\$ 813,221	\$ 1,103,971	\$ 882,042	\$ 1,118,959	\$ 1,084,750	\$ 1,337,237	\$ 1,807,517	\$ 1,750,000

COMPAÑIA. X, S. A. DE C. V.
 ESTADO DE COSTO DE PRODUCCION Y VENTA
 POR LOS EJERCICIOS QUE TERMINARON EL
 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y DE 1989
 (MILES DE PESOS)

	1 9 9 0	1 9 8 9
Inventario inicial de materia prima	\$ 405,000	\$ 350,000
Compras	8,950,000	3,313,000
Inventario final	(1,300,000)	(405,000)
	8,055,000	3,258,000
Materia prima consumida	8,055,000	3,258,000
Mano de obra	1,680,000	1,095,000
Gastos de fabricación	4,105,000	3,160,000
	13,840,000	7,513,000
Total del costo de producción	13,840,000	7,513,000
Inventario inicial de producción en proceso	840,000	200,000
Inventario final de producción en proceso	(1,210,000)	(840,000)
	13,470,000	6,873,000
Productos terminados	13,470,000	6,873,000
Inventario inicial de producto terminado	1,040,000	270,000
Inventario final de producto terminado	(1,280,000)	(1,040,000)
	\$ 13,230,000	\$ 6,103,000
Costo de ventas	\$ 13,230,000	\$ 6,103,000

COMPAÑIA X. S. A. DE C. V.
ESTADO DE COSTO DE PRODUCCION Y VENTA
MESESAL POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

	ENERO	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Acumulado
Inventario inicial de materia prima	\$ 405,000	\$ 485,000	\$ 605,000	\$ 658,000	\$ 861,000	\$ 923,000	\$ 915,000	\$ 1,080,000	\$ 1,143,000	\$ 1,214,000	\$ 1,334,000	\$ 1,216,000	\$ 405,000
Compras	670,000	710,000	680,000	790,000	750,000	720,000	780,000	760,000	760,000	880,000	700,000	725,000	6,950,000
Inventario final de materia prima	(485,000)	(605,000)	(658,000)	(861,000)	(923,000)	(915,000)	(1,080,000)	(1,143,000)	(1,214,000)	(1,334,000)	(1,216,000)	(1,300,000)	(1,380,000)
Materia prima consumida	590,000	610,000	627,000	587,000	678,000	718,000	635,000	697,000	689,000	760,000	725,000	739,000	8,959,000
Mano de obra	120,000	125,000	120,000	122,000	125,000	127,000	160,000	158,000	159,000	155,000	151,000	158,000	1,640,000
Gastos de fabricación	200,000	210,000	226,000	251,000	215,000	260,000	273,000	313,000	247,000	255,000	260,000	185,000	4,205,000
Costo incurrido	1,010,000	1,045,000	1,083,000	1,060,000	1,118,000	1,205,000	1,168,000	1,348,000	1,195,000	1,270,000	1,236,000	1,262,000	13,840,000
Inventario inicial de producción en proceso	840,000	870,000	928,000	1,016,000	1,066,000	1,157,000	1,396,000	1,396,000	1,441,000	1,387,000	1,394,000	1,304,000	840,000
Inventario final de producción en proceso	(870,000)	(928,000)	(1,016,000)	(1,066,000)	(1,157,000)	(1,306,000)	(1,399,000)	(1,441,000)	(1,387,000)	(1,294,000)	(1,204,000)	(1,210,000)	(1,210,000)
Productos terminados	980,000	987,000	995,000	1,010,000	1,027,000	1,056,000	1,075,000	1,126,000	1,249,000	1,281,000	1,328,000	1,376,000	13,470,000
Inventario inicial de producto terminado	1,040,000	1,055,000	1,052,000	1,041,000	1,121,000	1,212,000	1,299,000	1,245,000	1,057,000	840,000	888,000	1,091,000	1,040,000
Inventario final de producto terminado	(1,055,000)	(1,052,000)	(1,051,000)	(1,121,000)	(1,212,000)	(1,299,000)	(1,245,000)	(1,057,000)	(840,000)	(888,000)	(1,091,000)	(1,280,000)	(1,280,000)
Costo de ventas	\$ 945,000	\$ 990,000	\$ 986,000	\$ 950,000	\$ 936,000	\$ 869,000	\$ 1,129,000	\$ 1,316,000	\$ 1,446,000	\$ 1,215,000	\$ 1,123,000	\$ 1,187,000	\$ 13,210,000

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION
 FINANCIERA POR EL AÑO QUE TERMINO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 (MILES DE PESOS)

	1 9 9 0

OPERACION:	
Utilidad neta del ejercicio	\$ 1,750,000
Más:	
Cargos a resultados que no requi-	
rieron de la utilización de	
efectivo:	
Depreciaciones	126,276

	1,876,276
Cuentas y documentos por cobrar	(947,443)
Inventarios	(1,505,000)
Cuentas por pagar	1,136,000

Efectivo generado por la operación	559,833

FINANCIAMIENTO:	
Pago de préstamos bancarios	(240,000)
Dividendos pagados	(180,000)

Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(420,000)

INVERSION:	
Adquisiciones de activo fijo	(300,000)
Bajas de activo fijo, neto	300,167

Efectivo generado por actividades de inversión	167

Incremento en efectivo y valores de inmediata realización	140,000
Efectivo y valores de inmediata rea- lización al inicio del ejercicio	150,000

Efectivo y valores de inmediata rea- lización al final del ejercicio	\$ 290,000
	=====

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 PAPEL DE TRABAJO PARA ELABORAR EL ESTADO
 DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
 POR EL AÑO QUE TERMINO EL 31
 DE DICIEMBRE DE 1990
 (MILES DE PESOS)

A C T I V O	1 9 9 0	1 9 8 9	Variación
Efectivo y valores de inmediata realización	\$ 290,000	\$ 150,000	\$ 140,000
Cuentas y documentos por cobrar	1,801,803	854,360	947,443
Inventarios	3,790,000	2,285,000	1,505,000
Suma el activo circulante	5,881,803	3,289,360	2,592,443
Activo fijo (neto)	902,197	1,028,640	(126,443) (A)
Suma el activo	<u>\$ 6,784,000</u>	<u>\$ 4,318,000</u>	<u>\$ 2,466,000</u>
P A S I V O			
A corto plazo	\$ 3,404,000	\$ 2,268,000	\$ 1,136,000
A largo plazo	760,000	1,000,000	(240,000)
Suma el pasivo	4,164,000	3,268,000	896,000 (B)
C A P I T A L			
Capital social	100,000	100,000	
Reserva legal	47,000	19,000	28,000
Utilidades acumuladas	723,000	371,000	352,000
Utilidad del ejercicio	1,750,000	560,000	1,190,000
Suma el capital	2,620,000	1,050,000	1,570,000 (C)
Suman el pasivo y el capital	<u>\$ 6,784,000</u>	<u>\$ 4,318,000</u>	<u>\$ 2,466,000</u>

(A), (B) y (C) en hoja siguiente

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 ANALISIS DE VARIACION EN EL ACTIVO FIJO, CUENTAS
 POR PAGAR Y CAPITAL CONTABLE ENTRE LOS AÑOS DE
 1990 Y 1989 PARA EFECTOS DEL ESTADO DE CAMBIOS
 EN LA SITUACION FINANCIERA POR EL AÑO QUE
 TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 (MILES DE PESOS)

Activo fijo:		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989		\$ 1,028,640
Adquisiciones del ejercicio		300,000
Bajas de activo fijo:		
Inversión	\$ (400,000)	
Depreciación acumulada	99,833	(300,167)
Depreciación del ejercicio		(126,276)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990		\$ 902,197
		=====
(A) Variación 1990, 1989		\$ 126,443
		=====
Cuentas por pagar:		
Cuenta corriente		\$ 2,028,000
Porción circulante de préstamos bancarios a largo plazo		240,000
Préstamos bancarios a largo plazo		1,000,000

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989		3,268,000
Pago de préstamos bancarios		(240,000)
Incremento de pasivo propios de la operación		1,136,000

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990		\$ 4,164,000
		=====
(B) Variación 1990, 1989		\$ 896,000
		=====
Capital contable:		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989		\$ 1,050,000
Pago de dividendos		(180,000)
Utilidad del ejercicio		1,750,000

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990		\$ 2,620,000
		=====
(C) Variación 1990, 1989		\$ 1,570,000
		=====
(A), (B) y (C) en hoja anterior		

COMPANIA X, S. A. DE C. V.
INTEGRACIONES DE INVENTARIOS Y ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y DE 1989
(MILES DE PESOS)

	1 9 9 0	1 9 8 9		
INVENTARIOS:				
Materia prima	\$ 1,300,000	\$ 405,000		
Producción en proceso	1,210,000	840,000		
Producto terminado	1,280,000	1,040,000		
	\$ 3,790,000	\$ 2,285,000		
	*****	*****		
 ACTIVO FIJO:				
Año de adquisición	Maqui- naria y equipo	Equipo de trans- porte	Mobilia- rio y equipo	Total
1987	\$ 200,000		\$ 20,000	\$ 220,000
1988	400,000	\$ 80,000	50,000	530,000
1989	317,000	150,000	30,000	497,000
Valor al 31 de diciem- bra de 1989	917,000	230,000	100,000	1,247,000
 Altas 1990:				
Enero	50,000			50,000
Julio	80,000	50,000		130,000
Diciembre	70,000		50,000	120,000
	1,117,000	280,000	150,000	1,547,000
 Bajas 1990:				
Año de adquisición			Fecha de baja	
1987		(150,000)		(150,000)
1989		(50,000)		(50,000)
1988		(200,000)		(200,000)
Valor al 31 de diciem- bre de 1990	\$ 767,000	\$ 230,000	\$ 150,000	\$ 1,147,000
	*****	*****	*****	*****

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 INTEGRACION DEL ACTIVO FIJO POR AÑOS DE
 ADQUISICION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 (MILES DE PESOS)

Inversión

Año de adquisición	Maqui- naria y equipo	Equipo de trans- porte	Mobilia- rio y equipo	Total
1987	\$ 50,000		\$ 20,000	\$ 70,000
1988	200,000	\$ 80,000	50,000	330,000
1989	317,000	100,000	30,000	447,000
1990	200,000	50,000	50,000	300,000
	-----	-----	-----	-----
	767,000	230,000	150,000	1,247,000
	-----	-----	-----	-----

Depreciación acumulada

Año de adquisición				
1987	16,000		8,000	24,000
1988	48,000	48,000	15,000	111,000
1989	50,720	40,000	6,000	96,720
1990	7,666	5,000	417	13,083
	-----	-----	-----	-----
	122,386	93,000	29,417	244,803
	-----	-----	-----	-----
Valor neto	\$ 644,614	\$ 137,000	\$ 120,583	\$ 902,197
	-----	-----	-----	-----

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 INTEGRACION DEL ACTIVO FIJO POR AÑOS DE
 ADQUISICION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989
 (MILES DE PESOS)

Inversión

Año de adquisición	Maqui- naria y equipo	Equipo de trans- porte	Mobilia- rio y equipo	Total
1987	\$ 200,000		\$ 20,000	\$ 220,000
1988	400,000	\$ 80,000	50,000	530,000
1989	317,000	150,000	30,000	497,000
	917,000	230,000	100,000	1,247,000

Depreciación acumulada

Año de adquisición				
1987	48,000		6,000	54,000
1988	64,000	32,000	10,000	106,000
1989	25,360	30,000	3,000	58,360
	137,360	62,000	19,000	218,360
Valor neto	\$ 779,640	\$ 168,000	\$ 81,000	\$ 1,028,640

COMPañIA X, S. A. DE C. V.

INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR Y

CALCULO DE FACTORES DE ACTUALIZACION

2. CALCULO DE FACTORES DE ACTUALIZACION

				Factor -----
Indice	Diciembre 1990	25,112.70		
	-----	=	-----	
Indice	Enero 1990	20,260.70	=	1.2395
Indice	Diciembre 1990	25,112.70		
	-----	=	-----	
Indice	Febrero 1990	20,719.50	=	1.2120
Indice	Diciembre 1990	25,112.70		
	-----	=	-----	
Indice	Marzo 1990	21,084.80	=	1.1910
Indice	Diciembre 1990	25,112.70		
	-----	=	-----	
Indice	Abril 1990	21,405.70	=	1.1731
Indice	Diciembre 1990	25,112.70		
	-----	=	-----	
Indice	Mayo 1990	21,779.20	=	1.1531
Indice	Diciembre 1990	25,112.70		
	-----	=	-----	
Indice	Junio 1990	22,258.90	=	1.1282

(Continuación)

Indice	Diciembre 1990	25,112.70		
	-----	=	-----	= 1.1080
Indice	Julio 1990	22,664.80		
Indice	Diciembre 1990	25,112.70		
	-----	=	-----	= 1.0894
Indice	Agosto 1990	23,051.00		
Indice	Diciembre 1990	25,112.70		
	-----	=	-----	= 1.0741
Indice	Septiembre 1990	23,379.60		
Indice	Diciembre 1990	25,112.70		
	-----	=	-----	= 1.0589
Indice	Octubre 1990	23,715.70		
Indice	Diciembre 1990	25,112.70		
	-----	=	-----	= 1.0315
Indice	Noviembre 1990	24,345.40		
Indice	Diciembre 1990	25,112.70		
	-----	=	-----	= 1.0000
Indice	Diciembre 1990	25,112.70		
Indice	Diciembre 1990	25,112.70		
	-----	=	-----	= 1.2993
Indice	Diciembre 1989	19,327.90		
Indice	Diciembre 1990	25,112.70		
	-----	=	-----	= 1.1173
Indice	Promedio 1990	224760.18		
Indice	Diciembre 1989	19,327.90		
	-----	=	-----	= 1.0889
Indice	Promedio 1989	17,750.58		

(Continuación)

Indice	Diciembre 1989	19,327.90		
	-----	=	-----	= 1.3067
Indice	Promedio 1988	14,791.23		
Indice	Diciembre 1989	19,327.90		
	-----	=	-----	= 2.7985
Indice	Promedio 1987	6,906.56		

3. ACTUALIZACION DE LA MAQUINARIA, EQUIPO,
DEPRECIACION ACUMULADA Y DEPRECIACION
DEL EJERCICIO

3.1 ACTUALIZACION DEL ACTIVO FIJO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

Como procedimiento inicial para actualizar los estados financieros es necesario efectuar una primera actualización, la cual comprenderá los saldos iniciales del ejercicio que se desea actualizar (saldos finales del ejercicio anterior).

Con base en lo anterior se procede a actualizar el activo fijo con valores al 31 de diciembre de 1989, como sigue:

Maquinaria y equipo

<u>Año de adquisición</u>	<u>Importe</u>	<u>Factor de actualización</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Diferencia (ajuste No. 2)</u>
1987	\$ 200,000	2.7985	\$ 559,700	\$ 359,700
1988	400,000	1.3067	522,680	122,680
1989	317,000	1.0889	345,181	28,181
	<u>\$ 917,000</u>		<u>\$ 1,427,561</u>	<u>\$ 510,561</u>

Equipo de transporte

<u>Año de adquisición</u>	<u>Importe</u>	<u>Factor de actualización</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Diferencia (ajuste)</u>
1988	\$ 80,000	1.3067	\$ 104,536	\$ 24,536
1989	150,000	1.0889	163,335	13,335
	<u>\$ 230,000</u>		<u>\$ 267,871</u>	<u>\$ 37,871</u>

Mobiliario y equipo

<u>Año de adquisición</u>	<u>Importe</u>	<u>Factor de actualización</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Diferencia (ajuste)</u>
1987	\$ 20,000	2.7985	\$ 55,970	\$ 35,970
1988	50,000	1.3067	65,335	15,335
1989	30,000	1.0889	32,667	2,667
	<u>\$ 100,000</u>		<u>\$ 153,972</u>	<u>\$ 53,972</u>
		(Hojas Nos. 75, 105 y 131)		<u>\$ 602,404</u>

Los factores de actualización del activo fijo al 31 de diciembre de 1989 están calculados como sigue:

$$\text{Entre } \frac{\text{Indice del mes de cierre de 1989 (en este caso diciembre)}}{\text{Indice del mes del año en que se adquirió el bien}}$$

Cuando no se cuenta con el dato del mes del año en que se adquirió el bien es práctico considerar el índice promedio del año de la adquisición al igual que en el presente caso.

El índice promedio será la suma de los Índices del año de adquisición entre el número de meses que componen el año (12).

3.2 ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

La depreciación del ejercicio se calculará conforme a los valores del activo fijo al cierre de cada mes y en los por cientos de depreciación estimados de acuerdo con la vida útil probable de cada bien.

Una vez actualizado el activo fijo al inicio del ejercicio (al 31 de diciembre de 1989) del cual se quiere calcular la depreciación cargada a resultados, se procede como sigue:

El valor de la inversión se actualizará al cierre de cada uno de los meses que comprenden el ejercicio y a ese valor se le calculará la depreciación del mes como sigue:

	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo
	-----	-----	-----
Valor actualizado al 31 de diciembre de 1989 (hoja número 59)	\$ 1,427,561	\$ 267,871	\$ 153,972
Factor de actualización de enero de 1990	1.0483	1.0483	1.0483
	-----	-----	-----
	1,496,458	280,809	161,409
Altas del mes de enero de 1990	50,000		
	-----	-----	-----
Valor actualizado al cierre de enero de 1990	1,546,458	280,809	161,409
Factor de actualización de febrero de 1990	1.0226	1.0226	1.0226
	-----	-----	-----
Valor actualizado al cierre de febrero de 1990	1,581,408	287,155	165,057
Factor de actualización de marzo de 1990	1.0176	1.0176	1.0176
	-----	-----	-----
Valor actualizado al cierre de marzo de 1990	1,609,241	292,209	167,962
Factor de actualización de abril de 1990	1.0152	1.0152	1.0152
	-----	-----	-----
	1,633,701	296,651	170,515
	-----	-----	-----

	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo
	-----	-----	-----
De la hoja anterior	\$ 1,633,701	\$ 296,651	\$ 170,515
Bajas en el mes de abril de 1990	(464,850)		
	-----	-----	-----
Valor actualizado al cierre de abril de 1990	1,168,851	296,651	170,515
Factor de actualización de mayo de 1990	1.0174	1.0174	1.0174
	-----	-----	-----
Valor actualizado al cierre de mayo de 1990	1,189,189	301,813	173,482
Factor de actualización de junio de 1990	1.0220	1.0220	1.0220
	-----	-----	-----
	1,215,251	308,453	177,299
	-----	-----	-----
Bajas del mes de junio de 1990		(62,700)	
	-----	-----	-----
Valor actualizado al cierre de junio de 1990	1,215,251	245,753	177,299
Factor de actualización de julio de 1990	1.0182	1.0182	1.0182
	-----	-----	-----
A la hoja siguiente	1,237,470	250,226	180,526
	-----	-----	-----

	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo
De la hoja anterior	\$ 1,237,470	\$ 250,226	\$ 180,526
Altas del mes de julio de 1990	80,000	50,000	
Valor actualizado al cierre de julio de 1990	1,317,470	300,226	180,526
Factor de actualización de agosto de 1990	1.0170	1.0170	1.0170
Valor actualizado al cierre de agosto de 1990	1,339,867	305,330	183,595
Factor de actualización de septiembre de 1990	1.0143	1.0143	1.0143
Valor actualizado al cierre de septiembre de 1990	1,359,027	309,696	186,220
Factor de actualización de octubre de 1990	1.0144	1.0144	1.0144
Valor actualizado al cierre de octubre de 1990 (a la hoja siguiente)	1,378,597	314,156	188,902

	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo
	-----	-----	-----
(De la hoja anterior)			
Valor actualizado al cierre de octubre de 1990	1,378,597	314,156	188,902
Factor de actualización de noviembre de 1990	1.0266	1.0266	1.0266
	-----	-----	-----
Valor de actualizado al cierre de noviembre de 1990	1,415,268	322,513	193,927
Factor de actualización de diciembre de 1990	1.0315	1.0315	1.0315
	-----	-----	-----
	1,459,849	332,672	200,036
Altas del mes de diciembre de 1990	70,000		50,000
Bajas del mes de diciembre de 1990	(339,560)		
	-----	-----	-----
Valor actualizado al cierre de diciembre de 1990	1,190,289	332,672	250,036
	-----	-----	-----

	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo
	-----	-----	-----
De la hoja anterior	\$ 1,190,289	\$ 332,672	\$ 250,036
Importes según cálculo opcional de hojas 82 y 83	1,190,430	332,704	250,051
	-----	-----	-----
Diferencias por redondeo de cifras	\$ 141	\$ 32	\$ 15
	=====	=====	=====

A los valores actualizados al cierre de cada mes se les aplica el % de depreciación como sigue:

3.3 CALCULO DE LA DEPRECIACION ACTUALIZADA

AL CIERRE DE CADA MES

Mes	Maquinaria y equipo actua- lizados (ho- jas 62 a 66)	% de depreciación	Depreciación de cada mes	(Depreciación histórica registrada (hoja 73)	Ajuste No. 11 por actualización (hoja 136)
Enero	\$ 1,546,458	8	\$ 10,310	\$ 6,446	\$ 3,864
Febrero	1,581,408	8	10,543	6,446	4,097
Marzo	1,609,241	8	10,728	6,446	4,282
Abril	1,168,851	8	7,792	5,447	2,345
Mayo	1,189,189	8	7,928	5,447	2,481
Junio	1,215,251	8	8,102	5,447	2,655
Julio	1,317,470	8	8,783	5,980	2,803
Agosto	1,339,867	8	8,932	5,980	2,952
Septiembre	1,359,027	8	9,060	5,980	3,080
Octubre	1,378,597	8	9,191	5,980	3,211
Noviembre	1,415,268	8	9,435	5,980	3,455
Diciembre	1,190,289	8	7,935	5,113	2,822
			\$ 108,739	\$ 70,692	\$ 38,047

CALCULO DE LA DEPRECIACION ACTUALIZADA

AL CIERRE DE CADA MES

Mes	Equipo de transporte actualizado (hojas 62 a 66)	% de depreciación	Depreciación de cada mes actualizada	Depreciación histórica registrada (hoja 73)	Ajuste No. 11 por actualización (hoja 70)
Enero	\$ 280,809	20	\$ 4,680	\$ 3,833	\$ 847
Febrero	287,155	20	4,786	3,833	953
Marzo	292,209	20	4,870	3,833	1,037
Abril	296,651	20	4,944	3,833	1,111
Mayo	301,813	20	5,030	3,833	1,197
Junio	245,753	20	4,096	3,000	1,096
Julio	300,226	20	5,004	3,833	1,171
Agosto	305,330	20	5,089	3,833	1,256
Septiembre	309,696	20	5,162	3,833	1,329
Octubre	314,156	20	5,236	3,833	1,403
Noviembre	322,513	20	5,375	3,833	1,542
Diciembre	332,672	20	5,545	3,833	1,712
			<u>\$ 59,817</u>	<u>\$ 45,163</u>	<u>\$ 14,654</u>

CALCULO DE LA DEPRECIACION ACTUALIZADA

AL CIERRE DE CADA MES

Mes	Mobiliario y equipo actualizado (hojas 62 a 66)	% de depreciación	Depreciación de cada mes actualizada	Depreciación histórica registrada (hoja 74)	Ajuste No. 11 por actualización (hoja 70)
Enero	\$ 161,409	10	\$ 1,345	\$ 833	\$ 512
Febrero	165,057	10	1,375	833	542
Marzo	167,962	10	1,400	833	567
Abril	170,515	10	1,421	833	588
Mayo	173,482	10	1,446	833	613
Junio	177,299	10	1,477	833	644
Julio	180,526	10	1,504	833	671
Agosto	183,595	10	1,530	833	697
Septiembre	186,220	10	1,552	833	719
Octubre	188,902	10	1,574	833	741
Noviembre	193,927	10	1,616	833	783
Diciembre	250,036	10	2,084	1,250	834
			<u>\$ 18,324</u>	<u>\$ 10,413</u>	<u>\$ 7,911</u>

**3.4 RESUMEN DEL AJUSTE A LOS GASTOS DE
OPERACION POR LA DEPRECIACION
ACTUALIZADA DEL EJERCICIO**

Mes	Mobiliario y equipo (hoja 69)	Equipo de transporte (hoja 68)	Total (ajuste No. 11 hoja 136)
Enero	\$ 512	\$ 847	\$ 1,359
Febrero	542	953	1,495
Marzo	567	1,037	1,604
Abril	588	1,111	1,699
Mayo	613	1,197	1,810
Junio	644	1,096	1,740
Julio	671	1,171	1,842
Agosto	697	1,256	1,953
Septiembre	719	1,329	2,048
Octubre	741	1,403	2,144
Noviembre	783	1,542	2,325
Diciembre	834	1,712	2,546
	----- \$ 7,911 =====	----- \$ 14,654 =====	----- \$ 22,565 =====

3.5 CALCULO DE LA ACTUALIZACION DE

LAS BAJAS OCURRIDAS EN 1990

INVERSION

Maquinaria y equipo

<u>Año de adquisición</u>	<u>Fecha de baja</u>	<u>Valor histórico</u>	<u>Indices de actualización</u>	<u>Factor de actualización</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Ajuste para registrarse en el costo</u>
1987	Abril de 1990	\$ 150,000	Abr. 90/Prom. 87	3.0990	\$ 464,850	\$ 314,850
1988	Diciembre de 1990	200,000	Dic. 90/Prom. 88	1.6978	339,560	139,560
		<u>\$ 350,000</u>			<u>\$ 804,410</u>	<u>454,410</u>

Equipo de transporte

<u>Año de adquisición</u>	<u>Fecha de baja</u>	<u>Valor histórico</u>	<u>Indices de actualización</u>	<u>Factor de actualización</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Ajuste para registrarse en el costo</u>
1989	Junio de 1990	\$ 50,000	Jun. 90/Prom. 89	1.2540	\$ 62,700	12,700
		<u>50,000</u>			<u>62,700</u>	<u>12,700</u>
						<u>467,110</u>

Nota: Es necesario calcular el valor actualizado de las bajas de activo fijo ocurridas en el ejercicio de 1990, con el fin de descontar su valor del saldo actualizado del activo fijo al 31 de diciembre de 1990

CALCULO DE LA ACTUALIZACION DE

LAS BAJAS OCURRIDAS EN 1990

DEPRECIACION ACUMULADA

<u>Año de Adquisición</u>	<u>Valor histórico</u>	<u>Meses de depreciación acumulada</u>	<u>Tasa de depreciación anual</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Indices de actualización</u>	<u>Factor</u>	<u>Importe actualizado</u>	<u>Ajuste para registrarse en el costo</u>
De la hoja anterior								\$ 467,110
1987	\$ 150,000	39	8	\$ 39,000	Abr. 90/Prom. 87	1.099	\$ 120,861	81,861
1988	200,000	35	8	46,666	Dic. 90/Prom. 88	1.6978	79,230	32,564
	\$ 350,000			\$ 85,666			\$ 200,091	114,425
	=====			=====			=====	=====

Equipo de transporte

<u>Año de Adquisición</u>	<u>Valor histórico</u>	<u>Meses de depreciación acumulada</u>	<u>Tasa de depreciación anual</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Indices de actualización</u>	<u>Factor</u>	<u>Importe actualizado</u>	<u>Ajuste para registrarse en el costo</u>
1989	\$ 50,000	17	20	\$ 14,167	Jun. 90/Prom. 89	1.2540	\$ 17,765	3,598
	=====			=====			=====	=====
								118,023
								=====
						(Ajuste No. 14 hoja 137)		\$ 349,087
								=====

3.6 CALCULO DE LA DEPRECIACION HISTORICA

Mes	Maquinaria y equipo	% de depreciación	Depreciación mensual (hoja 67)
Enero	\$ 967,000	8	\$ 6,446
Febrero	967,000	8	6,446
Marzo	967,000	8	6,446
Abril	817,000	8	5,447
Mayo	817,000	8	5,447
Junio	817,000	8	5,447
Julio	897,000	8	5,980
Agosto	897,000	8	5,980
Septiembre	897,000	8	5,980
Octubre	897,000	8	5,980
Noviembre	897,000	8	5,980
Diciembre	767,000	8	5,113
			\$ 70,692

Mes	Equipo de transporte	% de depreciación	Depreciación mensual (hoja 68)
Enero	\$ 230,000	20	\$ 3,833
Febrero	230,000	20	3,833
Marzo	230,000	20	3,833
Abril	230,000	20	3,833
Mayo	230,000	20	3,833
Junio	180,000	20	3,000
Julio	230,000	20	3,833
Agosto	230,000	20	3,833
Septiembre	230,000	20	3,833
Octubre	230,000	20	3,833
Noviembre	230,000	20	3,833
Diciembre	230,000	20	3,833
			\$ 45,163

Mes	Equipo de transporte	% de depreciación	Depreciación mensual (hoja 69)
Enero	\$ 100,000	10	\$ 833
Febrero	100,000	10	833
Marzo	100,000	10	833
Abril	100,000	10	833
Mayo	100,000	10	833
Junio	100,000	10	833
Julio	100,000	10	833
Agosto	100,000	10	833
Septiembre	100,000	10	833
Octubre	100,000	10	833
Noviembre	100,000	10	833
Diciembre	150,000	10	1,250
			<u>\$ 10,413</u>

3.7 ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y DE 1989

	Valores históricos				Valores actualizados		Diferencia (ajuste No. 3 hojas 77 y 132)
	Año	Inversión	Depreciación acumulada	% de depreciación acumulada	Valor revaluado (hoja 59)	Depreciación acumulada	
Maquinaria y equipo:	1987	\$ 200,000	\$ 48,000	24.00	\$ 559,700	\$ 134,328	
	1988	400,000	64,000	16.00	522,680	83,629	
	1989	317,000	25,360	8.00	345,181	27,614	
		917,000	137,360		1,427,561	245,571	\$ 108,211
Equipo de transporte:	1988	80,000	32,000	40.00	104,536	41,814	
	1989	150,000	30,000	20.00	163,335	32,667	
		230,000	62,000		267,871	74,481	12,481
Mobiliario y equipo:	1987	20,000	6,000	30.00	55,970	16,791	
	1988	50,000	10,000	20.00	65,335	13,067	
	1989	30,000	3,000	10.00	32,667	3,267	
		100,000	19,000		153,972	33,125	14,125
Totales al 31 de diciembre de 1989		\$ 1,247,000	\$ 218,360		\$ 1,849,404	\$ 353,177	\$ 134,817

La depreciación acumulada revaluada se calculó aplicando el porcentaje de depreciación acumulada histórica al valor de la inversión actualizada al 31 de diciembre de 1989, lo cual da el mismo resultado que si se hubiera calculado actualizando la depreciación acumulada histórica, con el índice de inflación de un año en que se generó hasta el mes de diciembre de 1989.

Ejemplo:

3.8 ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA

DE MAQUINARIA Y EQUIPO

(Procedimiento opcional)

Año	Importe	Indices		Factor	Valor actualizado al 31 de diciembre de 1989	Ajuste
		Diciembre 1989	Promedio de año origen			
1987	\$ 48,000	19,327.9	/ 6,906.56	= 2.7985	\$ 134,328	\$ 86,328
1988	64,000	19,327.9	/14,791.23	= 1.3067	83,629	19,629
1989	25,360	19,327.9	/17,750.58	= 1.0889	27,614	2,254
	<u>\$ 137,360</u>				<u>\$ 245,571</u>	<u>\$ 108,211</u>

(1)

(1) Es el mismo resultado que el obtenido en la hoja 75

Una vez obtenida la depreciación acumulada actualizada al inicio del ejercicio 1990 (final del ejercicio anterior) se procede a actualizar los valores al cierre del ejercicio para tener así la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1990 como sigue:

	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo	Total
	-----	-----	-----	-----
Valor actualizado al 31 de diciembre de 1989 (hoja 75) factor de actualización de diciembre de 1989 a diciembre de 1990	\$ 245,571	\$ 74,481	\$ 33,125	\$ 353,177
	1.2993	1.2993	1.2993	
	-----	-----	-----	
Valor inicial actualizado al 31 de diciembre de 1990 (hoja siguiente)	\$ 319,070	\$ 96,773	\$ 43,039	\$ 458,882
	=====	=====	=====	=====

ESTA TESIS NO DEBE
SALIR DE LA BIBLIOTECA

Valor actualizado de la depreciación al cierre de cada mes (hojas 67 a 69)

Valor actualizado al cierre del ejercicio

Mes	Valor actualizado de la depreciación al cierre de cada mes (hojas 67 a 69)			Indíces	Factor	Valor actualizado al cierre del ejercicio			
	Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo			Maquinaria y equipo	Equipo de transporte	Mobiliario y equipo	Total
Enero	\$ 10,310	\$ 4,680	\$ 1,345	Dic. 90/Ene. 90	= 1.2395	\$ 12,779	\$ 5,801	\$ 1,667	\$ 20,247
Febrero	10,543	4,786	1,375	Dic. 90/Feb. 90	= 1.2120	12,779	5,801	1,667	20,247
Marzo	10,728	4,870	1,400	Dic. 90/Mar. 90	= 1.1910	12,779	5,801	1,667	20,247
Abril	7,792	4,944	1,421	Dic. 90/Abr. 90	= 1.1732	9,142	5,801	1,667	16,610
Mayo	7,928	5,030	1,446	Dic. 90/May. 90	= 1.1531	9,142	5,801	1,667	16,610
Junio	8,102	4,096	1,477	Dic. 90/Jun. 90	= 1.1282	9,142	4,621	1,667	15,430
Julio	8,783	5,004	1,504	Dic. 90/Jul. 90	= 1.1080	9,732	5,545	1,667	16,944
Agosto	8,932	5,089	1,530	Dic. 90/Ago. 90	= 1.0894	9,732	5,545	1,667	16,944
Septiembre	9,060	5,162	1,552	Dic. 90/Sep. 90	= 1.0741	9,732	5,545	1,667	16,944
Octubre	9,191	5,236	1,574	Dic. 90/Oct. 90	= 1.0589	9,732	5,545	1,667	16,944
Noviembre	9,435	5,375	1,616	Dic. 90/Nov. 90	= 1.0315	9,732	5,544	1,667	16,943
Diciembre	7,935	5,545	2,084	Dic. 90/Dic. 90	= 1.0000	7,935	5,545	2,084	15,564
	<u>\$ 108,739</u>	<u>\$ 59,817</u>	<u>\$ 18,324</u>			<u>122,358</u>	<u>66,895</u>	<u>20,421</u>	<u>209,674</u>
Depreciación acumulada inicial actualizada al 31 de diciembre de 1990		(Ver hoja anterior)				<u>319,070</u>	<u>96,773</u>	<u>43,039</u>	<u>458,882</u>
Depreciación actualizada a pesos de cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1990						<u>441,428</u>	<u>163,668</u>	<u>63,460</u>	<u>668,556</u>
Depreciación acumulada de las bajas actualizadas al 31 de diciembre de 1990			(Ver hoja número 87)			<u>(221,034)</u>	<u>(20,042)</u>		<u>(241,076)</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1990			(Ver hojas números 84 y 85)			<u>\$ 220,394</u>	<u>\$ 143,626</u>	<u>\$ 63,460</u>	<u>\$ 427,480</u>

3.9 DETERMINACION DE LOS AJUSTES POR ACTUALIZACION
DEL ACTIVO FIJO Y SU DEPRECIACION ACUMULADA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

	Maquinaria y equipo	Equipo de trans- porte	Mobilia- rio y equipo	Total
	-----	-----	-----	-----
INVERSION:				
Valor actualizado (hoja 66) Registrado históricamente (hoja 53)	\$ 1,190,289 (767,000)	\$ 332,672 (230,000)	\$ 250,036 (150,000)	\$ 1,772,997 (1,147,000)
Ajuste por actualización al 31 de diciembre de 1989 (hojas 59 y 131)	(510,561)	(37,871)	(53,972)	(602,404)
	-----	-----	-----	-----
Ajuste No. 9 (hoja 135)	\$ (87,272)	\$ 64,801	\$ 46,064	\$ 23,593
	=====	=====	=====	=====
DEPRECIACION ACUMULADA:				
Valor actualizado (hoja 80) Registrado históricamente (hoja 53)	\$ 220,394 (122,386)	\$ 143,626 (93,000)	\$ 63,460 (29,417)	\$ 427,480 (244,803)
Ajuste por actualización al 31 de diciembre de 1989 (hojas 75 y 132)	(108,211)	(12,481)	(14,125)	(134,817)
	-----	-----	-----	-----
Ajuste No. 10 (hoja 135)	\$ (10,203)	\$ 38,145	\$ 19,918	\$ 47,860
	=====	=====	=====	=====

3.10 ACTUALIZACION DE LA INVERSION DEL ACTIVO FIJO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

(Procedimiento opcional)

Maquinaria y equipo

<u>Año de adquisición</u>	<u>Importe</u>	<u>Indices de actualización</u>	<u>Factor</u>	<u>Importe actualizado</u>	
1987	\$ 50,000	Dic. 90/Prom. 87 = 25,112.7/ 6,906.56 =	3.6360	\$ 181,800	
1988	200,000	Dic. 90/Prom. 88 = 25,112.7/14,791.23 =	1.6978	339,560	
1989	317,000	Dic. 90/Prom. 89 = 25,112.7/17,750.58 =	1.4147	448,460	
Enero 1990	50,000	Dic. 90/Ene. 90 = 25,112.7/20,260.7 =	1.2394	61,970	(1)
Julio 1990	80,000	Dic. 90/Jul. 90 = 25,112.7/22,664.8 =	1.1080	88,640	(1)
Diciembre	70,000	Dic. 90/Dic. 90 = 25,112.7/25,112.7 =	1,0000	70,000	(1)
	<u>\$ 767,000</u>	(Ver hoja número 66)		<u>\$ 1,190,430</u>	

(1) Suman 220,610. (Ver hoja 89)

ACTUALIZACION DE LA INVERSION DEL ACTIVO FIJO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

(Procedimiento opcional)

Equipo de transporte

<u>Año de adquisición</u>	<u>Importe</u>	<u>Indices de actualización</u>	<u>Factor</u>	<u>Importe actualizado</u>
1988	\$ 80,000	Dic. 90/Prom. 88 = 25,112.7/14,791.23 =	1.6978	\$ 135,824
1988	100,000	Dic. 90/Prom. 89 = 25,112.7/17,750.58 =	1.4147	141,480
Julio 1990	50,000	Dic. 90/Jul. 90 = 25,112.7/22,664.8 =	1.1080	55,400
	<u>\$ 230,000</u>	(Ver hoja número 66)		<u>\$ 332,704</u>

Mobiliario y equipo de oficina

1987	20,000	Dic. 90/Prom. 87 = 25,112.7/ 6,906.56 =	3.6360	72,720
1988	50,000	Dic. 90/Prom. 88 = 25,112.7/14,791.23 =	1.6978	84,890
1989	30,000	Dic. 90/Prom. 89 = 25,112.7/17,750.58 =	1.4147	42,441
Diciembre 1990	50,000	Dic. 90/Dic. 90 = 25,112.7/25,112.7 =	1.0000	50,000
	<u>\$ 150,000</u>	(Ver hoja número 66)		<u>\$ 250,051</u>

3.11 ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

(Procedimiento opcional)

Maquinaria y equipo

Año	Valores históricos			Valores actualizados		
	Inversión	Depreciación acumulada	% de depreciación acumulada	Inversión	Depreciación acumulada	
1987	\$ 50,000	\$ 16,000	32.00	\$ 181,800	\$ 58,176	
1988	200,000	48,000	24.00	339,560	81,494	
1989	317,000	50,720	16.00	448,460	71,754	
Enero 1990	50,000	4,000	8.00	61,970	4,958	
Julio 1990	80,000	3,200	4.00	88,640	3,546	
Diciembre 1990	70,000	466	0.66	70,000	466	
	<u>\$ 767,000</u>	<u>\$ 122,386</u>		<u>\$ 1,190,430</u>	<u>\$ 220,394</u>	(1)

NOTA: Al valor de la inversión revaluada se le aplica el porcentaje de depreciación acumulada histórica.

(1) Ver hoja número 80

ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
(Procedimiento opcional)

Equipo de transporte

Año	Valores históricos		% de depreciación acumulada	Valores actualizados		
	Inversión	Depreciación acumulada		Inversión	Depreciación acumulada	
1988	\$ 80,000	\$ 48,000	60.00	\$ 135,824	\$ 81,494	
1989	100,000	40,000	40.00	141,480	56,592	
Julio 1990	50,000	5,000	10.00	55,400	5,540	
	<u>\$ 230,000</u>	<u>\$ 93,000</u>		<u>\$ 332,704</u>	<u>\$ 143,626</u>	(1)

Mobiliario y equipo

1987	\$ 20,000	\$ 8,000	40.00	\$ 72,720	\$ 29,088	
1988	50,000	15,000	30.00	84,890	25,467	
1989	30,000	6,000	20.00	42,441	8,488	
Diciembre 1990	50,000	417	0.83	50,000	417	
	<u>\$ 150,000</u>	<u>\$ 29,417</u>		<u>\$ 250,051</u>	<u>\$ 63,460</u>	(1)

NOTA: Al valor de la inversión revaluada se le aplica el porcentaje de depreciación acumulada histórica.
(1) Ver hoja número 80

Para efectos de cancelar el importe actualizado correspondiente a la depreciación acumulada de las bajas tendremos que actualizarla desde la fecha de adquisición del bien hasta el 31 de diciembre de 1990. Esto se hace dado que el saldo actualizado de la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1989 se actualizó al 31 de diciembre de 1990. En este saldo se incluyen los activos dados de baja durante el ejercicio, por lo cual hay que descontarlos. Para efectos de hacer esta cancelación tenemos lo siguiente:

CANCELACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA

Maquinaría y equipo

Año de adquisición	Valor histórico	Meses de depreciación	Tasa de depreciación anual	Depreciación acumulada al 1 9 8 9	Indices de actualización	Factor	Importe actualizado
1987	\$ 150,000	39	8	\$ 39,000	Dic. 90/Prom. 87 = 25,112.7/ 6,906.56	= 3.6360	\$ 141,804
1988	200,000	35	8	46,666	Dic. 90/Prom. 88 = 25,112.7/14,791.23	= 1.6978	79,230
	<u>\$ 350,000</u>			<u>\$ 85,666</u>			<u>\$ 221,034 (1)</u>

Equipo de transporte

Año de adquisición	Valor histórico	Meses de depreciación	Tasa de depreciación anual	Depreciación acumulada al 1 9 8 9	Indices de actualización	Factor	Importe actualizado
1989	\$ 50,000	17	20	\$ 14,167	Dic. 90/Prom. 89 = 25,112.7/17,750.58	= 1.4147	\$ 20,042 (1)
	<u>50,000</u>			<u>14,167</u>			<u>241,076</u>

(1) Ver hojas números 80 y 89

La cancelación de la depreciación acumulada actualizada será de \$ 221,034 y \$ 20,042 para maquinaria y equipo y equipo de transporte respectivamente.

Debido a que la cancelación que se está haciendo es de depreciación acumulada existente hasta el 31 de diciembre de 1989 existirá la necesidad de cancelar la depreciación del ejercicio de 1990 correspondiente a los bienes dados de baja, registrada en la depreciación acumulada.

En el caso de la depreciación histórica, esta ya fue cancelada al momento de dar de baja el bien y en el caso de la depreciación revaluada, ésta no ha sido registrada en la depreciación acumulada, por lo cual no es posible cancelarla.

Para efectos de dejar evidencia de como se encuentra integrado el activo fijo histórico y revaluado al 31 de diciembre de 1990 presentamos la siguiente hoja de trabajo:

Concepto	Inversión				Depreciación acumulada				Valor neto en libros
	Saldo al 31 de diciembre de		Saldo al 31 de diciembre de		Saldo al 31 de diciembre de		Saldo al 31 de diciembre de		
	1989	Altas	Bajas	1990	1989	Incrementos	Cancelaciones (hoja 87)	1990	
Histórico:									
Maquinaria y equipo	\$ 917,000	\$ 200,000	\$ 350,000	\$ 767,000	\$ 137,360	\$ 70,692	\$ 85,666	\$ 122,386	\$ 644,614
Equipo de transporte	230,000	50,000	50,000	230,000	62,000	45,167	14,167	91,000	137,000
Mobiliario y equipo	100,000	50,000		150,000	19,000	10,417		29,417	120,583
Subtotal	1,247,000	300,000	400,000	1,147,000	218,360	126,276	99,833	244,803	902,197
Revaluado:									
Maquinaria y equipo	937,830	20,610	535,151	423,289	181,710	51,666	135,368	98,008	325,281
Equipo de transporte	118,063	5,400	20,791	102,672	34,773	21,728	5,875	50,626	52,046
Mobiliario y equipo	100,036			100,036	24,039	10,004		34,043	65,993
Subtotal	1,155,929	26,010	555,942	625,997	240,522	83,398	141,243	182,677	443,320
Total	\$ 2,402,929	\$ 326,010	\$ 955,942	\$ 1,772,997	\$ 458,882	\$ 209,674	\$ 241,076	\$ 427,480	\$ 1,345,517

Nota: Todas las cantidades de esta cédula se encuentran a valores del 31 de diciembre de 1990. Las altas de maquinaria y equipo suman \$ 220,610 (ver hoja 82)

Para efectos de comprender la cédula anterior se hacen los siguientes comentarios:

Las altas de activo fijo de 1990, se componen de valor histórico y actualizado, y su cálculo para efectos de presentarse a pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 1990 se puede observar en las cédulas números 82 y 83.

La depreciación del ejercicio por \$ 209,674 está expresada a pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 1990 y su cálculo se observa en la cédula número 80.

Para efectos de identificar el cálculo de la cancelación de la depreciación acumulada se pueden observar las cédulas números 80 y 87

La cancelación de la inversión se calculó como sigue:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Año de adquisición</u>	<u>Importe</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado</u>
Maquinaria y equipo	1987	\$ 150,000	3.6360	\$ 545,400
	1988	200,000	1.6978	339,560
		350,000		884,960
Equipo de transporte	1989	50,000	1.4147	70,735
Total		\$ 400,000		955,695
Diferencia por redondeo de cifras				247
				\$ 955,942

4. ACTUALIZACION DE LOS INVENTARIOS

Para la actualización de los inventarios, independientemente del método seguido, debemos determinar su rotación a fin de tomar en cuenta los días de inversión que tenemos en este rubro y así considerar la antigüedad de las partidas a actualizar.

Una base para determinar las rotaciones es el estado de costo de producción y venta ya que en este tenemos los inventarios finales así como los consumos. Como ejemplo de la actualización al 31 de diciembre de 1990 tenemos:

Datos del estado de costo de producción y venta (hoja 47)

Materia prima

$$\begin{array}{rcl} \text{Inventario final} & \$ 1,300,000 & \\ \hline & = & \\ \text{Consumos} & \$ 8,055,000 & \\ \hline & & = 0.161 \times 365 \text{ días de inversión} \\ & & = 59 \text{ días de inversión} \\ & & = 2 \text{ meses de inversión} \end{array}$$

Producción en proceso

$$\begin{array}{rcl} \text{Inventario final} & \$ 1,210,000 & \\ \hline & = & \\ \text{Producción terminada} & \$ 13,470,000 & \\ \text{del período} & & \\ & & = 0.089 \times 365 \\ & & = 33 \text{ días de inversión} \\ & & = 1 \text{ mes de inversión} \end{array}$$

Producto terminado

$$\begin{aligned} \text{Inventario final} & \quad \$ 1,280,000 \\ \hline \text{Costo de ventas} & \quad \$ 13,230,000 \\ & = 0.096 \times 365 \\ & = 35 \text{ días de inversión} \\ & = 1 \text{ mes de inversión} \end{aligned}$$

Como podemos observar las rotaciones de los inventarios de producto terminado y producción en proceso son muy altas por lo que los días de inversión en cada uno de ellos es de un mes, por tal motivo no requieren actualización, no así el inventario de materia prima el cual tiene una inversión de dos meses por lo que se requiere actualizarlo del promedio de los dos últimos meses al cierre del ejercicio, como sigue:

Indices

Diciembre	25,112.7
Noviembre	24,345.4
	49,458.1
	- 2
	24,729.05

Formula:

$$\begin{aligned}
 &\text{Inventario final} && \text{Indice de diciembre} && 25,112.70 \\
 &\text{de} && \times \frac{\text{-----}}{\text{Indice promedio}} && = \$ 1,300,000 \times \frac{\text{-----}}{24,729.05} \\
 &\text{materia prima} && && \\
 &&&&&& = \$ 1,300,000 \times 1.0155
 \end{aligned}$$

Inventario actualizado =	\$ 1,320,150
Inventario a valor histórico =	1,300,000

Actualización del inventario (ajuste No. 7 hoja 134)	\$ 20,150

Bajo este procedimiento es de tomarse en cuenta que antes de hacer la actualización es necesario hacer un análisis de los movimientos por compras de inventarios, dado que si estas se efectuaron los últimos días del ejercicio de la compañía, el inventario estará actualizado a su valor de mercado, por lo que sería impropio indexarlo ya que reflejaríamos un importe superior a su valor de realización. Así mismo es conveniente determinar la rotación por cada renglón del rubro de inventarios y no en forma conjunta, ya que de hacerlo de esta última forma distorsionaríamos los días de inversión. Por ejemplo:

Total de inventarios	\$ 3,790,000	
	<u> </u>	= 0.286 X 365
Total del costo de ventas	\$ 13,230,000	
		= 104 días de inversión
		= 3 meses de inversión

Como se observa este inventario requeriría actualización por tres meses y sobre un importe de \$ 3,790,000, lo cual es incorrecto ya que inicialmente determinamos un ajuste por \$ 20,150 exclusivamente al inventario de materia prima.

Antes que tomar como base la rotación de los inventarios para su actualización se deberá considerar la antigüedad de las existencias.

Actualización de inventarios 1989

Materia prima

$$\begin{array}{rcl} \text{Inventario final} & \$ & 405,000 \\ \hline & = & \hline & & = 0.124 \times 365 \text{ días} \\ \text{Consumos} & \$ & 3,258,000 \\ & & = 45 \text{ días de inversión en materia prima} \end{array}$$

Producción en proceso

$$\begin{array}{rcl} \text{Inventario final} & \$ & 840,000 \\ \hline & = & \hline & & = 0.122 \times 365 \text{ días} \\ \text{Consumos} & \$ & 6,873,000 \\ & & = 45 \text{ días de inversión en producción en} \\ & & \text{proceso} \end{array}$$

Producción terminada

$$\begin{array}{rcl} \text{Inventario final} & \$ & 1,040,000 \\ \hline & = & \hline & & = 0.170 \times 365 \text{ días} \\ \text{Consumos} & \$ & 6,103,000 \\ & & = 62 \text{ días de inversión en producto termi-} \\ & & \text{nado} \end{array}$$

Indices

Diciembre	19,327.9
Noviembre	18,696.9
	<u> </u>
	38,024.8
	- 2
	<u> </u>
	19,012.4
	<u> </u>

$$\text{Factor} = \frac{\text{Indice diciembre de 1989} \quad 19,327.9}{\text{Promedio diciembre-noviembre} \quad 19,012.4} = 1.0166$$

<u>Inventario</u>	X	<u>Factor</u>	=	<u>Valor actualizado</u>
\$ 1,040,000	X	1.0166	=	\$ 1,057,264

La actualización es por \$ 17,264 (ajustes Nos. 1 y 6 hojas 131 y 133)

5. ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE

ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

Capital social

<u>Año de aportación</u>	<u>Importe</u>	<u>Indices</u>	<u>Factor</u>	<u>Importe actualizado</u>	<u>Diferencia (ajuste No. 4 hoja 132)</u>
Marzo de 1986	\$ 40,000	Dic. 89/Mzo. 86 = 19,327.9/ 2,375.4	= 8.1367	\$ 325,468	\$ 285,468
Octubre de 1987	\$ 60,000	Dic. 89/Oct. 87 = 19,327.9/ 8,595.2	= 2.2487	134,922	74,922
	<u>\$ 100,000</u>			<u>\$ 460,390</u>	<u>\$ 360,390</u>

Reserva legal

<u>Fecha en la cual se separó de las utilidades acumuladas</u>	<u>Importe</u>	<u>Indices</u>	<u>Factor</u>	<u>Importe actualizado</u>	<u>Diferencia (ajuste No. 4 hoja 132)</u>
Junio de 1988	\$ 9,000	Dic. 89/Prom. 87 = 19,327.9/ 6,906.6	= 2.7985	\$ 25,186	\$ 16,186
Abril de 1989	10,000	Dic. 89/Prom. 88 = 19,327.9/14,791.2	= 1.3067	13,067	3,067
	<u>\$ 19,000</u>			<u>\$ 38,253</u>	<u>\$ 19,253</u>

Ver Nota en la hoja siguiente

Resultados acumulados

<u>Movimientos</u>	<u>Importe</u>	<u>Indices</u>	<u>Factor</u>	<u>Importe actualizado</u>	<u>Diferencia (ajuste No. 4 hoja 132)</u>
Utilidad de 1987	\$ 189,000	Dic. 89/Prom. 87 = 19,327.9/ 6,906.6	= 2.7985	\$ 528,916	\$ 339,916
Traspaso a la reserva legal en julio de 1988	(9,000)	Dic. 89/Prox. 87 = 19,327.9/ 6,906.6	= 2.7985	(25,186)	(16,186)
Utilidad de 1988	201,000	Dic. 89/Prom. 88 = 19,327.9/14,791.2	= 1.3067	262,647	61,647
Traspaso a la reserva legal en abril de 1989	(10,000)	Dic. 89/Prom. 88 = 19,327.9/14,791.2	= 1.3067	(13,067)	(3,067)
Utilidad de 1989	560,000	Dic. 89/Prom. 89 = 19,327.9/17,750.58	= 1.0888	609,728	49,728
Saldo al 31 de diciembre de 1989	\$ 931,000			\$ 1,363,038	\$ 432,038

NOTA : Aun cuando los traspasos a la reserva legal de resultados de los ejercicios de 1987 y 1988 se hicieron en junio de 1988 y abril de 1989 respectivamente, la actualización debe hacerse desde el año en que se generó la utilidad y no desde la fecha en que se separó la reserva legal de las utilidades.

ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

Capital social

Importe actualizado al 31 de diciembre de 1989	Indices	Factor	Valor actualizado al 31 de diciembre de 1990	Diferencia (ajuste No. 18 hoja 139)
\$ 460,390	Dic. 90/Dic. 89 = 25,112.7/19,327.9	= 1.2993	\$ 598,185	\$ 137,795

Reserva legal

Valor actualizado	\$ 38,253	Dic. 90/Dic. 89 = 25,112.7/19,327.9	= 1.2993	49,702	11,449
Traspaso del resultado de 1989 en el mes de abril de 1990	28,000	Dic. 90/Prom. 89 = 25,112.7/17,750.58	= 1.4147	39,612	11,612
	\$ 66,253			\$ 89,314	\$ 23,061

Resultados
acumulados

	Importe actualizado al 31 de diciembre de 1989	Indices	Factor	Valor actualizado al 31 de diciembre de 1990	Diferencia (ajuste No. 18 hoja 139)
Valor actualizado	\$ 1,363,038	Dic. 90/Dic. 89 = 25,112.7/19,327.9	= 1.2993	\$ 1,770,995	\$ 407,957
Traspaso a la reserva legal en el mes de abril	(28,000)	Dic. 90/Prom. 89 = 25,112.7/17,750.58	= 1.4147	(39,612)	(11,612)
Pago de dividendos	(180,000)	Dic. 90/Abr. 90 = 25,112.7/21,405.7	= 1.1732	(211,176)	(31,176)
	<u>\$ 1,155,038</u>			<u>\$ 1,520,207</u>	<u>\$ 365,169</u>

Los dividendos se actualizarán desde la fecha de su pago, hasta la fecha de cierre del ejercicio, que en este caso es el 31 de diciembre de 1990.

Es necesario señalar que aun cuando en el presente caso no se tienen pérdidas acumuladas éstas también deben reexpresarse a la fecha del balance.

El valor del capital contable actualizado al 31 de diciembre de 1989 se encuentra determinado con los lineamientos del Boletín B-10 vigentes para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 1989, la actualización de los valores al 31 de diciembre de 1990 se encuentra con las disposiciones vigentes hasta esta fecha.

6. ACTUALIZACION DEL EFECTO MONETARIO ACUMULADO

Ajustes al 31 de diciembre de 1989

Ajuste No. 1 a los inventarios (hoja número 99)	\$ 17,264
Ajuste No. 3 por la actualización del activo fijo (hoja número 59)	602,404
Ajuste No. 4 por la actualización de la depreciación acumulada (hoja número 75)	(134,817)
Ajuste No. 5 por la actualización del capital contable (hojas números 100 y 101)	(811,681)
	<hr/>
	(326,830)
Factor de actualización del 31 de diciembre de 1989 a 1990	1.2993
	<hr/>
Ajuste No. 5 por efecto monetario acumulado (hoja 133)	\$ (424,650)
	<hr/> <hr/>

7. ACTUALIZACION DE LOS INGRESOS, COSTOS Y GASTOS
 ACTUALIZACION DE LOS RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

Ventas

Mes	Importe	Indices	Factor	Valor actualizado	Ajuste No. 12 (hoja 136)
Enero	\$ 1,511,000	Dic. 90/Ene. 90 = 25,112.7/20,260.7	= 1.2395	\$ 1,872,884	
Febrero	1,493,000	Dic. 90/Feb. 90 = 25,112.7/20,719.5	= 1.2120	1,809,516	
Marzo	1,487,000	Dic. 90/Mar. 90 = 25,112.7/21,084.8	= 1.1910	1,771,017	
Abril	1,725,000	Dic. 90/Abr. 90 = 25,112.7/21,405.7	= 1.1731	2,023,597	
Mayo	1,958,000	Dic. 90/May. 90 = 25,112.7/21,779.2	= 1.1531	2,257,770	
Junio	1,833,000	Dic. 90/Jun. 90 = 25,112.7/22,258.9	= 1.1282	2,067,991	
Julio	1,448,000	Dic. 90/Jul. 90 = 25,112.7/22,664.8	= 1.1080	1,604,384	
Agosto	1,937,000	Dic. 90/Ago. 90 = 25,112.7/23,051.0	= 1.0894	2,110,168	
Septiembre	1,955,000	Dic. 90/Sep. 90 = 25,112.7/23,379.6	= 1.0741	2,099,865	
Octubre	1,988,000	Dic. 90/Oct. 90 = 25,112.7/23,715.7	= 1.0589	2,105,093	
Noviembre	2,010,000	Dic. 90/Nov. 90 = 25,112.7/24,345.4	= 1.0315	2,073,315	
Diciembre	2,265,000	Dic. 90/Dic. 90 = 25,112.7/24,112.7	= 1.0000	2,265,000	
	<u>\$ 21,610,000</u>			<u>\$ 24,060,600</u>	<u>\$ 2,450,600</u>

ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS

Como todas las partidas integrantes del estado de resultados el costo de ventas requiere ser expresado a pesos de cierre del ejercicio, actualizado desde la fecha de su origen. Para estos efectos es necesario determinar un costo de ventas actualizado al cierre del ejercicio, por cada una de las partidas que lo integran.

ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS

	<u>Importe</u>	<u>Indices</u>	<u>Factor</u>	<u>Importe actualizado</u>
Inventario inicial de materia prima	\$ 405,000	Dic. 90/Dic. 89 = 25,112.7/19,327.9	= 1.2993	\$ 526,217
Más, compras:				
Enero	670,000	Dic. 90/Ene. 90 = 25,112.7/20,260.7	= 1.2395	830,465
Febrero	730,000	Dic. 90/Feb. 90 = 25,112.7/20,719.5	= 1.2120	884,760
Marzo	680,000	Dic. 90/Mzo. 90 = 25,112.7/21,084.8	= 1.1910	809,880
Abril	790,000	Dic. 90/Abr. 90 = 25,112.7/21,405.7	= 1.1731	926,749
Mayo	750,000	Dic. 90/May. 90 = 25,112.7/21,779.2	= 1.1531	864,825
Junio	720,000	Dic. 90/Jun. 90 = 25,112.7/22,258.9	= 1.1282	812,304
Julio	780,000	Dic. 90/Jul. 90 = 25,112.7/22,664.8	= 1.1080	864,240
Agosto	760,000	Dic. 90/Ago. 90 = 25,112.7/23,051.0	= 1.0894	827,944
Septiembre	760,000	Dic. 90/Sep. 90 = 25,112.7/23,379.6	= 1.0741	816,316
Octubre	880,000	Dic. 90/oct. 90 = 25,112.7/23,715.7	= 1.0589	931,832
Noviembre	705,000	Dic. 90/Nov. 90 = 25,112.7/24,345.4	= 1.0315	727,208
Diciembre	725,000	Dic. 90/Dic. 90 = 25,112.7/25,112.7	= 1.0000	725,000
	<u>8,950,000</u>			<u>10,021,523</u>
A la hoja siguiente	<u>9,355,000</u>			<u>10,547,740</u>

	Importe	Indices	Factor	Importe actualizado
De la hoja anterior	\$ 9,355,000			\$ 10,547,740
Menos:				
Inventario final de materia prima	\$ 1,300,000	(Ver actualización en cédula 95)	=	\$ 1,320,150
Consumo de materia prima	8,055,000			9,227,590
Más, mano de obra:				
Enero	120,000	Dic. 90/Ene. 90 = 25,112.7/20,260.7	= 1.2395	148,740
Febrero	125,000	Dic. 90/Feb. 90 = 25,112.7/20,719.5	= 1.2120	151,500
Marzo	120,000	Dic. 90/Mzo. 90 = 25,112.7/21,084.8	= 1.1910	142,920
Abril	122,000	Dic. 90/Abr. 90 = 25,112.7/21,405.7	= 1.1731	143,118
Mayo	125,000	Dic. 90/May. 90 = 25,112.7/21,779.2	= 1.1531	144,137
Junio	127,000	Dic. 90/Jun. 90 = 25,112.7/22,258.9	= 1.1282	143,281
Julio	160,000	Dic. 90/Jul. 90 = 25,112.7/22,664.8	= 1.1080	177,280
Agosto	158,000	Dic. 90/Ago. 90 = 25,112.7/23,051.0	= 1.0894	172,125
Septiembre	159,000	Dic. 90/Sep. 90 = 25,112.7/23,379.6	= 1.0741	170,782
Octubre	155,000	Dic. 90/Oct. 90 = 25,112.7/23,715.7	= 1.0589	164,130
Noviembre	151,000	Dic. 90/Nov. 90 = 25,112.7/24,345.4	= 1.0315	155,757
Diciembre	158,000	Dic. 90/Dic. 90 = 25,112.7/25,112.7	= 1.0000	158,000
	1,680,000			1,871,770
A la hoja siguiente	9,735,000			11,099,360

	Importe	Ajuste a la depreciación	Total	Indices	Factor	Importe actualizado
De la hoja anterior	\$ 9,735,000		\$ 9,735,000			\$ 11,099,360
Más:						
Gastos de fabricación:						
Enero	300,000	\$ 3,864	\$ 303,864	25,112.7/20,260.7	= 1.2395	\$ 376,639
Febrero	310,000	4,097	314,097	25,112.7/20,719.5	= 1.2120	380,686
Marzo	336,000	4,282	340,282	25,112.7/21,084.8	= 1.1910	405,276
Abril	351,000	2,345	353,345	25,112.7/21,405.7	= 1.1731	414,509
Mayo	315,000	2,481	317,481	25,112.7/21,779.2	= 1.1531	366,087
Junio	360,000	2,655	362,655	25,112.7/22,258.9	= 1.1282	409,142
Julio	373,000	2,803	375,803	25,112.7/22,664.8	= 1.1080	416,390
Agosto	313,000	2,952	315,952	25,112.7/23,051.0	= 1.0894	344,198
Septiembre	347,000	3,080	350,080	25,112.7/23,379.6	= 1.0741	376,021
Octubre	355,000	3,211	358,211	25,112.7/23,715.7	= 1.0589	379,310
Noviembre	360,000	3,455	363,455	25,112.7/24,345.4	= 1.0315	374,904
Diciembre	385,000	2,822	387,822	25,112.7/25,112.7	= 1.0000	387,822
	4,105,000	38,047	4,143,047			4,630,984
Costo incurrido	13,840,000	38,047	13,878,047			15,730,344

	Total	Indices	Factor	Importe actualizado	Ajuste
De la hoja anterior	\$ 13,840,000			\$ 15,730,344	
Más:					
Inventario inicial de producción en proceso	840,000	Dic. 90/Dic. 89 = 25,112.7/19,327.9	= 1.2993	1,091,412	
Menos:					
Inventario final de producción en proceso	1,210,000	Dic. 90/Dic. 90 = 25,112.7/25,112.7	= 1.0000	1,210,000	
Productos terminados	13,470,000			15,611,756	
Mas:					
Inventario inicial de productos terminados	1,040,000	Dic. 90/ Prom. Dic., Nov. 89 = 25,112.7 / 19,012.0	= 1.3209	1,373,736	
Menos:					
Inventario final de productos terminados	1,280,000	Dic. 90/Dic. 90 = 25,112.7/25,112.7	= 1.0000	1,280,000	
Costo de ventas	\$ 13,230,000			15,705,492	
		Valor histórico		13,230,000	
				\$ 2,475,492	

Total	Indices	Factor	Importe actualizado	Ajuste
De la hoja anterior			\$ 2,475,492	(1)
Importe ya actualizado:				
Ajuste a inventarios	(Ver hoja 99)		(17,264)	
Ajuste a la depreciación	(ver hoja 67)		(38,047)	
Ajuste No. 8 hoja 134			\$ 2,420,181	

1). Ajuste al costo por actualización obtenido de comparar el costo de valores histórico y el actualizado.

ACTUALIZACION DE LOS RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

Gastos de operación

Mes	Importe	Ajuste de la depreciación del ejercicio (hoja 70)	Total	Indice	Factor	Valor actualizado	Ajuste No. 13 (hoja 137)
Enero	\$ 397,629	\$ 1,359	\$ 398,988	Dic. 90/Ene. 90 = 25,112.7/20,260.7	= 1.2395	\$ 494,546	
Febrero	397,763	1,495	399,258	Dic. 90/Feb. 90 = 25,112.7/20,719.5	= 1.2120	483,901	
Marzo	412,114	1,604	413,718	Dic. 90/Mar. 90 = 25,112.7/20,084.8	= 1.1910	492,738	
Abril	418,129	1,699	419,828	Dic. 90/Abr. 90 = 25,112.7/21,405.7	= 1.1731	492,500	
Mayo	407,114	1,810	408,924	Dic. 90/May. 90 = 25,112.7/23,779.2	= 1.1531	466,938	
Junio	435,530	1,740	437,270	Dic. 90/Jun. 90 = 25,112.7/22,258.9	= 1.1282	493,328	
Julio	439,280	1,842	441,122	Dic. 90/Jul. 90 = 25,112.7/22,664.8	= 1.1080	488,763	
Agosto	478,165	1,953	480,118	Dic. 90/Ago. 90 = 25,112.7/23,051.0	= 1.0894	523,040	
Septiembre	525,667	2,048	527,715	Dic. 90/Sep. 90 = 25,112.7/23,379.6	= 1.0741	566,819	
Octubre	539,214	2,144	541,358	Dic. 90/Oct. 90 = 25,112.7/23,715.7	= 1.0589	573,243	
Noviembre	499,998	2,325	502,323	Dic. 90/Nov. 90 = 25,112.7/24,345.4	= 1.0315	538,146	
Diciembre	534,397	2,546	536,943	Dic. 90/Dic. 90 = 25,112.7/25,112.7	= 1.0000	536,943	
	<u>\$ 5,481,000</u>	<u>\$ 22,565</u>	<u>\$ 5,503,565</u>			<u>\$ 6,130,885</u>	<u>\$ 627,320</u>

ACTUALIZACION DE LOS RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

Otros gastos (productos) neto

Mes	Importe	Ajuste al costo de ventas de activo fijo (hoja 72)	Total	Indices	Factor	Valor actualizado	Ajuste No. 15 (hoja 138)
Enero	\$ 83,280		\$ 83,280	Dic. 90/Ene. 90 = 25,112.7/20,260.7	= 1.2395	\$ 103,225	
Febrero	32,150		32,150	Dic. 90/Feb. 90 = 25,112.7/20,739.5	= 1.2120	38,965	
Marzo	(12,610)		(12,610)	Dic. 90/Mar. 90 = 25,112.7/20,084.8	= 1.1910	(15,019)	
Abril	180,170	\$ 232,989	413,159	Dic. 90/Abr. 90 = 25,112.7/21,405.7	= 1.1731	484,676	
Mayo	15,985		15,985	Dic. 90/May. 90 = 25,112.7/21,779.2	= 1.1531	18,432	
Junio	(116,000)	9,102	(106,898)	Dic. 90/Jun. 90 = 25,112.7/22,258.9	= 1.1282	(120,602)	
Julio	70,266		70,266	Dic. 90/Jul. 90 = 25,112.7/22,664.8	= 1.1080	77,854	
Agosto	11,169		11,169	Dic. 90/Ago. 90 = 25,112.7/23,051.0	= 1.0894	12,167	
Septiembre	(2,334)		(2,334)	Dic. 90/Sep. 90 = 25,112.7/23,379.6	= 1.0741	(2,392)	
Octubre	74,128		74,128	Dic. 90/Oct. 90 = 25,112.7/23,735.7	= 1.0589	78,494	
Noviembre	169,114		169,114	Dic. 90/Nov. 90 = 25,112.7/24,245.4	= 1.0315	174,441	
Diciembre	103,482	106,996	210,478	Dic. 90/Dic. 90 = 25,112.7/25,132.7	= 1.0000	210,478	
	<u>\$ 609,000</u>	<u>\$ 249,087</u>	<u>\$ 958,087</u>			<u>\$ 1,060,819</u>	<u>\$ 102,732</u>

ACTUALIZACION DE LOS RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

Gastos y productos financieros

Mes	Importe	Indices	Factor	Valor actualizado	Ajuste No. 17 (hoja 138)
Enero	\$ 26,250	Dic. 90/Ene. 90 = 25,112.7/20,260.7	= 1.2395	\$ 32,537	
Febrero	(13,125)	Dic. 90/Feb. 90 = 25,112.7/20,719.5	= 1.2120	(15,907)	
Marzo	44,140	Dic. 90/Mar. 90 = 25,112.7/20,084.8	= 1.1910	52,571	
Abril	81,127	Dic. 90/Abr. 90 = 25,112.7/21,405.7	= 1.1731	95,170	
Mayo	(11,369)	Dic. 90/May. 90 = 25,112.7/21,779.2	= 1.1531	(13,109)	
Junio	(31,157)	Dic. 90/Jun. 90 = 25,112.7/22,258.9	= 1.1282	(35,151)	
Julio	(2,178)	Dic. 90/Jul. 90 = 25,112.7/22,664.8	= 1.1080	(2,413)	
Agosto	93,129	Dic. 90/Ago. 90 = 25,112.7/23,051.0	= 1.0894	101,455	
Septiembre	48,185	Dic. 90/Sep. 90 = 25,112.7/23,379.6	= 1.0741	51,756	
Octubre	85,148	Dic. 90/Oct. 90 = 25,112.7/23,715.7	= 1.0589	90,161	
Noviembre	61,650	Dic. 90/Nov. 90 = 25,112.7/24,345.4	= 1.0315	63,592	
Diciembre	68,200	Dic. 90/Dic. 90 = 25,112.7/25,112.7	= 1.0000	68,200	
	<u>\$ 450,000</u>			<u>\$ 488,864</u>	<u>\$ 38,864</u>

8. DETERMINACION DEL RESULTADO MONETARIO

Como lo hemos señalado el resultado monetario es la utilidad o pérdida de una entidad derivada de su posición de valores monetarios en un período, por efectos de la inflación.

Otro comentario necesario es el hecho de que todas aquellas partidas que no hayan sido consideradas para su actualización como no monetarias se deben considerar para el cálculo del resultado monetario como monetarias.

La actualización se hará sobre los saldos iniciales y determinando el efecto de la inflación de cada mes sobre estos saldos.

Supongamos que la posición de valores monetarios de la entidad de este caso práctico es como sigue:

Saldos finales	Activos	Pasivos	Provisión de ISR y PTU	Pasivo neto	Posición monetaria	Inflación del mes	Resultado monetario favorable
Diciembre 1989	\$ 1,004,360	\$ 3,268,000		\$ 3,268,000	\$ 2,263,640	0.0483	\$ 109,334
Enero 1990	1,164,420	3,671,025	\$ 170,418	3,500,607	2,336,187	0.0226	52,798
Febrero 1990	1,051,360	3,744,106	252,633	3,491,473	2,440,113	0.0176	42,946
Marzo 1990	1,123,420	3,788,301	231,696	3,556,605	2,433,185	0.0152	36,984
Abril 1990	987,140	3,749,225	214,661	3,534,564	2,547,424	0.0174	44,325
Mayo 1990	859,160	3,371,906	312,967	3,058,939	2,199,779	0.0220	48,395
Junio 1990	1,321,210	3,696,158	491,595	3,204,563	1,883,353	0.0182	34,277
Julio 1990	1,160,768	4,120,025	583,826	3,536,199	2,375,431	0.0170	40,382
Agosto 1990	1,540,312	4,170,130	574,828	3,595,302	2,054,990	0.0143	29,386
Septiembre 1990	1,226,800	3,680,529	623,037	3,057,492	1,830,692	0.0144	26,362
Octubre 1990	1,435,056	3,800,200	614,904	3,185,296	1,750,240	0.0266	46,556
Noviembre 1990	1,447,602	3,424,800	424,142	3,000,658	1,553,056	0.0315	48,921
	<u>\$ 14,321,608</u>	<u>\$ 44,484,405</u>	<u>\$ 4,494,707</u>	<u>\$ 39,989,698</u>	<u>\$ 25,668,090</u>		<u>\$ 560,666</u>

ACTUALIZACION DEL RESULTADO MONETARIO AL CIERRE DEL EJERCICIO

Mes	Resultado monetario favorable	Indices	Factor	Valor actualizado (ajuste No. 16 Hoja 138)
Enero	\$ 109,334	Dic. 90/Ene. 90 = 25,112.7/20,260.7 =	1.2395	\$ 135,519
Febrero	52,798	Dic. 90/Febr. 90 = 25,112.7/20,719.5 =	1.2120	63,991
Marzo	42,946	Dic. 90/Mar. 90 = 25,112.7/21,084.8 =	1.1910	51,149
Abril	36,984	Dic. 90/Abr. 90 = 25,112.7/21,405.7 =	1.1731	43,386
Mayo	44,325	Dic. 90/May. 90 = 25,112.7/21,779.2 =	1.1531	51,111
Junio	48,395	Dic. 90/Jun. 90 = 25,112.7/22,258.9 =	1.1282	54,599
Julio	34,277	Dic. 90/Jul. 90 = 25,112.7/22,664.8 =	1.1080	37,979
Agosto	40,382	Dic. 90/Ago. 90 = 25,112.7/23,051.0 =	1.0894	43,992
Septiembre	29,386	Dic. 90/Sep. 90 = 25,112.7/23,379.6 =	1.0741	31,563
Octubre	26,362	Dic. 90/Oct. 90 = 25,112.7/23,715.7 =	1.0589	27,914
Noviembre	46,556	Dic. 90/Nov. 90 = 25,112.7/24,345.4 =	1.0315	48,022
Diciembre	48,921	Dic. 90/Dic. 90 = 25,112.7/25,112.7 =	1.0000	48,921
Total hoja anterior	\$ 560,666			\$ 638,146

Como se observa en la cédula anterior, esta empresa tiene un resultado monetario favorable, dado que tiene una posición monetaria pasiva o corta, lo cual origina que al momento de cubrir sus pasivos lo hará con una moneda de poder adquisitivo menor al que tenía cuando contrajo los adeudos, originándole por consecuencia una utilidad monetaria.

El resultado monetario de cada mes al igual que los ingresos costos y gastos del ejercicio se actualizarán a la fecha del balance a fin de presentar importes de un mismo poder adquisitivo. Es importante señalar que de existir partidas en moneda extranjera primero se debe calcular el resultado por posición monetaria y posteriormente la determinación de las fluctuaciones cambiarias por el cambio de paridad entre las monedas respectivas.

Esta mecánica se cumple al hacer el cálculo del resultado monetario sobre saldos iniciales.

INTEGRACION DE LOS BALANCES DEL EJERCICIO DE 1990 PARA
EFECTOS DEL CALCULO DEL RESULTADO MONETARIO

Mes	Activo fijo (hoja 122)	Activos monetarios	Inventarios	Suma el activo	Capital contable hoja 121)	Pasivo	Suman el pasivo y el capital
Diciembre	\$ 1,028,640	\$ 1,004,360	\$ 2,285,000	\$ 4,318,000	\$ 1,050,000	\$ 3,268,000	\$ 4,318,000
Enero	1,067,528	1,164,420	2,410,000	4,641,948	970,923	3,671,025	4,641,948
Febrero	1,056,416	1,051,360	2,585,000	4,692,776	948,670	3,744,106	4,692,776
Marzo	1,045,304	1,123,420	2,735,000	4,903,724	1,115,421	3,788,301	4,903,724
Abril	924,191	987,140	3,048,000	4,959,331	1,210,106	3,749,225	4,959,331
Mayo	914,078	859,160	3,302,000	5,075,238	1,703,332	3,371,906	5,075,238
Junio	868,965	1,325,210	3,540,000	5,734,175	2,038,017	3,696,158	5,734,175
Julio	988,319	1,160,768	3,724,000	5,873,087	1,753,062	4,120,025	5,873,087
Agosto	977,673	1,540,312	3,641,000	6,158,985	1,988,855	4,170,130	6,158,985
Septiembre	967,027	1,226,800	3,441,000	5,634,827	1,954,298	3,680,529	5,634,827
Octubre	956,381	1,435,056	3,616,000	6,007,437	2,207,237	3,800,200	6,007,437
Noviembre	945,735	1,447,602	3,709,000	6,102,337	2,677,537	3,424,800	6,102,337
Diciembre	902,205	2,091,803	3,790,000	6,784,008	2,620,000	4,164,008	6,784,008

INTEGRACION POR MES DEL CAPITAL CONTABLE

Mes	Saldo inicial	Utilidad (pérdida) del mes	Pago de dividendos	Valor neto
-----	-----	-----	-----	-----
Enero	\$ 1,050,000	\$ (79,077)		\$ 970,923
Febrero	1,050,000	(101,330)		948,670
Marzo	1,050,000	65,423		1,115,423
Abril	1,050,000	340,106	\$ (180,000)	1,210,106
Mayo	1,050,000	833,332	(180,000)	1,703,332
Junio	1,050,000	1,168,017	(180,000)	2,038,017
Julio	1,050,000	883,062	(180,000)	1,753,062
Agosto	1,050,000	1,118,855	(180,000)	1,988,855
Septiembre	1,050,000	1,084,298	(180,000)	1,954,298
Octubre	1,050,000	1,337,237	(180,000)	2,207,237
Noviembre	1,050,000	1,807,537	(180,000)	2,677,537
Diciembre	1,050,000	1,750,000	(180,000)	2,620,000

VALOR NETO DEL ACTIVO FIJO POR MES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

	Altas	Bajas Inversión	depre- ciación	Deprecia- ción del ejercicio	Neto	Saldo
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo inicial					\$ 1,028,640	\$ 1,028,640
Enero	\$ 50,000			\$ (11,112)	\$ 38,888	1,067,528
Febrero				(11,112)	(11,112)	1,056,416
Marzo				(11,112)	(11,112)	1,045,304
Abril		\$(150,000)	\$ 38,000	(10,113)	(122,113)	923,191
Mayo				(10,113)	(10,113)	913,078
Junio		(50,000)	14,167	(9,280)	(45,113)	867,965
Julio	130,000			(10,646)	119,354	987,319
Agosto				(10,646)	(10,646)	976,673
Septiembre				(10,646)	(10,646)	966,027
Octubre				(10,646)	(10,646)	955,381
Noviembre				(10,646)	(10,646)	944,735
Diciembre	120,000	(200,000)	46,666	(10,196)	(43,530)	901,205
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	\$ 300,000	\$(400,000)	\$ 98,833	\$ 126,268	\$ 901,205	
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

9. ACTUALIZACION DE LA PARTICIPACION DE LOS
TRABAJADORES EN LA UTILIDAD E IMPUESTO
SOBRE LA RENTA DEL EJERCICIO (ISR Y PTU).

Antes de actualizar las partidas del estado de resultados correspondientes al impuesto sobre la renta y a la participación de los trabajadores en la utilidad es necesario hacer algunas consideraciones:

- El ISR y la PTU se determinan en función de resultados fiscales, los cuales no guardan relación con el resultado contable, en virtud de partidas deducibles y no deducibles, de acuerdo con lo que establece la Ley del Impuesto Sobre la Renta. Es por esto que mientras en un período determinado se puede obtener una pérdida contable, en ese mismo período se puede generar utilidad fiscal, y por lo tanto un impuesto a cargo. El Boletín D-4 "Tratamiento Contable del Impuesto Sobre la Renta y Participación de

los Trabajadores en la Utilidad" presenta una técnica mediante la cual se logra una mejor comparación al enfrentar ingresos contra costos y gastos, al diferir el efecto de los impuesto en los resultados contables. Sin embargo, para efectos de la actualización de los estados financieros se presentan algunas alternativas referentes a la actualización del ISR y PTU:

1. Determinar el ISR y la PTU reales mes con mes, e ir afectando los resultados en la misma proporción. Este procedimiento es administrativamente muy costoso dado que obligaría a las empresas a determinar sus resultados fiscales en forma periódica y no en forma anual como comunmente se hace.

2. Otro procedimiento sería considerar el cálculo anual del ISR y la PTU como valor a pesos de cierre con lo cual desvirtuamos (solo conceptualmente) renglones del estado de resultados, ya que con este procedimiento el resultado monetario, el ISR y la PTU serían menores que los importes obtenidas con el primer procedimiento. Señalamos que es conceptualmente dado que la utilidad del ejercicio a pesos de cierre no se ve afectada, debido a que si provisionamos mes con mes el ISR y la PTU el pasivo de estos conceptos tiene efectos en el cálculo del resultado monetario, y si no los provisionamos no lo tiene.

En primera instancia el procedimiento número uno parece el más recomendable (por los resultados obtenidos, no así por la facilidad de su adopción). Sin embargo analizaremos algunos inconvenientes:

a) Si consideramos sólo las utilidades fiscales de cada mes para efecto del cálculo de los impuestos, estas no serán iguales a la utilidad fiscal acumulada. Ejemplo:

Mes	Ventas	Gastos	Utilidad (pérdida)	Tasa de im- puesto	impuesto	
Enero	\$ 30,000	\$ 100,000	\$ (70,000)			
Febrero	90,000	10,000	80,000	35%	\$ 28,800	
Marzo	90,000	30,000	60,000	35%	21,600	
Utilidad acumulada			70,000		49,000	Impuesto calcula- do por mes
Tasa			X 35%			
Impuesto calculado en forma acumulada			\$ 24,500		24,500	
					\$ 24,500	Diferen- cia-

Como se observa en estos cálculos se tiene una diferencia de \$ 24,500.

- b) Si tomamos el mismo ejemplo y consideramos la utilidad fiscal acumulada y le restamos el importe de la utilidad fiscal acumulada del mes anterior, el impuesto por mes será igual al impuesto acumulado, con el inconveniente de que en algunos meses se generó utilidad fiscal y si posteriormente se tiene pérdida tendríamos que cancelar la provisión del impuesto anual, ejemplo:

Mes	(pérdida)	Utilidad impuesto	Tasa de Impuesto
Enero	\$ 60,000	35%	\$ 21,000
Febrero	50,000	35%	17,500
Marzo	(150,000)		
	\$ (40,000)		\$ 38,500

En este caso la provisión del impuesto de enero y febrero se tendría que cancelar por haberse obtenido una pérdida fiscal de 40,000 por lo que consideramos inconveniente este procedimiento. Así como una ampliación de este criterio también no es recomendable calcular un efecto en el impuesto sobre las pérdidas de tal manera que la utilidad acumulada histórica coincidiera con el impuesto acumulado, como sigue:

Mes	(pérdida)	Utilidad impuesto	Tasa de Impuesto
-----	-----	-----	-----
Enero	\$ 60,000	35%	\$ 21,000
Febrero	50,000	35%	17,500
Marzo	(150,000)	35%	(52,500)
	-----		-----
	\$ (40,000)		\$ (14,000)
	=====		=====

De acuerdo a los resultados sería impropio registrar un impuesto a favor por \$ 14,000.

Con base en lo expuesto se concluye que lo correcto es el de considerar que el ISR y la PTU son calculados con base en un resultado anual al cierre del ejercicio, por lo que están expresados precisamente a valores al cierre del ejercicio y consecuentemente no requieren de actualización, así mismo, se considerarán como partidas que afectan el resultado monetario a partir del mes siguiente al de la fecha de su creación y hasta la fecha en la cual se pagan.

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 10. RESUMEN DE AJUSTES PARA LA ACTUALIZACION DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS
ASIENTOS DE DIARIO

<u>Hoja de referencia</u>	<u>Parcial</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
- 1 -			
99 Actualización de inventarios Corrección por reexpresión		\$ 17,264	\$ 17,264
"Actualización del inventario final de producto terminado al 31 de diciembre de 1989"			
- 2 -			
59 Actualización del activo fijo Maquinaria y equipo	\$ 510,561	602,404	
Equipo de transporte	37,871		
Mobiliario y equipo	53,972		
Corrección por reexpresión			602,404
"Actualización del activo fi- jo al 31 de diciembre de 1989"			

Hoja de
referencia

Parcial

Debe

Haber

- 3 -

75	Corrección por reexpresión		\$ 134,817	
	Actualización de la depreciación acumulada			\$ 134,817
	Maquinaria y equipo	\$ 108,211		
	Equipo de transporte	12,481		
	Mobiliario y equipo	14,125		
	"Actualización de la depreciación acumulada de 1989"			

- 4 -

100	Corrección por reexpresión		811,681	
101	Actualización del capital contable			811,681
	Capital social	360,390		
	Reserva legal	19,253		
	Resultados acumulados	432,038		
	"Actualización del capital contable al 31 de diciembre de 1989"			

Hoja de
referencia

Parcial

Debe

Haber

- 5 -

105	Efecto monetario acumulado Corrección por reexpresión	\$ 424,650	\$ 424,650
	"Actualización del resultado acumulado por posición mone- taria"		

- 6 -

99	Actualización del costo de ventas	17,264	
	Actualización de inventarios		17,264
	"Traspaso al costo de la ac- tualización del inventario final de 1989 por haberse consumido durante 1990"		

Hoja de
referencia

Parcial

Debe

Haber

- 7 -

95	Actualización de inventarios Corrección por reexpresión	\$ 20,150	\$ 20,150
----	--	-----------	-----------

"Actualización del inventario
de materia prima al 31 de di-
ciembre de 1990"

- 8 -

112	Actualización del costo de ventas Corrección por reexpresión	2,420,181	2,420,181
-----	--	-----------	-----------

"Actualización del costo de
ventas al 31 de diciembre de
1990"

Hoja de
referencia

Parcial

Debe

Haber

- 9 -

81	Actualización del activo fijo		\$ 23,593	
	Maquinaria y equipo	\$ (87,272)		
	Equipo de transporte	64,801		
	Mobiliario y equipo	46,064		
	Corrección por reexpresión			\$ 23,593
	"Actualización del activo fijo al 31 de diciembre de 1990"			

- 10 -

81	Corrección por reexpresión		47,860	
	Actualización de la deprecia- ción acumulada			47,860
	Maquinaria y equipo	(10,203)		
	Equipo de transporte	38,145		
	Mobiliario y equipo	19,918		
	"Actualización de la deprecia- ción acumulada al 31 de di- ciembre de 1990"			

Hoja de
referencia

Parcial

Debe

Haber

- 11 -

67	Actualización del costo de ventas (depreciaciones)	\$ 38,047	
70	Actualización de los gastos de operación (depreciaciones)	22,565	
	Corrección por reexpresión		\$ 60,612
	"Actualización de la deprecia- ción del ejercicio de 1990 de la maquinaria y equipo"		

- 12 -

106	Corrección por reexpresión	2,450,600	
	Actualización de las ventas		2,450,600
	Actualización de las ventas de 1990 a pesos constantes del fin del ejercicio"		

Hoja de
referencia

Parcial

Debe

Haber

- 13 -

113	Actualización de los gastos de operación Corrección por reexpresión	\$ 627,320	\$ 627,320
	"Actualización de los gastos de operación de 1990 a pesos constantes del fin del ejer- cicio"		

- 14 -

72	Actualización de otros gastos y productos Corrección por reexpresión	349,087	349,087
	"Actualización del costo de ventas de las bajas del activo fijo durante 1990"		

Hoja de
referencia

Parcial

Debe

Haber

- 15 -

114	Actualización de otros gastos y productos Corrección por reexpresión	\$ 102,732	\$ 102,732
	"Actualización de otros gastos y productos de 1990 a pesos constantes del fin del ejerci- cio"		

- 16 -

118	Corrección por reexpresión Resultado monetario favorable	638,146	638,146
	"Registro del resultado moneta- rio del ejercicio"		

- 17 -

115	Actualización de gastos y pro- ductos financieros Corrección por reexpresión	\$ 38,864	\$ 38,864
	"Actualización de gastos y pro- ductos financieros de 1990 a pe- sos constantes del fin del ejer- cicio"		

Hoja de
referencia

Parcial

Debe

Haber

- 18 -

102	Actualización del capital contable			\$ 526,025
103	Capital social	\$ 137,795		
	Reserva legal	23,061		
	Resultados acumulados	365,169		
	Corrección por reexpresión		\$ 526,025	

"Actualización del capital contable al 31 de diciembre de 1990"

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 RESUMEN DE AJUSTES POR ACTUALIZACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 POR EL METODO DE AJUSTES POR
 CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS
 (MILES DE PESOS)

Actualización de los inventarios

1) \$	17,264	\$	17,264	(6
7)	20,150			
	37,414		17,264	
	\$ 20,150			
	=====			

Actualización del activo fijo

2) \$	602,404	\$	134,817	(3
9)	23,593		47,860	(10
	625,997		182,677	
	\$ 443,320			
	=====			

Actualización del capital social

	\$ 360,390	(4
	137,795	(18
	\$ 498,185	
	=====	

Actualización de la reserva legal

	\$ 19,253	(4
	23,061	(18
	\$ 42,314	
	=====	

Actualización de los
resultados acumulados

	\$ 432,038 (4 365,169
	<u>\$ 797,207</u>

Actualización de
las ventas

	<u>\$ 2,450,600 (12</u>
--	-------------------------

Actualización de los
gastos de operación

11)	\$ 22,565
13)	627,320
	<u>\$ 649,885</u>

Efecto monetario
acumulado

5)	<u>\$ 424,650</u>
----	-------------------

Actualización del
costo de ventas

6)	\$ 17,264
8)	2,420,181
11)	38,047
	<u>\$ 2,475,492</u>

Actualización de otros
gastos y productos

14)	\$ 349,087
15)	102,732
	<u>\$ 451,819</u>

Actualización de gastos
y productos financieros

\$ 38,864 (17)
=====

Corrección por reexpresión

3) \$ 134,817	\$ 17,264 (1)
4) 811,681	602,404 (2)
10) 47,860	424,650 (5)
12) 2,450,600	20,150 (7)
16) 638,146	2,420,181 (8)
17) 38,864	23,593 (9)
18) 526,025	60,612 (11)
	627,320 (13)
	349,087 (14)
	102,732 (15)
\$ 4,647,993	\$ 4,647,993
=====	=====

Resultado monetario

\$ 638,146 (16)
=====

11.- PRESENTACION EN ESTADOS FINANCIEROS

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
HISTORICO Y ACTUALIZADO
A PESOS CONSTANTES DE ESTA FECHA
(MILES DE PESOS)

A C T I V O	Valor histórico 1 9 9 0	Ajustes por reexpresión	Valor actualizado 1 9 9 0
	-----	-----	-----
CIRCULANTE:			
Efectivo y valores de inmediata realización	\$ 290,000		\$ 290,000
Cuentas y documentos por cobrar	1,801,803		1,801,803
Inventarios	3,790,000	\$ 20,150	3,810,150
	-----	-----	-----
Suma el activo circulante	5,881,803	20,150	5,901,953
Activo fijo, neto	902,197	443,320	1,345,517
	-----	-----	-----
Total activo	\$ 6,784,000	\$ 463,470	\$ 7,247,470
	-----	-----	-----
P A S I V O			
A corto plazo	\$ 3,404,000		\$ 3,404,000
A largo plazo	760,000		760,000
	-----		-----
Suma el pasivo	4,164,000		4,164,000
	-----		-----
C A P I T A L			
Capital social	100,000	\$ 498,185	598,185
Reserva legal	47,000	42,314	89,314
Utilidades acumuladas	723,000	797,207	1,520,207
Utilidad del ejercicio	1,750,000	(449,586)	1,300,414
Efecto monetario acumulado		(424,650)	(424,650)
	-----	-----	-----
Suma el capital	2,620,000	463,470	3,083,470
	-----	-----	-----
Suman el pasivo y el capital	\$ 6,784,000	\$ 463,470	\$ 7,247,470
	-----	-----	-----

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y DE 1989
 HISTORICO Y ACTUALIZADO
 A PESOS CONSTANTES DE ESTAS FECHAS
 (MILES DE PESOS)

A C T I V O	Valores históricos		Valores actualizados	
	1990	1989	1990	1989
CIRCULANTE:				
Efectivo y valores de inmediata realización	\$ 290,000	\$ 150,000	\$ 290,000	\$ 150,000
Cuentas y documentos por cobrar	1,801,803	854,360	1,801,803	854,360
Inventarios	3,790,000	2,285,000	3,810,150	2,302,264
Suma el activo circulante	5,881,803	3,289,360	5,901,953	3,306,624
Activo fijo, neto	902,197	1,028,640	1,345,517	1,496,227
Total activo	\$ 6,784,000	\$ 4,318,000	\$ 7,247,470	\$ 4,802,851
P A S I V O				
A corto plazo	\$ 3,404,000	\$ 2,268,000	\$ 3,404,000	\$ 2,268,000
A largo plazo	760,000	1,000,000	760,000	1,000,000
Suma el pasivo	4,164,000	3,268,000	4,164,000	3,268,000
C A P I T A L				
Capital social	100,000	100,000	598,185	460,390
Reserva legal	47,000	19,000	89,314	38,253
Utilidades acumuladas	723,000	371,000	1,520,207	753,310
Utilidad del ejercicio	1,750,000	560,000	1,300,414	609,728
Efecto monetario acumulado			(424,650)	(326,830)
Suma el capital	2,620,000	1,050,000	3,083,470	1,534,851
Suman el pasivo y el capital	\$ 6,784,000	\$ 4,318,000	\$ 7,247,470	\$ 4,802,851

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989
 ACTUALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 (MILES DE PESOS)

A C T I V O	1 9 8 9	Ajustes iniciales	Valor actualizado	Factor de actua- lización	Valor actualizado al 31 de diciembre de 1990
CIRCULANTE:					
Efectivo y valores de inmediata realización	\$ 150,000		\$ 150,000	1.2993	\$ 194,895
Cuentas y documentos por cobrar	854,360		854,360	1.2993	1,110,070
Inventarios	2,285,000	\$ 17,264(1)	2,302,264	1.2993	2,991,312
Suma el activo circulante	3,289,360	17,264	3,306,624		4,296,297
Activo fijo, neto	1,028,640	467,587(1) (3)	1,496,227	1.2993	1,944,047
Total activo	\$ 4,318,000	\$ 484,851	\$ 4,802,851		\$ 6,240,344
P A S I V O					
A corto plazo	\$ 2,268,000		\$ 2,268,000	1.2993	\$ 2,946,812
A largo plazo	1,000,000		1,000,000	1.2993	1,299,300
Suma el pasivo	3,268,000		3,268,000		4,246,112
C A P I T A L					
Capital social	100,000	\$ 360,390(4)	460,390	1.2993	598,185
Reserva legal	19,000	19,253(4)	38,253	1.2993	49,702
Utilidades acumuladas	371,000	382,310(4)	753,310	1.2993	978,775
Utilidad del ejercicio	560,000	49,728(4)	609,728	1.2993	782,220
Efecto monetario acumulado		(326,830) *	(326,830)	1.2993	(424,650)
Suma el capital	1,050,000	484,851	1,534,851		1,994,232
Suman el pasivo y el capital	\$ 4,318,000	\$ 484,851	\$ 4,802,851		\$ 6,240,344

* Ver hoja número 105

$$\text{Factor de actualización} = \frac{\text{INPC Dic. 90 } 25,112.7}{\text{INPC Dic. 89 } 19,327.9} = 1.2993$$

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y DE 1989
 HISTORICO Y ACTUALIZADO
 A PESOS CONSTANTES DEL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 (MILES DE PESOS)

	Valores históricos		Valores actualizados	
	1990	1989	1990	1989
A C T I V O				
CIRCULANTE:				
Efectivo y valores de inmediata realización	\$ 290,000	\$ 150,000	\$ 290,000	\$ 194,895
Cuentas y documentos por cobrar	1,801,803	854,360	1,801,803	1,110,070
Inventarios	3,790,000	2,285,000	3,810,150	2,991,332
Suma el activo circulante	5,881,803	3,289,360	5,901,953	4,296,297
Activo fijo, neto	902,197	1,028,640	1,345,517	1,944,047
Total activo	\$ 6,784,000	\$ 4,318,000	\$ 7,247,470	\$ 6,240,344
P A S I V O				
A corto plazo	\$ 3,404,000	\$ 2,268,000	\$ 3,404,000	\$ 2,946,812
A largo plazo	760,000	1,000,000	760,000	1,299,300
Suma el pasivo	4,164,000	3,268,000	4,164,000	4,246,112
C A P I T A L				
Capital social	100,000	100,000	598,185	598,185
Reserva legal	47,000	19,000	89,314	49,702
Utilidades acumuladas	723,000	371,000	1,520,207	978,775
Utilidad del ejercicio	1,750,000	560,000	1,300,414	752,220
Efecto monetario acumulado			(424,650)	(424,650)
Suma el capital	2,620,000	1,050,000	3,083,470	1,994,232
Suman el pasivo y el capital	\$ 6,784,000	\$ 4,318,000	\$ 7,247,470	\$ 6,240,344

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 INTEGRACION DE LOS INVENTARIOS Y ACTIVOS FIJOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y DE 1989
 HISTORICOS Y ACTUALIZADOS
 A PESOS CONSTANTES DE ESTAS FECHAS

	Valores históricos		Valores actualizados	
	1990	1989	1990	1989
INVENTARIOS				
Materia prima	\$ 1,300,000	\$ 405,000	\$ 1,320,150	\$ 405,000
Producción en proceso	1,210,000	840,000	1,210,000	840,000
Producto terminado	1,280,000	1,040,000	1,280,000	1,057,264
	<u>\$ 3,790,000</u>	<u>\$ 2,285,000</u>	<u>\$ 3,810,150</u>	<u>\$ 2,302,264</u>
ACTIVO FIJO				
Maquinaria y equipo	\$ 767,000	\$ 917,000	\$ 1,190,289	\$ 1,427,561
Equipo de transporte	230,000	230,000	332,672	267,871
Mobiliario y equipo	150,000	100,000	250,036	153,972
	<u>1,147,000</u>	<u>1,247,000</u>	<u>1,772,997</u>	<u>1,849,404</u>
DEPRECIACIONES ACUMULADAS				
Maquinaria y equipo	122,386	137,360	220,394	245,571
Equipo de transporte	93,000	62,000	143,626	74,481
Mobiliario y equipo	29,417	19,000	63,460	33,125
	<u>244,803</u>	<u>218,360</u>	<u>427,480</u>	<u>353,177</u>
Neto	<u>\$ 902,197</u>	<u>\$ 1,028,640</u>	<u>\$ 1,345,517</u>	<u>\$ 1,496,227</u>

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO QUE TERMINO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 (MILES DE PESOS)

	Valor histórico 1 9 9 0	Ajustes por reexpresión	Valor actualizado 1 9 9 0
	-----	-----	-----
VENTAS NETAS	\$ 21,610,000	\$ 2,450,600	\$ 24,060,600
COSTO DE VENTAS	13,230,000	2,475,492	15,705,492
	-----	-----	-----
Utilidad bruta	8,380,000	(24,892)	8,355,108
GASTOS DE OPERACION	5,481,000	649,885	6,130,885
	-----	-----	-----
Utilidad de operación	2,899,000	(674,777)	2,224,223
	-----	-----	-----
RESULTADO INTEGRAL DE FINAN- CIAMIENTO:			
Intereses y fluctuaciones cambiarías, neto	450,000	38,864	488,864
Resultado monetario favorable		638,146	638,146
	-----	-----	-----
	450,000	677,010	1,127,010
	-----	-----	-----
OTROS GASTOS, NETO	(609,000)	(451,819)	1,060,819
	-----	-----	-----
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y partici- pación de los trabajadores en la utilidad	2,740,000	(449,586)	2,290,414
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	920,000		920,000
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADO- RES EN LA UTILIDAD	70,000		70,000
	-----	-----	-----
Utilidad neta del ejercicio	\$ 1,750,000	\$ (449,586)	\$ 1,300,414
	=====	=====	=====

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y DE 1989
 A PESOS CONSTANTES DEL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 (MILES DE PESOS)

	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Utilidad del ejercicio	Efecto monetario acumulado	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1988	\$ 598,185	\$ 32,724	\$ 654,496	\$ 341,257	\$ (424,650)	\$ 1,202,012
Aplicación del resultado del ejercicio de 1988		16,978	324,279	(341,257)		
Utilidad del ejercicio				792,220		792,220
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989	598,185	49,702	978,775	792,220	(424,650)	1,994,232
Aplicación del resultado del ejercicio de 1989		39,612	752,608	(792,220)		
Pago de dividendos			(211,176)			(211,176)
Utilidad del ejercicio				1,300,414		1,300,414
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990	\$ 598,185	\$ 89,314	\$ 1,520,207	\$ 1,300,414	\$ (424,650)	\$ 3,083,470

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
 POR EL AÑO QUE TERMINO EL
 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 A PESOS CONSTANTES DE ESTA FECHA
 (MILES DE PESOS)

OPERACION:	
Utilidad neta del ejercicio	\$ 1,300,414
Más:	
Cargos a resultados que no requirieron de la utilización de efectivo:	
Depreciaciones	209,674

	1,510,088
Cuentas y documentos por cobrar	(691,733)
Inventarios	(818,818)
Cuentas por pagar	229,720

Efectivo generado por la operación	229,257

FINANCIAMIENTO:	
Pago de préstamos bancarios	(311,832)
Dividendos pagados	(211,176)

Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(523,008)

INVERSION:	
Adquisiciones de activo fijo	(326,010)
Bajas de activo fijo, neto	714,866

Efectivo generado por actividades de inversión	388,856

Incremento en efectivo y valores de inmediata realización	95,105
Saldo al inicio del ejercicio	194,895

Efectivo y valores de inmediata realización al final del ejercicio	\$ 290,000
	=====

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y DE 1989
 ACTUALIZADO
 A PESOS CONSTANTES DEL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 PARA EFECTOS DE ELABORAR EL ESTADO DE
 CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
 (MILES DE PESOS)

A C T I V O	1 9 9 0	1 9 8 9	Variación	
CIRCULANTE:				
Efectivo y valores de inmediata realización	\$ 290,000	\$ 194,895	\$ 95,105	
Cuentas y documentos por cobrar	1,801,803	1,110,070	691,733	
Inventarios	3,810,150	2,991,332	818,818	
Suma el activo circulante	5,901,953	4,296,297	1,605,656	
Activo fijo, neto	1,345,517	1,944,047	(598,530)	(A)
Total activo	\$ 7,247,470	\$ 6,240,344	\$ 1,007,126	
P A S I V O				
A corto plazo	\$ 3,404,000	\$ 2,946,812	\$ 457,188	
A largo plazo	760,000	1,299,300	(539,300)	
Suma el pasivo	4,164,000	4,246,112	(82,112)	(B)
C A P I T A L				
Social	598,185	598,185		
Reserva legal	89,314	49,702	39,612	
Utilidades acumuladas	1,520,207	978,775	541,432	
Utilidad del ejercicio	1,300,414	792,220	508,194	
Efecto monetario acumulado	(424,650)	(424,650)		
Suma el capital	3,083,470	1,994,232	1,089,238	(C)
Suman el pasivo y el capital	\$ 7,247,470	\$ 6,240,344	\$ 1,007,126	

NOTA: Ver (A), (B) y (C) en la hoja siguiente.

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 ANALISIS DE VARIACIONES EN EL ACTIVO FIJO, CUENTAS POR PAGAR
 Y CAPITAL CONTABLE ENTRE LOS AÑOS 1990 Y 1989, PARA EFECTOS
 DEL ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA POR
 EL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 (MILES DE PESOS)

(A) ACTIVO FIJO:

La variación se obtiene de la cédula número 74 en donde se observa el movimiento del activo fijo a pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 1990.

(B) CUENTAS POR PAGAR:

	Importe histórico	Factor de actualización	Valor actual lizado al 31 de diciembre de 1990
	-----	-----	-----
Cuenta corriente	\$ 2,028,000	1.2993	\$ 2,634,980
	240,000	1.2993	311,832
	1,000,000	1.2993	1,299,300
	-----		-----
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989	3,268,000		4,246,112
Pago de préstamos bancarios	(240,000)	1.2993	(311,832)
Incremento de pasivos propios de la operación	1,136,000		229,720
	-----		-----
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990	\$ 4,164,000		\$ 4,164,000
	-----		-----
Variación 1990, 1989			\$ 82,112

(C) CAPITAL CONTABLE:

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989	\$ 1,994,232
Pago de dividendos (ver cédula número 83)	(211,176)
Utilidad del ejercicio	1,300,414

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990	\$ 3,083,470

Variación 1990, 1989	\$(1,089,238)

NOTA: Ver (A), (B) y (C) en la hoja anterior.

Como puede observarse en la cédula anterior, el incremento en los pasivos de la operación a valores históricos se consideraba que se incrementaron en \$ 1,136,000, sin embargo desde el punto de vista de que el estado de cambios en la situación financiera contempla los efectos de la inflación en las cifras del año anterior, la variación en los pasivos de un año con otro se origina por operaciones reales que realiza la entidad y por los efectos de la inflación en estos pasivos.

B. METODO DE AJUSTES AL COSTO HISTORICO POR COSTOS ESPECIFICOS
O VALORES DE REPOSICION

1. ACTUALIZACION DE LOS INVENTARIOS

Valor de los inventarios según avalúo	1 9 9 0	1 9 8 9
-----	-----	-----
Materia prima	\$ 1,310,000	\$ 405,000
Producción en proceso	1,220,000	920,000
Producto terminado	1,350,000	1,100,000
	-----	-----
	\$ 3,880,000	\$ 2,425,000
	=====	=====

Inventarios

1 9 8 9	Materia prima	Produc- ción en proceso	Producto terminado	Total
Según avalúo	\$ 405,000	\$ 920,000	\$ 1,100,000	\$ 2,425,000
Según contabilidad	405,000	840,000	1,040,000	2,285,000
(Ajuste No. 1 hoja 179)	\$ 000	\$ 80,000	\$ 60,000	\$ 140,000
1 9 9 0				
Según avalúo	\$ 1,310,000	\$ 1,220,000	\$ 1,350,000	\$ 3,880,000
Según contabilidad	1,300,000	1,210,000	1,280,000	3,790,000
(Ajuste No. 7 hoja 182)	\$ 10,000	\$ 10,000	\$ 70,000	\$ 90,000

Cabe señalar que en la práctica son pocas las empresas que actualizan sus inventarios por costos específicos a través de un avalúo; sin embargo en el capítulo tercero señalamos los distintos métodos por los cuales se pueden actualizar los inventarios utilizando costos específicos.

2. ACTUALIZACION DE LA MAQUINARIA, EQUIPO, DEPRECIACION ACUMULADA
Y DEPRECIACION DEL EJERCICIO

VALOR DEL ACTIVO FIJO SEGUN AVALUO AL 31 DE DICIEMBRE

1989

	V.R.N.	V.N.R.	D.A.	V.U.R.	Deprecia- ción acumulada
	-----	-----	-----	-----	-----
Maquinaria y equipo	\$ 1,650,420	\$ 1,270,310	\$ 95,415	13.31	\$ 380,110
Equipo de transporte	320,150	230,320	39,216	5.87	89,830
Mobiliario y equipo	145,810	114,750	18,373	6.26	31,060
	-----	-----	-----	-----	-----
	\$ 2,116,380	\$ 1,615,380	\$ 153,004		\$ 501,000
	=====	=====	=====		=====

1990

	V.R.N.	V.N.R.	D.A.	V.U.R.	Depreciación acumulada
Maquinaria y equipo	\$ 1,620,200	\$ 1,140,313	\$ 76,160	14.97	\$ 479,887
Equipo de transporte	385,220	249,925	32,121	7.78	135,295
Mobiliario y equipo	290,160	229,840	40,394	5.68	60,320
	<u>\$ 2,295,580</u>	<u>\$ 1,620,078</u>	<u>\$ 148,675</u>		<u>\$ 675,502</u>

Generalmente un avalúo contiene las cuatro primeras columnas, la depreciación acumulada se determina disminuyendo del Valor de Reposición Nuevo (VRN), el Valor Neto de Reposición (VNR).

AJUSTES POR ACTUALIZACION DEL ACTIVO FIJO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

	Valor de inversión			Depreciación acumulada		
	Según avalúo	Registrado históri- camente	Diferencia (ajuste No. 2 hoja 179)	Según avalúo	Registrado históri- camente	Diferencia (ajuste No. 3 hoja 180)
Maquinaria y equipo	\$ 1,650,420	\$ 917,000	\$ 733,420	\$ 380,110	\$ 137,360	\$ 242,750
Equipo de transporte	320,150	230,000	90,150	89,830	62,000	27,830
Mobiliario y equipo	145,810	100,000	45,810	31,060	19,000	12,060
	<u>\$ 2,116,380</u>	<u>\$ 1,247,000</u>	<u>\$ 869,380</u>	<u>\$ 501,000</u>	<u>\$ 218,360</u>	<u>\$ 282,640</u>

AJUSTES POR ACTUALIZACION DEL ACTIVO FIJO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

	Valor de la inversión			Depreciación acumulada					Ajuste inicial registrado (hoja 158)	Ajuste Mo. 10 (hoja 183)
	Según avalúo (hoja 157)	Registrado históricamente (hoja 53)	Diferencia	Ajuste inicial registrado (hoja 158)	Ajuste Mo. 9 (hoja 183)	Según avalúo (hoja 157)	Registrado históricamente (hoja 53)	Diferencia		
Maquinaria y equipo	\$ 1,620,200	\$ 767,000	\$ 853,200	\$ 733,420	\$ 119,780	\$ 479,887	\$ 122,386	\$ 357,501	\$ 242,750	\$ 114,751
Equipo de transporte	385,220	230,000	155,220	90,150	65,070	135,295	93,000	42,295	27,830	14,465
Mobiliario y equipo	290,160	150,000	140,160	45,810	94,350	60,320	29,417	30,903	12,060	18,843
	<u>\$ 2,295,580</u>	<u>\$ 1,147,000</u>	<u>\$ 1,148,580</u>	<u>\$ 869,380</u>	<u>\$ 279,200</u>	<u>\$ 675,502</u>	<u>\$ 244,803</u>	<u>\$ 430,699</u>	<u>\$ 282,640</u>	<u>\$ 148,059</u>

AJUSTE POR LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO

Antes de determinar el ajuste a resultados por la depreciación del ejercicio es necesario hacer un análisis de los datos contenidos en un avalúo para lo cual será necesario definir algunos conceptos como lo son:

Valor de reposición nuevo.- Es el costo en el cual se incurrirá al producir o adquirir un bien nuevo con las mismas características del que ya se posee.

Valor neto de reposición.- Es igual al valor de reposición nuevo del bien que se posee, disminuido con el demérito que se ha tenido por su uso o transcurso del tiempo.

Depreciación anual.- Es el cargo a los resultados por depreciación en ejercicios futuros de acuerdo con la vida útil remanente.

Tomando en consideración lo anterior la depreciación anual que nos presenta el avalúo es el valor remanente del bien entre el número de años que le quedan de vida útil.

De acuerdo al señalamiento anterior existen varios criterios de como expresar la depreciación en pesos de cierre del ejercicio, como por ejemplo:

- a) La depreciación que nos presenta el avalúo es una depreciación expresada a pesos de cierre del ejercicio con base en el valor actualizado de los activos que se tienen a la fecha del avalúo y a su vida útil remanente, sin embargo, si afectamos los resultados con este importe, no estaremos reconociendo el demérito que sufrieron los activos durante el ejercicio actualizado, el cual estará determinado por el cambio en el tiempo estimado de vida útil remanente de los bienes.

Consideramos que el valor de la depreciación anual que nos proporciona el avalúo es aplicable a partir del año siguiente al de la fecha en que se practica dicho avalúo.

b) Otro procedimiento sería tomar los datos de los avalúos referentes a la depreciación del ejercicio actual y del ejercicio anterior, y promediarlos; sin embargo, la depreciación resultante con este procedimiento no se encuentra expresada a pesos de cierre del ejercicio sino a pesos promedio de los dos ejercicios.

c) Otro criterio sería actualizar la depreciación del ejercicio calculada conforme al inciso b) con un índice de inflación específico del promedio del año al cierre del ejercicio, ya que este resultado si estaría expresado a pesos de cierre.

Con los procedimientos a), b) y c) descritos, no se reconoce la afectación a los resultados del ejercicio por el demérito sufrido en los bienes, lo cual está determinado por los cambios en las vidas útiles estimadas.

Como se puede observar hay varios criterios de como presentar la depreciación del ejercicio cuando se utiliza un avalúo, esto se debe a que en el cálculo intervienen dos variables muy importantes:

1. El incremento que han tenido los bienes por efectos de la inflación y de la Ley de la Oferta y la Demanda.
2. El decremento que han tenido los bienes por efectos de su depreciación ya sea por su utilización o por el transcurso del tiempo.

Por tal motivo concluimos que la depreciación del ejercicio expresada a pesos de cierre sería el incremento en la depreciación acumulada de un año con otro cuya variación se deberá adicionar con la depreciación acumulada hasta el año anterior de los activos que se dieron de baja y con la depreciación por los meses en que se utilizaron esos activos en el ejercicio, ya que este cálculo nos daría una depreciación que contempla los puntos 1 y 2 anteriores.

DEPRECIACION DEL EJERCICIO

Como ya lo señalamos consideramos que la depreciación del ejercicio determinada por medio del avalúo corresponde a la diferencia entre la depreciación acumuladas de los años 1990 y 1989 de los bienes que se poseen. Así mismo cabe mencionar que se tiene un cargo a resultados por concepto de depreciación correspondiente al tiempo en que se utilizaron los activo dados de baja durante el ejercicio 1990, la cual no se incluye en la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1990 que presenta el avalúo.

Para determinar este dato, se puede tomar el avalúo del año anterior (en este caso del año de 1989) y dividir el valor remanente del bien dado de baja durante 1990 entre la vida útil remanente (la cual está expresada en años) y determinar la proporción de la depreciación por los meses en que el activo fue utilizado durante 1990.

Para efectos de no distorsionar la mecánica de actualización de los estados financieros la depreciación calculada conforme al párrafo anterior se deberá actualizar con un índice específico hasta la fecha en que el bien es dado de baja.

ACTIVOS FIJOS DADOS DE BAJA EN 1990
VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

	Valor de reposición nuevo	Valor neto de depreciación	Depreciación acumulada
Maquinaria y equipo	\$ 552,274 380,314	\$ 432,160 293,150	\$ 120,114 87,164
	<u>\$ 932,588</u>	<u>\$ 725,310</u>	<u>\$ 207,278</u>
Equipo de transporte	\$ 65,326	\$ 56,160	\$ 9,166
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

Valor al 31 de diciembre de 1989	Vida útil remanente	Depreciación anual	Depreciación mensual
Maquinaria y equipo:			
\$ 432,160	5	\$ 86,432	\$ 7,203
293,150	9	32,572	2,714
Equipo de transporte:			
\$ 56,160	4	14,040	1,170

Maquinaria y equipo

Depreciación mensual	Indice de actualización	Valor actualizado	Número de meses de depreciación	Depreciación del ejercicio de las bajas
-----	-----	-----	-----	-----
\$ 7,203	1.1617	\$ 8,367	3	\$ 25,101
2,714	1.5929	4,323	11	47,553

				\$ 72,654
				=====

Equipo de transporte

Depreciación mensual	Indice de actualización	Valor actualizado	Número de meses de depreciación	Depreciación del ejercicio de las bajas
-----	-----	-----	-----	-----
\$ 1,170	1.2695	\$ 1,485	5	\$ 7,425
				=====

Los factores de actualización los determinará el perito valuador o bien podrán determinarlos el personal de la empresa mediante un estudio cuidadoso de las premisas que modifican el valor de los activos.

El factor utilizado corresponde al incremento en el valor de los activos, de diciembre de 1989 a diciembre de 1990.

	Depreciación acumulada			Depreciación acumulada de las bajas	Depreciación en 1990 de las bajas	Depreciación del ejercicio
	1990	1989	Variación			
Maquinaria y equipo	\$ 479,887	\$ 380,110	\$ 99,777	\$ 207,278	\$ 72,654	\$ 379,709
Equipo de transporte	135,295	89,830	45,465	9,166	7,425	62,056
Mobiliario y equipo	60,320	31,060	29,260			29,260
	<u>\$ 675,502</u>	<u>\$ 501,000</u>	<u>\$ 174,502</u>	<u>\$ 216,444</u>	<u>\$ 80,079</u>	<u>\$ 471,025</u>

Es importante señalar que para efectos de determinar la depreciación del ejercicio mediante la comparación de las depreciaciones acumuladas, es necesario adicionarle a la variación obtenida, la depreciación acumulada hasta 1989 de las bajas ocurridas durante 1990; así como la depreciación de estas bajas correspondiente a los meses en que se utilizó el activo fijo en 1990.

De igual manera el costo de venta de los activos fijos será como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Valor histórico</u>	<u>Ajuste</u>
Maquinaria y equipo	\$ 432,160	1.1617	\$ 502,040	\$ 111,000	\$ 391,040
Maquinaria y equipo	293,150	1.5929	466,958	153,334	313,624
Equipo de transporte	56,160	1.2695	71,295	35,833	35,462
	<u>\$ 781,470</u>		<u>\$ 1,040,293</u>	<u>\$ 300,167</u> (1)	<u>\$ 740,126</u>

(1) Valor de la inversión menos depreciación acumulada.

Depreciación del ejercicio

	Por avalúo	Registrado históri- camente	Diferencia (ajuste No. 11 hoja 184)
Maquinaria y equipo	\$ 379,709	\$ 70,692	\$ 309,017
Equipo de transporte	62,056	45,167	16,889
Mobiliario y equipo	29,260	10,417	18,843
	<u>\$ 471,025</u>	<u>\$ 126,276</u>	<u>\$ 344,749</u>

3. ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS

Para actualizar el costo de ventas por el método de costos específicos o valores de reposición se procederá a valuar los costos de producción y venta conforme a los métodos señalados en el capítulo IV, punto 2 (hoja 34). Una mecánica aceptable es tomar los costos unitarios de valuación de los inventarios finales y aplicarlos al número de unidades vendidas, con lo cual el costo de ventas se expresará a valores de reposición al cierre del ejercicio, como sigue:

Valor del inventario al cierre del ejercicio de 1990, según avalúo	\$ 1,100,000
Total de unidades en el inventario	176
Costo unitario	6,250
Total de unidades vendidas	2,368
Por:	
Costo unitario de valuación	\$ 6,250
Costo de ventas actualizado	\$ 14,800,000
Costo de ventas histórico	(13,230,000)
Ajuste inicial registrado (hoja 155)	(140,000)
Ajuste a la depreciación (hoja 170)	(309,017)
(Ajuste No. 8 hoja 182)	\$ 1,120,983

Es importante señalar que en la actualización del costo de ventas por el método de costos específicos, así como por el método de ajustes por cambio en el nivel general de precios, se debe considerar la homogeneidad de los inventarios y del costo de ventas, por lo que en ambos métodos se deberá tener en cuenta que para cualquier caso los inventarios y el costo deben corresponder a los mismos productos.

4.- DETERMINACION DEL RESULTADO POR TENENCIA
DE ACTIVOS NO MONETARIOS (RETANM)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

Concepto	Por costos específicos	Por índices de inflación	Diferen- cia (RETANM)
Inventarios	\$ 3,880,000	\$ 3,810,150	\$ 69,850
Activo fijo	1,620,078	1,345,517	274,561
Costo de ventas	14,800,000	15,705,492	(905,492)
Gastos de operación	6,134,886	6,130,885	4,001
Otros gastos y productos	1,386,557	1,060,819	325,738
(Ajuste No. 19 hoja 187)			<u>\$(231,342)</u> =====

Como ya se señaló anteriormente el RETANM es el cambio en el valor de los activos no monetarios por causas distintas a la inflación, el cual independientemente de su naturaleza deudora (pérdida) o acreedora (utilidad) se presenta formando parte del capital contable.

Como puede observarse los costos y gastos asociados con los activos no monetarios (costo de ventas, costo de activos fijos vendidos y depreciación del ejercicio) repercuten en el resultado del ejercicio por lo cual deberán generar un RETANM.

DETERMINACION DEL RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS
NO MONETARIOS (RETANM) AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989
Y ACTUALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

Concepto	Por costos especificos	Por índices de inflación	Diferencia RETANM	Factor de ac- tuali- zación	RETANM actualizado
Inventarios	\$ 2,425,000	\$ 2,302,264	\$ 122,736	1.2993	\$ 159,471
Activo fijo	1,615,380	1,496,227	119,153	1.2993	154,815
	<u>\$ 4,040,380</u>	<u>\$ 3,798,491</u>	<u>\$ 241,889</u>		<u>\$ 314,286</u>

En este caso no se determinó RETANM en el costo de ventas, costo de activos fijos vendidos y depreciación del ejercicio dado que para efectos del caso práctico no se presentó la actualización de los resultados del ejercicio de 1989. Sin embargo la forma de determinarse puede observarse en la página anterior.

5. ACTUALIZACION DE OTRAS PARTIDAS DEL BALANCE
GENERAL Y DEL ESTADO DE RESULTADOS

Como ya se señaló, la actualización de las partidas distintas a los inventarios, costo de ventas, maquinaria, equipo, depreciación acumulada y depreciación del ejercicio se hará conforme a la mecánica utilizada en la aplicación del método de ajustes por cambio en el nivel general de precios. Sin embargo derivado del efecto que tiene en el costo y los gastos, la diferencia del cálculo de la depreciación del ejercicio y del costo de los activos fijos vendidos entre los dos métodos señalados, a continuación se presenta el cálculo de la actualización de los gastos de operación y de los otros gastos y/o productos.

ACTUALIZACION DE LOS RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

Gastos de operación

Mes	Importe	Depreciación histórica (hojas 73 y 74)	Gastos netos	Indices	Factor	Valor actualizado	Diferencia {ajuste No. 13 hoja 185}
Enero	\$ 397,629	\$ 4,666	\$ 392,963	Dic. 90/Ene. 90 = 25,112.7/20,260.7	= 1.2395	\$ 487,078	
Febrero	397,763	4,666	393,097	Dic. 90/Feb. 90 = 25,112.7/20,719.5	= 1.2120	476,434	
Marzo	412,114	4,666	407,448	Dic. 90/Mar. 90 = 25,112.7/20,084.8	= 1.1910	485,271	
Abril	418,129	4,666	413,463	Dic. 90/Abr. 90 = 25,112.7/21,405.7	= 1.1731	485,033	
Mayo	403,114	4,666	398,448	Dic. 90/May. 90 = 25,112.7/21,779.2	= 1.1531	459,450	
Junio	435,530	2,833	431,697	Dic. 90/Jun. 90 = 25,112.7/22,258.9	= 1.1282	487,041	
Julio	439,280	4,666	434,614	Dic. 90/Jul. 90 = 25,112.7/22,664.8	= 1.1080	481,552	
Agosto	478,165	4,666	473,499	Dic. 90/Ago. 90 = 25,112.7/23,051.0	= 1.0894	515,830	
Septiembre	525,667	4,666	521,001	Dic. 90/Sep. 90 = 25,112.7/23,379.6	= 1.0741	559,607	
Octubre	539,214	4,666	534,548	Dic. 90/Oct. 90 = 25,112.7/23,715.7	= 1.0589	566,033	
Noviembre	499,998	4,666	495,332	Dic. 90/Nov. 90 = 25,112.7/24,345.4	= 1.0315	510,935	
Diciembre	534,397	5,083	529,314	Dic. 90/Dic. 90 = 25,112.7/25,112.7	= 1.0000	529,314	
	<u>\$ 5,481,000</u>	<u>\$ 55,576</u>	<u>\$ 5,425,424</u>			<u>\$ 6,043,578</u>	<u>\$ 618,154</u>

ACTUALIZACION DE LOS RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

Otros gastos (productos) neto

Mes	Importe	Depreciación histórica acumulada	Gastos netos	Indices	Factor	Valor actualizado	Diferencia (ajuste Mo. 15 hoja 186)
Enero	\$ 83,280		\$ 83,280	Dic. 90/Ene. 90 = 25,112.7/20,260.7	= 1.2395	\$ 103,226	
Febrero	32,150		32,150	Dic. 90/Feb. 90 = 25,112.7/20,719.5	= 1.2120	38,966	
Marzo	(12,610)		(12,610)	Dic. 90/Mar. 90 = 25,112.7/20,084.8	= 1.1910	(15,019)	
Abril	180,170	\$ 111,000	69,170	Dic. 90/Abr. 90 = 25,112.7/21,405.7	= 1.1731	81,143	
Mayo	15,985		15,985	Dic. 90/May. 90 = 25,112.7/21,779.2	= 1.1531	18,432	
Junio	(116,000)	35,833	(151,833)	Dic. 90/Jun. 90 = 25,112.7/22,258.9	= 1.1282	(171,298)	
Julio	70,266		70,266	Dic. 90/Jul. 90 = 25,112.7/22,664.8	= 1.1080	77,855	
Agosto	11,169		11,169	Dic. 90/Ago. 90 = 25,112.7/23,051.0	= 1.0894	12,168	
Septiembre	(2,134)		(2,134)	Dic. 90/Sep. 90 = 25,112.7/23,379.6	= 1.0741	(2,292)	
Octubre	74,128		74,128	Dic. 90/Oct. 90 = 25,112.7/23,715.7	= 1.0589	78,494	
Noviembre	169,114		169,114	Dic. 90/Nov. 90 = 25,112.7/24,345.4	= 1.0315	174,441	
Diciembre	101,482	153,334	(49,852)	Dic. 90/Dic. 90 = 25,112.7/25,112.7	= 1.0000	(49,852)	
	<u>\$ 609,000</u>	<u>\$ 300,167</u>	<u>\$ 308,833</u>			<u>\$ 346,264</u>	<u>\$ 37,431</u>

Hoja de
referencia

Parcial

Debe

Haber

- 3 -

158	Corrección por reexpresión		\$ 282,640	
	Actualización de la depreciación acumulada			\$ 282,640
	Maquinaria y equipo	\$ 242,750		
	Equipo de transporte	27,830		
	Mobiliario y equipo	12,060		
	"Actualización de la depreciación acumulada de 1989"			

- 4 -

100	Corrección por reexpresión		811,681	
101	Actualización del capital contable			811,681
	Capital social	360,390		
	Reserva legal	19,253		
	Resultados acumulados	432,038		
	"Actualización del capital contable al 31 de diciembre de 1989"			

Hoja de
referencia

Parcial

Debe

Haber

- 5 -

105	Efecto monetario acumulado Corrección por reexpresión	\$ 424,650	\$ 424,650
	"Actualización del resultado acumulado por posición mone- taria"		

- 6 -

155	Actualización del costo de ventas	140,000	
	Actualización de inventarios		140,000
	"Traspaso al costo de la ac- tualización del inventario final de 1989 por haberse consumido durante 1990"		

Hoja de
referencia

Parcial

Debe

Haber

- 7 -

155	Actualización de inventarios Corrección por reexpresión	\$ 90,000	\$ 90,000
-----	--	-----------	-----------

"Actualización del inventario
de materia prima al 31 de di-
ciembre de 1990"

- 8 -

171	Actualización del costo de ventas Corrección por reexpresión	1,120,983	1,120,983
-----	--	-----------	-----------

"Actualización del costo de
ventas al 31 de diciembre de
1990"

Hoja de
referencia

Parcial

Debe

Haber

- 9 -

159	Actualización del activo fijo		\$ 279,200	
	Maquinaria y equipo	\$ 119,780		
	Equipo de transporte	65,070		
	Mobiliario y equipo	94,350		
	Corrección por reexpresión			\$ 279,200
	"Actualización del activo fijo al 31 de diciembre de 1990"			

- 10 -

159	Corrección por reexpresión		148,059	
	Actualización de la depreciación acumulada			148,059
	Maquinaria y equipo	114,751		
	Equipo de transporte	14,465		
	Mobiliario y equipo	18,843		
	"Actualización de la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1990"			

Hoja de
referencia

Parcial

Debe

Haber

- 11 -

170	Actualización del costo de ventas (depreciaciones)	\$ 309,017	
	Actualización de los gastos de operación (depreciaciones)	35,732	
	Corrección por reexpresión		\$ 344,749
	"Actualización de la deprecia- ción del ejercicio de la ma- quinaria y equipo"		

- 12 -

106	Corrección por reexpresión	2,450,600	
	Actualización de las ventas		2,450,600
	Actualización de las ventas de 1990 a pesos constantes del fin del ejercicio"		

Hoja de
referencia

Parcial

Debe

Haber

- 13 -

177	Actualización de los gastos de operación Corrección por reexpresión	\$ 618,154	\$ 618,154
	"Actualización de los gastos de operación de 1990 a pesos constantes del fin del ejer- cicio"		

- 14 -

169	Actualización de otros gastos y productos Corrección por reexpresión	740,126	740,126
	"Actualización del costo de ventas de las bajas del activo fijo ocurridas durante 1990"		

Hoja de
referencia

Parcial

Debe

Haber

<u>-----</u>		<u>-----</u>	<u>-----</u>
	- 15 -		
178	Actualización de otros gastos y productos Corrección por reexpresión	\$ 37,431	\$ 37,431
	"Actualización de otros gastos y productos de 1990 a pesos constantes del fin del ejer- cicio"		
	- 16 -		
118	Corrección por reexpresión Resultado monetario favorable	638,146	638,146
	"Registro del resultado moneta- rio del ejercicio"		
	- 17 -		
115	Corrección por reexpresión Actualización de gastos y pro- ductos financieros	\$ 38,864	\$ 38,864
	"Actualización de gastos y pro- ductos financieros de 1990 a pe- sos constantes del fin del ejer- cicio"		

Hoja de
referencia

Parcial

Debe

Haber

- 18 -

102	Actualización del capital contable			\$ 526,025
103	Capital social	\$ 137,795		
	Reserva legal	23,061		
	Resultados acumulados	365,169		
	Corrección por reexpresión		\$ 526,025	
	"Actualización del capital contable al 31 de diciembre de 1990"			

- 19 -

173	Resultado por tenencia de activos no monetarios		231,342	
	Corrección por reexpresión			231,342
	"Registro del resultado por tenencia de activos no monetarios al 31 de diciembre de 1990"			

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 RESUMEN DE AJUSTES POR ACTUALIZACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 POR EL METODO DE COSTOS
 ESPECIFICOS O VALORES DE REPOSICION
 (MILES DE PESOS)

Actualización de
inventarios

1) \$ 140,000	\$ 140,000 (6
7) 90,000	
230,000	140,000
\$ 90,000	
\$ 90,000	

Actualización del
activo fijo

2) \$ 869,380	\$ 282,640 (3
9) 279,200	148,059 (10
1,148,580	430,699
\$ 717,881	
\$ 717,881	

Actualización del
capital social

	\$ 360,390 (4
	137,795 (18
\$ 498,185	
\$ 498,185	

Actualización de la
reserva legal

	\$ 19,253 (4
	23,061 (18
\$ 42,314	
\$ 42,314	

Actualización de los
resultados acumulados

\$ 432,038 (4)
365,169 (18)

<u>\$ 797,207</u>

Efecto monetario
acumulado

5) <u>\$ 424,650</u>

Actualización de
las ventas

<u>\$ 2,450,600 (12)</u>

Actualización del
costo de ventas

6) \$ 140,000
8) 1,120,983
11) 309,017

<u>\$ 1,570,000</u>

Actualización de los
gastos de operación

11) \$ 35,732
13) 618,154

<u>\$ 653,886</u>

Actualización de otros
gastos y productos

14) \$ 740,126
15) 37,431

<u>\$ 777,557</u>

Actualización de gastos
y productos financieros

\$ 38,864 (17)
=====

Resultado monetario

\$ 638,146 (16)
=====

Corrección por reexpresión

3) \$	282,640	\$	140,000	(1)
4)	811,681		869,380	(2)
10)	148,059		424,650	(5)
12)	2,450,600		90,000	(7)
16)	638,146		1,120,983	(8)
17)	38,864		279,200	(9)
18)	526,025		344,749	(11)
			618,154	(13)
			740,126	(14)
			37,431	(15)
			231,342	(19)

\$ 4,896,015	\$ 4,896,015
=====	=====

Resultado por tenencia de
activos no monetarios

19)	\$ 231,342
	=====

7.- PRESENTACION EN ESTADOS FINANCIEROS

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 HISTORICO Y ACTUALIZADO
 A PESOS CONSTANTES DE ESTA FECHA
 (MILES DE PESOS)

A C T I V O	Valor histórico	Ajustes por reexpresión	Valor actualizado
	-----	-----	-----
CIRCULANTE:			
Efectivo y valores de inmediata realización	\$ 290,000		\$ 290,000
Cuentas y documentos por cobrar	1,801,803		1,801,803
Inventarios	3,790,000	\$ 90,000	3,880,000
	-----	-----	-----
Suma el activo circulante	5,881,803	90,000	5,971,803
Activo fijo, neto	902,197	717,881	1,620,078
	-----	-----	-----
Total activo	\$ 6,784,000	\$ 807,881	\$ 7,591,881
	-----	-----	-----
P A S I V O			
A corto plazo	\$ 3,404,000		\$ 3,404,000
A largo plazo	760,000		760,000
	-----		-----
Suma el pasivo	4,164,000		4,164,000
	-----		-----
C A P I T A L			
Capital social	100,000	498,185	598,185
Reserva legal	47,000	42,314	89,314
Utilidades acumuladas	723,000	797,207	1,520,207
Utilidad del ejercicio	1,750,000	126,167	1,876,167
Efecto monetario acumulado		(424,650)	(424,650)
Resultado por tenencia de activos no monetarios		(231,342)	(231,342)
	-----	-----	-----
Suma el capital	2,620,000	807,881	3,427,881
	-----	-----	-----
Suman el pasivo y el capital	\$ 6,784,000	\$ 807,881	\$ 7,591,881
	-----	-----	-----

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y DE 1989
 HISTORICO Y ACTUALIZADO
 A PESOS CONSTANTES DE ESTAS FECHAS
 (MILES DE PESOS)

	Valores históricos		Valores actualizados	
	1990	1989	1990	1989
A C T I V O				
CIRCULANTE:				
Efectivo y valores de inmediata realización	\$ 290,000	\$ 150,000	\$ 290,000	\$ 150,000
Cuentas y documentos por cobrar	1,801,803	854,360	1,801,803	854,360
Inventarios	3,790,000	2,285,000	3,880,000	2,425,000
Suma el activo circulante	5,881,803	3,289,360	5,971,803	3,429,360
Activo fijo, neto	902,197	1,028,640	1,620,078	1,615,380
Total activo	\$ 6,784,000	\$ 4,318,000	\$ 7,591,881	\$ 5,044,740
P A S I V O				
A corto plazo	\$ 3,404,000	\$ 2,268,000	\$ 3,404,000	\$ 2,268,000
A largo plazo	760,000	1,000,000	760,000	1,000,000
Suma el pasivo	4,164,000	3,268,000	4,164,000	3,268,000
C A P I T A L				
Capital social	100,000	100,000	598,185	460,390
Reserva legal	47,000	19,000	89,314	38,253
Utilidades acumuladas	723,000	371,000	1,520,207	753,310
Utilidad del ejercicio	1,750,000	560,000	1,876,167	609,728
Efecto monetario acumulado			(424,650)	(326,830)
Resultado por tenencia de activos no monetarios			(231,342)	241,889
Suma el capital	2,620,000	1,050,000	3,427,881	1,776,740
Suman el pasivo y el capital	\$ 6,784,000	\$ 4,318,000	\$ 7,591,881	\$ 5,044,740

COMPAÑIA X. S. A. DE C. V.
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989
 ACTUALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 (MILES DE PESOS)

A C T I V O	1 9 8 9	Ajustes iniciales	Valor actualizado	Factor de actuali- zación	Valor de actualizado al 31 de diciembre de 1990
CIRCULANTE:					
Efectivo y valores de inmediata realización	\$ 150,000		\$ 150,000	1.2993	\$ 194,895
Cuentas y documentos por cobrar	854,360		854,360	1.2993	1,110,070
Inventarios	2,289,000	\$ 140,000	2,425,000	1.2993	3,150,802
Suma el activo circulante	<u>3,289,360</u>	<u>140,000</u>	<u>3,429,360</u>		<u>4,455,767</u>
Activo fijo, neto	1,028,640	586,740	1,615,380	1.2993	2,098,863
Total activo	<u>\$ 4,318,000</u>	<u>\$ 726,740</u>	<u>\$ 5,044,740</u>		<u>\$ 6,554,630</u>
P A S I V O					
A corto plazo	\$ 2,268,000		\$ 2,268,000	1.2993	2,946,812
A largo plazo	1,000,000		1,000,000	1.2993	1,299,300
Suma el pasivo	<u>3,268,000</u>		<u>3,268,000</u>		<u>4,246,112</u>
C A P I T A L					
Capital social	100,000	\$ 360,390	460,390	1.2993	598,185
Reserva legal	19,000	19,253	38,253	1.2993	49,702
Utilidades acumuladas	371,000	382,310	753,310	1.2993	978,775
Utilidad del ejercicio	560,000	49,728	609,728	1.2993	792,220
Efecto monetario acumulado		(326,830)	(326,830)	1.2993	(424,690)
Resultado por tenencia de activos no monetarios		241,889	241,889	1.2993	314,286
Suma el capital	<u>1,050,000</u>	<u>726,740</u>	<u>1,776,740</u>		<u>2,308,828</u>
Suma el pasivo y el capital	<u>\$ 4,318,000</u>	<u>\$ 726,740</u>	<u>\$ 5,044,740</u>		<u>\$ 6,554,630</u>

Factor de actuali-
 zación = $\frac{\text{INPC DIC. 90 } 25,112.7}{\text{INPC DIC. 89 } 19,327.9} = 1.2993$

NOTA: La aplicación del factor de actualización indicado en el método de costos específicos o valores de reposición, sólo se utilizará para efectos de tomar una base de comparación en los estados financieros.

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y DE 1989
 HISTORICO Y ACTUALIZADO
 A PESOS CONSTANTES DEL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 (MILES DE PESOS)

A C T I V O	Valores históricos		Valores actualizados	
	1990	1989	1990	1989
CIRCULANTE:				
Efectivo y valores de inmediata realización	\$ 290,000	\$ 150,000	\$ 290,000	\$ 194,895
Cuentas y documentos por cobrar	1,801,803	854,360	1,801,803	1,110,070
Inventarios	3,790,000	2,285,000	3,880,000	3,150,802
Suma el activo circulante	5,881,803	3,289,360	5,971,803	4,455,767
Activo fijo, neto	902,197	1,028,640	1,620,078	2,098,863
Total activo	\$ 6,784,000	\$ 4,318,000	\$ 7,591,881	\$ 6,554,630
P A S I V O				
A corto plazo	\$ 3,404,000	\$ 2,268,000	\$ 3,404,000	\$ 2,946,812
A largo plazo	760,000	1,000,000	760,000	1,299,300
Suma el pasivo	4,164,000	3,268,000	4,164,000	4,246,112
C A P I T A L				
Capital social	100,000	100,000	598,185	598,185
Reserva legal	47,000	19,000	89,314	49,702
Utilidades acumuladas	723,000	371,000	1,520,207	978,775
Utilidad del ejercicio	1,750,000	560,000	1,876,167	792,220
Efecto monetario acumulado			(424,650)	(424,650)
Resultado por tenencia de activos no monetarios			(231,342)	314,286
Suma el capital	2,620,000	1,050,000	3,427,881	2,308,518
Suma el pasivo y el capital	\$ 6,784,000	\$ 4,318,000	\$ 7,591,881	\$ 6,554,630

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
INTEGRACION DE LOS INVENTARIOS Y ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y DE 1989
HISTORICOS Y ACTUALIZADOS
A PESOS CONSTANTES DE ESTAS FECHAS

	Valores históricos		Valores actualizados	
	1990	1989	1990	1989
INVENTARIOS				
Materia prima	\$ 1,300,000	\$ 405,000	\$ 1,310,000	\$ 405,000
Producción en proceso	1,210,000	840,000	1,220,000	920,000
Producto terminado	1,280,000	1,040,000	1,350,000	1,100,000
	<u>\$ 3,790,000</u>	<u>\$ 2,285,000</u>	<u>\$ 3,880,000</u>	<u>\$ 2,425,000</u>
ACTIVO FIJO				
Maquinaria y equipo	\$ 767,000	\$ 917,000	\$ 1,620,200	\$ 1,650,420
Equipo de transporte	230,000	230,000	385,220	320,150
Mobiliario y equipo	150,000	100,000	290,160	145,810
	<u>1,147,000</u>	<u>1,247,000</u>	<u>2,295,580</u>	<u>2,116,380</u>
DEPRECIACIONES ACUMULADAS				
Maquinaria y equipo	122,386	137,360	479,887	380,110
Equipo de transporte	93,000	62,000	135,295	89,830
Mobiliario y equipo	29,417	19,000	60,320	31,060
	<u>244,803</u>	<u>218,360</u>	<u>675,502</u>	<u>501,000</u>
Neto	<u>\$ 902,197</u>	<u>\$ 1,028,640</u>	<u>\$ 1,620,078</u>	<u>\$ 1,615,380</u>

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO QUE TERMINO
 EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 (MILES DE PESOS)

	Valor histórico 1 9 9 0	Ajustes por reexpresión	Valor actualizado 1 9 9 0
	-----	-----	-----
VENTAS NETAS	\$ 21,610,000	\$ 2,450,600	\$ 24,060,600
COSTO DE VENTAS	13,230,000	1,570,000	14,800,000
Utilidad bruta	8,380,000	880,600	9,260,600
GASTOS DE OPERACION	5,481,000	653,886	6,134,886
Utilidad de operación	2,899,000	226,714	3,125,714
RESULTADO INTEGRAL DE FINAN- CIAMIENTO:			
Intereses y fluctuaciones cambiarías, neto	450,000	38,864	488,864
Resultado monetario favorable		638,146	638,146
	450,000	677,010	1,127,010
OTROS GASTOS, NETO	(609,000)	(777,557)	(1,386,557)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y partici- pación de los trabajadores en la utilidad	2,740,000	126,167	2,866,167
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	920,000		920,000
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADO- RES EN LA UTILIDAD	70,000		70,000
Utilidad neta del ejercicio	\$ 1,750,000	\$ 126,167	\$ 1,876,167

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y DE 1989
 A PESOS CONSTANTES DEL 31 DE DICIEMBRE DE 1990
 (MILES DE PESOS)

	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Utilidad del ejercicio	Efecto monetario acumulado	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1988	\$ 598,185	\$ 32,724	\$ 654,496	\$ 341,257	\$ (424,650)	\$ 264,360	\$ 1,466,372
Aplicación del resultado del ejercicio de 1988		16,978	324,279	(341,257)			
Resultado por tenencia de activos no monetarios durante 1989						49,926	49,926
Utilidad del ejercicio				792,220			792,220
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989	598,185	49,702	978,775	792,220	(424,650)	314,286	2,308,518
Aplicación del resultado del ejercicio de 1989		39,612	752,608	(792,220)			
Pago de dividendos			(211,176)				(211,176)
Resultado por tenencia de activos no monetarios durante 1990						(545,628)	(545,628)
Utilidad del ejercicio				1,876,167			1,876,167
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990	\$ 598,185	\$ 89,314	\$ 1,520,207	\$ 1,876,167	\$ (424,650)	\$ (231,342)	\$ 3,427,881

COMPANIA X, S. A. DE C. V.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO QUE TERMINO EL
31 DE DICIEMBRE DE 1990
A PESOS CONSTANTES DE ESTA FECHA
(MILES DE PESOS)

OPERACION:	
Utilidad del ejercicio	\$ 1,876,167
Más:	
Cargos a resultados que no requirieron de la utilización de efectivo:	
Depreciaciones	471,025
RETANM en costo de ventas y gastos	(1,228,143)

	1,119,049
Cuentas y documentos por cobrar	(691,733)
Inventarios	(818,818)
Cuentas por pagar	229,720

Efectivo utilizado en la operación	(161,782)

FINANCIAMIENTO:	
Pago de préstamos bancarios	(311,832)
Dividendos pagados	(211,176)

Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(523,008)

INVERSION:	
Adquisiciones de activo fijo	(326,010)
Bajas de activo fijo, neto	1,105,905

Efectivo generado por actividades de inversión	779,895

Incremento en efectivo y valores de inmediata realización	95,105
Saldo al inicio del ejercicio	194,895

Efectivo y valores de inmediata realización al final del ejercicio	<u><u>\$ 290,000</u></u>

COMPAÑIA X, S. A. DE C. V.
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990 Y DE 1989
 ACTUALIZADO A PESOS CONSTANTES DEL 31 DE DICIEMBRE
 DE 1990 PARA EFECTOS DE ELABORAR EL ESTADO
 DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
 (MILES DE PESOS)

A C T I V O	Costos	Eliminación del RETAM	Indices	Costos	Eliminación del RETAM	Indices	Generación (uso) de recursos
	especificos		1990	especificos		1989	
	1990		1990	1989		1989	(1) - (2)
			(1)			(2)	
CIRCULANTE:							
Efectivo y valores de inmediata realización	\$ 290,000		\$ 290,000	\$ 194,895		\$ 194,895	\$ (95,105)
Cuentas y documentos por cobrar	1,801,803		1,801,803	1,110,070		1,110,070	(691,733)
Inventarios	3,880,000	\$ (69,850)	3,810,150	3,150,802	\$ (159,470)	2,991,332	(818,818)
Suma el activo circulante	5,971,803		5,901,953	4,455,767	(159,470)	4,296,297	(1,605,656)
Activo fijo, neto	1,620,078	(274,561)	1,345,517	2,098,863	(154,816)	1,944,047	598,530 (A)
Suma el activo	\$ 7,591,881	\$ (344,411)	\$ 7,247,470	\$ 6,554,630	\$ (314,286)	\$ 6,240,344	\$ 1,007,126
P A S I V O							
A corto plazo	\$ 3,404,000		\$ 3,404,000	\$ 2,946,812		\$ 2,946,812	\$ 457,188
A largo plazo	760,000		760,000	1,299,300		1,299,300	(539,300)
Suma el pasivo	4,164,000		4,164,000	4,246,112		4,246,112	(82,112) (B)
C A P I T A L							
Capital social	598,185		598,185	598,185		598,185	
Reserva legal	89,314		89,314	49,702		49,702	39,612
Utilidades acumuladas	1,520,207		1,520,207	978,775		978,775	541,432
Utilidad del ejercicio	1,876,167	\$ (575,753)	1,300,414	792,220		792,220	508,194
Efecto monetario acumulado	(424,650)		(424,650)	(424,650)		(424,650)	
Resultado por tenencia de activos no monetarios	(231,342)	231,342		314,286	\$ (314,286)		
Suma el capital	3,427,881	(344,411)	3,083,470	2,308,518	(314,286)	1,994,232	1,089,238
Suman el pasivo y el capital	\$ 7,591,881	\$ (344,411)	\$ 7,247,470	\$ 6,554,630	\$ (314,286)	\$ 6,240,344	\$ 1,007,126

(A), (B) y (C) ver página

CONCLUSIONES

Desde la creación del mundo existe un proceso evolutivo en los aspectos humanos.

En la actualidad la profesion contable tiene la responsabilidad de ofrecer la satisfacción de las necesidades de los hombres de negocios, en materia de información financiera objetiva, útil y confiable. Un ejemplo claro de esta situación es la aparición del Boletín B-10 el cual surge por la necesidad de cuantificar el impacto económico que tiene en las organizaciones el fenómeno denominado inflación.

Este boletín constituye uno de los cambios más importantes en el ámbito contable y requiere la transformación del enfoque que tradicionalmente se venía dando a la lectura de los estados financieros. Consecuentemente a fin de poder analizar y evaluar la situación financiera de cualquier

entidad, se deberá tener un conocimiento claro de la información presentada bajo los criterios de este boletín, lo cual permitirá tomar decisiones útiles acordes al entorno inflacionario.

El contador público en cumplimiento con su profesión debe tener la preparación que le permita proporcionar la asesoría y solución a los problemas actuales del país en materia de información financiera.

BIBLIOGRAFIA

LIBROS:

TITULO: Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

AUTOR: Comisión de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.

EDICION: Sexta

AÑO: 1991

EDITORIAL: Reséndiz Editores

TITULO: Boletín B-10 y sus Tres Documentos de Adecuaciones

AUTOR: Instituto de Contadores Públicos de Nuevo León, A. C.

EDICION: Primera

AÑO: 1990

EDITORIAL: Hilmac

TITULO: Reexpresión de Estados Financieros y El Boletín B-10.

AUTOR: C.P. Jaime Domínguez Orozco

EDICION: Octava

AÑO: 1987

EDITORIAL: Ediciones Fiscales ISEF, S. A.

TITULO: Revaluación y Estatismo en México

AUTOR: Luis Pazos

EDICION: Primera

AÑO: 1979

EDITORIAL: Diana, S. A.

TITULO: Actualización de Estados financieros,
método simplificado

AUTOR: C.P. Enrique Zamorano García
C.P. Joaquín Moreno Fernández
C.P. Armando Ortega Pérez de León

EDICION: Primera

AÑO: 1986

EDITORIAL: Instituto Mexicano de Ejecutivos de
Finanzas, A. C. e Instituto Politéc-
nico Nacional

TITULO: Aplicación Práctica del Boletín B-10

AUTOR: Alfonso Pérez Reguera Martínez de
Escobar

EDICION: Cuarta

AÑO: 1992

EDITORIAL: Reséndiz Editores

DICCIONARIOS:

TITULO: Diccionario de Contabilidad
AUTOR: Eduardo M. Franco Díaz
EDICION: Tercera
AÑO: 1980
EDITORIAL: Siglo Nuevo Editores, S. A.

TITULO: Diccionario Léxico Hispano
AUTOR: W. M. Jackson; Inc.
EDICION: Octava
AÑO: 1980
EDITORIAL: W. M. Jackson

BOLETINES:

TITULO: Cuarto Documento de Adecuaciones al Boletín B-10
AUTOR: Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.
EDICION: Primera
AÑO: 1991
EDITORIAL: Talleres del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.

TITULO: Boletines 1 a 3 de Calidad y Productividad Empresarial

AUTOR: Comisión de Calidad y Productividad Empresarial del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.

EDICION: Primera

AÑO: 1990

EDITORIAL: Talleres del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.

REVISTAS:

NOMBRE: Contaduría Pública

ARTICULO: Las partidas Monetarias e Inmonetarias, una opinión para facilitar su distinción

AUTOR: Noé Díaz Orozco

AÑO: Abril, 1988

NOMBRE: Contaduría Pública

ARTICULO: Los Estados Financieros ante la Inflación

AUTOR: Javier González G.

AÑO: Septiembre, 1975

NOMBRE: Contaduría Pública

ARTICULO: Actualización Integral del Estado de Resultados

AUTOR: Armando Ortega Pérez de León

AÑO: Octubre, 1986

NOMBRE: Ejecutivos de Finanzas
ARTICULO: Conceptos Básicos sobre Financiamiento
AUTOR: Sergio Suárez Liceaga
AÑO: Febrero, 1977

APUNTES:

Apuntes del Despacho Castillo Miranda y Cía., S. C. sobre la Reexpresión de los Estados financieros.

Emitidos en los años de 1987 y 1992.