



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES
CUAUTITLAN

ADMINISTRACION FINANCIERA

ACTUALIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS APLICADO A
UNA EMPRESA COMERCIALIZADORA.

TRABAJO DE SEMINARIO

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

VIRGINIA GUZMAN RAMIREZ

ASESOR: M.C.E. ROSA MARIA OLVERA MEDINA

CUAUTITLAN IZCALLI, EDO. DE MEX.

2004

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis 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.

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



UNIVERSIDAD NACIONAL
AVENIDAS DE
MÉXICO



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

ATN. Q. Ma. del Carmen Garcia Mijares
Jefe del Departamento de Exámenes
Profesionales de la FES Cuautitlán

Con base en el art. 51 del Reglamento de Exámenes Profesionales de la FES-Cuautitlán, nos permitimos comunicar a usted que revisamos el Trabajo de Seminario

Administración Financiera:

"Actualización de Estados Financieros Aplicado a una Empresa Comercializadora".

que presenta la pasante Virginia Guzmán Ramírez

con número de cuenta: 9752694-2 para obtener el título de

Licenciada en Contaduría

Considerando que dicho trabajo reúne los requisitos necesarios para ser discutido en el EXÁMEN PROFESIONAL correspondiente, otorgamos nuestro VISTO BUENO

ATENTAMENTE

"POR MI RAZA HABLARA EL ESPIRITU"

Cuautitlán Izcalli, Méx. a 02 de Marzo de 2004

MODULO	PROFESOR	FIRMA
IV	MCE. Rosa María Olvera Medina	
I	L.C. Alejandro Amador Zavala	
II	C.P. José Jacinto Rodríguez Gaspar	

AGRADECIMIENTOS

A Dios:

Por darme la vida, así como la dicha de estar rodeada de las personas que amo, y la oportunidad de terminar una carrera profesional.

A la Universidad Nacional Autónoma de México:

Por ser una profesionista la cual llevará muy en alto el espíritu universitario, el cual es un gran orgullo poseer.

A la Facultad de Estudios Superiores Cuautitlán:

Por haberme abierto la puerta y permitirme que fuera mi casa durante mi formación profesional.

A los Profesores:

Quienes compartieron a lo largo de la Licenciatura su experiencia, tiempo y conocimientos para formar mejores profesionistas y así llevar dignamente el nombre de la Universidad.

A mi asesor M.C.E. Rosa María Olvera Medina:

Por los conocimientos y tiempo brindado para el desarrollo de este trabajo.

Al L.C. Alejandro Amador Zavala:

Por el apoyo, conocimientos y consejos recibidos, mi más infinito agradecimiento.

Al L.C. Francisco Javier Beltrán Navarrete:

Por compartir sus conocimientos y su infinita paciencia, así como dedicación otorgada para el desarrollo de este trabajo.

DEDICATORIAS

A mis Padres:

Gracias por enseñarme que la vida es maravillosa y fundamentalmente por inculcarme los valores que ahora poseo, por el amor que me han brindado, así como la confianza y el apoyo que he recibido.

Por el ejemplo inculcado de luchar y trabajar interminablemente por lo que se quiere.

Con la mayor gratitud por los esfuerzos realizados para que yo lograra terminar mi carrera profesional, siendo para mí la mejor herencia.

A mi Madre que es el ser más maravilloso del mundo, gracias por el apoyo moral, su cariño y comprensión que desde pequeña me ha brindado, por guiar mi cariño y estar siempre junto a mí en los momentos más difíciles.

A mi Padre por que desde pequeña ha sido para mí un hombre grande y maravilloso, y que siempre he admirado, gracias por guiar mi vida con energía, esto es lo que ha hecho que sea lo que soy.

Gracias por todo lo que me han dado, con amor, respeto y admiración.

A Isaías:

Por el amor, ayuda y apoyo que me has brindado en todo momento para culminar una de mis más grandes metas, para ti un agradecimiento especial ya que este trabajo es resultado de ambos.

Te amo.

A mi Tesorito:

Por ser el rayito de luz y motivación en mi vida, fruto del amor y bendición de Dios.

Por que te amo aun sin conocerte.

A mis Hermanos:

La vida es difícil, pero la mía es plena y feliz, por que tengo a Norberto, Francisco, José y Pedro como a mis mejores amigos, gracias por el apoyo moral.

Guadalupe (†). Siempre estarás en nuestros corazones.

Con todo mi cariño, admiración y respeto.

Los quiero mucho.

A la Familia Ramírez:

Por enseñarme un pilar tan valioso como es la unión, y por los momentos hermosos que hemos vivido.

Gracias.

ÍNDICE

Página

OBJETIVOS.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.

INTRODUCCIÓN.

CAPÍTULO 1. ESTADOS FINANCIEROS.

1.1 Conceptos y Definiciones.	2
1.2 Generalidades e Importancia.	3
1.3 Objetivos de los Estados Financieros.	5
1.4 Características Principales.	6
1.5 Usuarios de la Información Financiera.	7
1.6 Clasificación.	9

CAPÍTULO 2. INFLACIÓN.

2.1 Definición.	13
2.2 Causas y Consecuencias.	14
2.3 Formas de medir la inflación.	18
2.4 Antecedentes de la inflación en México.	20
2.5 Aspectos contables y fiscales de la inflación.	21

CAPITULO 3. REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

3.1 Antecedentes y objetivos – necesidades de reexpresión.	25
3.2 Consideraciones generales y normatividad.	27
3.3 Partidas monetarias y no monetarias.	28
3.4 Normas Generales.	31
3.5 Métodos Utilizables.	32
3.6 Lineamientos particulares para la aplicación de las normas generales.	34
3.7 Resultado por tenencia de activos no monetarios.	37
3.8 Costo integral de financiamiento.	38
3.9 B-10 Integral.	39

CAPITULO 4. CASO PRÁCTICO. 51

CONCLUSIONES. 104

BIBLIOGRAFÍA. 105

**ACTUALIZACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
APLICADO A UNA EMPRESA
COMERCIALIZADORA**

OBJETIVO:

Reconocer que la inflación, es un problema que afecta a la información contenida en los Estados Financieros de una entidad económica, y la cual puede ser actualizada por medio del B-10 para demostrar la realidad de la información financiera producida por un entorno inflacionario.

Ofrecer una herramienta de consulta, sobre un caso real.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA:

La empresa "La Comercializadora, S.A. DE C.V.", se desarrolla en un ambiente inflacionario y por lo tanto tiene la necesidad de Reexpresar sus Estados Financieros, al hacerse la Reexpresión se podrá saber el efecto neto de la inflación y se tendrá cifras reales de acorde al periodo correspondiente, lo cual recae en la toma de decisiones.

INTRODUCCIÓN.

En el entorno globalizado en el que actualmente se desenvuelven las economías del mundo, uno de los problemas que las afectan es la inflación; nuestro país no es ajeno a esta situación, sus efectos en la información que presentan las empresas son considerables.

Hoy en día, las organizaciones requieren de aprovechar al máximo todos sus recursos, con el propósito de así poder afrontar la situación económica del país, de esta situación nace la necesidad de que las empresas tomen en cuenta los efectos de la inflación en la elaboración de la información financiera.

El presente trabajo, señala la importancia que tiene en la actualidad para la correcta toma de decisiones, la utilización de información confiable. El Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. (IMCP), emitió el Boletín B-10; mismo que se ha ido adecuando a los constantes cambios económicos que vive nuestro País.

Por lo antes mencionado esta investigación contempla en el capítulo 1, un panorama general hablando de información financiera; nos encontramos con los Estados Financieros, ya que estos son documentos que precisamente contienen la información financiera de una entidad económica, los cuales son un vínculo de comunicación entre la información que contienen y los interesados en éstos, y deben contener o elaborarse bajo ciertas características indispensables como son: Principios de contabilidad generalmente aceptados, reglas de presentación y valuación etc..

En el capítulo 2, nos señala que El fenómeno de la inflación es un problema que repercute en todos los niveles sociales y económicos de un País, este se caracteriza por la alza sostenido y generalizado de precios; además de presentarse en la vida diaria de cada uno de nosotros, que también repercute a las

empresas ya que al presentar sus Estados Financieros sin considerar el efecto de este fenómeno los reportes entregados son ficticios, ya que no se apegan a la realidad por la pérdida del poder adquisitivo.

Para poder reflejar la inflación financiera de todo ente económico, se deben seguir lineamientos y normas, las cuáles se encuentra contenidas en el Boletín B-10 **“RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA”** y sus adecuaciones correspondientes.

Este Boletín presenta las dos formas para actualizar los rubros que tienen un impacto mayor por causa de la inflación, y que son el método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios y el método de actualización de costos específicos llamado también valores de reposición.



CAPÍTULO 1.

ESTADOS FINANCIEROS.



1.1 CONCEPTOS Y DEFINICIONES.

Para definir lo que es un "estado financiero", es necesario analizar los conceptos que intervienen en él.

- a) Estado, es un documento en el cual, se registran datos y cifras referentes a determinados hechos.
- b) Financiero proviene de las Finanzas, ya que ésta es una disciplina que otorga o proporciona los conocimientos básicos para determinar las necesidades monetarias de una empresa.

Algunas definiciones de los Estados Financieros son:

a) Son documentos que contienen información relativa a la situación financiera en que se encuentra la empresa, a los resultados de las operaciones realizadas y otros aspectos también relacionados con la obtención y el uso del dinero.

b) Los estados financieros, son informes numéricos que se formulan con el objeto de presentar un análisis o información acerca del desarrollo de la administración financiera de un negocio, que de acuerdo en estas definiciones podemos apreciar varios puntos en común, que son:

1. Los estados financieros son principalmente numéricos, los cuales se encuentran expresados en términos monetarios.
2. La información que contienen representa la situación financiera de la empresa.
3. Esta información, es a una fecha determinada.



En otras palabras, los Estados Financieros son documentos esencialmente numéricos (valores monetarios), que contienen información Financiera de la empresa a una fecha determinada.

1.2 GENERALIDADES E IMPORTANCIA.

Los estados financieros tienen como **finalidad** cuatro aspectos fundamentales:

1. La SOLVENCIA. Que se puede definir como una situación de crédito presente, es decir, que económicamente no tiene problemas de liquidez de deudas.
2. La ESTABILIDAD. Es la situación de crédito futura donde el ente económico no tiene problemas de solvencia.
3. La RENTABILIDAD. Es el máximo rendimiento de los resultados de las operaciones de una empresa, es decir, se determina si la empresa ha aprovechado los recursos para obtener una utilidad óptima.
4. La ACTIVIDAD. Esta nos refleja o describe si la empresa esta funcionando adecuadamente o no.

Los estados financieros, se preparan con fines eminentemente informativos, la importancia de ellos radica precisamente en la utilidad que pueden brindar como medio y a través de estos podrán conocer resultados, tomar decisiones, elaborar planes y proyectos, elegir alternativas, etc.



IMPORTANCIA.

Esta radica fundamentalmente en la utilidad que pueden tener como medio de información oportuna y confiable en la toma de decisiones, es por ello que se deben elaborar sujetándose a una terminología clara, sencilla y accesible.

La claridad de los términos empleados en la formulación de los estados financieros, se traduce en la adecuada interpretación que de la información contenida en ellos obtengan sus lectores; para elaborar los estados financieros se debe cumplir con los requisitos de:

a) FORMA. Es la manera de cómo deben presentarse los estados financieros, es decir, las partes que debe de contener todo estado financiero.

1) Encabezado.

Este está integrado por el nombre de la entidad económica, nombre del estado financiero, fecha o periodo que abarca, en donde esta información nos indica de quién es y que periodo abarca.

2) Cuerpo.

En esta parte del estado financiero, nos expresa la información financiera de la entidad, este debe ser descriptivo, es decir, mostrar los conceptos que se cuantifican; por lo que se requiere que sean numéricos y representen unidades monetarias.

3) Pie.

Al pie de los estados financieros, deben aparecer los nombres y firmas de las personas que participaron en la elaboración y revisión de los mismos, otorgándoseles automáticamente la responsabilidad de dicha información.



b) FONDO. Son los requisitos con los que deben cumplir todo Estado financiero para que sea válido y aceptado, siendo estos, los principios de contabilidad generalmente aceptados, las leyes vigentes y las técnicas contables.

1.3 OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

De acuerdo al Boletín B-1 "Objetivos de los Estados Financieros", los estados financieros básicos deben cumplir el objetivo de informar sobre la situación financiera de la empresa en cierta fecha y los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el periodo contable terminado en dicha fecha. De aquí se desprende que los estados financieros básicos comprenden: el Estado de situación financiera o Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en la situación Financiera, Estado de variaciones en el capital contable y las notas que son parte integrante de los mismos.

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

- a) Los requerimientos de información, pueden ser muy diferentes según las personas que tengan interés en una empresa.
- b) Ciertas personas tienen facultades para obtener la información que les interesa y en la forma en que le es conveniente, tal como la administración, "el fisco" y ciertos acreedores.
- c) Se desconoce quiénes son el resto de las personas con interés en la empresa.

Los Estados Financieros, deben ser capaces de transmitir información que satisfaga al usuario general en la empresa.



1.4 CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES.

Las características de los estados financieros, deben ser las que corresponden a la información contable, tal como se indica en el Boletín A-1 "Esquema de la teoría básica de la contabilidad", que son:

- 1) Utilidad.- Su contenido informativo debe ser significativo, relevante, veraz y comparable, y deben, además, ser oportunos.
- 2) Confiabilidad.- Deben ser estables (consistentes), objetivos, y verificables.
- 3) Provisionalidad.- Contienen estimaciones para determinar la información, que corresponde a cada periodo contable.

La característica esencial de los estados financieros será, por tanto, que por medio de la información y de otros elementos de juicio que sean necesarios, el usuario general podrá evaluar el futuro de la empresa y tomar decisiones de carácter económico sobre la misma, sin omitir información básica ni incluir información excesiva que los pueda hacer confusos. Para ello deberán ser objetivos e imparciales, a fin de no influenciar al lector a aceptar cierto punto de vista o la validez de cierta posición, respondiendo así a las características de confiabilidad y veracidad de la información financiera.

Con objeto de que los Estados Financieros Básicos, tengan estas características, se preparan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados. Consecuentemente las transacciones y eventos económicos efectuados por la empresa, son cuantificadas y reveladas de acuerdo con los principios de contabilidad y reglas particulares que se han establecido al respecto.

En este contexto, los Estados Financieros Básicos son históricos, por que informan de hechos sucedidos y son parte del marco de referencia para que el



usuario general pueda ponderar el futuro; sin embargo, no son el único elemento que sirve para ello, ya que se requiere de información sobre aspectos de la economía, situación política, laboral, etc., para efectuar una evaluación razonable.

1.5 USUARIOS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

Entiéndase por usuarios de los estados financieros, aquellas personas físicas o morales, interesadas en la marcha financiera de las entidades económicas.

Los usuarios se clasifican en internos y externos, según participen o no directamente en el desarrollo de la entidad.

1. Usuarios internos

- Propietarios. Los dueños, socios o accionistas requieren conocer la redituabilidad de su inversión.
- Funcionarios. Los directivos necesitan elementos de juicio para tomar decisiones acertadas que encaminen a la entidad hacia el logro de sus objetivos.
- Trabajadores. Los empleados y obreros demandan información financiera que les permita verificar el correcto reparto de utilidades.

2. Usuarios externos

Acreeedores. Los proveedores, instituciones bancarias y en general todos los acreedores de la entidad económica requieren de datos para el otorgamiento, ampliación o suspensión de créditos.



- El Estado. Las autoridades hacendarias, necesitan información financiera para verificar el pago de los impuestos; también interesan al estado datos para la formulación de cuadros estadísticos.
- Inversionistas. Los inversionistas potenciales, consideran la conveniencia de invertir con base en la información que les proporcionan los estados financieros.

Se entiende que se satisface al usuario general de la información si los estados financieros son suficientes para que una persona, con adecuados conocimientos técnicos, pueda formarse un juicio entre otros sobre:

- a) El nivel de rentabilidad.
- b) La posición financiera, que incluye su solvencia y liquidez.
- c) La capacidad financiera de crecimiento.
- d) El flujo de fondos.

Por medio de esta información y de otros elementos de juicio que sean necesarios, el usuario general podrá evaluar el futuro de la empresa y tomar decisiones de carácter económico sobre la misma.



1.4 CLASIFICACIÓN.

Los estados financieros se clasifican en básicos y accesorios.

1. Estados Financieros Básicos. Los Estados Financieros Básicos o Principales, son aquellos que proporcionan la información fundamental sobre la Situación Financiera y los resultados de una entidad económica.

Los estados financieros básicos son:

- Estado de Situación Financiera. El Estado de Situación Financiera o Balance General, muestra la situación financiera de una entidad económica a una fecha determinada, mediante la relación de sus recursos, obligaciones y patrimonio, debidamente valuados en términos monetarios.
- Estado de Resultados. El Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y ganancias, que muestra los ingresos, los costos y gastos y la utilidad o pérdida resultante en el periodo.
- El Estado de Variaciones en el Capital Contable. Muestra los cambios en la inversión de los propietarios durante el periodo.
- El Estado de Cambios en la Situación Financiera. Indica como se modificaron los recursos y obligaciones de la empresa en el periodo.

Las notas a los estados financieros, son parte integrante de los mismos, y su objeto es complementar los estados básicos con información relevante.



Estados Financieros

2. Estados Financieros Accesorios. Los Estados Financieros Accesorios o Secundarios, son aquéllos que, derivados de los Estados Financieros Básicos, proporcionan información analítica o de detalle sobre éstos.

Los Estados Financieros accesorios son:

- Estado de Movimientos en el Capital Contable.
- Estado de Costo de lo Vendido.
- Estado de Costo de Producción.
- Estados especiales.

También se pueden clasificar los Estados Financieros en:

A) Atendiendo a la importancia de los mismos:

- Básicos.
- Secundarios.

B) Atendiendo a la información que presentan:

- Normales.
- Especiales.

C) Atendiendo a la fecha o período a que se refiere:

- Estáticos.
- Dinámicos.
- Estáticos-Dinámicos.
- Dinámico-Estático.



D) Atendiendo al grado de información que proporciona:

- Sintéticos.
- Detallados.

E) Atendiendo a la forma de presentación:

- Simples.
- Comparativos.

F) Atendiendo al aspecto formal de los mismos:

- Elementos descriptivos.
- Elementos numéricos.

G) Atendiendo al aspecto material de los mismos:

- Encabezado.
- Cuerpo.
- Pie.

H) Atendiendo a la naturaleza de las cifras:

- Históricos.
- Reales.
- Actuales.
- Proyectados o Pro-forma.



CAPÍTULO 2.

INFLACIÓN.



2.1 DEFINICIÓN.

Mucho se ha escrito y hablado en México sobre uno de los problemas económicos más graves que hemos padecido: la inflación.

Este fenómeno, como es lógico, ha afectado fuertemente a las empresas, obligándolas a tomar una serie de medidas para neutralizar sus efectos.

La inflación ha provocado también una fuerte distorsión en las cifras de los estados financieros.

El problema de la inflación es un fenómeno que está presente en las economías capitalistas, especialmente las subdesarrolladas como la nuestra. Además todos los días nos encontramos con problemas derivados de la inflación: aumento de precios, pérdida del poder adquisitivo, etc., por lo que es necesario estudiar el fenómeno para comprenderlo correctamente.

Lo primero que debemos hacer es definir el término "inflación". El diccionario Larousse lo define así:

"...**Inflación:** Desequilibrio económico caracterizado por una subida general de los precios y provocado por una excesiva emisión de billetes de banco, un déficit presupuestario a una falta de adecuación entre la oferta y la demanda..."

En esta definición de inflación, destaca el fenómeno como desequilibrio monetario o bien desequilibrio o inadecuación entre la oferta y la demanda de bienes y servicios producidos; una manifestación de la inflación es la subida general de precios.

Otra definición importante es:

"La **inflación**, es un desequilibrio que puede ser entendido desde el punto de vista de la circulación monetaria y de la producción de las mercancías".



Desde el punto de vista de la circulación monetaria, la inflación se entiende por un exceso de circulante monetario en relación con las necesidades de la circulación de mercancías; es decir, un desequilibrio entre dinero circulante y producción, lo que provoca un incremento generalizado de precios.

Desde el punto de vista de la producción, la inflación se entiende como desequilibrio entre la oferta y la demanda de mercancías y servicios, lo cual se explica por exceso de demanda o como insuficiencia de oferta, lo que provoca un incremento generalizado de precios.

2.2 CAUSAS Y CONSECUENCIAS.

PRINCIPALES CAUSAS DE LA INFLACIÓN.

Todas las economías capitalistas utilizan el dinero como equivalente general de mercancías y servicios, por lo que el dinero es fundamental para la circulación de mercancías; sin embargo, la presencia del dinero ocasiona una serie de problemas, uno de los cuales es la inflación, que puede tener muchas causas tanto internas como externas.

Vamos a señalar algunas de las principales causas internas y externas que provocan el desequilibrio económico conocido como inflación.

CAUSAS INTERNAS:

1. Emisión excesiva de papel moneda en relación con las necesidades de la circulación de mercancías y servicios.
2. La especulación y el acaparamiento de mercancías.
3. La espiral de precios-salarios.
4. Altas tasas de interés bancario que encarecen el crédito.



5. Desequilibrada canalización de crédito bancario que no ayuda a las inversiones productivas, estimulando actividades especulativas.
6. La devaluación.
7. Excesivo afán de lucro de los capitalistas industriales como comerciales.

CAUSAS EXTERNAS:

1. Importación excesiva de mercancías a precios altos.
2. Afluencia excesiva de capitales externos, sea en forma de créditos o de inversiones que no se canalizan a la producción.
3. Exportación excesiva de ciertos productos que incrementan la entrada de divisas al país y, por lo mismo, la cantidad de dinero en circulación.
4. Especulación y acaparamiento a nivel mundial de mercancías básicas, sobre todo productos alimenticios y petróleo.
5. Excesivo servicio de la deuda externa que no permita la formación interna de capitales productivos.

Sólo enumeramos algunas de las principales causas internas y externas de la inflación, pero hay que tener presente que **la inflación existirá siempre que exista una economía monetaria donde circule dinero**; Es decir, **la inflación es un problema estructural del sistema capitalista.**



PRINCIPALES CONSECUENCIAS DE LA INFLACIÓN.

- Sobre el poder adquisitivo. El desenlace del proceso inflacionario reduce el poder adquisitivo de la moneda, este alcanza sobre todo a los que viven de ingresos temporalmente fijos, como son los asalariados y pensionados, quienes encuentran dificultades para reajustar su poder de compra a la progresiva expansión del costo de la vida. Sufre las mismas consecuencias las instituciones cuyos rendimientos provienen de intereses prefijados, recibidos a través de títulos de crédito emitidos por el gobierno o por empresas del sector financiero.
- Sobre el mercado de crédito. Un proceso inflacionario intenso puede provocar distorsiones en el mercado de crédito, sobre todo cuando el alza de los precios se presenta de una manera acelerada y rápida y toma por sorpresa a los prestamistas y prestatarios. En este caso los acreedores se perjudican y los deudores se benefician. Cuando las tasas de interés son negativas, aumentan las presiones sobre las fuentes de crédito.
- Sobre las inversiones productivas. Esta es la consecuencia más nociva de la inflación, ya que se desvían los recursos que podrían aplicarse a las actividades productivas. Estos desvíos producen el posible aumento del empleo e inducen a inversiones que permitan ganancias a corto plazo o que protejan el patrimonio personal, siendo ejemplos típicos las transacciones inmobiliarias.
- Sobre la balanza internacional de pagos. El sector externo también es alcanzado por el fenómeno de la inflación, al presentarse la expansión interna de los precios a tasas más aceleradas que las de los otros países con los cuales se mantienen relaciones comerciales, en el caso en que no se devalúe rápidamente la tasa de cambio, podrá fomentar las importaciones y desestimular las actividades de exportación.



Inflación

- El desequilibrio subsiguiente de la balanza comercial podría comprometer el equilibrio de la balanza internacional de pagos.
- Sobre el papel orientador del mercado. En las economías basadas en la libre empresa, los movimientos de los precios y el libre juego de las fuerzas del mercado tienen como función orientar las actividades productivas. El papel orientador ejercido por el sistema de precios puede distorsionarse notoriamente por la inflación, desorientando al sistema empresarial y conduciendo a un sistema menos eficaz de aplicación de los escasos recursos existentes.
- Quiebra de negocios.
- Improductividad.
- Endeudamiento interno y externo.
- Desempleo.

El impacto de estas consecuencias ha caracterizado la inflación como una de los más graves problemas económicos de las naciones ya que se debilita temporalmente el poder adquisitivo de los rendimientos fijos, al provocar distorsiones en el mercado de crédito, al desestimular las inversiones productivas y por lo tanto el propio crecimiento económico, al provocar desequilibrios en la balanza de pagos internacionales y , finalmente, al provocar la inoperancia del papel orientador del sistema de precios. Los desajustes inflacionarios han tenido muchas intensidades y aceleraciones los cuales han sido capaces de subvertir el orden económico general; por lo tanto su control constituye uno de los objetivos principales de la política económica gubernamental.



2.3 FORMA DE MEDIR LA INFLACIÓN.

La forma para medir la inflación es a través del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC), ya que muestra el crecimiento de los precios en un periodo determinado, y este es calculado por el Banco de México conforme a lo siguiente (según el artículo 20 Bis del Código Fiscal de la Federación).

CIUDADES PARA COTIZAR PRECIOS.

I. Se cotizarán cuando menos los precios en 30 ciudades, las cuales estarán ubicadas en por lo menos 20 entidades federativas. Las ciudades seleccionadas deberán en todo caso tener una población de 20 000 o más habitantes, y siempre habrán de incluirse las 10 zonas conurbadas o ciudades más pobladas de la República.

PRODUCTOS Y SERVICIOS A COTIZAR.

II. Deberán cotizarse los precios correspondientes a cuando menos 2 000 productos y servicios específicos agrupados en 250 conceptos de consumo, los cuales abarcan al menos 35 ramas de los sectores agrícola, industrial y de servicios, conforme al catálogo de actividades económicas elaborado por el Instituto Nacional de Estadística e Informática.

COTIZACIONES DURANTE EL MES.

III. Tratándose de alimentos las cotizaciones de precios se harán como mínimo tres veces durante cada mes. El resto de las cotizaciones se obtendrán una o más veces mensuales.

CONGRUENCIA ENTRE LAS COTIZACIONES Y SU PERIODO.

IV. Las cotizaciones de precios con las que se calcule el INPC de cada mes, deberán corresponder al periodo de que se trate.



FÓRMULA DE LASPEYRES. PONDERADORES.

El INPC, de cada mes se calculará utilizando la fórmula de Laspeyres. Se aplicarán ponderadores para cada rubro del consumo familiar considerando los conceptos siguientes: alimentos, bebidas y tabaco; ropa, calzado y accesorios; vivienda; muebles, aparatos y enseres domésticos; salud y cuidado personal; transporte; educación y esparcimiento; entre otros servicios.

PUBLICACIÓN.

El Banco de México, publicará en el Diario Oficial de la Federación los estados, zonas conurbadas, ciudades, artículos, servicios, conceptos de consumo y ramas a que se refieren las fracciones I y II, así como las cotizaciones utilizadas para calcular el índice.

Con lo expuesto anteriormente podemos observar que el INPC, es un indicador que sirve como instrumento en el análisis económico para detectar las variaciones ocurridas en los precios a través del tiempo.

El Índice Nacional de Precios al Consumidor, se puede definir como una serie de números que sirven para medir el comportamiento en los precios de los bienes y servicios en el transcurso del tiempo.



2.4 ANTECEDENTES DE LA INFLACIÓN EN MÉXICO

Uno de los fenómenos económicos más importantes que enfrenta el país y el que más ha afectado en forma significativa, desde los años setentas (70s.), es la inflación. Provocando altos costos sociales, dentro de los cuales cabe señalar el empobrecimiento de los habitantes, así como a las empresas, reduciendo la producción y el empleo, y con esto debilitando la estructura social.

La contabilidad hasta los setentas estuvo basada sobre el principio de la estabilidad monetaria, nuestra unidad de medida era la moneda (pesos), la cual tenía pequeñas variaciones en función a su capacidad de compra.

Sin embargo, en la actualidad esto se ha distorsionado pues la inflación que hemos padecido ha roto este principio, obligándonos a actuar en consecuencia.

Es por ello que la inflación se vuelve un problema preocupante por que ésta, ya rebasa los dos dígitos.

La inflación inicia en 1973, año en que el índice de precios llega al 15.7 %.

El promedio anual de la inflación se ha incrementado en cada sexenio más del doble, por ejemplo en el sexenio de Luis Echeverría la inflación fue del 14.2 % en promedio, en el sexenio de López Portillo fue del 35.78% y en el sexenio de Miguel de la Madrid fue de 86.7 %.

El ritmo de la inflación, va creciendo de manera que al último año de cada sexenio representa el índice de precios más elevado del sexenio.

En 24 años que va de 1971 a 1995 la inflación acumulada fue de 916.4 % con un promedio anual de 38.4 %.



Por lo que se refiere a los primeros cuatro meses de 1995, la inflación acumulada es de 32 % y en promedio es del 8 % mensual, cifra superior a la prevista por la SHCP, que presupuestó un máximo del 31.1 % para 1995.

2.5 EFECTOS CONTABLES Y FISCALES DE LA INFLACIÓN.

ASPECTOS CONTABLES.

Como se ha venido mencionando, la inflación es un cambio en la unidad con que medimos valores económicos, este fenómeno económico no cambia el valor intrínseco de los bienes como son los terrenos, edificios, planta e inventarios, pero si cambia el monto o cifras con que este valor se expresa; por lo contrario los bienes y obligaciones de naturaleza monetaria, es decir, los representados con dinero ya sean derechos u obligaciones que se liberan mediante la entrega de este, no cambia el monto con la inflación, pero si pierde valor real, por que son una presentación "ficticia" de la unidad de medida que está siendo reducida por la inflación.

En pocas palabras, este fenómeno provoca una "ficticia" o falsa situación financiera, así como las utilidades aparentemente altas que, considerando la inflación, serían utilidades que la empresa realmente no generó y lo más grave sería pagar impuestos sobre utilidades inexistentes.

Así recordamos que la contabilidad es una técnica mediante la cual se registran transacciones económicas de una entidad susceptible de ser cuantificada en términos monetarios con la finalidad de proporcionar información financiera contable, la cual tiene como principal objetivo dar información a las personas interesadas sobre el desarrollo y operaciones del ente económico, esta información se proporciona a través de los Estados Financieros, algunos problemas que se presentan son:



- La cuantificación del desarrollo real de la entidad. No es posible identificar de manera exacta nuestro avance en un periodo que reflejemos en Estados Financieros si estamos manejando datos históricos, como es el rubro de inventarios, que no refleja la realidad sino hasta el momento de la reexpresión.
- La determinación de la utilidad real de la empresa. En todo ente económico se deben tomar decisiones y para poder hacerlo se debe tomar en cuenta la utilidad a la que hayamos llegado reexpresando las partidas que lo quieran.
- Los impuestos inflacionarios.
- La pérdida de capacidad operativa. Se entiende el fenómeno activado por la inflación que provoca que el costo de la reposición de nuestros activos, que intervienen en el proceso de producción del negocio sea mayor al costo original de tales activos y que al ser reconocidos provocará con toda oportunidad que sean evitadas.
- Las solicitudes de incremento de salarios a los trabajadores. Esta se da no solo por situaciones internas, sino en ocasiones, influyen aspectos como el aumento de bienes básicos lo que provoca que el trabajador requiera de incremento salarial para contrarrestar la pérdida del poder adquisitivo.
- La devaluación de la moneda.
- Falta de liquidez y endeudamiento.
- Pérdida del patrimonio.



ASPECTOS FISCALES.

Los efectos fiscales que se tienen como consecuencia al reexpresar la información de las empresas, se manifiesta en el incremento de las bases para los impuestos, de ahí la obligación de reexpresar, ya que con esta se incrementa la recaudación impositiva por parte del estado, dentro de las partidas que se actualizan están:

- Inversión en títulos de crédito.
- Anticipo de clientes.
- Créditos y deudas contratadas con el sistema financiero.
- La deducción de inversiones.
- Enajenación de acciones.
- Los anticipos de contratos de Arrendamiento Financiero.
- Pérdida fiscal.
- Depreciación de activos fijos.
- Enajenación de terrenos.

Estas al ser actualizadas, repercutirán en una ganancia o utilidad que a su vez afectarán la pérdida o utilidad fiscal.



CAPÍTULO 3.

REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.



3.1 ANTECEDENTES Y OBJETIVOS.

A finales de 1979, la Comisión de Principios de Contabilidad, emitió El Boletín B-7 "Revelación de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera", fue concebido como parte original de "Un proceso evolutivo y experimental ", El Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. realizó durante el año de 1980 una amplia actividad de difusión en el País, acerca de su contenido y aplicación.

La comisión durante el año de 1981, llevó acabo una encuesta tendiente a reunir las experiencias y puntos de vista de las diversas personas involucradas en la preparación y uso de la preparación financiera de los lineamientos establecidos por el B-7, cubriendo los siguientes aspectos: impacto de la actualización en las cifras históricas, grado de cumplimiento de las normas establecidas en el boletín, de preferencia en los métodos de actualización utilizados, dificultad encontrada en algunos casos en la aplicación del método de costos específicos, problemas observados en cuanto a información complementaria relativa al capital contable y grado de interés de los usuarios en la información.

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

1. La conveniencia de que el Boletín estableciera un solo método para determinar cifras actualizadas.
2. Integración y recomendación del costo financiero final, esto implica incorporación del efecto por posición monetaria en el estado de resultados.
3. Conveniencia de reconocer la información relativa a los efectos de la información en los estados financieros básicos.



Las circunstancias actualmente en el entorno económico, son diferentes a las existentes cuando surgió el Boletín B-7; la inflación, además de haberse prolongado en el tiempo ha incrementado su intensidad haciendo necesario hoy mas que nunca que la información financiera sea una herramienta útil para el usuario.

Con estos antecedentes y la experiencia aunada a la investigación, reflexión y discusión a nivel técnico, ha logrado el desarrollo del Boletín B-10.

CONCEPTO DE REEXPRESIÓN FINANCIERA.

La reexpresión, contablemente, significa modificar la información de los estados financieros con ajustes a las partidas en las que los efectos de la inflación, tengan un impacto más significativo y dado con ello una información financiera más útil y confiable para la toma de decisiones.

OBJETIVOS Y NECESIDADES DE REEXPRESIÓN.

EL Boletín B-10 tiene como principal objetivo mostrar el impacto de la inflación a través de las cifras históricas basándose en reglas relativas a la valuación y presentación de las cifras que se ven afectadas por la inflación, además establece la obligación de aplicar este Boletín a todas las entidades económicas que realicen Estados Financieros Básicos, excluyendo a las entidades no lucrativas.



3.2 CONSIDERACIONES GENERALES Y NORMATIVIDAD.

MÉTODOS PARA ACTUALIZAR LA INFORMACIÓN FINANCIERA.

La necesidad de reflejar los efectos de la inflación, los estados financieros ofrecieron como respuesta a nivel internacional, dos enfoques distintos:

1. El método de ajuste por cambios en el nivel general de precios (ACNGP), conocido también como Método de índices, que consiste en corregir la unidad de medida empleada para la contabilidad tradicional, utilizando pesos constantes en lugar de pesos nominales.

2. El método de costos específicos o valores de reposición, el cual se funda en la medición de valores que se generan en el presente, en lugar de valores provocados por intercambios realizados en el pasado.

La información obtenida en cada uno de los métodos no es comparable entre sí, dado que parten de bases diferentes y se emplean criterios de cuantificación distintos.

La actualización de las cifras de la información financiera, presupone la necesidad de conservar los datos provenientes de los costos históricos, ya que son justamente los que se reexpresan; por lo tanto continúan vigentes las normas y disposiciones actualmente existentes en los diversos boletines para este propósito.

Todas las empresas que cotizan sus acciones en la Bolsa Mexicana de Valores, exceptuando las que corresponden al Sistema Financiero Mexicano, tienen la obligación de actualizar su información financiera íntegramente de acuerdo al Boletín B-10.



NORMATIVIDAD.

El Boletín B-10, establece el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera, por tanto se debe afectar la contabilidad oficial de la empresa, una vez terminando el cierre mensual con las operaciones y asientos de ajuste que procedan, hasta este momento se le domina CONTABILIDAD TRADICIONAL, posteriormente se efectúan los asientos, para este propósito, es común utilizar una cuenta de mayor denominada CORRECCION POR REEXPRESION, lo que se utilizan para observar la partida doble, o sea, es una CUENTA TRANSITORIA que al finalizar todo el proceso de la actualización DEBERA QUEDAR SALDADA para poder elaborar los estados financieros básicos.

3.3 PARTIDAS MONETARIAS Y NO MONETARIAS.

Para la actualización de los Estados Financieros, necesitamos saber o distinguir cuales son las partidas monetarias de las partidas no monetarias.

PARTIDAS MONETARIAS.

Las podemos definir como aquellas inversiones u obligaciones de las empresas que están representando valores monetarios y, por lo mismo, su valor "en pesos" no se modifica, independientemente de los cambios que puedan existir en los niveles generales de precios; estas partidas a su vez se dividen por su naturaleza en dos categorías:

1.- PARTIDAS MONETARIAS DEL ACTIVO.

- Caja y Bancos.
- Inversiones en renta fija.
- Clientes.



- Mercancías en Tránsito.

- Anticipo a Proveedores.
- Documentos por cobrar.
- Deudores Diversos.
- Prestamos a funcionarios y empleados.
- Cuentas por Cobrar.

2.- PARTIDAS MONETARIAS DEL PASIVO.

- Proveedores y Proveedores Extranjeros.
- Documentos por pagar.
- Acreedores Diversos.
- Créditos Bancarios.
- Impuestos por Pagar.

La forma en que se administre este tipo de partidas afecta directamente la capacidad general de compra de su tenedor, por ejemplo supongamos que al principio de un año de inflación se recibe un préstamo por una cantidad normal de dinero, con la obligación de restituirla a fin de año, se recibirán pesos con mayor poder adquisitivo y se entregarán pesos corrientes cuyo poder de compra se deterioró a través del tiempo.

Esta situación provoca ganancias en términos de poder adquisitivo para quien mantuvo la obligación de restituir pesos corrientes, mientras quien prestó, aunque recuperó la cantidad nominal de dinero, perdió poder adquisitivo, ya que sus pesos corrientes no le dan la misma capacidad de compra que al principio del año.



PARTIDAS NO MONETARIAS.

Son aquellas inversiones u obligaciones que están representando bienes y, por lo mismo, su valor monetario se modifica cuando existen cambios en los índices de inflación.

A continuación se menciona una relación de partidas no monetarias:

- * Inventarios y Costos de Ventas.
- * Inmuebles, Maquinaria y Equipo, su Depreciación Acumulada y la Depreciación del Periodo.
- * Patentes y Marcas.
- * Gastos de Organización – Amortización de Gastos de Instalación.
- * Todas las partidas que integran el Capital Contable.



3.4 NORMAS GENERALES.

Para reflejar adecuadamente los efectos de la inflación se ha considerado que:

- Las partidas de los estados financieros que deben actualizarse son:
 - En el balance; todas las partidas no monetarias incluyendo como tales a las integrantes del capital contable.
 - En el estado de resultados; los costos o gastos asociados con los activos no monetarios, y en su caso, los ingresos asociados con pasivos no monetarios.

- Todos los estados financieros deben expresarse en moneda del mismo poder adquisitivo, siendo éste, el de la fecha del estado de situación financiera.

- Cuando se presentan estados financieros comparativos, deben expresarse en pesos de poder adquisitivo de cierre del último ejercicio informado.

Además deberán determinarse:

- El resultado por tenencia de activos no monetarios.

- El costo integral de financiamiento.

Para una mejor comprensión del contenido informativo de los estados financieros, se deben revelar datos como: método seguido, criterios de cuantificación, significado e implantación de ciertos conceptos, referencia comparativa a los datos históricos, etc. etc.



3.5 MÉTODOS UTILIZABLES.

Originalmente el Boletín permitía la actualización de la información financiera a través del Método de Niveles Generales de Precios o del Método de Costos Específicos.

Actualmente, a partir del 1º. de enero de 1997, con la publicación del "Quinto Documento de Adecuaciones al Boletín B-10 (Modificado)", el método que debe utilizarse es el Método de Niveles Generales de Precios.

Sólo se permite la utilización del Método de Costos Específicos para la actualización del inventario y del costo de ventas y de indización específica para maquinaria y equipo de procedencia extranjera.

Para que pueda existir congruencia y significado en la información es recomendable que en la actualización de inventarios y de sus respectivas cuentas de resultados se aplique el mismo método, ya que como se mencionó anteriormente, cada uno de ellos parte de puntos de vista distintos, conduce a resultados diferentes y, lo más importante, la interpretación del significado de las cifras que se producen es de naturaleza distinta.

En el caso de los inmuebles, la maquinaria y el equipo la situación es la siguiente:

1. Estos activos deben actualizarse en forma obligatoria por el Método de Niveles Generales de Precios.
2. Se permite a la empresa que desee utilizar el Método de Costos Específicos, revelar "en Notas a los Estados Financieros, su valor de reposición, mencionando además el valor neto de reposición y la metodología utilizada para su determinación" (Párr.7 del "Quinto Documento de Adecuaciones, Modificado)."



3. En el caso de maquinaria y equipo de procedencia extranjera se permite la siguiente opción en los párrafos 6b y 6c del Quinto Documento de Adecuaciones (Modificado):

“Para maquinaria y equipo, que incluye los de fabricación, el de cómputo y el de transporte, cuando existe una clara identificación del costo histórico en la moneda del país de origen, ya sea por que se adquirió en el extranjero o porque habiéndose comprado en México el destino de origen es del extranjero, será éste el costo histórico que se actualice. Esta actualización se efectuará utilizando en Índice de Precios al Consumidor (INPC) del país de origen, cuya resultante se convertirá a pesos, utilizando el tipo de cambio de mercado al momento de la valuación. Las partidas que no cumplan con la identificación antes señalada, se actualizarán utilizando el INPC de México. En el caso de la aplicación de este método alternativo, los saldos iniciales serán los del 31 de diciembre de 1996. En el caso de que se siga el procedimiento de actualización que permite esta opción, toda la maquinaria y equipo identificable deberá valuarse consistentemente por este método.

Las demás partidas no monetarias deberán invariablemente actualizarse mediante el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios.



3.6 LINEAMIENTOS PARTICULARES PARA LA APLICACIÓN DE LAS NORMAS GENERALES.

INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS.

Como el objetivo es tener valores actuales, o sea, a pesos de cierre, los inventarios se pueden actualizar por cualquiera de los dos métodos mencionados (anteriormente expuestos en Métodos utilizables), siendo conveniente resaltar que primero se debe calcular su rotación, si ésta fuese de 24 días, se estará renovando cada 15 días; por lo tanto se considera que no necesita ningún tratamiento, ya que se están actualizando automáticamente, independientemente del método de valuación que se utilice, Peps, Ueps, Promedios, Estándar.

La actualización de la información financiera, no se debe efectuar únicamente por que así lo establece el Boletín B-10, sino por un principio de lógica elemental, en vista de que las unidades monetarias en un entorno inflacionario cada día disminuye su poder adquisitivo de acuerdo con la intensidad de las tasas de inflación: estas unidades monetarias incrementan su heterogeneidad en su poder adquisitivo que corresponda a la fecha dicha información financiera, la cual requiere actualizarse para rescatar su significado.

La justificación para actualizar la información financiera, obedece a que en periodos inflacionarios las unidades monetarias que se registran en la contabilidad oficial de una entidad económica, en el transcurso del tiempo son heterogéneas en términos de su poder adquisitivo, y por consecuencia amerita rescatar la distorsión que el fenómeno inflacionario provoca en el significado de las cifras contenidas en la información financiera.



1. Actualización de inventarios – costo de ventas.

Se debe actualizar el inventario y el costo de ventas, incorporando dicha actualización en los estados financieros.

2. Determinación del monto de la actualización.

Será la diferencia entre el costo histórico y el monto actualizado; en caso de existir inventarios previamente reexpresados el monto a comparar contra el nuevo valor, será el actualizado anterior.

3. Los métodos para determinar la actualización de los inventarios y del costo de ventas:

a.- Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios (CNGP).

b.- Método de actualización de costos específicos.

El objetivo de actualizar el costo de ventas, es relacionar el precio de venta obtenido por el artículo con el costo que le hubiera correspondido al momento de la misma.

ACTUALIZACIÓN DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO Y DEPRECIACIÓN.

Valuación.

El monto de la actualización del activo fijo es la diferencia entre su valor actualizado neto y su valor en libros (costos menos depreciación acumulada) al cierre del ejercicio.

En periodos subsecuentes al primero en que se actualizó el activo fijo, se deberá tomar como valor en libros el último valor actualizado menos su depreciación acumulada.



Para la actualización de activos fijos debe seguirse como regla general el método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios. No obstante lo anterior se permite la opción de utilizar el procedimiento de indización específica para maquinaria y equipo y su depreciación bajo las reglas mencionadas en el punto de métodos utilizables.

DEPRECIACIÓN.

La depreciación del ejercicio, deberá basarse tanto en el valor actualizado de los activos como en su vida probable determinada, mediante estimaciones técnicas para permitir una comparación adecuada.

CONTRAPARTIDA DE LA ACTUALIZACIÓN.

El monto de la actualización reflejada en los activos fijos, es la resultante de varios factores, cuyo efecto total solo se puede determinar al final del mismo; es por eso necesario emplear una cuenta transitoria para acreditar la contra- partida de dicha actualización; al final del periodo, se saldara contra cada uno de los componentes que la integran.

CONCEPTO DE ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL.

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

DETERMINACIÓN DEL MONTO DE LA ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL.

El monto de la actualización del capital será la diferencia entre el valor actualizado y el costo histórico a pesos nominales. En periodos subsecuentes será la diferencia entre el nuevo saldo actualizado y el actualizado anterior.



MÉTODO PARA DETERMINAR LA ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL.

Deben actualizarse todos los renglones integrantes del capital contable (incluyendo los que surgen como consecuencia de la aplicación del presente Boletín) independientemente de su naturaleza deudora o acreedora, por lo cual se debe reconstruir el valor original del capital social, de otras aportaciones de los accionistas y de las utilidades retenidas, utilidad del ejercicio y superávit donado, en términos de pesos de poder adquisitivo al final del año, mediante la aplicación de factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor.

3.7 RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS (RETANOM)

- En los estados financieros básicos, se deberá determinar el resultado por tenencia de activos no monetarios.
- En este renglón, existe únicamente cuando se sigue el método de costos específicos; representa el incremento/decremento entre el valor actualizado de los activos no monetarios por encima o por debajo de la inflación.
- Representa la diferencia de la comparación del valor actualizado por índices con el valor de reposición, en el cual si el valor de reposición es superior al determinado por el Índice Nacional de Precios al Consumidor (aplicable a las partidas no monetarias), se obtendrá un superávit; si es inferior obtendremos un déficit.
- Se puede cuantificar por exclusión después de haber identificado en la cuenta transitoria, la parte correspondiente a la actualización del capital y la relativa al resultado por posición no monetaria.



- El resultado por tenencia de activos no monetarios se presentará en el cuerpo del balance dentro del capital contable, independientemente de su naturaleza favorable o desfavorable.

3.8 COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (CIF).

- Este se debe reconocer en los estados financieros, ya que incluye la adición de los intereses; El efecto por posición monetaria y las diferencias cambiarias.
- El efecto por posición monetaria, es un producto por efecto externo a la entidad, cuyo efecto puede cuantificarse razonablemente en términos monetarios.
- La cuantificación correcta del efecto por posición monetaria, esta condicionada por la adecuada segregación de las partidas monetarias de las no monetarias.
- Las partidas monetarias, son aquellas que al cierre de un periodo determinado, están expresadas automáticamente a los niveles del poder adquisitivo de la moneda en ese momento y por lo tanto en el transcurso del tiempo, pierden valor por el hecho de estar expresadas y ser representativas de la moneda corriente.
- El efecto por posición monetaria, se determinará y registrará al final del periodo; para su registro se empleara una cuenta de resultados debiendo llevar la contra partida contra la cuenta transitoria en el que se registraron las actualizaciones de inventarios de activos fijos.



- El efecto de las fluctuaciones cambiarias y el efecto de posición monetaria, deben ser elementos integrantes de la información contenida en los estados financieros básicos, ambos conceptos forman parte junto con los intereses del costo integral de financiamiento.

3.9 B-10 INTEGRAL.

B-10 INTEGRADO.

A partir de enero de 2001, la Comisión de Principios de Contabilidad, considerando la conveniencia de contar con un documento que facilite su consulta y aplicación, aprobó incorporar en el libro de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, la versión integrada de Boletín B-10 "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera", elaborada por la CPC (Comisión de Principios de Contabilidad), el cual incorpora en un solo documento, la normatividad vigente del boletín emitido en diciembre de 1984 y sus posteriores adecuaciones.

Sin modificar las normas vigentes contenidas en el boletín B-10 y sus cinco documentos de adecuaciones, en éste se ha clasificado, ordenado y estructurado las disposiciones contenidas en los mismos para facilitar su análisis integral.

Este documento integrado se dio como consecuencia de una demanda de la gran mayoría de los usuarios de la información financiera.



PRIMER DOCUMENTO DE ADECUACIONES AL BOLETÍN B-10.

El 16 de octubre de 1985 el Consejo Nacional Directivo del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., aprobó la promulgación del primer documento definitivo de Adecuaciones al Boletín B-10.

Las normas y lineamientos que se consideran, deben incorporarse al BOLETÍN B-10 para mejorar su funcionamiento:

1.- Partidas que deben actualizarse en los estados financieros.

- a) EN EL BALANCE: Todas las partidas no monetarias incluyendo las integrantes del capital contable.
- b) EN EL ESTADO DE RESULTADOS: Los costos o gastos asociados con los activos no monetarios y los ingresos asociados con los pasivos no monetarios.

2.- Metodología de actualización.

El método de actualización de costos específicos, es únicamente aplicable a los rubros de inventarios y/o activos fijos tangibles así como a los costos o gastos asociados a los mismos.

Las inversiones en subsidiarias, no consolidadas y asociadas deben presentarse valuadas por el método de participación de las subsidiarias y/o asociadas con la misma metodología que los de la entidad tenedora.

Las demás partidas **no monetarias** deberán actualizarse mediante el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios.

3.- Activos no monetarios.

Prevalecen los niveles máximos de valor de radiación, al que pueden presentarse los inventarios y las inversiones temporales en valores negociables, cuando existan indicios de que los valores



actualizados sean excesivos en proporción con su valor de uso, se procederá a realizar la reducción correspondiente del valor actualizado.

Si dentro de las actualizaciones, se encuentran incluidas fluctuaciones cambiarias la actualización, se hará sobre la base del valor histórico original segregado y no indexado las fluctuaciones cambiarias aplicadas a dicho puesto.

4.- Capital contable.

Deben actualizarse todos los renglones integrantes del capital contable independientemente de su naturaleza con las excepciones siguientes:

- a) El superávit por revelación.
- b) El capital social, preferente que este sujeto a ser amortizado en efectivo a un importe fijo predeterminado.

Los conceptos patrimoniales que surgen como aplicación del Boletín B-10, se presentarán en el capital contable en renglones específicos como sigue:

- a) Aportaciones actualizadas de los accionistas, del superávit donado y de los resultados acumulados.
- b) Exceso o insuficiencia en la actualización del capital.

El importe del capital social y de otras aportaciones, no incluidas en dicho rubro actualizado mediante su reexpresión en unidades monetarias, será la base para calificar contablemente las distribuciones que constituyan reembolsos de capital.

5.- Efecto Monetario.

El efecto monetario del periodo, se llevarán a los resultados hasta por un importe igual al costo financiero neto formado por los intereses y las fluctuaciones cambiarias y en general todos los efectos que se agrupan dentro de la cuenta de gastos y productos financieros. El efecto monetario que se lleve



a los resultados, debe cuantificarse en unidades monetarias promedio. Las partidas no monetarias, que por alguna razón justificada no se actualicen, se consideran monetarias para fines de la determinación del efecto monetario.

6.- Resultado por tenencia de activos no Monetarios.

El resultado por la tenencia de estos activos, se llevará al capital contable; la actualización de las partidas no monetarias, los costos o gastos, permite la determinación residual de actualización del capital del efecto monetario y resultado por tenencia de activos no monetarios.

7.- Revelación.

Deberá revelarse en forma apropiada una síntesis de los efectos producidos en el que se incluyan:

- a) Actualización de activos y pasivos no monetarios así como de sus costos, gastos e ingresos asociados.
- b) Actualización de capital contable.
- c) Efecto monetario.
- d) Resultado por tenencia de activos no monetarios.



SEGUNDO DOCUMENTO DE ADECUACIONES AL BOLETÍN B-10.

En el mes de octubre de 1987 fue aprobado el Segundo Documento de Adecuaciones. El fin de este documento, es el de adecuar algunos aspectos de las normas contables relativas a la forma de reflejar en los estados financieros básicos, el efecto de la inflación con el fin de incrementar el significado y consecuentemente la calidad de la información contenida en dichos estados.

1.- Tratamiento del Efecto Monetario Favorable.

El efecto monetario del periodo, se llevara integralmente a resultados; con esta disposición, se pretende lograr un mejor reconocimiento de los efectos de la inflación en el estado de resultados.

2.- Comparabilidad con los Estados Financieros de periodos anteriores.

Para fines de comparabilidad de los Estados Financieros, deben revelarse a una misma unidad de medida (equivalente a pesos poder de compra del último ejercicio que se está informando), los rubros de:

- Ventas netas
- Utilidad de operación
- Utilidad (pérdida) neta
- Activos totales
- Capital contable

Se aclara que la reexpresión de estas cifras, es únicamente para fines de presentación y no implica modificación alguna en los registros contables.



Las cifras comparativas del balance deberán expresarse a pesos poder de compra del cierre del ejercicio y las del estado de resultados a pesos poder de compra promedio del periodo.

Esta norma fue modificada cuando entró en vigor el Tercer Documento de adecuaciones en 1990.

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

Las entidades que así lo deseen, podrán eliminar la revelación del costo histórico original de las partidas no monetarias.

TERCER DOCUMENTO DE ADECUACIONES AL BOLETIN B-10.

En el mes de julio de 1989 fue publicado el Tercer Documento de Adecuaciones al Boletín B-10, mismo que es de observancia obligatoria para las empresas a partir del 1 de enero de 1990, aunque se permitió su observancia en forma anticipada en 1989. Este documento, tiene el propósito de adecuar algunos puntos de las reglas contables relativas a la forma de reflejar en los estados financieros, el efecto de la inflación con la finalidad de que estos proporcionen información de mayor significado para la toma de decisiones con calidad

1.- Las adecuaciones comprenden los aspectos relativos a:

- a) Expresión de los estados financieros en pesos de un mismo poder adquisitivo.
- b) Presentación de los conceptos de capital contable en el balance general.
- c) Comparabilidad de los estados financieros en el tiempo.



2.- Expresión de los Estados Financieros en pesos de un mismo poder Adquisitivo.

Todos los estados financieros, deben de expresarse en moneda del mismo poder adquisitivo, esto implica que todas y cada una de las partidas que integran los estados financieros, deben de reexpresarse en moneda del mismo poder adquisitivo, esto será a pesos del cierre de último ejercicio.

3.- Presentación de los conceptos del Capital Contable en el Balance General.

La actualización del capital contable, deberá distribuirse entre los distintos rubros que lo componen, en el balance general, cada partida de capital contable, deberá estar integrado por la suma de su valor nominal y su correspondiente actualización.

En el caso de que por razones legales o de otra índole, se requiera informar de los valores nominales, estos deberán ser revelados.

4.- Reglas para mejorar la comparabilidad de los estados financieros a través del tiempo

Cuando se presentan estados financieros comparativos, estos se deben expresar en pesos de poder adquisitivo de cierre del último ejercicio informado.

5.- Cifras en pesos nominales.

No es necesario ni recomendable presentar información en pesos nominales por la confusión que puede provocar en el usuario.

6. Revelación.

En el propio cuerpo de los estados financieros y en notas a los mismos, deberán anotarse que la información esta expresada en pesos de poder adquisitivo a determinada fecha.



CUARTO DOCUMENTO DE ADECUACIONES AL BOLETIN B-10.

En el mes de octubre de 1991, fue aprobado el Cuarto Documento de Adecuaciones al Boletín B-10, obligatorio para los estados financieros que se preparen a partir de esa fecha.

El concepto de "paridad de poder de compra", es una herramienta útil para medir el precio relativo entre dos monedas; sin embargo, la manera de medirlo significativamente en función al objetivo y a la forma establecida, es decir a ponderación de bienes y servicios de monedas y a la selección del año base.

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

Al requisito actual de revelar la posición monetaria, en posición financiera en moneda extranjera en el cuerpo de los estados financieros a través de sus notas, se agregara lo siguiente:

- 1.- Instrumentos de protección contra riesgos cambiarios, activos o pasivos.

- 2.- La posición de activos y pasivos no monetarios de origen extranjero o cuyo costo de reposición, se puede determinar en monedas extranjeras ya que su clasificación se hará con base en la integración de las partes de origen extranjero para determinar el costo de reposición el monto de las exportaciones e importaciones de bienes y servicios excluyendo las del activo fijo.



QUINTO DOCUMENTO DE ADECUACIONES AL BOLETIN B-10
(MODIFICADO).

Las disposiciones de este documento, entro en vigor a partir de 1 de enero de 1997, el cual reemplaza al quito documento de adecuaciones al Boletín B-10 original.

El propósito de este documento, es establecer las nuevas reglas que modifican las que señala el quinto documento de adecuaciones original por esta razón este documento substituye el originalmente emitido.

Se pretende, a un tiempo, la máxima homologación con los principios internacionales y permitir opciones de actualización, el concepto de costo histórico bajo determinadas situaciones.

Para actualizar los activos no monetarios, se confirman como regla general el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios, ya que es el que mejor se apega al concepto de costo histórico original base, de los principios internacionales mas reconocidos.

Se permite utilizar costos de reposición en los inventarios y en el costo de ventas y de indección específica para maquinaria y equipo y su depreciación respectiva bajo las siguientes reglas:

1.- En el caso de inventarios y costos de ventas se restablece la posibilidad de actualización mediante costos de reposición, en caso de que una entidad que de esta forma se actualizan en forma mas relevante, dichas partidas.

2.- Para maquinaria y equipo que incluye los de fabricación, los de computo, y el de transporte cuando existan una clara identificación del costo histórico en la moneda de país de origen, ya sea porque se adquirió en el extranjero o por que habiéndose comprando en México el destino de origen es del extranjero, será este el costo histórico que se actualice.



Esta actualización, se efectuara utilizando el I.N.P.C. del país de origen cuya resultante se convertirá a pesos utilizando el tipo de cambio de mercado al momento de la evaluación, las partidas que no cumplan con la identificación antes señalada: se actualizaran utilizando el I.N.P.C.de México.

3.- En el caso de que siga el procedimiento de actualización que permite esta opción, toda la maquinaria y equipo identificable, se deberá valorar consistentemente por ese método.

Prevalece la posibilidad de que, los activos no monetarios actualizados por índices, se revelen en notas a los estados financieros su valor de reposición, mencionando además el valor neto de reposición y la metodología utilizada para su determinación, independientemente de la metodología de actualización de activos no monetarios, se confirma la regla de valor de recuperación.

En el caso de castigo de un activo no monetario, por aplicación de la regla de valor de recuperación, la cantidad que se compara contra dicho valor, será el valor neto actualizado en libros al momento de hacer el cálculo.

En las notas a los estados financieros, deberá revelarse el método o métodos seguidas para la actualización de los activos no monetarios, en el caso de maquinaria y equipo, se revelaran las porciones en las que se hayan aplicado más de un índice.

Falta página

N° 49



CAPÍTULO 4.

Caso Práctico.



La compañía **LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.**, es una empresa que fue constituida el 2 de Enero de 1999.

El Capital Contable de la compañía, esta integrado de la siguiente manera:

Capital Social Fijo	1, 000,000.
Capital Social Variable	2, 000,000.
Reserva Legal	<u>500,000.</u>
	3, 500,000.

El giro de la sociedad es la compra-venta, importación y exportación de cable de acero y accesorios.

Dada la importancia que tiene la información financiera para los accionistas, toman la decisión de que los estados financieros al 31 de diciembre de 2002, se reexpresen con la finalidad de que muestren el impacto de la inflación a través de las cifras históricas y dando con ello una información financiera más útil y confiable para la toma de decisiones.

Los bienes que integran el activo fijo se registraran inicialmente a su costo de adquisición. La depreciación se calcula mediante el método de línea recta al mes siguiente de adquisición, utilizando los porcentajes máximos autorizados por la Ley del Impuesto Sobre la Renta.



LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
 ACTIVO FIJO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001.
EQUIPO DE OFICINA.

<u>FECHA.</u>	<u>DESCRIPCION.</u>	<u>IMPORTE.</u>
Ene-99	Unidad controladora (fax)	25,500
Feb-99	5 Teléfonos	1,900
Feb-99	Escritorios y sillas secretariales	19,300
Mar-99	Fax	3,600
Nov-99	Máquina de escribir	1,700
Ene-00	Copiadora digital	<u>18,500</u>
	Suma	<u>70,500</u>

EQUIPO DE CÓMPUTO.

<u>FECHA.</u>	<u>DESCRIPCION.</u>	<u>IMPORTE.</u>
Abr-99	Computadora Hacer	13,200
Abr-99	Computadora Hp	12,200
Sep-99	Impresora Hp	1,800
Ene-00	Computadora IBM	13,300
Feb-00	Impresora Canon	760
Ago-01	Computadora Compaq	8,200
Dic-01	Computadora Toshiba	<u>15,600</u>
	Suma	<u>65,060</u>

**EQUIPO DE TRANSPORTE.**

<u>FECHA.</u>	<u>DESCRIPCION.</u>	<u>IMPORTE.</u>
Ene-99	Camión tipo estacas blanco	121,000
Nov-99	Camión Ford mod. f-350 5 toneladas	118,500
Oct-00	Sedan tsuru 4 puertas	132,700
Ago-01	Camión tipo estacas blanco	119,700
Dic-01	Chevy tipo "A" austero	<u>70,300</u>
	Suma	<u>562,200</u>

MAQUINARIA Y EQUIPO.

<u>FECHA.</u>	<u>DESCRIPCION.</u>	<u>IMPORTE.</u>
Ene-99	Cortadora de Cable	10,000
Feb-99	Máquina enrolladora de cable	70,000
Ene-00	Máquina enrolladora de cable	180,000
Dic-00	Cortadora de Cable	<u>20,000</u>
	Suma	<u>280,000</u>

**Ejercicio 2002.**

Los movimientos que tuvo la compañía en el rubro de Activo Fijo durante el ejercicio 2002 fueron los siguientes:

Equipo de Cómputo.

<u>Fecha de Adquisición</u>	<u>Concepto.</u>	<u>Importe.</u>
<u>O Baja.</u>		
ALTAS		
Mar-02	Computadora Hp	24,500
BAJAS		
Jun-02	Computadora Hp	12,200

Maquinaria y Equipo.

<u>Fecha de Adquisición.</u>	<u>Concepto.</u>	<u>Importe.</u>
ALTAS		
Feb-02	Montacargas	105,000

El día 28 de abril del 2002 los socios realizaron una junta de asamblea para analizar los resultados obtenidos en el ejercicio 2001, por lo cual se toma la decisión de incrementar el Capital Social y la Reserva Legal de la siguiente manera:

Capital Social fijo	1, 000,000.
Capital Social Variable	1, 000,000.
Reserva Legal	300,000.
	2, 300,000.



El resultado de las utilidades acumuladas esta conformado de la siguiente manera:

UTILIDADES ACUMULADAS.

Año.	
1999	619,910.
2000	906,143.
2001	<u>1,945,843.</u>
	3,471,896.

La valuación de inventarios se efectúa por el método de Últimas Entradas Primeras Salidas (U.E.P.S.).

Para la elaboración de la Reexpresión de los estados financieros se requiere la siguiente información:

1. Balanza de comprobación mensual de diciembre del 2001 a 2002.
2. Estado de resultados mensual de enero a diciembre 2002.
3. Determinación del costo de ventas ejercicio 2002.
4. Cuadro de depreciación del ejercicio 2002.
5. Índice Nacional de Precios al Consumidor.

TRABAJO A REALIZAR:

Reexpresión de Estados Financieros ejercicio 2002.



LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.

Papeles de trabajo, de la Reexpresión del Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2002.

1. Actualización del Inventario.
2. Actualización del Equipo de Oficina.
3. Actualización de la Depreciación Acumulada y del Ejercicio, de Equipo de Oficina.
4. Actualización de Equipo de Cómputo.
5. Actualización de la Depreciación Acumulada y del Ejercicio, del Equipo de Cómputo.
6. Actualización del Equipo de Transporte.
7. Actualización de la Depreciación Acumulada y del Ejercicio, del Equipo de Transporte.
8. Actualización de Maquinaria y Equipo.
9. Actualización de la Depreciación Acumulada y del Ejercicio, de Maquinaria y Equipo.
10. Actualización del Capital Contable.
11. Actualización de la Utilidad Acumulada.
12. Resultado por Posición Monetaria.
13. Actualización del Estado de Resultados.
14. Esquemas de Mayor por Asiento de Reexpresión.
15. Hoja de Trabajo del Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2002.

INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

AÑO	1999	2000	2001	2002
ENERO	78.1186	86.7298	93.7651	98.2530
FEBRERO	79.1685	87.4992	93.7030	98.1898
MARZO	79.9040	87.9843	94.2967	98.6921
ABRIL	80.6373	88.4849	94.7724	99.2312
MAYO	81.1224	88.8156	94.9899	99.4323
JUNIO	81.6554	89.3417	95.2145	99.9171
JULIO	82.1951	89.6902	94.9671	100.2040
AGOSTO	82.6577	90.1831	95.5298	100.5850
SEPTIEMBRE	83.4564	90.8418	96.4191	101.1900
OCTUBRE	83.9850	91.4674	96.8548	101.6360
NOVIEMBRE	84.7319	92.2495	97.2197	102.4580
DICIEMBRE	85.5807	93.2482	97.3543	102.9040

Al 31 de diciembre del 2001 el Estado de Situación Financiera de la compañía presenta las siguientes cifras históricas:

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.

**Estado de Situación Financiera por el Ejercicio Terminado
al 31 de Diciembre de 2001 (Histórico).**

	2001	%		2001	%
<u>ACTIVO</u>			<u>PASIVO</u>		
<u>Circulante</u>			<u>A Corto Plazo</u>		
Fondo fijo de Caja	15,500		Proveedores	5,663,638	
Bancos	289,215		Acreeedores Diversos	158,215	
Inversiones	1,958,412		Participación de utilidades	443,215	
Clientes	3,503,394		Impuestos por Pagar	325,698	
Deudores Diversos	15,286				
Inventarios	<u>5,739,050</u>				
TOTAL CIRCULANTE	<u>11,520,857</u>	85	TOTAL PASIVO	<u>6,590,766</u>	49
<u>Fijo</u>			<u>CAPITAL CONTABLE</u>		
Equipo de Oficina	70,500		Capital Social Fijo	1,000,000	
Equipo de Cómputo	65,060		Capital Social Variable	2,000,000	
Equipo de Transporte	562,200		Reserva Legal	500,000	
Maquinaria y Equipo	280,000		Resultado del Ejercicio	1,945,843	
Dep. Acum. de Eq. de Oficina	-14,788		Utilidad Ejercicios Anteriores	1,526,053	
Dep. Acum. de Eq. de Computo	-30,421				
Dep. Acum. de Eq. de Transporte	-198,628				
Dep. Acum. de Maquinaria y Eq.	-59,250				
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>674,673</u>	5	TOTAL CAPITAL	<u>6,971,896</u>	51
<u>Diferido</u>					
Seguros Pagados por Anticipado	165,236				
I.S.R. Pagado en Pagos Provisionales	<u>1,201,896</u>				
TOTAL DIFERIDO	<u>1,367,132</u>	10			
TOTAL ACTIVO	<u>13,562,662</u>	100	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	<u>13,562,662</u>	100

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Balanza de Comprobación Mensual al 31 de Diciembre del 2002.

CONCEPTO	Diciembre 2001	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
ACTIVO							
Fondo Fijo de Caja	15,500	15,500	15,500	15,500	15,500	15,500	15,500
Bancos	289,215	166,621	218,492	431,086	196,425	409,815	230,322
Inversiones	1,958,412	1,816,238	356,469	1,220,992	65,071	210,831	379,583
Clientes	3,503,394	3,954,912	4,926,428	5,127,783	5,491,491	4,326,207	3,961,377
Deudores Diversos	15,286	19,222	20,989	41,456	47,029	64,922	72,153
Inventarios	5,739,050	5,722,812	5,944,023	5,175,652	4,961,114	4,732,368	5,531,491
TOTAL CIRCULANTE	11,520,857	11,695,305	11,481,901	12,012,469	10,776,630	9,759,643	10,190,426
FIJO							
Equipo de Oficina	70,500	70,500	70,500	70,500	70,500	70,500	70,500
Equipo de Cómputo	65,060	65,060	65,060	89,560	89,560	89,560	77,360
Equipo de Transporte	562,200	562,200	562,200	562,200	562,200	562,200	562,200
Maquinaria y Equipo	280,000	280,000	385,000	385,000	385,000	385,000	385,000
Dep. Acum. de Eq. de Oficina	-14,788	-18,922	-19,509	-20,097	-20,684	-21,272	-21,859
Dep. Acum. de Eq. de Cómputo	-30,421	-32,047	-33,674	-35,300	-37,539	-39,778	-41,712
Dep Acum. de Eq. de Transporte	-198,628	-210,340	-222,052	-233,765	-245,477	-257,190	-268,902
Dep Acum. de Maquinaria y Eq.	-59,250	-61,583	-63,917	-67,125	-70,333	-73,542	-76,750
TOTAL A.F.	674,673	654,868	743,609	750,974	733,226	715,479	685,837
DIFERIDO							
Seguros Pagados por Anticipado	165,236	146,053	102,923	81,698	98,420	146,309	139,785
I.S.R. Pagado en Pagos Provisionales	1,201,896	2,210	163,266	276,018	783,582	926,227	1,157,799
TOTAL DIFERIDO	1,367,132	148,263	266,189	357,716	882,002	1,072,536	1,297,584
TOTAL ACTIVO	13,562,662	12,498,436	12,491,698	13,121,159	12,391,859	11,547,658	12,173,847

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Balanza de Comprobación Mensual al 31 de Diciembre del 2002.

CONCEPTO	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
ACTIVO						
Fondo Fijo de Caja	15,500	15,500	15,500	15,500	15,500	15,500
Bancos	351,245	562,907	441,550	157,908	42,658	148,954
Inversiones	111,357	23,973	106,390	229,424	433,553	174,643
Clientes	4,935,855	4,727,154	4,528,772	4,846,811	5,425,467	5,414,036
Deudores Diversos	51,523	85,621	52,720	54,965	85,215	88,359
Inventarios	4,915,122	4,830,265	4,753,113	4,937,394	4,581,526	4,790,593
TOTAL CIRCULANTE	10,380,602	10,245,420	9,898,045	10,242,002	10,583,919	10,632,085
FIJO						
Equipo de Oficina	70,500	70,500	70,500	70,500	70,500	70,500
Equipo de Cómputo	77,360	77,360	77,360	77,360	77,360	77,360
Equipo de Transporte	562,200	562,200	562,200	562,200	562,200	562,200
Maquinaria y Equipo	385,000	385,000	385,000	385,000	385,000	385,000
Dep. Acum. de Eq. de Oficina	-22,447	-23,034	-23,622	-24,209	-24,797	-25,384
Dep. Acum. de Eq. de Cómputo	-43,646	-45,580	-47,184	-48,788	-50,392	-51,996
Dep. Acum. de Eq. de Transporte	-280,615	-292,327	-304,040	-315,752	-327,465	-339,177
Dep. Acum. de Maquinaria y Eq.	-79,958	-83,167	-86,375	-89,583	-92,792	-96,000
TOTAL A.F.	668,394	650,952	633,840	616,727	599,615	582,503
DIFERIDO						
Seguros Pagados por Actipado	217,288	194,372	189,434	181,120	180,353	158,868
I.S.R. Pagado en Pagos Provisionales	1,280,951	1,717,061	1,920,591	2,112,504	2,161,298	2,481,340
TOTAL DIFERIDO	1,498,239	1,911,433	2,110,025	2,293,624	2,341,651	2,640,208
TOTAL ACTIVO	12,547,235	12,807,805	12,641,910	13,152,354	13,525,185	13,854,795

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Balanza de Comprobación Mensual al 31 de Diciembre del 2002.

CONCEPTO	Diciembre 2001	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Proveedores	5,663,638	4,463,722	3,722,403	4,095,024	3,299,182	2,658,488	2,803,190
Acreedores Diversos	158,215	107,985	165,442	229,167	284,188	336,354	401,348
Participación de utilidades	443,215	490,584	522,255	671,539	713,493	377,762	318,283
Impuestos por Pagar	325,698	215,219	453,751	429,965	379,126	306,517	147,821
TOTAL PASIVO	6,590,766	5,277,510	4,863,851	5,425,695	4,675,989	3,679,121	3,670,642
CAPITAL CONTABLE							
Capital Social Fijo	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Capital Social Variable	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
Reserva Legal	500,000	500,000	500,000	500,000	800,000	800,000	800,000
Resultado del Ejercicio	1,945,843	249,030	655,951	723,568	743,974	896,641	1,531,309
Utilidad Ejercicios Anteriores	1,526,053	3,471,896	3,471,896	3,471,896	1,171,896	1,171,896	1,171,896
TOTAL CAPITAL	6,971,896	7,220,926	7,627,847	7,695,464	7,715,870	7,868,537	8,503,205
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	13,562,662	12,498,436	12,491,698	13,121,159	12,391,859	11,547,658	12,173,847

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Balanza de Comprobación Mensual al 31 de Diciembre del 2002.

CONCEPTO	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Proveedores	2,688,637	2,696,943	2,204,452	2,504,266	2,536,372	2,485,239
Acreedores Diversos	445,375	456,707	440,895	476,098	455,956	50,996
Participación de utilidades	445,765	493,443	549,888	564,239	658,369	658,938
Impuestos por Pagar	362,324	305,208	352,230	248,659	344,137	966,415
TOTAL PASIVO	3,942,101	3,952,301	3,547,465	3,793,262	3,994,834	4,161,588
CAPITAL CONTABLE						
Capital Social Fijo	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Capital Social Variable	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
Reserva Legal	800,000	800,000	800,000	800,000	800,000	800,000
Resultado del Ejercicio	1,633,238	1,883,608	2,122,549	2,387,196	2,558,455	2,721,311
Utilidad Ejercicios Anteriores	1,171,896	1,171,896	1,171,896	1,171,896	1,171,896	1,171,896
TOTAL CAPITAL	8,605,134	8,855,504	9,094,445	9,359,092	9,530,351	9,693,207
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	12,547,235	12,807,805	12,641,910	13,152,354	13,525,185	13,854,795

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Estado de Resultados del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2002.

CONCEPTO	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Ventas	2,538,283	2,914,014	3,238,188	2,210,176	2,720,949	2,670,032
Costo de Ventas						
Inventario Inicial	5,739,050	5,722,812	5,944,023	5,175,652	4,961,114	4,732,368
Compras	1,432,456	1,936,308	1,051,784	1,080,923	1,292,650	2,208,528
Inventario Final	5,722,812	5,944,023	5,175,652	4,961,114	4,732,368	5,531,491
Costo de Ventas (neto)	1,448,694	1,715,097	1,820,155	1,295,461	1,521,396	1,409,405
Utilidad Bruta	1,089,589	1,198,917	1,418,033	914,715	1,199,553	1,260,627
Gastos Generales	629,378	645,236	692,004	697,960	724,061	742,985
Depreciación	16,260	16,260	17,135	17,747	17,747	17,442
	645,638	661,496	709,139	715,707	741,808	760,427
Utilidad de Operación	443,951	537,421	708,894	199,008	457,745	500,200
Gastos Financieros	-2,766	-861	-555	-66	-14,242	-8,949
Productos Financieros	15,825	13,275	15,942	6,063	8,845	14,223
Otros Productos	445	3,000	185	0	0	-20
	13,504	15,414	15,572	5,997	-5,397	5,254
Utilidad antes de Impuestos	457,455	552,835	724,466	205,005	452,348	505,454
ISR	161,056	112,752	507,565	142,645	231,572	-99,847
PTU	47,369	33,162	149,284	41,954	68,109	-29,367
Utilidad Neta	249,030	406,920	67,618	20,406	152,667	634,668

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Estado de Resultados del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2002.

CONCEPTO	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
Ventas	2,906,493	2,540,925	2,285,334	2,405,126	3,034,950	1,856,484	31,320,954
Costo de Ventas							
Inventario Inicial	5,531,491	4,915,122	4,830,265	4,753,113	4,937,394	4,581,526	4,581,526
Compras	961,982	1,273,671	1,188,027	1,537,135	1,546,327	1,327,950	16,837,741
Inventario Final	4,915,122	4,830,265	4,753,113	4,937,394	4,581,526	4,790,593	4,790,593
Costo de Ventas (neto)	1,578,351	1,358,528	1,265,179	1,352,854	1,902,195	1,118,883	17,786,198
Utilidad Bruta	1,328,142	1,182,397	1,020,155	1,052,272	1,132,755	737,601	13,534,756
							13,534,756
Gastos Generales	650,446	679,014	644,462	701,405	568,509	602,225	7,977,683
Depreciación	17,442	17,442	17,112	17,112	17,112	17,112	205,926
	667,888	696,456	661,574	718,517	585,621	619,337	8,183,608
Utilidad de Operación	660,254	485,941	358,581	333,755	547,134	118,264	5,351,148
Gastos Financieros	-6,051	-23,667	-458	-12,364	-10,113	-862	-80,954
Productos Financieros	3,392	20,609	8,294	6,393	6,565	4,953	124,379
Otros Productos	8,711	30,879	120,882	9	41,844	4,193	210,128
	6,052	27,821	128,718	-5,962	38,296	8,284	253,553
Utilidad antes de Impuestos	666,306	513,762	487,299	327,793	585,430	126,548	5,604,701
ISR	436,110	203,530	191,913	48,794	320,041	-28,056	2,228,074
PTU	128,268	59,862	56,445	14,351	94,130	-8,252	655,316
Utilidad Neta	101,929	250,370	238,941	264,648	171,259	162,856	2,721,311

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Determinación del Costo de Ventas Ejercicio 2002.

CONCEPTO	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
Inventario Inicial	5,739,050	5,722,812	5,944,023	5,175,652	4,961,114	4,732,368	5,531,491	4,915,122	4,830,265	4,753,113	4,937,394	4,581,626	5,739,050
Compras	1,432,456	1,936,308	1,051,784	1,080,923	1,292,650	2,208,528	961,982	1,273,671	1,188,027	1,537,135	1,546,327	1,327,950	16,837,741
Inventario Final	5,722,812	5,944,023	5,175,652	4,961,114	4,732,368	5,531,491	4,915,122	4,830,265	4,753,113	4,937,394	4,581,626	4,790,593	4,790,593
Costo de Ventas Mensual	1,448,694	1,715,097	1,820,155	1,295,461	1,521,396	1,409,405	1,578,351	1,358,528	1,265,179	1,352,854	1,902,095	1,118,983	17,786,198
Costo de Ventas Acumulado	1,448,694	3,163,791	4,983,946	6,279,407	7,800,803	9,210,208	10,788,559	12,147,087	13,412,266	14,765,120	16,667,215	17,786,198	0

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Cuadro de Depreciación del Ejercicio 2002.

CONCEPTO	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembr
Equipo de Oficina	70,500	70,500	70,500	70,500	70,500	70,500	70,500	70,500	70,500	70,500	70,500	70,500
Porcentaje de la Depreciación anual 10%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%
Depreciación del mes	588	588	588	588	588	588	588	588	588	588	588	588
Depreciación acumulada del año	588	1,175	1,763	2,350	2,938	3,525	4,113	4,700	5,288	5,875	6,463	7,050
Equipo de Cómputo	65,060	65,060	65,060	89,560	89,560	77,360	77,360	77,360	64,160	64,160	64,160	64,160
Porcentaje de la Depreciación anual 30%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
Depreciación del mes	1,627	1,627	1,627	2,239	2,239	1,934	1,934	1,934	1,604	1,604	1,604	1,604
Depreciación acumulada del año	1,627	3,253	4,880	7,119	9,358	11,292	13,226	15,160	16,764	18,368	19,972	21,576
Equipo de Transporte	562,200	562,200	562,200	562,200	562,200	562,200	562,200	562,200	562,200	562,200	562,200	562,200
Porcentaje de la Depreciación anual 25%	2.08%	2.08%	2.08%	2.08%	2.08%	2.08%	2.08%	2.08%	2.08%	2.08%	2.08%	2.08%
Depreciación del mes	11,713	11,713	11,713	11,713	11,713	11,713	11,713	11,713	11,713	11,713	11,713	11,713
Depreciación Acumulada del año	11,713	23,425	35,138	46,850	58,563	70,275	81,988	93,700	105,413	117,125	128,838	140,550
Maquinaria y Equipo	280,000	280,000	385,000	385,000	385,000	385,000	385,000	385,000	385,000	385,000	385,000	385,000
Porcentaje de la Depreciación anual 10%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%
Depreciación del mes	2,333	2,333	3,208	3,208	3,208	3,208	3,208	3,208	3,208	3,208	3,208	3,208
Depreciación acumulada del año	2,333	4,667	7,875	11,083	14,292	17,500	20,708	23,917	27,125	30,333	33,542	36,750
Total Depreciación Del Ejercicio 2002	16,260	16,260	17,135	17,747	17,747	17,442	17,442	17,442	17,112	17,112	17,112	17,112

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Activo Fijo.

Depreciación Acumulada al 31 de Diciembre del 2001.

EQUIPO DE OFICINA.

FECHA DE ADQ.	CONCEPTO	IMPORTE	TASA %	DEP. ANUAL	DEP. MENSUAL	MESES DE UTILIZACIÓN	DEP. ACUM. AL 31-Dic-2001
Ene-99	Unidad controladora	25,500	10%	2,550	213	35	7,438
Feb-99	5 Teléfonos	1,900	10%	190	16	34	538
Feb-99	Escritorios y sillas secretariales	19,300	10%	1,930	161	34	5,468
Mar-99	Fax	3,600	10%	360	30	33	990
Nov-99	Máquina de escribir	1,700	10%	170	14	25	354
Ene-00	Copiadora digital	18,500	10%	1,850	154	23	3,546
	TOTAL	70,500		7,050	588		18,334

EQUIPO DE CÓMPUTO.

FECHA DE ADQ.	CONCEPTO	IMPORTE	TASA %	DEP. ANUAL	DEP. MENSUAL	MESES DE UTILIZACIÓN	DEP. ACUM. AL 31-Dic-2001
Abr-99	Computadora Acer	13,200	30%	3,960	330	32	10,560
Abr-99	Computadora Hp	12,200	30%	3,660	305	32	9,760
Sep-99	Impresora Hp	1,800	30%	540	45	27	1,215
Ene-00	Computadora IBM	13,300	30%	3,990	333	23	7,648
Feb-00	Impresora Canon	760	30%	228	19	22	418
Ago-01	Computadora Compaq	8,200	30%	2,460	205	4	820
Dic-01	Computadora Toshiba	15,600	30%	4,680	390	0	0
	TOTAL	65,060		19,518	1,627		30,421

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Activo Fijo.

Depreciación Acumulada al 31 de Diciembre del 2001.

EQUIPO DE TRANSPORTE.

FECHA DE ADQ.	CONCEPTO	IMPORTE	TASA %	DEP. ANUAL	DEP. MENSUAL	MESES DE UTILIZACIÓN	DEP. ACUM. AL 31-Dic-2001
Ene-99	Camión tipo estacas blanco	121,000	25%	30,250	2,521	35	88,229
Nov-99	Camión Ford mod f-350 5	118,500	25%	29,625	2,469	25	61,719
Oct-00	Sedan tsuru 4 puertas	132,700	25%	33,175	2,765	14	38,704
Ago-01	Camión tipo estacas blanco	119,700	25%	29,925	2,494	4	9,975
Dic-01	Chevy blanco tipo "A" austero	70,300	25%	17,575	1,465	0	0
	TOTAL	562,200		140,550	11,713		198,627

MAQUINARIA Y EQUIPO.

FECHA DE ADQ.	CONCEPTO	IMPORTE	TASA %	DEP. ANUAL	DEP. MENSUAL	MESES DE UTILIZACIÓN	DEP. ACUM. AL 31-Dic-2001
Ene-99	Cortadora de Cable	10,000	10%	1,000	83	35	2,917
Feb-99	Máquina enrolladora de cable	70,000	10%	7,000	583	34	19,833
Ene-00	Máquina enrolladora de cable	180,000	10%	18,000	1,500	23	34,500
Dic-00	Cortadora de Cable	20,000	10%	2,000	167	12	2,000
	TOTAL	280,000		28,000	2,333		59,250

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Activo Fijo.

Depreciación del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2002.

EQUIPO DE OFICINA.

FECHA DE ADQ.	CONCEPTO	IMPORTE	TASA %	DEP. ANUAL	DEP. MENSUAL	MESES DE UTILIZACIÓN	DEP. DEL 1-ENE AL 31-DIC-02
Ene-99	Unidad controladora	25.500	10%	2.550	213	12	2.550
Feb-99	5 Teléfonos	1.900	10%	190	16	12	190
Feb-99	Escritorios y sillas secretariales	19.300	10%	1.930	161	12	1.930
Mar-99	Fax	3.600	10%	360	30	12	360
Nov-99	Máquina de escribir	1.700	10%	170	14	12	170
Ene-00	Copiadora digital	18.500	10%	1.850	154	12	1.850
	TOTAL	70.500		7.050	588		7.050

EQUIPO DE CÓMPUTO.

FECHA DE ADQ.	CONCEPTO	IMPORTE	TASA %	DEP. ANUAL	DEP. MENSUAL	MESES DE UTILIZACIÓN	DEP. DEL 1-ENE AL 31-DIC-02
Abr-99	Computadora Acer	13.200	30%	3.960	330	8	2.640
Abr-99	Computadora Hp	12.200	30%	3.660	305	5	1.525
Sep-99	Impresora Hp	1.800	30%	540	45	12	540
Ene-00	Computadora IBM	13.300	30%	3.990	333	12	3.990
Feb-00	Impresora Canon	760	30%	228	19	12	228
Ago-01	Computadora Compaq	8.200	30%	2.460	205	12	2.460
Dic-01	Computadora Toshiba	15.600	30%	4.680	390	12	4.680
Mar-02	Computadora Hp	24.500	30%	7.350	613	9	5.513
	TOTAL	89.560		26.868	2.239		21.576

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Activo Fijo.

Depreciación del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2002.

EQUIPO DE TRANSPORTE.

FECHA DE ADQ.	CONCEPTO	IMPORTE	TASA %	DEP. ANUAL	DEP. MENSUAL	MESES DE UTILIZACIÓN	DEP. DEL 1-ENE AL 31-DIC-02
Ene-99	Camión tipo estacas blanco	121,000	25%	30,250	2,521	12	30,250
Nov-99	Camión Ford mod f-350 5 toneladas	118,500	25%	29,625	2,469	12	29,625
Oct-00	Sedan tsuru 4 puertas	132,700	25%	33,175	2,765	12	33,175
Ago-01	Camión tipo estacas blanco	119,700	25%	29,925	2,494	12	29,925
Dic-01	Chevy blanco tipo "A" austero	70,300	25%	17,575	1,465	12	17,575
	TOTAL	562,200		140,550	11,713		140,550

MAQUINARIA Y EQUIPO.

FECHA DE ADQ.	CONCEPTO	IMPORTE	TASA %	DEP. ANUAL	DEP. MENSUAL	MESES DE UTILIZACIÓN	DEP. DEL 1-ENE AL 31-DIC-02
Ene-99	Cortadora de cable	10,000	10%	1,000	83	12	1,000
Feb-99	Maquina enrolladora de cable	70,000	10%	7,000	583	12	7,000
Ene-00	Maquina enrolladora de cable	180,000	10%	18,000	1,500	12	18,000
Dic-00	Cortadora de cable	20,000	10%	2,000	167	12	2,000
Feb-02	Montacargas	105,000	10%	10,500	875	10	8,750
	TOTAL	385,000		38,500	3,208		36,750

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.

Activo Fijo.

Depreciación Acumulada al 31 de Diciembre del 2002

EQUIPO DE OFICINA.

FECHA DE ADQ.	CONCEPTO	IMPORTE	TASA %	DEP. ANUAL	DEP. MENSUAL	MESES DE UTILIZACIÓN	DEP. ACUM. AL 31-DIC-02
Ene-99	Unidad controladora	25,500	10%	2,550	213	47	9,988
Feb-99	5 Teléfonos	1,900	10%	190	16	46	728
Feb-99	Escritorios y sillas secretariales	19,300	10%	1,930	161	46	7,398
Mar-99	Fax	3,600	10%	360	30	45	1,350
Nov-99	Máquina de escribir	1,700	10%	170	14	37	524
Ene-00	Copiadora digital	18,500	10%	1,850	154	35	5,396
	TOTAL	70,500		7,050	588		25,384

EQUIPO DE CÓMPUTO.

FECHA DE ADQ.	CONCEPTO	IMPORTE	TASA %	DEP. ANUAL	DEP. MENSUAL	MESES DE UTILIZACIÓN	DEP. ACUM. AL 31-DIC-02
Abr-99	Computadora Acer	13,200	30%	3,960	330	40	13,200
Abr-99	Computadora Hp	12,200	30%	3,660	305	37	11,285
Sep-99	Impresora Hp	1,800	30%	540	45	39	1,755
Ene-00	Computadora IBM	13,300	30%	3,990	333	35	11,638
Feb-00	Impresora Canon	760	30%	228	19	34	646
Ago-01	Computadora Compaq	8,200	30%	2,460	205	16	3,280
Dic-01	Computadora Toshiba	15,600	30%	4,680	390	12	4,680
Mar-02	Computadora Hp	24,500	30%	7,350	613	9	5,513
	TOTAL	89,560		26,868	2,239		51,996

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.

Activo Fijo.

Depreciación Acumulada al 31 de Diciembre del 2002

EQUIPO DE TRANSPORTE.

FECHA DE ADQ.	CONCEPTO	IMPORTE	TASA %	DEP. ANUAL	DEP. MENSUAL	MESES DE UTILIZACIÓN	DEP. ACUM. AL 31-DIC-02
Ene-99	Camión tipo estacas blanco	121,000	25%	30,250	2,521	47	118,479
Nov-99	Camión Ford mod. f-350 5 toneladas	118,500	25%	29,625	2,469	37	91,344
Oct-00	Sedan tsuru 4 puertas	132,700	25%	33,175	2,765	26	71,879
Ago-01	Camión tipo estacas blanco	119,700	25%	29,925	2,494	16	39,900
Dic-01	Chevy blanco tipo "A" austero	70,300	25%	17,575	1,465	12	17,575
	TOTAL	562,200		140,550	11,713		339,177

MAQUINARIA Y EQUIPO.

FECHA DE ADQ.	CONCEPTO	IMPORTE	TASA %	DEP. ANUAL	DEP. MENSUAL	MESES DE UTILIZACIÓN	DEP. ACUM. AL 31-DIC-02
Ene-99	Cortadora de cable	10,000	10%	1,000	83	47	3,917
Feb-99	Máquina enrolladora de cable	70,000	10%	7,000	583	46	26,833
Ene-00	Máquina enrolladora de cable	180,000	10%	18,000	1,500	35	52,500
Dic-00	Cortadora de cable	20,000	10%	2,000	167	24	4,000
Feb-02	Montacargas	105,000	10%	10,500	875	10	8,750
	TOTAL	385,000		38,500	3,208		96,000

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización del Inventario.

SALDO PROMEDIO DE INVENTARIOS 2002.

Determinación de la Rotación del Inventario Anual 2002.

Periodo	Inventario Final
Enero	5,722,812
Febrero	5,944,023
Marzo	5,175,652
Abril	4,961,114
Mayo	4,732,368
Junio	5,531,491
Julio	4,915,122
Agosto	4,830,265
Septiembre	4,753,113
Octubre	4,937,394
Noviembre	4,581,626
Diciembre	4,790,593
Total	60,875,573
Saldo Promedio	5,072,964

Rotación del Año.

<u>Costo de Ventas</u>	<u>17,786,198</u>	
Promedio de Inventarios	5,072,964	3.5061
<u>No. de Meses del Año</u>	<u>12</u>	
No. de Veces de Rotación	3.5061	3.4226

Actualización Inventario Final.

I.N.P.C. Octubre	101.6360	
I.N.P.C. Noviembre	102.4580	
I.N.P.C. Diciembre	<u>102.9040</u>	
	306.9980	
Meses de Rotación	<u>3</u>	
I.N.P.C. Promedio	<u>102.3327</u>	
<u>I.N.P.C. Diciembre 2002.</u>	<u>102.9040</u>	1.0056
I.N.P.C. Promedio	102.3327	

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización del Inventario.

Concepto	Saldo al 31-Dic-02 Histórico	Factor de Actualización	Saldo al 31-Dic-02 Actualizado	Diferencia
Inventario Inicial	5,739,050	1.0000	5,739,050	0
Mas: Compras	16,837,741	1.0000	16,837,741	0
Menos: Inventario Final	4,790,593	1.0056	4,817,420	26,827
Costo de Ventas	17,786,198		17,759,371	-26,827

Aj-1

Ajuste No. 1	Debe	Haber
<u>Inventario</u> Actualizado	26,827	
<u>Corrección por Reexpresión</u> Actualizado	-26,827	
Registro de la actualización del Costo de Ventas y el inventario Final al 31 de Diciembre de 2002.		

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización de Equipo de Oficina.

Fecha de Adquisición	CONCEPTO	Inversión al 31 de Dic-2001		Bajas del Ejercicio		Altas del Ejercicio	Total de la Inversión x Actualizar	I.N.P.C. Diciembre del 2002	I.N.P.C. Fecha de Adquisición	Factor de Act.	Inversión Actualizada	Incremento por Act.	Resumen para Control del Total de la Inversión		
		Historico	Actualizado	Historico	Actualizado								Historico	Actualizada	Incremento
Ene-99	Unidad controladora (fax)	25,500	25,500				25,500	102.9040	78.1186	1.3173	33,591	8,091	25,500	33,591	8,091
Feb-99	5 Teléfonos	1,900	1,900				1,900	102.9040	79.1685	1.2998	2,470	570	1,900	2,470	570
Feb-99	Escritorios y sillas secretariales	19,300	19,300				19,300	102.9040	79.1685	1.2998	25,086	5,786	19,300	25,086	5,786
Mar-99	Fax	3,600	3,600				3,600	102.9040	79.9040	1.2878	4,636	1,036	3,600	4,636	1,036
Nov-99	Máquina de escribir	1,700	1,700				1,700	102.9040	84.7319	1.2145	2,065	365	1,700	2,065	365
Ene-00	Copiadora digital	18,500	18,500				18,500	102.9040	86.7298	1.1865	21,950	3,450	18,500	21,950	3,450
	Suma	70,500	70,500	0	0	0	70,500				89,797	19,297	70,500	89,797	19,297

Aj-2

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización de Equipo de Oficina.

Ajuste No.2	Debe	Haber
<u>Equipo de Oficina</u> Actualizado	19,297	
<u>Corrección por Reexpresión</u>		19,297
Registro de la Act. de Equipo de Oficina al 31-Diciembre-2002.		

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización de la Depreciación de Equipo de Oficina.

Fecha de Adquisición	Depreciación al 31 de Dic-2001		Bajas del Ejercicio		Incrementos del Ejercicio	Total de la Depre.	I.N.P.C. Diciembre del 2002	I.N.P.C. Fecha de Adquisición	Factor de Act	Depreciación Acumulada Actualizada	Incremento por Act.	Depr. Actualizada	Incremento por Act.	Resumen para Control del Total de la Inversión		
	Histórica	Actualizada	Histórico	Actualizado										Histórica	Actualizada	Incremento
Ene-99	7,438	7,438			2,550	9,988	102.9040	78.1186	1.3173	13,157	3,169	3,359	809	9,988	13,157	3,169
Feb-99	538	538			190	728	102.9040	79.1685	1.2998	946	218	247	57	728	946	218
Feb-99	5,468	5,468			1,930	7,398	102.9040	79.1685	1.2998	9,616	2,218	2,509	579	7,398	9,616	2,218
Mar-99	990	990			360	1,350	102.9040	79.9040	1.2878	1,739	389	464	104	1,350	1,739	389
Nov-99	354	354			170	524	102.9040	84.7319	1.2145	636	112	206	36	524	636	112
Ene-00	3,546	3,546			1,850	5,396	102.9040	86.7298	1.1865	6,402	1,006	2,195	345	5,396	6,402	1,006
	18,334	18,334	0	0	7,050	25,384				32,497	7,113	8,980	1,930	25,384	32,497	7,113
												Aj-2a			Aj-2b	

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización de la Depreciación de Equipo de Oficina.

Ajuste No 2a	Debe	Haber
<u>Corrección por Reexpresión</u> <u>Depr. Acum. De Equipo de Oficina</u> Actualizado	7,113	7,113
Registro de la Actualización de la Depr. Acum. de Equipo de Oficina al 31 de Dic-2002		

Ajuste No 2b	Debe	Haber
<u>Repomo</u> <u>Corrección por Reexpresión</u>	1,930	1,930
Registro de la Actualización de la Depr. del ejercicio de Equipo de Oficina al 31 de Dic-2002		

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización de Equipo de Computo.

Fecha de Adquisición	CONCEPTO	Inversión al 31 de Dic-2001		Bajas del Ejercicio		Altas del Ejercicio Historico	Total de la Inversión x Actualizar	I.N.P.C. Diciembre del 2002	I.N.P.C. Fecha de Adquisición	Factor de Act.	Inversión Actualizada	Incremento por Act.	Resumen para Control del Total de la Inversión		
		Historico	Actualizado	Historico	Actualizado								Historica	Actualizada	Incremento
Abr-99	Computadora Acer	13,200	13,200				13,200	102 9040	80 6373	1 2761	16,845	3,645	13,200	16,845	3,645
Abr-99	Computadora Hp	12,200	12,200	12,200	12,200		0	102 9040	80 6373	1 2761	0	0	0	0	0
Sep-99	Impresora Hp	1,800	1,800				1,800	102 9040	83 4564	1 2330	2,219	419	1,800	2,219	419
Ene-00	Computadora IBM	13,300	13,300				13,300	102 9040	86 7298	1 1865	15,780	2,480	13,300	15,780	2,480
Feb-00	Impresora Canon	760	760				760	102 9040	87 4992	1 1761	894	134	760	894	134
Ago-01	Computadora Compaq	8,200	8,200				8,200	102 9040	95 5298	1 0772	8,833	633	8,200	8,833	633
Dic-01	Computadora Toshiba	15,600	15,600				15,600	102 9040	97 3543	1 0570	16,489	889	15,600	16,489	889
Mar-02	Computadora Hp					24,500	24,500	102 9040	98 6921	1 0427	25,546	1,046	24,500	25,546	1,046
	Suma	65,060	65,060	12,200	12,200	24,500	77,360				86,606	9,246	77,360	86,606	9,246

AJ-3

ESTA TESIS NO SALE
DE LA BIBLIOTECA

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización de Equipo de Cómputo.

Ajuste No.3	Debe	Haber
<u>Equipo de Cómputo</u> Actualizado <u>Corrección por Reexpresión</u> Registro de la Act. de Eq. de Cómputo al 31-Diciembre-2002.	9,246	9,246

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización de la Depreciación Equipo de Computo.

Fecha de Adquisición	Depreciación al 31 de Dic. 2001		Bajas del Ejercicio		Incrementos del Ejercicio	Total de la Depre.	I.N.P.C. Diciembre del 2002	I.N.P.C. Fecha de Adquisición	Factor de Act	Depreciación Acumulada Actualizada	Incremento por Act.	Depr. Actualizada	Incremento por Act.	Resumen para Control del Total de la Inversión		
	Histórica	Actualizada	Histórico	Actualizado										Histórica	Actualizada	Incremento
Abr-99	10,560	10,560			2,640	13,200	102 9040	80 6373	1.2761	16,845	3,645	3,369	729	13,200	16,845	3,645
Abr-99	9,760	9,760	9,760	9,760	0	0	102 9040	80 6373	1.2761	0	0	0	0	0	0	0
Sep-99	1,215	1,215			540	1,755	102 9040	83 4564	1.2330	2,164	409	666	126	1,755	2,164	409
Ene-00	7,648	7,648			3,990	11,638	102 9040	86 7298	1.1865	13,808	2,170	4,734	744	11,638	13,808	2,170
Feb-00	418	418			228	646	102 9040	87 4992	1.1761	760	114	268	40	646	760	114
Ago-01	820	820			2,460	3,280	102 9040	95 5298	1.0772	3,533	253	2,650	190	3,280	3,533	253
Dic-01	0	0			4,680	4,680	102 9040	97 3543	1.0570	4,947	267	4,947	267	4,680	4,947	267
Mar-02					5,513	5,513	102 9040	98 6921	1.0427	5,748	235	5,748	235	5,513	5,748	235
	30,421	30,421	9,760	9,760	20,051	40,712				47,805	7,093	22,381	2,331	40,712	47,805	7,093
												AJ-3a				AJ-3b

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización de la Depreciación Equipo de Cómputo.

Ajuste No 3a	Debe	Haber
<u>Corrección por Reexpresión</u>	7,093	
<u>Depr. Acum. De Equipo de Cómputo</u> Actualizado		7,093
Registro de la Actualización de la Depr. Acum. de Equipo de Cómputo al 31 de Dic-2002		

Ajuste No 3b	Debe	Haber
<u>Repomo</u>	2,331	
<u>Corrección por Reexpresión</u>		2,331
Registro de la Actualización de la Depr. del ejercicio de Equipo de Cómputo al 31 de Dic-2002		

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización de Equipo de Transporte.

Fecha de Adquisición	CONCEPTO	Inversión al 31 de Dic-2001		Bajas del Ejercicio		Altas del Ejercicio	Total de la Inversión x Actualizar	I.N.P.C. Diciembre del 2002	I.N.P.C. Fecha de Adquisición	Factor de Act.	Inversión Actualizada	Incremento por Act.	Resumen para Control del Total de la Inversión		
		Historico	Actualizado	Historico	Actualizado								Historico	Actualizada	Incremento
Ene-99	Camión tipo estacas blanco	121,000	121,000				121,000	102,9040	78,1186	1,3173	159,391	38,391	121,000	159,391	38,391
Nov-99	Camión Ford mod f-350 5 toneladas	118,500	118,500				118,500	102,9040	84,7319	1,2145	143,914	25,414	118,500	143,914	25,414
Oct-00	Sedan tsuru 4 puertas	132,700	132,700				132,700	102,9040	91,4674	1,1250	149,292	16,592	132,700	149,292	16,592
Ago-01	Camión tipo estacas blanco	119,700	119,700				119,700	102,9040	95,5298	1,0772	128,940	9,240	119,700	128,940	9,240
Dic-01	Chevy blanco tipo "A" austero	70,300	70,300				70,300	102,9040	97,3543	1,0570	74,307	4,007	70,300	74,307	4,007
	TOTAL	562,200	562,200	0	0	0	562,200				655,845	93,645	562,200	655,845	93,645

Aj-4

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización de Equipo de Transporte.

Ajuste No.4	Debe	Haber
<u>Equipo de Transporte</u> Actualizado	93,645	
<u>Corrección por Reexpresión</u>		93,645
Registro de la Act. de Eq. de Transporte al 31-Diciembre-2002		

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización de la Depreciación de Equipo de Transporte.

Fecha de Adquisición	Depreciación al 31 de Dic. 2001		Bajas del Ejercicio		Incrementos del Ejercicio	Total de la Depre.	I.N.P.C. Diciembre del 2002	I.N.P.C. Fecha de Adquisición	Factor de Act	Depreciación Acumulada Actualizada	Incremento por Act.	Depr. Actualizada	Incremento por Act.	Resumen para Control del Total de la Inversión		
	Histórica	Actualizada	Histórico	Actualizado										Histórica	Actualizada	Incremento
Ene-99	88,229	88,229			30,250	118,479	102,9040	78,1186	1,3173	156,070	37,591	39,848	9,598	118,479	156,070	37,591
Nov-99	61,719	61,719			29,625	91,344	102,9040	84,7319	1,2145	110,934	19,590	35,979	6,354	91,344	110,934	19,590
Oct-00	38,704	38,704			33,175	71,879	102,9040	91,4674	1,1250	80,866	8,987	37,323	4,148	71,879	80,866	8,987
Ago-01	9,975	9,975			29,925	39,900	102,9040	95,5298	1,0772	42,980	3,080	32,235	2,310	39,900	42,980	3,080
Dic-01	0	0			17,575	17,575	102,9040	97,3543	1,0570	18,577	1,002	18,577	1,002	17,575	18,577	1,002
	198,627	198,627	0	0	140,550	339,177				409,427	70,250	163,961	23,411	339,177	409,427	70,250
												Aj-4a			Aj-4b	

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización de la Depreciación de Equipo de Transporte.

Ajuste No 4a	Debe	Haber
<u>Corrección por Reexpresión</u>	70,250	
<u>Depr. Acum. De Equipo de Transporte</u> Actualizado		70,250
Registro de la Actualización de la Depr. Acum. de Equipo de Transporte al 31 de Dic-2002		

Ajuste No 4b	Debe	Haber
<u>Repomo</u>	23,411	
<u>Corrección por Reexpresión</u>		23,411
Registro de la Actualización de la Depr. del ejercicio de Equipo de Transporte al 31 de Dic-2002		

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización de Maquinaria y Equipo.

Fecha de Adquisición	CONCEPTO	Inversión al 31 de Dic-2001		Bajas del Ejercicio		Altas del Ejercicio Histórico	Total de la Inversión x Actualizar	I.N.P.C. Diciembre del 2002	I.N.P.C. Fecha de Adquisición	Factor de Act.	Inversión Actualizada	Incremento por Act.	Resumen para Control del Total de la Inversión			
		Histórico	Actualizado	Histórico	Actualizado								Histórica	Actualizada	Incremento	
Ene-99	Cortadora de cable	10,000	10,000				10,000	102.9040	78.1186	1.3173	13,173	3,173	10,000	13,173	3,173	
Feb-99	Máquina enrolladora de cable	70,000	70,000				70,000	102.9040	79.1685	1.2998	90,987	20,987	70,000	90,987	20,987	
Ene-00	Máquina enrolladora de cable	180,000	180,000				180,000	102.9040	86.7298	1.1865	213,568	33,568	180,000	213,568	33,568	
Dic-00	Cortadora de cable	20,000	20,000				20,000	102.9040	93.2482	1.1035	22,071	2,071	20,000	22,071	2,071	
Feb-02	Montacargas					105,000	105,000	102.9040	98.1898	1.0480	110,041	5,041	105,000	110,041	5,041	
	TOTAL	280,000	280,000	0	0	105,000	385,000				449,840	64,840	385,000	449,840	64,840	

aj-5

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización de Maquinaria y Equipo .

Ajuste No.5	Debe	Haber
<u>Maquinaria y equipo</u> Actualizado	64,840	
<u>Corrección por Reexpresión</u> Registro de la Act. de Equipo de Oficina al 31-Dic-2002		64,840

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización de la Depreciación de Maquinaria y Equipo.

Fecha de Adquisición	Depreciación al 31 de Dic. 2001		Bajas del Ejercicio		Incrementos del Ejercicio	Total de la Depre.	I.N.P.C. Diciembre del 2002	I.N.P.C. Fecha de Adquisición	Factor de Act	Depreciación Acumulada Actualizada	Incremento por Act.	Depr. Actualizada	Incremento por Act.	Resumen para Control del Total de la Inversión		
	Histórica	Actualizada	Histórico	Actualizado										Histórica	Actualizada	Incremento
Ene-99	2,917	2,917			1,000	3,917	102.9040	78.1186	1.3173	5,160	1,243	1,317	317	3,917	5,160	1,243
Feb-99	19,833	19,833			7,000	26,833	102.9040	79.1685	1.2998	34,878	8,045	9,099	2,099	26,833	34,878	8,045
Ene-00	34,500	34,500			18,000	52,500	102.9040	86.7298	1.1865	62,291	9,791	21,357	3,357	52,500	62,291	9,791
Dic-00	2,000	2,000			2,000	4,000	102.9040	93.2482	1.1035	4,414	414	2,207	207	4,000	4,414	414
Feb-02					8,750	8,750	102.9040	98.1898	1.0480	9,170	420	9,170	420	8,750	9,170	420
	59,250	59,250	0	0	36,750	96,000				115,913	19,913	43,150	6,400	96,000	115,913	19,913
												Aj-5a				Aj-5b

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización de la Depreciación de Maquinaria y Equipo.

Ajuste No 5a	Debe	Haber
<u>Corrección por Reexpresión</u>	19,913	
<u>Depre. Acum. De Maquinaria y Equipo</u> Actualizado		19,913
Registro de la Actualización de la Depre. Acum. de Maquinaria y Equipo al 31 de Dic-2002		

Ajuste No 5b	Debe	Haber
<u>Repomo</u>	6,400	
<u>Corrección por Reexpresión</u>		6,400
Registro de la Actualización de la Depre. del ejercicio de Maquinaria y Equipo al 31 de Dic-2002		

LA COMERCIALIZADORA S.A. DE C.V.
Actualización del Capital Contable Ejercicio 2002.

Fecha	Concepto	Importe Historico	I.N.P.C. Dic. 02	I.N.P.C. Fecha de Aportacion	Factor	Aportación Actualizada	Incremento por Act.	Resumen p/control total de C.C.		
								Historica	Actualizada	Incremento
02-Ene-99	Capital Social Fijo	1,000,000	102.9040	78.1186	1.3173	1,317,279	317,279	1,000,000	1,317,279	317,279
28-Abr-02	Capital Social Fijo(Increm.)	500,000	102.9040	99.2312	1.0370	518,506	18,506	500,000	518,506	18,506
		1,500,000				1,835,785	335,785	1,500,000	1,835,785	335,785
								→ Aj-6a		
02-Ene-99	Capital Social Variable	2,000,000	102.9040	78.1186	1.3173	2,634,558	634,558	2,000,000	2,634,558	634,558
28-Abr-02	Capital Social Var (Increm.)	500,000	102.9040	99.2312	1.0370	518,506	18,506	500,000	518,506	18,506
		2,500,000				3,153,064	653,064	2,500,000	3,153,064	653,064
								→ Aj-6b		
02-Ene-99	Reserva Legal	500,000	102.9040	78.1186	1.3173	658,640	158,640	500,000	658,640	158,640
28-Abr-02	Reserva Legal (Increm.)	100,000	102.9040	99.2312	1.0370	103,701	3,701	100,000	103,701	3,701
		600,000				762,341	162,341	600,000	762,341	162,341
								→ Aj-6c		
	TOTAL	4,600,000				5,751,191	1,151,191	4,600,000	5,751,191	1,151,191

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización de la Utilidad Acumulada Ejercicio 2002.

Utilidades Acumuladas al 31-Dic-2001		1,526,053
Ejercicio de 1999.	619,910	
Ejercicio del 2000.	906,143	

Utilidad del Ejercicio al 31-Dic-01 1,945,843

Utilidades Acumuladas al 31-Ene-2002 3,471,896

Disminución de Resultados Acumulados según
 Acta de Asamblea del día 28 de Abril del 2002
 por los Sigüientes Conceptos:

Incremento Capital Social Fijo	1,000,000
Incremento Capital Social Variable	1,000,000
Incremento de Reserva Legal	300,000

Utilidad Acum. al 30 de Abril del 2002. 1,171,896

Factor de Act.	Dic-02	102.9040	1.0570
	Dic-01	97.3543	

Saldo Act. al 31 de Diciembre de 2002. 1,238,700

Saldo Historico al 31 de Diciembre del 2002. 1,171,896

Ajuste por Actualización 66,804

→ **Aj-7** →

LA COMERCIALIZADORA, S.A DE C.V.
Resultado por Posición Monetaria 2002.

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
ACTIVOS MONETARIOS						
Fondo fijo de Caja	15,500	15,500	15,500	15,500	15,500	15,500
Bancos	289,215	166,621	218,492	431,086	196,425	409,815
Inversiones	1,958,412	1,816,238	356,469	1,220,992	65,071	210,831
Clientes (neto)	3,503,394	3,954,912	4,926,428	5,127,783	5,491,491	4,326,207
Deudores Diversos	15,286	19,222	20,989	41,456	47,029	64,922
Seguros Pagados por Antc.	165,236	146,053	102,923	81,698	98,420	146,309
I.S.R. Acreditable	1,201,896	2,210	163,266	276,018	783,582	926,227
Suma	7,148,939	6,120,756	5,804,067	7,194,533	6,697,518	6,099,811
PASIVOS MONETARIOS						
Proveedores	5,663,638	4,463,722	3,722,403	4,095,024	3,299,182	2,658,488
Acreedores Diversos	158,215	107,985	165,442	229,167	284,188	336,354
Impuestos por Pagar	325,698	215,219	453,751	429,965	379,126	306,517
Provisión de P.T.U.	443,215	490,584	522,255	671,539	713,493	377,762
Suma	6,590,766	5,277,510	4,863,851	5,425,695	4,675,989	3,679,121
Utilidad (Pérdida) por Posición Monetaria	558,173	843,246	940,216	1,768,838	2,021,529	2,420,690
FACTOR	0.0092	-0.0006	0.0051	0.0055	0.0020	0.0049
Repomo Mensual	5,153	-542	4,810	9,662	4,097	11,803
FACTOR	1.0473	1.0480	1.0427	1.0370	1.0349	1.0299
Repomo Mensual Act. a Dic 2002	5,397	-568	5,015	10,020	4,240	12,155
Diferencia REPOMO Mensual Hist. Y Act.	244	-26	205	358	143	353
	97.3543	98.2530	98.1898	98.6921	99.2312	99.4323
						99.9171

LA COMERCIALIZADORA, S.A DE C.V.
Resultado por Posición Monetaria 2002.

CONCEPTO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
ACTIVOS MONETARIOS							
Fondo fijo de Caja	15,500	15,500	15,500	15,500	15,500	15,500	186,000
Bancos	230,322	351,245	562,907	441,550	157,908	42,658	3,498,244
Inversiones	379,583	111,357	23,973	106,390	229,424	433,553	6,912,293
Cientes (neto)	3,961,377	4,935,855	4,727,154	4,528,772	4,846,811	5,425,467	55,755,651
Deudores Diversos	72,153	51,523	85,621	52,720	54,965	85,215	611,101
Seguros Pagados por Antc.	139,785	217,288	194,372	189,434	181,120	180,353	1,842,991
I.S.R. Acreditable	1,157,799	1,280,951	1,717,061	1,920,591	2,112,504	2,161,298	13,703,403
Suma	5,956,519	6,963,719	7,326,588	7,254,957	7,598,232	8,344,044	82,509,683
PASIVOS MONETARIOS							
Proveedores	2,803,190	2,688,637	2,696,943	2,204,452	2,504,266	2,536,372	39,336,317
Acreedores Diversos	401,348	445,375	456,707	440,895	476,098	455,956	3,957,730
Impuestos por Pagar	147,821	362,324	305,208	352,230	248,659	344,137	3,870,655
Provisión de P.T.U.	318,283	445,765	493,443	549,888	564,239	658,369	6,248,835
Suma	3,670,642	3,942,101	3,952,301	3,547,465	3,793,262	3,994,834	53,413,537
Utilidad (Pérdida) por Posición Monetaria	2,285,877	3,021,618	3,374,287	3,707,492	3,804,970	4,349,210	29,096,146
FACTOR	0.0029	0.0038	0.0060	0.0044	0.0081	0.0044	
Repomo Mensual	6,564	11,489	20,296	16,341	30,773	18,932	139,376
FACTOR	1.0269	1.0231	1.0169	1.0125	1.0044	1.0000	
Repomo Mensual Act. a Dic 2002	6,740	11,754	20,639	16,545	30,907	18,932	(141,776)
Diferencia REPOMO Mensual Hist. Y Act.	177	265	344	204	134	Aj-8 0	-281,152
	97.3543	100.2040	100.5850	101.1900	101.6360	102.4580	102.9040

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización del Estado de Resultados Ejercicio 2002.

CONCEPTO	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
HISTORICO													
Ventas	2,538,283	2,914,014	3,238,188	2,210,176	2,720,949	2,670,032	2,906,493	2,540,925	2,285,334	2,405,126	3,034,950	1,856,484	31,320,954
Costo de Ventas	1,448,694	1,715,097	1,820,155	1,295,461	1,521,396	1,409,405	1,578,351	1,358,528	1,265,179	1,352,854	1,902,195	1,118,883	17,786,198
Utilidad Bruta	1,089,589	1,198,917	1,418,033	914,715	1,199,553	1,260,627	1,328,142	1,182,397	1,020,155	1,052,272	1,132,755	737,601	13,534,756
Gastos Generales	629,378	645,236	692,004	697,960	724,061	742,985	650,446	679,014	644,462	701,405	568,509	602,225	7,977,683
Depreciación	16,260	16,260	17,135	17,747	17,747	17,442	17,442	17,442	17,112	17,112	17,112	17,112	205,926
	645,638	661,496	709,139	715,707	741,808	760,427	667,888	696,456	661,574	718,517	585,621	619,337	8,183,608
Utilidad de Operación	443,951	537,421	708,894	199,008	457,745	500,200	660,254	485,941	358,581	333,755	547,134	118,264	5,351,148
Gastos Financieros	-2,766	-861	-555	-66	-14,242	-8,949	-6,051	-23,667	-458	-12,364	-10,113	-862	-80,954
Productos Financieros	15,825	13,275	15,942	6,063	8,845	14,223	3,392	20,609	8,294	6,393	6,565	4,953	124,379
Otros Productos	445	3,000	185	0	0	-20	8,711	30,879	120,882	9	41,844	4,193	210,128
	13,504	15,414	15,572	5,997	-5,397	5,254	6,052	27,821	128,718	-5,962	38,296	8,284	253,553
Utilidad antes de Impuestos	457,455	552,835	724,466	205,005	452,348	505,454	666,306	513,762	487,299	327,793	585,430	126,548	5,604,701
I S R.	161,056	112,752	507,565	142,645	231,572	-99,847	436,110	203,530	191,913	48,794	320,041	-28,056	2,228,074
P.T.U.	47,369	33,162	149,284	41,954	68,109	-29,367	128,268	59,862	56,445	14,351	94,130	-8,252	655,316
Utilidad Neta	249,030	406,920	67,618	20,406	152,667	634,668	101,929	250,370	238,941	264,648	171,259	162,856	2,721,311
FACTOR	1.0473	1.0480	1.0427	1.0370	1.0349	1.0299	1.0269	1.0231	1.0169	1.0125	1.0044	1.0000	

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Actualización del Estado de Resultados Ejercicio 2002.

CONCEPTO	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
ACTUALIZADOS													
Ventas	2,538,283	2,914,014	3,238,188	2,210,176	2,720,949	2,670,032	2,906,493	2,540,925	2,285,334	2,405,126	3,034,950	1,856,484	31,320,954
Costo de Ventas	1,517,271	1,797,441	1,897,834	1,343,409	1,574,516	1,451,537	1,620,880	1,389,849	1,286,609	1,369,732	1,910,475	1,118,883	18,278,436
Utilidad Bruta	1,021,012	1,116,573	1,340,354	866,767	1,146,433	1,218,495	1,285,613	1,151,076	998,725	1,035,394	1,124,475	737,601	13,042,518
Gastos Generales	629,378	645,236	692,004	697,960	724,061	742,985	650,446	679,014	644,462	701,405	568,509	602,225	7,977,683
Depreciación	17,030	17,040	17,866	18,404	18,367	17,964	17,912	17,844	17,402	17,326	17,187	17,112	211,455
Utilidad de Operación	374,605	454,297	630,484	150,403	404,005	457,546	617,255	454,218	336,861	316,663	538,779	118,264	4,853,380
Gastos Financieros	-2,897	-902	-579	-68	-14,739	-9,217	-6,214	-24,213	-466	-12,518	-10,157	-862	-82,832
Productos Financieros	16,574	13,912	16,622	6,287	9,154	14,648	3,483	21,084	8,434	6,473	6,594	4,953	128,220
Otros Productos	466	3,144	193	0	0	-21	8,946	31,591	122,930	9	42,026	4,193	213,477
	14,143	16,154	16,237	6,219	-5,585	5,411	6,215	28,462	130,898	-6,036	38,463	8,284	258,865
Utilidad antes de Impuestos	388,748	470,451	646,720	156,622	398,420	462,957	623,470	482,680	467,759	310,627	577,242	126,548	5,112,245
I.S.R.	161,056	112,752	507,565	142,645	231,572	-99,847	436,110	203,530	191,913	48,794	320,041	-28,056	2,228,074
P.T.U.	47,369	33,162	149,284	41,954	68,109	-29,367	128,268	59,862	56,445	14,351	94,130	-8,252	655,316
Utilidad Neta	180,323	324,536	-10,128	-27,977	98,739	592,172	59,093	219,288	219,401	247,482	163,071	162,856	2,228,855
DIFERENCIA	-68,707	-82,384	-77,746	-48,383	-53,928	-42,497	-42,836	-31,082	-19,540	-17,166	-8,188	0	-492,456
												Aj-9*	
I N P C.	98,2530	98,1898	98,6921	99,2312	99,4323	99,9171	100,2040	100,5850	101,1900	101,6360	102,4580	102,9040	

FUENTE: Balanzas de Comprobación

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Esquemas de Mayor por Asiento de Reexpresión 2002.

AJUS	Inventario
1	26,827
	<hr/>
	26,827
	<hr/>
	26,827

AJUS	Corrección por Reexpresión		AJUS
2a	7,113	26,827	1
3a	7,093	19,297	2
4a	70,250	1,930	2b
5a	19,913	9,246	3
6a	335,785	2,331	3b
6b	653,064	93,645	4
6c	162,341	23,411	4b
7	66,804	64,840	5
9	-492,456	6,400	5b
		141,968	8
		440,012	10
	<hr/>	<hr/>	
	829,907	829,907	
	<hr/>	<hr/>	

AJUS	Equipo de Oficina
2	19,297
	<hr/>
	19,297
	<hr/>
	19,297

Dep. Acum.	Equipo de Oficina	AJUS
	7,113	2a
	<hr/>	
	7,113	
	<hr/>	
	7,113	

AJUS	REPOMO Resultados		AJUS
2b	1,930	-492,456	9
3b	2,331		
4b	23,411		
5b	6,400		
8	141,968		
	<hr/>	<hr/>	
	176,040	-492,456	
	<hr/>	<hr/>	

AJUS	Equipo de Cómputo
3	9,246
	<hr/>
	9,246
	<hr/>
	9,246

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Esquemas de Mayor por Asiento de Reexpresión 2002.

	Dep. Acum. Equipo de Cómputo		AJUS 3a
	7,093		
	7,093		
	7,093		

	Equipo de Transporte		AJUS 4
	93,645		
	93,645		
	93,645		

	Depr. Acum. Equipo de Trans.		AJUS 4a
	70,250		
	70,250		
	70,250		

AJUS 5	Maquinaria y Equipo
	64,840
	64,840
	64,840

	Depr. Acum. De Maquinaria y Eq.		AJUS 5a
	19,913		
	19,913		
	19,913		

	Capital Social Fijo		AJUS 6a
	335,785		
	335,785		
	335,785		

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.
Esquemas de Mayor por Asiento de Reexpresión 2002.

Capital Social Variable		AJUS		Reserva Legal	AJUS	AJUS	Efecto Monetario Acumulado
653,064		6b		162,341	6c	10	440,012
653,064				162,341			440,012
653,064				162,341			440,012

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.

Hoja de Trabajo

Activo.

Concepto	Libros Saldo al 31-Dic-02	Asientos por Reexpresión		Saldo Actualizado
		Debe	Haber	
CIRCULANTE.				
Fondo Fijo de Caja	15,500			15,500
Bancos	148,954			148,954
Inversiones	174,643			174,643
Cientes	5,414,036			5,414,036
Deudores Diversos	88,359			88,359
Inventarios	4,790,593			4,790,593
Act. De Inventarios		26,827		26,827
	10,632,085	26,827	0	10,658,912
FIJO.				
Equipo de Oficina	70,500			70,500
Act. de Equipo de Oficina		19,297		19,297
Equipo de Còmputo	77,360			77,360
Act. de Equipo de Còmputo		9,246		9,246
Equipo de Transporte	562,200			562,200
Act. de Equipo de Transporte		93,645		93,645
Màquinaria y Equipo	385,000			385,000
Act. de Màquinariay Equipo		64,840		64,840
Dep. Acum. de Equipo de Oficina	-25,384			-25,384
Act. Dep. Acum. Equipo de Oficina			7,113	-7,113
Dep. Acum. de Equipo de Còmputo	-51,996			-51,996
Act. Dep. Acum. Equipo de Còmputo			7,093	-7,093
Dep Acum. de Equipo de Transporte	-339,177			-339,177
Act. Dep. Acum. de Equipo de Transporte			70,250	-70,250
Dep Acum. de Maquinaria y Equipo	-96,000			-96,000
Act. Dep. Acum. de Maquinaria y Equipo			19,913	-19,913
	582,503	187,028	104,369	665,162
DIFERIDO.				
I.S.R. Pagado en Pagos Provisionales	2,481,340			2,481,340
Seguros Pagados por Acticipado	158,868			158,868
	2,640,208	0	0	2,640,208
TOTAL ACTIVO	13,854,796	213,855	104,369	13,964,282

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.

Hoja de Trabajo

Pasivo y Capital Contable.

Concepto	Libros Saldo al 31-Dic-02	Debe	Haber	Saldo Actualizado
PASIVO				
Proveedores	2,485,239			2,485,239
Acreedores Diversos	50,996			50,996
Participación de utilidades	658,938			658,938
Impuestos por Pagar	966,415			966,415
	4,161,588	0	0	4,161,588
CAPITAL CONTABLE				
Capital Social Fijo	2,000,000			2,000,000
Act. Capital Social Fijo			335,785	335,785
Reserva Legal	800,000			800,000
Act. De Reserva Legal			162,341	162,341
Capital Social Variable	3,000,000			3,000,000
Act. Capital Social Variable			653,064	653,064
Resultado del Ejercicio	2,721,311			2,721,311
Act. Resultado del Ejercicio		0	0	0
Utilidad Ejercicios Anteriores	1,171,896			1,171,896
Act. Utilidad Ejercicios Anteriores			66,804	66,804
Efecto Monetario Acumulable			-440,012	-440,012
	9,693,207	0	777,983	10,471,190
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	13,854,796	0	777,983	14,632,778

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.

*Estado de Situación Financiera Reexpresado
al 31 de Diciembre del 2002.*

<u>ACTIVO</u>			<u>PASIVO</u>		
	<u>HISTÓRICO</u>	<u>APLICACIÓN B-10</u>		<u>HISTÓRICO</u>	<u>APLICACIÓN B-10</u>
<u>Circulante</u>			<u>A Corto Plazo</u>		
Fondo fijo de Caja	15,500	15,500	Proveedores	2,485,239	2,485,239
Bancos	148,954	148,954	Acreedores Diversos	50,996	50,996
Inversiones	174,643	174,643	Participación de utilidades	658,938	658,938
Cientes	5,414,036	5,414,036	Impuestos por Pagar	966,415	966,415
Deudores Diversos	88,359	88,359			
Inventarios	<u>4,790,593</u>	<u>4,817,420</u>	TOTAL PASIVO	<u>4,161,588</u>	<u>4,161,588</u>
TOTAL CIRCULANTE	<u>10,632,085</u>	<u>10,658,912</u>			
			<u>CAPITAL CONTABLE</u>		
<u>Fijo</u>			Capital Social Fijo	2,000,000	2,335,785
Maquinaria y Equipo - Neto:	<u>582,503</u>	<u>665,162</u>	Capital Social Variable	3,000,000	3,653,064
			Reserva Legal	800,000	962,341
<u>Diferido</u>			Resultado del Ejercicio	2,721,311	2,052,815
I.S.R. Pagado en Pagos Provisionales	2,481,340	2,481,340	Utilidad Ejercicios Anteriores	1,171,896	1,238,701
I.S.R. Acreditable	158,868	158,868	Insuficiencia en el Capital Contable	<u>0</u>	<u>-440,012</u>
TOTAL DIFERIDO	<u>2,640,208</u>	<u>2,640,208</u>	SUMA EL CAPITAL	<u>9,693,207</u>	<u>9,802,694</u>
TOTAL ACTIVO	<u>13,854,796</u>	<u>13,964,282</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	<u>13,854,796</u>	<u>13,964,282</u>

LA COMERCIALIZADORA, S.A. DE C.V.

*Estado de Resultados Reexpresado
del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2002.*

	<u>HISTÓRICO</u>	<u>APLICACIÓN E-10</u>
Ventas Netas	31,320,954	31,320,954
Costo de Ventas	17,786,198	18,278,436
<u>UTILIDAD BRUTA</u>	<u>13,534,756</u>	<u>13,042,518</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Generales	7,977,683	7,977,683
Depreciación	205,926	211,455
<u>RESULTADO EN OPERACIÓN</u>	<u>5,351,148</u>	<u>4,853,380</u>
Gastos Financieros	-80,954	-82,832
Productos Financieros	124,379	128,220
Otros Productos	210,128	213,477
Suma	<u>253,553</u>	<u>258,865</u>
<u>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y P.T.U.</u>	<u>5,604,701</u>	<u>5,112,245</u>
Impuesto Sobre la Renta	2,228,074	2,228,074
Participación de los Trabajadores en las Utilidades	655,316	655,316
Suma	<u>2,883,390</u>	<u>2,883,390</u>
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	<u>2,721,311</u>	<u>2,228,855</u>

CONCLUSIONES.

Las cifras históricas que presentan los Estados Financieros en un entorno inflacionario como en el que se desenvuelve nuestro país, no cumple con los objetivos particulares para los cuales fueron elaborados, ahora se ha hecho necesario tomar en cuenta factores externos a las empresas como la inflación, todo ello para que la información financiera siga cumpliendo con las características de utilidad y confiabilidad para la misma toma de decisiones.

La actualización de la información financiera, ha tenido un desarrollo significativo en nuestro país, a través del Boletín B-10 (Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera) y sus adecuaciones, las que han coadyuvado a que las empresas tengan una herramienta más, para que la información que presenta sus estados financieros sean confiables y actuales.

La importancia de la actualización financiera, radica en la adecuada valoración de los derechos y obligaciones que tiene la entidad, además nos sirve para la toma de decisiones más acordes a este mundo globalizado y actual en el que nos desenvolvemos en donde debemos comparar resultados a tiempo presente.

Es por ello, que por medio del caso práctico que se presenta y los resultados que de él emanaron, podemos observar esta utilidad para quienes toman las decisiones respecto a la empresa.

BIBLIOGRAFÍA

Metodología de las Ciencias Sociales

Hernández Sampieri M.

Editorial Mc Graw Hill

México 1994

Manual de Redacción e Investigación Documental

González Reyna Susana

Editorial: trillas

Tercera Edición México 1984

Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

Editorial: Instituto Mexicano de contadores Públicos, A.C.

Decimoctava Edición, 2003 México D.F.

Proceso Contable 1

Contabilidad Fundamental

Arturo Elizondo López

Editorial: Ecafsa

Décima primera Reimpresión 2000

México D.F

Análisis e interpretación de Estados Financieros

Abraham Perdomo Moreno

Editorial: Ecafsa

Cuarta Reimpresión

México D.F.

Análisis e interpretación de Estados Financieros

Ernesto Javier Gómez López

Editorial: Ecafsa

Primera Edición 2000.

México D.F.

Fundamentos de Economía

J. Silvestre Méndez

Editorial: Mc Graw-Hill

Tercera Edición 1998

Documento Integrado del Boletín B-10

Con Casos Prácticos

Editorial: Instituto Mexicano de contadores Públicos, A.C.

Comisión de Principios de Contabilidad

Cuarta reimpresión de la primera edición julio del 2002

Aplicación Práctica del Boletín B-10

Alfonso Pérez Reguera M. de E.

Editorial: Instituto Mexicano de contadores Públicos, A.C.

Sexta reimpresión de la 3ª Edición, junio de 2002

Reconocimiento de los Efectos de la Inflación
en la Información Financiera.

Editorial Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.
Tercera Edición, 1998 México D.F.

Apuntes del seminario de Apoyo a la titulación de la
Facultad de Estudios Superiores Cuautitlán de la
Universidad Nacional Autónoma de México
"Administración Financiera"

Modulo 3. Actualización de Cifras
El Boletín B-10 y sus Adecuaciones