



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE
MÉXICO**

**FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES
CUAUTILÁN**

**LA IMPORTANCIA DE LA ACTUALIZACIÓN DE LAS
CIFRAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA
LA TOMA DE DECISIONES**

T E S I S

**PARA OBTENER EL TÍTULO DE:
LICENCIADA EN CONTADURÍA**

PRESENTA:

ESMERALDA RICO AGUILAR

ASESOR: L.C. ALEJANDRO R. BAUTISTA CRUZ

CUAUTILÁN IZCALLI, ESTADO DE MÉXICO. 2006.



Universidad Nacional
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

Biblioteca Central



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

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

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

AGRADECIMIENTOS

A Dios: Por ser la luz que guía mi vida.

A mi madre: Por que siempre ha estado conmigo dándome su apoyo y confianza, por ser mí ejemplo a seguir y la mejor madre que pude haber tenido y sobre todo por ser la persona más importante en mi vida.

A mis hermanos: Gabriel, Alejandra y Azucena por que siempre me han ofrecido su cariño y amor.

A mis sobrinos: Por traer alegría con su nacimiento.

A Edgar: Por todo el apoyo que me dio para terminar este trabajo, por su amor y confianza, por creer siempre en mí y por estar conmigo en todo momento.

A todos mis amigos: Principalmente a Nadia, Berenice, Octavio y Julio, por su cariño, confianza y apoyo.

A la Universidad Nacional Autónoma de México en especial a la FES-Cuautitlán ya que gracias a ellas obtuve la formación académica que me hizo ser un profesional.

A mis Profesores: Que fueron la base de mi aprendizaje y que compartieron conmigo sus conocimientos.

Al profesor Alejandro Amador Zavala: Un agradecimiento especial por ayudarme a escoger el tema de tesis, por la dedicación brindada en el poco tiempo que me asesoró.

A mi asesor: Alejandro Rodrigo Bautista Cruz por la ayuda brindada para terminar mi tesis.

INDICE

OBJETIVO

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

INTRODUCCIÓN

CAPÍTULO 1 ASPÉCTOS GENERALES

- 1.1 Concepto de la inflación
- 1.2 Antecedentes de la inflación en México
- 1.3 Generalidades de la Ley
- 1.4 Causas y Efectos que produce la Inflación en los Estados Financieros
- 1.5 Concepto de Reexpresión
- 1.6 Normas de Información Financiera
- 1.7 Principios de contabilidad o Postulados Básicos relacionados con la reexpresión de los estados financieros

CAPÍTULO 2 LOS ESTADOS FINANCIEROS EN EPOCA DE INFLACIÓN

- 2.1 Concepto de Estados Financieros
- 2.2 Características de la Información Financiera
- 2.3 Importancia de la Reexpresión de los Estados Financieros en época de Inflación
- 2.4 Principales partidas a reexpresar en los Estados Financieros

CAPÍTULO 3 BOLETÍN B-10 REEXPRESIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- 3.1 Antecedentes del B-10
- 3.2 Métodos de Actualización

3.3 Resultado por Posición Monetaria (REPOMO) y Resultado por tenencia de activos no monetarios (RETANOM)

3.4 Adecuaciones al Boletín B-10

3.5 B-10 Integrado

3.6 Tratamiento Internacional a los efectos de la Inflación

CASO PRÁCTICO

CONCLUSIONES

BIBLIOGRAFIA

OBJETIVO

Demostrar la importancia que tiene la reexpresión en los estados financieros para adecuar la información financiera a la época actual que sirva para dar significado a la presentación de la misma para tomar decisiones sobre bases correctas que sea de utilidad y confiabilidad.

Actualizar las cifras de la información presentada específicamente en el balance general y el estado de resultados que reflejen el significado real de las cifras presentadas por la entidad.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En una economía con inflación, los estados financieros son útiles sólo si están expresados en función de la unidad de valuación vigente a la fecha de presentación; la falta de actualización de los estados financieros trae como consecuencia que no haya confiabilidad en la presentación de la información financiera; debido a que esta no esta adecuando a la época actual y por lo tanto las decisiones se toman sobre bases incorrectas.

INTRODUCCIÓN

Mucho se ha hablado de inflación en México; la inflación es un fenómeno que repercute de manera significativa en la presentación de los estados financieros; debido a que los precios cambian con el tiempo, como consecuencia de diversas fuerzas políticas, económicas y sociales específicas o generales. Como fuerzas específicas, podemos mencionar los cambios en la oferta y la demanda, y los cambios tecnológicos, que pueden ser la causa de que los precios individuales aumenten o disminuyan significativa e independientemente uno de otro., las fuerzas generales pueden llegar a producir cambios en el nivel general de los precios y, por tanto, en el poder adquisitivo general del dinero.

En una economía con inflación, los estados financieros son útiles sólo si están expresados en función de la unidad de valuación vigente a la fecha de presentación. Como consecuencia, surge la necesidad de reexpresar la información financiera de los estados financieros básicos de las entidades para presentar información mas apegada a la realidad que sirva para tomar decisiones correctas.

El presente trabajo tiene la finalidad de dar un panorama general de la inflación que es un fenómeno que repercute de manera significativa la economía mexicana, la importancia que tiene reexpresar los estados financieros de una entidad para tomar decisiones basándose en cifras apegadas a la realidad que permitan que la información presentada cumpla con la característica de utilidad y confiabilidad.

En el primer capítulo se hablara de la inflación, de los antecedentes, de las causas y efectos que provoca la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

Por otra parte el segundo capítulo hablara de la información financiera, la importancia que tiene reexpresar la misma. Se hará una explicación de dos de los estados financieros básicos que deben actualizar sus partidas.

En el tercer capítulo se explicará ampliamente el Boletín B-10, sus antecedentes, las cinco adecuaciones que ha tenido y los métodos de actualización que existen en el país.

Finalmente se presentara el caso práctico en donde se actualizan las partidas del estado de posición financiera y el estado de pérdidas y ganancias.

1.1 Concepto de Inflación

Según Miguel Ángel Montejo González. La inflación se identifica como el alza generalizada de los precios; siendo también el resultado el aumento de circulante sin respaldo de bienes y servicios.

“Se establece que la inflación representa un aumento en el índice general de precios de la economía; producido fundamentalmente por un incremento en el circulante, es decir en el monto del dinero disponible en la economía de un país, sin un aumento en la producción de dicha economía como contrapartida que absorba este nuevo circulante, los precios tendrán que subir” Revista Instituto Mexicano de Ejecutivos de finanzas, marzo de 1978.

“También podemos decir que es un desequilibrio económico caracterizado por el incremento general de precios y que proviene del aumento del papel moneda circulante, deterioro y mal manejo de la economía de un país, trayendo como consecuencia que no haya ajuste en los contratos de trabajos, préstamos, etc.”Efrain Ortiz Pérez.

“La inflación se produce cuando la cantidad de dinero aumenta mas rápidamente que la de los bienes y servicios, cuando mayor es el incremento de la cantidad de dinero por unidad de producción....” ⁽¹⁾

Farre-Escofet: “La inflación es una manifestación externa de un tipo de tensiones que se producen en ciertos tipos de economías, en particular de los capitalistas y que dan lugar no tanto a una alza general de precios, como a un continuado y autopropulsado crecimiento de precios, es decir perdida del poder adquisitivo de la moneda.”

(1) DOMINGUEZ, Orozco Jaime. La Reexpresión de los Estados Financieros y el B-10 México 1990 ediciones fiscales ISEF, SA

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

Desde el punto de vista de la circulación, la inflación se explica por un desequilibrio de dinero circulante en relación con las necesidades de la producción: En este caso el desequilibrio puede ser causado por insuficiencia de la producción con el circulante o por un exceso de dinero circulante en relación de mercancías y servicios; es decir hay exceso de medios de pago en relación con la producción de bienes y servicios". (3)

“Para los economistas del banco de comercio la inflación es:

“...Un proceso que consiste en el aumento del nivel general de precios. Conviene aclarar, sin embargo que la inflación no se aplica exclusivamente a los movimientos de precios...”

Por lo tanto podemos decir que la inflación es el aumento constante y generalizado en el nivel de precios; siendo la principal causa el desequilibrio entre oferta y demanda.

Tasa de inflación. Se dice que la tasa de inflación es la variación del nivel general de precios. Cuando se habla de menor inflación, es cuando el aumento de los precios es menor.

La inflación se mide a través del índice de precios, que es un indicador que mide el crecimiento promedio que sufren los precios de los bienes y servicios a través del tiempo. En México el índice de precios más representativo, es el INPC el cual mide la velocidad con que se modifican los precios de los bienes y servicios en los mercados de bienes de consumo finales.

(2) FRIEDMAN F, Milton y Rosse . Libertad de Elegir, Editorial Grijalbo.

(3) GARCIA Briones, Salvador. Reexpresión de Estados Financieros México: Editorial Mc Graw Hill

El INPC es calculado por el Banco de México conforme al Art. 20 bis del Código Fiscal de la Federación que se publica en forma mensual. Es uno de los indicadores de mayor relevancia en el análisis de las decisiones de política inflacionaria que aplica el gobierno

1.2 Antecedentes de la Inflación en México

Proceso Inflacionario. Una forma de medir la inflación es a través de la elaboración de índices de precios al consumidor, al mayoreo, al menudeo por ciudades seleccionadas, etc.

Un índice de precios es la “Lista o relación que muestra la evolución de los precios en relación con una fecha determinada. El índice sirve para medir la inflación ya que muestra el incremento de precios en un periodo determinado.

Generalmente el índice de precios refleja el incremento anual de los mismos (aunque se conoce mensualmente) sumando el incremento de cada uno de los meses, para obtener el índice anual. Este indicador se puede hacer para una mercancía o para un conjunto de ellas, en una ciudad o en todo el país por lo que existen diferentes índices de precios.”⁽⁴⁾

No existe un criterio unificado para utilizar determinado índice de precios se tiene que explicar su procedencia según los economistas del banco de comercio en el proceso inflacionario se da, de la siguiente forma.

En el periodo de 1949 a 1968 la inflación estuvo ausente y hubo crecimiento con estabilidad utilizando el índice de precios la tasa de inflación promedio simple anual de México sería de 5.7% con un mínimo de 0.89% en 1953 y de 19.9 en 1951.

En la década de los 70 la inflación se vuelve un problema preocupante porque el índice rebasa los dos dígitos como se muestra en el cuadro siguiente.

(4) ZORILLA Arena, Santiago y MENDEZ Morales, Silvestre. Diccionario de economía México: Océano 2da. Edición, 1985, P. 82 y 83

FUENTE INFORMES ANUALES DEL BANCO DE MEXICO

SEXENIO	AÑO	INCREMENTO DE LA INFLACION
LUIS ECHEVERRIA ALVAREZ 1970-1976	1971	5.2
	1972	5.0
	1973	15.7
	1974	21.9
	1975	10.5
	1976	27.2
JOSE LOPEZ PORTILLO 1977-1982	1977	20.7
	1978	16.2
	1979	20.0
	1980	29.8
	1981	28.7
	1982	98.8
MIGUEL DE LA MADRID HURTADO 1983-1988	1983	80.8
	1984	59.2
	1985	63.7
	1986	105.7
	1987	159.2
	1988	51.7
CARLOS SALINAS DE GORTARI 1988-1994	1989	19.7
	1990	29.9
	1991	18.8
	1992	11.9
	1993	8.0
	1994	7.0
ERNESTO ZEDILLO POCE DE LEON 1995-2000	1996	27.7
	1997	15.7
	1998	18.6
	1999	13.0
	2000	13.0
VICENTE FOX QUESADA 2001-2006	2001	4.4
	2002	5.7
	2003	3.98
	2004	5.19
	2005	
	2006	

Según se observa en el cuadro anterior en México se han tenido altas tasa de inflación que sin duda han afectado la vida económica de todos los participantes.

En México la erupción de la inflación empezó en 1973 con 15.7% puesto que en los años anteriores el promedio inflacionario era de un 3.5% y a partir de 1974 la inflación fue de 21.9 %

El promedio de inflación se ha incrementado más del doble en cada sexenio; ya que con Echeverría Álvarez dicho promedio fue de 14.2%, con López Portillo de 35.7% y con Miguel de la Madrid de 86.7%.

Podemos darnos cuenta que los años con inflación más baja fueron de 1971 y 1972; que los años con inflación mas elevada son los de 1982, 1986 y sobre todo 1987.

En el sexenio de Ernesto Zedillo Ponce de León el índice de precios fue de los más elevados.

De 1971 a 1993 la inflación acumulada es de 909.8% con un promedio anual de 39.5%.

El precio de los artículos se elevo en los últimos años; siendo alarmante en algunos casos; podemos citar de ejemplo el precio de la gasolina nova que en el año de 1981 costaba \$2.80 y para el año 1986 su precio era de \$125.00 y que en 1990 tenía un precio de \$ 590.00.

Los artículos controlados como el azúcar, el pan el aceite, el huevo, la carne y la leche tuvieron aumentos elevados promedios de 126.5% en 1982; 77.8% en 1983; 66.1% en 1984; 61.8% en 1985; 70% en 1986 54.2% en 1987 en 1989 y 1990 aun con el Pacto de Solidaridad Económica (PSE) los precios básicos subieron un 16%.

Al igual que el precio de los artículos los servicios públicos se elevaron subiendo los servicios de agua, de salud, la adquisición de inmuebles, las tarifas de energía eléctrica, por ejemplo el transporte público para el año de 1986 tuvo un aumento de 800%. Los precios de los servicios se elevaron de manera extraordinaria.

Se puede ver que el mayor incremento de precios se dio en el periodo de Miguel de la Madrid Hurtado por eso en el año de 1987 se implementó el Pacto de Solidaridad Económica PSE. El cual tenía como objetivo detener la inflación, disminuir las tasas de interés y congelar el tipo de cambio.

El aumento de algunos productos de 1993 a 1998 se muestra en el siguiente cuadro.

INCREMENTO DE PRODUCTOS DE 1993 A 1998

Producto	1993	1998	Incremento %
Aceite	2.95	10.00	339.0
Arroz	2.70	6.50	240.7
Frijol	3.60	8.00	222.2
Gasolina	0.90	3.80	427.8
Huevo	3.90	9.00	230.8
Leche	1.75	4.50	257.7
Pan Blanco	0.15	0.60	400.0
Tortilla	0.78	2.90	386.6

1.3 Generalidades de la Ley

Este apartado no pretende profundizar sobre los aspectos fiscales pero es necesario mencionarlo debido a que la inflación es un fenómeno que repercute en las partidas de los estados financieros es por esa razón que se menciona los artículos de la Ley del Impuesto Sobre la Renta que hacen mención a este fenómeno económico.

Fiscalmente, también debe considerarse el beneficio o perjuicio que la inflación cause en el monto de las deudas o créditos de la empresa.

El Art. 17 de la LISR considera al ajuste anual por inflación acumulable como el ingreso que obtienen los contribuyentes por la disminución real de sus deudas.

Por otro lado, el Art. 29 Fr. X. de la LISR considera como deducible, el ajuste anual por inflación que resulte en los términos del Artículo 46 LISR.

Para obtener ese ajuste, el Art. 7º LISR. Prevé el procedimiento correspondiente para determinar el ajuste o la actualización de los valores de bienes o de operaciones, que por el transcurso del tiempo y con motivo de los cambios de precios en el país han variado, y menciona:

El ajuste se utiliza para modificar el valor de los bienes o de las operaciones en un periodo.

Para determinar el valor de un bien o de una operación al término de un periodo, se deben de actualizar las cifras y para esto se utilizara el factor de actualización, ejemplo: actualización de pérdidas, impuestos, activos fijos etc.

Al hacer referencia al ajuste, se considera sólo la parte de inflación que correspondería a las cuentas básicamente monetarias que a diferencia de los activos no monetarios, no sufren incremento, dado que su valor ha perdido poder adquisitivo.

También al hablar del ajuste, no hay norma fiscal que ordene un incremento en la variación inflacionaria conocido como ajuste anual por inflación acumulable o deducible según sea el caso (anteriormente llamado ganancia inflacionaria).

Otra razón por la que el fisco establece la reexpresión es que por cuestiones financieras las empresas no enteran el impuesto causado en tiempo establecido, ello provoca a manera de sanción, que el contribuyente entere el impuesto, incrementado con el efecto inflacionario para resarcir al fisco, por no contribuir para el gasto público.

Para este fin, se considera que la aplicación de los índices inflacionarios actúa como protección al fisco para que no se vea disminuido financieramente; pero ahora visto desde el otro lado, la Ley del ISR en su Art. 7° sólo habla de actualización, pero no de incremento; es decir, no limita a la utilización de índices cuando se aplica negativamente (disminución), lo que queda demostrado con el ajuste por inflación.

Por lo anterior, si el factor de actualización resultara negativo por el efecto mencionado, no habría actualización, ya que esto implica que el impuesto se disminuya, lo cual resultaría totalmente incorrecto, es decir, que si no hay inflación a aplicar, la autoridad no tendría perjuicio alguno al recibir el entero correspondiente (que no ha perdido poder adquisitivo), por lo que tampoco debería tratarse de un beneficio al contribuyente, toda vez que cualquier incentivo debe otorgarse de acuerdo a un decreto que lo señale expresamente.

En caso de existir condiciones económicas que alteren la razonabilidad de los estados financieros, estos deberán presentarse de acuerdo con dichas condiciones, por lo tanto, se deberán deflacionar las cifras que sean susceptibles de reexpresar, de tal forma que deberán aplicarse la Reexpresión tanto en periodo inflacionario como en período deflacionario. El omitir estos efectos y permanecer con pesos al valor de la última reexpresión (antes de una deflación) presentaría cifras no reales.

Fiscalmente, el efecto contrario se ve incluido en el ajuste anual por inflación, por lo que no habría confusión alguna.

Si tengo que actualizar contribuciones para fines de su entero utilizando un factor que resulta negativo, no habría actualización, ya que no pueden disminuirse los adeudos fiscales por la simple cuestión inflacionaria fiscalmente, en un período en que el INPC disminuye, había factor de ajuste, pero no hay factor de actualización.

1.4 Causas y efectos de la inflación

Causas Internas

- Producción agropecuaria Insuficiente
- Emisión excesiva de circulante que no esta respaldado por la producción. Es cuando la emisión es excesiva en relación con las necesidades de producción y distribución de las mercancías. Existe mayor poder de compra (demanda) sin que se incremente la producción.
- Excesivo afán de de lucro de los comerciantes. Es el exagerado proceso de intermediación que existe entre el productor directo y el consumidor final; ya que los intermediarios aumentan el costo de producción.
- La Devaluación. Es otra causa de la inflación debido a que la moneda nacional va perdiendo valor al compararla con otra moneda extranjera en cuyo país es menor.
- Espiral Precios-Salarios. Cuando se desencadena la inflación aparece la espiral de precios-salarios; los salarios por si solos no causan inflación a menos que sean excesivos y rebasen el propio ritmo de crecimiento de los

precios. La espiral de precios surge cuando estos se incrementan, posteriormente se incrementan los salarios y cuando estos se aumentan se vuelven a incrementar los precios de los productos y vuelven a subir los salarios. La carrera surge siendo a favor de los precios y en perjuicio de los salarios.

Causas Externas

- Importaciones: Cuando el precio de artículos extranjeros, que se tiene la necesidad de comprar, es elevado y en algunos casos es mayor que los precios internos este fenómeno es conocido como importación de la inflación.
- Afluencia excesiva de capitales externos. Es cuando entra capital extranjero bajo diferentes formas que no se traducen en mayor producción. Todo capital extranjero (inversión, préstamo u otro) que no se destine a actividades productivas, genera inflación.
- Exceso de exportaciones. Los productores prefieren producir para vender en el extranjero en lugar de satisfacer las necesidades del mercado interno. Esto hace que aumente el desequilibrio entre producción total y demanda global. Se habla de exportaciones excesivas porque no se han satisfecho las necesidades internas.

Otras Causas de la Inflación.

- La escasez de los recursos naturales no renovables.
- La desorganización del sistema monetario internacional.

- La meta económico-social de mantener el empleo a un nivel alto, promoviéndolo mediante el gasto público, la oferta monetaria y los sistemas fiscales.

Efectos de la Inflación

Los principales efectos de la inflación son los siguientes:

- La pérdida del poder adquisitivo de la moneda; es decir con los medios de pago se compra cada vez menos.
- Favorece a los especuladores con perjuicio de los ahorradores y personas con ingresos fijos.
- Aumento sostenido en los precios de bienes y servicios.

La inflación afecta a la empresa y a la economía por la descapitalización de ella en lo siguiente:

- En la toma de decisiones con base en valores históricos.
- Controles de precios.
- En los efectos fiscales

Efectos de la Inflación en los Estados Financieros.

En los estados financieros sucede lo siguiente:

- El Estado de Resultados no refleja las pérdidas y ganancias derivadas por la inflación.

- El Estado de Resultados refleja gastos e ingresos expresados en dinero de diverso poder adquisitivo.
- Afecta la comparación de datos entre los diferentes rubros de los estados financieros a una misma fecha.
- En el estado de posición financiera se presentan inventarios y activos fijos subvaluados, depreciación acumulada subestimada.
- El impuesto sobre la renta se determina sobre bases falsas y tiende a ser más alto de lo que debiera ser; es decir se pagan impuestos sobre ganancias falsas o inflación.
- Las razones y proporciones financieras se distorsionan.
- Propicia el endeudamiento de la empresa; ya que en términos generales en épocas de inflación se ha venido recomendando el uso de capital ajeno.
- Propicia la descapitalización de la empresa debido al reparto de dividendos sobre utilidades inadecuadas.
- Engaña a los usuarios de los estados financieros sobre todo a los accionistas y acreedores, ya que los efectos de la inflación impiden la adecuada toma de decisiones.

Lo primero que se debe hacer en una empresa en épocas inflacionarias es ajustar su información financiera; ya que de lo contrario se tiene utilidades ficticias e información distorsionada por la inflación. Es por esa razón que las decisiones se deben tomar sobre información actualizada.

Efecto en las Decisiones

En base a la información financiera distorsionada se toman decisiones que pueden conducir a situaciones críticas como las siguientes:

- Precios de venta irrelevantes.
- Planeación irrelevante.
- Gestiones difíciles en caso de precios controlados.
- Decisiones erróneas en el nivel de inventarios, inversiones, dividendos, utilidades.
- Dificultad en gestiones de financiamiento.
- Pago excesivo de dividendos.
- Impuestos y participación.
- Riesgos de descapitalización.

La información financiera debe actualizarse para hacer frente a la época inflacionaria; actualizar permitirá establecer políticas sanas y un poco conservadoras para hacer frente a la inflación.

1.5 Concepto de Reexpresión

La reexpresión surge como resultado del efecto inflacionario de las economías capitalistas, el poder adquisitivo del dinero se encuentra en constante cambio. Así la información financiera elaborada sobre bases históricas pierde significado cuando se

trata de comprobar las cifras de períodos entre los que los efectos de la inflación son importantes.

Es por eso que el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, emite el boletín B-10, “Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera”, con la finalidad de incorporar los efectos de la inflación en la información financiera, a través del cual, se realiza un procedimiento para presentar dicha Información de acuerdo a la situación económica que presenta la moneda.

Debido a la inflación algunos conceptos de los Estados Financieros incrementarían su valor, en tanto que otros tendrían una disminución por ser más vulnerables.

Actualización.

Consiste en presentar los Estados Financieros de pesos nominales a pesos constantes, la actualización implica que se haya aplicado los ajustes en los conceptos susceptibles de reexpresar. Actualizar por lo tanto, implica haber ajustado los valores, mientras que la Reexpresión toma en cuenta en conjunto a la actualización y el ajuste.

Reexpresión de Estados Financieros

Los estados financieros de la entidad deberán presentarse, ajustados por inflación. Esta práctica es generalmente aceptada cuando exista una economía con inflación. Asimismo, deberá revelarse en una nota a los estados financieros la metodología contable que se haya utilizado para reflejar el efecto de los precios cambiantes y los índices utilizados para ajustarlos, y se indicará si los estados financieros están basados de acuerdo al método de ajuste por cambios en el nivel general de precios o el método de actualización de costos específicos o en una combinación de ambos.

También deberán revelarse los ajustes a la depreciación de propiedades, planta y equipos, al costo de ventas y a la utilidad o pérdida en la posición monetaria neta.

La Reexpresión de los estados financieros es actualizar las cifras de los estados financieros para que muestren sus valores reales al momento de su elaboración.

La reexpresión es actualizar la información contenida en los estados financieros, que contienen rubros que su valor se ve afectado por la inflación y muestran información errónea la cual se tiene que actualizar para conocer el valor real de estos conceptos.

La aplicación del Boletín B-10 es obligatoria y nos menciona que sólo algunas cuentas son viables a ser modificados, es decir, su aplicación es parcial.

Las cifras que muestran los estados financieros son valuados de conformidad con principios de contabilidad; es decir a precios históricos de acuerdo con el valor de las transacciones que tenían al momento de realizarse.

El mismo principio nos indica que los estados financieros deben de reexpresarse debido al fenómeno económico denominado inflación que se define como el alza generalizada y sostenido en el nivel de precios, lo cual produce un descenso en el poder de compra de las entidades. Este fenómeno provoca que las cifras que muestran los estados financieros pierdan actualidad ya que estas cifras están valuadas a precios históricos y el poder adquisitivo de la unidad monetaria es diferente en cada ejercicio.

Esta circunstancia cancela la utilidad y confiabilidad e la información financiera.

Los estados financieros expresados en cifras históricas y en términos de unidades monetarias que se consideren constantes pueden tener validez en una economía sin inflación; pero es evidente, que cuando los precios aumentan en forma general, los valores se distorsionan.

Los estados financieros que no están reexpresados no proporcionan información adecuada para la gestión empresarial en aspectos tan diversos como la evaluación de proyectos, la elaboración de presupuestos, las oportunidades de inversión, el pago de dividendos que no descapitalicen las entidades, la evaluación de la tasa real de rentabilidad de las inversiones, el cálculo del valor económico agregado, la determinación de una tasa efectiva de impuestos y además dificultan su comparación con los referentes a períodos distintos.

1.6 Normas de Información Financiera

En el siguiente apartado se pretende analizar lo que son las NIF “Normas de Información Financiera”, las cuales entraron en vigor en enero del 2006 y son las normas que van a regular en la elaboración e interpretación de la información financiera.

La NIF A-1 define el término “Normas de información financiera”, nombre genérico que el CINIF ha establecido para denominar al conjunto de normas conceptuales y particulares emitidas por el CINIF el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, así como las transferidas a este organismo por el IMCP, que han sido aceptadas en forma generalizada mediante procesos de auscultación abiertos a la participación de todos los involucrados de la información financiera.

“El termino “Normas de Información Financiera” se refiere al conjunto de pronunciamientos normativos, conceptuales y particulares, emitidos por el CINIF o transferidos al CINIF, que regulan la información contenida en los estados financieros y sus notas , en un lugar y fecha determinados, que son aceptados de manera amplia y generalizada por todos los usuarios de la información financiera...” (5)

El término de Normas de Información Financiera se utiliza en sustitución de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) dado que esta denominación expresa con mayor claridad el carácter normativo y por ende obligatorio de una norma aplicable a la elaboración de la información financiera..... (6)

Las NIF engloban conceptos básicos y se van adaptando a los cambios experimentados en el entorno en el cual se desarrollan las entidades. Las NIF se adecuan mejor a los planteamientos actuales en el entorno contable internacional y son similares a las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), debido a que se integran por normas conceptuales y particulares.

Las normas de información financiera se clasifican de la siguiente manera:

Normas Conceptuales o marco conceptual MC.

Que esta integrada por la Serie NIF A Marco conceptual; que incluye los Postulados Básicos en sustitución de los Principios de Contabilidad Básicos , necesidades de los usuarios y objetivos de los estados financieros, características y elementos básicos de los estados financieros

(5) Consejo Mexicano para la Investigación y desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF) y IMCP Normas de Información Financiera (NIF) P. 11

(6) Consejo Mexicano para la Investigación y desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF) y IMCP Normas de Información Financiera (NIF) P. 6

Normas Particulares.

Las Normas particulares están integradas por las siguientes series:

- Serie NIF B Normas Aplicables a los estados financieros en su conjunto
- Serie NIF C Normas Aplicables a conceptos específicos de los estados financieros
- Serie NIF D Normas Aplicables a problemas de determinación de resultados
- Serie NIF E Normas Aplicables a las actividades especializadas de distintos sectores

De acuerdo al boletín A-1 “Los Principios de contabilidad son conceptos básicos que establecen la delimitación, e identificación del ente económico, la base de cuantificación de las operaciones, la presentación de la información financiera cuantitativa por medio de los estados financieros.” (7)

Los principios de contabilidad relacionados con la reexpresión de estados financieros son los siguientes: Valor Histórico Original sustituido por el Postulado Básico de Valuación; el principio de Realización que ahora en la NIF A-2 se incorpora al postulado de Devengación Contable y el principio de Consistencia.

A partir de Enero 2006 los principios de contabilidad básicos serán sustituidos por NIF A-2 como se muestra en el siguiente cuadro.

Principios de Contabilidad o Postulados Básicos relacionados con la reexpresión de los estados financieros

Principio de Contabilidad Boletín A-1	Postulado Básico NIF A-2
Valor Histórico Original	Valuación
Realización	Devengación Contable
Consistencia	Consistencia

(7) Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. Boletín A-1” Esquema de la teoría básica de la información financiera. Párrafo 29

Valor Histórico Original. Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se registran según las cantidades de efectivo o su equivalente o la estimación razonable que de ellos se haga al momento en que se consideran realizados.”Cabe aclarar que estas cifras deben de modificarse si ocurren eventos posteriores que le hagan perder su significado, aplicando métodos de ajuste en forma sistemática que afecte las objetividad de la información financiera”.

Para subsanar el inconveniente de las cifras históricas, se hace necesario reconocer en la contabilidad el efecto de la inflación, lo cual se logra mediante la reexpresión de los estados financieros.

Valuación. La NIF-2 define la valuación de la siguiente manera “Los estados financieros derivados de las transformaciones internas y otros eventos; que afectan económicamente a la entidad, deben cuantificarse en términos monetarios, atendiendo a los atributos del elemento a ser valuado, con el fin de captar el valor económico mas objetivo de los estados financieros.”

Realización. La contabilidad cuantifica en términos monetarios, las operaciones que realiza una entidad con otros participantes de la actividad económica y ciertos eventos que la afectan:

Estos eventos económicos se consideran realizados cuando:

- Han efectuado transacciones con otros entes económicos.
- Han tenido lugar transformaciones internas que modifican la estructura de recursos o de sus fuentes.
- Han ocurrido eventos económicos externos a la entidad o derivados de las operaciones de esta. Como evento externo podemos mencionar a la inflación ya que es un evento económico y por lo tanto debería de cuantificarse para cumplir con el principio de realización.

Devengación Contable Según la NIF A-2 es definida como “ Los efectos derivados de las transacciones que lleva acabo una entidad económica con otras entidades, de las trasformaciones internas y otros eventos, que la han afectado económicamente, deben reconocerse contablemente en su totalidad, en el momento que ocurren, independientemente del momento que se consideren realizados para fines contables.

Consistencia. Este principio se relaciona con la reexpresion debido a que la información contable debe permanecer en el tiempo; para poder compararla con los estados financieros de la entidad y así conocer la evolución mediante la comparación con los estados financieros de otras entidades. Por esa razón es que las cifras que se presenten en ellos deben de adecuarse a la época actual.

2.1 Concepto de Estados Financieros

Antes de definir lo que es un estado financiero debemos de entender que es la contabilidad financiera; ya que a través de ella se conoce la información financiera.

Contabilidad Financiera

“Es una técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, con objeto de facilitar a los diversos interesados en tomar decisiones en relación con dicha entidad económica”.⁽⁸⁾

Estados financieros. Los estados financieros son los documentos suscritos por la entidad económica que sirven de medio para mostrar la obtención y aplicación de los recursos materiales valuados en unidades económicas.

Los estados financieros muestran lo siguiente.

- La manera en que las entidades económicas conjugan sus recursos materiales humanos y financieros para conseguir sus objetivos.
- La forma en que a través de los valores monetarios que se consignan muestran la eficiencia de la dirección de la entidad económica, en la administración de los bienes que le fueron encomendados.

La información que se elabore debe realizarse de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados, sus reglas de aplicación y el criterio prudencial.

(8) Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados Boletín A-1 Párrafo 10 Decimoquinta edición Mexico 2000. P. 3,

Objetivos de los estados financieros.

Dar a conocer información en forma resumida y general de la situación financiera de la empresa en cierta fecha, los resultados de operación; así como los cambios que surjan en el periodo contable a los interesados en el desarrollo de la misma; siendo los principales interesados en conocer la información la gerencia y después los interesados externos.

Balance general o Estado de Situación Financiera

Según el boletín A-1 El Balance General, muestra los activos, pasivos, y el capital contable a una fecha determinada. ⁽⁹⁾

Es decir incluye los derechos y obligaciones con que opera una empresa.

Es un estado estático porque nos muestra la situación de los valores financieros a una fecha determinada.

También conocido como Balance general, es el documento que muestra la situación financiera de una empresa a una fecha fija, pasada, presente o futura”, ó también.

"Estado financiero que muestra la situación económica y capacidad de pago de una empresa a una fecha determinada”.

El balance general, como cualquier otro estado financiero, presenta el resultado de conjugar hechos registrados en la contabilidad:

Asimismo convenciones contables y juicios personales.

(9) Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados Boletín A-1 Párrafo 19 Decimoquinta edición México 2000. P. 3,

Características

Es un estado financiero que muestra el Activo, el Pasivo y el Capital contable de una empresa, en la cual su propietario puede ser una persona Física o Moral. La información que proporciona corresponde a una fecha fija (estático).

Se confecciona a base del saldo de las cuentas del balance.

ESTRUCTURA

Encabezado

Se integra por:

Nombre de la empresa

Denominación

La fecha a la cual se refiere la información.

Cuerpo

Se integra por:

Activo

Pasivo

Capital contable

Activo

“El activo está ordenado de arriba a abajo por liquidez decreciente: es decir los activos situados en la parte superior serán convertidos en efectivo más pronto que los situados en la parte inferior. “⁽¹⁰⁾

(10) QUEVEDO Ramírez, José S. Estudio Practico de los Principios de Contabilidad Básicos y el Boletín B-10: ISEF, 3era. Reimpresión enero 2005.

Pasivo

“El pasivo la parte derecha o siguiente del balance se ordena de la misma forma, los conceptos de la parte superior vencen y deben ser pagados, en un plazo relativamente corto (menos de un año) se les denomina pasivo circulante. Los pasivos mas distantes vencen en un periodo mas distante “. (11)

Según el boletín A-11 el Capital contable representa el derecho de los propietarios sobre los activos netos de la compañía, normalmente es permanente.

El pie se integra por:

Notas a los estados financieros

Rubro y cifras de las cuentas de orden

Nombre y firma de quien lo confecciona, audita o interpreta.

Presentación del cuerpo del estado de situación financiera (balance general).

El Balance general o estado de situación financiera muestra cifras de Activos, Pasivos y Capital de diferentes fechas de adquisición de inversiones y obligaciones contraídas o aportaciones de capital, consecuentemente corresponden a diferentes poderes adquisitivos de moneda; por lo tanto se requiere que el estado de posición financiera sea actualizado en su totalidad para que los valores que represente sean a una fecha determinada y a valores de poderes adquisitivos a fin de periodo.

Al presentar el estado de situación financiera a costo histórico los principales renglones que se ven distorsionados por causa de la inflación son:

Los inventarios, el activo fijo y su depreciación acumulada y el capital contable.

(11) QUEVEDO Ramírez, José S. Estudio Practico de los Principios de Contabilidad Básicos y el Boletín B-10: ISEF, 3era. Reimpresión enero 2005.

Estado de Resultados

Es un estado financiero básico que presenta la información de las operaciones desarrolladas por una entidad a un periodo determinado. El estado de resultados muestra los ingresos, costos, gastos y la utilidad o pérdida resultantes en un periodo.

A través del estado de resultados se puede determinar lo siguiente:

- Evaluar la rentabilidad de la entidad.
- Eliminar su potencial de crédito.
- Evaluar su desempeño.
- Medir riesgos.
- Repartir dividendos

Los elementos que integran el estado de resultados son:

Los ingresos

Los gastos

Ganancias

Pérdidas

Utilidad neta o pérdida neta.

El estado de pérdidas y ganancias histórico deberá actualizarse a pesos de cierre es decir a pesos que corresponda al estado de posición financiera a fin de evitar que se comparen ingresos actualizados con costos históricos.

2.2 Características de La información financiera

Información Financiera.

La información financiera es la comunicación de sucesos relacionados con la obtención y aplicación de recursos materiales expresados en unidades monetarias

Las características que debe tener la información financiera son la utilidad, la confiabilidad; además de la característica de la provisionalidad para tomar decisiones.

Utilidad. Es la cualidad de adecuarse al propósito del usuario. Estos propósitos son diferentes en cada usuario pero todos tienen la comunidad de interés económico en la entidad.

Los interesados en la utilidad de la información son los inversionistas, accionistas, administradores, trabajadores, proveedores, acreedores, autoridades gubernamentales, etc. La utilidad de la información esta en función de su contenido informativo y de su oportunidad.

Significación. El contenido de la información esta basado en la significación de la información, es decir en su capacidad de representar simbólicamente con palabra y cantidades la entidad y su evolución su estado en diferentes puntos en el tiempo y los resultados de operación.

Relevancia. La relevancia de la información es la cualidad de seleccionar los elementos de la misma que mejor permitan captar al usuario el mensaje y operar sobre ella para lograr sus fines particulares.

Veracidad. Es una cualidad esencial, pues sin ella se desvirtúa la representación contable de la entidad que abarca la inclusión de eventos realmente sucedidos y de

su correcta medición de acuerdo con las reglas aceptadas como validas por el sistema.

Comparabilidad. Es la cualidad de la información de ser comparable en los diferentes puntos del tiempo para una entidad y de ser comparables dos o mas entidades entre si que permite juzgar la evolución de las entidades económicas.

Oportunidad. Es que la información debe de llegar a manos del usuario cuando este pueda usarla para tomar decisiones a tiempo para lograr sus fines.

Confiabilidad. Es la característica de la información contable por la que el usuario la acepta y utiliza para tomar decisiones basándose en ella. Para que la información sea confiable debe de ser estable, objetiva y verificable. Estas características incluyen la captación de los datos, su manejo y la presentación de la misma en los estados financieros.

La estabilidad del sistema indica que su operación no cambia en el tiempo y que la información que se produce se obtiene sobre las mismas reglas para su elaboración y presentación.

La objetividad indica que las reglas del sistema no han sido distorsionadas y que la información representa la realidad de acuerdo a esas reglas.

Verificabilidad. Permite que se puedan aplicar pruebas para comprobar la información producida.

Provisionalidad. Esta característica significa que la información no representa hechos totalmente acabados ni terminados.

2.3 Importancia de la Reexpresión de Estados Financieros en Época de Inflación

Para que los estados financieros sean útiles deben poseer, entre otros, el atributo de ser comparables entre distintos periodos.

En un entorno inflacionario, como es el caso de México, la comparabilidad entre distintos periodos se ve fuertemente afectada por la inestabilidad de la unidad de medida empleada en la elaboración de los estados financieros, para eliminar el impacto de la inflación sobre la comparabilidad en los estados financieros resulta necesario reexpresar las cifras del periodo anterior a pesos de poder adquisitivo de la fecha de los estados financieros del ultimo periodo.

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

No se considera valido presentar en una nota información parcial reexpresada de estados financieros de periodos anteriores, debido a que su contenido informativo es muy limitado.

La importancia que tiene reexpresar los estados financieros es que se puede hacer comparaciones de los estados financieros reexpresados con los históricos para conocer los efectos de la inflación.

La información que se presenta de los estados reexpresados debe ser relevante y oportuna para proporcionar confianza por haber sido elaborados sobre bases consistentes apegados a la realidad.

A través de de la reexpresión de las cifras de los estados financieros de una empresa se tiene una idea de los cambios sufridos de un ejercicio y así poder comparar y analizar estados financieros con cifras del mismo poder adquisitivo.

2.4 Principales Partidas a Reexpresar en los Estados Financieros

Para ajustar las cifras de los estados financieros es de gran importancia distinguir entre las partidas que están valuadas en unidades monetarias y que por lo tanto no requieren ajuste de aquellas que si requieren ser reexpresadas para que sean valuadas en términos de unidades monetarias actuales esto es lo que se conoce como partidas monetaria y partidas no monetarias.

Activos y Pasivos Monetarios

Las partidas monetarias las podemos exponer como aquellas inversiones y obligaciones de la 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; en época de inflación los pasivos de este tipo generan una utilidad y los activos generan una perdida y se dispone de ellos mediante transacciones con terceros de cobro o pago. Como ejemplo tenemos el efectivo, cuentas y documentos por cobrar a (corto y largo plazo) cuentas y documentos por pagar (corto y largo plazo).

“El significado económico de activos y pasivos monetarios (partidas monetarias) es que su valor nominal no cambia por el aumento o disminución en el índice general de precios y, generalmente origina un cambio en el poder adquisitivo de sus tenedores.”⁽¹²⁾

El activo monetario es dinero; o el derecho de recibir un importe de dinero mientras que el pasivo monetario es la obligación de pagar dinero.

(12) GARCÍA Briones, Salvador. Reexpresión de Estados Financieros editorial Mc Graw Hill, 1era impresión México 2002. P.35

ACTIVOS MONETARIOS	PASIVOS MONETARIOS
Caja	Proveedores
Bancos	Acreedores Diversos
Inversiones	Cuentas por pagar
Clientes	Acreedores bancarios
Deudores diversos, funcionarios y empleados	
Cuentas por cobrar en moneda extranjera	
Estimación de cuentas por cobrar	

Activos y Pasivos no Monetarios

Las 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, ya que conservan su valor intrínseco, en donde sus tenedores no pierden ni ganan al retenerlos y se dispone de ellos mediante el uso, consumo, venta, liquidación y aplicación a resultados. Por ejemplo: inventarios (excepto los convenios que establezcan precios fijos), pagos anticipados, tales como primas de seguros, rentas, impuestos, publicidad, inmuebles, maquinaria, equipo y sus respectivas depreciaciones intangibles, ingresos no devengados, provisiones para garantías otorgadas, capital social y reservas etc.

Las partidas no monetarias por si solas no originan un flujo de efectivo futuro; son aquellos que se tienen para ser vendidos o para ser transformado y después venderse y los pasivos no monetarios son las obligaciones de proporcionar bienes o servicios que no dependen de los cambios en el índice general de precios.

“Son partidas no monetarias aquellas cuyo significado económico depende del valor específico de determinados bienes o servicios, y que por si solas no originan un flujo de efectivo futuro, o bien éste no es conocido.” (13)

ACTIVOS NO MONETARIOS	PASIVOS NO MONETARIOS
Inventarios Anticipo a Proveedores Activo Fijo Rentas y seguros pagados por anticipado Crédito Mercantil	Rentas cobradas por anticipado Anticipo de clientes

El capital contable perderá su poder de compra en función de si es invertido en partidas monetarias y no monetarias.

Las partidas de los estados financieros que por lo menos deben actualizarse para reflejar los efectos de la inflación debido a que son altamente significativos son los siguientes:

- Inventario y costo de ventas.
- Inmuebles maquinaria y equipo.
- Depreciación acumulada y la depreciación del periodo.
- Capital contable

(13) GARCÍA Briones, Salvador. Reexpresión de Estados Financieros editorial Mc Graw Hill, 1era impresión México 2002. P.37

Además que se deberá determinar el Resultado por tenencia de activos no monetarios y el costo integral de financiamiento

Inventarios

Esta partida no monetaria se debe actualizar debido a que los artículos deberán estar valuados a precios reales.

Según el Boletín C-4 de la serie de las “Normas de Información Financiera C o NIF C en su párrafo 7 El rubro de los inventarios lo constituyen los bienes de una empresa destinados para su venta o a la producción para su posterior venta, tales como materia prima, producción en proceso, artículos terminados y otros materiales que se utilicen para su empaque, envase o las refacciones para mantenimiento que se consuman en ciclo normal de operaciones.

Los métodos de valuación para lo inventarios son los siguientes:

Costo identificado. Por las características de ciertos artículos, en ciertas empresas es factible que se identifiquen específicamente con su costo de adquisición o producción.

Costo promedio. Como su nombre lo indica, la forma de determinarlo es sobre la base de dividir el importe acumulado de las erogaciones aplicables entre el número de artículos producidos o adquiridos.

Primeras entradas primeras salidas “PEPS”. Se basa en la suposición de que los primeros artículos en entrar al almacén o la producción son los primeros en salir de él, por lo que las existencias al finalizar cada ejercicio quedan prácticamente registrados a los últimos precios de adquisición, mientras que en resultados los costos de ventas son los que corresponden al inventario inicial y las primeras compras del ejercicio. Párrafo 31 del Boletín C-4 de la serie c de las NIF.

A través de este método, en época de alza de precios, puede originarse que las utilidades representadas por incremento en el nivel de inventarios se deban al aumento de los costos de adquisición o producción y no al aumento en el número de unidades.

Ultimas entradas primera salidas "UEPS". Consiste en suponer que los últimos artículos en entrar al almacén o a la producción son los primeros en salir, por lo que las existencias al finalizar el ejercicio quedan prácticamente registradas a los precios de adquisición o producción mas antiguos, mientras que en el estado de resultados los costos son mas actuales. Párrafo 34 del Boletín C-4 de la serie c de las NIF.

Inmuebles Maquinaria y Equipo

Según el Boletín C-6 de la serie de las "Normas de Información Financiera C o NIF C en su párrafo 2 Define a los Inmuebles maquinaria y equipo de la siguiente manera "Son bienes tangibles que tiene por objeto a.) El uso usufructo de los mismos en beneficio de la entidad b.) La producción de artículos para su venta o para uso de la propia entidad y c) la prestación de servicios a la entidad, a su clientela o al público en general. La adquisición de estos bienes denota el propósito de utilizarlos y no de venderlos en el curso normal de las operaciones.

En caso de cambios considerables del poder de la moneda que afecten significativamente el valor de los activos fijos se atenderá a lo que establezca esta comisión en boletines particulares.

Depreciación

Según el Boletín C-6 de la serie de las "Normas de Información Financiera C o NIF C en su párrafo 39 define a la depreciación como un procedimiento de contabilidad que tiene como fin distribuir de una manera sistemática y razonable el costo de los

activos fijos tangibles menos su valor de desecho, si lo tienen entre la vida útil estimada de la unidad.

Capital Contable

El Boletín C-11 de la serie de las “Normas de Información Financiera C o NIF C en su párrafo 2 Lo define como el derecho de los propietarios sobre los activos netos que surgen como aportaciones de los dueños, por transacciones y otros eventos o circunstancias que afectan a la entidad, el cual se ejerce mediante reembolso o distribución. (Boletín A-11, párrafo 40)

Costo integral de financiamiento. El costo integral de financiamiento incluye los intereses, el efecto por posición financiera y las diferencias cambiarias.

Estos deben formar parte de costo integral de financiamiento debido a que cuando se contratan pasivos en moneda nacional la tasa de interés es alta en cuando es épocas de inflación, debido a que se trata de cubrir la disminución del poder adquisitivo del dinero y en los pasivos contratados en moneda extranjera, su costo debe integrarse por los intereses, las fluctuaciones cambiarias (devaluaciones) y por la inflación.

3.1 Antecedentes del Boletín B-10

A finales de 1979 la comisión emitió el Boletín B-7 "Revelación de los Efectos de la inflación en la información financiera" el cual tenía como finalidad ofrecer los lineamientos que permitieran incrementar el grado de significación contenida en los estados financieros.

Este Boletín cubría los aspectos del impacto de la actualización de las cifras de los estados financieros, el grado de cumplimiento de las normas establecidas en el boletín, preferencia de los métodos de actualización utilizados, la dificultad del método de costos específicos, problemas en cuanto a la información complementaria relativa al capital contable y grado de interés de los usuarios en la información financiera.

En 1981 el Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C. realizó una encuesta para reunir las experiencias y puntos de vista de las personas involucradas en la preparación y uso de la información financiera en cuanto a la aplicación de boletín B-7; llegando a la conclusión de establecer un solo método para determinar cifras actualizadas; la integración del costo financiero real esto implica incorporar el efecto por posición monetaria en el estado de resultados y la conveniencia de reconocer la información relativa a los efectos de la inflación de los estados financieros básicos.

En 1973 la comisión emite el Boletín B-5 Registro de transacciones en moneda extranjera. El cual fue solución en sus circunstancias. Posteriormente en febrero de 1981 se publicó la Circular 14, en la cual se establece las fluctuaciones cambiarias deben afectar resultados del periodo esta Circular acepta un tratamiento distinto. En febrero de 1983 se publica la circular 19 la que sería el complemento de la circular 14 en las condiciones económicas extraordinarias de ese momento.

El Boletín B-10 tiene como objetivo establecer reglas relativas a la valuación y presentación de las partidas contenidas en los estados financieros que se ven afectadas por la inflación.

El Boletín B-10 tiene la finalidad de dar significado a la información de los estados financieros que se deterioran a causa de la inflación.

Normas generales

Para reflejar los efectos de la inflación se ha considerado que deben actualizarse los siguientes renglones:

Inventario y costo de ventas

Inmuebles, maquinaria y equipo, depreciación acumulada y la depreciación del periodo.

Capital contable

Además, deberán determinarse:

El resultado por tenencia de activos no monetarios. (Cambios en el valor de los activos no monetarios por causas distintas a la inflación).

3.2 Métodos de Actualización

De acuerdo con lo que menciona el citado Boletín, existen dos formas para llevar a cabo la reexpresión.

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

Consiste en corregir la unidad de medida empleada por la contabilidad tradicional, que se distorsiona como consecuencia de la inflación utilizando pesos constantes en vez de pesos nominales; mediante factores derivados del índice general de precios.

El índice general de precios al consumidor es una medida estadística que sirve para expresar el cambio porcentual en los precios de un bien en dos momentos del tiempo; este es elaborado por el Banco de México y se conoce mensualmente en el D.O.F dentro de los primeros días del mes siguiente al que corresponda.

Según el artículo 20 BIS del CFF este se obtiene cotizando cuando menos los precios de 30 ciudades ubicadas en por lo menos 20 entidades federativas. Las ciudades seleccionadas en todo caso deberán tener una población de 20,000 o más habitantes, y siempre habrán de incluirse las 10 zonas conurbadas o ciudades mas pobladas de la Republica.

Deberán cotizarse los precios correspondientes a cuando menos 1000 productos y servicios específicos agrupados en 250 conceptos de consumo, los cuales abarcaran al menos 35 ramas de los sectores agrícola, ganadero, industrial y de servicios conforme al catalogo de actividades económicas de actividades económicas elaborado por el Instituto Nacional de Estadística, Geográfica e informática.

Tratándose de alimentos la cotización se hará cuando menos tres veces al mes, para el resto de las cotizaciones deberá ser al menos una.

Las cotizaciones utilizadas deberán corresponder al mes que se trate.

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

- Sencillez.
- Costo razonable para su implantación.
- Uniformidad en su aplicación.
- Facilidad de verificación.

Desventaja.

- La significación de la información no se recobra fácilmente en vista de que los costos específicos de los conceptos no monetarios, no se correlacionan con el índice general de precios.

El Método de Actualización de Costos Específicos o Valores de Reposición

El Método de Actualización de Costos Específicos, llamado también Valores de Reposición se funda en la medición de valores que se generan en le presente, en lugar de valores provocados por intercambios realizados en el pasado.

Se entiende por valor de reposición la cantidad de dinero necesaria para adquirir un activo semejante en su estado actual que le permita a la empresa mantener su capacidad operativa este se puede determinar mediante avalúo de un perito independiente o empleando un índice específico que pudiera haberse emitido por el Banco de México u otra institución reconocida o de prestigio.

Este método solo es aplicable a los siguientes rubros:

- Inventarios.
- Activos fijos tangibles.
- Costos o gastos del periodo asociados con dichos rubros.

El uso de ellos será a elección de la empresa que quiera reexpresar las cifras de sus estados financieros, tomando en cuenta que la adopción del método será basada en la relación Costo-beneficio y muy particularmente en que la información que se proporcione este más apegada a la realidad.

Todos los estados financieros deben expresarse en moneda del mismo poder adquisitivo al cierre del último ejercicio.

Inventario y Costo de Ventas

Norma general

Se deberá actualizar el inventario y el costo de ventas incorporando dicha actualización en los estados financieros

El monto de la actualización será la diferencia entre el costo histórico y el costo histórico a pesos nominales. (Párrafo 28 del Boletín B-10” Reconocimiento de los efectos de la inflación”)

Si hay reexpresión anterior el monto que se va a comparar es contra la reexpresión anterior.

El inventario se puede actualizar por el método de ajuste en el nivel general de precios o bien por el método de costos específicos o valor de reposición esta

elección se realizara tomando en cuenta las características de la empresa, el costo que implica y el beneficio que se obtendrá para obtener información mas apegada a la realidad.

Actualización por INPC

Bajo el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios el costo histórico de los inventarios se expresa en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance mediante el uso del índice nacional de precios al consumidor.

De acuerdo a este método los inventarios deben expresarse en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance; mediante el uso del índice nacional de precios al consumidor.

El valor histórico del inventario se va a multiplicar según su antigüedad por un factor de ajuste derivado del INPC.

Ejemplo:

Valor histórico al 31 de dic del 2003 \$ 63,408.00

El Inventario se acumuló por los últimos 3 meses

	Factor Promedio
Oct-03	105.661
Nov-03	106.538
Dic-03	<u>106.996</u>
Resultado	<u>319.195</u>
Entre numero de Meses	3
Factor Promedio	106.3983333

**Factor De
Actualización**

106.996/106.3983

1.00562

Cifras Actualizadas

Inventario Final	(*)	Factor	Cifras Actualizadas
\$63,408.00		1.00562	\$63,764.18

Monto Actualizado

\$63,764.18	(-)	\$63,408.00	\$356.18
-------------	-----	-------------	----------

Actualización de Inventarios por Costos Específicos

Se entiende por valor de reposición el costo que incurriría la empresa a la fecha del balance para adquirir o producir un artículo igual al que integra su inventario.

Bajo este método los inventarios se pueden valorar conforme a cualquiera de los siguientes procedimientos.

- Determinación del valor de inventarios aplicando el método de primeras entradas primeras salidas (PEPS). Si la rotación del inventario es lenta no conviene utilizar este procedimiento.
- Determinación del valor de inventarios al precio de la última compra efectuada en el ejercicio. Si el precio de compra es muy antiguo no reflejaría la realidad.

- Valuación del inventario al costo estándar cuando este sea representativo. Este estándar debe ser revisado y actualizado al momento de las ventas.
- Índices específicos. Emplear índices específicos emitidos por una institución reconocida o desarrollada por la misma empresa con base a estudios científicos.

Consideraciones.

- El importe de los inventarios no debe exceder a su valor de realización.
- El valor de mercado no debe ser menor que el valor neto de realización.
- Se debe seguir el mismo método para actualizar el inventario y el costo de ventas.

Presentación

En el inventario aparecerá el inventario a su valor actualizado y en las notas a los estados financieros se debe revelar el método y procedimiento seguido para actualizar las partidas así como el costo histórico del inventario.

Si se aplico PEPS solo se revelara el costo original del costo de ventas ya que el uso de este método es un criterio valido para la determinación del inventario.

Actualización del Costo de Ventas

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

Reexpresión por INPC

Debe relacionarse el precio de venta obtenido por el artículo, con el costo que hubiera correspondido al momento de la actualización.

Esto se logra determinando el costo de ventas mensual mediante la aplicación del índice nacional de precios al consumidor, a los inventarios iniciales y finales del mes, que reflejen los pesos del mismo.

Reexpresión por costos específicos

El valor de reposición se podrá determinar de las siguientes formas:

- Estimar el valor actualizado mediante la aplicación de un índice específico.
- Aplicar el método de últimas entradas-primeras salidas (UEPS).
- Valuar el costo de ventas a costo estándar, cuando estos sean representativos de los costos vigentes al momento de las ventas.
- Determinar el valor de reposición de cada artículo al momento de las ventas.

El costo de ventas debe quedar expresado en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance independientemente del método utilizado.

Actualización de Inmuebles Planta y Equipo (Depreciación)

Reexpresión por INPC

El método de la actualización del activo fijo es la diferencia entre su valor actualizado neto y su valor en libros.

Expresar el costo histórico del activo fijo y su depreciación acumulada a pesos constantes de poder adquisitivo general al cierre del ejercicio, utilizando el INPC que publica el Banco de México.

Para reexpresar la información se deberá contar con toda la información analítica de la fecha de adquisición de los diferentes renglones de activo fijo; ya que para la actualización se tomara en cuenta la antigüedad de los mismos.

Ejemplo:

Tipo de bien: Automóvil

Costo histórico: \$ 98,420.00

Tasa de depreciación 25% al mes siguiente de su adquisición.

Fecha de adquisición: enero 2002

Depreciación Acumulada \$ 47,159.60

Fecha de primera Actualización 31 de diciembre de 2003.

Determinación del valor de Actualización

INPC DIC 2003	106.996	
		= 1.088984
INPC ENE 2002	98.253	

Reexpresión del Activo Fijo

	Por (X)	Igual (=)
Costo de Adquisición	Factor de Actualización	Valor Activo Reexp.
\$98,420.00	1.08898	\$107,177.81

Depreciación Acumulada Reexpresada

Tasa de Depreciación.	Entre (/)	Por (X)	Igual (=)
Anual	Meses del Año	Meses Trasc. de la Adquisición del bien	% de Dep. Acum. a fecha de reexpresion
25%	12	23	47.91%

Valor del Activo Fijo Reexpresado	Por (X) % De Dep. Acum. a fecha de reexpresión	Depreciación Acum. Reexpresada
\$107,177.81	47.91%	\$51,348.89

La determinación del monto de ajuste se realiza restando al valor de activo fijo y de la depreciación reexpresada el valor histórico que tenían ambos, como se muestra.

Importe del Activo Fijo Reexpresado	\$107,177.80
Menos	
Importe del Activo fijo histórico	\$ <u>98,420.00</u>
(=) Incremento en el activo fijo	\$ 8,757.81
Importe de la Dep. Acumulada reexpresada	\$ 51,348.89
Menos	
Importe de la depreciación acumulada histórica.	\$ 47,159.60
(=) Incremento en la depreciación acumulada.	\$ <u>4,189.29</u>
INCREMENTO NETO	<u>\$ 4,568.52</u>

La actualización de la depreciación ocasionaría el siguiente ajuste

Asiento No.1

Actualización del automóvil	\$ 8,757.81	
		Actualización de la depreciación
		\$ 4,189.29
		Corrección por reexpresión
		\$ 4,568.52

Actualización de Inmuebles Planta y Equipo (Depreciación) por Costos Específicos

Se entiende por valor de reposición la cantidad de dinero necesaria para adquirir un activo semejante en su estado actual que le permitan a la empresa mantener su capacidad operativa.

El valor de reposición se determina por:

- **Avaluó de perito independiente.** Este se realiza mediante un estudio técnico por valuadoras independientes de competencia acreditada el cual determinara el valor de reposición nuevo (VRN) que es el costo en que incurriría la empresa para adquirir un activo semejante en el momento actual. El valor neto de reposición (VNR) que es la diferencia entre el valor de reposición nuevo y el demérito provocado por el uso u obsolescencia y el valor útil remanente (VUR) que es la determinación del valor final del activo una vez estimada su vida útil.

Otra cosa que debe tomar en cuenta el perito es si los bienes son de la misma clase para tratarlos en forma congruente; se deben de asignar valores específicos a los distintos bienes de existencia y tener políticas de capitalización congruentes para determinar el valor histórico de los activos fijos y las partidas que se incorporen para determinar el avaluó.

- **Empleando un índice específico** emitido por el Banco de México u otra institución.

Si existen indicios de que el valor actualizado de los activos fijos tangibles (determinados por cualquier de los métodos de actualización) sean excesivos en proporción con su valor de uso, es necesario hacer la reducción correspondiente del valor actualizado.

Cuando existan activos fijos que se proyecte venderlos o deshacerse de ellos en un futuro inmediato, los importes a los que se presentes no deben exceder su valor de realización.

Los activos en desuso se valuaran en su valor neto de realización (precio estimado de venta menos costo en que se incurrirá para venderlos).

Actualización de la Depreciación del periodo

Se debe tomar como base el valor actualizado a la fecha que mejor permita enfrentar ingresos contra gastos.

El total del periodo será la suma de todos los movimientos mensuales por este concepto, expresado en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance general.

No se afectaran las utilidades de ejercicios anteriores para la actualización de la depreciación acumulada, aun cuando dicha diferencia lleva implícita corrección de vida estimada.

Reglas de Revelacion

Deberá revelarse en los estados financieros que método de actualización sigue la empresa, el procedimiento de depreciación actualizada, el monto de activos no revaluados, cambio en la estimación de la vida probable de los activos sujetos a depreciación, señalamiento específico del cambio y cual es el efecto en la información financiera, importe de los activos fijos y su depreciación actualizados, revelar las porciones en que se haya utilizado mas de un índice.

Actualización del Capital Contable

Es la cantidad necesaria para mantener la inversión de los accionistas en términos del poder adquisitivo de la moneda, equivalente al de la fechas en que se hicieron las aportaciones y en que las utilidades fueron retenidas (párrafo 92 del Boletín B-10 “Reconocimiento de los Efectos de la inflación”).

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

Todos los conceptos de actualización de cada cuenta del capital contable son contablemente susceptibles de capitalización (incorporarse al capital social al renglón del capital social).

El importe del capital social y de otras aportaciones reexpresados en unidades monetaria de poder adquisitivo será la base para calificar contablemente las distribuciones que constituyan la base reembolsos del capital contable.

Las partidas que no se deben actualizar son:

El superávit por reevaluación, el capital social preferente que esta sujeto a ser amortizado en efectivo, se asemejara a un pasivo convirtiéndose en partida monetaria.

Partidas del Capital que deben actualizarse

Las partidas que se deben actualizar son el Capital social, los aumentos de capital hechos con utilidades acumulados que deben actualizarse desde la fecha en que se retuvieron las utilidades acumuladas correspondientes, ya que desde esta fecha éstas son parte del capital contable y es necesario mantener su poder adquisitivo; las

pérdidas acumuladas, la utilidad del ejercicio, la reserva legal y el resultado por tenencia de activos no monetarios.

Cada uno de los renglones antes mencionados deberá descomponerse por antigüedad de aportaciones y de retención de utilidades. La actualización se deberá realizar mediante la aplicación de los factores derivados del índice nacional de precios al consumidor.

Costo Integral de Financiamiento

En una época inflacionaria el concepto de costo de financiamiento se amplía para incluir, además de los intereses, las fluctuaciones cambiarias y el resultado por posición monetaria. Debido a que estos factores repercuten directamente sobre el monto a pagar por el uso de su deuda. ⁽¹⁴⁾

De conformidad con lo que establece el Boletín B-10 el Costo Integral de Financiamiento, incluye los intereses, el efecto por posición monetaria y las diferencias cambiarias.

La fluctuación cambiaria. Es la determinación de la contingencia derivada del riesgo cambiario.

La fluctuación cambiaria surge por la variación de los activos y pasivos monetarios al valuarlos en moneda extranjera por la fluctuación que tiene el tipo de cambio en mercado de divisas.

La paridad técnica o de equilibrio. Es la estimación de la capacidad adquisitiva de poder de compra de la moneda nacional respecto de la que posee en su país de origen una divisa en una determinada fecha, para calcular la paridad técnica se usará el índice nacional de precios al consumidor.

⁽¹⁴⁾ Boletín B-10, documento original, párrafo 117, documento integrado, párrafo 93.

3.3 Resultado por Posición Monetaria (REPOMO) y Resultado por tenencia de activos no monetarios (RETANOM)

Resultado por Posición Monetaria (REPOMO)

El Resultado por Posición Monetaria es el producto de decisiones financieras y nace por tener activos y pasivos monetarios que en una época con inflación alta ven disminuido su poder adquisitivo pero conservan su mismo valor nominal.

En caso de activos monetarios esto provoca pérdida por posición monetaria ya que cuando la empresa convierta sus activos en dinero o haga uso de ellos dispondrá de una cantidad igual al valor nominal pero de poder adquisitivo menor y en caso de pasivos monetarios provoca utilidad por posición monetaria ya que la empresa liquidara sus pasivos con cantidades de dinero de menor poder adquisitivo.

Si se tiene mayor cantidad de dinero invertido en activos monetarios que pasivos monetarios produce a la empresa una situación de pérdida conocida como posición monetaria larga. Cuando la empresa tiene menor cantidad de dinero involucrado en activos monetarios se origina una ganancia conocida como posición monetaria corta. Si los activos y pasivos monetarios son similares va a producir a la empresa una situación nivelada conocida como posición monetaria nivelada.

El resultado por posición monetaria se debe cuantificar en unidades monetarias de poder adquisitivo similar al de otros componentes del estado de resultados.

Se puede decir que el efecto por posición monetaria es la suma de los efectos monetarios determinados aplicando a las posiciones monetarias existentes al principio de cada mes, las tasas de inflación de los meses correspondientes con el INPC.

El Resultado por posición monetaria indica la apreciación o la depreciación que tuvo la posición monetaria: activos monetarios menos pasivos, debido a los efectos de la inflación durante el periodo contable.

Para su cálculo basta multiplicar la posición monetaria por el índice correspondiente del INPC y posteriormente ponerlos en pesos del cierre generando una pérdida o utilidad dependiendo si los activos monetarios son superiores a los pasivos.

De conformidad con el propio Boletín B-10 se debe revelar mediante nota aclaratoria a su información financiera, la integración y cálculo del resultado por posición monetaria, activa o pasiva neta.

De conformidad con el mismo Boletín B-10 las reglas de presentación establecen:

Que en el cuerpo de los estados financieros o a través de sus notas se debe revelar el monto de los activos y pasivos monetarios en divisas extranjeras, mostrando si la posición es larga, corta o nivelada, así como las bases de su registro, fundamentalmente en cuanto al tipo de cambio utilizado.

Cuando exista capitalización de intereses en el ejercicio o período que se reporta en los Estados Financieros, se sugiere la incorporación de una Nota a los mismos en la que se revele cuál sería el Costo Integral de Financiamiento, en el caso de no haberse efectuado la capitalización de dichos intereses.

Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios (RETANOM)

“Representa la variación del valor de los activos no monetarios por debajo o por encima de la inflación. Dicha variación podrá ser pasiva (ganancia) o negativa (pérdida)” ⁽¹⁵⁾

(15)QUEVEDO, Ramírez José Estudio Practico de los Principios de Contabilidad Básicos y el Boletín B-10. ISEF. México 3era reimpresión enero 2005 P.142

Este renglón existe solo cuando se sigue el método de costos específicos.

Si la variación es superior a la que se obtendría al aplicar el INPC, habrá una ganancia por retención de activos no monetarios en caso contrario existiría una pérdida. Este resultado se llevará independientemente de su naturaleza favorable o desfavorable al capital contable.

Actualización de las Partidas del Estado de resultados

Todas las partidas del estado de resultados deben de ser presentadas a pesos de poder adquisitivo de la fecha de cierre del ejercicio.

Para realizar este procedimiento se deben tener estados de resultados mensuales para actualizar los movimientos de cada periodo; se deben desglosar las cuentas de ingresos y gastos en tantas cuentas como se presentan en el estado de resultados para identificar la actualización de cada partida y poder preparar el estado de resultados actualizado.

3.4 Adecuaciones al Boletín B-10

Primer documento

En abril de 1985 se emitió una propuesta de reformas al Boletín B-10 cuya finalidad fue sensibilizar a los sectores representativos de la comunidad financiera para recibir sus puntos de vista.

Dichas opiniones fueron consideradas por la comisión en las disposiciones contenidas en el primer documento y concluyeron en incluir los siguientes lineamientos al boletín B-10 a partir de los ejercicios que concluyan el 31 de diciembre de 1985 y optativa a ejercicios que concluyan entre el 30 de junio y el 30 de diciembre de 1985. Dicho documento fue promulgado el 16 de octubre de 1985.

Partidas que deben actualizarse.

En el balance todas las monetarias, incluyendo como tales las integrantes del capital contable.

En el estado de resultados. Costos y gastos asociados como los activos no monetarios y en su caso los integrantes del capital contable.

La metodología de actualización

Método de costos específicos. Por éste método deben de actualizarse el rubro de inventarios, los activos fijos tangibles, los costos y gastos asociados con dichos rubros.

Método de Participación. Las inversiones en subsidiarias no consolidadas y asociadas previstas en el boletín B-8 de los PCGA deben presentarse valuadas independientemente del método de actualización que se aplique, deben de valuarse

por el método de participación determinado en base a los estados financieros actualizados en las subsidiarias con la entidad tenedora.

Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios. Que debe actualizar todas las demás partidas no monetarias.

Los inventarios e inversiones deben de presentarse como limite máximo a valor de realización. Los activos fijos tienen como máximo el valor de uso. Si existen activos fijos tangibles que proyecten venderse no deben de exceder su valor de realización. Si se aplica el método de ajustes por cambio en el nivel general de precios se deberá de hacer la valuación sobre el valor histórico original segregando las fluctuaciones cambiarias aplicadas a dicho costo. Dichas fluctuaciones deben disminuir el efecto monetario acumulado.

De el capital contable no debe actualizarse el superávit por reevaluación o conceptos equivalentes; el capital social se asemejara a un pasivo convirtiéndose en partida monetaria; el exceso o insuficiencia en la actualización del capital social será la suma algebraica de los saldos actualizados de efecto monetario patrimonial y el resultado por tenencia de activos no monetarios.

El efecto monetario favorable del periodo se llevara a los resultados hasta por un importe igual al costo financiero neto (deudor) integrado principalmente por intereses, fluctuaciones cambiarias y conceptos que se agrupan dentro de la cuenta de gastos y productos. De haber excedente se llevara al capital contable.

Segundo documento

Este documento tiene la finalidad de adecuar las normas contables relativas a la forma de reflejar en los estados financieros básicos los efectos de la inflación.

Este documento se deberá aplicar en los estados financieros de ejercicios que se inicien en enero de 1988.

El segundo documento cubre el tratamiento del efecto monetario favorable; la comparabilidad con los estados financieros de periodos anteriores y la información complementaria relativa al costo histórico original de las partidas no monetarias.

- Tratamiento del efecto monetario favorable. Este efecto se llevará íntegramente a resultados, por lo que el costo integral de financiamiento deberá verse afectado por el monto total del efecto monetario favorable, no importando que éste sea superior a la suma de los intereses y fluctuaciones cambiarias o bien, que el costo financiero neto acreedor o que la actualización del capital contable del periodo sea negativa (deudora).
- Comparabilidad de los estados financieros de periodos anteriores. Las cifras de periodos anteriores deberán reexpresarse a pesos de poder adquisitivo de la fecha de los estados financieros del último periodo, para tal efecto se usarán factores derivados del INPC: esta reexpresión es para fines de presentación.

Deberá relevarse

A pesos promedio.

- Ventas netas.
- Utilidad de operación.
- Utilidad o pérdida neta.

A pesos de cierre.

- Activos totales.
- Capital contable

Información complementaria relativa al costo histórico original de las partidas no monetarias. Por carácter de relevancia el revelar cifras históricas es opcional el revelar el costo histórico original de las partidas no monetarias.

Tercer documento

El tercer documento entrara en vigor en los estados financieros que correspondan a ejercicios iniciados a partir del 1º. De enero de 1990 las adecuaciones que se opongán a este documento quedan sin efecto.

Este documento comprende:

Que los estados financieros deben estar reexpresados en pesos de un mismo poder adquisitivo utilizando una unidad de expresión homogénea. La reexpresión debe abarcar todos los estados financieros.

Valuar los estados financieros en una misma moneda ayuda a comprender e interpretar la información financiera. A identificar los cambios reales de los negocios en relación a los modificaciones del poder adquisitivo. Ayuda a comparar los estados financieros a través del tiempo. Así mismo permite que las evaluaciones, análisis y proyecciones financieras se efectúen en términos reales.

- Todas las partidas deben expresarse a pesos de poder adquisitivo al cierre del último ejercicio.
- La forma de presentar los conceptos de capital contable en el balance general. Se deben actualizar todos los rubros del capital contable. En el balance general deberá incluirse el valor nominal del capital contable y su actualización.

- La comparación de los estados financieros en el tiempo. Si se comparan estados financieros estos deben estar valuados en pesos de poder adquisitivo de cierre del último ejercicio reportado en las notas de los estados financieros deberá revelarse que la información está reexpresada en pesos de poder adquisitivo a determinada fecha.

Cuarto documento

Este documento entra en vigor a partir de los estados financieros que se preparan al 31 de diciembre de 1991.

A través de este documento se elimina del B-10 el hecho de reconocer un gasto y un pasivo por riesgo cambiario de acuerdo a la paridad técnica; debido a que no existe un método que cuantifique la contingencia por el riesgo cambiario.

En el cuerpo del estado financiero o en las notas deberá indicarse lo siguiente:

- Instrumentos de proyección contra riesgos cambiarios, activos o pasivos.
- La posición de activos y pasivos no monetarios de origen extranjero o cuyo costo de reposición se puede determinar únicamente en monedas extranjeras.
- Monto de exportaciones e importaciones de bienes y servicios excluyendo las de activo fijo; el monto de los ingresos y gastos por intereses en moneda extranjera y el resultado neto de los dos conceptos anteriores.

Quinto documento

Este boletín tiene como objetivo el de adecuar las normas contables establecidas en el B-10 para lograr una mayor comparabilidad.

Este documento entra en vigor a partir del 1º de enero de 1996. Aunque prácticamente no entro en vigencia, ya que fue sustituido y eliminado por el quinto documento de adecuaciones modificadas.

Este documento establece un solo método para la actualización de los inventarios y costo de ventas, inmuebles, maquinaria y equipo y su correspondiente depreciación acumulada del periodo.

Normatividad. La comisión selecciono el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios al consumidor porque considera que es el que mejor se apega a los requerimientos actuales, no viola el principio de valor histórico original, mantiene la objetividad de la información y es congruente con la normatividad aceptada internacionalmente.

Este documento establece que debe discontinuarse la utilización de costos específicos y aplicarse únicamente el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios al consumidor y que se podrá revelar en notas a los estados financieros los costos específicos relativos a los activos en donde se hubiera aplicado el método de costos específicos (inventario, maquinaria y equipo).

Las empresas que venían utilizando el método de costos específicos en lo sucesivo aplicara la actualización a la cuenta de resultados por tenencia de activos no monetarios, a través del método de ajustes por cambios en el nivel general de precios se considera como cualquier otro rubro del capital contable.

El resultado por tenencia de activos monetarios a la fecha que se inicie este documento por formar parte del patrimonio de los accionistas quedan a disposición de los mismos (pueden capitalizarse o dejarse como un renglón de capital contable): sin embargo no pueden llevarse a resultados del ejercicio.

Quinto documento de adecuaciones al B-10 (modificado)

Este documento entra en vigor a partir de enero de 1997 y tiene como objetivo establecer nuevas reglas que modifican las que establecen en el quinto documento y pretende homologar los principios internacionales y permitir opciones de actualización que pudieran diferir del concepto de costo histórico indizado; otra cosa que se pretende con este boletín es la relevancia de la información financiera, así como el criterio de mantenimiento financiero del capital. Se solicitó la inclusión de una alternativa de actualización adicional al método de cambios en nivel general de precios que permitiera la actualización de maquinaria y equipo de procedencia extranjera debido a que el costo histórico está más relacionado con la moneda de origen.

Para actualizar los activos no monetarios se confirma el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios; ya que se apega más al concepto de costo histórico original base de los principios internacionales más reconocidos.

Para la maquinaria y equipo se permite el método de indización bajo las siguientes reglas:

Debe existir una clara identificación del costo histórico en la moneda del país de origen será el costo histórico el que se actualice. Esta actualización se efectuará utilizando el Índice de Precios al Consumidor (INPC) del país de origen, cuya resultante se convertirá a pesos utilizando el tipo de mercado al momento de valuación. Las partidas que no cumplan con la identificación antes señalada se actualizarán utilizando el INPC de México.

En el caso de inventarios y costo de ventas se ha permitido que se actualice con el método de costos específicos; siempre y cuando la empresa considere que de esta forma se actualicen en forma más relevante.

Se confirma la regla de valor de recuperación; en caso de castigo de un activo monetario por aplicación 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 caso de ser menor dicho valor de recuperación el diferencial debe afectar los resultados del periodo. Esta norma modifica el criterio de la CPC expresada en la circular 29 párrafo 4.6.

Si en ejercicios futuros dicho valor, el diferencial debe afectar los resultados del periodo hasta el momento del castigo previamente cargado a resultados. Se ratifica mediante esta norma el criterio sustentado en la circular No. 32 punto 4 de considerar que la cantidad debe llevarse a resultados en el momento de una venta baja, es el valor neto actualizado en los libros al momento de ocurrir el evento.

3.5 B-10 Documento Integrado

Este documento clasifica, ordena y estructura las disposiciones contenidas en el B-10 y sus cinco documentos de adecuaciones para facilitar su análisis integral; eliminando las disposiciones generales que quedaron sin efecto.

Este documento tiene por objeto establecer las reglas relativas a la valuación y presentación de la información financiera en un entorno inflacionario.

3.6 Tratamiento internacional a los efectos de la inflación

Los efectos de la inflación son regulados por diversas normas que se definen a continuación.

En Estados Unidos la inflación es regulada a través del FASB-89” Estados financieros y precios cambiantes” de carácter voluntario y no obligatorio para estados financieros que se emitan con fecha posterior al 02 de diciembre de 1986. Este documento define a los activos y pasivos monetarios y no monetarios y explica la posición financiera.

En Canadá la inflación es regulada por el Boletín 4510 en donde los efectos de la inflación se presentan con los estados financieros anuales. En donde los efectos de los precios cambiantes deben ser relevados en las empresas que cumplan con las siguientes características:

- Que sus deudas o títulos de participación sean comercializados en el mercado público de valores.
- Que sus inventarios planta y quipo tengan un valor de cincuenta millones de dólares o mas.
- Que los activos totales después de depreciación o amortización tengan un importe de trescientos cincuenta millones de dólares.

Para reexpresar los estados financieros se utiliza el INPC para Canadá o el “Gross National Expenditure ImpPLICIT Price Deflator “que es publicado por el STATISCS Canadá.

Normas Internacionales (NICS)

Se trata a través de dos documentos.

- IAS 15 Información que refleja los efectos de los precios cambiantes

Según este documento las partidas que deben presentarse son el importe del ajuste o importe ajustado en planta y equipo, depreciación y costo de ventas; los ajustes a partidas monetaria, el efecto de los créditos o la participación en el capital contable que se hayan considerado al determinar la utilidad por el método adoptado; el efecto en conjunto sobre resultados de los ajuste, así como cualquier otra partida que refleje los efectos de los precios cambiantes.

- IAS 29 Información financiera en economía hiperinflacionarias

Las empresas que reporten información hiperinflacionaria ya sea en base costo histórico o costo actualizado deben presentarse en costos de la unidad de medida monetaria en poder adquisitivo de la fecha del balance.

El resultado neto por posición monetaria debe incluirse en la utilidad neta y revelarse por separado.

El estado de cambios en la situación financiera debe presentarse en términos efectivo y equivalentes del efectivo.

Deberá revelarse:

Que los estados financieros a periodos anteriores se expresan en términos de la unidad monetaria de poder adquisitivo a la fecha del último balance reportado

Si los estados financieros son base histórica o base actual

La identidad y el nivel del índice de precios la fecha del balance y el movimiento en el índice durante el último periodo que se reporta y el precedente.

CASO PRÁCTICO

SERVICIOS EN ADMINISTRACIÓN S.A. DE C.V.

Con los balances y estados de resultados presentados se realizara la actualización de los estados financieros de conformidad con el boletín B-10 y sus documentos de adecuaciones, para el ejercicio que término el 31 de diciembre del 2004, mediante la aplicación del método de Ajuste por cambios en el nivel general de precios.

Se considera que Servicios en Administración actualiza sus estados financieros por primera vez en base al boletín B-10 y sus adecuaciones correspondientes, por lo que se hace necesario reexpresar al inicio y al final del periodo.

Datos para el caso práctico

Servicios en Administración SA de CV es una empresa dedicada a la consultaría contable, administrativa y legal. La cual es constituida el 01 de enero del 2003 con una aportación inicial de \$328,217.00.

Se considera que las tasas de depreciación utilizadas son adecuadas

En las siguientes cedulas se presenta la integración mensual de las cuentas de resultados y los saldos iniciales de las cuentas de resultados.

Se incluye tabla anual de INPC

**SERVICIOS EN ADMINISTRACION S.A. DE C.V.
REEXPRESION DE LAS CIFRAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO 2003-2004**

INDICE		<i>Pág.</i>
Balance General Anual	CÉDULA	1
Estado de Resultados Anual	CÉDULA	2
Estado de Situacion Financiera Mensual	CÉDULA	3
Estado de Resultados Historico	CÉDULA	4
Estado de Resultados Acumulado	CÉDULA	5
Actualizacion Inic. de Activo Fijo	CÉDULA	6
Actualizacion Inic. de la Dep´del Ejercicio	CÉDULA	7
Actualizacion Inic. Del Capital Contable	CÉDULA	8
Ajustes en Esquema de Mayor	CÉDULA	9
Asientos de Diario	CÉDULA	10
Actulizacion Inic. del Balance General	CÉDULA	11
Actualizacion de Activo Fijo	CÉDULA	12
Actualizacion de la Dep´ Acumulada	CÉDULA	13
Actualizacion de la Dep´ del Ejercicio	CÉDULA	14
Actualizacion Del Capital Contable	CÉDULA	15
Resultado por Posicion Monetaria	CÉDULA	16
Estado de Resultados Actualizado	CÉDULA	17
Estado de Resultados Efecto de Reexpresion	CÉDULA	18
Ajustes en Esquema de Mayor	CÉDULA	19
Asientos de Diario	CÉDULA	20
Estado de Situacion Financiera	CÉDULA	21
Estado de Resultados Reexpresado	CÉDULA	22
Tabla de INPC	CÉDULA	23

SERVICIOS EN ADMINISTRACION SA DE CV
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A L 31 DE DICIEMBRE DE 2004

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
ACTIVO CIRCULANTE:		PASIVO A CORTO PLAZO	
CAJA Y BANCOS	86,236.27	ACREEDORES	291,342.14
INVERSIONES EN VALORES	1,162.47	CUENTAS POR PAGAR	17,694.92
DOCUMENTOS POR COBRAR	55,581.72	IMPUESTOS POR PAGAR	12,807.15
DEUDORES DIVERSOS	27,107.82	IVA POR PAGAR	154,146.58
IVA POR ACREDITAR	129,160.50		
			475,990.79
TOTAL DE ACTIVO CIRCULANTE:	299,248.78	PASIVO LARGO PLAZO	
ACTIVO FIJO		CREDITOS HIPOTECARIOS	0.00
TERRENOS	0.00	DOCTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	0.00
EDIFICIOS	375,000.00		
EQUIPO DE TRANSPORTE	214,838.60	TOTAL DE PASIVO LARGO PLAZO	0.00
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	30,041.51	CREDITOS DIFERIDOS	
EQUIPO DE COMPUTO	42,752.43	INTERESES COBRADOS POR ANTICIPADO	0.00
		TOTAL DE CREDITOS DIFERIDOS	30,000.00
DEPN DE EDIFICIOS	-37,500.00	TOTAL DE PASIVO	505,990.79
DEPN EQUIPO DE TRANSPORTE	-85,201.59		
DEPN EQUIPO DE COMPUTO	-21,875.81	C A P I T A L	
DEPN EQUIPO DE MOBILIARIO Y EQ. DE OFNA	-6,008.35		
TOTAL DE ACTIVO FIJO:	512,046.79	CAPITAL CONTABLE	
ACTIVO DIFERIDO		CAPITAL SOCIAL	328,217.00
PAGOS ANTICIPADOS	17,301.78	RESERVA LEGAL	0.00
GASTOS DE INSTALACION	10,346.78	APORTACIONES PENDIENTES DE CAPITALIZAR	249,381.00
AMORTIZACION DE GASTOS DE INSTALACION	-2,069.35	RESULTADO DEL EJERCICIO 2003	-95,805.00
		RESULTADO DEL EJERCICIO	-120,909.01
TOTAL DE ACTIVO DIFERIDO:	25,579.21		
		TOTAL DE CAPITAL	360,883.99
TOTAL DE ACTIVO	\$ 836,874.78	TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL	\$ 836,874.78

**SERVICIOS EN ADMINISTRACION SA DE CV
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
ACTIVO CIRCULANTE:		PASIVO A CORTO PLAZO	
CAJA Y BANCOS	-3,258.93	ACREEDORES	518,374.58
INVERSIONES EN VALORES	1,157.69	CUENTAS POR PAGAR	13,210.00
DOCUMENTOS POR COBRAR	479,512.05	IMPUESTOS POR PAGAR	7,817.99
DEUDORES DIVERSOS	55,741.90	IVA POR PAGAR	122,571.87
IVA POR ACREDITAR	84,030.25		
			661,974.44
TOTAL DE ACTIVO CIRCULANTE:	617,182.96	PASIVO LARGO PLAZO	
ACTIVO FIJO		CREDITOS HIPOTECARIOS	0.00
TERRENOS	0.00	DOCTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	0.00
EDIFICIOS	375,000.00		
EQUIPO DE TRANSPORTE	120,215.10	TOTAL DE PASIVO LARGO PLAZO	0.00
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	30,041.51	CREDITOS DIFERIDOS	
EQUIPO DE COMPUTO	42,752.43	INTERESES COBRADOS POR ANTICIPADO	0.00
		TOTAL DE CREDITOS DIFERIDOS	30,000.00
DEPN DE EDIFICIOS	-18,750.00	TOTAL DE PASIVO	691,974.44
DEPN EQUIPO DE TRANSPORTE	-31,491.94		
DEPN EQUIPO DE COMPUTO	-9,050.18	CAPITAL	
DEPN EQUIPO DE MOBILIARIO Y EQ. DE OFNA	-3,004.15	CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL SOCIAL	328,217.00
TOTAL DE ACTIVO FIJO:	505,712.77	RESERVA LEGAL	0.00
ACTIVO DIFERIDO		APORTACIONES PENDIENTES DE CAPITALIZAR	249,381.00
PAGOS ANTICIPADOS	11,559.61	RESULTADO DEL EJERCICIO	-95,805.00
GASTOS DE INSTALACION	10,346.78		
AMORTIZACION DE GASTOS DE INSTALACION	-1,034.68		
		TOTAL DE CAPITAL	481,793.00
TOTAL DE ACTIVO DIFERIDO:	20,871.71		
<hr/>		<hr/>	
TOTAL DE ACTIVO	\$ 1,143,767.44	TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL	\$ 1,143,767.44

SERVICIOS EN ADMINISTRACION SA DE CV
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2004

INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 6,505,609.65
TOTAL DE INGRESOS ACUMULADOS	\$ 6,505,609.65
COSTO DIRECTO	\$ 5,448,917.31
TOTAL DE COSTOS:	\$ 5,448,917.31
UTILIDAD BRUTA:	\$ 1,056,692.34
GASTOS DE OPERACION:	
GASTOS DE VENTA	\$ 590,862.09
GASTOS DE ADMINISTRACION	\$ 574,408.39
TOTAL DE GASTOS DE OPERACION:	\$ 1,165,270.48
UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS	\$ (108,578.14)
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	
PRODUCTOS FINANCIEROS	\$ 1,784.78
GASTOS FINANCIEROS	-\$ 14,115.65
OTROS INGRESOS Y GASTOS:	
OTROS PRODUCTOS	\$ -
OTROS GASTOS	\$ -
TOTAL:	-\$ 12,330.87
ISR Y PTU	
ISR Y PTU	\$ -
TOTAL DE ISR Y PTU	\$ -
RESERVA LEGAL	\$ -
UTILIDAD NETA :	-\$ 120,909.01

SERVICIOS EN ADMINISTRACION SA DE CV
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2003

INGRESOS POR SERVICIOS	\$	5,921,531.00
TOTAL DE INGRESOS ACUMULADOS	\$	5,921,531.00
COSTO DIRECTO	\$	4,761,545.93
	\$	-
TOTAL DE COSTOS:	\$	4,761,545.93
 UTILIDAD BRUTA:	 \$	 1,159,985.07
 GASTOS DE OPERACION:		
 GASTOS DE VENTA		
GASTOS DE ADMINISTRACION	\$	586,423.00
	\$	655,949.33
TOTAL DE GASTOS DE OPERACION:	\$	1,242,372.33
 UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS	 \$	 (82,387.26)
 COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO		
PRODUCTOS FINANCIEROS	\$	498.00
GASTOS FINANCIEROS	-\$	13,916.00
OTROS INGRESOS Y GASTOS:		
OTROS PRODUCTOS	\$	-
OTROS GASTOS	\$	-
TOTAL DE OTROS INGRESOS Y GASTOS:	-\$	13,418.00
 ISR Y PTU		
ISR Y PTU	\$	-
TOTAL DE ISR Y PTU	\$	-
RESERVA LEGAL	\$	-
 U T I L I D A D N E T A :	 -\$	 95,805.26

SERVICIOS EN ADMINISTRACION, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA MENSUAL

CONCEPTO	DIC.2003	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
CAJA Y BANCOS	-3,258.93	-19,306.05	-45,711.40	-46,671.05	-60,839.52	-57,825.10	-164,208.00	-68,284.64	-62,548.18	-87,075.89	-84,277.07	-24,011.17	86,236.27
INVERSIONES EN VALORES	1,157.69	1,157.69	1,158.11	1,158.48	1,158.86	1,159.27	1,159.68	1,160.05	1,160.44	1,160.85	1,161.24	1,161.67	1,162.47
CLIENTES	479,512.05	183,288.46	291,713.64	602,149.13	259,087.62	439,455.08	310,040.54	339,674.78	183,919.98	361,837.18	317,203.26	162,915.06	55,581.72
DEUDORES DIVERSOS	55,741.90	34,215.00	31,156.00	31,156.00	31,156.00	31,156.00	31,156.00	31,156.00	31,156.00	31,156.00	31,156.00	45,281.00	27,107.82
IVA POR ACREDITAR	84,030.25	109,954.53	110,079.15	96,951.99	100,116.44	72,214.46	100,379.78	79,209.13	39,604.75	82,302.58	96,797.61	85,653.64	129,160.50
TOTAL DE ACTIVO CIRCULANTE:	617,182.96	309,309.63	388,395.50	684,744.55	330,679.40	486,159.71	278,528.00	382,915.32	193,292.99	389,380.72	362,041.04	271,000.20	299,248.78
ACTIVO FIJO													
EDIFICIOS	375,000.00	375,000.00	375,000.00	375,000.00	375,000.00	375,000.00	375,000.00	375,000.00	375,000.00	375,000.00	375,000.00	375,000.00	375,000.00
EQUIPO DE TRANSPORTE	120,215.10	214,838.60	214,838.60	214,838.60	214,838.60	214,838.60	214,838.60	214,838.60	214,838.60	214,838.60	214,838.60	214,838.60	214,838.60
EQUIPO DE COMPUTO	42,752.43	42,752.43	42,752.43	42,752.43	42,752.43	42,752.43	42,752.43	42,752.43	42,752.43	42,752.43	42,752.43	42,752.43	42,752.43
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	30,041.51	30,041.51	30,041.51	30,041.51	30,041.51	30,041.51	30,041.51	30,041.51	30,041.51	30,041.51	30,041.51	30,041.51	30,041.51
DEPN EQUIPO DE EDIFICIOS	-18,750.00	-20,312.50	-21,875.00	-23,437.50	-25,000.00	-26,562.50	-28,125.00	-29,687.50	-31,250.00	-32,812.50	-34,375.00	-35,937.50	-37,500.00
DEPN EQUIPO DE TRANSPORTE	-31,491.94	-35,967.74	-40,443.55	-44,919.35	-49,395.16	-53,870.96	-58,346.77	-62,822.57	-67,298.37	-71,774.18	-76,249.98	-80,725.79	-85,201.59
DEPN EQUIPO DE COMPUTO	-9,050.18	-10,118.99	-11,187.80	-12,256.61	-13,325.42	-14,394.23	-15,463.04	-16,531.85	-17,600.66	-18,669.47	-19,738.28	-20,807.09	-21,875.81
DEPN EQUIPO DE MOB. Y EQ. DE OFNA	-3,004.15	-3,254.50	-3,504.85	-3,755.20	-4,005.55	-4,255.90	-4,506.25	-4,756.60	-5,006.95	-5,257.30	-5,507.65	-5,758.00	-6,008.35
TOTAL DE ACTIVO FIJO:	505,712.77	592,978.81	585,621.34	578,263.88	570,906.41	563,548.95	556,191.48	548,834.02	541,476.56	534,119.09	526,761.63	519,404.16	512,046.79
ACTIVO DIFERIDO													
PAGOS ANTICIPADOS	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	17,301.78
GASTOS DE INSTALACION	10,346.78	10,346.78	10,346.78	10,346.78	10,346.78	10,346.78	10,346.78	10,346.78	10,346.78	10,346.78	10,346.78	10,346.78	10,346.78
AMORT. DE GASTOS INSTALACION	-1,034.68	-1,120.90	-1,207.12	-1,293.35	-1,379.57	-1,465.79	-1,552.02	-1,638.24	-1,724.46	-1,810.69	-1,896.91	-1,983.13	-2,069.35
TOTAL DE ACTIVO DIFERIDO:	20,871.71	20,785.49	20,699.27	20,613.04	20,526.82	20,440.60	20,354.37	20,268.15	20,181.93	20,095.71	20,009.48	19,923.26	25,579.21
TOTAL DE ACTIVO	1,143,767.44	923,073.92	994,716.11	1,283,621.47	922,112.63	1,070,149.26	855,073.86	952,017.49	754,951.47	943,595.52	908,812.15	810,327.62	836,874.78
PASIVO Y CAPITAL													
PASIVO CORTO PLAZO													
ACREEDORES	518,374.58	271,390.82	385,864.74	448,465.25	287,125.44	318,504.96	318,142.60	331,666.68	277,560.38	259,622.44	281,700.58	298,829.69	291,342.14
CUENTAS POR PAGAR	13,210.00	13,210.00	13,210.00	13,210.00	13,210.00	13,210.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	17,694.92
IMPUESTOS POR PAGAR	7,817.99	5,720.60	9,529.85	5,964.91	15,757.65	6,114.61	13,088.92	5,127.29	12,611.15	5,606.54	14,214.44	5,648.41	12,807.15
IVA POR PAGAR	122,571.87	163,326.85	162,694.94	173,283.19	141,391.09	129,679.26	132,217.29	132,147.46	80,293.25	135,503.44	140,703.40	124,649.63	154,146.58
TOTAL DE PASIVO CORTO PLAZO	661,974.44	453,648.27	571,299.53	640,923.35	457,484.18	467,508.83	463,448.81	468,941.43	370,464.78	400,732.42	436,618.42	429,127.73	475,990.79
PASIVO LARGO PLAZO													
CREDITOS HIPOTECARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DOCTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL DE PASIVO	661,974.44	453,648.27	571,299.53	640,923.35	457,484.18	467,508.83	463,448.81	468,941.43	370,464.78	400,732.42	436,618.42	429,127.73	475,990.79
CAPITAL													
CAPITAL SOCIAL	328,217.00	328,217.00	328,217.00	328,217.00	328,217.00	328,217.00	328,217.00	328,217.00	328,217.00	328,217.00	328,217.00	328,217.00	328,217.00
APORT. PENDIENTES DE CAPITALIZAR	249,381.00	249,381.00	249,381.00	249,381.00	249,381.00	249,381.00	249,381.00	249,381.00	249,381.00	249,381.00	249,381.00	249,381.00	249,381.00
RESULTADO DEL EJERCICIO 2003	-95,805.00	-95,805.00	-95,805.00	-95,805.00	-95,805.00	-95,805.00	-95,805.00	-95,805.00	-95,805.00	-95,805.00	-95,805.00	-95,805.00	-95,805.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	0.00	-12,367.34	-58,376.42	160,905.12	-17,164.55	120,847.42	-90,167.95	1,283.07	-97,306.30	61,070.09	-9,599.27	-100,593.11	-120,909.01
SUMA CAPITAL CONTABLE	481,793.00	469,425.66	423,416.58	642,698.12	464,628.45	602,640.42	391,625.05	483,076.07	384,486.70	542,863.09	472,193.73	381,199.89	360,883.99
SUMA PASIVO Y CAPITAL	1,143,767.44	923,073.93	994,716.11	1,283,621.47	922,112.63	1,070,149.25	855,073.86	952,017.50	754,951.48	943,595.51	908,812.15	810,327.62	836,874.78
DIFERENCIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

SERVICIOS EN ADMINISTRACION S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADOS HISTORICO MENSUAL AL 31 DE DICIEMBRE 2004

CONCEPTO	31/12/2003 HISTORICO	ENERO HISTORICO	FEBRERO HISTORICO	MARZO HISTORICO	ABRIL HISTORICO	MAYO HISTORICO	JUNIO HISTORICO	JULIO HISTORICO	AGOSTO HISTORICO	SEPTIEMBRE HISTORICO	OCTUBRE HISTORICO	NOVIEMBRE HISTORICO	DICIEMBRE HISTORICO	TOTAL ACUMULADO HISTORICO
INGRESOS POR SERVICIO	5,921,531.00	590,097.97	585,054.46	655,642.79	509,446.87	617,381.21	446,532.60	587,204.70	505,539.17	588,954.95	526,987.78	494,255.79	398,511.36	6,505,609.65
TOTAL DE INGRESOS ACUM.	5,921,531.00	590,097.97	585,054.46	655,642.79	509,446.87	617,381.21	446,532.60	587,204.70	505,539.17	588,954.95	526,987.78	494,255.79	398,511.36	6,505,609.65
COSTO DIRECTO	4,761,545.93	506,121.56	550,790.19	392,907.73	428,197.32	399,237.18	441,600.15	513,239.71	503,256.92	421,030.76	437,493.82	487,732.11	367,309.86	5,448,917.31
TOTAL DE COSTOS:	4,761,545.93	506,121.56	550,790.19	392,907.73	428,197.32	399,237.18	441,600.15	513,239.71	503,256.92	421,030.76	437,493.82	487,732.11	367,309.86	5,448,917.31
UTILIDAD BRUTA	1,159,985.07	83,976.41	34,264.27	262,735.06	81,249.55	218,144.03	4,932.45	73,964.99	2,282.25	167,924.19	89,493.96	6,523.68	31,201.50	1,056,692.34
GASTOS DE OPERACION:														
GASTOS DE VENTA	586,423.00	49,238.15	43,742.78	55,326.49	48,199.56	49,856.23	46,087.16	22,720.50	49,830.96	56,239.29	50,951.17	56,123.30	62,546.50	590,862.09
GASTOS DE ADMINISTRACION	601,205.00	38,679.47	40,423.68	38,188.32	41,679.32	38,791.92	40,512.64	42,408.62	41,120.21	42,119.55	38,792.84	42,542.89	39,824.77	485,084.22
DEPRECIACION	53,709.65	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	88,289.53
AMORT. DE GASTOS DE INST.	1,034.68	86.22	86.22	86.22	86.22	86.22	86.22	86.22	86.22	86.22	86.22	86.22	86.22	1,034.64
TOTAL DE GASTOS DE OPERACION:	1,242,372.33	95,361.30	91,610.14	100,958.49	97,322.56	96,091.83	94,043.48	72,572.80	98,394.85	105,802.52	97,187.69	106,109.87	109,814.95	1,165,270.48
UTILIDAD DE OPERACION	-82,387.26	-11,384.89	-57,345.87	161,776.57	-16,073.01	122,052.20	-89,111.03	1,392.19	-96,112.60	62,121.67	-7,693.73	-99,586.19	-78,613.45	-108,578.14
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO														
PRODUCTOS FINANCIEROS	498.26	32.87	52.13	84.78	68.35	51.45	48.44	51.21	41.41	32.01	40.22	39.62	43.88	586.37
GASTOS FINANCIEROS	13,916.00	1,015.32	1,082.68	956.23	1,159.89	1,256.23	1,105.36	1,236.98	1,356.87	1,083.59	1,945.76	1,046.54	870.20	-14,115.65
OTROS INGRESOS Y GASTOS:														
OTROS PRODUCTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,076.65	121.76	0.00	0.00	0.00	0.00	1,198.41
OTROS GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL:	-13,417.74	-982.45	-1,030.55	-871.45	-1,091.54	-1,204.78	-1,056.92	-109.12	-1,193.70	-1,051.58	-1,905.54	-1,006.92	-826.32	-12,330.87
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-95,805.00	-12,367.34	-58,376.42	160,905.12	-17,164.55	120,847.42	-90,167.95	1,283.07	-97,306.30	61,070.09	-9,599.27	-100,593.11	-79,439.77	-120,909.01
ISR														
PTU														
TOTAL DE ISR Y PTU														
RESERVA LEGAL														
UTILIDAD NETA	-95,805.00	-12,367.34	-58,376.42	160,905.12	-17,164.55	120,847.42	-90,167.95	1,283.07	-97,306.30	61,070.09	-9,599.27	-100,593.11	-79,439.77	-120,909.01

SERVICIOS EN ADMINISTRACION S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS A 31 DE DICIEMBRE 2004

CONCEPTO	ENERO HISTORICO	FEBRERO HISTORICO	MARZO HISTORICO	ABRIL HISTORICO	MAYO HISTORICO	JUNIO HISTORICO	JULIO HISTORICO	AGOSTO HISTORICO	SEPTIEMBRE HISTORICO	OCTUBRE HISTORICO	NOVIEMBRE HISTORICO	DICIEMBRE HISTORICO
INGRESOS POR SERVICIOS	590,097.97	1,175,152.43	1,830,795.22	2,340,242.09	2,957,623.30	3,404,155.90	3,991,360.60	4,496,899.77	5,085,854.72	5,612,842.50	6,107,098.29	6,505,609.65
TOTAL DE INGRESOS ACUM.	590,097.97	1,175,152.43	1,830,795.22	2,340,242.09	2,957,623.30	3,404,155.90	3,991,360.60	4,496,899.77	5,085,854.72	5,612,842.50	6,107,098.29	6,505,609.65
COSTO DIRECTO	506,121.56	1,056,911.75	1,449,819.48	1,878,016.80	2,277,253.98	2,718,854.13	3,232,093.84	3,735,350.76	4,156,381.52	4,593,875.34	5,081,607.45	5,448,917.31
UTILIDAD BRUTA	83,976.41	118,240.68	380,975.74	462,225.29	680,369.32	685,301.77	759,266.76	761,549.01	929,473.20	1,018,967.16	1,025,490.84	1,056,692.34
GASTOS DE OPERACION:												
GASTOS DE VENTA	49,238.15	92,980.93	148,307.42	196,506.98	246,363.21	292,450.37	315,170.87	365,001.83	421,241.12	472,192.29	528,315.59	590,862.09
GASTOS DE ADMINISTRACION	38,679.47	79,103.15	117,291.47	158,970.79	197,762.71	238,275.35	280,683.96	321,804.17	363,923.72	402,716.56	445,259.45	485,084.22
DEPRECIACION	7,357.46	14,714.92	22,072.38	29,429.84	36,787.30	44,144.76	51,502.23	58,859.69	66,217.15	73,574.61	80,932.07	88,289.53
AMORTIZACION DE GASTOS DE INST.	86.22	172.44	258.66	344.88	431.10	517.32	603.54	689.76	775.98	862.20	948.42	1,034.64
TOTAL DE GASTOS DE OPERACION:	95,361.30	186,971.44	287,929.93	385,252.49	481,344.32	575,387.80	647,960.60	746,355.45	852,157.97	949,345.66	1,055,455.53	1,165,270.48
	-11,384.89	-68,730.76	93,045.81	76,972.80	199,025.00	109,913.97	111,306.16	15,193.56	77,315.23	69,621.50	-29,964.69	-108,578.14
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO												
PRODUCTOS FINANCIEROS	32.87	85.00	169.78	238.13	289.58	338.02	389.23	430.64	462.65	502.87	542.49	586.37
GASTOS FINANCIEROS	1,015.32	2,098.00	3,054.23	4,214.12	5,470.35	6,575.71	7,812.69	9,169.56	10,253.15	12,198.91	13,245.45	14,115.65
OTROS INGRESOS Y GASTOS:												
OTROS PRODUCTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,076.65	1,198.41	1,198.41	1,198.41	1,198.41	1,198.41
OTROS GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	-982.45	-2,013.00	-2,884.45	-3,975.99	-5,180.77	-6,237.69	-7,423.46	-8,738.92	-9,790.50	-11,696.04	-12,702.96	-12,330.87
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-12,367.34	-70,743.76	90,161.36	72,996.81	193,844.23	103,676.28	103,882.70	6,454.64	67,524.73	57,925.46	-42,667.65	-120,909.01
ISR												
PTU												
TOTAL DE ISR Y PTU												
RESERVA LEGAL												
UTILIDAD NETA	-12,367.34	-70,743.76	90,161.36	72,996.81	193,844.23	103,676.28	103,882.70	6,454.64	67,524.73	57,925.46	-42,667.65	-120,909.01

SERVICIOS EN ADMINISTRACION, S.A. DE C.V.
ACTUALIZACIÓN DEL ACTIVO FIJO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

CONCEPTO	FECHA DE ADQUISICION	% DE DEPRECIACION	CIFRAS HISTORICAS	INPC	INPC	FACTOR ACTUALIZADO	IMPORTE	EFECTO
			INVERSION	ADQUISICION	DIC. 03		ACT.DIC.03	REEXPRESION
EDIFICIO								
EDIFICIO	01-Ene-03	5%	375,000.00	103.3200	106.9960	1.0355	388,312.50	13,312.50
TOTAL			<u>375,000.00</u>				388,312.50	<u>13,312.50</u> AJ-1
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA								
MOBILIARIO	01-Ene-03	10%	21,850.82	103.3200	106.9960	1.0355	22,626.52	775.70
MOBILIARIO	01-Ene-03	10%	8,190.69	103.3200	106.9960	1.0355	8,481.46	290.77
TOTAL			<u>30,041.51</u>				<u>31,107.98</u>	<u>1,066.47</u> AJ-2
EQUIPO DE COMPUTO								
COMPUTADORA	01-Ene-03	30%	11,156.23	103.3200	106.9960	1.0355	11,552.28	396.05
COMPUTADORA	01-Ene-03	30%	13,906.00	103.3200	106.9960	1.0355	14,399.66	493.66
COMPUTADORA	05-Nov-03	30%	11,625.00	106.5380	106.9960	1.0042	11,673.83	48.82
IMPRESORA	01-Ene-03	30%	2,588.00	103.3200	106.9960	1.0355	2,679.87	91.87
IMPRESORA	05-Nov-03	30%	3,477.20	106.5380	106.9960	1.0042	3,491.80	14.60
TOTAL			<u>42,752.43</u>				<u>43,797.44</u>	<u>1,045.01</u> AJ-3
EQUIPO DE TRANSPORTE								
AUTOMOVIL	05-Feb-03	25%	120,215.100	103.6070	106.9960	1.0327	124,146.13	3,931.03
AUTOMOVIL	03-Nov-03	25%	94,623.50	106.5380	106.9960	1.0042	95,020.92	397.42
TOTAL			214,838.60				<u>219,167.05</u>	<u>4,328.45</u> AJ-4
TOTAL ACTIVO FIJO			<u>662,632.54</u>			TOTAL EFECTO	<u>682,384.98</u>	<u>19,752.44</u>
GASTOS DE INSTALACION								
G DE INSTALACION	01-Ene-03	10%	10,346.78	106.5380	112.5500	1.0564	10,930.34	583.56
TOTAL			<u>10,346.78</u>				<u>10,930.34</u>	<u>583.56</u> AJ-5
TOTAL GASTOS DE INSTALACION			<u>10,346.780</u>			TOTAL EFECTO	<u>10,930.34</u>	<u>583.56</u>
GRAN TOTAL			<u>672,979.32</u>				<u>693,315.32</u>	<u>20,336.00</u>

SERVICIOS EN ADMINISTRACION, S.A. DE C.V.
ACTUALIZACIÓN DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

CONCEPTO	FECHA DE ADQUISICION	% DE DEPRECIACION	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS HISTORICAS ACT DIC 2003	VIDA TOTAL MESES	VIDA TRASCURRIDA	DEP'N ACUM. ACT 2003	DEP'N ACUM. HISTORICA 2003	EFFECTO REEXPRESION	
INVERSION										
EDIFICIO										
EDIFICIO	01-Ene-03	5%	375,000.00	388,312.50	240	12	19415.63	18750.00	665.63	Aj-6
TOTAL			<u>375,000.00</u>	<u>388,312.50</u>			<u>19415.63</u>	<u>18,750.00</u>	<u>665.63</u>	
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA										
MOBILIARIO	01-Ene-03	10%	21,850.82	22,626.52	120	12	2262.65	2185.08	77.57	
MOBILIARIO	01-Ene-03	10%	8,190.69	8,481.46	120	12	848.15	819.07	29.08	
TOTAL			<u>30,041.51</u>	<u>31,107.98</u>			<u>3110.80</u>	<u>3004.15</u>	<u>106.65</u>	Aj-7
EQUIPO DE COMPUTO										
COMPUTADORA	01-Ene-03	30%	11,156.23	11,552.28	40	12	3465.68	3346.87	118.81	
COMPUTADORA	01-Ene-03	30%	13,906.00	14,399.66	40	12	4319.90	4171.80	148.10	
COMPUTADORA	05-Nov-03	30%	11,625.00	11,673.83	40	2	583.69	581.25	2.44	
IMPRESORA	01-Ene-03	30%	2,588.00	2,679.87	40	12	803.96	776.40	27.56	
IMPRESORA	05-Nov-03	30%	3,477.20	3,491.80	40	2	174.59	173.86	0.73	
TOTAL			<u>42,752.43</u>	<u>43,797.44</u>			<u>9347.83</u>	<u>9050.18</u>	<u>297.65</u>	Aj-8
EQUIPO DE TRANSPORTE										
AUTOMOVIL	05-Feb-03	25%	120,215.10	124,146.13	48	11	28450.16	27549.29	900.86	
AUTOMOVIL	03-Nov-03	25%	94,623.50	95,020.92	48	2	3959.20	3942.65	16.56	
TOTAL			<u>214,838.60</u>	<u>219,167.05</u>			<u>32,409.36</u>	<u>31,491.94</u>	<u>917.42</u>	Aj-9
TOTAL ACTIVO FIJO			<u>662,632.54</u>	<u>682,384.98</u>			<u>64,283.61</u>	<u>62,296.27</u>	<u>1,987.34</u>	
GASTOS DE INSTALACION										
G DE INSTALACION	01-Ene-03	10%	<u>10,346.78</u>	<u>10,930.34</u>	120	12	1093.03	1034.68	58.36	
TOTAL GASTOS DE INSTALACION			<u>10,346.78</u>	<u>10,930.34</u>			<u>1093.03</u>	<u>1034.68</u>	<u>58.36</u>	Aj-10
GRAN TOTAL			<u>672,979.32</u>	<u>693,315.32</u>			<u>65,376.64</u>	<u>63,330.95</u>	<u>2,045.70</u>	

SERVICIOS EN ADMINISTRACION, S.A. DE C.V.
ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

CONCEPTO	FECHA DE APORTACION	CIFRAS HISTÓRICAS	INPC FECHA APORT.	INPC DIC. 03	FACTOR ACT.03	IMPORTE ACT.DIC.03	EFEECTO REEXPRESION
CAPITAL SOCIAL							
CAPITAL SOCIAL	01-Ene-03	<u>328,217.00</u> 328,217.00	103.320	106.996	1.0355	<u>339,868.70</u> 339,868.70	<u>11,651.70</u> AJ-11 11,651.70
APORT. PENDIENTES DE CAPITALIZAR	05-Nov-03	<u>249,381.00</u>	106.538	106.996	1.0042	<u>250,428.40</u> 250,428.40	<u>1,047.40</u> 1,047.40 AJ-12
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>-95,805.00</u> -95,805.00	104.782	106.996	1.0211	<u>-97,826.49</u> -97,826.49	<u>-2,021.49</u> -2,021.49 AJ-13
SUMA DE CAPITAL CONTABLE HISTÓRICO		<u>481,793.00</u>	A DE CAPITAL CONTABLE ACTUALIZAD			<u>492,470.62</u>	10,677.62
(AMARRE)		481,793.00			(AMARRE)	492,470.62	

**SERVICIOS EN ADMINISTRACION, S.A. DE C.V.
ASIENTOS DE AJUSTES POR REEXPRESION 2003**

	EDIFICIO	
AJ1	13,312.50	

	MOB. Y EQUIPO DE OFICINA	
AJ2	1,066.47	

	EQUIPO DE COMPUTO	
AJ3	1,045.01	

	EQUIPO DE TRASPORTE	
AJ4	4,328.45	

	GASTOS DE INSTALACION	
AJ5	583.56	

	DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIO	
	665.63	AJ6

	DEPRECIACION ACUMULADA MOB Y EQUIPO DE OFIC.	
	106.65	AJ7

	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTO	
	297.65	AJ8

	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE TRASPORTE	
	917.42	AJ9

	AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DE INSTALACION	
	58.36	AJ10

	CAPITAL SOCIAL	
	11,651.70	AJ11

	APORTACIONES PENDIENTES DE CAPITALIZAR	
	1,047.40	AJ12

	RESULTADO DEL EJERCICIO	
AJ13	2,021.49	

	EXC. O INS. ACT. DEL CAPITAL CONTABLE	
	7,612.68	AJ14

	CORRECCION POR REEXPRESION INICIAL	
AJ6	665.63	13,312.50 AJ1
AJ7	106.65	1,066.47 AJ2
AJ8	297.65	1,045.01 AJ3
AJ9	917.42	4,328.45 AJ4
AJ10	58.36	583.56 AJ5
AJ11	11,651.70	2,021.49 AJ13
AJ12	1,047.40	
	14,744.80	22,357.48
AJ14	7,612.68	7,612.68

SERVICIOS EN ADMINISTRACION, S.A. DE C.V
ASIENTOS DE AJUSTES POR REEXPRESION 2003
ASIENTOS DE DIARIO

CONCEPTO	DEBE	HABER
AJ-1		
EDIFICIO CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN POR REEXPRESION INICIAL	13,312.50	13,312.50
AJ-2		
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN POR REEXPRESION INICIAL	1,066.47	1,066.47
AJ-3		
EQUIPO DE COMPUTO CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN POR REEXPRESION INICIAL	1,045.01	1,045.01
AJ-4		
EQUIPO DE TRANSPORTE CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN POR REEXPRESION INICIAL	4,328.45	4,328.45
AJ-5		
GASTOS DE INSTALACION	583.56	583.56
AJ-6		
CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN POR REEXPRESION INICIAL DEP'ACUM DE EDIFICIO	665.63	665.63
AJ-7		
CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN POR REEXPRESION INICIAL DEP'ACUM DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	106.65	106.65
AJ-8		
CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN POR REEXPRESION INICIAL DEP'ACUM DE EQUIPO DE COMPUTO	297.65	297.65
AJ-9		
CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN POR REEXPRESION INICIAL DEP'ACUM DE EQUIPO DE TRASPORTE	917.42	917.42
AJ-10		
CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN POR REEXPRESION INICIAL AMORT ACUM DE GASTOS DE INSTALACION	58.36	58.36
AJ-11		
CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN POR REEXPRESION INICIAL CAPITAL SOCIAL	11,651.70	11,651.70
AJ-12		
CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN POR REEXPRESION INICIAL APORTACIONES PENDIENTES DE CAPITALIZAR	1,047.40	1,047.40
AJ-13		
RESULTADO DEL EJERCICIO CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN POR REEXPRESION INICIAL	2,021.49	2,021.49
AJ-14		
CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN POR REEXPRESION INICIAL EXC. O INS. ACT. DEL CAPITAL CONTABLE	7,612.68	7,612.68
SUMAS IGUALES	<u>44,714.97</u>	<u>44,714.97</u>

SERVICIOS EN ADMINISTRACION, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
REEXPRESADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2003

CONCEPTO	BALANCE DIC. 2003 HISTORICO	AJUSTE POR REEXPRESION CARGOS	AJUSTE POR REEXPRESION ABONOS	BALANCE DIC. 2003 ACTUALIZADO
BALANCE GENERAL				
ACTIVO				
CAJA BANCOS	-\$3,258.93			-\$3,258.93
INVERSIONS EN VALORES	\$1,157.69			\$1,157.69
CLIENTES	\$479,512.05			\$479,512.05
DEUDORES DIVERSOS	\$55,741.90			\$55,741.90
IVA ACREDITABLE	\$84,030.25			\$84,030.25
TOTAL CIRCULANTE	\$617,182.96			\$617,182.96
TERRENOS				
EDIFICIOS	\$375,000.00	\$13,312.50		\$388,312.50
EQUIPO DE TRANSPORTE	\$120,215.10	\$4,328.45		\$124,543.55
EQUIPO DE COMPUTO	\$42,752.43	\$1,045.01		\$43,797.44
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	\$30,041.51	\$1,066.47		\$31,107.98
DEPN EQUIPO DE EDIFICIOS	-\$18,750.00		\$665.63	-\$19,415.63
DEPN EQUIPO DE TRANSPORTE	-\$31,491.94		\$917.42	-\$32,409.36
DEPN EQUIPO DE MOBILIARIO Y EQ. DE OFNA	-\$3,004.15		\$106.65	-\$3,110.80
DEPN EQUIPO DE COMPUTO	-\$9,050.18		\$297.65	-\$9,347.83
TOTAL FIJO	\$505,712.77			\$523,477.87
PAGOS ANTICIPADOS	\$11,559.61			\$11,559.61
GASTOS DE INSTALACION	\$10,346.78	\$583.56		\$10,930.34
AMORTIZACION DE GASTOS DE ORG E INSTALACION	-\$1,034.68		\$58.36	-\$1,093.03
TOTAL DIFERIDO	\$20,871.71			\$21,396.91
SUMA TOTAL ACTIVO	\$1,143,767.44			\$1,162,057.74
PASIVO				
ACREEDORES	\$518,374.58			\$518,374.58
CUENTAS POR PAGAR	\$13,210.00			
IMPUESTOS POR PAGAR	\$7,817.99			
IVA POR PAGAR	\$122,571.87			
SUMA PASIVO A CORTO PLAZO	\$661,974.44			
CREDITOS HIPOTECARIOS				\$0.00
DOCTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO				\$0.00
CREDITOS DIFERIDOS				\$0.00
INTERESES COBRADOS POR ANTICIPADO				\$0.00
TOTAL DE CREDITOS DIFERIDOS				\$0.00
SUMA PASIVO A LARGO PLAZO	\$0.00			
TOTAL PASIVO	\$661,974.44			\$661,974.44
CAPITAL CONTABLE				
CAPITAL SOCIAL	\$328,217.00		\$11,651.70	\$339,868.70
APORTACIONES PENDIENTES DE CAPITALIZAR	\$249,381.00		\$1,047.40	\$250,428.40
INS. ACT. DEL CAPITAL CONTABLE			\$7,612.68	\$7,612.68
RESERVA LEGAL				
RESULTADO DEL EJERCICIO 2003	-\$95,805.00	\$2,021.00		-\$97,826.00
SUMA CAPITAL CONTABLE	\$481,793.00			\$500,083.78
SUMA TOTAL PASIVO Y CAPITAL	\$1,143,767.44			\$1,162,058.22
DIFERENCIA		\$22,357	\$22,357	

SERVICIOS EN ADMINISTRACION, S.A. DE C.V.
ACTUALIZACIÓN DEL ACTIVO FIJO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CONCEPTO	FECHA DE ADQUISICION	% DEP.	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS ACT. DIC 2003	INPC DIC. 03	INPC DIC. 04	FACTOR ACTUALIZA.	IMPORTE ACT.DIC.04	EFFECTO REEXPRESION
			INVERSION						
EDIFICIO									
EDIFICIO	01-Ene-03	5%	375,000.00	388,312.50	106.9960	112.5500	1.0519	408,465.92	20,153.42
TOTAL			<u>375,000.00</u>	<u>388,312.50</u>				<u>408,465.92</u>	<u>20,153.42</u> AJ-1
MOB. Y EQUIPO DE OFIC.									
MOBILIARIO	01-Ene-03	10%	21,850.82	22,626.52	106.9960	112.5500	1.0519	23,800.84	1,174.32
MOBILIARIO	01-Ene-03	10%	8,190.69	8,481.46	106.9960	112.5500	1.0519	8,921.65	440.19
TOTAL			<u>30,041.51</u>	<u>31,107.98</u>				<u>32,722.49</u>	<u>1,614.50</u> AJ-2
EQUIPO DE COMPUTO									
COMPUTADORA	01-Ene-03	30%	11,156.23	11,552.28	106.9960	112.5500	1.0519	12,151.84	599.56
COMPUTADORA	01-Ene-03	30%	13,906.00	14,399.66	106.9960	112.5500	1.0519	14,627.72	228.06
COMPUTADORA	05-Nov-03	30%	11,625.00	11,673.83	106.9960	112.5500	1.0519	12,228.34	554.51
IMPRESORA	01-Ene-03	30%	2,588.00	2,679.87	106.9960	112.5500	1.0519	2,722.32	42.44
IMPRESORA	05-Nov-03	30%	3,477.20	3,491.80	106.9960	112.5500	1.0519	3,657.67	165.86
TOTAL			<u>42,752.43</u>	<u>43,797.44</u>				<u>45,387.88</u>	<u>1,590.44</u> AJ-3
EQUIPO DE TRANS.									
AUTOMOVIL	05-Feb-03	25%	120,215.100	124,146.134	106.9960	112.5500	1.0519	130,589.32	6,443.18
AUTOMOVIL	03-Nov-03	25%	94,623.50	95,020.92	106.9960	112.5500	1.0519	99,534.46	4,513.54
TOTAL			<u>214,838.60</u>	<u>219,167.05</u>				<u>230,123.78</u>	<u>10,956.73</u> AJ-4
TOTAL ACTIVO FIJO			<u>662,632.54</u>	<u>682,384.98</u>		TOTAL EFECTO		<u>716,700.07</u>	<u>34,315.09</u>
GASTOS DE INST.									
G DE INSTALACION	01-Ene-03	10%	10,346.78	10,930.34	106.9960	112.5500	1.0519	11,497.62	567.28
TOTAL			<u>10,346.78</u>	<u>10,930.34</u>				<u>11,497.62</u>	<u>567.28</u> AJ-5
TOTAL G. DE INST.			<u>10,346.780</u>	<u>10,930.338</u>		TOTAL EFECTO		<u>11,497.62</u>	<u>567.28</u>
GRAN TOTAL			<u>672,979.32</u>	<u>693,315.32</u>				<u>728,197.69</u>	<u>34,882.37</u>

SERVICIOS EN ADMINISTRACION, S.A. DE C.V.
ACTUALIZACIÓN DE LA DEPRECIACION ACUMULADA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CONCEPTO	FECHA DE ADQUISICION	% DE DEP.	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS ACT DIC 2003	CIFRAS ACT DIC 2004	VIDA TOTAL MESES	VIDA TRASCURRIDA	DEP'N ACUM. ACT 2004	DEP'N ACUM. ACT 2003	DEP'N ACT. DEL AÑO	EFECTO REEXPRESION	
			INVERSION									
EDIFICIO												
EDIFICIO	01-Ene-03	5%	375,000.00	388,312.50	408,465.92	240	24	40846.59	38831.25	37500.00	2015.34	Aj-6
TOTAL MOB. Y EQ. DE OFICINA			<u>375,000.00</u>	<u>388,312.50</u>	<u>408,465.92</u>			<u>40846.59</u>	<u>19415.63</u>	<u>37,500.00</u>	<u>2015.34</u>	
MOBILIARIO	01-Ene-03	10%	21,850.82	22,626.52	23,800.84	120	24	2380.08	2262.65	2185.08	117.43	
MOBILIARIO	01-Ene-03	10%	8,190.69	8,481.46	8,921.65	120	24	892.16	848.15	819.07	44.02	
TOTAL			<u>30,041.51</u>	<u>31,107.98</u>	<u>32,722.49</u>			<u>3272.25</u>	<u>3110.80</u>	<u>3004.15</u>	<u>161.45</u>	Aj-7
EQUIPO DE COMPUTO												
COMPUTADORA	01-Ene-03	30%	11,156.23	11,552.28	12,151.84	40	24	7291.10	3465.68	3346.87	3825.42	
COMPUTADORA	01-Ene-03	30%	13,906.00	14,399.66	14,627.72	40	24	8776.63	4319.90	4171.80	4456.73	
COMPUTADORA	05-Nov-03	30%	11,625.00	11,673.83	12,228.34	40	14	4279.92	583.69	3487.50	3696.23	
IMPRESORA	01-Ene-03	30%	2,588.00	2,679.87	2,722.32	40	24	1633.39	803.96	776.40	829.43	
IMPRESORA	05-Nov-03	30%	3,477.20	3,491.80	3,657.67	40	14	1280.18	174.59	1043.16	1105.59	
TOTAL			<u>42,752.43</u>	<u>43,797.44</u>	<u>45,387.88</u>			<u>23261.23</u>	<u>9347.83</u>	<u>12825.73</u>	<u>13913.40</u>	Aj-8
EQUIPO DE TRANSPORTE												
AUTOMOVIL	05-Feb-03	25%	120,215.10	124,146.13	130,589.32	48	23	62574.05	59486.69	57603.07	3087.36	
AUTOMOVIL	03-Nov-03	25%	94,623.50	95,020.92	99,534.46	48	14	29030.88	27714.43	27598.52	1316.45	
TOTAL			<u>214,838.60</u>	<u>219,167.05</u>	<u>230,123.78</u>			<u>91,604.93</u>	<u>32,409.36</u>	<u>85,201.59</u>	<u>4,403.81</u>	Aj-9
TOTAL ACTIVO FIJO			<u>662,632.54</u>	<u>682,384.98</u>	<u>716,700.07</u>			<u>158,985.00</u>	<u>64,283.61</u>	<u>63,904.47</u>	<u>20,494.00</u>	
G. DE INST.												
G DE INSTALACION	01-Ene-03	10%	10,346.78	10,930.34	11,497.62	120	14	1149.76	1093.03	1034.68	56.73	
TOTAL G. DE INST.			<u>10,346.780</u>	<u>10,930.338</u>	<u>11,497.623</u>			<u>1149.76</u>	<u>1093.03</u>	<u>1093.03</u>	<u>56.73</u>	Aj-10
GRAN TOTAL			<u>672,979.32</u>	<u>693,315.32</u>	<u>717,313.91</u>			<u>160,134.76</u>	<u>65,376.64</u>	<u>64,997.50</u>	<u>20,550.73</u>	

SERVICIOS EN ADMINISTRACION, S.A. DE C.V.
ACTUALIZACIÓN DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CONCEPTO	FECHA DE ADQUISICION	% DE DEPRECIACION	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS ACT DIC 2004	VIDA TOTAL MESES	VIDA TRASCURRIDA	VIDA TRASC 2004	DEP'N ACUM. ACT 2004	DEP'N ACT. DEL AÑO	EFEECTO REEXPRESION	
			INVERSION								
EDIFICIO											
EDIFICIO	01-Ene-03	5%	375,000.00	408,465.92	240	12	12	20423.30	18750.00	1673.30	Aj-11
TOTAL			<u>375,000.00</u>	<u>408,465.92</u>				<u>20423.30</u>	<u>18,750.00</u>	<u>1673.30</u>	
MOB.Y EQUIPO DE OFICINA											
MOBILIARIO	01-Ene-03	10%	21,850.82	23,800.84	120	12	12	2380.08	2185.08	195.00	
MOBILIARIO	01-Ene-03	10%	8,190.69	8,921.65	120	12	12	892.16	819.07	73.10	
TOTAL			<u>30,041.51</u>	<u>32,722.49</u>				<u>3272.25</u>	<u>3004.15</u>	<u>268.10</u>	Aj-12
EQUIPO DE COMPUTO											
COMPUTADORA	01-Ene-03	30%	11,156.23	12,151.84	40	12	12	3645.55	3346.87	298.68	
COMPUTADORA	01-Ene-03	30%	13,906.00	14,627.72	40	12	12	4388.32	4171.80	216.52	
COMPUTADORA	05-Nov-03	30%	11,625.00	12,228.34	40	2	12	3668.50	3487.50	181.00	
IMPRESORA	01-Ene-03	30%	2,588.00	2,722.32	40	12	12	816.70	776.40	40.30	
IMPRESORA	05-Nov-03	30%	3,477.20	3,657.67	40	2	12	1097.30	1043.16	54.14	
TOTAL			<u>42,752.43</u>	<u>45,387.88</u>				<u>13616.36</u>	<u>12825.73</u>	<u>790.64</u>	Aj-13
EQUIPO DE TRANSPORTE											
AUTOMOVIL	05-Feb-03	25%	120,215.10	130,589.32	48	11	12	32647.33	30053.78	2593.55	
AUTOMOVIL	03-Nov-03	25%	94,623.50	99,534.46	48	2	12	24883.61	23655.88	1227.74	
TOTAL			<u>214,838.60</u>	<u>230,123.78</u>				<u>57,530.94</u>	<u>53,709.65</u>	<u>3,821.29</u>	Aj-14
TOTAL ACTIVO FIJO			<u>662,632.54</u>	<u>716,700.07</u>				<u>94,842.85</u>	<u>63,904.47</u>	<u>6,553.32</u>	
GASTOS DE INSTALACION											
G DE INSTALACION	01-Ene-03	10%	<u>10,346.78</u>	<u>11,497.62</u>	120	12	12	1149.76	1034.68	115.08	
TOTAL GASTOS DE INSTALACION			<u>10,346.780</u>	<u>11,497.623</u>				<u>1149.76</u>	<u>1093.03</u>	<u>115.08</u>	Aj-15
GRAN TOTAL			<u>672,979.32</u>	<u>717,313.91</u>				<u>95,992.62</u>	<u>64,997.50</u>	<u>6,668.41</u>	

**SERVICIOS EN ADMINISTRACION SA DE C.V.
REEXPRESION DEL CAPITAL CONTABLE AL 31 DE DIC DEL 2004**

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL		APORT. PEND. DE CAPITALIZAR		RESULTADOS ACUMU.		RESULTADO ACUMULADO POR	TOTAL	
	HISTORICO	ACTUALIZACION	HISTORICO	ACTUALIZACION	HISTORICO	ACTUALIZACION	ACTUALIZACION		
SALDO INIC AL 31-12-03	328,217.00	11,651.70	249,381.00	1,047.40	-95,805.00	-2,021.49	7,612.68	500,083.30	
ACT. SALDOS INIC AL 31 DE DIC 2004	(1)	(1)	(2)	(2)	(3)	(3)	(4)		
	FACTOR DE ACTULIZACION	1.05191							
CAPITAL SOCIAL	SUMA DE (1)	339,868.70	17,642.07					17,642.07 Aj-16	
APORT. PEND. DE CAPITALIZAR	SUMA DE (2)	250,428.40		12,999.36				12,999.36 Aj-17	
RESULTADO DEL EJERCICIO	SUMA DE (3)	-97,826.49				-5,078.02		-5,078.02 Aj-18	
EXC. E INS. EN LA ACT. DEL CAPITAL CONT	SUMA DE (4)	7,612.68					395.16	395.16 Aj-19	
SALDOS INICIALES ACTUALIZADOS		<u>328,217.00</u>	<u>29,293.77</u>	<u>249,381.00</u>	<u>14,046.76</u>	<u>-95,805.00</u>	<u>-7,099.51</u>	<u>8,007.85</u>	<u>526,041.87</u>
MOVIMIENTOS DEL AÑO									
RESULTADO DEL EJERCICIO					-120,909.01		-932.31	-121,841.32	
ACTUALIZACION DEL AÑO									
EFFECT ACT. DE SALDOS INIC.									

SERVICIOS EN ADMINISTRACION, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
EFEECTO POR POSICION MONETARIA

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
CAJA Y BANCOS	-19,306.05	-45,711.40	-46,671.05	-60,839.52	-57,825.10	-164,208.00	-68,284.64	-62,548.18	87,075.89	84,277.07	24,011.17	86,236.27	634,521.80
INVERSIONES EN VALORES	1,157.69	1,158.11	1,158.48	1,158.86	1,159.27	1,159.68	1,160.05	1,160.44	1,160.85	1,161.24	1,161.67	1,162.47	13,918.81
CLIENTES	183,288.46	291,713.64	602,149.13	259,087.62	439,455.08	310,040.54	339,674.78	183,919.98	361,837.18	317,203.26	162,915.06	55,581.72	3,506,866.45
DEUDORES DIVERSOS	34,215.00	31,156.00	31,156.00	31,156.00	31,156.00	31,156.00	31,156.00	31,156.00	31,156.00	31,156.00	45,281.00	27,107.82	387,007.82
IVA POR ACREDITAR	109,954.53	110,079.15	96,951.99	100,116.44	72,214.46	100,379.78	79,209.13	39,604.75	82,302.58	96,797.61	85,653.64	129,160.50	1,102,424.56
TOTAL DE ACTIVO CIRCULANTE:	309,309.63	388,395.50	684,744.55	330,679.40	486,159.71	278,528.00	382,915.32	193,292.99	389,380.72	362,041.04	271,000.20	299,248.78	4,375,695.84
ACTIVO DIFERIDO													
PAGOS ANTICIPADOS	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	17,301.78	144,457.49
TOTAL DE ACTIVO DIFERIDO:	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	11,559.61	17,301.78	144,457.49
TOTAL DE ACTIVO	320,869.24	399,955.11	696,304.16	342,239.01	497,719.32	290,087.61	394,474.93	204,852.60	400,940.33	373,600.65	282,559.81	316,550.56	4,520,153.33
P A S I V O													
ACREEDORES	271,390.82	385,864.74	448,465.25	287,125.44	318,504.96	318,142.60	331,666.68	277,560.38	259,622.44	281,700.58	298,829.69	291,342.14	3,770,215.72
CUENTAS POR PAGAR	13,210.00	13,210.00	13,210.00	13,210.00	13,210.00	0.00	0.00	0.00	-	-	-	17,694.92	83,744.92
IMPUESTOS POR PAGAR	5,720.60	9,529.85	5,964.91	15,757.65	6,114.61	13,088.92	5,127.29	12,611.15	5,606.54	14,214.44	5,648.41	12,807.15	112,191.52
IVA POR PAGAR	163,326.85	162,694.94	173,263.19	141,391.09	129,679.26	132,217.29	132,147.46	80,293.25	135,503.44	140,703.40	124,649.63	154,146.58	1,670,036.36
TOTAL DE PASIVO	453,648.27	571,299.53	640,923.35	457,484.18	467,508.83	463,448.81	468,941.43	370,464.78	400,732.42	436,618.42	429,127.73	475,990.79	5,636,188.52
POSICIÓN (ACTIVA) PASIVA	132,779.03	182,904.03	-43,821.20	126,804.78	-18,650.88	184,920.81	86,026.10	177,171.79	11,351.70	74,577.38	158,127.53	176,742.01	1,260,492.68
INPC DEL MES	107.6610	108.3050	108.6720	108.8360	108.5630	108.7370	109.0220	109.6950	110.6020	111.3680	112.3180	112.5500	
INPC DEL MES ANTERIOR	106.9960	107.6610	108.3050	108.6720	108.8360	108.5630	108.7370	109.0220	109.6950	110.6020	111.3680	112.3180	
FACTOR	0.0062	0.0059	0.0033	0.0015	-0.0025	0.0016	0.0026	0.0061	0.0082	0.0069	0.0085	0.0020	
REPOMO UTILIDAD (PERDIDA)	823.23	1,079.13	-144.61	190.21	46.63	295.87	223.67	1,080.75	93.08	514.58	1,344.08	353.48	5,900.11
INPC DICIEMBRE 2004	112.5500	112.5500	112.5500	112.5500	112.5500	112.5500	112.5500	112.5500	112.5500	112.5500	112.5500	112.5500	
INPC C / MES DEL AÑO 2004	107.6610	108.3050	108.6720	108.8360	108.5630	108.7370	109.0220	109.6950	110.6020	111.3680	112.3180	112.5500	
FACTOR	1.0454	1.0391	1.0356	1.0341	1.0367	1.0350	1.0323	1.0260	1.0176	1.0106	1.0020	1.0000	
EFEECTO POR POSICION MONETARIA	860.60	1,121.33	-149.76	196.69	48.34	306.23	230.89	1,108.85	94.72	520.04	1,346.77	353.48	6,038.19

SERVICIOS EN ADMINISTRACION, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS ACTUALIZADO

CONCEPTO	ENERO ACTUALIZADO 1.0454	FEBRERO ACTUALIZADO 1.0391	MARZO ACTUALIZADO 1.0356	ABRIL ACTUALIZADO 1.0341	MAYO ACTUALIZADO 1.0367	JUNIO ACTUALIZADO 1.0350	JULIO ACTUALIZADO 1.0323	AGOSTO ACTUALIZADO 1.0260	SEPTIEMBRE ACTUALIZADO 1.0176	OCTUBRE ACTUALIZADO 1.0106	NOVIEMBRE ACTUALIZADO 1.0020	DICIEMBRE ACTUALIZADO 1.0000	TOTAL ACUMULADO ACTUALIZADO
FACTOR DE ACTUALIZACION													
INGRESOS POR SERVICIOS	616,888.42	607,930.09	678,983.67	526,819.01	640,039.10	462,161.24	606,171.41	518,683.19	599,320.56	532,573.85	495,244.30	398,511.36	6,683,326.20
TOTAL DE INGRESOS ACUMULADOS	616,888.42	607,930.09	678,983.67	526,819.01	640,039.10	462,161.24	606,171.41	518,683.19	599,320.56	532,573.85	495,244.30	398,511.36	6,683,326.20
COSTOS DIRECTO	529,099.48	572,326.09	406,895.25	442,798.85	413,889.18	457,056.16	529,817.35	516,341.60	428,440.90	442,131.25	488,707.57	367,309.86	5,594,813.54
UTILIDAD BRUTA	87,788.94	35,604.00	272,088.43	84,020.16	226,149.92	5,105.09	76,354.06	2,341.59	170,879.66	90,442.60	6,536.73	31,201.50	1,088,512.66
GASTOS DE OPERACION:													
GASTOS DE VENTA	51,473.56	45,453.12	57,296.11	49,843.16	51,685.95	47,700.21	23,454.37	51,126.56	57,229.10	51,491.25	56,235.55	62,546.50	605,535.46
GASTOS DE ADMINISTRACION	40,435.52	42,004.25	39,547.82	43,100.58	40,215.58	41,930.58	43,778.42	42,189.33	42,860.85	39,204.04	42,627.97	39,824.77	497,719.73
DEPRECIACION	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	7,357.46	88,289.53
AMORTIZACION DE GASTOS DE INSTALACION	86.22	86.22	86.22	86.22	86.22	86.22	86.22	86.22	86.22	86.22	86.22	86.22	1,034.64
TOTAL DE GASTOS DE OPERACION:	99,352.76	94,901.05	104,287.62	100,387.43	99,345.22	97,074.47	74,676.47	100,759.58	107,533.64	98,138.98	106,307.20	109,814.95	1,192,579.36
	-11,563.82	-59,297.05	167,800.81	-16,367.27	126,804.70	-91,969.39	1,677.59	-98,417.99	63,346.02	-7,696.38	-99,770.47	-78,613.45	-104,066.70
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO													
PRODUCTOS FINANCIEROS	34.36	54.17	87.80	70.68	53.34	50.14	52.86	42.49	32.57	40.65	39.70	43.88	602.63
GASTOS FINANCIEROS	1,061.42	1,125.01	990.27	1,199.44	1,302.33	1,144.05	1,276.93	1,392.15	1,102.66	1,966.39	1,048.63	870.20	-14,479.49
OTROS INGRESOS Y GASTOS:													
OTROS PRODUCTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,111.43	124.93	0.00	0.00	0.00	0.00	1,236.35
OTROS GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL:	-1,027.05	-1,070.84	-902.47	-1,128.76	-1,249.00	-1,093.91	-112.64	-1,224.74	-1,070.09	-1,925.74	-1,008.93	-826.32	-12,640.50
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-12,590.87	-60,367.89	166,898.34	-17,496.03	125,555.70	-93,063.30	1,564.94	-99,642.73	62,275.93	-9,622.12	-100,779.41	-79,439.77	-116,707.20
ISR													
PTU												0.00	0.00
TOTAL DE ISR Y PTU													
RESERVA LEGAL													
UTILIDAD NETA	-12,590.87	-60,367.89	166,898.34	-17,496.03	125,555.70	-93,063.30	1,564.94	-99,642.73	62,275.93	-9,622.12	-100,779.41	-79,439.77	-116,707.20

SERVICIOS EN ADMINISTRACION, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS EFECTO POR REEXPRESION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGOS	SEPT	OCT	NOV	DIC	TOTAL ACUM.
VENTAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INGRESOS POR SERVICIOS	26,790.45	22,875.63	23,340.88	17,372.14	22,657.89	15,628.64	18,966.71	13,144.02	10,365.61	5,586.07	988.51	0.00	177,716.55 A)
VENTAS NETAS	26,790.45	22,875.63	23,340.88	17,372.14	22,657.89	15,628.64	18,966.71	13,144.02	10,365.61	5,586.07	988.51	0.00	177,716.55
COSTO DIRECTO	22,977.92	21,535.90	13,987.52	14,601.53	14,652.00	15,456.01	16,577.64	13,084.68	7,410.14	4,637.43	975.46	0.00	145,896.23 B)
UTILIDAD BRUTA	3,812.53	1,339.73	9,353.37	2,770.61	8,005.89	172.64	2,389.07	59.34	2,955.47	948.64	13.05	0.00	31,820.32
GASTOS DE VENTA	2,235.41	1,710.34	1,969.62	1,643.60	1,829.72	1,613.05	733.87	1,295.60	989.81	540.08	112.25	0.00	14,673.37 C)
GASTOS DE ADMINISTRACION	1,756.05	1,580.57	1,359.50	1,421.26	1,423.66	1,417.94	1,369.80	1,069.13	741.30	411.20	85.09	0.00	12,635.51 D)
DEPRECIACION	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
AMORTIZACION DE GASTOS DE INST.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	-3,991.46	-3,290.91	-3,329.13	-3,064.87	-3,253.39	-3,030.99	-2,103.67	-2,364.73	-1,731.12	-951.29	-197.33	0.00	-27,308.88
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO													
PRODUCTOS FINANCIEROS	1.49	2.04	3.02	2.33	1.89	1.70	1.65	1.08	0.56	0.43	0.08	0.00	16.26 D)
GASTOS FINANCIEROS	46.10	42.33	34.04	39.55	46.10	38.69	39.95	35.28	19.07	20.63	2.09	0.00	363.84 F)
OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS													
OTROS PRODUCTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	34.78	3.17	0.00	0.00	0.00	0.00	37.94 G)
OTROS GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL:	-44.60	-40.29	-31.02	-37.22	-44.22	-36.99	-3.52	-31.04	-18.51	-20.20	-2.01	0.00	-309.63
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ISR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PTU	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESERVA LEGAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
UTILIDAD O (PERDIDA) NETA	-223.53	-1,991.47	5,993.22	-331.48	4,708.28	-2,895.35	281.87	-2,336.43	1,205.84	-22.85	-186.30	0.00	4,201.81 AJ-21
HISTORICO	-12,367.34	-58,376.42	160,905.12	-17,164.55	120,847.42	-90,167.95	1,283.07	-97,306.30	61,070.09	-9,599.27	-100,593.11	-79,439.77	-120,909.01
ACTUALIZADO	-12,590.87	-60,367.89	166,898.34	-17,496.03	125,555.70	-93,063.30	1,564.94	-99,642.73	62,275.93	-9,622.12	-100,779.41	-79,439.77	-116,707.20
	-223.53	-1,991.47	5,993.22	-331.48	4,708.28	-2,895.35	281.87	-2,336.43	1,205.84	-22.85	-186.30	0.00	4,201.81
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

SERVICIOS EN ADMINISTRACION, S.A. DE C.V.
 ASIENTOS DE AJUSTES POR REEXPRESION 2004

EDIFICIO	
AJ1	20,153.42

MOB. Y EQUIPO DE OFICINA	
AJ2	1,614.50

EQUIPO DE COMPUTO	
AJ3	1,590.44

EQUIPO DE TRASPORTE	
AJ4	10,956.73

GASTOS DE INSTALACION	
AJ5	567.28

DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIO		
		2,015.34
		1,673.30
		<u>3,688.64</u>
		AJ6
		AJ11

DEPRECIACION DE EDIFICIO	
AJ11	1,673.30

DEPRECIACION DE MOB Y EQUIPO DE OFIC.	
AJ12	268.10

DEPRECIACION DE EQUIPO DE COMPUTO	
AJ13	790.64

DEPRECIACION DE EQUIPO DE TRASPORTE	
AJ14	3,821.29

AMORTIZACION DE GASTOS DE INSTALACION	
AJ15	115.08

DEPRECIACION ACUMULADA MOB Y EQUIPO DE OFIC.		
		161.45
		268.10
		<u>429.55</u>
		AJ7
		AJ12

DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTO		
		13,913.40
		790.64
		<u>14,704.04</u>
		AJ8
		AJ13

DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE TRASPORTE		
		4,403.81
		3,821.29
		<u>8,225.10</u>
		AJ9
		AJ14

AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DE INSTALACION		
		56.73
		115.08
		<u>171.81</u>
		AJ10
		AJ15

CAPITAL SOCIAL	
	17,642.07
	AJ16

APORTACIONES PENDIENTES DE CAPITALIZAR		
		12,999.36
		AJ17

**SERVICIOS EN ADMINISTRACION, S.A. DE C.V.
ASIENTOS DE AJUSTES POR REEXPRESION 2004
ASIENTOS DE DIARIO**

CONCEPTO	DEBE	HABER
AJ-12		
DEP'DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	268.10	
DEP'ACUM DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA		268.10
AJ-13		
DEP' DE EQUIPO DE COMPUTO	790.64	
DEP'ACUM DE EQUIPO DE COMPUTO		790.64
AJ-14		
DEP'DE EQUIPO DE TRASPORTE	3,821.29	
DEP'ACUM DE EQUIPO DE TRASPORTE		3,821.29
AJ-15		
AMORT DE GASTOS DE INSTALACION	115.08	
AMORT ACUM DE GASTOS DE INSTALACION		115.08
AJ-16		
CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN	17,642.07	
CAPITAL SOCIAL		17,642.07
AJ-17		
CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN	12,999.36	
APORTACIONES PENDIENTES DE CAPITALIZAR		12,999.36
AJ-18		
RESULTADO DEL EJERCICIO 2003	5,078.02	
CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN		5,078.02
AJ-19		
CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN	395.16	
INS. ACT. DEL CAPITAL CONTABLE		395.16
AJ-20		
CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN	6,038.19	
RESULTADO POR POSICION MONTARIA		6,038.19
AJ-21		

CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN
RESULTADO DEL EJERCICIO

4,201.81

CASO PRÁCTICO

4,201.81

SUMAS IGUALES

108,456.12 108,456.12

SERVICIOS EN ADMINISTRACION, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
REEXPRESADO AL 31 DE DICIEMBRE 2004

CONCEPTO	BALANCE DIC. 2004	AJ. POR REEXP 2004 CARGOS	AJ. POR REEXP 2004 ABONOS	BALANCE DIC. 2004 ACTUALIZADO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
ACTIVO				
CAJA BANCOS	\$86,236.27			\$86,236.27
INVERSIONS EN VALORES	\$1,162.47			\$1,162.47
CLIENTES	\$55,581.72			\$55,581.72
DEUDORES DIVERSOS	\$27,107.82			\$27,107.82
IVA ACREDITABLE	\$129,160.50			\$129,160.50
TOTAL CIRCULANTE	\$299,248.78			\$299,248.78
TERRENOS				
EDIFICIOS	\$388,312.50	\$20,153.42		\$408,465.92
EQUIPO DE TRANSPORTE	\$219,167.05	\$10,956.73		\$230,123.78
EQUIPO DE COMPUTO	\$43,797.44	\$1,590.44		\$45,387.88
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	\$31,107.98	\$1,614.50		\$32,722.49
DEPN EQUIPO DE EDIFICIOS	-\$38,165.63		\$3,688.64	-\$41,854.26
DEPN EQUIPO DE TRANSPORTE	-\$86,119.01		\$8,225.10	-\$94,344.11
DEPN EQUIPO DE MOBILIARIO Y EQ. DE OFNA	-\$21,982.46		\$429.55	-\$22,412.01
DEPN EQUIPO DE COMPUTO	-\$6,306.00		\$14,704.04	-\$21,010.03
TOTAL FIJO	\$529,811.89			\$537,079.65
PAGOS ANTICIPADOS				
GASTOS DE INSTALACION	\$17,301.78			\$17,301.78
AMORTIZACION DE GASTOS DE ORG E INSTALACION	\$10,930.34	\$567.28		\$11,497.62
	-\$2,127.71		\$171.81	-\$2,299.52
				\$0.00
				\$0.00
TOTAL DIFERIDO	\$26,104.41			\$26,104.41
SUMA TOTAL ACTIVO	\$855,165.08			\$855,165.08
PASIVO				
ACREEDORES				
ACREEDORES	\$291,342.14			\$291,342.14
CUENTAS POR PAGAR	\$17,694.92			\$17,694.92
IMPUESTOS POR PAGAR	\$12,807.15			\$12,807.15
IVA POR PAGAR	\$154,146.58			\$154,146.58
SUMA PASIVO A CORTO PLAZO	\$475,990.79			\$475,990.79
CREDITOS HIPOTECARIOS				
DOCTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO				\$0.00
CREDITOS DIFERIDOS				\$0.00
INTERESES COBRADOS POR ANTICIPADO				\$0.00
TOTAL DE CREDITOS DIFERIDOS				\$0.00
SUMA PASIVO A LARGO PLAZO	\$0.00			\$0.00
TOTAL PASIVO	\$475,990.79			\$475,990.79
CAPITAL CONTABLE				
CAPITAL SOCIAL	\$339,868.70		\$17,642.07	\$357,510.77
APORTACIONES PENDIENTES DE CAPITALIZAR	\$250,428.40		\$12,999.36	\$263,427.76
INS. ACT. DEL CAPITAL CONTABLE	\$7,612.68		\$395.16	\$8,007.85
RESERVA LEGAL				\$0.00
RESULTADO DEL EJERCICIO 2003	-\$97,826.49	\$5,078.00		-\$102,904.49
RESULTADO DEL EJERCICIO	-\$120,909.01	\$18,295.33		-\$139,204.34
SUMA CAPITAL CONTABLE	\$379,174.29			\$386,837.54
SUMA TOTAL PASIVO Y CAPITAL	\$855,165.08			\$862,828.33
DIFERENCIA	\$0.00	\$58,255.7	\$58,255.7	

SERVICIOS EN ADMINISTRACION, S.A. DE C.V.
ESTADO DE RESULTADOS
REEXPRESADO AL 31 DE DICIEMBRE 2004

CONCEPTO	ESTADO DE RESULTADOS	AJUSTE. POR REEXP	AJUSTE. POR REEXP	ESTADO DE RESULTADOS
	DIC. 2004	2004 CARGOS	2004 ABONOS	DIC. 2004 ACTUALIZADO
ESTADO DE RESULTADOS				
INGRESOS POR SERVICIO	\$6,505,609.65		\$177,716.55	\$6,683,326.20
COSTO DIRECTO	\$5,448,917.31	\$145,896.23		\$5,594,813.54
UTILIDAD BRUTA	\$1,056,692.34			\$1,088,512.66
GASTOS DE OPERACION:				
GASTOS DE VENTA	\$590,862.09	\$14,673.37		\$605,535.46
GASTOS DE ADMINISTRACION	\$485,084.22	\$12,635.51		\$497,719.73
DEPRECIACION	\$88,289.53	\$6,553.32		\$94,842.85
AMORTIZACION	\$1,034.64	\$115.08		\$1,149.72
TOTAL DE GASTOS DE OPERACION:	\$1,165,270.48			\$1,199,247.77
UTILIDAD DE OPERACIÓN	-\$108,578.14			-\$110,735.11
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO				
PRODUCTOS FINANCIEROS	\$586.37		\$16.26	\$602.63
GASTOS FINANCIEROS	\$14,115.65	\$363.84		\$14,479.49
RESULTADO POR POSICION MONETARIA		\$15,828.73		\$15,828.73
TOTAL CIF	-\$13,529.28			\$29,705.58
OTROS INGRESOS Y GASTOS:				
TOTAL DE OTROS INGRESOS Y GASTOS:	\$1,198.41		\$37.94	\$1,236.35
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-\$120,909.01			-\$139,204.34
ISR				
PTU				
TOTAL DE ISR Y PTU				
UTILIDAD O (PERDIDA) NETA	-\$120,909.01			-\$139,204.34
	<u>-\$120,909.01</u>	\$196,066.08	\$177,770.75	<u>-\$139,204.34</u>
		\$18,295.33		

**SERVICIOS EN ADMINISTRACION SA DE CV
INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

Año	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	INPC Promedio
1990	15.010	15.350	15.621	15.858	16.135	16.490	16.791	17.077	17.321	17.570	18.036	18.605	16.655
1991	19.079	19.412	19.689	19.895	20.089	20.300	20.480	20.622	20.828	21.070	21.593	22.101	20.430
1992	22.503	22.770	23.001	23.206	23.359	23.517	23.666	23.811	24.018	24.191	24.392	24.740	23.598
1993	25.050	25.255	25.402	25.548	25.694	25.839	25.963	26.102	26.295	26.403	26.519	26.721	25.899
1994	26.928	27.067	27.206	27.339	27.471	27.609	27.731	27.861	28.059	28.206	28.357	28.605	27.703
1995	29.682	30.940	32.764	35.375	36.853	38.023	38.798	39.442	40.258	41.086	42.099	43.471	37.399
1996	45.033	46.084	47.099	48.438	49.321	50.124	50.836	51.512	52.336	52.989	53.792	55.514	50.257
1997	56.942	57.898	58.619	59.252	59.793	60.324	60.849	61.390	62.155	62.652	63.352	64.240	60.622
1998	65.638	66.787	67.569	68.201	68.745	69.557	70.228	70.903	72.053	73.085	74.380	76.195	70.278
1999	78.119	79.169	79.904	80.637	81.122	81.655	82.195	82.658	83.456	83.985	84.732	85.581	81.934
2000	86.730	87.499	87.984	88.485	88.816	89.342	89.690	90.183	90.842	91.467	92.249	93.248	89.711
2001	93.765	93.703	94.297	94.772	94.990	95.215	94.967	95.530	96.419	96.855	97.220	97.354	95.424
2002	98.253	98.190	98.692	99.231	99.432	99.917	100.204	100.585	101.190	101.636	102.458	102.904	100.224
2003	103.320	103.607	104.261	104.439	104.102	104.188	104.339	104.652	105.275	105.661	106.538	106.996	104.782
2004	107.661	108.305	108.672	108.836	108.563	108.737	109.022	109.695	110.602	111.368	112.3180	112.550	109.694
Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	INPC Promedio	INPC Promedio

CONCLUSIONES

Los tiempos actuales obligan a adecuar la información financiera a las circunstancias del entorno económicos con la finalidad de que la información sea de utilidad para tomar decisiones es por esa razón que los estados financieros deben estar reexpresados para que la información refleje la realidad.

En época inflacionaria los estados financieros históricos ya no son un elemento informativo para la toma de decisiones para los usuarios de la información financiera.

El balance general histórico muestra cifras de activo, pasivos y capital de diferentes fechas de adquisición que corresponde a diferentes poderes adquisitivos de moneda; es por esa razón que debe ser actualizado en su totalidad para que los valores que representa sean a una fecha determinada y a valores de poder adquisitivo de fin de periodo.

El estado de resultados deberá actualizarse a pesos de cierre cuyo poder adquisitivo corresponda al estado de posición financiera, a fin de evitar que se comparen ingresos actualizados con costos históricos.

Se debe actualizar las cifras de los estados financieros para tener una idea de los cambios sufridos en una empresa de un ejercicio a otro.

Las partidas que deben reexpresarse en el balance general son las partidas no monetarias incluyendo el capital y en el estado de resultados los costo y gastos asociados a los activos no monetarios y los ingresos relacionados con los pasivos no monetarios. Además deberá determinarse el resultado por tenencia de activos no monetarios el costo integral de financiamiento.

De acuerdo al Boletín B-10 existen dos formas para llevar a cabo la reexpresión.

El Método de Ajuste por Cambios en el Nivel General de Precios que consiste en corregir la unidad de medida empleada por la contabilidad tradicional utilizando pesos constantes en vez de pesos nominales; mediante factores derivados del índice general de precios.

El Método de Actualización de Costos Específicos o Valores de Reposición que se funda en la medición de valores que se generan en le presente, en lugar de valores provocados por intercambios realizados en el pasado.

Cada empresa seleccionara el método de actualización en base a un estudio razonable en donde tome en cuenta sus características, su relación costo beneficio, las circunstancias específicas de cada empresa.

Para que el usuario comprenda los estados financieros se deberá revelar en el cuerpo y en las notas de los mismos que la información esta expresada en pesos de poder adquisitivo de determinada fecha. Cual es el método que se utilizo y los criterios de cuantificación.

Otra cosa que podemos concluir al elaborar este trabajo de investigación es la necesidad que elaborar un programa de computación que ayude a reexpresar la información de una manera más rápida y sencilla.

Por ultimo podemos concluir que aunque los argumentos digan que la tendencia de la inflación esta a la baja; las cifras de los estados financieros se deben de actualizar; ya que para que este argumento sea valido la inflación debe de situarse en el 1 % anual y esto solo sucede en países altamente industrializados.

BIBLIOGRAFÍA

QUEVEDO Ramírez, José S. Estudio Practico de los Principios de Contabilidad Básicos y el Boletín B-10: ISEF, 3era. Reimpresión enero 2005. p. p. 189

DOMÍNGUEZ Orozco, Jaime, Reexpresión en el Boletín B-10. Ediciones fiscales ISEF. SA. 2da reimpresión febrero 2003.

GARCÍA Briones, Salvador. Reexpresión de Estados Financieros editorial Mc Graw Hill, 1era impresión México 2002.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos AC Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados México 15ª edición; 2000

ELIZONDO López, Arturo. Metodología de la Investigación Contable Editorial Ecafsa 1999.

DOMÍNGUEZ Orozco, Jaime. Reexpresión en el Boletín B-10 y sus cinco Adecuaciones. México: I.S.E.F 15 Edición; 1996 p. p. 499

CALVO Langurica, Cesar. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros: PACSA

PERDOMO Moreno, A. Elementos Básicos de la Administración Financiera. México: ECASA 3era edición. 1993. p. p. 491

MONTEJO González, Miguel Ángel Aplicación Simplificada del B-10. México: Ecafsa 7 edición; 1998 p. p. 386

PÉREZ Reguera, Alfonso, et al Aplicación practica del Boletín B-10. México: I.M.C.P.A.C. 3era editorial 1994. p. p. 687

PEREZ Ortiz Efraín GARCIA, Mendoza, Alberto. Análisis e interpretación de la información Financiera Reexpresada. México: CECSA, segunda edición 1991

PEREZ Ortiz, Efraín. La Información financiera y el efecto inflacionario. México Colegio fiscal.com 2003

MENDEZ, Morales J. Silvestre. Problemas Económicos de México 3era edición. Mc Graw Hill Interamericana de México