

10621
66



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES
CUAUTITLAN

**"LA REEXPRESION DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS Y SU IMPORTANCIA
EN EL ACTIVO FIJO"**

T E S I S
QUE PARA OBTENER EL TÍTULO DE:
LICENCIADO EN CONTADURIA
P R E S E N T A
JOSE ANDRES (HERNANDEZ GONZALEZ.

ASESOR : C.P. PEDRO ACEVEDO ROMERO

CUAUTITLAN IZCALLI, EDO. DE MEX. SEPTIEMBRE.

2003.

A



Universidad Nacional
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

Biblioteca Central



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 esta 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.



UNIVERSIDAD NACIONAL
AVENIDA DE
MEXICO

**FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLAN
UNIDAD DE LA ADMINISTRACION ESCOLAR
DEPARTAMENTO DE EXAMENES PROFESIONALES**

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

ASUNTO: VOTOS APROBATORIOS

U. N. A. M.
FACULTAD DE ESTUDIOS
SUPERIORES-CUAUTITLAN



DEPARTAMENTO DE

ATN: Q. M. ^{EXAMENES} ~~CON~~ ^{EXAMENES} ~~EXAMENES~~ García Mijares
Jefe del Departamento de Exámenes
Profesionales de la FES Cuautitlán

**DR. JUAN ANTONIO MONTARAZ CRESPO
DIRECTOR DE LA FES CUAUTITLAN
P R E S E N T E**

Con base en el art. 28 del Reglamento General de Exámenes, nos permitimos comunicar a usted que revisamos la TESIS:

La Reexpresión de los Estados Financieros y su Importancia
en el Activo Fijo.

que presenta al pasante: José Andrés Hernández González
con número de cuenta: 8004059-6 para obtener el título de:
Licenciado en Contaduría

Considerando que dicho trabajo reúne los requisitos necesarios para ser discutido en el EXAMEN PROFESIONAL correspondiente, otorgamos nuestro VOTO APROBATORIO.

**ATENTAMENTE
"POR MI RAZA HABLARA EL ESPIRITU"**

Cuautitlán Izcalli, Méx. a 19 de Junio de 2003

PRESIDENTE	<u>C.P. Pedro Acevedo Romero</u>	
VOCAL	<u>L.C. Alejandro Amador Zavala</u>	
SECRETARIO	<u>C.P. Marcelo Hernández García</u>	
PRIMER SUPLENTE	<u>C.P. Rafael Delgado Colón</u>	
SEGUNDO SUPLENTE	<u>L.C. Francisco Alcantara Salinas</u>	

B

A DIOS

Por brindarme tantos momentos felices en mi vida, por darme la fe y la confianza para lograr una meta que estaba lejos muy lejos, y poder llegar a este día tan importante.

A LA UNAM

Por abrirme sus puertas e ingresar a la máxima casa de estudios.

A LA FES-C

Por permitirme entrar en sus aulas, llenas de conocimiento y sabiduría.

A MIS PADRES

Por su orientación sacrificio y dedicación, los quiero.

María Teresa, Diana Alejandra y José Alberto, gracias por su tiempo y sus desvelos, para ustedes.

Y para todas aquellas personas, que a través de su esfuerzo, impulso y apoyo estuvieron conmigo, confiando en que algún día cumpliría con este objetivo.

OBJETIVOS:

Determinar y mostrar el valor real de los Estados Financieros, a través de la reexpresión, su registro contable y efectos en los mismos.

INDICE

INTRODUCCIÓN.

CAPITULO 1.	Generalidades y conceptos de Activos Fijos.	
1. 1. Concepto.		2
1.2. Concepto de depreciación, causas y porcentajes.		3
1.3. Principales métodos de depreciación		7
1.4. Argumentos a favor del costo histórico.		12
CAPITULO 2.	La revaluación del Activo Fijo.	
2.1. Concepto de Revaluación.		15
2.2. Objetivos de la Revaluación.		15
2.3. Procedimiento de la Revaluación.		16
2.4. Principios de Contabilidad aplicables a la Revaluación.		18
CAPITULO 3.	Aspectos Contables.	
3.1. El problema de la inflación en los Estados Financieros.		21
3.2. Métodos para la actualización del Activo Fijo.		22
3.3. Comentarios sobre el Boletín B - 1 0.		23
3.4. Presentación en los Estados Financieros.		29
3.5. Efecto Fiscal de la Revaluación		31

CAPITULO 4. Caso práctico.

4.1. Antecedentes.	36
4.2. Identificación de Partidas Monetarias y no Monetarias.	60
4.2. 1. Inventarios.	65
4.2.2. Inmuebles, Maquinaria y Equipo.	67
4.2.3. Depreciación Acumulada.	76
4.2.4. Capital Contable.	84
4.2.5. Determinación del Resultado por Posición Monetaria	91
4.2.6. Asientos de Diario y Esquemas de Mayor.	93
4.3. Estados Financieros Reexpresados del Período 1999.	101
4.4. Desarrollo de la Actualización por el Período 2000.	
4.4. 1. Cédulas 2000	105
4.4.2. Determinación del Resultado por Posición Monetaria	121
4.4.3. Asientos de Diario y Esquemas de Mayor	123
4.5. Estados Financieros Reexpresados del Período 2000.	131
4.6. Desarrollo de la Actualización por el Período 2001.	
4.6. 1. Cédulas 1996.	135
4.6.2. Determinación del Resultado por Posición Monetaria	151
4.6.3. Asientos de Diario y Esquemas de Mayor.	153
4.7. Estados Financieros Reexpresados del Período 2001.	161
4.8. Costo Integral de Financiamiento.	165

CONCLUSIONES

APÉNDICES

BIBLIOGRAFÍA

INTRODUCCIÓN

En la actualidad, uno de los problemas a los que se enfrenta México, es la inflación, que se deriva del cambio vertiginoso que vivimos en nuestro país, la cual repercute en la empresa ya que distorsiona, su información financiera. La actualización, es de suma importancia ya que se vuelve imprescindible para poder reflejar la situación financiera con cifras reales en el momento de su presentación.

Es por esto y aun cuando ya se ha tratado en varias ocasiones por miembros de la profesión, que sigue siendo de gran importancia, en virtud de ser una preocupación constante, el adoptar una postura definida respecto a este problema.

La moneda como unidad de medida de los eventos financieros ha sido afectada por la pérdida de su poder adquisitivo derivado de la inflación.

Este fenómeno ha sido definido como la elevación del valor de cambio de los satisfactores provocado por el exceso en dinero circulante, considerado en otra forma de observar que, si para adquirir el mismo bien se requiere más unidades monetarias, la moneda ha perdido su poder adquisitivo,

Los directores de las empresas, preocupados por los cambios que sufre la moneda en su poder de compra, han logrado obtener de las autoridades fiscales una mayor comprensión en cuanto a la solución del problema, es decir se ha reconocido la revaluación del activo fijo para efectos fiscales.

Por otra parte la contabilidad, por circunstancias extraordinarias, como el caso de la devaluación de la moneda, adopta procedimientos especiales para colaborar en la solución del problema económico, pues es un hecho de que ésta no debe concretarse a un simple registro histórico de los acontecimientos, sino que además tiene una función informativa respecto a la información financiera a una fecha determinada.

Por lo tanto, el contador debe tener en consideración éste último para proceder a registrar los efectos que haya tenido la devaluación de la moneda en el activo fijo, para la consiguiente confianza ante los accionistas y público en general.

El presente trabajo, lo desarrollo pensando en los efectos que causa éste fenómeno económico en los Estados Financieros y lo expongo a los honorables miembros del jurado, con la consideración de que trata de un problema muy singular.

CAPITULO 1

Generalidades y Conceptos de Activos Fijos.

1.1. Conceptos.

1.2. Concepto de Depreciación, Causas y Porcentajes.

1.3. Principales Métodos de Depreciación y su aplicación.

1.4. Argumentos a favor del Costo Histórico.

1. 1. Concepto

Sin lugar a dudas dentro de los Estados Financieros, uno de los renglones en que el impacto de la inflación se refleja en mayor proporción es el activo fijo, ya que por su naturaleza, el valor permanece al costo histórico original de su adquisición y como consecuencia primaria no refleja una realidad de lo que es el Activo Fijo.

Generalmente se ha definido al activo como una hacienda o propiedad de la que se es dueño y de lo cual se posee usualmente a título legal.

El diccionario de la Real Academia Española define al Activo Fijo, como el importe total de los valores, efectos, créditos y derechos que una persona tiene a su favor. (1)

Finney H. A., da la definición del activo fijo así: El Activo Fijo esta formado por las propiedades de la naturaleza relativamente permanente que se emplean en las operaciones del negocio y no se tienen la intención de vender. (2)

Finalmente la ley del Impuesto Sobre la renta define al Activo Fijo como el conjunto de bienes tangibles que utilicen los contribuyentes para la realización de sus actividades empresariales y que se demeriten por el uso en el servicio del contribuyente y por el transcurso del tiempo. (3)

La fabricación o adquisición de estos bienes tendrá siempre como finalidad la utilización de los mismos para el desarrollo de las actividades del contribuyente y no con la finalidad de ser enajenados dentro del curso normal de su operación.

- 1 W. A. Patón, manual del contador, pag. 126**
- 2 Finney H. A. curso de contabilidad, pag. 342**
- 3. LISR art. 38 pag. 64**

1.2. Concepto de Depreciación, Causas y Porcentajes.

1.2.1. Concepto.

Es incuestionable que la mayoría de los bienes que integran el Activo Fijo estén sujetos a una disminución de valor por el uso y el transcurso del tiempo.

Por lo general se ha considerado que la depreciación tiene como finalidad presentar en los Estados Financieros el valor real de los bienes , sin embargo esta facultad de valuación de los bienes que se atribuyen a la deprecación es generalmente errónea, debido a que el valor neto de adquisición de los Activos Fijos, que aparece en los Estados Financieros en la mayoría de los casos es muy diferente el verdadero valor que pueden tener estos a la fecha del balance.

Por consiguiente se mencionan algunos conceptos del termino depreciación.

Primeramente el Diccionario de la Real Academia Española dice que la depreciación es la disminución de valor o precio de una cosa ya con relación al que antes tenía, ya comparándola con otras de su clase. (4)

Roy B Kester señala que la depreciación es la pérdida de valor que sufre la inversión en bienes percederos por causa de los años de servicio. (5)

Observando en sus puntos medulares en estos conceptos se observa que no hay preferencia particular a la clase de bienes de que se trata, aun cuando esta interpretación coinciden en señalar una baja de valor.

Por otra parte el Instituto Americano de Contadores, considera a la depreciación como un sistema de registro que tiende a distribuir el costo a otro valor básico del Activo Fijo Tangible, menos el valor de rescate si lo hay, ante la vida útil estimada de la unidad que puede ser un grupo de bienes, en una forma sistemática y racional. Es un proceso de distribución y no de evaluación. (6)

Finney H. A. dice que la depreciación es el deterioro material producido por el desgaste y la acción de la intemperie que de como resultado una disminución de la eficacia en el servicio prestado. (7)

De los conceptos antes mencionados se desprende algunas acepciones, hasta llegar al concepto clásico que dice:

Depreciación , es la baja de valor que sufren los bienes del Activo Fijo Tangible de trabajo en virtud del tiempo, el uso y la obsolescencia. En este concepto ya se precisa que la depreciación es aplicable a los bienes de Activos Fijos de trabajo.

Es importante señalar que el Intitulo Americano de Contadores lista claramente los fines que tiene la depreciación en contabilidad o sea, la distribución del costo a valor de los Activos Fijos a través de su vida útil, lo cual es factor primordial en los resultados de la empresa medido en función de ejercicios contables.

Por lo tanto la depreciación es un proceso de distribución, no de avalúo. El valor neto, en libros tampoco representa el valor real, o el valor subsistente en uso del activo. No se sabe en realidad cuanto tiempo durará un activo ni cual será su valor de salvamento al termino de su vida útil . Sin ese conocimiento la depreciación tiene que ser necesariamente un calculo estimado.

4. Diccionario de la Lengua Española.
5. Contabilidad Teoría y practica pag. 221
6. Finney H. A. curso de Contabilidad pag. 370 Metodo de Depreciación.
7. Finney H. A. curso de Contabilidad pag. 369.

1.2.2 Sus Causas.

El fenómeno de la depreciación en cuanto a su aplicación es muy sencillo, sin embargo las causas que la originan dan por resultado una difícil precisión científica en su terminación ya que por lo general, la causa dominante es el transcurso del tiempo.

Se consideran tres causas naturales que dan origen a la depreciación, y estas son:

- 1. Causas Físicas**
- 2. Causas Funcionales**
- 3. Causas Eventuales**

El primer grupo se refiere a la propia naturaleza de los activos como:

a) Deterioro y desgaste natural por el uso normal. En lo general todos los activos por su uso diario están sujetos a un desgaste físico en virtud del fin que se le destina.

b) Daño o deterioro extraordinario, generado por casos fortuitos que no se pueden evitar, tales como tormenta, terremotos, erupciones volcánicas y negligencias.

El segundo grupo se refiere a causas funcionales que consisten en la merma en el valor o en la utilidad del objeto por causas distintas a la naturaleza, por lo que se puede decir que se clasifican en:

a) Insuficientes o Inadecuadas. Incluyen las causas de retiro que se deben al crecimiento y desarrollo físico en el negocio, es decir cuando un negocio se encuentra produciendo al máximo de su capacidad, pero debido a la demanda le resulta insuficiente para abastecer el mercado actual.

b) Desuso y Obsolescencia. Debido al progreso normal la industria, la inadecuación, cambios en la demanda, en los productos o en la ubicación, o por otra causa que sea una mera contingencia por ejemplo, la desaparición del producto antiguo debido a la creación de nuevos equipos que producen artículos con mejores características y que le resultan más costeados, dejando en desuso total el equipo antiguo.

Finalmente el tercer grupo que esta integrado por las causas eventuales y se refiere al equipo que se ve afectado por accidentes, quebrantos funcionales, etc. dejando de funcionar total o parcialmente.

1.2.3. Porcentaje.

**De acuerdo a la Ley del Impuesto Sobre la Renta los porcentos máximos autorizados, tratándose de Activos Fijos por tipo de bien son los siguientes:
Art. 40 LISR**

a) Mobiliario y Equipo de Oficina	10%
b) Maquinaria y Equipo	10%
c) Automóviles, Autobuses, Camiones, Tracto y Remolques	25%
d) Equipo de Computo Electrónico	30%
e) Dados, Troqueles, Moldes, Matrices y Herramientas	35%

1.3. Principales Métodos de Depreciación.

En el transcurso del tiempo se han creado diversos métodos para calcular la depreciación, algunos han sido buenos, otros no muy buenos y algunos demasiado teóricos para las exigencias de la Industria. Las personas de negocios al no ser evidentes, no pueden saber por anticipado el tiempo que dura un Activo ni cual podrá llegar a ser su valor de salvamento y por lo mismo generalmente no dispone de ningún medio científico o estrictamente lógico para escoger el mejor método de depreciación. Por lo tanto, el importe de gastos por depreciación que resulte de estos juicios es estimativa.

Existen diferentes métodos para calcular la depreciación, esto se conoce como:

1. Método Proporcional
2. Métodos de Importes Variables
3. Métodos de Interés Compuesto
4. Métodos Diversos

1.3.1 Métodos Proporcional.

Este grupo lo constituyen aquellos métodos en los cuales se calculan la depreciación como parte proporcional de alguna base fija, así tenemos los siguientes:

1.3.1.1 Método en línea recta.- Este es el método más simple y el más común y consiste en repartir la depreciación total uniformemente sobre todos los periodos de la vida del Activo, la fórmula para calcular la depreciación es:

$$\text{Depreciación por Periodo} = \frac{\text{Costo del Activo} - \text{Valor Residual}}{\text{Vida Estimada}}$$

Usando datos supuestos sobre Maquinaria y Equipo se tiene:

Costo.....	\$ 20,000.00
Vida Estimada	10 años
Valor Residual	100

Sustituyendo:

$$\text{Depreciación del Período } \frac{\$ 20,000.00}{10} = \$ 1,900.00$$

Depreciación : \$ 1,900.00

La siguiente tabla muestra la acumulación de la reserva para la depreciación.

Final del Año	Depreciación	Crédito Reservado	Total Reserva	Valor en Libros
				20,000.00
1	1,900.00	1,900.00	1,900.00	18,100.00
2	1,900.00	1,900.00	3,800.00	16,200.00
3	1,900.00	1,900.00	5,700.00	14,300.00
4	1,900.00	1,900.00	7,600.00	12,400.00
5	1,900.00	1,900.00	9,500.00	10,500.00
6	1,900.00	1,900.00	11,400.00	8,600.00
7	1,900.00	1,900.00	13,300.00	6,700.00
8	1,900.00	1,900.00	15,200.00	4,800.00
9	1,900.00	1,900.00	17,100.00	2,900.00
10	1,900.00	1,900.00	19,000.00	1,000.00
		19,000.00	19,000.00	

1.3.1.2. Método de Horas de Trabajo. Este método reconoce el hecho de que los bienes en particular la Maquinaria, se deprecia más rápidamente si funciona de continuo o durante horas extraordinarias que si funciona una sola parte del tiempo. Además no sólo es mayor el desgaste por lo consiguiente hay menos oportunidades para hacer las reparaciones. Por lo tanto, los años durante los cuales se trabaja continuamente, y en horas extraordinarias, se obtienen mayores utilidades del activo que en aquellas en que solo se trabaja una parte del tiempo.

En la aplicación de éste método se calcula el número de horas de trabajo que la maquina puede funcionar, y se determina el cargo a hacer por horas utilizando la siguiente formula.

$$R = \frac{C - S}{N}$$

R = Tipo de depreciación

C = Costo

S = Valor residual o de desecho

Para fines de ilustración se supone que el activo usado se espera tenga una vida útil de 50,000.00 horas de trabajo, el tipo de depreciación por hora de empleo se computara como sigue:

$$R = \frac{\$ 20,000.00 - 1000}{50,000}$$

$$R = 0.38$$

La siguiente tabla muestra el número de horas que se uso el activo durante cada uno de los diez años y la depreciación prevista en las horas de trabajo.

<u>Año</u>	<u>Horas de Trabajo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Crédito a Reserva</u>	<u>Total de Reserva</u>	<u>Valor en Libros</u>
					20,000.00
1	4,900	1,847.00	1,847.00	1,847.00	18,153.00
2	5,200	1,960.00	1,960.00	3,807.00	16,193.00
3	5,800	2,187.00	2,187.00	5,994.00	14,006.00
4	4,600	1,734.00	1,734.00	7,728.00	12,272.00
5	3,900	1,470.00	1,470.00	9,198.00	10,802.00
6	5,100	1,923.00	1,923.00	11,121.00	8,879.00
7	6,000	2,262.00	2,262.00	13,383.00	6,617.00
8	5,400	2,036.00	2,036.00	15,419.00	4,581.00
9	6,100	2,300.00	2,300.00	17,719.00	2,281.00
10	<u>3,400</u>	<u>1,281.00</u>	<u>1,281.00</u>	<u>19,000.00</u>	<u>1,000.00</u>
	<u>50,000</u>	<u>19,000.00</u>	<u>19,000.00</u>		

1.3.1.3. Método de Producción.

Este método es muy similar al anterior en el que se distribuye la depreciación entre los periodos en proporción al uso que se ha hecho del activo durante cada periodo. La vida estimada se expresa en unidades del artículo que puede producirse con el activo, antes de que se haya desgastado por completo, y el tipo de depreciación es un tanto por unidad de producción, obteniéndose un factor de aplicación constante, el cual se multiplica por el total de unidades realmente producidas en cada ejercicio. Su fórmula es la siguiente

$$R = \frac{\text{Costo} - \text{Valor Residual}}{\text{Unidades de Producción}}$$

1.3.1.4. Métodos de Importes Variables.

Difieren de los proporcionales, ya que en estos su base permanece fija en tanto que los métodos de base variable, cuando el porcentaje es fijo la base varía, y cuando la base es fija el porcentaje cambia, se clasifican como sigue:

1.3.1.5. Método de Porcentaje Fijo Sobre la Base Variable o de Reducción de Saldos.

Este método consiste en calcular la depreciación periódica a base de un porcentaje fijo que ha de utilizarse para reducir el valor inicial a valor residual en un número dado de periodos, esto es, haciendo cargos grandes durante los periodos iniciales y cargos pequeños durante los periodos anteriores, lo cual parece razonable, ya que lo que se pretende es equiparar los restos de conservación y manteniendo a los de la depreciación, en virtud de que los activos en los primeros años de servicios no implican mayores gastos de conservación, y sí en los últimos años de su vida útil.

1.3.1.6. Método de Porcentaje Variable sobre el Costo.

Este método es semejante al anterior sólo que su base permanece fija, variando en cambio, el coeficiente de la depreciación periódica.

1.3.1.7. Método Arbitrario por Porcentaje Creciente.

1.3.1.8. Método Arbitrario por Porcentaje Decreciente.

Estos dos últimos métodos son como su nombre lo indica, arbitrarios o absolutos, y difícilmente pueden considerarse como métodos, pues carecen de bases técnicas para su calculo, por lo tanto no es recomendable su aplicación.

1.3.1.9. Método de Interés Compuesto.

Se caracteriza por su principio de interés compuesto, aplicable en la practica para la reposición del activo depreciable en cuanto a valor, así como para obtener el rendimiento del propio interés, existen tres métodos que son:

1.3.2.10. Método de Fondo de Amortización.

Este método se basa en la suposición de que se establecerá un fondo para reemplazar el activo al termino de su vida. Sin embargo el método puede aplicarse sin acumular efectivamente un fondo. Se supone que se crea el fondo por medio de plazos iguales en dinero y el primer paso al aplicar el método es determinar esos plazos

1.3.1.1 1. Método de Anualidad.

Este método aplica la teoría de que el interés sobre la inversión debe incluirse en el costo de producción, su procedimiento es el mismo que el anterior, sólo que ha éste se le añade un interés fijo, sobre el valor por depreciar del activo fijo, a través de los años gana intereses, teniendo con esto que restituir la inversión original sin perjuicio de los aumentos futuros del nuevo activo fijo.

1.3.1.12. Método de Costo por Unidad.

La característica de éste método, es que la depreciación se debe calcular agregando:

- 1 . Los intereses sobre la inversión del activo fijo.**

- 2 . Los gastos de depreciación y conservación.
- 3 . El costo de depreciación de operación. Este método no es aplicable debido a la dificultad que presenta su elaboración.

1.3.1.13. Métodos Diversos.

También se le puede considerar arbitrarios puesto que carecen de bases técnicas en sus cálculos. Algunos de éstos métodos arbitrarios tienen como característica común que son conservadores, en cuanto que establecen cargos importantes por concepto de depreciación durante los primeros años de vida del activo, cuando se supone que, en lo general los últimos años que se supone son los menos productivos.

A veces se deduce que este tratamiento es deseable, en particular por que los cargos de mantenimiento tienden a aumentar con la edad, y éste hecho requiere que se establezcan cargos por depreciación sobre una base que decline en forma que permita distribuir equitativamente el costo total del uso del activo fijo.

1.4. Argumentos a favor del Costo Histórico.

Transcripción de algunos argumentos de W.A. Patón en favor del costo histórico.

a). La contabilidad tiene como fin fundamental registrar las transacciones financieras reales, si se añaden a la estructura de la contabilidad datos que no se basan en una operación mercantil explícita, se destruye la exactitud de los registros.

Comentarios:

Claro que la función principal de la contabilidad es registrar las operaciones basadas en los valores de adquisición, sin embargo hay que tener en cuenta que la propia evolución de la técnica contable, aconseja que esta registre aquellas operaciones que afecten sensiblemente la situación de la empresa, lo cual trae consigo que es de mayor importancia la veracidad de los valores que la exactitud de los registros de los costos históricos.

b). El costo original es el valor que representa el activo fijo para una empresa en marcha.

Comentarios:

Este argumento carece de estabilidad debido a que el costo por ser histórico permanece fijo mientras que el valor es variable.

c). Los costos monetarios originales representan el verdadero sacrificio del inversionista.

Comentarios:

Es verdad que la inversión original se efectuó con un valor relativo y que actualmente tiene otro diferente lo que origina al inversionista le interese saber cual es el valor actual de su inversión que el costo original.

d). El reconocimiento de mayores costos de reemplazo crea un elemento real de beneficio, y puede conducir a la declaración de dividendos sin una base adecuada.

Comentarios:

Al reconocer y registrar mayores costos de reemplazo, no se conduciría a una distribución de dividendos, en virtud de que ese registro se llevaría a una cuenta denominada Resultado por tenencia de activo no Monetario, propiedad planta y equipo, ya que dicho aumento representa un superávit no repartible.

e). Las valoraciones no tratan de cosas absolutamente ciertas, ya que son simples estimaciones basadas en análisis económicos y en juicios individuales.

Comentarios:

Es cierto que las revaluaciones son hechas por profesionales independientes con la suficientes experiencia y capacidad, y que cuando se efectúa una

revaluación es debido a que el aumento en los índices de precio a valores de reemplazo son constantes.

CAPITULO 2

Revaluación de Activos Fijos.

- 2.1. Conceptos de Revaluación.**
- 2.2. Objetivos de la Revaluación.**
- 2.3. Procedimientos de la Revaluación.**
- 2.4. Principios de Contabilidad Aplicables a la Revaluación.**

2. 1. Concepto de Revaluación.

A causa de la devaluación y las altas tasas de inflación en los últimos años en México y en el mundo, se hace necesaria en las empresas la presentación de información financiera que muestre valores actualizados, que permitan una apreciación realista de su situación, que emite los muchos problemas que el uso actual ocasiona y haga posible la toma de decisiones que asegure la eficiencia continuidad de la empresa.

Generalizando la revaluación se considera como el ajuste que sufren los valores asignados con anterioridad y que hoy han perdido su significado, es decir, se les asigna un nuevo valor para poder evaluar su costo actual.

2.2. Objetivos de La Revaluación.

El activo fijo a través del tiempo esta sujeto a su depreciación, es el renglón del Estado de Situación Financiera en que las repercusiones de una devaluación monetaria son de más importancia y significación, ya que su valor permanece al costo histórico original. En la actualidad es de considerar la revaluación de activo fijo como una norma contable, para que los Estados Financieros muestren dentro de lo posible la situación económica y financiera de la empresa lo mas apegado a la realidad.

La revaluación considerada como necesaria en los Estados Financieros, tiene diversos objetivos entre los cuales se encuentran los siguientes:

- 1. Lograr los Estados Financieros lo más apegado a la realidad.**
- 2. Financiamiento Externo.**
- 3. Obtener utilidades más reales y una distribución más justa para proteger el patrimonio de la empresa.**

Los usuarios de la información tienen la necesidad de que la información este lo mas apegado a la realidad, pues ello depende para una mejor interpretación y toma decisiones.

Lo anterior se confirma al entender que una de las metas a lograr por la contabilidad es mostrar clara y verdaderamente la situación financiera de una empresa, por otro lado si la información financiera se presenta con cifras históricas, al ocasionarse una devaluación o una inflación pronunciada, no puede servir de base para la toma de decisiones y una descapitalización de la empresa por la obtención de utilidades falsas.

El segundo de los objetivos va en proporción directa de la solvencia de la empresa.

Generalmente las Instituciones de Crédito, proporcionan recursos y respaldada por los bienes tangibles que la empresa tenga. Si éstos bienes de capital se encuentran en cifras que no demuestren su valor real, la cantidad de pago será mínima y por lo tanto, el financiamiento que puede conseguir no será a las necesidades de la empresa.

De esta manera, al tener la empresa sus activos fijos recalculados su posición financiera presentará una situación de endeudamiento saludable, por lo cual será sujeto de crédito bastante amplio.

La obtención de utilidades más reales y una distribución más justa para proteger el patrimonio de la empresa, es otro de los objetivos de la revaluación, en contabilidad es más que posible obtener utilidades reales, pero lo que si es posible es obtener utilidades más aproximadas a la realidad, logrando con esto la protección del patrimonio de ente económico.

2.3. Procedimiento de la Revaluación.

La revaluación de los bienes económicos es un problema de ingeniería, dicha revaluación tiene que estar basada en estudios técnicos dictaminados por peritos independientes en la materia con la suficiente capacidad y experiencia profesional. Existen varios procedimientos para efectuar la revaluación de los cuales tenemos:

- a) Procedimiento con base en el costo de reposición.**

Este procedimiento consiste en determinar el valor actual del mercado de los activos sujetos a revaluación para tal efecto, se hace una relación que muestre individualmente el bien de que se trate, sus características principales, fecha de adquisición, depreciación acumulada, etc.

b) Procedimiento en base de números índices.

Este procedimiento consiste en determinar por medio de tablas de números de índices, que son preparadas por instituciones oficiales, la diferencia de valores relativo para determinar su magnitud en inversión.

Desafortunadamente éste método no tiene aplicación contable, en virtud de que las instituciones que elaboran dichos números de índices lo hacen con fines distintos a las revaluaciones contables aunado a que son preparados con la oportunidad y volumen deseados.

Es una medida estadística que se usa en economía para expresar el cambio porcentual en los precios de un bien.

c) Procedimiento de ajustes por devaluación de monedas extranjeras.

Se debe realizar en atención a lo expuesto por el boletín A-1 de la comisión de principios de contabilidad, donde se establece que: Las operaciones y cuentas económicas que la contabilidad cuantifica se consideran por ello realizados:

- 1. Cuando ha efectuado transacciones con otros entes económicos.**
- 2. Cuando han tenido lugar, transformaciones internas que modifiquen la estructura del recurso o de sus fuentes.**
- 3. Cuando han ocurrido eventos económicos externos a la actividad o derivados de las operaciones de ésta y cuyo efecto puede cuantificarse razonablemente en términos monetarios.**

De acuerdo a lo anterior y aplicado en criterio del boletín B-5 se deben registrar al tipo de cambio oficial en ese momento. Al cierre del periodo contable de la entidad, o cuando la obligación o el derecho sean liquidados, la transacción debe contabilizarse al tipo de cambio oficial vigente a la fecha de cierre o de la liquidación, de la misma según sea el caso.

Para el primero y el segundo procedimiento de revaluación, la técnica contable para su registro es igual a pesar de que su base sea diferente.

2.4 Principios de la Contabilidad Aplicables al Activo Fijo.

La necesidad de conocer los resultados de las operaciones y la situación financiera de la entidad, da como resultado encontrar miles de opiniones para el registro de las múltiples operaciones financieras, siendo ésta razón por la cual el Instituto Mexicano de Contadores Públicos ha emitido boletines de Principios de Contabilidad Generalmente aceptados por medio de su comisión de Principios de Contabilidad que no son más que normas que regulan la actuación de toda persona que tenga que hacer uso de la técnica contable.

Dentro del marco de los principios contables básicos, la revaluación de activo fijo se fundamenta en los siguientes principios de contabilidad:

Valor Histórico Original.

Este principio contempla la posibilidad de que las cifras que cuantifiquen la contabilidad deben modificarse en el caso de que ocurran eventos posteriores que les haga perder su significado aplicando métodos de ajuste en forma sistemática que preserve la imparcialidad y objetividad de la información contable; siendo así, se considera que no ha habido violación en este principio.

Revelación Suficiente.

La información contable presentada en los Estados Financieros deben contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para analizar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad.

La revaluación del activo fijo tiene Antecedentes Históricos ya que anteriormente causaba controversias de los reales; comentamos a continuación una de ellas:

El propósito principal que se persigue con la valoración del activo fijo sujeto a depreciación, es no sólo exponer valores exactos para usarlos en el Balance, una derrama del costo del activo depreciable lo más equitativo posible sobre la producción lograda, mediante el uso del activo.

Se puede concluir que hoy en día, la revaluación de activo fijo es necesaria para solucionar gran parte de los problemas que sufre la empresa en información Financiera como consecuencia de la devaluación y/o inflación para prevenir la descapitalización de éstos fenómenos económicos. Es claro que en épocas inflacionarias y en términos de los Estados Financieros tradicionales no se esta cumpliendo con el contenido de los mismos para juzgar los resultados de operación y la situación de la entidad con todo lo necesario.

Realización.

Se anuncia de la siguiente forma: la contabilidad cuantifica en términos monetarios la operación que realiza una entidad con otros participantes en la actualidad económica y ciertos eventos económicos que le afecten.

La inflación es un evento económico y por tanto, debe cuantificarse para cumplir con éste principio de realización.

CAPITULO 3

Aspecto Contable

- 1. El problema de la Inflación en los Estados Financieros.**
- 2. Métodos para la Actualización del Activo Fijo.**
- 3. Comentarios sobre el B - 10.**
- 4. Presentación en los Estados Financieros.**
- 5. Efectos Fiscales de la Revaluación.**

3. 1. El Problema de la Inflación en los Estados Financieros.

Uno de los problemas más graves que vive México, actualmente es la inflación, éste fenómeno ha provocado un sin número de cambios en la economía y así mismo se ha convertido en un problema mundial.

Como sabemos, la contabilidad es una técnica eminentemente practica que tiene por objeto presentar información que sea útil para la toma de decisiones.

En una época inflacionario la unidad de medición empleada por el sistema de contabilidad (el dinero) se torna inestable, provocando en esta forma que los Estados Financieros pierdan su eficiencia para tomar decisiones.

Uno de los problemas más graves que originan la inflación; es que las cifras adquieran proporciones fuera de lo común. Los niveles de referencia para evaluar la razonabilidad de una cantidad determinada son cambiantes, dificultando así percibir la realidad que se pretende evaluar.

Con la información tradicional, la mayoría de las cifras contenidas en los Estados Financieros carece de significado, y las relaciones entre ellos no son interpretables, por ejemplo:

- a) La cifra de utilidad no es comparable con la de capital contable ni con la inversión total en activos, y consecuentemente, la evaluación de una empresa no es valida.
- b) La determinación del riesgo financiero se dificulta al no ser de las magnitudes del pasivo y del capital.
- c) Se corre el riesgo de establecer politicas de dividendos erróneos que pongan en peligro la salud financiera de la empresa y provoque su descapitalización. Todo esto por que no se puede distinguir si un dividendo es en realidad reparto de utilidad, o disminución de capital.
- d) La evaluación de la tendencia de crecimiento de la empresa a creado conclusiones muy fuera de la realidad, ya que se están contrastando montos cuantificados con medidas distintas que no son comparables.

En conclusión bajo un entorno inflacionario la información contable pierde gran parte de su significado y consecuentemente, su utilidad en la toma de decisiones se ve disminuida al estarse comparando cantidades determinadas en pesos de poder adquisitivo diferente entre si.

3.2. Métodos para la Actualización de Activos Fijos.

Las empresas deberán actualizar sus activos fijos de acuerdo con normas establecidas, incorporando dichas actualizaciones a los Estados Financieros Básicos, según los métodos y lineamientos que se comentan a continuación:

Determinación del monto de Actualización.

Cada empresa podrá preservar la imparcialidad y objetividad a la información financiera, elegir el método que mejor se adapte a su circunstancias, entre:

- a) Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.**
- b) Métodos de costos específicos (Valores de reposición).**

El objetivo del primer método será reexpresar el costo histórico del activo fijo, y su depreciación acumulado a pesos de poder adquisitivo o general al cierre del ejercicio, mediante la aplicación de factores de ajuste derivados de índice Nacional de Precios al Consumidor publicado por el Banco de México.

Para proceder a esta reexpresión, se debe contar con toda la información analítica de las fechas de adquisición de los diferentes renglones del activo fijo, puesto que la base para el ajuste será precisamente la antigüedad de los mismos.

El objetivo que persigue el segundo de los métodos es determinar los valores de reposición de los activos fijos entendiéndose por valor de reposición la cantidad de dinero necesario para adquirir un activo semejante en su estado actual que permita a la empresa mantener capacidad operativa.

El valor de reposición se puede determinar por los siguientes medios.

- I. Mediante avalúo de un perito independiente**
- II. Empleando un índice específico que es emitido por el Banco de México u otra Institución de reconocido prestigio.**

El avalúo por medio de peritos consistirá en determinar el valor de reposición de los activos fijos mediante un estudio técnico practicado por valuadores independientes de competencia acreditada.

Otros procedimientos de reexpresar los activos fijos son: por el método de costos específicos y es mediante la aplicación de índices específicos.

3.3. Comentarios Sobre el Boletín B-10

La contabilidad siempre ha tenido como fundamento para la elaboración sus normas (y el B - 10 no es una excepción), un criterio de equidad, tratando de que la información sea elaborada en un equilibrio armónico de objetividad, relevancia y equidad.

El boletín B-10 llevo en una época difícil, muchos negocios tienen problemas de recesión de mercados, falta de liquidez, rendimientos negativos, etc. Este boletín presenta cambios considerables la técnica contable, obligada a la capacitación a todos los que en una forma u otra tiene que ver con la información financiera y modifica muchos criterios tradicionales sobre su manejo, como por ejemplo, el Boletín B - 7 Revelación de los efectos de la inflación en la información Financiera, cuantificaba y presentaba el efecto de la información en notas complementarias a los Estados financieros, es decir, como el nombre del Boletín indica se revelaba al efecto de la inflación, en tanto que en el B-10 se reconoce y se incorpora su efecto en los Estados Financieros básicos.

Adecuaciones al B-10

Durante 1984, primer año de aplicación del Boletín B-10, la Comisión de Principios de Contabilidad emitió las circulares 25 y 26 con el objeto de aclarar dudas y dar respuestas a preguntas que se recibieron en relación con la aplicación de B-10.

Con base en lo anterior y varias investigaciones que se realizaron, se consideró que se deberían realizar diversas adecuaciones al B-10, algunas de las cuales ya formaban parte de las circulares 25 y 26 pero su inclusión sería con la finalidad de darles el carácter de normatividad requerido por su observancia obligatoria y surgió el primer documento de adecuaciones en octubre de 1985.

En noviembre de 1987 los criterios de la circular 28 se emitieron en el segundo documento de adecuaciones al B- 1 0.

El 30 de julio de 1989, fue aprobado el tercer documento de adecuaciones al B-10 y el lo. de julio de 1991, fue emitido el cuarto documento de adecuaciones al B-10.

En marzo de 1995 se publicó el quinto documento de adecuaciones al B-10 mismo que mediante el ADENDUM al quinto documento de adecuaciones al B-10, entro en vigor a partir del lo. de enero de 1997. Este quinto documento de adecuaciones fue sustituido por la versión modificada que se publicó finalmente en el mes de julio de 1997 y cuya vigencia es a partir del lo. de enero de 1997.

Edición integrada del B-10 con sus cinco documentos de adecuaciones.

Con la finalidad de facilitar el análisis e interpretación del B-10 original y de los tres documentos de adecuaciones, el IMCP emitió un documento integrado (enero 1990), mismo que sirve de base para presentar una síntesis incluyendo el cuarto y quinto documento de adecuaciones.

En los siguientes renglones se incluyen el B-10 y sus cinco documentos de adecuaciones, los cuales se han sintetizado tomando como base la edición integradora del B- 1 0.

Métodos de Reexpresión.

a) **Método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios.-** Este método consiste en corregir la unidad de medida empleada para la contabilidad tradicional, utilizando pesos constantes en vez de pesos nominales.

b) Método mixto.- Este método consiste en aplicar valores de reposición a los rubros de inventarios, así como a los costos o gastos del período asociados con dicho rubro, y utilizar indización específica únicamente aplicable a maquinaria y equipo, equipo de cómputo, y equipo de transporte y su correspondiente depreciación. Este método se funda en la medición de valores que se generan en el presente, en lugar de valores provocados por intercambios realizados en el pasado, también consiste en corregir la unidad de medida empleada, a través de la indización del costo histórico en la moneda del país de origen.

Consideraciones Generales.

- a) **La información obtenida por cada método no es comparable porque parten de bases diferentes.**
- b) **Para lograr mayor grado de comparabilidad, la solución ideal sería aplicar un solo método. Esto será posible cuando se provean más elementos de juicio con la experiencia.**
- c) **Cada empresa podrá elegir entre estos dos métodos, aquel que de acuerdo con sus circunstancias presente una situación más real.**
- d) **Empresas que consoliden deben manejar mismos métodos.**
- e) **Deben conservarse datos históricos. Esto implica coexistencia entrecifras históricas y cifras actualizadas.**
- f) **Propósito de actualización considerarlo como algo sujeto a un permanente proceso de investigación y experimentación.**
- g) **La evolución del B-10 original (1983), hasta el tercer documento de adecuaciones (1989).**

Objetivo y Alcance del B-10.

Establecer reglas relativas a valuación y presentación de la información financiera en un entorno inflacionario.

Aplicable a toda entidad que prepare Estados Financieros.

Vigencia del B-10 y Normas que se abrogan.

A partir de los ejercicios que concluyen al 31 de diciembre de 1984.

Primeras adecuaciones al B-10. Sus disposiciones son obligatorias en ejercicios que concluyen al 31 de diciembre de 1985 y optativamente si concluyeron entre el 30 de junio y el 31 de diciembre de 1995.

Segundas adecuaciones al B-10. Sus disposiciones se deberán aplicar en los Estados Financieros de ejercicios que se inician a partir de enero de 1988.

Terceras adecuaciones al B-10. Sus disposiciones entrarán en vigor a partir de los ejercicios iniciados el 1.º de enero de 1990. Aunque su observancia puede efectuarse anticipadamente. Quedan sin efecto disposiciones del B-10 original el primero y segundo documento de adecuaciones que contravengan edición integradora.

Cuartas adecuaciones al B-10. Sus disposiciones entraron en vigor a partir de la fecha de su emisión en enero de 1992.

Quintas adecuaciones al B-10. Sus disposiciones entraron en vigor a partir de enero de 1997.

Normas Generales del Boletín B-10 y renglones que se actualizan.

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

Cuando se presentan Estados Financieros comparativos, se deben reexpresar en pesos de poder adquisitivo del último ejercicio.

Además deberá determinarse:

- a) El resultado por tenencia de activos no monetarios.**
- b) El costo integral de financiamientos. Regla es no combinar métodos a excepción en rubros distintos.**

Lineamientos Particulares.

Cuando se aplica el método de ajuste por CANGP para la actualización de los conceptos no monetarios, se debe considerar:

Si dentro de las partidas que se actualizan se incluyen fluctuaciones cambiarias (caso primera reexpresión), se debe de incluir sólo valor histórico original.

Las fluctuaciones cambiarias deben reflejarse disminuyendo el efecto monetario acumulado.

Conceptos relevantes reconocidos por el B-10.

Los conceptos más frecuentes son:

- a).- Capacitación del personal que va a elaborar información financiera aplicado a los conceptos del boletín.**
- b).- Establecimiento de infraestructura para capturar y procesar ciertos datos que se manejan en el boletín B - 10.**
- c).- Familiarizar a los usuarios de los Estados Financieros con el significado de la información que se obtiene aplicando los conceptos del boletín B-10.**
- d).- Avalúo de Activos Fijos.**

Los cambios que introduce, reconocen un hecho que existe en realidad y no lo inventa.

Presenta conceptos útiles, que han adquirido precisión para tomar decisiones en un entorno inflacionario, ya que la inestabilidad económica derivada de la inflación hace más compleja la administración de los negocios demandando nuevos esfuerzos y enfoques, así como estrategias diferentes.

Este boletín busca que los Estados Financieros reflejen el impacto que tiene la inflación sobre la empresa, de tal manera que los usuarios, reciban una información congruente con ese entorno actual. Presenta información con el

mismo grado de validez y utilidad que se tenía en épocas de mayor estabilidad económica.

Con la aplicación de los conceptos manejados por el boletín B-10, surgen varios cambios importantes en la información financiera.

El propósito principal de éstos cambios es reportar, en los Estados Financieros, el valor actualizado de los bienes y derechos de las empresas y el patrimonio de sus dueños, así como la determinación más adecuada de los resultados del ejercicio, al considerar costos y gastos actualizados comparables con los ingresos respectivos.

El B-10 al reconocer estos conceptos actualmente relevantes, le da un valor agregado importante a la información financiera.

Valor Agregado de la Información Financiera Actualizada.

Los conceptos de éste boletín son útiles para conocer y evaluar los principales aspectos financieros de las empresas, de tal manera que faciliten la toma de decisiones por parte de los usuarios.

A continuación se mencionan algunos ejemplos:

Con los conceptos del B-10 se logra una medición más adecuada del margen de contribución por producto, valores existentes actualmente en el mercado.

La depreciación de los activos fijos con base en su valor actualizado, permite una determinación más correcta de la utilidad de la empresa, al enfrentarla a los ingresos obtenidos en el presente, y a un costo más real de la inversión que ayudo a generarlos.

La actualización, tanto del costo de ventas como de la depreciación, permite evaluar si la empresa está siendo capaz de recuperar, vía precios de venta, el incremento en dichos costos.

El costo real de financiamiento (uno de los renglones más importantes del B-10), ayuda a evaluar y seleccionar más adecuadamente las diversas



fuentes alternativas del financiamiento. En el Balance General se presentarán los valores actualizados.

La cuantificación de todos los aspectos señalados por el B-10, representa el efecto general, y específico dentro de la empresa, de lo que está sucediendo en el entorno.

Lo anterior facilitará la percepción del fenómeno inflacionario por parte de los tomadores de decisiones, los ubica en la realidad.

Adicionalmente, la aplicación del B- 10 incremento la comparabilidad entre empresas, al estar aplicando todas ellas criterios uniformes de presentación y valuación.

En conclusión podemos decir; que con la aplicación de las reglas del boletín B-10 se logra:

- 1.- Que el capital contable se maneje en términos de poder adquisitivo, y no en cantidades nominales.**
- 2.- Que las inversiones (básicamente inventarios y activos fijos), se valúen a cifras más apegadas a la realidad.**
- 3.- Que si la empresa se ha financiado con moneda extranjera, se aprovisione para posibles fluctuaciones cambiarias en exceso de las reconocidas por el mercado, cuando exista evidencia de que el peso está sobrevaluado.**
- 4.- Conocer el costo real del financiamiento, esto es, que se considere el efecto que en términos de poder adquisitivo tiene la inflación sobre la deuda.**
- 5.- Que la cifra de utilidad sea más apegada a la realidad, al enfrentarse a los ingresos un costo de ventas actualizado de los activos fijos, y el costo real de financiamiento.**

3.4. Presentación en los Estados Financieros.

En el balance general se presentan los valores actualizados de los activos fijos y en el Estado de Resultados el monto de la depreciación determinada según los procedimientos establecidos.

Deberá revelarse aquella información pertinente e indispensable con el objeto de que al usuario de la información de los Estados Financieros se le permita conocer el significado e implicaciones del monto en que aparecen determinados los activos fijos y la depreciación, y que como mínimo son los siguientes.

- 1.- Método de actualización seguido por la empresa.**
- 2.- Costo original y su depreciación acumulada.**
- 3.- Monto de la diferencia entre los gastos por depreciación con bases en el costo histórico y sobre bases de valores actualizados.**
- 5.- Procedimiento de depreciación utilizada.**
- 6.- Monto de los activos no revaluados y causas para no hacerlo.**
- 7.- Cambio en la estimación de la vida probable de algunos o de la totalidad de los activos sujetos a depreciación.**
- 8.- Señalamiento específico del cambio y cuál es el efecto en la Información Financiera.**

3.5. Efectos Fiscales de la Reevaluación.

Desde el punto de vista fiscal, y de acuerdo con la ley del I.S.R. aunque expresamente no se obliga a los contribuyentes a incorporar los asientos contables que den por resultados partidas deducibles o acumulables con motivo de la reexpresión, es recomendable que se haga para evitar problemas fiscales futuros.

De lo anterior, en síntesis, los artículos relacionados con la reexpresión de la

ley I.S.R. son los siguientes:

Resultado monetario del ejercicio o ajuste por inflación.

Ajuste de las acciones o partes sociales.

Costo de Ventas Actualizado (por precio de ultima compra)

Depreciación del ejercicio reexpresados.

Depreciación a valor de reposición.

Reexpresión de la pérdida del ejercicio (Amortización para efectos fiscales).

(Art. 19 y 99 Penúltimo párrafo Ley I. SR.)

(Art. 22 Fracción 11 Ley I.S.R.)

(Art. 41 Ley I.S.R.) (Art. 51 Ley I.S.R.) (Art. 55 Tercer Párrafo Ley I.S.R.)

Resultado Monetario del Ejercicio o Ajuste por Inflación.

Para este punto se debe de asimilar el significado del ajuste por inflación con el resultado monetario y sólo difieren en las cuentas que la ley condiciona, para que entren o no a la formación de dicho resultado.

Del estudio del Art. 46 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, se puede llegar a la conclusión de que la Ley para el cálculo del resultado monetario obliga a calcular el componente inflacionario de créditos, es decir, los que se deriven de cuentas por cobrar, y al calcular el componente inflacionario de deudas, o sea los que se deriven de cuentas por pagar.

Tratamiento de las Depreciaciones Fiscales Reexpresadas.

De conformidad con el Art. 41 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, se podrá ajustar los montos de las inversiones en activos fijos, para posteriormente sobre dichos montos aplicar los porcentajes de depreciación que correspondan. Este ajuste se efectuará con base en los Índices de Precios al Consumidor que publica el Banco de México.

Depreciación a Valor de Reposición.

Por otra parte, el Art. 51 de la misma Ley autoriza a depreciar las inversiones en bienes nuevos que se efectúen a partir de 1987, en porcentajes que ascienden al 69% hasta el 93% sobre el monto de la inversión, lo cual se asimila a la depreciación por el Método de Reemplazos o Depreciación Acelerada.

Estas inversiones también podrán ser ajustadas por medio del Índice que se aplicarán entre el mes de compra y el mes en que se comiencen a utilizar dichos bienes.

A continuación se presenta un resumen de las consideraciones que deben tomarse en cuenta al aplicar la Ley del Impuesto Sobre la Renta:

1. El límite máximo de depreciación de automóviles es de ciento cincuenta mil pesos; y otras limitantes como guardarse en un lugar designado, no debe de ser para uso de una persona.
2. La cantidad que se tenga derecho a deducir se podrá ajustar con base a los Índices de Precio publicados por el Banco de México.
3. Es proporcional a la fecha de adquisición.
4. Opcional comenzar a depreciar en el ejercicio siguiente a su fecha de adquisición.
5. Cuando opcionalmente se aplique depreciación acelerada con tasa única, se puede deducir en el ejercicio siguiente al que se adquirió el bien.

Deducción de las Compras en vez del Costo de Venta.

De acuerdo a la Ley del I.S.R. para la base se deducirá el importe de las compras en vez del costo de ventas, esta situación dará ventajas a unas empresas y desventajas a otras.

Por ejemplo, las empresas de alta rotación en inventarios serán beneficiadas, porque normalmente como sus compras serán al último precio, en pesos nominales resultaran superiores a su costo de venta, la característica de este tipo de empresas es que conservan poco inventario normalmente.

Por contra, las empresas con poca rotación de inventarios y que frenen sus compras por alguna decisión de tipo financiero, estarán en desventaja, porque seguramente el importe de sus compras serán menores a su precio de costo.

Como se puede observar, con lo expuesto, se complica la aplicación del B-10 en las empresas, debido a que tendrán que hacer dos reexpresiones, por así decirlo, una financiera con base en el Boletín y otra fiscal con base en la Ley, para después tener que hacer una conciliación del resultado contable y fiscal, donde se aumentan las partidas financieras o deducibles y se resten las partidas fiscales deducibles, debido a que los resultados nunca van a ser iguales, como veremos.

En las depreciaciones la Ley toma como base el sexto mes del ejercicio y el Boletín el último mes, claro esta, que las diferencias pueden resultar mínimas.

En el costo de ventas, el Boletín lo reexpresa por índices, por UEPS, monetario, etc. y la Ley las compras, lo cual, dependiendo de la administración de la empresa, si pueden haber diferencias considerables.

En el resultado monetario todavía se sostiene el criterio de llevar solo una parte al estado de resultados, y la Ley obliga a acumular todo el resultado, mas aparte, la ley exige que la cuenta de bancos se tome en base al saldo final del mes, y permite la exclusión o inclusión de determinados pasivos y activos financieros, de tal suerte de que los resultados puedan diferir de tal suerte de que los resultados puedan diferir considerablemente en algunos casos y con otras no.

En conclusión, aunque los resultados sean diferentes, es valida y vigente la forma de determinar los ajustes y saldos reexpresados, sobre todo en la parte relativa a los números de índices, los cuales podrán ser tomados como base para aquellas empresas que solo desean apearse a la Ley Fiscal.

**FALTA
PAGINA**

34

CAPITULO 4

Caso práctico

- 4.1. Antecedentes.**
- 4.2. Identificación de Partidas Monetarias y no Monetarias.**
 - 4.2.1. Inventarios.**
 - 4.2.2. Inmuebles, Maquinaria y Equipo.**
 - 4.2.3. Depreciación Acumulada.**
 - 4.2.4. Capital Contable.**
 - 4.2.5. Determinación del Resultado por Posición Monetarias Inicial.**
 - 4.2.6. Asientos de Diario y Esquemas de Mayor.**
- 4.3. Estados Financieros Reexpresados del Periodo 1999.**
- 4.4. Desarrollo de la Actualización por el Periodo 2000.**
 - 4.4.1. Cédulas 2000.**
 - 4.4.2. Determinación del Resultado por Posición Monetaria.**
 - 4.4.3. Asientos de Diario y Esquemas de Mayor.**
- 4.5. Estados Financieros Reexpresados del Periodo 2000**
- 4.6. Desarrollo de la Actualización por el Periodo 2001.**
 - 4.6.1. Cédulas 2001.**
 - 4.6.2. Determinación del Resultado por Posición Monetaria.**
 - 4.6.3. Asientos de Diario y Esquemas de Mayor.**
- 4.7. Estados Financieros Reexpresados del Periodo 2001.**
- 4.8. Costo Integral de Financiamiento.**

4. 1. Antecedentes.

La empresa Dial, S. A. de C. V. es una compañía que se constituye en Enero de 1999 con el giro de compra - venta de productos para la industria alimenticia, y en éste periodo ha logrado ser una empresa conocida y aceptada en el mercado nacional.

Sin embargo en los dos últimos ejercicios el consejo de la administración de la empresa ha tenido que soportar inflaciones muy altas, lo cual a obligado ha tomar una serié de medidas para protegerse.

Así mismo por la inflación se han provocado incrementos en el precio de ventas de sus productos en porcentajes bastantes considerables, que ha provocado pérdidas importantes.

La situación actual de los directivos, demuestra una preocupación respecto a las cifras que se les muestra, por ejemplo, el costo financiero de la venta a crédito, el costo de venta, el valor de las inversiones en activos fijos, etc.

En junta extraordinaria de consejo y considerando la información contable, se tomo la decisión de reexpresar los Estados Financieros de la empresa, en función a los lineamientos señalados por el Boletín B - 10 emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

Así mismo se determino que se llevará a cabo la reexpresión en función al método de niveles generales de precios, la cual nos permitirá conocer en una forma rápida los efectos de la inflación.

Para tal efecto la empresa entrega la información correspondiente.

Información histórica base para la elaboración.

La información histórica que la empresa ha entregado es la siguiente.

- a) Estados Financieros Mensuales y Acumulados 2000, 2001, 2002 (cédula 4.2.1.1)**
- b) Relaciones Analíticas (cédulas 4.2.1.2 , 4.2.1.3)**
- c) Relación de Inventarios. UEPS**

El método de valuación de inventarios es promedio y su rotación es de 12 veces al año.

Dial S. A de C. V.
Balance General al 31 de Diciembre de 1999

Activos	Saldo Historico
Circulante	
Bancos	600
	600
Ctas. y Documentos por Cobrar	
Clientes	1,230,172
Anticipo a Proveedores	1,070
Func.y Empleados	-
Deudores Diversos	7,492
	1,238,734
Inventarios	
Productos Terminados	514,132
Merc. En Consignacion	-
Merc.en Transito	497,888
	1,012,020
Suma Activo Circulante	2,251,354
Activo Fijo	
Equipo de Bodega	7,132
Dep.Eq. de Bodega	(1,536)
Equipo de Oficina	81,050
Dep. Eq. de Oficina	(26,492)
Equipo de Transporte	202,017
Dep. Eq. de Transporte	(134,272)
Eq. de Transporte Dist.	176,091
Dep.Eq. de Transporte Dist.	(64,356)
Equipo de Computo	17,779
Dep.Eq. de Computo	(13,160)
Suma Activo Fijo	244,253

Dial S. A de C. V.
Balance General al 31 de Diciembre de 1999

Cargos Diferidos	
Gtos. De Instalación	36,262
Amort.Gtos. De Instalación	(6,013)
	30,249
Suma de Activo	2,525,856
 Pasivo y Capital	
Pasivo a Corto Plazo	
Proveedores	1,558,739
Impuestos por Pagar	137,107
Acreedores Diversos	285,828
Documentos por Pagar	269,778
	2,251,452
Total Pasivo	2,251,452
 Capital Contable	
Capital Social	50,000
Aport.p/Fut.Aum.Cap.	254,000
Resultado Ejer.Ant.	31,231
Resultado del Ejercicio	(60,827)
Superavit por Revaluacion	-
Resultado Mon. Actualizado	-
	274,404
Total Capital	274,404
 Suma Pasivo y Capital	 2,525,856

Dial S. A. de C. V.
Estado de Resultados Mensual 1999

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Saldo Historico
Ventas	984,053	984,053	984,053	984,053	984,053	984,053	984,053	984,053	984,053	984,053	984,053	984,060	11,808,643
Costos y Gastos													
Costo de Ventas													
Inventario Inicial	501,392	504,287	505,181	506,075	506,969	507,863	508,757	509,651	510,545	511,439	512,333	513,227	6,099,719
Compras Netas	832,577	832,577	832,577	832,577	832,577	832,577	832,577	832,577	832,577	832,577	832,577	832,583	9,990,930
Inventario Final													
Inventario Inicial	504,287	505,181	506,075	506,969	507,863	508,757	509,651	510,545	511,439	512,333	513,227	514,137	6,110,464
Inventario Final	831,682	831,683	831,683	831,683	831,683	831,683	831,683	831,683	831,683	831,683	831,683	831,673	9,980,185
Gastos de Ventas	105,624	105,624	105,624	105,624	105,624	105,624	105,624	105,624	105,624	105,624	105,624	105,625	1,267,489
Gastos de Administracion	43,113	43,113	43,113	43,113	43,113	43,113	43,113	43,113	43,113	43,113	43,113	43,118	517,361
Otros Gastos y Productos	(292)	(292)	(292)	(292)	(292)	(292)	(292)	(292)	(292)	(292)	(292)	(289)	(5,501)
	148,445	148,445	148,445	148,445	148,445	148,445	148,445	148,445	148,445	148,445	148,445	148,454	1,781,349
Costo Integral de Financiamiento													
Gti. y Prod. Financieras	5,961	5,961	5,961	5,961	5,961	5,961	5,961	5,961	5,961	5,961	5,961	5,964	71,535
Posición Monetaria	5,961	5,961	5,961	5,961	5,961	5,961	5,961	5,961	5,961	5,961	5,961	5,964	71,535
Utilidad Antes de ISR	(2,035)	(2,036)	(2,036)	(2,036)	(2,036)	(2,036)	(2,036)	(2,036)	(2,036)	(2,036)	(2,036)	(2,031)	(24,426)
Impuesto al Activo	3,033	3,033	3,033	3,033	3,033	3,033	3,033	3,033	3,033	3,033	3,033	3,038	36,401
Participación de Utilidad													
Resultado del Ejercicio	(5,068)	(5,069)	(5,069)	(5,069)	(5,069)	(5,069)	(5,069)	(5,069)	(5,069)	(5,069)	(5,069)	(5,069)	(60,827)

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Dial S.A de C.V.
Balance General al 31 de Diciembre de 1999

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Activo												
Circulante												
Bancos	3,127	5,840	6,721	4,322	3,819	2,438	1,213	1,695	3,411	5,412	2,506	600
	3,127	5,840	6,721	4,322	3,819	2,438	1,213	1,695	3,411	5,412	2,506	600
Ctas. y Documentos por Cobrar												
Cientes	995,438	1,024,579	969,438	1,069,137	944,519	869,390	841,709	964,556	1,014,515	986,789	1,103,303	1,230,172
Anticipo a Proveedores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,070	1,070	1,070
Funcy Empleados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores Diversos	2,136	1,736	2,236	2,736	4,711	5,329	9,992	9,492	8,992	8,492	7,992	7,492
	997,574	1,026,315	971,674	1,071,873	949,230	874,719	851,701	974,048	1,023,507	996,351	1,112,365	1,238,734
Inventarios												
Productos Terminados	504,287	505,181	506,075	506,969	507,863	508,757	509,651	510,545	511,439	512,333	513,227	514,122
Merc. en Consignacion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Merc.en Transit	71,967	97,714	139,312	190,312	240,971	290,311	295,486	290,311	310,511	420,960	450,327	497,868
	576,274	602,895	645,387	697,281	748,834	799,068	805,137	800,856	821,950	933,313	963,554	1,012,020
Suma Activo Circulante	1,576,973	1,635,050	1,623,782	1,773,476	1,701,883	1,676,225	1,658,051	1,776,599	1,848,868	1,935,076	2,078,425	2,251,354
Activo Fijo												
Equipo de Bodega	5,802	5,802	5,802	5,802	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132
Dep.Eq. de Bodega	(335)	(383)	(431)	(479)	(539)	(599)	(659)	(719)	(779)	(839)	(899)	(1,536)
Equipo de Oficina	68,976	68,976	68,976	68,976	81,050	81,050	81,050	81,050	81,050	81,050	81,050	81,050
Dep. Eq. de Oficina	(12,468)	(13,043)	(13,618)	(14,193)	(14,869)	(15,545)	(16,221)	(16,897)	(17,573)	(18,249)	(18,925)	(26,492)
Equipo de Transporte	124,533	124,533	124,533	124,533	124,533	124,533	202,017	202,017	202,017	202,017	202,017	202,017
Dep. Eq. de Transporte	(57,593)	(59,669)	(61,745)	(63,821)	(65,897)	(67,973)	(71,663)	(75,353)	(79,043)	(82,733)	(86,423)	(134,272)
Eq. de Transporte Dist.	115,712	115,712	115,712	176,091	176,091	176,091	176,091	176,091	176,091	176,091	176,091	176,091
Dep.Eq. de Transporte Dist.	(23,143)	(25,072)	(27,001)	(30,188)	(33,375)	(36,562)	(39,749)	(42,936)	(46,123)	(49,310)	(52,497)	(64,356)
Equipo de Computo	11,820	11,820	11,820	17,779	17,779	17,779	17,779	17,779	17,779	17,779	17,779	17,779
Dep.Eq. de Computo	(5,910)	(6,156)	(6,402)	(6,772)	(7,142)	(7,512)	(7,882)	(8,252)	(8,622)	(8,992)	(9,362)	(13,160)
Suma Activo Fijo	227,394	222,520	217,646	277,728	284,763	278,394	347,895	339,912	331,929	323,946	315,963	244,253

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Dial S.A de C.V.
Balance General al 31 de Diciembre de 1999

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Cargos Diferidos												
Gtos. De Instalación	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262
Amort.Gtos. De Instalación	(725)	(876)	(1,027)	(1,178)	(1,329)	(1,480)	(1,631)	(1,782)	(1,933)	(2,084)	(2,235)	(2,387)
	35,537	35,386	35,235	35,084	34,933	34,782	34,631	34,480	34,329	34,178	34,027	33,875
Suma de Activo	1,839,904	1,892,956	1,876,663	2,086,288	2,021,579	1,989,401	2,040,577	2,150,991	2,215,126	2,293,200	2,428,415	2,529,482

Pasivo y Capital

Pasivo a Corto Plazo

Proveedores	1,374,862	1,232,953	1,093,522	1,366,409	1,262,029	1,201,685	1,228,952	1,264,937	1,375,893	1,422,848	1,473,830	1,508,607
Impuestos por Pagar	11,139	18,527	27,211	18,351	19,439	28,346	21,295	97,836	103,127	136,509	122,459	137,107
Acreedores Diversos	101,229	123,778	189,591	175,439	196,511	220,197	240,834	238,522	236,410	234,147	232,186	285,828
Documentos por Pagar	126,511	187,538	236,177	195,827	213,438	209,011	219,534	219,534	169,534	169,534	269,778	269,778
	1,613,741	1,562,794	1,546,501	1,756,126	1,691,417	1,659,239	1,710,415	1,820,829	1,884,964	1,963,038	2,098,253	2,199,320
Total Pasivo	1,613,741	1,562,794	1,546,501	1,756,126	1,691,417	1,659,239	1,710,415	1,820,829	1,884,964	1,963,038	2,098,253	2,199,320

Capital Contable

Capital Social	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
Aport. p/Flu.Aum.Cap.	150,000	254,000	254,000	254,000	254,000	254,000	254,000	254,000	254,000	254,000	254,000	254,000
Resultado Ejec. Ant.	31,231	31,231	31,231	31,231	31,231	31,231	31,231	31,231	31,231	31,231	31,231	31,231
Resultado del Ejercicio	(5,068)	(5,069)	(5,069)	(5,069)	(5,069)	(5,069)	(5,069)	(5,069)	(5,069)	(5,069)	(5,069)	(5,069)
Superavit por Revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Mon. Actualizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	226,163	330,162	330,162	330,162	330,162	330,162	330,162	330,162	330,162	330,162	330,162	330,162

Total Capital

	226,163	330,162	330,162	330,162	330,162	330,162	330,162	330,162	330,162	330,162	330,162	330,162
--	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Suma Pasivo y Capital

	1,839,904	1,892,956	1,876,663	2,086,288	2,021,579	1,989,401	2,040,577	2,150,991	2,215,126	2,293,200	2,428,415	2,529,482
--	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------



Dial S. A de C. V.
Balance General al 31 de Diciembre de 2000

Activos	Saldo Historico
Circulante	
Bancos	9,096
	9,096
Ctas. y Documentos por Cobrar	
Clientes	2,350,689
Anticipo a Proveedores	935
Func.y Empleados	2,000
Deudores Diversos	9,324
	2,362,948
Inventarios	
Productos Terminados	757,773
Merc. En Consignacion	72,781
Merc.en Transito	742,737
	1,573,291
Suma Activo Circulante	3,945,335
Activo Fijo	
Equipo de Bodega	7,132
Dep.Eq. de Bodega	(2,249)
Equipo de Oficina	88,690
Dep. Eq. de Oficina	(35,360)
Equipo de Transporte	207,695
Dep. Eq. de Transporte	(162,965)
Eq. de Transporte Dist.	241,238
Dep.Eq. de Transporte Dist.	(119,237)
Equipo de Computo	33,298
Dep.Eq. de Computo	(19,604)
Suma Activo Fijo	238,638

Dial S. A de C. V.
Balance General al 31 de Diciembre de 2000

Cargos Diferidos	
Gtos. De Instalación	36,262
Amort.Gtos. De Instalación	(7,826)
	28,436
Suma de Activo	4,212,409
 Pasivo y Capital	
Pasivo a Corto Plazo	
Proveedores	3,090,854
Impuestos por Pagar	160,661
Acreedores Diversos	123,576
Documentos por Pagar	150,365
	3,525,456
Total Pasivo	3,525,456
 Capital Contable	
Capital Social	200,000
Aport.p/Fut.Aum.Cap.	420,150
Resultado Ejer.Ant.	(29,596)
Resultado del Ejercicio	175,833
Superavit por Revaluacion	(172,128)
Resultado Mon. Actualizado	92,694
	686,953
Total Capital	686,953
 Suma Pasivo y Capital	 4,212,409

Dial S.A. de C.V.
Balance General al 31 de Diciembre de 2000

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Activo												
Circulante												
Bancos	600	2,678	4,590	7,329	9,432	11,387	13,831	17,431	15,929	11,153	13,421	9,096
	600	2,678	4,590	7,329	9,432	11,387	13,831	17,431	15,929	11,153	13,421	9,096
Ctas. y Documentos por Cobrar												
Clientes	1,230,172	1,081,600	988,457	993,232	1,095,209	969,841	1,069,856	1,240,789	1,302,587	1,656,365	1,952,369	2,350,689
Anticipo a Proveedores	1,070	-	-	-	-	-	-	-	935	935	935	935
Func. y Empleados	-	-	-	6,000	5,500	5,000	4,500	4,000	3,500	3,000	2,500	2,000
Deudores Diversos	7,492	3,731	3,231	7,431	5,496	6,666	7,321	7,951	7,951	8,543	10,321	9,324
	1,238,734	1,085,331	991,688	1,006,663	1,106,205	981,507	1,081,677	1,252,740	1,314,973	1,668,843	1,966,125	2,362,948
Inventarios												
Productos Terminados	514,132	566,870	593,239	619,608	645,977	672,346	698,715	678,214	698,328	719,931	743,015	757,773
Merc. En Consignación	-	-	-	-	-	-	-	46,870	53,125	57,891	61,176	72,781
Merc. en Tránsito	497,888	-	-	-	-	-	396,312	315,432	425,993	460,731	480,132	742,737
	1,012,020	566,870	593,239	619,608	645,977	672,346	1,095,027	1,040,516	1,177,446	1,238,553	1,284,323	1,573,291
Suma Activo Circulante	2,251,354	1,654,878	1,589,517	1,633,600	1,761,614	1,665,240	2,190,535	2,310,687	2,508,348	2,918,549	3,263,869	3,945,335
Activo Fijo												
Equipo de Bodega	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132
Dep. Eq. de Bodega	(1,536)	(1,654)	(1,713)	(1,772)	(1,831)	(1,890)	(1,949)	(2,008)	(2,067)	(2,126)	(2,185)	(2,244)
Equipo de Oficina	81,050	88,690	88,690	88,690	88,690	88,690	88,690	88,690	88,690	88,690	88,690	88,690
Dep. Eq. de Oficina	(26,492)	(27,870)	(28,709)	(29,448)	(30,187)	(30,926)	(31,665)	(32,404)	(33,143)	(33,882)	(34,621)	(35,360)
Equipo de Transporte	202,017	202,017	207,695	207,695	207,695	207,695	207,695	207,695	207,695	207,695	207,695	207,695
Dep. Eq. de Transporte	(134,272)	(136,054)	(141,445)	(143,836)	(146,227)	(148,618)	(151,009)	(153,400)	(155,791)	(158,182)	(160,573)	(162,965)
Eq. de Transporte Dist.	178,081	178,081	178,081	178,081	241,238	241,238	241,238	241,238	241,238	241,238	241,238	241,238
Dep. Eq. de Transporte Dist.	(84,356)	(73,502)	(78,075)	(82,648)	(87,221)	(91,794)	(96,367)	(100,940)	(105,513)	(110,086)	(114,659)	(119,232)
Equipo de Computo	17,779	33,298	33,298	33,298	33,298	33,298	33,298	33,298	33,298	33,298	33,298	33,298
Dep. Eq. de Computo	(13,160)	(14,234)	(14,771)	(15,308)	(15,845)	(16,382)	(16,919)	(17,456)	(17,993)	(18,530)	(19,067)	(19,604)
Suma Activo Fijo	284,253	250,814	248,193	239,894	298,742	288,443	280,144	271,845	263,546	255,247	246,948	238,638

45

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Dial S.A de C.V.

Balance General al 31 de Diciembre de 2000

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Cargos Diferidos												
Gtos. De Instalación	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262
Amort.Gtos. De Instalación	(6,013)	(6,315)	(6,466)	(6,617)	(6,768)	(6,919)	(7,070)	(7,221)	(7,372)	(7,523)	(7,674)	(7,826)
	30,249	29,947	29,796	29,645	29,494	29,343	29,192	29,041	28,890	28,739	28,588	28,436

Suma de Activo	2,525,856	1,935,640	1,867,506	1,903,139	2,087,850	1,983,026	2,499,871	2,611,573	2,800,784	3,202,535	3,539,405	4,212,409
-----------------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Pasivo y Capital**Pasivo a Corto Plazo**

Proveedores	1,558,739	848,874	732,395	737,356	975,489	826,528	1,394,422	1,520,453	1,675,304	2,059,633	2,329,173	3,131,495
Impuestos por Pagar	137,107	41,159	52,592	63,629	77,574	84,341	95,450	87,431	99,421	103,992	121,321	160,661
Acreedores Diversos	285,828	209,834	198,175	187,330	155,315	144,333	132,417	126,107	98,477	111,328	111,329	123,576
Documentos por Pagar	269,778	169,739	218,310	268,790	213,438	261,790	211,548	211,548	261,548	261,548	311,548	130,643
	2,251,452	1,269,606	1,201,472	1,237,105	1,421,816	1,316,992	1,833,637	1,945,539	2,134,750	2,536,501	2,873,371	3,546,375

Total Pasivo	2,251,452	1,269,606	1,201,472	1,237,105	1,421,816	1,316,992	1,833,637	1,945,539	2,134,750	2,536,501	2,873,371	3,546,375
---------------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Capital Contable

Capital Social	50,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
Aport.pFut.Aum.Cap.	254,000	420,150	420,150	420,150	420,150	420,150	420,150	420,150	420,150	420,150	420,150	420,150
Resultado Ejer.Ant.	(29,596)	31,231	31,231	31,231	31,231	31,231	31,231	31,231	31,231	31,231	31,231	31,231
Resultado del Ejercicio	-	14,653	14,653	14,653	14,653	14,653	14,653	14,653	14,653	14,653	14,653	14,653
Superavit por Revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Mon. Actualizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	274,404	666,034	666,034	666,034	666,034	666,034	666,034	666,034	666,034	666,034	666,034	666,034

Total Capital	274,404	666,034	666,034	666,034	666,034	666,034	666,034	666,034	666,034	666,034	666,034	666,034
----------------------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Suma Pasivo y Capital	2,525,856	1,935,640	1,867,506	1,903,139	2,087,850	1,983,026	2,499,871	2,611,573	2,800,784	3,202,535	3,539,405	4,212,409
------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------



 TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

Dial S.A. de C.V.
Estado de Resultados Mensual 2000

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Saldo Historico
Ventas	1,190,584	1,190,584	1,190,584	1,190,584	1,190,584	1,190,584	1,190,584	1,190,584	1,190,584	1,190,584	1,190,584	1,190,578	14,287,002
Costos y Gastos													
Costo de Ventas													
Inventario Inicial	514,132	566,870	566,870	593,239	619,608	645,977	672,346	698,715	725,084	751,453	777,822	804,191	514,132
Compras Netas	1,010,715	1,010,715	1,010,715	1,010,715	1,010,715	1,010,715	1,010,715	1,010,715	1,010,715	1,010,715	1,010,715	1,010,709	12,128,574
Inventario Final	540,501	593,239	593,239	619,608	645,977	672,346	698,715	725,084	751,453	777,822	804,191	830,554	830,554
	984,346	984,346	984,346	984,346	984,346	984,346	984,346	984,346	984,346	984,346	984,346	984,346	11,812,152
Gastos de Ventas	112,192	112,192	112,192	112,192	112,192	112,192	112,192	112,192	112,192	112,192	112,192	112,186	1,346,298
Gastos de Admini	53,262	53,262	53,262	53,262	53,262	53,262	53,262	53,262	53,262	53,262	53,262	53,261	639,143
Otros Gastos y Pr	384	384	384	384	384	384	384	384	384	384	384	385	4,609
	165,838	165,838	165,838	165,838	165,838	165,838	165,838	165,838	165,838	165,838	165,838	165,832	1,990,050
Costo Integral de Financiamiento													
Ca. y Prod. Financ	21,535	21,535	21,535	21,535	21,535	21,535	21,535	21,535	21,535	21,535	21,535	21,538	258,423
Posición Moneta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	21,535	21,535	21,535	21,535	21,535	21,535	21,535	21,535	21,535	21,535	21,535	21,538	258,423
Utilidad Antes de ISR	18,865	18,865	18,865	18,865	18,865	18,865	18,865	18,865	18,865	18,865	18,865	18,862	228,377
Impuesto al Activo	4,212	4,212	4,212	4,212	4,212	4,212	4,212	4,212	4,212	4,212	4,212	4,212	50,544
Participación de Utilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	14,653	14,653	14,653	14,653	14,653	14,653	14,653	14,653	14,653	14,653	14,653	14,650	175,833

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Dial S. A de C. V.
Balance General al 31 de Diciembre de 2001

Activos	Saldo Historico
Circulante	
Bancos	15,308
	15,308
Ctas. y Documentos por Cobrar	
Clientes	2,687,342
Anticipo a Proveedores	-
Func. y Empleados	600
Deudores Diversos	8,949
	2,696,891
Inventarios	
Productos Terminados	1,090,535
Merc. En Consignacion	30,584
Merc.en Transito	722,771
	1,843,890
Suma Activo Circulante	4,556,089
Activo Fijo	
Equipo de Bodega	7,132
Dep.Eq. de Bodega	(2,962)
Equipo de Oficina	89,820
Dep. Eq. de Oficina	(44,266)
Equipo de Transporte	229,724
Dep. Eq. de Transporte	(190,291)
Eq. de Transporte Dist.	241,238
Dep.Eq. de Transporte Dist.	(179,547)
Equipo de Computo	33,298
Dep.Eq. de Computo	(26,047)
Suma Activo Fijo	158,099

Dial S. A de C. V.
Balance General al 31 de Diciembre de 2001

Cargos Diferidos	
Gtos. De Instalación	36,262
Amort.Gtos. De Instalación	(9,639)
	26,623
Suma de Activo	4,740,811
 Pasivo y Capital	
Pasivo a Corto Plazo	
Proveedores	3,772,814
Impuestos por Pagar	97,430
Acreedores Diversos	41,240
Documentos por Pagar	98,147
	4,009,631
Total Pasivo	4,009,631
 Capital Contable	
Capital Social	200,000
Aport.p/Fut.Aum.Cap.	735,000
Resultado Ejer.Ant.	146,237
Resultado del Ejercicio	(350,057)
Superavit por Revaluacion	-
Resultado Mon. Actualizado	-
	731,180
Total Capital	731,180
 Suma Pasivo y Capital	 4,740,811

Dial S.A. de C.V.

Balance General al 31 de Diciembre de 2001

Activo	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Activo Circulante												
Bancos	9,096	12,506	4,590	7,329	9,432	11,387	13,831	17,431	15,929	11,153	13,421	15,308
	9,096	12,506	4,590	7,329	9,432	11,387	13,831	17,431	15,929	11,153	13,421	15,308
Cas. y Documentos por Cobrar												
Clientes	2,350,689	2,108,502	988,457	993,232	1,095,209	969,841	1,069,856	1,240,789	1,302,587	1,656,365	1,952,369	2,687,342
Anticipo a Proveedores	935	-	-	-	-	-	-	-	935	935	935	-
Func. y Empleados	2,000	1,000	-	6,000	5,500	5,000	4,500	4,000	3,500	3,000	2,500	600
Deudores Diversos	9,324	7,698	3,231	7,431	5,496	6,666	7,321	7,951	7,951	8,543	10,321	8,949
	2,362,948	2,117,200	991,688	1,006,663	1,106,205	981,507	1,081,677	1,252,740	1,314,973	1,668,843	1,966,125	2,696,891
Inventarios												
Productos Terminados	737,773	816,647	593,239	619,608	645,977	672,346	698,715	678,214	698,328	719,931	743,015	1,090,535
Merc. En Consignación	72,781	62,001	-	-	-	-	-	46,870	53,125	57,891	61,176	30,584
Merc. en Tránsito	742,737	735,986	-	-	-	-	396,312	315,432	435,993	460,731	480,132	722,771
	1,573,291	1,614,634	593,239	619,608	645,977	672,346	1,095,027	1,040,516	1,177,446	1,238,553	1,284,323	1,843,890
Suma Activo Circulante	3,945,335	3,744,340	1,589,517	1,633,600	1,761,614	1,665,240	2,190,535	2,310,687	2,508,348	2,918,549	3,263,869	4,556,089
Activo Fijo												
Equipo de Bodega	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132	7,132
Dep. Eq. de Bodega	(2,249)	(2,308)	(2,367)	(2,426)	(2,485)	(2,544)	(2,603)	(2,662)	(2,721)	(2,780)	(2,839)	(2,962)
Equipo de Oficina	88,690	88,690	88,690	88,690	88,690	88,690	88,690	88,690	89,820	89,820	89,820	89,820
Dep. Eq. de Oficina	(35,360)	(36,102)	(36,844)	(37,586)	(38,328)	(39,070)	(39,812)	(40,554)	(41,296)	(42,038)	(42,780)	(44,266)
Equipo de Transporte	207,695	229,724	229,724	229,724	229,724	229,724	229,724	229,724	229,724	229,724	229,724	229,724
Dep. Eq. de Transporte	(162,965)	(165,242)	(167,519)	(169,796)	(172,073)	(174,350)	(176,627)	(178,904)	(181,181)	(183,458)	(185,735)	(190,291)
Eq. de Transporte Dist.	241,238	176,091	176,091	176,091	241,238	241,238	241,238	241,238	241,238	241,238	241,238	241,238
Dep. Eq. de Transporte Dist.	(119,237)	(124,262)	(129,287)	(134,312)	(139,337)	(144,362)	(149,387)	(154,412)	(159,437)	(164,462)	(169,487)	(179,547)
Equipo de Computo	33,298	33,298	33,298	33,298	33,298	33,298	33,298	33,298	33,298	33,298	33,298	33,298
Dep. Eq. de Computo	(19,604)	(20,141)	(20,678)	(21,215)	(21,752)	(22,289)	(22,826)	(23,363)	(23,900)	(24,437)	(24,974)	(26,047)
Suma Activo Fijo	238,638	186,890	178,240	169,600	226,107	217,467	208,827	200,187	192,677	184,037	175,397	158,099

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Dial S.A. de C.V.

Balance General al 31 de Diciembre de 2001

Cargos Diferidos	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Gros. De Instalación	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262	36,262
Amort.Gros. De Instalación	(7,826)	(7,977)	(8,128)	(8,279)	(8,430)	(8,581)	(8,732)	(8,883)	(9,034)	(9,185)	(9,336)	(9,639)
	28,436	28,285	28,134	27,983	27,832	27,681	27,530	27,379	27,228	27,077	26,926	26,623
Suma de Activo	4,212,409	3,959,505	1,795,891	1,831,183	2,015,553	1,910,388	2,426,892	2,538,253	2,728,253	3,129,663	3,466,192	4,740,811
Pasivo y Capital												
Pasivo a Corto Plazo												
Proveedores	3,011,420	2,279,577	260,230	264,850	502,642	353,340	920,893	1,046,583	1,202,223	1,586,211	1,855,410	3,772,814
Impuestos por Pagar	160,661	136,987	52,592	63,629	77,374	84,341	95,450	87,431	99,421	103,992	121,321	97,430
Acreedores Diversos	123,576	115,879	198,175	167,330	155,315	144,333	132,417	126,107	98,477	111,328	111,329	41,240
Documentos por Pagar	150,365	360,478	218,310	268,790	213,438	261,790	211,548	211,548	261,548	261,548	311,548	98,147
	3,446,022	2,892,921	729,307	764,599	948,969	843,804	1,360,308	1,471,669	1,661,669	2,063,079	2,399,608	4,009,631
Total Pasivo	3,446,022	2,892,921	729,307	764,599	948,969	843,804	1,360,308	1,471,669	1,661,669	2,063,079	2,399,608	4,009,631
Capital Contable												
Capital Social	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	300,000	300,000	200,000	200,000	200,000
Aport. p/Fut. Aun. Cap.	420,150	735,000	735,000	735,000	735,000	735,000	735,000	735,000	735,000	735,000	735,000	735,000
Resultado Ejer. Ant.	146,237	146,237	146,237	146,237	146,237	146,237	146,237	146,237	146,237	146,237	146,237	146,237
Resultado del Ejercicio	-	(14,653)	(14,653)	(14,653)	(14,653)	(14,653)	(14,653)	(14,653)	(14,653)	(14,653)	(14,653)	(350,057)
Superavit por Revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Mon. Actualizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	766,387	1,066,584	1,066,584	1,066,584	1,066,584	1,066,584	1,066,584	1,066,584	1,066,584	1,066,584	1,066,584	731,180
Total Capital	766,387	1,066,584	731,180									
Suma Pasivo y Capital	4,212,409	3,959,505	1,795,891	1,831,183	2,015,553	1,910,388	2,426,892	2,538,253	2,728,253	3,129,663	3,466,192	4,740,811

TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

Dial S.A. de C.V.
Estado de Resultados Mensual 2001

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Saldo Historico
ventas	1,509,070	1,509,070	1,509,070	1,509,070	1,509,070	1,509,070	1,509,070	1,509,070	1,509,070	1,509,070	1,509,070	1,507,066	18,106,836
costos y Gastos costo de Ventas													
Inventario Inicial	830,554	854,601	878,648	902,695	926,742	950,789	974,836	998,883	1,022,930	1,046,977	1,071,024	1,095,071	11,553,750
Compras Netas	1,275,407	1,275,407	1,275,407	1,275,407	1,275,407	1,275,407	1,275,407	1,275,407	1,275,407	1,275,407	1,275,407	1,275,401	15,304,878
Inventario Final	854,601	878,648	902,695	926,742	950,789	974,836	998,883	1,022,930	1,046,977	1,071,024	1,095,071	1,121,119	11,844,315
	1,251,360	1,251,360	1,251,360	1,251,360	1,251,360	1,251,360	1,251,360	1,251,360	1,251,360	1,251,360	1,251,360	1,249,353	15,014,313
Gastos de Ventas	141,484	141,484	141,484	141,484	141,484	141,484	141,484	141,484	141,484	141,484	141,484	141,489	1,697,813
Gastos de Admini	59,775	59,775	59,775	59,775	59,775	59,775	59,775	59,775	59,775	59,775	59,775	59,775	711,300
Otros Gastos y Pr	324	324	324	324	324	324	324	324	324	324	324	324	3,888
	201,583	201,583	201,583	201,583	201,583	201,583	201,583	201,583	201,583	201,583	201,583	201,588	2,419,001
Costo Integral de Financiamiento													
Ga. y Prod. Finan	80,195	80,195	80,195	80,195	80,195	80,195	80,195	80,195	80,195	80,195	80,195	80,198	962,343
Posición Moneta	80,195	80,195	80,195	80,195	80,195	80,195	80,195	80,195	80,195	80,195	80,195	80,198	962,343
Utilidad Antes de ISR	(24,068)	(24,068)	(24,068)	(24,068)	(24,068)	(24,068)	(24,068)	(24,068)	(24,068)	(24,068)	(24,068)	(24,073)	(288,821)
Impuesto al Activo	5,103	5,103	5,103	5,103	5,103	5,103	5,103	5,103	5,103	5,103	5,103	5,103	61,236
Participación de Utilidad													
Resultado del Ejercicio	(29,171)	(29,171)	(29,171)	(29,171)	(29,171)	(29,171)	(29,171)	(29,171)	(29,171)	(29,171)	(29,171)	(29,176)	(350,057)

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Integración de Activo Fijo

Equipo de Bodega 10%

Fecha Adquisición	Dep.Acum. Importe	Ejercicio 1998	Ejercicio 1999	Ejercicio 2000	Ejercicio 2001	Dep. Acumulada	Valor Libros
Ene. 96	561	168	56	56	56	336	225
Sep. 97	5,241	699	524	524	524	2,271	2,970
May. 99	1,330		89	133	133	355	975
	7,132	867	669	713	713	2,962	4,170

Integración de Activo Fijo

Equipo de Oficina 10%

Fecha Adquisición	Importe	Dep.Acum. 1998	Ejercicio 1999	Ejercicio 2000	Ejercicio 2001	Dep. Acumulada	Valor Libros
Ene. 94	11,972	5,985	1,197	1,197	1,197	9,576	2,396
Mar. 95	13,713	5,256	1,371	1,371	1,371	9,369	4,344
Ago. 96	11,502	2,779	1,150	1,150	1,150	6,229	5,273
Jul. 97	31,789	4,769	3,179	3,179	3,179	14,306	17,483
May. 99	12,074		806	1,207	1,207	3,220	8,854
Ene. 00	7,640			764	764	1,528	6,112
Sep. 01	1,130				38	38	1,092
89,820		18,789	7,703	8,868	8,906	44,266	45,554

Integración de Activo Fijo

Equipo de Transporte 25%

Fecha Adquisición	Dep.Acum. Importe	Ejercicio 1998	Ejercicio 1999	Ejercicio 2000	Ejercicio 2001	Dep. Acumulada	Valor Libros
Ene. 94	25,391	25,390	-	-	-	25,390	1
Feb. 95	18,000	17,250	749			17,999	1
May. 96	72,881	48,586	18,220	6,074	-	72,880	1
Oct. 97	8,261	2,641	2,065	2,065	1,489	8,260	1
Jul. 99	77,484		19,371	19,371	19,370	58,112	19,372
Mar. 00	5,678			1,183	1,419	2,602	3,076
Feb. 01	22,029				5,048	5,048	16,981
	229,724	93,867	40,405	28,693	27,326	190,291	39,433

Integración de Activo Fijo

Equipo de Transporte Distribución 25%

Fecha Adquisición	Importe	Dep.Acum. 1998	Ejercicio 1999	Ejercicio 2000	Ejercicio 2001	Dep. Acumulada	Valor Libros
Feb. 98	115,712	24,107	28,928	28,928	28,928	110,891	4,821
Abr. 99	60,379		11,321	15,095	15,095	41,511	18,868
May. 00	65,147			10,858	16,287	27,145	38,002

241,238	24,107	40,249	54,881	60,310	179,546	61,692
---------	--------	--------	--------	--------	---------	--------

Integración de Activo Fijo

Equipo de Computo 30%

Fecha Adquisición	Dep.Acum. Importe	Ejercicio 1998	Ejercicio 1999	Ejercicio 2000	Ejercicio 2001	Dep. Acumulada	Valor Libros
Feb. 96	11,820	10,343	1,476	-		11,819	1
Abr. 99	5,959		1,341	1,788	1,788	4,917	1,042
Ene. 00	15,519			4,656	4,656	9,311	6,208

33,298	10,343	2,817	6,444	6,444	26,047	7,251
--------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

Integración de Activo Fijo

Gastos de Instalacion 5%

Fecha Adquisición	Importe	Dep.Acum. 1998	Ejercicio 1999	Ejercicio 2000	Ejercicio 2001	Dep. Acumulada	Valor Libros
Mar. 95	6,262	1,200	313	313	313	2,139	4,123
Ene. 97	30,000	3,000	1,500	1,500	1,500	7,500	22,500

36,262	4,200	1,813	1,813	1,813	9,639	26,623
--------	-------	-------	-------	-------	-------	--------

Capital Contable

Capital Social

Fecha	Importe	Acumulado
1995	50,000	50,000
2000	150,000	200,000
	200,000	200,000

Aportación para Futuro Aumento de Capital

1997	50,000	50,000
1998	100,000	150,000
1999	104,000	254,000
2000	166,150	420,150
2001	314,850	735,000
	735,000	735,000

Resultado de Ejercicio Anterior

1994	(20,221)	(20,221)
1995	(25,100)	(45,321)
1996	(37,497)	(82,818)
1997	62,557	(20,261)
1998	51,492	31,231
1999	(60,827)	(29,596)
2000	175,833	146,237
2001	(350,057)	(203,820)
		(203,820)

4.2. Identificación de Partidas Monetarias y no Monetarias y su determinación.

El resultado por posición monetaria se deriva de la situación de que las empresas mantengan posiciones monetarias activas o pasivas dentro de un ambiente inflacionario, por lo que si hay inflación, no habrá resultado por posición monetaria.

Por lo anterior es importante mencionar que en época de inflación los valores monetarios pierden poder de compra, aunque conserven su valor nominal, por lo tanto, cuando los activos monetarios son inferiores a los pasivos monetarios, la empresa obtendrá una ganancia monetaria (posición monetaria pasiva), y en contra si los activos monetarios son superiores a los pasivos monetarios se obtendrá una pérdida monetaria (posición monetaria activa).

La Comisión de Principios de Contabilidad define los conceptos monetarios de la siguiente forma:

Son activos y pasivos monetarios los que se caracterizan por :

- a) Sus montos se fijan por contrato o en otra forma, en términos de unidades fiduciarias, independientemente de los cambios en el índice general de precios.**
- b) Originan a sus tenedores un aumento o disminución en el poder adquisitivo en general o de la moneda, cuando existen cambios en el índice general de precios.**

En otras palabras son aquellos que consisten en dinero o constituyen derechos y obligaciones expresadas en dinero, cuyo valor actual en determinado número de unidades monetarias suele no modificarse, independientemente del grado de inflación presente o futura, por lo que en consecuencia en México no son actualizables en la generalidad de los casos.

A continuación se presenta un resumen de los principales conceptos monetarios y no monetarios más comunes que se generan en la información financiera.

ACTIVOS	MONETARIOS	NO MONETARIO
Efectivo en caja y bancos	x	
Depósitos a plazos	x	
Depósitos en Moneda Extranjera	x	
Inversiones en Acciones		x
inversión en Valores	x	
Doctos. y Ctas por Cobrar en Mon. Nal.	x	
Doctos. y Ctas por Cobrar en Mon. Ext.	x	
Deudores Diversos Prestamos, anticipos a Funcionarios.	x	
Estimación para Cuentas Incobrables	x	
Inventarios		x
Gastos Pagados por Anticipado		
Seguros, rentas, servicios	x	
Intereses	x	
Anticipos a Proveedores	x	
Propiedades Planta y Equipo		x
Depreciación Acumulada		x
Patentes y Marcas		x
	PASIVOS	
Doc. y Ctas. por Pagar en Mon. Nacional	x	
Doc. y Ctas. por Pagar en Mon. Extranjera	x	
Gastos Acumulados por Pagar:	x	
Vacaciones		
Pensiones		
Otros Gastos		

Dividendos por pagar	x
Anticipos de Clientes	x
Intereses Cobrados por Anticipado	x
CAPITAL CONTABLE	
Todos los conceptos que la integran	x

Determinación del resultado por posición monetaria.

Para determinar el resultado por posición monetaria en un periodo determinado, se aplica el índice de inflación mensual (este se obtiene dividiendo el índice de precios del mes entre el índice de precios del mes anterior), a la posición monetaria inicial, ya sea activa o pasiva, y para dar cumplimiento a las disposiciones del Tercer Documento de Adecuaciones al Boletín B-10 y determinar las cifras a pesos constantes, el resultado monetario mensual obtenido, es necesario aplicarle el factor inflacionario derivado de dividir el índice de precios al cierre del ejercicio entre el prevaeciente al finalizar cada periodo.

El resultado monetario se presenta en el costo integral de financiamiento dentro del Estado de Resultados en su totalidad, ya sea favorable o desfavorable.

Determinación de resultado por tenencia de activos no monetarios.

Otros conceptos originados por la actualización de la información, en este caso, es el resultado por tenencia de activos no monetarios, que cuando entre en vigor el quinto documento de adecuación quedara congelado y solamente se actualizara como cualquier otro elemento más del capital contable, y en consecuencia quedará a disposición de lo que dispongan los accionistas de las empresas.

El resultado por tenencia de activos no monetarios representa el cambio real en el valor de los activos no monetarios (inventarios, activos fijos, etc.), actualizados por el método de valor de reposición (costos específicos), o por el costo histórico por inflación (índices).

Para el cálculo de este concepto, es importante recordar que no solo se tiene que tomar en cuenta los activos fijos que se tengan al finalizar el periodo

contable determinado, la realidad es que este rubro incluye al conjunto de activos no monetarios que la empresa ha manejado, consumido y/o tenido a lo largo del periodo, ya sea consumido vía depreciación, costo de venta, o cualquier otra amortización o aplicación al periodo contable determinado.

La determinación debe llevarse a cabo en función de cada uno de los activos no monetarios que integren o hayan integrado el patrimonio de la entidad a lo largo del periodo durante los lapsos de tiempo en que han permanecido los cuales pudieran ser:

Los activos monetarios que existen desde el inicio y hasta el final del periodo.

Los activos no monetarios que se hayan adquirido en el transcurso y hasta finalizar el periodo.

Los activos no monetarios que existan desde el inicio y se hayan presentado su consumo antes de finalizar el periodo.

Los activos no monetarios que se hayan adquirido y consumido en el transcurso del periodo.

Por todos los importes de los resultados por tenencia de los activos no monetarios que correspondan a valores consumidos o dados de baja en el transcurso del periodo contable determinado deben reexpresarse posteriormente, con los índices de inflación entre la fecha de su consumo y la del cierre contable, por lo que las cifras que muestre el resultado por tenencia deberá mostrar cifras actualizadas hasta el cierre del periodo contable.

En conclusión, el resultado por tenencia de activos no monetarios representa el exceso o insuficiencia en el valor de reposición de los activos no monetarios, frente al valor que resulta de actualizar estos activos con factores derivados del índice de precios, así mismo posee las siguientes características:

- a) Se cuantifica periodo a periodo independientemente de la magnitud que se haya determinado en uno o varios periodos anteriores.**
- b) La totalidad del resultado por tenencia que se determine, tendrá que actualizarse igualmente, periodo a periodo, sin considerar el efecto o por tenencia que corresponda al periodo en curso.**

Desarrollo de Actualización Inicial.

Como ya se ha tomado la decisión de reexpresar los estados financieros, esta debe de partir de una actualización inicial.

El objetivo es la actualización de cifras al final de 2001, sin embargo, la inflación ha estado presente con anterioridad a esa fecha.

La actualización inicial pretende corregir la distorsión que la inflación ha provocado hasta el ejercicio anterior de la empresa. Es esta forma el resultado que se determine en 2001, no estará contaminado por estos efectos previos.

En esta fase las cédulas que se desarrollan de acuerdo al año correspondiente son:

- 4.2.1. Inventarios**
- 4.2.2. Inmuebles, Maquinaria y Equipo**
- 4.2.3. Depreciación Acumulada**
- 4.2.4. Capital Contable**
- 4.2.5. Determinación del Resultado por posición monetaria inicial.**
- 4.2.6. Esquemas de Mayor**
- 4.2.7. Estado de Posición Financiera final reexpresada.**

4.2.1 Inventarios

Actualización de Inventarios y Costo de Venta.

En los términos de la norma general del B-10 se debe actualizar el inventario y el Costo de Venta, incorporando dicha actualización en los Estados Financieros.

El monto de la Actualización es la diferencia entre el costo histórico y el valor actualizado. Si existiera una reexpresión anterior el monto a comparar sería contra la reexpresión anterior.

Para realizar la actualización se debe de contar con una serie de información previa como es el método de valuación histórico que viene manejando la empresa (UEPS, PEPS, Promedio), y tener un análisis de antigüedad de las adquisiciones de donde proceden las existencias de inventarios (últimos 10 meses, 6 meses, 2 meses, etc.), así como precisar la periodicidad de las compras y consumos durante el ejercicio (si son uniformes durante el año o si únicamente se hicieron en determinados meses).

Como ya mencionamos anteriormente la reexpresión la realizaremos por el método de cambios en el nivel general de precios, y que básicamente consiste en expresar en pesos de poder adquisitivo a la fecha de Balance, el valor histórico del inventario y según su antigüedad, aplicar un factor de ajuste derivado del índice Nacional de Precio al Consumidor.

Los inventarios pueden actualizarse hasta 1996, por el método de índices y costos específicos, a partir de 1997 únicamente será por el primer método.

Para actualizarlo por índices, se determina el número de meses que representa el inventario final, para que las cifras integrantes del mismo se distribuyan entre dichos meses y se reexpresen a pesos de cierre en función de los diferentes factores de inflación de cada uno de los meses, en relación con el cierre del ejercicio.

Para la actualización del costo de ventas dentro de este método, se reexpresa el inventario inicial con el índice de cierre del ejercicio, se le agregan las compras, mano de obra y cargos indirectos, actualizados, en función del factor resultante de dividir el índice promedio del ejercicio, le agrega la

depreciación del ejercicio (identificado con la actualizada a pesos de cierre, y se le deduce el inventario final, actualizado a pesos de cierre del ejercicio.

Más sin embargo, se debe de considerar que la metodología de esta actualización puede variar en función del ciclo de operaciones de la empresa. El ordenamiento establece un límite máximo para la actualización de los inventarios, que consiste en que no exceda, en caso alguno, al valor de realización.

Con los siguientes datos desarrollamos el ejercicio.

a. - Aspectos Teóricos del Boletín B - 1 0

**Objetivos.- Actualizar el valor del inventario al cierre del ejercicio.
Incorporar la cifras actualizadas en los estados financieros.**

**Método.- Nivel general de precios.
Valuación: $M = VR \cdot VH$
M Monto Ajuste
VR Valor Reexpresado Neto
VH Valor Histórico**

Significado. El costo histórico de los inventarios se expresa en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance.

Medio. Factor de corrección derivado del índice Nacional de Precios al consumidor.

Elementos que deben considerarse.

Deben considerarse, cuando menos, la rotación de inventarios, su sistema de valuación.

Observaciones.

El valor de los Inventarios no deben exceder su valor de realización.

Cédulas 1999

- a) Valor histórico al 31 de diciembre de 1999 es de \$ 514,132,
b) El inventario se acumulo durante los ultimos tres meses del año.

Cifras Historicas	Factor	Cifras Actualizadas	
514,132	1.0100	519,284	
Cifra Actualizada		519,284	
Cifra Històrica		<u>514,132</u>	
Diferencia		<table border="1"><tr><td>5,152</td></tr></table>	5,152
5,152			

Como el método de valuación de inventarios que se esta empleando es el UEPS el costo de ventas automáticamente queda actualizado.

Determinación del Índice Promedio

Noviembre	84.7320		
Diciembre	<u>85.5810</u>		
suma	170.3130		
Entre no. de Meses	2		
Índice Promedio	85.1565		
Factor de Actualización	<u>85.5810</u>	<table border="1"><tr><td>1.0100</td></tr></table>	1.0100
1.0100			
	84.7320		

4.2.2. Inmuebles, Maquinaria y Equipo.

En general el procedimiento para actualizar los activos fijos por el método de Índices, es la reexpresión de los costos históricos a que fueron adquiridos los equipos respectivos, y calculada su depreciación correspondiente, en función de unidades monetarias de poder adquisitivo constante, a la fecha del cierre del ejercicio de que se trate.

Con frecuencia se objetan las cifras resultantes de la actualización por éste método, debido principalmente a que no corresponden a la realidad de los valores que se tienen en el presente.

Al determinarse la actualización, por el método de índices, conviene tener presente dos disposiciones, contenidas en el Boletín B-10, los cuales a continuación se transcriben:

- No se afectaron las utilidades de ejercicios anteriores por la actualización de la depreciación acumulada, aún cuando dicha diferencia lleve implícita corrección de la vida estimada. "

- Uno de los problemas que se presentan al reexpresar los activos fijos por el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios, es el de aquellos activos cuya depreciación acumulada resulte desproporcionadamente mayor a la cantidad que le correspondería, computada sobre una base realista de vida probable. A fin de corregir esta deficiencia se debe reexpresar el costo original con el índice que corresponda y a la cifra resultante aplicarle la proporción de vida útil consumida en relación con la vida probable reestimada.

En esta forma se obtiene el costo y depreciación acumulada, actualizados."

Para efectos de nuestro ejercicio, la depreciación se computa en línea recta y se considera a partir del mes correspondiente de adquisición.

La actualización se efectúa al 31 de Diciembre de 2001, ya que no se han llevado a cabo actualizaciones previas.

A- Aspectos Teóricos del Boletín B-10

Objetivos. Actualizar cifras de inmuebles , maquinaria y Equipo y su depreciación acumulada al cierre del ejercicio.

Incorporar la cifra actualizada en los Estados Financieros.

Método. Nivel General de Precio.

Valuación $M = VR - VH$

En caso de la actualización de precios al valor en libros será el ultimo valor actualizado.

Significado.- El costo histórico de los inmuebles, maquinaria y equipo y su depreciación acumulada se presentan en pesos de poder adquisitivo de la fecha del balance.

Medio.- Factor de corrección derivado del Índice Nacional de Precios al consumidor.

Observaciones.- Los activos en desuso deben valuarse a su valor neto de realización, es decir, al precio estimado de venta menos el costo en que se incurrirá para venderlos.

B.- Explicación y desarrollo de cédula.

Concepto.- Se toma de la relación de inmuebles, maquinaria y equipo. El trabajo se llevará a cabo por cada uno de los bienes de la empresa.

Fecha de Adquisición.- Se toma de la misma relación.

Factor .- El factor de corrección por la inflación. Se obtiene dividiendo el índice de la fecha de comparación entre el índice histórico.

Cifra Histórica.- Se toma de la misma relación.

Cifra Reexpresada.- Es el valor equivalente en pesos de poder adquisitivo a diciembre de 2002 de los valores históricos. Se obtienen multiplicando la cifra histórica por el factor de corrección.

Diferencia.- Es el monto de ajuste que debe realizarse, se obtiene restándole a la cifra actualizada la cifra histórica.

Ajustes Contables.- Aparece al final de la cédula de trabajo, los ajustes modifican los datos de los valores de los activos fijos y se llevan a una cuenta

1999

Equipo de Bodega

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1996	1.9004	561	1,066
1997	1.3769	5,241	7,216
		-	-
		5,802	8,282
Saldo 1998		5,802	8,282
Factor Cierre 1998			
Saldo Ajustado 1998		5,802	-
Incremento			
1999	1.0550	1,330	1,403
Total Incremento		1,330	1,403
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 1999		7,132	9,686
Saldo Actualizado 1999			9,686
Saldo Historico 1999			7,132
Ajuste			2,554

1999

Equipo de Oficina

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1994	3.1781	11,972	38,049
1995	2.6120	13,713	35,819
1996	1.6614	11,502	19,109
1997	1.4064	31,789	44,710
1998		-	-
		68,976	137,686
Saldo 1998		68,976	137,686
Factor Cierre 1998			
Saldo Ajustado 1998		68,976	-
Incremento			
1999	1.0550	12,074	12,738
Total Incremento		12,074	12,738
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 1999		81,050	150,424
Saldo Actualizado 1999			150,424
Saldo Historico 1999			81,050
Ajuste			69,374

Equipo de Transporte

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1994	3.1781	25,391	80,696
1995	2.7660	18,000	49,789
1996	1.7352	72,881	126,462
1997	1.3660	8,261	11,284
1998		-	-
		124,533	268,231
Saldo 1998		124,533	268,231
Factor Cierre 1998			
Saldo Ajustado 1998		124,533	-
Incremento			
1999	1.0412	77,484	80,676
Total Incremento		77,484	80,676
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 1999		202,017	348,907
Saldo Actualizado 1999			348,907
Saldo Historico 1999			202,017
Ajuste			146,890

1999

Equipo de Transporte Dist.

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1997		-	-
1998	1.2814	115,712	148,274
		-	-
		115,712	148,274
Saldo 1998		115,712	148,274
Factor Cierre 1998			
Saldo Ajustado 1998		115,712	-
Incremento 1999	1.0613	60,379	64,081
Total Incremento		60,379	64,081
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 1999		176,091	212,355
Saldo Actualizado 1999			212,355
Saldo Historico 1999			176,091
Ajuste			36,264

1999

Equipo de Computo

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1996	1.8571	11,820	21,951
1997		-	-
1998		-	-
		11,820	21,951
Saldo 1998		11,820	21,951
Factor Cierre 1998			
Saldo Ajustado 1998		11,820	-
Incremento			
1999	1.0613	5,959	6,324
Total Incremento		5,959	6,324
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 1999		17,779	28,275
Saldo Actualizado 1999			28,275
Saldo Historico 1999			17,779
Ajuste			10,496

1999

Gastos de Instalación

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1995	2.6120	6,262	16,357
1997	1.5030	30,000	45,089
1998		-	-
		36,262	61,445
Saldo 1998		36,262	61,445
Factor Cierre 1998			
Saldo Ajustado 1998		36,262	-
Incremento			
1999		-	-
Total Incremento		-	-
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 1999		36,262	61,445
Saldo Actualizado 1999			61,445
Saldo Historico 1999			36,262
Ajuste			25,183

4.2.3 Depreciación Acumulada

a) Aspectos Teóricos del Boletín B - 1 0

Observaciones.- El calculo de la depreciación acumulada debe basarse en los valores actualizados de los activos y su vida probable determinada mediante estimaciones técnicas (párrafo 83).

El sistema de depreciación debe ser congruente entre las cifras históricas y las cifras actualizadas (las tasas, procedimientos y vida probable deben ser iguales), la depreciación del costo original y su complemento debe concluir el mismo año. (párrafo 83).

No deben afectarse los resultados de ejercicios anteriores por la actualización de la depreciación acumulada, ni aun en los casos de corrección de la vida útil del bien (párrafo 84), por lo tanto interpretando esta disposición los efectos de un cambio en la vida útil de los bienes quedarán como un resultado del periodo en que se realicen o conozcan.

Debe indicarse en los Estados Financieros aquellos casos en que se modifique el dato de la vida útil probable de los bienes determinando su efecto.

b) Descripción de la cédula.

Concepto.- Se toma de la relación de inmuebles, maquinaria y equipo. El trabajo de llevara a cabo por cada uno de los bienes de la empresa.

Fecha de Adquisición,- Se toma la misma fecha de adquisición del bien (punto dos del bien)

Cifras reexpresadas.- Se toma el valor actualizado de los activos determinados en la misma cédula.

Depreciación Acumulada. Es el calculo resultante de la fórmula de depreciación en línea recta.

Diferencias. Es el producto de comparar ambas columnas, indica el monto del ajuste necesario para actualizar la depreciación.

Ajustes Contables.- Aparece en el resumen de movimientos cédula final.

Los ajustes modifican los datos de la depreciación acumulada y se llevan a la cuenta provisional de corrección por reexpresion

1999

Dep.Equipo de Bodega

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1996	1.9004	224	426
1997	1.3769	1,223	1,684
1998		-	-
		1,447	2,110
Saldo 1998		1,447	2,110
Factor Cierre 1998			
Saldo Ajustado 1998		1,447	-
Incremento			
1999	1.0550	89	94
Total Incremento		89	94
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 1999		1,536	2,204
Saldo Actualizado 1999			2,204
Saldo Historico 1999			1,536
Ajuste			668

1999

Dep. Equipo de Oficina

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1994	3.1781	5,985	19,021
1995	2.6120	5,256	13,729
1996	1.6614	2,779	4,617
1997	1.4064	4,769	6,707
1998			-
		18,789	44,074
Saldo 1998		18,789	44,074
Factor Cierre 1998			
Saldo Ajustado 1998		18,789	-
Incremento			
1999	1.0550	7,703	8,126
Total Incremento		7,703	8,126
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 1999		26,492	52,201
Saldo Actualizado 1999			52,201
Saldo Historico 1999			26,492
Ajuste			25,709

1999

Dep.Equipo de Transporte

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1994	3.1781	25,390	80,693
1995	2.7660	17,250	47,714
1996	1.7352	48,586	84,306
1997	1.3660	2,641	3,608
1998			-
		93,867	216,320
Saldo 1998		93,867	216,320
Factor Cierre 1998			
Saldo Ajustado 1998		93,867	-
Incremento			
1999	1.0412	40,405	42,069
Total Incremento		40,405	42,069
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 1999		134,272	258,390
Saldo Actualizado 1999			258,390
Saldo Historico 1999			134,272
Ajuste			124,118

1999

Dep.Equipo de Transporte Dist.

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1997		-	-
1998	1.2814	24,107	30,891
		-	-
		24,107	30,891
Saldo 1998		24,107	30,891
Factor Cierre 1998			
Saldo Ajustado 1998		24,107	-
Incremento			
1999	1.0613	40,249	42,717
Total Incremento		40,249	42,717
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 1999		64,356	73,607
Saldo Actualizado 1999			73,607
Saldo Historico 1999			64,356
Ajuste			9,251

1999

Dep. Equipo de Computo

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1996	1.8571	10,343	19,208
1997		-	-
1998		-	-
		10,343	19,208
Saldo 1998		10,343	19,208
Factor Cierre 1998			
Saldo Ajustado 1998		10,343	-
Incremento 1999	1.0613	2,817	2,990
Total Incremento		2,817	2,990
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 1999		13,160	22,197
Saldo Actualizado 1999			22,197
Saldo Historico 1999			13,160
Ajuste			9,037

1999

Amort. Gastos de Instalación

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1995	2.6120	1,200	3,134
1997	1.5030	3,000	4,509
1998		-	-
		4,200	7,643
Saldo 1998		4,200	7,643
Factor Cierre 1998			
Saldo Ajustado 1998		4,200	-
Incremento 1999	1.1232	1,813	2,036
Total Incremento		1,813	2,036
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 1999		6,013	9,680
Saldo Actualizado 1999			9,680
Saldo Historico 1999			6,013
Ajuste			3,667

4.2.4. El Capital Contable y su Actualización.

Todas las partidas que integran el capital contable:

**Capital social
Utilidad del ejercicio
Utilidad Acumulada
Exceso o insuficiencia en la inversión
Reserva Legal**

Cualquier otro concepto que sea parte integrante del capital contable se debe actualizar a pesos constantes por medio del índice de precios periodo a periodo.

Es importante recordar que de acuerdo a los lineamientos del Tercer Documento de Adecuaciones al Boletín B- 10, cada partida del capital contable deberá estar integrada por la suma de su valor nominal y su correspondiente actualización, dejando sin aplicación la cuenta de actualización del Capital Social y Utilidades Acumuladas, cuentas en las cuales se alojaban los efectos de actualización de este rubro

Capital Social.

Para la actualización de este rubro es muy importante la fecha en la cual se efectuaron las aportaciones y / o aumentos de capital, para tomarla como punto de referencia.

Utilidad del Ejercicio.

Hasta antes de la aplicación del tercer documento de Adecuaciones al Boletín B-10, la actualización del resultado del ejercicio se determinaba a través de multiplicar el resultado del período por el factor de actualización promedio, y el importe determinado quedando alojado en la actualización del capital y utilidades acumuladas, sin embargo como consecuencia de la entrada en vigor del tercer Documento, la mecánica para determinar la actualización del resultado del ejercicio cambia de la siguiente manera: A partir del ejercicio que terminó el 31 de Diciembre de 1999, en la actualización del Estado de Resultados se determina la diferencia entre el valor nominal y el valor actualizado de cada uno de los rubros que integran el resultado del ejercicio.

Utilidad Acumulada.

La actualización de este rubro es similar al utilizado para la actualización del Capital Social, es decir, identificado por fechas las aplicaciones que se hayan presentado, ya sea como trasposos de los resultados del ejercicio anterior, retiro de capital, o de dividendos.

Conceptos que se pueden capitalizar y distribuir.

Dentro del periodo de actualización del Capital Contable y salvo las restricciones jurídicas que pudieran existir, todas las partidas derivadas de la actualización, sumadas algebraicamente para determinar su posición neta son capitalizables desde un punto de vista estrictamente financiero, así mismo son susceptibles de distribuirse en calidad de dividendos, todas aquellas partidas del capital contable que correspondan a la actualización de la utilidad del ejercicio y de las utilidades acumuladas, siempre y cuando no exista un saldo negativo, resultante de la suma algebraica del resto de las partidas integrantes del capital contable, en adición a la actualización del capital social aportado por los accionistas.

a) Aspectos Teóricos del Boletín B - 1 0

b)Objetivos.- Actualizar el capital contable al cierre del ejercicio. Incorporar la cifra actualizada en los Estados Financieros. (párrafo 90)

c) Método.- Solo se acepta Nivel General de Precios.

d) Medio.- Factor de corrección derivado del índice Nacional de Precios al consumidor.

e) Significado.- Prevalece el concepto de Actualización del capital definido como la cantidad de dinero necesario para mantener la inversión de los accionistas en términos del poder adquisitivo de la moneda equivalente al de las fechas que se hicieran las aportaciones y en que los resultados se generaron (párrafo 92)

f) Valuación.- Monto Ajuste Valor Reexpresado - Valor Histórico en caso de actualizaciones previas el valor histórico será el último reexpresado.

**g) Presentación del Ajuste.- El ajuste se maneja en una cuenta llamada Actualización del capital, esto significa que las cifras históricas permanecen sin cambios y el efecto provocado por la inflación se maneja por separado en esta cuenta. El ajuste relativo al resultado inicial por Posición Monetaria se lleva a la cuenta de exceso/ insuficiencia en la Actualización del capital.
(párrafo 4.2 adecuaciones al B-10)**

Observaciones.- Se sugiere no ir más allá del 1954 (párrafo 98). Los aumentos de capital hechos con utilidades acumuladas deben actualizarse desde la fecha en que éstas se retuvieron (párrafo 100). Las utilidades y las pérdidas deben reexpresarse (párrafo 101), (las utilidades son recursos que han dejado los socios en las empresas y las pérdidas son disminuciones de los mismos estas se actualizan en sentido inverso a las utilidades.

No se debe incluir el superávit por revaluación.

Los resultados del ejercicio también deben actualizarse. (son parte integrante del capital contable).

b) Explicación y desarrollo de la cédula.

Fecha.- Se toma de la relación del capital contable (cédula 4.2.1.5)

Concepto.- Se toma de la misma cédula. El trabajo se desarrolla por cada capa de utilidades.

Cifra Histórica.- Se toma de la misma relación. No existen actualizaciones previas.

Índices.- El índice de la fecha de comparación es el de diciembre de 2001. El índice histórico corresponde a las fechas en que el capital se aportó, en que los resultados se generaron (promedio del año) o los dividendos se efectuaron.

Factor.- Se obtiene dividiendo los índices anteriores.

Cifras reexpresadas.- Es el equivalente en pesos de poder de compra de 2001 de los valores de capital. Se obtiene multiplicando la cifra histórica por el factor de corrección.

Diferencias.- Es el monto de ajuste que se genera por la Actualización del Capital. Se obtiene restándole a la cifra reexpresada la cifra histórica.

1999

Capital

Inversión

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1994	3.17814	50,000	158,907
1997		-	-
1998		-	-
		50,000	158,907
Saldo 1998		50,000	158,907
Factor Cierre 1998			
Saldo Ajustado 1998		50,000	-
Incremento 1999		-	-
Total Incremento		-	-
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 1999		50,000	158,907
Saldo Actualizado 1999			158,907
Saldo Historico 1999			50,000
Ajuste			108,907

1999

Resultado de Ejercicios Anteriores

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1994	2.99182	(20,221)	(60,498)
1995	1.96869	(25,100)	(49,414)
1996	1.54161	(37,497)	(57,806)
1997	1.33221	62,557	83,339
1998	1.12318	51,492	57,835
		31,231	(26,544)
Saldo 1998		31,231	(26,544)
Factor Cierre 1998			
Saldo Ajustado 1998		31,231	-
Incremento			
1999	1.0000	(60,827)	(60,827)
Total Incremento		(60,827)	(60,827)
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 1999		(29,596)	(87,371)
Saldo Actualizado 1999			(87,371)
Saldo Historico 1999			(29,596)
Ajuste			(57,775)

1999

Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1994		-	-
1995		-	-
1996		-	-
1997	1.47813	50,000	73,907
1998	1.15059	100,000	115,059
		150,000	188,966
Saldo 1998		150,000	188,966
Factor Cierre 1998			
Saldo Ajustado 1998		150,000	-
Incremento			
1999	1.0809	104,000	112,414
Total Incremento		104,000	112,414
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 1999		254,000	301,379
Saldo Actualizado 1999			301,379
Saldo Historico 1999			254,000
Ajuste			47,379

Determinación del Resultado por Posición Monetaria

Activo Monetario 1999

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Bancos	3,127	5,840	6,721	4,322	3,819	2,438	1,213	1,695	3,411	5,412	2,506	600
Clientes	995,436	1,024,579	969,438	1,069,137	944,519	869,390	841,709	964,556	1,014,515	986,789	1,103,303	1,230,172
Funcionarios y Emp.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,070	1,070	1,070
Deudores Div.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anticipo a Prov.	2,136	1,736	2,236	2,736	4,711	5,329	9,992	9,492	8,992	8,492	7,992	7,492
T O T A L	1,000,699	1,032,155	978,395	1,076,195	953,049	877,157	852,914	975,743	1,026,918	1,001,763	1,114,871	1,239,334

Pasivos Monetarios 1999

Proveedores	1,374,862	1,232,953	1,093,522	1,366,409	1,262,029	1,201,685	1,228,952	1,264,937	1,375,893	1,422,848	1,473,830	1,506,607
Imp. por Pagar	11,139	18,527	27,211	18,351	19,439	28,346	21,295	97,836	103,127	136,509	122,459	137,107
Acreedores Div.	101,229	123,776	189,591	175,439	196,511	220,197	240,634	238,522	236,410	234,147	232,186	285,828
Doctos. por Pagar	126,511	187,538	236,177	195,927	213,438	209,011	219,534	219,534	169,534	169,534	269,778	269,778
T O T A L	1,613,741	1,562,794	1,546,501	1,756,126	1,691,417	1,659,239	1,710,415	1,820,829	1,884,964	1,963,038	2,098,253	2,199,332

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Calculo de Repomo 1999

	Activos Monetarios	Pasivos Monetarios		Factor de Ajuste		Factor de Actualización	
Enero	1,000,699	1,613,741	(613,042)	0.0253	(15,480)	1.0955	(16,959)
Febrero	1,032,155	1,562,794	(530,639)	0.0134	(7,132)	1.0810	(7,710)
Marzo	978,395	1,546,501	(568,106)	0.0093	(5,274)	1.0710	(5,649)
Abril	1,076,195	1,756,126	(679,931)	0.0092	(6,237)	1.0613	(6,620)
Mayo	953,049	1,691,417	(738,368)	0.0060	(4,441)	1.0550	(4,685)
Junio	877,157	1,659,239	(782,082)	0.0066	(5,139)	1.0481	(5,386)
Julio	852,914	1,710,415	(857,501)	0.0066	(5,671)	1.0412	(5,904)
Agosto	975,743	1,820,829	(845,086)	0.0056	(4,760)	1.0354	(4,929)
Septiembre	1,026,918	1,884,964	(858,046)	0.0097	(8,284)	1.0255	(8,495)
Octubre	1,001,763	1,963,038	(961,275)	0.0063	(6,093)	1.0190	(6,209)
Noviembre	1,114,871	2,098,253	(983,382)	0.0089	(8,747)	1.0100	(8,834)
Diciembre	1,239,334	2,199,320	(959,986)	0.0100	(9,619)	1.0000	(9,619)
					(86,877)		(90,998)

4.2.6 Asientos de Diario y Esquemas de Mayor 1999,

Ajuste 1	Debe	Haber
Actualización de Inventarios	5,152	
Corrección por Reexpresión		5,152
Registro Actualización de Inventarios		
Ajuste 2		
Actualización Equipo de Bodega	2,554	
Corrección por Reexpresión		2,554
Registro Act. Equipo de Bodega		
Ajuste 3		
Corrección por Reexpresión	668	
Act.Dep.Acumulada Equipo Bodega		668
Registro Actualización de la Depreciación		
Ajuste 4		
Actualización Equipo de Oficina	69,374	
Corrección por Reexpresión		69,374
Registro Act. Equipo de Oficina		
Ajuste 5		
Corrección por Reexpresión	25,709	
Act.Dep.Acumulada Equipo de Oficina		25,709
Registro Actualización de la Depreciación		

Ajuste 6		
Actualizaciòn Equipo de Transport	146,890	
Correcciòn por Reexpresiòn		146,890
Registro Act. Equipo de Transporte		
Ajuste 7		
Correcciòn por Reexpresiòn	124,118	
Act.Dep.Acumulada Equipo de Transporte		124,118
Registro Actualizaciòn de la Depreciaciòn		
Ajuste 8		
Actualizaciòn Eq.Transporte Distri	36,264	
Correcciòn por Reexpresiòn		36,264
Registro Act. Eq.Transporte Distribuciòn		
Ajuste 9		
Correcciòn por Reexpresiòn	9,251	
Act.Dep.Acumulada Eq.Transporte Dist.		9,251
Registro Actualizaciòn de la Depreciaciòn		
Ajuste 10		
Actualizaciòn Equipo de Computo	10,496	
Correcciòn por Reexpresiòn		10,496
Registro Act. Equipo de Computo		

Ajuste 11		
Corrección por Reexpresión Act.Dep.Acumulada Equipo de Computo	9,037	9,037
Registro Actualización de la Depreciación		
Ajuste 12		
Actualización Gastos de Instalación Corrección por Reexpresión	25,183	25,183
Registro Amortización Gts.Instalación		
Ajuste 13		
Corrección por Reexpresión Act.Amort.Gastos de Instalación	3,667	3,667
Registro de la Amort. Gts.Instalación		
Ajuste 14		
Corrección por Reexpresión Actualización del Capital Social	108,907	108,907
Registro Act. del Capital Social		
Ajuste 15		
Corrección por Reexpresión Act.Aport.para Fut.Aumento de Capital	47,379	47,379
Reg.Act.de Aport. Para Fut. Aum. Capital		

Ajuste 16		
Corrección por Reexpresión	57,775	
Actualización de Ejercicios Anteriores		57,775
Reg.Act. De los Resultados de Ejerc.Ant.		
Ajuste 17		
Corrección por Reexpresión	90,998	
Resultado Monetario		90,998
Reg.para Reconocer el Resul. Monetario		
Ajuste 18		
Costo de Ventas	451,572	
Gastos de Ventas	57,350	
Gastos de Administración	23,409	
Otros Gastos y Productos		159
Gastos Financieros	3,237	
Prov.Imp.al Activo	1,647	
Corrección por Reexpresión	-	
Ventas		534,303
Registro para Reconocer la Act. Edo.Resul.		
Ajuste 19		
Deficit por Revaluación	181,597	
Corrección por Reexpresión		181,597
Reg.Saldar la Cta. Corrección por Reex.		

Actualizacion de Inventarios	
S)	-
1)	5,152
	<hr/>
	5,152

Resultado Monetario	
	- (S)
	90,998 (17)
	<hr/>
	90,998

Act. Equipo de Bodega	
S)	-
2)	2,554
	<hr/>
	2,554

Act. Dep. Equipo de Bodega	
	- (S)
	668 (3)
	<hr/>
	668

Act. Equipo de Oficina	
S)	-
4)	69,374
	<hr/>
	69,374

Act. Dep. Equipo de Oficina	
	- (S)
	25,709 (5)
	<hr/>
	25,709

<u>Act. Equipo de Transporte</u>	
S)	-
6)	146,890
<hr/>	
	146,890

<u>Act. Dep. Equipo de Transporte</u>	
	- (S)
	124,118 (7)
<hr/>	
	124,118

<u>Act. Eq. de Transp. Dist.</u>	
S)	-
8)	36,264
<hr/>	
	36,264

<u>Act. Dep. Eq. de Transp. Dist.</u>	
	- (S)
	9,251 (9)
<hr/>	
	9,251

<u>Act. Equipo de Computo</u>	
S)	-
10)	10,496
<hr/>	
	10,496

<u>Act. Dep. Equipo de Computo</u>	
	- (S)
	9,037 (11)
<hr/>	
	9,037

<u>Act. Gastos de Instalaciòn</u>	
S)	-
12)	25,183
<hr/>	
	25,183

<u>Act. Amort. Gts. de Instalaciòn</u>	
	- (S)
	3,667 (13)
<hr/>	
	3,667

Actualizacion Capital Social	
	(S 108,907 (14)
-	

Act.Apot.Fut. Aum.Capital	
	-
	47,379
	47,379

Act.Resultado Ejer.Ant.	
	(S 57,775 (16 S) 19)
-	

Deficit por Revaluación	
	181,597
	-

Costo de Venta	
S) -	
18) 451,572	
451,572	

Gastos de Ventas	
S) -	
18) 57,350	
	-

Gastos de Administración	
S)	-
18)	23,409
	<hr/>
	23,409

Otros Gts. Y Productos	
	- (S)
	159 (18)
	<hr/>
	159

Gastos Financieros	
S)	-
18)	3,237
	<hr/>
	3,237

Prov. Imp. al Activo	
S)	
18)	1,647
	<hr/>
	-

Ventas	
	(S)
	534,303 (18)
	<hr/>
	-

Corrección por Reexpresión	
	- (S)
3)	668 (1)
5)	25,709 (2)
7)	124,118 (4)
9)	9,251 (6)
11)	9,037 (8)
13)	3,667 (10)
14)	108,907 (12)
15)	38,966
16)	57,775
17)	90,998
	<hr/>
	- (18)
	<hr/>
	469,095
	295,912
S)	<hr/>
	173,183 (19)

Dial S. A de C. V.
Balance General al 31 de Diciembre de 1999

Activos	Saldo Historico	Ajuste por Reexpresión	Saldo Ajustado
Circulante			
Bancos	600		600
	600	-	600
Ctas. y Documentos por Cobrar			
Clientes	1,230,172		1,230,172
Anticipo a Proveedores	1,070		1,070
Func. y Empleados	-		-
Deudores Diversos	7,492		7,492
	1,238,734	-	1,238,734
Inventarios			
Productos Terminados	514,132	5,152	519,284
Merc. En Consignacion	-		-
Merc. en Transito	497,888		497,888
	1,012,020	5,152	1,017,172
Suma Activo Circulante	2,251,354	5,152	2,256,506
Activo Fijo			
Equipo de Bodega	7,132	2,554	9,686
Dep. Eq. de Bodega	(1,536)	(668)	(2,204)
Equipo de Oficina	81,050	69,374	150,424
Dep. Eq. de Oficina	(26,492)	(25,709)	(52,201)
Equipo de Transporte	202,017	146,890	348,907
Dep. Eq. de Transporte	(134,272)	(124,118)	(258,390)
Eq. de Transporte Dist.	176,091	36,264	212,355
Dep. Eq. de Transporte Dist.	(64,356)	(9,251)	(73,607)
Equipo de Computo	17,779	10,496	28,275
Dep. Eq. de Computo	(13,160)	(9,037)	(22,197)
Suma Activo Fijo	244,253	96,794	341,047

Dial S. A de C. V.
Balance General al 31 de Diciembre de 1999

Cargos Diferidos			
Gtos. De Instalación	36,262	25,183	61,445
Amort.Gtos. De Instalación	(6,013)	(3,667)	(9,680)
	30,249	21,516	51,765
Suma de Activo	2,525,856	123,462	2,649,318
Pasivo y Capital			
Pasivo a Corto Plazo			
Proveedores	1,558,739		1,558,739
Impuestos por Pagar	137,107		137,107
Acreedores Diversos	285,828		285,828
Documentos por Pagar	269,778		269,778
	2,251,452	-	2,251,452
Total Pasivo	2,251,452	-	2,251,452
Capital Contable			
Capital Social	50,000	108,907	158,907
Aport.p/Fut.Aum.Cap.	254,000	47,379	301,379
Resultado Ejer.Ant.	31,231	57,775	89,006
Resultado del Ejercicio	(60,827)	-	(60,827)
Superavit por Revaluación	-	(181,597)	(181,597)
Resultado Mon. Actualizado	-	90,998	90,998
	274,404	123,462	397,866
Total Capital	274,404	123,462	397,866
Suma Pasivo y Capital	2,525,856	123,462	2,649,318

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Dial S.A. de C.V.
Estado de Resultados Mensual 1999

	1.0955 Enero	1.0810 Febrero	1.0710 Marzo	1.0613 Abril	1.0550 Mayo	1.0481 Junio	1.0412 Julio							
Ventas	984,053	1,078,051	984,053	1,063,753	984,053	1,053,968	984,053	1,044,387	984,053	1,038,143	984,053	1,031,367	984,053	1,024,591
Costos y Gastos														
Costo de Ventas														
Inventario Inicial	503,392	551,476	504,287	545,130	505,181	541,073	506,075	537,103	506,969	534,835	507,863	532,281	508,757	529,715
Compras Netas	832,577	912,106	832,577	900,008	832,577	891,730	832,577	883,624	832,577	878,341	832,577	872,608	832,577	866,875
Inventario Final	504,287	552,457	505,181	546,096	506,075	542,030	506,969	538,052	507,863	535,778	508,757	533,218	509,651	530,646
	831,682	911,125	831,683	899,042	831,683	890,772	831,683	882,675	831,683	877,398	831,683	871,671	831,683	865,944
Gastos de Ventas	105,624	115,713	105,624	114,179	105,624	113,128	105,624	112,100	105,624	111,430	105,624	110,702	105,624	109,975
Gastos de Admini	43,113	47,231	43,113	46,605	43,113	46,176	43,113	45,756	43,113	45,483	43,113	45,186	43,113	44,889
Otros Gastos y Pr	(292)	(320)	(292)	(316)	(292)	(313)	(292)	(310)	(292)	(308)	(292)	(306)	(292)	(304)
	148,445	162,625	148,445	160,468	148,445	158,992	148,445	157,546	148,445	156,605	148,445	155,582	148,445	154,560
Costo Integral de Financiamiento														
Ga. y Prod. Finan	5,961	6,530	5,961	6,444	5,961	6,385	5,961	6,326	5,961	6,289	5,961	6,248	5,961	6,207
Posición Moneta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	5,961	6,530	5,961	6,444	5,961	6,385	5,961	6,326	5,961	6,289	5,961	6,248	5,961	6,207
Utilidad Antes de ISR	(2,035)	(2,229)	(2,036)	(2,201)	(2,036)	(2,181)	(2,036)	(2,161)	(2,036)	(2,148)	(2,036)	(2,134)	(2,036)	(2,120)
Impuesto al Activo	3,033	3,323	3,033	3,279	3,033	3,248	3,033	3,219	3,033	3,200	3,033	3,179	3,033	3,158
Participación de Utilidad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	(5,068)	(5,532)	(5,069)	(5,480)	(5,069)	(5,429)	(5,069)	(5,380)	(5,069)	(5,348)	(5,069)	(5,313)	(5,069)	(5,278)

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

1.0354	1.0255		1.0190		1.0100		1.0000		Saldo			
Agosto	Septiembre		Octubre		Noviembre		Diciembre		Historico	Reexpresado	Ajuste	
984,053	1,018,852	984,053	1,009,109	984,053	1,002,753	984,053	993,913	984,060	984,060	11,808,643	12,342,946	534,303
509,651	527,674	510,545	523,545	511,439	521,158	512,333	517,466	513,227	513,227	6,099,719	6,374,684	274,965
832,577	862,019	832,577	851,777	832,577	848,399	832,577	840,919	832,583	832,583	9,990,930	10,442,987	452,057
510,545	528,599	511,439	524,462	512,333	522,069	513,227	518,369	514,137	514,137	6,110,464	6,385,915	275,451
831,683	861,093	831,683	852,860	831,683	847,488	831,683	840,016	831,673	831,673	9,980,185	10,431,757	451,572
105,624	109,359	105,624	108,313	105,624	107,631	105,624	106,682	105,625	105,625	1,267,489	1,324,839	57,350
43,113	44,638	43,113	44,211	43,113	43,932	43,113	43,545	43,118	43,118	517,361	540,770	23,409
(292)	(302)	(292)	(299)	(292)	(290)	(292)	(295)	(289)	(289)	(3,501)	(3,660)	(159)
148,445	157,694	148,445	152,225	148,445	151,266	148,445	149,932	148,454	148,454	1,781,349	1,861,949	80,600
5,961	6,172	5,961	6,113	5,961	6,074	5,961	6,021	5,964	5,964	71,535	74,772	3,237
5,961	6,172	5,961	6,113	5,961	6,074	5,961	6,021	5,964	5,964	71,535	74,772	3,237
(2,036)	(2,100)	(2,036)	(2,088)	(2,036)	(2,075)	(2,036)	(2,056)	(2,031)	(2,031)	(24,426)	(25,531)	(1,105)
3,033	3,140	3,033	3,110	3,033	3,091	3,033	3,063	3,038	3,038	36,401	38,048	1,647
(5,069)	(5,248)	(5,069)	(5,198)	(5,069)	(5,145)	(5,069)	(5,120)	(5,069)	(5,069)	(60,827)	(63,579)	(2,752)

TESIS CON
 TABLA DE ORIGEN

Cédulas 2000

- a) Valor histórico al 31 de diciembre de 2000 es de \$ 830,554,
b) El inventario se acumulo durante los ultimos tres meses del año.

Cifras Historicas	Factor	Cifras Actualizadas
830,554	1.1005	914,029
Cifra Actualizada		914,029
Cifra Històrica		<u>830,554</u>
Diferencia		<u>83,475</u>

Como el método de valuación de inventarios que se esta empleando es el UEPS el costo de ventas automáticamente queda actualizado.

Determinación del Índice Promedio

Noviembre	92.2490
Diciembre	<u>93.2480</u>
suma	185.4970
Entre no. de Meses	2
Índice Promedio	92.7485
Factor de Actualización	<u>93.2480</u> <u>1.1005</u>
	84.7320

2000

Equipo de Bodega

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1996	1.9004	561	1,066
1997	1.3769	5,241	7,216
1998		-	-
1999	1.055	1,330	1,403
		7,132	9,686
Saldo 1999		7,132	9,686
Factor Cierre 2000			1.0752
Saldo Ajustado 2000		7,132	10,413
Incremento 2000			-
Total Incremento		-	-
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2000		7,132	10,413
Saldo Actualizado 20000			10,413
Saldo Actualizado 1999			9,686
Ajuste			728

2000

Equipo de Oficina

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1994	3.1781	11,972	38,049
1995	2.6120	13,713	35,819
1996	1.6614	11,502	19,109
1997	1.4064	31,789	44,710
1998		-	-
1999	1.0550	12,074	12,738
		81,050	150,425
Saldo 1999		81,050	150,425
Factor Cierre 2000			1.0752
Saldo Ajustado 2000		81,050	161,729
Incremento 2000	1.0752	7,640	8,214
Total Incremento		7,640	8,214
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2000		88,690	158,639
Saldo Actualizado 2000			169,944
Saldo Actualizado 1999			158,065
Ajüste			11,879

2000

Equipo de Transporte

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1994	3.1781	25,391	80,696
1995	2.7660	18,000	49,789
1996	1.7352	72,881	126,462
1997	1.3660	8,261	11,284
1998		-	-
1999	1.0412	77,484	80,676
		202,017	348,907
Saldo 1999		202,017	348,907
Factor Cierre 2000			1.0752
Saldo Ajustado 1999		202,017	375,129
Incremento 2000	1.0598	5,678	6,018
Total Incremento		5,678	6,018
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2000		207,695	354,925
Saldo Actualizado 2000			381,146
Saldo Actualizado 1999			354,585
Ajuste			26,561

2000

Equipo de Transporte Dist.

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1997		-	-
1998	1.2814	115,712	148,274
1999	1.0613	60,379	64,080
		176,091	212,354
Saldo 1999		176,091	212,354
Factor Cierre 2000			1.0752
Saldo Ajustado 2000		176,091	228,313
Incremento 2000	1.0499	65,147	68,398
Total Incremento		65,147	68,398
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2000		241,238	296,711
Saldo Actualizado 2000			296,711
Saldo Actualizado 1999			277,501
Ajuste			19,210

2000

Equipo de Computo

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1996	1.8571	11,820	21,951
1997		-	-
1998		-	-
1999	1.0613	5,959	6,324
		17,779	28,275
Saldo 1999		17,779	28,275
Factor Cierre 2000			1.0752
Saldo Ajustado 2000		17,779	30,400
Incremento 2000	1.0752	15,519	16,685
Total Incremento		15,519	16,685
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2000		33,298	44,960
Saldo Actualizado 2000			47,085
Saldo Actualizado 1999			43,794
Ajuste			3,291

2000

Gastos de Instalación

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1995	2.6120	6,262	16,357
1997	1.5030	30,000	45,089
1998		-	-
1999			
		36,262	61,445
Saldo 1999		36,262	61,445
Factor Cierre 2000			1.0752
Saldo Ajustado 2000		36,262	66,063
Incremento 2000		-	-
Total Incremento		-	-
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2000		36,262	66,063
Saldo Actualizado 2000			66,063
Saldo Actualizado 1999			61,445
Ajuste			4,618

2000

C.P.R.

Capital

Año	Inversión		Valor Ajustado
	Factor	Valor Historico	
1994	3.17814	50,000	158,907
1995		-	-
1998		-	-
1999		-	-
		50,000	158,907
Saldo 1999		50,000	158,907
Factor Cierre 1999			1.0752
Saldo Ajustado 1999		50,000	170,849
Incremento			
2000	1.07515	150,000	161,273
Total Incremento		150,000	161,273
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2000		200,000	320,180
Saldo Actualizado 2000			332,122
Saldo Actualizado 1999			308,907
Ajuste			23,215

2000

Resultado de Ejercicios Anteriores

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1994	2.99182	(20,221)	(60,498)
1995	1.96869	(25,100)	(49,414)
1996	1.54161	(37,497)	(57,806)
1997	1.33221	62,557	83,339
1998	1.12318	51,492	57,835
1999	1.0000	(60,827)	(60,827)
		(29,596)	(87,371)
Saldo 2000		(29,596)	(87,371)
Factor Cierre 2000		1.0752	
Saldo Ajustado 2000		(29,596)	(93,937)
Incremento 2000	1.0000	175,833	175,833
Total Incremento		175,833	175,833
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2000		146,237	88,462
Saldo Actualizado 2000			81,896
Saldo Historico 2000			88,462
Ajuste			(6,566)

2000

Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1994		-	-
1995		-	-
1996		-	-
1997	1.47813	50,000	73,907
1998	1.15059	100,000	115,059
1999	1.0809	104,000	112,414
		254,000	301,379
Saldo 1999		254,000	301,379
Factor Cierre 1999			1.0752
Saldo Ajustado 1999		254,000	324,029
Incremento 2000	1.0752	166,150	178,637
Total Incremento		166,150	178,637
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2000		420,150	480,016
Saldo Actualizado 2000			502,666
Saldo Actualizado 2000			467,529
Ajuste			35,136

2000

Dep.Equipo de Bodega

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1996	1.9004	224	426
1997	1.3769	1,223	1,684
1998		-	-
1999	1.0550	89	94
		1,536	2,204
Saldo 1999		1,536	2,204
Factor Cierre 2000			1.0752
Saldo Ajustado 2000		1,536	2,369
Incremento 2000	0.0000	-	-
Total Incremento		-	-
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2000		1,536	2,369
Saldo Actualizado 2000			2,369
Saldo Actualizado 1999			2,204
Ajuste			166

2000

Dep.Equipo de Oficina

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1995	3.1781	5,985	19,021
1996	2.6120	5,256	13,729
1997	1.6614	2,779	4,617
1998	1.4064	4,769	6,707
1999	1.0550	7,703	8,127
		26,492	52,201
Saldo 1999		26,492	52,201
Factor Cierre 2000			1,0752
Saldo Ajustado 2000		26,492	56,124
Incremento 2000	1.0752	8,868	9,534
Total Incremento		8,868	9,534
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2000		35,360	61,736
Saldo Actualizado 2000			65,659
Saldo Actualizado 1999			61,069
Ajuste			4,590

2000

Dep.Equipo de Transporte

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1995	3.1781	25,390	80,693
1996	2.7660	17,250	47,714
1997	1.7352	48,586	84,306
1998	1.3660	2,641	3,608
1999	1.0412	40,405	42,070
2000			
		134,272	258,390
Saldo 1999		134,272	258,390
Factor Cierre 2000			1.0752
Saldo Ajustado 2000		134,272	277,809
Incremento 2000	1.0752	28,693	30,849
Total Incremento		28,693	30,849
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2000		162,965	289,239
Saldo Actualizado 2000			308,658
Saldo Actualizado 1999			287,083
Ajüste			21,575

2000

Dep.Equipo de Transporte Dist.

AN

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1997		-	-
1998	1.2814	24,107	30,891
1999	1.0499	40,249	42,257
		64,356	73,148
Saldo 1999		64,356	73,148
Factor Cierre 2000			1.0752
Saldo Ajustado 2000		64,356	78,645
Incremento 2000	1.0752	54,881	59,005
Total Incremento		54,881	59,005
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2000		119,237	132,154
Saldo Actualizado 2000			137,651
Saldo Actualizado 1999			128,029
Ajuste			9,622

2000

Dep.Equipo de Computo

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1998	1.8571	10,343	19,208
1999	1.0613	2,817	2,990
		-	-
		13,160	22,197
Saldo 1999		13,160	22,197
Factor Cierre 2000			1.0752
Saldo Ajustado 2000		13,160	23,865
Incremento 2000	1.0752	6,444	6,928
Total Incremento		6,444	6,928
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2000		19,604	29,126
Saldo Actualizado 2000			30,794
Saldo Actualizado 1999			28,641
Ajuste			2,152

2000

Amort. Gastos de Instalación

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1997	2.6120	1,200	3,134
1998	1.5030	3,000	4,509
1999	1.1232	1,813	2,036
		6,013	9,680
Saldo 1999		6,013	9,680
Factor Cierre 2000			1.0752
Saldo Ajustado 2000		6,013	10,407
Incremento 2000	1.0752	1,813	1,949
Total Incremento		1,813	1,949
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2000		7,826	11,629
Saldo Actualizado 2000			12,356
Saldo Actualizado 1999			11,493
Ajuste			864

Determinación del Resultado por Posición Monetaria

Activo Monetario 2000

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Bancos	600	2,678	4,590	7,329	9,432	11,387	13,831	17,431	15,929	11,153	13,421	9,096
Ciudades	1,230,172	1,081,600	988,457	993,232	1,095,209	969,841	1,069,856	1,240,789	1,302,587	1,656,365	1,952,369	2,350,689
Funcionarios y Emp.	1,070	-	-	-	-	-	-	-	935	935	935	935
Deudores Div.	-	-	-	6,000	5,500	5,000	4,500	4,000	3,500	3,000	2,500	2,000
Anticipo a Prov.	7,492	3,731	3,231	7,431	5,496	6,666	7,321	7,951	7,951	8,543	10,321	9,324
T O T A L	1,239,334	1,088,009	996,278	1,013,992	1,115,637	992,894	1,095,508	1,270,171	1,330,902	1,679,996	1,979,546	2,372,044

Pasivos Monetarios 2000

Proveedores	1,558,739	848,874	732,395	737,356	975,489	826,528	1,394,422	1,520,453	1,675,304	2,059,633	2,329,173	3,131,495
Imp. por Pagar	137,107	41,159	52,592	63,629	77,574	84,341	95,450	87,431	99,421	103,992	121,321	160,661
Acreedores Div.	285,828	209,834	198,175	167,330	155,315	144,333	132,417	126,107	98,477	111,328	111,329	123,576
Docos. por Pagar	269,778	169,739	218,310	268,790	213,438	261,790	211,548	211,548	261,548	261,548	311,548	130,643
T O T A L	2,251,452	1,269,606	1,201,472	1,237,105	1,421,816	1,316,992	1,833,837	1,945,539	2,134,750	2,536,501	2,873,371	3,546,375

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Calculo de Repomo 2000

	Activos Monetarios	Pasivos Monetarios		Factor de Ajuste		Factor de Actualización	
Enero	1,239,334	2,251,452	(1,012,118)	0.0134	(13,589)	1.0752	(14,610)
Ferbrero	1,088,009	1,269,606	(181,597)	0.0089	(1,610)	1.0657	(1,716)
Marzo	996,278	1,201,472	(205,194)	0.0055	(1,137)	1.0598	(1,205)
Abril	1,013,992	1,237,105	(223,113)	0.0057	(1,270)	1.0538	(1,339)
Mayo	1,115,637	1,421,816	(306,179)	0.0037	(1,145)	1.0499	(1,202)
Junio	992,894	1,316,992	(324,098)	0.0059	(1,919)	1.0437	(2,003)
Julio	1,095,508	1,833,837	(738,329)	0.0039	(2,876)	1.0397	(2,990)
Agosto	1,270,171	1,945,539	(675,368)	0.0055	(3,712)	1.0340	(3,838)
Septiembre	1,330,902	2,134,750	(803,848)	0.0073	(5,874)	1.0265	(6,030)
Octubre	1,679,996	2,536,501	(856,505)	0.0069	(5,893)	1.0195	(6,008)
Noviembre	1,979,546	2,873,371	(893,825)	0.0085	(7,642)	1.0108	(7,725)
Diciembre	2,372,044	3,546,375	(1,174,331)	0.0108	(12,717)	1.0000	(12,717)
					(59,385)		(61,383)

4.4.3. Asientos de Diario y Esquemas de Mayor 2000.

Ajuste 1	Debe	Haber
Actualización de Inventarios	83,475	
Corrección por Reexpresión		83,475
Registro Actualización de Inventarios		
Ajuste 2		
Actualización Equipo de Bodega	728	
Corrección por Reexpresión		728
Registro Act. Equipo de Bodega		
Ajuste 3		
Corrección por Reexpresión	166	
Act.Dep.Acumulada Equipo Bodega		166
Registro Actualización de la Depreciación		
Ajuste 4		
Actualización Equipo de Oficina	11,879	
Corrección por Reexpresión		11,879
Registro Act. Equipo de Oficina		
Ajuste 5		
Corrección por Reexpresión	4,590	
Act.Dep.Acumulada Equipo de Oficina		4,590
Registro Actualización de la Depreciación		

Ajuste 6		
Actualizaciòn Equipo de Transport Correcciòn por Reexpresiòn	26,561	26,561
Registro Act. Equipo de Transporte		
Ajuste 7		
Correcciòn por Reexpresiòn Act.Dep.Acumulada Equipo de Transporte	21,575	21,575
Registro Actualizaciòn de la Depreciaciòn		
Ajuste 8		
Actualizaciòn Eq.Transporte Distri Correcciòn por Reexpresiòn	19,210	19,210
Registro Act. Eq.Transporte Distribuciòn		
Ajuste 9		
Correcciòn por Reexpresiòn Act.Dep.Acumulada Eq.Transporte Dist.	9,622	9,622
Registro Actualizaciòn de la Depreciaciòn		
Ajuste 10		
Actualizaciòn Equipo de Computo Correcciòn por Reexpresiòn	3,291	3,291
Registro Act. Equipo de Computo		

Ajuste 11		
Corrección por Reexpresión Act.Dep.Acumulada Equipo de Computo	2,152	2,152
Registro Actualización de la Depreciación		
Ajuste 12		
Actualización Gastos de Instalación Corrección por Reexpresión	4,618	4,618
Registro Amortización Gts.Instalación		
Ajuste 13		
Corrección por Reexpresión Act.Amort.Gastos de Instalación	864	864
Registro de la Amort. Gts.Instalación		
Ajuste 14		
Corrección por Reexpresión Actualización del Capital Social	23,215	23,215
Registro Act. del Capital Social		
Ajuste 15		
Corrección por Reexpresión Act.Aport.para Fut.Aumento de Capital	35,136	35,136
Reg.Act.de Aport. Para Fut. Aum. Capital		

Ajuste 16		
Corrección por Reexpresión Actualización de Ejercicios Anteriores	6,566	6,566
Reg.Act. De los Resultados de Ejerc.Ant.		
Ajuste 17		
Corrección por Reexpresión Resultado Monetario	61,383	61,383
Reg.para Reconocer el Resul. Monetario		
Ajuste 18		
Costo de Ventas	471,086	
Gastos de Ventas	53,693	
Gastos de Administración	25,490	
Otros Gastos y Productos		(184)
Gastos Financieros	10,306	
Prov.Imp.al Activo	2,016	
Corrección por Reexpresión Ventas		569,786
Registro para Reconocer la Act. Edo.Resul.		
Ajuste 19		
Deficit por Revaluación	12,001	
Corrección por Reexpresión		12,001
Reg.Saldar la Cta. Corrección por Reex.		

<u>Actualizacion de Inventarios</u>	
S)	5,152
1)	83,475
<hr/>	
	88,627

<u>Resultado Monetario</u>	
	92,694 (S
	61,383 (17
<hr/>	
	154,077

<u>Act. Equipo de Bodega</u>	
S)	2,554
2)	728
<hr/>	
	3,282

<u>Act. Dep. Equipo de Bodega</u>	
	668 (S
	166 (3
<hr/>	
	834

<u>Act. Equipo de Oficina</u>	
S)	69,374
4)	11,879
<hr/>	
	81,253

<u>Act. Dep. Equipo de Oficina</u>	
	25,709 (S
	4,590 (5
<hr/>	
	30,299

<u>Act. Equipo de Transporte</u>	
S)	146,890
6)	26,561
<hr/>	
	173,451

<u>Act. Dep. Equipo de Transporte</u>	
	124,118 (S)
	21,575 (7)
<hr/>	
	145,693

<u>Act. Eq. de Transp. Dist.</u>	
S)	36,264
8)	19,210
<hr/>	
	55,474

<u>Act. Dep. Eq. de Transp. Dist.</u>	
	9,251 (S)
	9,622 (9)
<hr/>	
	18,873

<u>Act. Equipo de Computo</u>	
S)	10,496
10)	3,291
<hr/>	
	13,787

<u>Act. Dep. Equipo de Computo</u>	
	9,037 (S)
	2,152 (11)
<hr/>	
	11,189

<u>Act. Gastos de Instalación</u>	
S)	25,183
12)	4,618
<hr/>	
	29,801

<u>Act. Amort. Gts. de Instalación</u>	
	3,667 (S)
	864 (13)
<hr/>	
	4,531

<u>Actualizacion Capital Social</u>	
	108,907 (S)
	23,215 (14)
<hr/>	<hr/>
-	132,122

<u>Act.Apot.Fut. Aum.Capital</u>	
	38,966 (S)
	35,136 (15)
<hr/>	<hr/>
	74,102

<u>Act.Resultado Ejer.Ant.</u>	
	57,775 (S S)
	6,566 (16 19)
<hr/>	<hr/>
-	64,341

<u>Deficit por Revaluación</u>	
	172,128
	15,507
<hr/>	<hr/>
	187,635
	-

<u>Costo de Venta</u>	
S)	-
18)	471,086
<hr/>	<hr/>
	471,086

<u>Gastos de Ventas</u>	
S)	-
18)	53,693
<hr/>	<hr/>
	-

Gastos de Administración	
S)	-
18)	25,490
	<u>25,490</u>

Otros Gts. Y Productos	
	- (S)
	(184) (18)
	<u>(184)</u>

Gastos Financieros	
S)	-
18)	10,306
	<u>10,306</u>

Prov. Imp. al Activo	
S)	1,647
18)	2,016
	<u>3,663</u>
	-

Ventas	
	(S)
	569,786 (18)
	<u>-</u>

Corrección por Reexpresión	
	- (S)
3)	166
5)	4,590
7)	21,575
9)	9,622
11)	2,152
13)	864
14)	23,215
15)	35,136
16)	6,566
17)	61,383
18)	-
	<u>165,269</u>
S)	15,507
	<u>-</u>
	83,475 (1)
	728 (2)
	11,879 (4)
	26,561 (6)
	19,210 (8)
	3,291 (10)
	4,618 (12)
	<u>149,762</u>
	15,507 (19)

Dial S. A de C. V.
Balance General al 31 de Diciembre de 2000

Activos	Saldo Historico	Ajuste por Reexpresión	Saldo Ajustado
Circulante			
Bancos	9,096		9,096
	<u>9,096</u>	-	<u>9,096</u>
Ctas. y Documentos por Cobrar			
Clientes	2,350,689		2,350,689
Anticipo a Proveedores	935		935
Func.y Empleados	2,000		2,000
Deudores Diversos	9,324		9,324
	<u>2,362,948</u>	-	<u>2,362,948</u>
Inventarios			
Productos Terminados	757,773		757,773
Merc. En Consignacion	72,781		72,781
Merc.en Transito	742,737		742,737
Inventarios Reexpresados	5,152	83,475	88,627
	<u>1,578,443</u>	<u>83,475</u>	<u>1,661,918</u>
Suma Activo Circulante	<u>3,950,487</u>	<u>83,475</u>	<u>4,033,962</u>
Activo Fijo			
Equipo de Bodega	7,132		7,132
Dep.Eq. de Bodega	(2,249)		(2,249)
Equipo de Oficina	88,690		88,690
Dep. Eq. de Oficina	(35,360)		(35,360)
Equipo de Transporte	207,695		207,695
Dep. Eq. de Transporte	(162,965)		(162,965)
Eq. de Transporte Dist.	241,238		241,238
Dep.Eq. de Transporte Dist.	(119,237)		(119,237)
Equipo de Computo	33,298		33,298
Dep.Eq. de Computo	(19,604)		(19,604)
Activo Fijo Reexpresado	265,578	61,669	327,247
Depreciación Reexpresada	(168,784)	(38,104)	(206,888)
Suma Activo Fijo	<u>335,432</u>	<u>23,565</u>	<u>358,997</u>

Dial S. A de C. V.
Balance General al 31 de Diciembre de 2000

Cargos Diferidos			
Gtos. De Instalación	36,262		36,262
Amort.Gtos. De Instalación	(7,826)		(7,826)
Gtos. De Instalación Reexpresado	25,183	4,618	29,801
Amort.Gtos. De Instalación Reexpresado	(3,667)	(864)	(4,531)
	49,952	3,754	53,706
Suma de Activo	4,335,871	110,794	4,446,665
 Pasivo y Capital			
Pasivo a Corto Plazo			
Proveedores	3,011,420		3,011,420
Impuestos por Pagar	160,661		160,661
Acreedores Diversos	123,576		123,576
Documentos por Pagar	150,365		150,365
	3,446,022	-	3,446,022
Total Pasivo	3,446,022	-	3,446,022
 Capital Contable			
Capital Social	200,000		200,000
Capital Social Reexpresado	108,907	23,215	132,122
Aport.p/Fut.Aum.Cap.	420,150		420,150
Aport.p/Fut.Aum.Cap. Reexp.	47,379	35,136	82,515
Resultado Ejer.Ant.	(29,596)		(29,596)
Resultado Ejer.Ant. Reexp.	57,775	6,566	64,341
Resultado del Ejercicio	175,833	-	175,833
Superavit por Revaluación	(181,597)	(15,507)	(197,104)
Resultado Mon. Actualizado	90,898	61,383	152,381
	889,849	110,794	1,000,643
Total Capital	889,849	110,794	1,000,643
 Suma Pasivo y Capital	 4,335,871	 110,794	 4,446,665

Dial S. A. de C. V.
Estado de Resultados Mensual 2000

	1.0752 Enero	1.0657 Febrero	1.0598 Marzo	1.0538 Abril	1.0499 Mayo	1.0437 Junio
Ventas	1,190,584	1,280,060	1,190,584	1,261,816	1,254,671	1,249,995
Costos y Gastos						
Costo de Ventas						
Inventario Inicial	514,132	552,770	566,870	604,115	566,870	600,785
Compras Netas	1,010,715	1,086,673	1,010,715	1,077,123	1,010,715	1,071,185
Inventario Final	540,501	581,121	593,239	632,217	593,239	628,732
Gastos de Ventas	984,346	1,058,222	984,346	1,043,238	984,346	1,037,332
Gastos de Administración	112,192	120,624	112,192	118,904	112,192	118,231
Otros Gastos y Producto	384	413	384	407	384	403
	165,838	178,301	165,838	175,760	165,838	174,113
	1,190,584	1,280,060	1,190,584	1,261,816	1,254,671	1,249,995
Costo Integral de Financiamiento						
Gn. y Prod. Financieros	21,535	23,153	21,535	22,823	21,535	22,610
Posición Monetaria	-	-	-	-	-	-
	21,535	23,153	21,535	22,823	21,535	22,610
Utilidad Antes de ISR	18,865	20,283	18,865	19,994	18,865	19,690

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

1.0397	1.0340		1.0265		1.0195		1.0108		1.0000		Sábdo			
Julio	Agosto		Septiembre		Octubre		Noviembre		Diciembre		Historico	Recresado	Ajuste	
1,190,584	1,237,814	1,190,584	1,231,048	1,190,584	1,222,117	1,190,584	1,213,766	1,190,584	1,203,477	1,190,578	1,190,578	14,287,002	14,856,788	569,786
672,346	699,018	698,715	722,462	725,084	744,288	751,453	766,085	777,822	786,245	804,191	804,191	7,936,307	8,229,878	293,571
1,010,715	1,050,810	1,010,715	1,045,066	1,010,715	1,037,484	1,010,715	1,030,395	1,010,715	1,021,660	1,010,709	1,010,709	12,128,574	12,612,279	483,705
698,715	726,433	725,084	749,727	751,453	771,356	777,822	792,967	804,191	812,900	830,554	830,554	8,252,729	8,558,920	306,191
984,346	1,023,395	984,346	1,017,800	984,346	1,010,417	984,346	1,003,513	984,346	995,006	984,346	984,346	11,812,152	12,283,238	471,086
112,192	116,643	112,192	116,005	112,192	115,163	112,192	114,377	112,192	113,407	112,186	112,186	1,346,298	1,399,991	53,693
53,262	55,375	53,262	55,072	53,262	54,673	53,262	54,299	53,262	53,839	53,261	53,261	639,143	664,633	25,490
384	399	384	397	384	394	384	391	384	388	385	385	4,609	4,793	184
165,838	172,417	165,838	171,474	165,838	170,230	165,838	169,067	165,838	167,634	165,832	165,832	1,990,050	2,069,416	79,366
21,535	22,389	21,535	22,267	21,535	22,105	21,535	21,954	21,535	21,768	21,538	21,538	258,423	268,729	10,306
21,535	22,389	21,535	22,267	21,535	22,105	21,535	21,954	21,535	21,768	21,538	21,538	258,423	268,729	10,306
18,865	19,613	18,865	19,506	18,865	19,365	18,865	19,232	18,865	19,069	18,862	18,862	226,377	235,405	9,028

TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

Cédulas 2001

- a) Valor histórico al 31 de diciembre de 2001 es de \$ 1,121,119
 b) El inventario a fin de año no se acumulo.

Cifras Historicas	Factor	Cifras Actualizadas
1,121,119	1.0000	1,121,119
Cifra Actualizada		1,121,119
Cifra Histórica		<u>1,121,119</u>
Diferencia		<input type="text" value="-"/>

Como el método de valuación de inventarios que se esta empleando es el UEPS el costo de ventas automáticamente queda actualizado.

Determinación del Índice Promedio

Diciembre	2,001	<u>97.5400</u>
	suma	97.5400
	Entre no. de Meses	1
	Índice Promedio	97.5400
Factor de Actualización		<u>97.5400</u> <input type="text" value="1.0000"/>
		97.5400

2001

Equipo de Bodega

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1996	1.9004	561	1,066
1997	1.3769	5,241	7,216
1999	1.0550	1,330	1,403
2000	0.0000	-	-
		7,132	9,686
Saldo 2001		7,132	9,686
Factor Cierre 2001			1.0383
Saldo Ajustado 2001		7,132	10,056
Incremento 2000			-
Total Incremento		-	-
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2000		7,132	10,056
Saldo Actualizado 20000			10,056
Saldo Actualizado 1999			9,686
Ajuste			371

2001

Equipo de Oficina

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1994	3.1781	11,972	38,049
1995	2.6120	13,713	35,819
1996	1.6614	11,502	19,109
1997	1.4064	31,789	44,710
1999	1.0550	12,074	12,738
2000	1.0752	7,640	8,215
		88,690	158,639
Saldo 1999		88,690	158,639
Factor Cierre 2000			1.0383
Saldo Ajustado 2000		88,690	164,711
Incremento 2001	1.0097	1,130	1,141
Total Incremento		1,130	1,141
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2001		89,820	159,780
Saldo Actualizado 2001			165,852
Saldo Actualizado 2000			159,769
Ajuste			6,083

2001

Equipo de Transporte

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1994	3.1781	25,391	80,696
1995	2.7660	18,000	49,789
1996	1.7352	72,881	126,462
1997	1.3660	8,261	11,284
1999	1.0412	77,484	80,676
2000	1.0598	5,678	6,018
		207,695	354,925
Saldo 2000		207,695	354,925
Factor Cierre 2001			1.0383
Saldo Ajustado 2001		207,695	368,510
Incremento 2001	1.0390	22,029	22,887
Total Incremento		22,029	22,887
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2001		229,724	377,812
Saldo Actualizado 2001			391,398
Saldo Actualizado 2000			376,954
Ajuste			14,444

2001

Equipo de Transporte Dist.

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1997		-	-
1998	1.2814	115,712	148,274
1999	1.0613	60,379	64,080
2000	1.0499	65,147	68,398
		241,238	280,752
Saldo 2000		241,238	280,752
Factor Cierre 2001			1.0383
Saldo Ajustado 2001		241,238	291,498
Incremento 2001			-
Total Incremento		-	-
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2001		241,238	291,498
Saldo Actualizado 2001			291,498
Saldo Actualizado 2000			280,752
Ajuste			10,746

2001

Equipo de Computo

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1996	1.8571	11,820	21,951
1997		-	-
1998		-	-
1999	1.0613	5,959	6,324
2000	1.0752	15,519	16,686
		33,298	44,961
Saldo 2000		33,298	44,961
Factor Cierre 2001			1.0383
Saldo Ajustado 2001		33,298	46,682
Incremento			
2001	0.0000	-	-
Total Incremento		-	-
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2001		33,298	44,961
Saldo Actualizado 2001			46,682
Saldo Actualizado 2000			44,961
Ajuste			1,721

2001

Gastos de Instalación

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1995	2.6120	6,262	16,357
1997	1.5030	30,000	45,089
1998		-	-
1999		-	-
		36,262	61,445
Saldo 2000		36,262	61,445
Factor Cierre 2001			1.0383
Saldo Ajustado 2001		36,262	63,797
Incremento 2001		-	-
Total Incremento		-	-
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2001		36,262	63,797
Saldo Actualizado 2001			63,797
Saldo Actualizado 2000			61,445
Ajuste			2,352

2001

Capital

Año	Inversión		
	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1994	3.1781	50,000	158,907
1998		-	-
1999		-	-
2000	1.0752	150,000	161,273
		200,000	320,180
Saldo 2000		200,000	320,180
Factor Cierre 2001			1.0383
Saldo Ajustado 2001		200,000	332,435
Incremento 2001	1.0383	-	-
Total Incremento		-	-
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2001		200,000	320,180
Saldo Actualizado 2001			332,435
Saldo Actualizado 2000			320,180
Ajuste			12,255

2001

Resultado de Ejercicios Anteriores

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1994	2.9918	(20,221)	(60,498)
1995	1.9687	(25,100)	(49,414)
1996	1.5416	(37,497)	(57,806)
1997	1.3322	62,557	83,339
1998	1.1232	51,492	57,835
1999	1.0000	(60,827)	(60,827)
2000	1.0000	175,833	175,833
		146,237	88,462
Saldo 2000		146,237	88,462
Factor Cierre 2001			1.0383
Saldo Ajustado 2001		146,237	91,848
Incremento 2001	1.0000	(350,057)	(350,057)
Total Incremento		(350,057)	(350,057)
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2001		(203,820)	(261,595)
Saldo Actualizado 2001			(258,209)
Saldo Historico 2000			(261,595)
Ajuste			3,386

2001

Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1994		-	-
1995		-	-
1996		-	-
1997	1.4781	50,000	73,907
1998	1.1506	100,000	115,059
1999	1.0809	104,000	112,414
2000	1.0751	166,150	178,628
		420,150	480,007
Saldo 2000		420,150	480,007
Factor Cierre 2001			1.0383
Saldo Ajustado 2001		420,150	498,380
Incremento 2001	1.0390	314,850	327,118
Total Incremento		314,850	327,118
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2001		735,000	807,125
Saldo Actualizado 2001			825,498
Saldo Actualizado 2000			794,857
Ajuste			30,641

2001

Dep. Equipo de Bodega

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1996	1.9004	224	426
1997	1.3769	1,223	1,684
1999	1.0550	89	94
2000	1.0752	713	767
		2,249	2,970
Saldo 2000		2,249	2,970
Factor Cierre 2001			1,0383
Saldo Ajustado 2001		2,249	3,084
Incremento 2001	1.0383	713	740
Total Incremento		713	740
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2001		2,962	3,824
Saldo Actualizado 2001			3,824
Saldo Actualizado 2000			3,683
Ajuste			141

2001

Dep.Equipo de Oficina

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1995	3.1781	5,985	19,021
1996	2.6120	5,256	13,729
1997	1.6614	2,779	4,617
1998	1.4064	4,769	6,707
1999	1.0550	7,703	8,127
2000	1.0752	8,868	9,534
		35,360	61,736
Saldo 2000		35,360	61,736
Factor Cierre 2001			1.0383
Saldo Ajustado 2001		35,360	64,099
Incremento			
2001	1.0383	8,906	9,247
Total Incremento		8,906	9,247
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2001		44,266	70,982
Saldo Actualizado 2001			73,345
Saldo Actualizado 2000			70,642
Ajuste			2,704

2001

Dep.Equipo de Transporte

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1995	3.1781	25,390	80,693
1996	2.7660	17,250	47,714
1997	1.7352	48,586	84,306
1998	1.3660	2,641	3,608
1999	1.0412	40,249	41,907
2000	1.0752	54,881	59,005
		188,997	317,233
Saldo 2000		188,997	317,233
Factor Cierre 2001			1.0383
Saldo Ajustado 2001		188,997	329,376
Incremento 2001	1.0383	28,693	29,791
Total Incremento		28,693	29,791
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2001		217,690	347,024
Saldo Actualizado 2001			359,167
Saldo Actualizado 2000			345,926
Ajuste			13,241

2001

Dep.Equipo de Transporte Dist.

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1997		-	-
1998	1.2814	24,107	30,891
1999	1.0499	40,249	42,257
1.0752			
		64,356	73,148
Saldo 1999		64,356	73,148
Factor Cierre 2000			1.0383
Saldo Ajustado 2000		64,356	75,948
Incremento			
2001	1.0383	54,881	56,982
Total Incremento		54,881	56,982
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2000		119,237	130,130
Saldo Actualizado 2000			132,930
Saldo Actualizado 1999			128,029
Ajuste			4,901

2001

Dep. Equipo de Computo

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1998	1.8571	10,343	19,208
1999	1.0613	2,817	2,990
2000	1.0752	6,444	6,929
		19,604	29,126
Saldo 2000		19,604	29,126
Factor Cierre 2001			1.0383
Saldo Ajustado 2001		19,604	30,241
Incremento 2001	1.0383	6,444	6,691
Total Incremento		6,444	6,691
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2001		26,048	35,817
Saldo Actualizado 2001			36,931
Saldo Actualizado 2000			35,570
Ajuste			1,361

2001

Amort. Gastos de Instalación

Año	Factor	Valor Historico	Valor Ajustado
1997	2.6120	1,200	3,134
1998	1.5030	3,000	4,509
1999	1.1232	1,813	2,036
2000	1.0752	1,813	1,949
		7,826	11,629
Saldo 2000		7,826	11,629
Factor Cierre 2001			1,0383
Saldo Ajustado 2001		7,826	12,074
Incremento 2001	1.0383	1,813	1,882
Total Incremento		1,813	1,882
Disminución		-	-
Total Disminuciones		-	-
Saldo Actualizado 2001		9,639	13,511
Saldo Actualizado 2001			13,957
Saldo Actualizado 2000			13,442
Ajuste			515

Determinación del Resultado por Posición Monetaria

Activo Monetario 2001

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Bancos	9,096	12,506	4,590	7,329	9,432	11,387	13,831	17,431	15,929	11,153	13,421	15,308
Cientes	2,350,689	2,108,502	988,457	993,232	1,095,209	969,841	1,069,856	1,240,789	1,302,587	1,656,365	1,952,369	2,687,342
Funcionarios y Emp.	935	-	-	-	-	-	-	-	935	935	935	-
Deudores Div.	2,000	1,000	-	6,000	5,500	5,000	4,500	4,000	3,500	3,000	2,500	600
Anticipo a Prov.	9,324	7,698	3,231	7,431	5,496	6,666	7,321	7,951	7,951	8,543	10,321	8,949
T O T A L	2,372,044	2,129,706	996,278	1,013,992	1,115,637	992,894	1,095,508	1,270,171	1,330,902	1,679,996	1,979,546	2,712,199

Pasivos Monetarios 2001

Proveedores	3,011,420	2,279,577	260,230	264,850	502,642	353,340	920,893	1,046,583	1,202,223	1,586,211	1,855,410	3,772,814
Imp por Pagar	160,661	136,987	52,592	63,629	77,574	84,341	95,450	87,431	99,421	103,992	121,321	97,430
Acreedores Div.	123,576	115,879	198,175	167,330	155,315	144,333	132,417	126,107	98,477	111,328	111,329	41,240
Docuoa por Pagar	150,365	360,478	218,310	268,790	213,438	261,790	211,548	211,548	261,548	261,548	311,548	98,147
T O T A L	3,446,022	2,892,921	729,307	764,599	948,969	843,804	1,360,308	1,471,669	1,661,669	2,063,079	2,399,608	4,009,631

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Calculo de Repomo 2001

	Activos Monetarios	Pasivos Monetarios		Factor de Ajuste		Factor de Actualización	
Enero	2,372,044	3,446,022	(1,073,978)	0.0055	(5,955)	1.0383	(6,182)
Ferbrero	2,129,706	2,892,921	(763,215)	-0.0007	505	1.0390	524
Marzo	996,278	729,307	266,971	0.0063	1,692	1.0324	1,747
Abril	1,013,992	764,599	249,393	0.0050	1,256	1.0272	1,290
Mayo	1,115,637	948,969	166,668	0.0023	383	1.0249	393
Junio	992,894	843,804	149,090	0.0024	353	1.0225	361
Julio	1,095,508	1,360,308	(264,800)	-0.0026	690	1.0251	707
Agosto	1,270,171	1,471,669	(201,498)	0.0059	(1,195)	1.0191	(1,217)
Septiembre	1,330,902	1,661,669	(330,767)	0.0093	(3,078)	1.0097	(3,108)
Octubre	1,679,996	2,063,079	(383,083)	0.0045	(1,732)	1.0052	(1,741)
Noviembre	1,979,546	2,399,608	(420,062)	0.0038	(1,583)	1.0014	(1,585)
Diciembre	2,712,199	4,009,631	(1,297,432)	0.0014	(1,788)	1.0000	(1,788)
					(10,451)		(10,599)

4.4.3. Asientos de Diario y Esquemas de Mayor 2001.

Ajuste 1	Debe	Haber
Actualización de Inventarios	-	
Corrección por Reexpresión		-
Registro Actualización de Inventarios		
Ajuste 2		
Actualización Equipo de Bodega	371	
Corrección por Reexpresión		371
Registro Act. Equipo de Bodega		
Ajuste 3		
Corrección por Reexpresión	141	
Act.Dep.Acumulada Equipo Bodega		141
Registro Actualización de la Depreciación		
Ajuste 4		
Actualización Equipo de Oficina	6,083	
Corrección por Reexpresión		6,083
Registro Act. Equipo de Oficina		
Ajuste 5		
Corrección por Reexpresión	2,704	
Act.Dep.Acumulada Equipo de Oficina		2,704
Registro Actualización de la Depreciación		

Ajuste 6		
Actualizaciòn Equipo de Transporte	14,444	
Correcciòn por Reexpresiòn		14,444
Registro Act. Equipo de Transporte		
Ajuste 7		
Correcciòn por Reexpresiòn	13,241	
Act.Dep.Acumulada Equipo de Transporte		13,241
Registro Actualizaciòn de la Depreciaciòn		
Ajuste 8		
Actualizaciòn Eq.Transporte Distrib	10,746	
Correcciòn por Reexpresiòn		10,746
Registro Act. Eq.Transporte Distribuciòn		
Ajuste 9		
Correcciòn por Reexpresiòn	4,901	
Act.Dep.Acumulada Eq.Transporte Dist.		4,901
Registro Actualizaciòn de la Depreciaciòn		
Ajuste 10		
Actualizaciòn Equipo de Computo	1,721	
Correcciòn por Reexpresiòn		1,721
Registro Act. Equipo de Computo		

Ajuste 11		
Corrección por Reexpresión Act.Dep.Acumulada Equipo de Computo	1,361	1,361
Registro Actualización de la Depreciación		
Ajuste 12		
Actualización Gastos de Instalación Corrección por Reexpresión	2,352	2,352
Registro Amortización Gts.Instalación		
Ajuste 13		
Corrección por Reexpresión Act.Amort.Gastos de Instalación	515	515
Registro de la Amort. Gts.Instalación		
Ajuste 14		
Corrección por Reexpresión Actualización del Capital Social	12,255	12,255
Registro Act. del Capital Social		
Ajuste 15		
Corrección por Reexpresión Act.Aport.para Fut.Aumento de Capital	30,641	30,641
Reg.Act.de Aport. Para Fut. Aum. Capital		

Ajuste 16		
Corrección por Reexpresión	(3,386)	
Actualización de Ejercicios Anteriores		(3,386)
Reg.Act. De los Resultados de Ejerc.Ant.		
Ajuste 17		
Corrección por Reexpresión	10,599	
Resultado Monetario		10,599
Reg.para Reconocer el Resul. Monetario		
Ajuste 18		
Costo de Ventas	306,222	
Gastos de Ventas	34,623	
Gastos de Administración	14,628	
Otros Gastos y Productos		(79)
Gastos Financieros	19,625	
Prov.Imp.al Activo	1,249	
Corrección por Reexpresión	(7,138)	
Ventas		369,286
	369,207	369,207
Registro para Reconocer la Act. Edo.Resul.		
Ajuste 19		
Deficit por Revaluación	37,255	
Corrección por Reexpresión		37,255
Reg.Saldar la Cta. Corrección por Reex.		

Actualizacion de Inventarios	
S)	5,152
1)	-
	<hr/>
	5,152

Act. Equipo de Bodega	
S)	2,554
2)	371
	<hr/>
	2,925

Act. Equipo de Oficina	
S)	69,374
4)	6,083
	<hr/>
	75,457

Resultado Monetario	
	92,694 (S)
	10,599 (17)
	<hr/>
	103,293

Act. Dep. Equipo de Bodega	
	668 (S)
	141 (3)
	<hr/>
	809

Act. Dep. Equipo de Oficina	
	25,709 (S)
	2,704 (5)
	<hr/>
	28,413

<u>Act. Equipo de Transporte</u>	
S)	146,890
6)	14,444
<hr/>	
	161,334

<u>Act. Dep. Equipo de Transporte</u>	
	124,118 (S)
	13,241 (7)
<hr/>	
	137,359

<u>Act. Eq. de Transp. Dist.</u>	
S)	36,264
8)	10,746
<hr/>	
	47,010

<u>Act. Dep. Eq. de Transp. Dist.</u>	
	9,251 (S)
	4,901 (9)
<hr/>	
	14,152

<u>Act. Equipo de Computo</u>	
S)	10,496
10)	1,721
<hr/>	
	12,217

<u>Act. Dep. Equipo de Computo</u>	
	9,037 (S)
	1,361 (11)
<hr/>	
	10,398

<u>Act. Gastos de Instalación</u>	
S)	25,183
12)	2,352
<hr/>	
	27,535

<u>Act. Amort. Gts. de Instalación</u>	
	3,667 (S)
	515 (13)
<hr/>	
	4,182

Gastos de Administración	
S)	-
18)	14,628
	<hr/>
	14,628

Otros Gts. Y Productos	
	- (S)
	(79) (18)
	<hr/>
	(79)

Gastos Financieros	
S)	-
18)	19,625
	<hr/>
	19,625

Prov. Imp. al Activo	
S)	
18)	1,249
	<hr/>
	-

Ventas	
	369,286 (S)
	(18)
	<hr/>
	-

Corrección por Reexpresión	
	- (S)
3)	141 (1)
5)	2,704 (2)
7)	13,241 (4)
9)	4,901 (6)
11)	1,361 (8)
13)	515 (10)
14)	12,255 (12)
15)	30,641
16)	(3,386)
17)	10,599
18)	(18)
	<hr/>
	72,972 35,717
S)	37,255 37,255 (19)
	<hr/>
	-

Actualizacion Capital Social	
	108,907 (S)
	12,255 (14)
-	121,162

Act. Apot. Fut. Aum. Capital	
	38,966 (S)
	30,641 (15)
	69,607

Act. Resultado Ejer. Ant.	
	57,775 (S S)
	(3,386) (16 19)
-	54,389

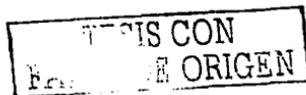
Deficit por Revaluacion	
	172,128
	37,255
	209,383
	-

Costo de Venta	
S)	-
18) 306,222	
	306,222

Gastos de Ventas	
S)	-
18) 34,623	
	34,623
	-

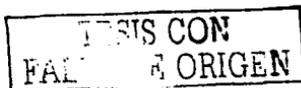
Dial S. A de C. V.
Balance General al 31 de Diciembre de 2001

Activos	Saldo Historico	Ajuste por Reexpresión	Saldo Ajustado
Circulante			
Bancos	15,308		15,308
	15,308	-	15,308
Ctas. y Documentos por Cobrar			
Clientes	2,687,342		2,687,342
Anticipo a Proveedores	-		-
Func. y Empleados	600		600
Deudores Diversos	8,949		8,949
	2,696,891	-	2,696,891
Inventarios			
Productos Terminados	1,090,535	-	1,090,535
Merc. En Consignacion	30,584		30,584
Merc. en Transito	722,771		722,771
Inventarios Reexpresados	88,627	-	88,627
	1,932,517	-	1,932,517
Suma Activo Circulante	4,644,716	-	4,644,716
Activo Fijo			
Equipo de Bodega	7,132		7,132
Dep. Eq. de Bodega	(2,962)		(2,962)
Equipo de Oficina	89,820		89,820
Dep. Eq. de Oficina	(44,266)		(44,266)
Equipo de Transporte	229,724		229,724
Dep. Eq. de Transporte	(190,291)		(190,291)
Eq. de Transporte Dist.	241,238		241,238
Dep. Eq. de Transporte Dist.	(179,547)		(179,547)
Equipo de Computo	33,298		33,298
Dep. Eq. de Computo	(26,047)		(26,047)
Activo Fijo Reexpresado	327,247	33,365	360,612
Depreciación Reexpresada	(206,888)	(22,348)	(229,236)
Suma Activo Fijo	278,458	11,017	289,475



Dial S. A de C. V.
Balance General al 31 de Diciembre de 2001

Cargos Diferidos			
Gtos. De Instalación	36,262		36,262
Amort.Gtos. De Instalación	(9,639)		(9,639)
Gtos. De Instalación Reexpresado	29,801	2,352	32,153
Amort.Gtos. De Instalación Reexpresado	(4,531)	(515)	(5,046)
	51,893	1,837	53,730
Suma de Activo	4,975,067	12,854	4,987,921
 Pasivo y Capital			
Pasivo a Corto Plazo			
Proveedores	3,772,814		3,772,814
Impuestos por Pagar	97,430		97,430
Acreedores Diversos	41,240		41,240
Documentos por Pagar	98,147		98,147
	4,009,631	-	4,009,631
Total Pasivo	4,009,631	-	4,009,631
 Capital Contable			
Capital Social	200,000		200,000
Capital Social Reexpresado	132,122	12,255	144,377
Aport.p/Fut.Aum.Cap.	735,000		735,000
Aport.p/Fut.Aum.Cap. Reexpresado	82,515	30,641	113,156
Resultado Ejer.Ant.	146,237		146,237
Resultado Ejer.Ant. Reexpresado	64,341	(3,386)	60,955
Resultado del Ejercicio	(350,057)		(350,057)
Superavit por Revaluación	(197,103)	(37,255)	(234,358)
Resultado Mon. Actualizado	152,381	10,599	162,980
	965,436	12,854	978,290
Total Capital	965,436	12,854	978,290
Suma Pasivo y Capital	4,975,067	12,854	4,987,921



Dial S. A. de C. V.
Estado de Resultados Mensual 2001

	1.0183	1.0190	1.0134	1.0272	1.0249	1.0225						
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio						
Ventas	1,509,070	1,566,832	1,509,070	1,567,869	1,509,070	1,557,992	1,509,070	1,550,184	1,509,070	1,546,626	1,509,070	1,542,971
Costos y Gastos												
Costo de Ventas												
Inventario Inicial	830,554	862,345	854,601	887,899	878,648	907,133	902,695	927,288	926,742	949,806	950,789	972,148
Compras Netas	1,275,407	1,324,225	1,275,407	1,325,101	1,275,407	1,316,754	1,275,407	1,310,155	1,275,407	1,307,148	1,275,407	1,304,059
Inventario Final	854,601	887,312	878,648	912,883	902,695	931,959	926,742	951,990	950,789	974,451	974,836	996,736
	1,251,360	1,299,258	1,251,360	1,300,117	1,251,360	1,291,928	1,251,360	1,285,452	1,251,360	1,282,502	1,251,360	1,279,472
Gastos de Ventas	141,484	146,900	141,484	146,997	141,484	146,071	141,484	145,339	141,484	145,005	141,484	144,662
Gastos de Administración	59,775	62,063	59,775	62,104	59,775	61,713	59,775	61,404	59,775	61,263	59,775	61,118
Otros Gastos y Productos	324	336	324	337	324	335	324	333	324	332	324	331
	201,583	209,299	201,583	209,437	201,583	208,118	201,583	207,075	201,583	206,600	201,583	206,112
Costo Integral de Financiamiento												
Ga. y Prod. Financieros	80,195	83,265	80,195	83,320	80,195	82,795	80,195	82,380	80,195	82,191	80,195	81,997
Ponición Monetaria	80,195	83,265	80,195	83,320	80,195	82,795	80,195	82,380	80,195	82,191	80,195	81,997
Utilidad Antes de ISR	(24,068)	(24,989)	(24,068)	(25,006)	(24,068)	(24,848)	(24,068)	(24,724)	(24,068)	(24,667)	(24,068)	(24,609)
Impuesto al Activo	5,103	5,298	5,103	5,302	5,103	5,268	5,103	5,242	5,103	5,230	5,103	5,218
Participación de Utilidad												
Resultado del Ejercicio	(29,171)	(30,288)	(29,171)	(30,308)	(29,171)	(30,117)	(29,171)	(29,966)	(29,171)	(29,897)	(29,171)	(29,820)

163
TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

1.0251 Julio	1.0191 Agosto	1.0097 Septiembre	1.0052 Octubre	1.0014 Noviembre	1.0000 Diciembre	Saldo Historico	Reexpresado	Ajuste						
1,509,070	1,547,001	1,509,070	1,537,883	1,509,070	1,523,704	1,509,070	1,516,845	1,511,150	1,507,066	1,507,066	18,106,836	18,476,122	369,286	
974,836 1,275,407	999,339 1,307,464	998,883 1,275,407	1,017,955 1,299,759	1,022,930 1,275,407	1,032,850 1,287,775	1,046,977 1,275,407	1,052,371 1,281,978	1,071,024 1,275,407	1,072,500 1,277,165	1,095,071 1,275,401	1,095,071 1,275,401	11,553,750 15,304,878	11,776,705 15,616,984	222,955 312,106
998,883 1,251,360	1,023,990 1,282,813	1,022,930 1,251,360	1,042,461 1,275,253	1,046,977 1,251,360	1,057,130 1,263,495	1,071,024 1,251,360	1,076,542 1,257,807	1,095,071 1,251,360	1,096,580 1,253,085	1,121,119 1,249,353	1,121,119 1,249,353	11,844,315 15,014,313	12,073,154 15,320,535	228,839 306,222
141,484 59,775 324	145,040 61,277 332	141,484 59,775 324	144,183 60,916 330	141,484 59,775 324	142,856 60,355 327	141,484 59,775 324	142,213 60,083 326	141,484 59,775 324	141,679 59,857 324	141,489 59,775 324	141,489 59,775 324	1,697,813 717,300 3,888	1,732,436 731,928 3,967	34,623 14,628 79
201,583	206,650	201,583	205,432	201,583	203,538	201,583	202,622	201,583	201,861	201,588	201,588	2,419,001	2,468,331	49,330
80,195	82,211	80,195	81,726	80,195	80,973	80,195	80,608	80,195	80,306	80,198	80,198	962,343	981,968	19,625
80,195	82,211	80,195	81,726	80,195	80,973	80,195	80,608	80,195	80,306	80,198	80,198	962,343	981,968	19,625
(24,066)	(24,673)	(24,066)	(24,528)	(24,066)	(24,301)	(24,068)	(24,192)	(24,066)	(24,101)	(24,073)	(24,073)	(288,821)	(294,711)	(5,890)
5,103	5,231	5,103	5,200	5,103	5,152	5,103	5,129	5,103	5,110	5,103	5,103	61,236	62,485	1,249
(29,171)	(29,906)	(29,171)	(29,728)	(29,171)	(29,454)	(29,171)	(29,321)	(29,171)	(29,211)	(29,176)	(29,176)	(350,057)	(357,195)	(7,138)

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

4.8 Costo Integral de Financiamiento.

El costo integral de financiamiento es un concepto del B-10 y se reconoce en los Estados Financieros; su integración esta compuesta por los intereses, el resultado por posición monetaria y las diferencias cambiarias.

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

- a) Al contratar pasivos en moneda nacional la tasa de interés es alta en épocas inflacionarias, en virtud de que se trata de cubrir la disminución del poder adquisitivo del dinero.**
- b) En los pasivos contratados en moneda extranjera, su costo debe integrarse por los intereses, las fluctuaciones cambiarias (devaluaciones) y por las disminuciones en el poder adquisitivo de la moneda (inflación).**

Principios de contabilidad aplicables: Principio del periodo contable y de realización: Los costos financieros en que se incurren por contratar pasivos, se identifican con un periodo determinado y por lo tanto de acuerdo con estos principios, deben llevarse a resultados en el periodo, con base en lo devengado.

La presentación en el Estado de Resultados deberá hacerse enseguida de la utilidad de operación, en una sección que se puede denominar "Costo Integral de Financiamiento" desglosando cada uno de sus componentes, ya sea en el mismo Estado o a través de una nota.

En los términos del segundo documento de adecuaciones al Boletín B-10, que es vigente a partir de los ejercicios que se inicien en enero de 1988, aun cuando se recomienda su aplicación con anterioridad a esa fecha, el efecto monetario del periodo favorable, se llevara íntegramente a resultados.

Por lo consiguiente, el costo integral de financiamiento se afectara, por el monto total del efecto monetario favorable, independientemente de si este es superior a la suma de los intereses y fluctuaciones cambiarias, de que el costo

financiero sea acreedor o de que la actualización del capital contable del periodo sea negativa (deudora).

Con esta disposición, el efecto monetario favorable o desfavorable, siempre se deberá presentar junto con el efecto de fluctuaciones cambiarias y de los intereses, formando así parte del costo integral de financiamiento.

Analizando el desarrollo de la Reexpresión de los Estados Financieros podemos observar los siguientes puntos:

1 . El valor neto del activo fijo a su costo histórico al cierre del ejercicio de 2001, asciende a la cantidad de \$158, 099.00.

Esta cantidad en la época económica actual es irrelevante y falsa ya que su valor actualizado es de \$ 289,475.00. Como se puede apreciar este valor esta en un 83.09 % más que el histórico. En consecuencia la toma de decisiones, considerando como el valor histórico, sería muy riesgoso para la Empresa ya que implicaría decisiones operativas erróneas que podrían poner en peligro de descapitalización a la entidad.

2. El valor histórico del activo fijo representa un 0.0317% del total de recursos con que cuenta la Empresa, sin embargo el valor actualizado de dicho Activo representa un 0.0581% del total de los activos.

Lo anterior puede significar una sobre inversión en activos fijos comparado con el rendimiento operativo obtenido y una revisión a fondo del Activo Fijo utilizado, sería conveniente para la toma de decisiones de inversión a futuro.

Conclusiones.

De forma general en México, la inflación se ha representado como uno de los problemas más graves para la economía mexicana. Así podemos ver la erupción más reciente que fue en el año de 1995, acompañando la inflación se presentó la devaluación, lo que hace imprescindible la Reexpresión de los Estados Financieros con el B-10.

Como se ha mostrado a través de los ejercicios prácticos, desde la reexpresión inicial hasta llevarlo los 2 siguientes períodos, el reconocimiento de la inflación en los rubros donde se ha registrado el ajuste, esto debido al deterioro que ha sufrido en su poder adquisitivo. Donde los Accionistas desean ver su capital invertido, generando rendimientos por su propia inversión y no verlo mermado.

Como se ha podido apreciar, la actualización de la información financiera es para toda empresa y que de no llevarse a cabo se corre el riesgo de tomar decisiones equivocadas, en algunos casos muy costosas.

El fenómeno inflacionario no es un problema únicamente de nuestro País ya que se presenta en todo el mundo, tanto en países desarrollados, como en naciones del tercer mundo, obviamente en algunos mas que otros por lo que actualmente las empresas que pretenden desarrollarse con la apertura económica y comercial que se presenta va a ser necesaria que determinen su información y situación financiera confiable y real.

Es de gran relevancia comentar la eliminación del Método de Actualización de Costos Específicos que entra en vigencia a partir del Ejercicio Fiscal de 1997, ya que se implemento con el objeto de homologar Principios Contables con otros países, pero solo en el caso de que se mantuviera una economía estable y de baja inflación, pero como lo anterior no se ha dado en nuestro país, se debe de reconsiderar por la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

Por lo tanto éste trabajo se desarrollo de tal forma que los interesados encuentren en forma sencilla y concreta los medios necesarios para manejar y comprender la Reexpresión de los Estados Financieros.

DETERMINACION DE FACTOR DE ACTUALIZACION 1999

MES	F A C T O R			
ENERO	INPC	DIC	85.5810	1.0955
	INPC	ENE	78.1190	
FEBRERO	INPC	DIC	85.5810	1.0810
	INPC	FEB	79.1690	
MARZO	INPC	DIC	85.5810	1.0710
	INPC	MAR	79.9040	
ABRIL	INPC	DIC	85.5810	1.0613
	INPC	ABR	80.6370	
MAYO	INPC	DIC	85.5810	1.0550
	INPC	MAY	81.1220	
JUNIO	INPC	DIC	85.5810	1.0481
	INPC	JUN	81.6550	
JULIO	INPC	DIC	85.5810	1.0412
	INPC	JUL	82.1950	
AGOSTO	INPC	DIC	85.5810	1.0354
	INPC	AGO	82.6580	
SEPTIEMBRE	INPC	DIC	85.5810	1.0255
	INPC	SEP	83.4560	
OCTUBRE	INPC	DIC	85.5810	1.0190
	INPC	OCT	83.9850	
NOVIEMBRE	INPC	DIC	85.5810	1.0100
	INPC	NOV	84.7320	
DICIEMBRE	INPC	DIC	85.5810	1.0000
		DIC	85.5810	

DETERMINACION DE FACTOR DE AJUSTE 1999

MES	F A C T O R			
ENERO	INPC	ENE	78.1190	0.0253
	INPC	DIC	76.1950	
FEBRERO	INPC	FEB	79.1690	0.0134
	INPC	ENE	78.1190	
MARZO	INPC	MAR	79.9040	0.0093
	INPC	FEB	79.1690	
ABRIL	INPC	ABR	80.6370	0.0092
	INPC	MAR	79.9040	
MAYO	INPC	MAY	81.1220	0.0060
	INPC	ABR	80.6370	
JUNIO	INPC	JUN	81.6550	0.0066
	INPC	MAY	81.1220	
JULIO	INPC	JUL	82.1950	0.0066
	INPC	JUN	81.6550	
AGOSTO	INPC	AGO	82.6580	0.0056
	INPC	JUL	82.1950	
SEPTIEMBRE	INPC	SEP	83.4560	0.0097
	INPC	AGO	82.6580	
OCTUBRE	INPC	OCT	83.9850	0.0063
	INPC	SEP	83.4560	
NOVIEMBRE	INPC	NOV	84.7320	0.0089
	INPC	OCT	83.9850	
DICIEMBRE	INPC	DIC	85.5810	0.0100
		NOV	84.7320	

DETERMINACION DE FACTOR DE ACTUALIZACION 2000

MES		F	A	C	T	O	R
ENERO	INPC DIC	93.2480					1.0752
	INPC ENE	86.7300					
FEBRERO	INPC DIC	93.2480					1.0657
	INPC FEB	87.4990					
MARZO	INPC DIC	93.2480					1.0598
	INPC MAR	87.9840					
ABRIL	INPC DIC	93.2480					1.0538
	INPC ABR	88.4850					
MAYO	INPC DIC	93.2480					1.0499
	INPC MAY	88.8160					
JUNIO	INPC DIC	93.2480					1.0437
	INPC JUN	89.3420					
JULIO	INPC DIC	93.2480					1.0397
	INPC JUL	89.6900					
AGOSTO	INPC DIC	93.2480					1.0340
	INPC AGO	90.1830					
SEPTIEM	INPC DIC	93.2480					1.0265
	INPC SEP	90.8420					
OCTUBRE	INPC DIC	93.2480					1.0195
	INPC OCT	91.4670					
NOVIEMB	INPC DIC	93.2480					1.0108
	INPC NOV	92.2490					
DICIEMBR	INPC DIC	93.2480					1.0000
	DIC	93.2480					

DETERMINACION DE FACTOR DE AJUSTE 2000

MES		F	A	C	T	O	R
ENERO	INPC ENE	86.7300	0.0134				
	INPC DIC	85.5810					
FEBRERO	INPC FEB	87.4990	0.0089				
	INPC ENE	86.7300					
MARZO	INPC MAR	87.9840	0.0055				
	INPC FEB	87.4990					
ABRIL	INPC ABR	88.4850	0.0057				
	INPC MAR	87.9840					
MAYO	INPC MAY	88.8160	0.0037				
	INPC ABR	88.4850					
JUNIO	INPC JUN	89.3420	0.0059				
	INPC MAY	88.8160					
JULIO	INPC JUL	89.6900	0.0039				
	INPC JUN	89.3420					
AGOSTO	INPC AGO	90.1830	0.0055				
	INPC JUL	89.6900					
SEPTIEM	INPC SEP	90.8420	0.0073				
	INPC AGO	90.1830					
OCTUBRE	INPC OCT	91.4670	0.0069				
	INPC SEP	90.8420					
NOVIEMB	INPC NOV	92.2490	0.0085				
	INPC OCT	91.4670					
DICIEMBR	INPC DIC	93.2480	0.0108				
	NOV	92.2490					

DETERMINACION DE FACTOR DE ACTUALIZACION 2001

MES		F	A	C	T	O	R
ENERO	INPC DIC	97.3540					1.0383
	INPC ENE	93.7650					
FEBRERO	INPC DIC	97.3540					1.0390
	INPC FEB	93.7030					
MARZO	INPC DIC	97.3540					1.0324
	INPC MAR	94.2970					
ABRIL	INPC DIC	97.3540					1.0272
	INPC ABR	94.7720					
MAYO	INPC DIC	97.3540					1.0249
	INPC MAY	94.9900					
JUNIO	INPC DIC	97.3540					1.0225
	INPC JUN	95.2150					
JULIO	INPC DIC	97.3540					1.0251
	INPC JUL	94.9670					
AGOSTO	INPC DIC	97.3540					1.0191
	INPC AGO	95.5300					
SEPTIEMBRE	INPC DIC	97.3540					1.0097
	INPC SEP	96.4190					
OCTUBRE	INPC DIC	97.3540					1.0052
	INPC OCT	96.8550					
NOVIEMBRE	INPC DIC	97.3540					1.0014
	INPC NOV	97.2200					
DICIEMBRE	INPC DIC	97.3540					1.0000
	DIC	97.3540					

DETERMINACION DE FACTOR DE AJUSTE 2001

MES	F A C T O R			
ENERO	INPC	ENE	93.7650	0.0055
	INPC	DIC	93.2480	
FEBRERO	INPC	FEB	93.7030	-0.0007
	INPC	ENE	93.7650	
MARZO	INPC	MAR	94.2970	0.0063
	INPC	FEB	93.7030	
ABRIL	INPC	ABR	94.7720	0.0050
	INPC	MAR	94.2970	
MAYO	INPC	MAY	94.9900	0.0023
	INPC	ABR	94.7720	
JUNIO	INPC	JUN	95.2150	0.0024
	INPC	MAY	94.9900	
JULIO	INPC	JUL	94.9670	-0.0026
	INPC	JUN	95.2150	
AGOSTO	INPC	AGO	95.5300	0.0059
	INPC	JUL	94.9670	
SEPTIEMBRE	INPC	SEP	96.4190	0.0093
	INPC	AGO	95.5300	
OCTUBRE	INPC	OCT	96.8550	0.0045
	INPC	SEP	96.4190	
NOVIEMBRE	INPC	NOV	97.2200	0.0038
	INPC	OCT	96.8550	
DICIEMBRE	INPC	DIC	97.3540	0.0014
		NOV	97.2200	

BIBLIOGRAFIA

- 1.- **Manual del Contador.**
W. A. Patón.
Unión Tipografía Editorial Hispano - México, D. F. 2001.
traducción de:
Enrique Martínez C. P. T.
Teodoro Ortiz R. Ingeniero
- 2.- **Contabilidad, Teoría y Práctica.**
Roy B. Kester (tomo 11)
Editorial Labor, S. A.
Segunda Edición Revisada (3ra reimpresión Traducción de :
Orlando López Hidalgo - Profesor de Contabilidad.
- 3.- **Curso de Contabilidad.**
H. A. Finney.
Introducción Intermedia y Superior Editorial Labor De. 1999.
- 4.- **Boletín A - 1.**
Esquema de la Teoría Básica de la Información
Financiera - Principios de Contabilidad.
Instituto Mexicano de Contadores Públicos,, A. C.
- 5.- **Boletín B - 5.**
Registro de Transacciones en Moneda Extranjera. Principios de
Contabilidad.
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.
- 6.- **Boletín B - 7**
Revaluación de los Efectos de la Inflación en la Información
Financiera.- Principios de Contabilidad.
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.
- 7.- **Boletín B - 10**
Procedimiento de los Efectos de la Inflación en la Información
Financiero. Principios de Contabilidad.
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.

- 8.- **Reexpresión de Estados Financieros y el Boletín B - 10 Ediciones Fiscales ISEF, S. A.**
22da Edición Enero, 2001.
C.P. Jaime Domínguez Orozco.
- 9.- **Aplicación Practica del Boletín B - 10.**
Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C.
- 10.- **El Lenguaje de la Reexpresión. Aspectos Conceptuales.**
C. P. Guillermo A. Barbosa.
- 11.- **Metodología de la Investigación Contable.**
Ediciones Contables y Administrativas, S. A. de C. V,
Septima Reimpresión 2001.
C. P. A. Elizondo López.