



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE
MÉXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES
CUAUTITLÁN

B-10: REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y
SUS EFECTOS INFLACIONARIOS PARA LA TOMA DE
DECISIONES EN UNA EMPRESA MAQUILADORA.

TRABAJO DE TESIS

QUE PARA OBTENER EL TÍTULO DE:

LICENCIADA EN CONTADURÍA

P R E S E N T A :

ALMA ROSA SÁNCHEZ CHÁVEZ

ASESOR: C.P. MARIO RODRÍGUEZ GUZMÁN

CUAUTITLÁN IZCALLI, ESTADO DE MÉXICO

2006.



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

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

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

DEDICATORIAS.

A Dios, por dejarme llegar a este momento tan importante en mi vida.

A mis padres, por darme la vida y porque sin ellos no estaría aquí.

Gracias papá por ayudarme a ver mis aciertos y errores, y por darme la educación y las bases que me hace ser ahora una persona con metas y aspiraciones.

Gracias mamá porque me has dado la vida, tu tiempo y tu corazón incondicionalmente en todos los momentos en los que te he necesitado, por aconsejarme y por estar siempre junto a mi.

A mi hijo Enrique. Gracias hijo mío por dejarme continuar desarrollándome como profesionista compartiendo tu tiempo con mi carrera, eres mi principal motivo para seguir adelante; te amo y te dedico este trabajo esperando algún día verte a ti llegando a este momento, como ahora lo hago yo.

A mi asesor, C.P. Mario Rodríguez Guzmán, por la paciencia y los consejos que me brindó para la elaboración de este trabajo. Mi respeto y mi gratitud para siempre Mario.

A mi familia, a la gente que me apoyó para concluir esta etapa, a todos mis amigos de la FES Cuautitlán, a la gente que ha creído en mí como profesionalista. Muchas gracias.

A mi escuela, a la Universidad Nacional Autónoma de México, a la Facultad de Estudios Superiores Cuautitlán, por darme la oportunidad de ser parte de ella.

Por mi raza hablará el espíritu.

Índice

Objetivos.	I
Planteamiento del problema.	II
Justificación del problema.	III
Índice.	IV
Introducción.	X
1 CAPÍTULO 1 <u>La inflación.</u>	1
1.1 Antecedentes.	2
1.1.1. La inflación a nivel internacional.	2
1.1.2. La inflación en América Latina.	4
1.1.3. La inflación en México.	7
1.2. Conceptos generales.	11
1.2.1. Inflación.	12
1.2.2. Teorías de la inflación.	14
1.2.3. Dinero, costo histórico contra valor actualizado.	15
1.3. Tipos de inflación.	18
1.4. Causas y efectos de la inflación.	20
1.5. Medidas para controlar la inflación.	24
1.6. Parámetros de medición de la inflación.	26
1.7. Las empresas manufactureras mexicanas y los efectos de la inflación.	28
2 CAPÍTULO 2 <u>La información financiera.</u>	32
2.1. Antecedentes e importancia de la información financiera.	33
2.2. Concepto de información financiera.	38

2.3.	Concepto de estados financieros.	39
2.4.	Objetivos y características de los estados financieros.	42
2.5.	Clasificación de los estados financieros.	45
2.6.	Limitaciones de los estados financieros.	50
2.7.	Bases para la elaboración de estados financieros.	52
2.7.1.	Normas de información financiera (NIF'S).	53
2.7.2.	Normas internacionales de información financiera (NIIF'S).	59
2.7.3.	Ley Sarbanes-Oxley y los estados financieros.	62
2.8.	Efectos de la inflación en la información financiera.	66
3	<u>CAPÍTULO 3 Boletín B-10. Generalidades y adecuaciones.</u>	69
3.1.	Concepto de reexpresión.	70
3.2.	Antecedentes del Boletín B-10.	70
3.3.	Adecuaciones al Boletín B-10.	75
3.4.	Métodos de reexpresión.	90
3.4.1.	Método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios	90
3.4.2.	Método de costos específicos.	96
3.4.3.	Método de reexpresión simplificado.	98
3.5.	Aplicación del Boletín B-10, presentación y revelación en los estados financieros.	99
3.5.1.	Inventarios y costo de ventas.	100
3.5.2.	Activo Fijo, Cargos diferidos, depreciación y amortización.	107
3.5.3.	Capital contable.	112
3.5.4.	Costo Integral de financiamiento.	114

3.5.5.	Resultado por tenencia de activos no monetarios.	118
3.6.	Circulares diversas en relación al Boletín B-10	119
3.7.	Observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera, los Normas de Información Financiera y la Ley Sarbanes- Oxley en la reexpresión de los estados financieros.	124
3.8.	FASB-52.	129
4.	<u>CAPÍTULO 4 Caso práctico.</u>	130
	Antecedentes.	131
	Organigrama general.	132
	Aspectos generales.	133
	Problemática.	135
	Desarrollo del caso.	140
	Informe de resultados.	145
5.	Anexos del caso práctico.	148

Cédula	Información financiera básica.	
H-0	Tabla de índice nacional de precios al consumidor de 1981 a 2006.	149
H-1	Estado de situación financiera histórico.	150
H-2	Estado de resultados histórico.	152
H-3	Cedula de control de inventarios de materia prima, producción en proceso y productos terminados.	153
H-4	Movimientos históricos de activo fijo.	154
H-5	Movimientos históricos en el capital contable.	156

Actualización inicial al 31 de diciembre 2005.

A-1	Actualización de inventarios al 31 de diciembre de 2005.	157
A-2	Reexpresión inicial de activo fijo al 31 de diciembre de 2005.	158
A-3	Reexpresión inicial de depreciación y amortización de activo fijo y cargos diferidos al 31 de diciembre 2005.	160
A-4	Reexpresión inicial del capital contable al 31 de diciembre 2005.	162
A-5	Estado de situación financiera actualizado al 31 de diciembre de 2005.	163
A-6	Ajustes a diciembre 2005.	164
A-7	Esquemas de mayor de ajustes a diciembre 2005.	166

Actualización de enero 2006.

RE-1	Estado de situación financiera histórico al 31 de enero de 2006.	168
RE-2	Estado de resultados histórico del 1 al 31 de enero de 2006.	169
RE-3	Determinación del resultado por posición monetaria al mes de enero 2006.	170
RE-4	Actualización de inventario final y costo de ventas al 31 de enero del 2006.	171
RE-5	Reexpresión de activo fijo al 31 de enero de 2006.	172
RE-6	Reexpresión de la depreciación al mes de enero de 2006.	174
RE-7	Reexpresión inicial del capital contable al 31 de enero 2006.	177
RE-8	Actualización del efecto monetario acumulado al mes de enero 2006.	178
RE-9	Estado de resultados actualizado al 31 de enero de 2006.	179

RE-10	Estado de situación financiera actualizado al 31 de enero de 2006.	180
RE-11	Ajustes de enero 2006.	182
RE-12	Esquemas de mayor de ajustes de enero 2006.	184
Actualización de febrero 2006.		
RF-1	Estado de situación financiera histórico al 28 de febrero de 2006.	186
RF-2	Estado de resultados histórico del 1 al 28 de febrero de 2006.	187
RF-3	Determinación del resultado por posición monetaria al mes de febrero 2006.	188
RF-4	Actualización de inventario final y costo de ventas al 28 de febrero del 2006.	189
RF-5	Reexpresión de activo fijo al 28 de febrero de 2006.	190
RF-6	Reexpresión de la depreciación al mes de febrero de 2006.	192
RF-7	Reexpresión inicial del capital contable al 28 de febrero 2006.	195
RF-8	Actualización del efecto monetario acumulado al mes de febrero 2006.	196
RF-9	Actualización al mes de febrero del estado de resultados acumulado.	197
RF-10	Estado de resultados acumulado reexpresado al 28 de febrero de 2006.	198
RF-11	Estado de situación financiera actualizado al 28 de febrero de 2006.	199
RF-12	Ajustes de febrero 2006.	201
RF-13	Esquemas de mayor de ajustes de febrero 2006.	203
Actualización de marzo 2006.		
RM-1	Estado de situación financiera histórico al 31 de marzo de 2006.	205

RM-2	Estado de resultados histórico del 1 al 31 de marzo de 2006.	206
RM-3	Determinación del resultado por posición monetaria al mes de marzo 2006.	207
RM-4	Actualización de inventario final y costo de ventas al 31 de marzo del 2006.	208
RM-5	Reexpresión de activo fijo al 31 de marzo de 2006.	209
RM-6	Reexpresión de la depreciación al mes de marzo de 2006.	211
RM-7	Reexpresión inicial del capital contable al 31 de marzo 2006.	214
RM-8	Actualización del efecto monetario acumulado al mes de marzo 2006.	215
RM-9	Actualización al mes de marzo del estado de resultados acumulado.	216
RM-10	Estado de resultados acumulado reexpresado al 31 de marzo de 2006.	217
RM-11	Estado de situación financiera actualizado al 31 de marzo de 2006.	218
RM-12	Ajustes de marzo 2006.	220
RM-13	Esquemas de mayor de ajustes de marzo 2006.	222
RM-14	Estado de resultados comparativo al 31 de marzo de 2006.	224
RM-15	Estado de situación financiera comparativo al 31 de marzo de 2006.	225
RM-16	Gráfica comparativa de cifras históricas y cifras actualizadas del estado de situación financiera al 31 de Marzo de 2006.	226
6.	Cuadros resumen	227
7.	Conclusión.	236
8.	Bibliografía.	238

OBJETIVOS.

Exponer de manera sencilla la importancia y necesidad de la actualización de la información financiera para la optimización de recursos en la toma de decisiones en las empresas.

Analizar en base a la reexpresión de la información financiera, las fortalezas y debilidades de la empresa en el entorno en el que se desarrolla.

Sintetizar en este trabajo los principales elementos de la reexpresión de estados financieros, para proporcionar una guía útil en el manejo de este tema en nuestro desarrollo laboral, y dentro de cualquier organización en la que nos desempeñemos.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.

En general, en las empresas no existe una práctica regular de la determinación de cifras reales en la información financiera, provocando que no se muestre en realidad la situación financiera de cada organización, puesto que el poder adquisitivo de la empresa no tiene un carácter fijo, es variable de acuerdo a las constantes económicas que hacen variar el valor del capital, por lo tanto pueden perderse recursos o generarse áreas de oportunidad que no tenemos a la vista si no aplicamos los criterios de actualización contenidos en la reexpresión de estados financieros.

JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA.

En el contexto de una economía global, en donde tanto los factores económicos, nacionales e internacionales afectan y se involucran en todas los aspectos de cada empresa, la reexpresión de los estados financieros proporciona los elementos de información necesarios para la toma de decisiones, aportando datos actualizados, confiables y útiles, que son necesarios en la optimización de recursos y en una planeación financiera a corto, mediano y largo plazo en donde se busquen mejores resultados para los inversionistas, para los empleados y para todos los que estén interesados en los resultados de la actividad económica de las empresas.

INTRODUCCIÓN.

La actividad económica se desarrolla a pasos agigantados, debido a eventos que afectan de manera directa indirecta las estructuras económicas de cada país; es aquí en donde la información financiera de las empresas juega un papel muy importante en el desarrollo de cada organización, especialmente en la toma de decisiones, ya que se necesita de información actualizada, útil y confiable, pues cada vez los requerimientos de veracidad y oportunidad en los datos financieros marcan la pauta entre las empresas líderes y aquellas que por la falta de los instrumentos básicos de información ven disminuida su eficiencia.

En el siguiente trabajo se describe la importancia del reconocimiento de la inflación en los estados financieros, fuente primaria de información sobre las operaciones y resultados de las empresas, así como la preocupación que ha existido por tener al alcance esta información a pesos de poder adquisitivo en el momento en que se necesita, en lugar de contar con datos históricos que nos limitan la visión del desarrollo de cualquier entidad económica.

En el primer capítulo se habla del fenómeno económico de la inflación, sus antecedentes a nivel internacional, en América Latina, y en nuestro país, así como conceptos generales de la inflación, causas, efectos y las medidas aplicables para su control. Se menciona particularmente al sector manufacturero en México y su respuesta ante este evento económico.

En el segundo capítulo se desarrollan algunos puntos importantes sobre la información financiera, sus características objetivas, las limitaciones de los estados financieros y las bases para su elaboración, de acuerdo a la normatividad existente en nuestro país, en un entorno internacional, y algunos de los nuevos aspectos que empiezan a crearse con objeto de adecuar los criterios en la elaboración y presentación de la información financiera, además de la importancia de reflejar los efectos de la inflación en esta información.

El tercer capítulo se refiere al Boletín B-10, documento emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, que señala los lineamientos en nuestro país, para la actualización de la información financiera, denominada reexpresión de estados financieros, así como las publicaciones adicionales para la mejor comprensión de los conceptos integrantes de la reexpresión. Se incluye de manera general la observancia de la normatividad antes citada, su adecuación a los requerimientos actuales de información y la incidencia de esta en los procesos económicos y financieros de las empresas.

Por último se presenta un caso práctico que detalla la aplicación del procedimiento para la reexpresión de estados financieros del Boletín B-10, y los resultados obtenidos al actualizar las cifras históricas mediante el método de costo histórico por cambios en el nivel general de precios. Esperando que este trabajo sea de utilidad para cualquier persona que desee conocer la importancia de este Boletín, parte de la Normatividad (Normas de Información Financiera) que hasta ahora rigen nuestra profesión.

CAPÍTULO 1 LA INFLACIÓN.

1.1. Antecedentes.

La inflación es un problema económico de alcances internacionales, pues afecta a todos los países, ya sea en menor o mayor grado y dependiendo de la estructura económica que esté establecida. Partiendo de esta premisa, observaremos con cierto detalle elementos que precisan este fenómeno, sus consecuencias y alcances generales, que servirán de base para explicar la importancia de reflejar sus efectos en la información financiera de las empresas.

1.1.1. La inflación a nivel internacional.

En la actualidad nada es más móvil que el capital. El desarrollo económico implica factores políticos y sociales de todo el mundo. Las transacciones internacionales dirigen los movimientos comerciales, transferencias multimillonarias a la velocidad de la luz determinan el poder adquisitivo de un país y su moneda. El motor de los negocios está centrado en obtener ventaja en todos los mercados y países al mismo tiempo. Los valores de la materia prima, mano de obra y los artículos terminados, están continuamente sujetos a cambios, como consecuencia de las guerras de capitales, siendo la inflación la principal variable económica que afecta los sectores público y privado de la economía, al no existir un equilibrio constante que permita un sostenimiento de los precios en los mercados nacionales e internacionales y por consecuencia, tampoco del poder adquisitivo de las monedas.

Los ejemplos de inflación y deflación son numerosos a lo largo de la historia, pero no hay registros seguros para medir los cambios en los precios antes de la Edad Media. Aunque ya en la era cristiana se observan casos de pérdida de valor de la moneda debido a la inflación, éstos casos documentados en la dinastía de los Claudios (Calígula, Claudio y Nerón). En el siglo XVI se produjo una revolución de los precios, vinculada al descubrimiento del nuevo mundo y la explotación de metales preciosos.

En 1568 Jean Bodin, un autor francés, formuló por primera vez una teoría sobre la inflación, adjudicando el fenómeno básicamente a la expansión monetaria producida por el exceso de producción de oro y plata proveniente de las colonias de América.

Los principales cambios se produjeron durante la Guerra de Independencia de Estados Unidos, cuando los precios aumentaron a tasas medias del 8,5% mensual, y durante la Revolución Francesa, cuando los precios aumentaron en Francia a tasas del 10% mensual. Estos breves periodos inflacionistas eran seguidos de largos periodos en los que se alternaban las inflaciones y deflaciones a nivel internacional, siempre vinculadas a hechos económicos o políticos concretos.¹

Esta predisposición a los índices de inflación consiguió revertirse en casi todos los países industrializados a mediados de la década de los ochentas. Las políticas fiscales de austeridad y las duras políticas monetarias empleadas, se combinaron con las severas

¹Microsoft Encarta, 2006, Historia de la inflación.

caídas de los precios del petróleo y de los bienes para lograr que las tasas medias de inflación descendieran hasta el 4%.

En la actualidad, la forma en como se desarrolla la economía de los países del primer mundo, incide en los lineamientos para la determinación de precios en los mercados, pues la apertura comercial se desenvuelve a pasos agigantados y el orden económico imperante implica a todos los países en los que se unen intereses similares, como los mercados internacionales y los tratados en los que están involucrados; incluso, los bloques creados para lograr beneficios en común, como en el caso de la Unión Europea, los países orientales y Estados Unidos. Aunque América Latina también está buscando el cambio en sus políticas monetarias, como producto de la evolución económica en el mundo entero.

1.1.2. La inflación en América Latina.

Latinoamérica se ha caracterizado por tener economías cambiantes, con cambios de poder, problemas políticos, devaluaciones de sus monedas y todas las dificultades para intentar estabilizar la situación de cada uno, en comparación con los países europeos, ya unificados económicamente y Estados Unidos.

Los procesos de alta inflación experimentados por la mayor parte de las economías latinoamericanas durante las décadas de los setentas y ochentas ocurrieron al mismo tiempo con una pobre porcentaje de crecimiento. Y la experiencia en todos derivada de

una alta inflación es su asociación a largos periodos de estancamiento.

Países como Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Nicaragua y Perú han tenido en su historia episodios económicos con inflación extrema, también llamada hiperinflación; y otros casos entre los que destacan Colombia, México, Uruguay y Venezuela, han experimentado periodos alternativos de moderada y alta inflación.²

En el año de 1989 economistas de Norte y Suramérica desarrollaron una fórmula para rescatar a América Latina de la crisis de los ochentas. Esta fórmula que se componía de un conjunto de reformas de mercado se conoció como el “Consenso de Washington”,³ en donde el eje central de esta política estaba la baja de la inflación, aunque su teoría no tomaba en cuenta la equidad en algunos puntos como la carga tributaria y la desigualdad en los empleos.

Los resultados obtenidos en parte por decisiones de las políticas monetarias que no han obtenido buenos resultados, han determinado que la inflación se considere como el más injusto de los impuestos, por afectar la economía de una manera tan evidente; en la mayoría de los países de América Latina se ha implementado programas de estabilización dirigidos precisamente a controlar estos procesos inflacionarios, respaldados en muchos casos por

² DABÚS, CARLOS, ELÍAS SILVINA, FERNÁNDEZ MARÍA, 1998, Inflación, estabilidad y crecimiento en América Latina, Departamento de Economía UN-Sur, www.aaep.org.ar/espa/anales/resumen_98/dabus_elias_fernandez.htm, 9 de julio 2005.

³ SÁNCHEZ, MARCELA, 2005, La urgencia de un consenso más amplio para América Latina, Especial para Washingtonpost.com, www.washingtonpost.com/wp-dyn/content/article/2005/07/14/AR2005071401407.html, 14 julio 2005.

organismos internacionales como el Fondo Monetario Internacional, el Banco Interamericano de Desarrollo y el Banco Mundial.

Si bien es cierto que en los últimos años, dentro de este conjunto de países, la inflación se ha mantenido en niveles sostenidos, sin llegar a índices tan alarmantes, en algunos casos los índices han superado los ocho puntos porcentuales, signo preocupante en la economía de un país.

El crecimiento de la economía es insuficiente para lograr las expectativas deseadas en todos los sectores sociales, en donde se pretendiera asignar mayores recursos; lo cual no es posible puesto que el gasto es mayor a los ingresos obtenidos en cada país, así que los problemas como el desempleo y la pobreza se mantienen en niveles demasiado altos, siendo difíciles de eliminar.

Es necesario que se realicen cambios estructurales para disminuir las deficiencias que permiten el incremento de los índices inflacionarios en cada país, y más que mantenerse en un nivel aceptable, el objetivo debiera ser el crecimiento continuo y sostenido de las economías latinoamericanas, en beneficio de estos países que han demostrado a través del tiempo que la inflación ha determinado sus bajos márgenes de crecimiento, aunando a esto la pérdida de confianza en las monedas locales, llegando al punto de la dolarización en países como Argentina.

La estrecha relación con la economía de los países altamente desarrollados define el avance o retroceso de las naciones del centro y sur de América de acuerdo a su propio avance o deterioro.

1.1.3. La inflación en México.

En nuestro país el tema de la inflación es relevante, tomando en cuenta que a partir de la década de los setentas y como consecuencia de las periódicas devaluaciones de nuestra moneda, el poder adquisitivo de esta fue reduciéndose y se disparó la diferencia entre el aumento de precios de bienes y servicios en comparación con el crecimiento apenas perceptible de los sueldos y salarios.

En México la inflación es reconocida como un problema de magnitudes elevadas a partir de 1973, debido a las continuas devaluaciones de la moneda y la consecuente pérdida de su poder adquisitivo, alcanzando en 1974 un promedio inflacionario del 23.8%. Durante la crisis económica de México en 1982, ocasionada por el elevado incremento de la deuda pública externa, el presidente José López Portillo anunciaba en su último informe presidencial, tanto el control generalizado de cambios, como la nacionalización o estatización de la banca privada del país.

Sin embargo, el periodo más crítico se encuentra en el sexenio de Miguel de la Madrid Hurtado (1982-1988), en donde se alcanzan niveles de inflación de un 159 %, disminuyendo considerablemente el valor de nuestro peso, al no existir un equilibrio entre el aumento de salarios y el alza de precios, induciendo a la fuga de capitales al extranjero, y dejando las finanzas públicas en una severa inestabilidad.

A partir de este conflicto, el gobierno federal, junto con los representantes de los sectores obrero, campesino y empresarial, firman acuerdos que intentan detener la inflación de acuerdo a diversas medidas en cada uno de ellos. Estos acuerdos son:

- Pacto de solidaridad económica 1988.

En diciembre de 1987 se firma este acuerdo entre los diferentes sectores económicos de nuestro país, como una medida al final del sexenio para detener la inflación mediante el saneamiento de las finanzas del gobierno, la vigilancia en los aumentos de precios y salarios, la disminución de las tasas de interés, y el congelamiento del tipo de cambio. Este programa pretendía en una primera etapa, una corrección de costos inflacionarios, provocando nuevamente un alto índice de inflación en enero y febrero de 1988, y la segunda etapa pretendía se obtuviera una deflación sostenida.

Además de firmarse ampliaciones de este pacto, se dictaron medidas que disminuían algunos impuestos. Aunque hubo inflaciones mensuales de menos de la unidad porcentual, en el año se observó un índice inflacionario del 51.66%.

- Pacto para la estabilidad y el crecimiento económico (1989-1992).

Con rúbrica de diciembre de 1989, este nuevo convenio entre los sectores campesino, empresarial, obrero y el gobierno federal, dirigen sus expectativas en la consolidación de la caída de la inflación, manejando el tipo de cambio conforme a esta,

manteniendo una estabilidad en los precios, sentando bases para la recuperación del crecimiento económico. Se logró la prolongación del control de precios, continuando de forma gradual con la reducción de la inflación y la liberación de precios, aunque la manera más aceptable para disminuir aun más la inflación era la reducción del gasto público.

- Pacto para la estabilidad, la competitividad y el empleo (1992-1994).

Como el nombre lo indica, este nuevo acuerdo formulaba como objetivos, además del control de la inflación, sugerida en un máximo del 5% para 1994, la estabilidad económica mediante la creación de fuentes de empleo.

- Pacto para el bienestar, la estabilidad y el crecimiento (1994-1995).

Este arreglo tenía como propósito metas inflacionarias más bajas, además de propuestas para las reformas fiscales de 1995. Aún tomando en cuenta todas sus fallas, el gobierno salinista en el que se firma este acuerdo, parecía todo un éxito y así lo reconocían las instituciones financieras y la prensa especializada internacionales. A mediados de 1994 México ingresó al “club de los países ricos”, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), por lo que parecía que estaba a punto de concluirse el deseo del Presidente Salinas expresado en 1990: “Queremos que México sea parte del primer mundo y no del tercero”. Sin embargo, la emergencia económica emparejada con

las crisis política y social, echan abajo todas las ilusiones por mantener una economía relativamente sana.

- Acuerdo de unidad para superar la emergencia económica (1995-2000).

Junto con el enfrentamiento de la devaluación de la moneda, y una crisis económica severa, además de los problemas políticos y sociales, el citado acuerdo intenta evitar que la devaluación cree más inestabilidad en el tipo de cambio, trata de restablecer la confianza en la economía mexicana, e intenta impulsar cambios estructurales para intentar el aumento de competitividad frente al mercado internacional, preservando la planta laboral, e incentivando la creación de nuevos empleos permanentes.

- Programa nacional de financiamiento del desarrollo (1997).

Los objetivos de este programa están formulados hacia un crecimiento sostenido, el aumento de fuentes de empleo, el estímulo al ahorro interno, la eficiencia de la inversión pública y privada, consolidando la estabilidad, y procurando el ascenso de la economía, evitando altas tasas de inflación.

Tanto en nuestro país, como en la mayoría que enfrentan los efectos de la inflación, se han tomado medidas diversas para disminuir sus secuelas. El Banco de México es el encargado de la función del control de la inflación a través de la producción de dinero, medida llamada “largo” y de retirarlo de la circulación,

medida llamada “corto”. Esta última se conoce también como política restrictiva para disminuir la inflación a través de dos formas:

- Bajar la liquidez del mercado, esto es que haya menos dinero para que la gente compre menos bienes y servicios.

- Subir las tasas de interés para premiar a los ahorradores e inversionistas, además tiene el efecto de retener los capitales y evitar su fuga al extranjero al hacer atractivas las ganancias por los rendimientos en la inversión.

Además de otras medidas como la reducción del déficit y el gasto en el sector público, cabe señalar, que de manera interna todas las entidades que se interrelacionan con la economía nacional deben hacer un reajuste inflacionario que les permita conocer con objetividad las cifras reales de sus operaciones y conocer realmente su posición financiera, tomando en consecuencia decisiones más acertadas sobre información actualizada conforme a los eventos económicos imprevistos como lo es la inflación.

1.2. Conceptos Generales.

La inflación ha sido conceptualizada en diferentes épocas y de acuerdo a las repercusiones que ha tenido en la economía de cada país; a continuación se presentan los conceptos generales de la inflación, así como las teorías más representativas que han dado marco a este fenómeno económico, y sus efectos en el dinero, medio de intercambio de bienes y servicios en donde se

representan las variaciones de la moneda, una de las principales consecuencias de la inflación.

1.2.1. Inflación.

Existen varias definiciones sobre la inflación, cada una de ellas en mayor o menor medida contienen los mismos elementos. La definición más frecuente que encontramos de la inflación menciona que es el crecimiento continuo y generalizado de los precios de bienes y servicios existentes en una economía. Otras definiciones la explican como el movimiento constante al aumento del nivel general de precios o disminución del poder adquisitivo del dinero.

Podemos entonces equiparar la inflación con alzas generales de precios y por consecuencia con una pérdida de valor de la moneda, pues nos obliga a intercambiar cada vez un mayor número de pesos por el mismo producto o servicio, aminorando de esta manera el poder de compra o capacidad adquisitiva de la moneda.

La inflación es, sin duda, la distorsión más grave que se pueda introducir en una economía, ya que genera una asignación ineficiente de recursos, induce un proceso de desintermediación financiera, desincentiva la inversión y el crecimiento económico y se constituye en el impuesto más regresivo que existe.⁴

⁴ KATZ, ISAAC, 2005, Marco institucional y desarrollo económico en México, www.itam.com.mx. 12 julio 2005.

La inflación es un fenómeno que se produce cuando las imposiciones económicas actuales y la anticipación de los acontecimientos futuros hacen que la demanda de bienes y servicios sea superior a la oferta disponible de dichos bienes y servicios a los precios actuales, o cuando la oferta disponible está limitada por una escasa productividad o por restricciones del mercado.⁵

Sin embargo, dentro de este contexto, se observa el caso contrario a la inflación, la deflación, una variable económica que puede presentarse cuando hay una caída continua del nivel general de precios, como ocurrió durante la Gran Depresión de 1929 en los Estados Unidos de América; suele venir acompañada por una prolongada disminución del nivel de actividad económica y elevadas tasas de desempleo. Pero las caídas generalizadas de los precios no son fenómenos corrientes, siendo la inflación la principal constante que afecta, actualmente, la actividad económica pública y privada.

En general, este fenómeno económico tiene una atención particular por su incidencia en los efectos que provoca en las organizaciones de cualquier índole, reduciendo los ingresos reales y propiciando el tomar medidas para contrarrestar de la mejor manera sus consecuencias.

⁵VERNAL GUTIÉRREZ, MIGUEL ÁNGEL, La inflación, www.monografias.com/trabajos7/poec/poec.shtml , 09 julio 2005.

1.2.2. Teorías de la inflación.

Durante varias décadas tras la segunda Guerra Mundial se aceptaban dos tipos de teorías de la inflación: de demanda y de costos. Esta última menciona como causa principal de la inflación el excesivo aumento de los salarios en relación con el incremento de la productividad, mientras que la primera teoría achaca la inflación al exceso de demanda en el mercado de bienes.

Otros autores, describen de forma detallada algunas teorías en donde se citan diferentes características:

- Teoría Monetarista.

La inflación tiene su origen en un crecimiento desmedido de la oferta de dinero, el que ocasiona un exceso de demanda de los bienes y servicios existentes en el mercado.

-Teoría de la Inflación inducida por la Demanda (Inflación de Demanda).

La inflación se origina en aquellas situaciones en que la demanda de bienes y servicios no puede ser satisfecha por la oferta de los mismos.

- Teoría Inflación inducida por los Costos (Inflación de los Costos).

También denominada inflación por empujón de costos o inflación de oferta. Se produce cuando los precios de los diferentes factores productivos aumentan , tal como el costo de los materiales, el costo de la mano de obra, el costo del capital y en general los costos de funcionamiento y los costos financieros, aumentando los costos unitarios de producción. Desde esta perspectiva, las empresas deben elevar los precios de los productos y servicios para poder hacer frente a tales aumentos y para mantener los márgenes de beneficios; desde otra perspectiva, el aumento de los costos unitarios de producción disminuye los beneficios y reduce la cantidad de producto total que las empresas están dispuestas a ofrecer en el mercado al nivel de precios existente. Como resultado la oferta agregada de la economía disminuye y esta disminución si no hay cambios significativos en la demanda, origina un aumento en el nivel de precios.⁶

En todas las teorías expuestas se observa la característica de un desequilibrio entre la oferta y la demanda, y cada teoría expone consideraciones reales sobre el mecanismo del aumento de los precios, y la presión que esto ejerce sobre el valor de los bienes, y en la capacidad de compra de los mismos.

1.2.3. Dinero, costo histórico contra valor actualizado.

Los aumentos continuos de los precios ocasionan cambios en el poder adquisitivo del dinero, creando así serias deformaciones

⁶ Inflación, desempleo. 2005, Colombia, www.virtual.unal.edu.co/cursos/sedes/manizales/4010043/lecciones/11inflacydesemp.htm, 08 julio 2005.

económicas e incertidumbre por los constantes e impredecibles cambios y sus repercusiones.

El dinero es definido comúnmente como el medio de cambio de aceptación general. Su representación, ya sea en mercancías, billetes o monedas, debe ser divisible, transportable y uniforme.

La principal función del dinero es la intermediación en el proceso de cambio. El hecho de que los bienes tengan un precio proviene de los valores relativos de unos bienes con respecto a otros.⁷ Sin embargo, entre los aspectos más relevantes, el dinero sirve como:

- Medio de Cambio.

El dinero es un medio de cambio generalmente aceptado por la sociedad para la realización de transacciones y la cancelación de deudas, evitando de esta manera el trueque.

- Unidad de Cuenta.

Es una unidad de cuenta porque sirve para calcular cuanto valen los diferentes bienes y servicios.

- Depósito de Valor.

Al ser un activo, es un depósito de valor pues es una manera de mantener riquezas, tanto las familias como las empresas suelen mantener parte de sus patrimonios en forma de dinero; esto se

⁷ Concepto de dinero, Argentina, wwwserver2.southlink.com.ar/vap/un5-ecoII.htm, 12 julio 2005.

debe a que puede cambiarse fácilmente por bienes y servicios en cualquier momento.

- Reserva de valor.

En una supuesta economía de trueque, las personas cambian mercancías por otras. Al pasar a una economía monetaria, estas transacciones se dividen en dos partes: por un lado, se efectúan operaciones de venta (cambian bienes y servicios por dinero), por otro lado, se efectúan operaciones de compra (dinero por mercancía). Esto implica una desagregación del cambio no sólo material, sino también temporal. Es decir, el individuo que ha obtenido dinero, posee un poder adquisitivo que podrá materializar en el momento que le convenga.

- Medio de transferencia del poder adquisitivo.

Cuando una persona otorga un crédito a otra, le está transfiriendo capacidad de compra por un tiempo determinado. Para el prestamista, la operación le brinda una reserva de valor por el monto acordado, y para el prestatario representa una transferencia de poder de compra.

- Instrumento de política económica.

Las autoridades monetarias pueden influir en la economía regulando la cantidad de circulante, los créditos bancarios, etc.; de esta manera, se influye en la estructura productiva, en las inversiones, y en el poder adquisitivo de la población.

El dinero pierde su poder adquisitivo cada vez que las alzas de precios obligan a intercambiar cantidades mayores del mismo a cambio de bienes y servicios.

1.3. Tipos de inflación.

Los tipos de inflación que se pueden presentar en una economía, son en realidad, el grado de inflación que se determina de acuerdo a la proporción porcentual en el aumento de los precios; de manera general se mencionan tres:

- Inflación moderada.

Cuando la subida de los precios sigue una tendencia gradual y lenta, con una variación anual de unos pocos puntos porcentuales, no se considera como problema económico y por el contrario, puede incluso llegar a estimular la actividad económica. Este tipo de inflación es característica de los países desarrollados.

- Inflación crónica o galopante.

Se conoce como inflación crónica al crecimiento continuo y elevado de precios, con variaciones anuales que oscilan entre el 10% y el 30% en algunos países industrializados y en la gran mayoría de países en vías de desarrollo, un ejemplo de ellos, México.

- Hiperinflación.

Es la forma más extrema, los aumentos persistentes de los precios pueden provocar la crisis de todo el sistema económico. Cuando los precios aumentan en forma persistente, el temor a que los precios continúen subiendo induce al mayor gasto de las familias y de las empresas y a la compra de bienes de capital para no mantener ahorros ociosos que se deprecian. Esta psicosis inflacionaria acentúa las presiones sobre los precios lo cual hace aumentar aún más la inflación.

Viendo la inflación desde un punto en el que una economía se ve afectada, podemos mencionar una división del fenómeno forma en donde se observan sus efectos:⁸

- Inflación anticipada.

Es la tasa de inflación que se ha pronosticado correctamente de acuerdo a las variables económicas conocidas y que no han sido sujeto de cambios importantes (promedio).

- Inflación de empuje de costos.

La inflación es el resultado de una disminución de la oferta agregada, lo que incrementa los costos.

⁸ CASTILLO CHURRUCA, CYNTHIA, 1999, La inflación en la información contable, Costa Rica, Universidad Interamericana de Costa Rica. www.geocities.com/Eureka/Plaza/6171/links/inflaa.html, Costa Rica, 12 julio 2005.

- Inflación no anticipada.

También conocida como inesperada. En este caso la inflación tiene niveles alarmantes que no fueron considerados y toman por sorpresa a las actividades económicas, ocasionando efectos graves de forma individual y en su conjunto, en las empresas.

- Inflación por atracción de demanda.

La inflación es resultado de un aumento de la demanda agregada (la relación entre la cantidad de bienes y servicios demandados - el PIB real demandado- y el nivel de precios - índice de deflación del PIB- con todo lo demás constante).

1.4. Causas y efectos de la inflación.

En términos generales un proceso inflacionario se inicia por diversas causas, siendo una de las más comunes la que se origina por un inestabilidad significativa entre la oferta y la demanda, es decir, cuando por diversas presiones económicas la demanda de bienes y servicios es mayor a la oferta disponible de los mismos a los precios actuales, o cuando la oferta está limitada por la baja productividad o por limitaciones del mercado.

De acuerdo con la teoría monetarista, la causa principal de la inflación es el aumento de circulación de dinero, hecho originado por el déficit en el presupuesto gubernamental.⁹

⁹ DOMÍNGUEZ OROZCO, JAIME, 2004, Reexpresión con el Boletín B-10, México, ISEF.

Otras causas de la inflación son:

- La inflación por Costos (aumento en el valor de la producción de bienes).

- Inflación por aumento de la demanda (derivado del incremento de los salarios de los trabajadores).

- Imprimir o fabricar dinero. Esto aumenta la cantidad de billetes y monedas circulante, pues su emisión es mayor en relación con las necesidades de producción y distribución de las mercancías lo que provoca inflación pues no hay paridad entre el poder de compra y el incremento de la producción.

- Compras de pánico, originadas por el temor a futuros aumentos de precios, provocando un mayor consumo y desequilibrando la igualdad entre la oferta y la demanda.

- Producción de bienes y servicios insuficientes, al aumentar las tasas de crecimiento en países como el nuestro, y no desarrollar de la misma forma los insumos necesarios, las importaciones de productos provocan una presión inflacionaria por los precios de éstas, pues regularmente son más altos que los internos.

- Afán de lucro de los comerciantes, por la intermediación excesiva entre la producción de un bien y/o servicio, hasta la llegada final del consumidor, aumentando exageradamente los precios de éstos.

- Relación entre precios y salarios; esta causa se observa irremediablemente en nuestro país, pues como es sabido, los salarios no han subido de la misma forma en relación con los precios.

- Especulación, el proceso inflacionario favorece la especulación en el mercado, restringiendo las inversiones nacionales y extranjeras, y en cambio, propiciando la fuga de capitales.

- Tasas de interés elevadas, que desalientan igualmente las inversiones, y el ahorro, porque encarece los programas de crédito, que en muchas ocasiones son el instrumento esencial del financiamiento de organizaciones, y personas con actividades económicas productivas.

- La devaluación, la pérdida del valor del peso mexicano en comparación con monedas extranjeras, en este caso el dólar, fomentando su demanda, transfiriendo capitales a otro instrumento monetario con mayor seguridad económica.

Sin embargo, la especulación de precios y el acaparamiento de productos, en donde el control de los costos y los precios es forcejeado constantemente, implica que su valor tenga variables importantes, aunando que los países del primer mundo en la mayoría de las ocasiones son los que deciden sobre este cambio de precios, por la imposición tácita de condiciones de compra y venta.

Como consecuencia de todos estos factores, los efectos producidos por la inflación son tan diversos como sus causas, y entre algunos, podemos mencionar:

- Distorsión en el mercado.

La inflación distorsiona la actividad económica normal y el papel orientador del mercado, cuanto más irregular sea la tasa de inflación, mayores serán los efectos sobre el nivel de precios y de empleo, generando una gran incertidumbre económica.

- Deterioro de la calidad de vida.

La inflación disminuye el poder adquisitivo de los ingresos y de los activos financieros; al reducirse el poder de compra de la moneda, se reduce la cantidad de bienes y servicios que se pueden comprar con una determinada cantidad de dinero , afectando la inversión y el consumo y a largo plazo se deteriora su calidad de vida.

- Falta de interés en la inversión para la producción de bienes y servicios.

Los mayores costos de producción, la dificultad que se origina en el cálculo de los costos por las continuas alzas, las presiones sindicales por las alzas de salarios y los menores beneficios que se obtienen, son factores que crean un ambiente poco adecuado para el incremento de la producción.

- Disminución del ahorro.

La inflación incrementa nominalmente el valor de los ahorros y de los activos o bienes inmuebles, pero en términos reales hace que cuando los precios aumentan, el valor real o poder de compra de una cantidad dada de ahorros disminuya. Así mismo, cuando la inflación se aproxima a los niveles de las tasa de interés, el individuo siente que es mejor consumir que ahorrar, contribuyendo nuevamente al incremento de la inflación.

- Fuga de capitales.

Ante una tasa de inflación alta, la gente desvía sus capitales hacia donde la tasa de inflación sea baja, lo cual significa menor inversión en el país y por ende menor producción.

- Déficit en la balanza comercial.

Los mayores precios de los bienes que se exportan pueden disminuir las ventas en el exterior, creando déficit comercial y problemas en los tipos de cambio.

1.5. Medidas para controlar la inflación.

Las teorías que explican el origen, las causas y consecuencias de la inflación, tienen de la misma forma algunas teorías que exponen como eliminarla. Para que estas medidas sean efectivas, tienen que ser permanentes y no solamente ajustes temporales

que, que solo conseguirían empeorar las variaciones inflacionarias. Entre ellas podemos considerar:

- La reducción del gasto público.
- Bajar la liquidez del mercado, esto es que haya menos dinero para que la gente compre menos bienes y servicios.
- Subir las tasas de interés para premiar a los ahorradores e inversionistas, además tiene el efecto de retener los capitales y evitar su fuga al extranjero al hacer atractivas las ganancias por los rendimientos en la inversión.¹⁰

Sin embargo, las autoridades monetarias no pueden imponer la estabilidad económica si la inversión y el consumo privados siguen creando presiones inflacionarias, o si el resto de la política económica entra en contradicción con la política monetaria. El gasto público y la política impositiva tienen que ser coherentes con la circulación de dinero con el fin de lograr estabilidad y evitar excesivas oscilaciones en la política económica.

También es necesario emprender medidas desde el lado de la oferta para luchar contra la inflación. Entre las posibles medidas a tomar desde el lado de la oferta se encuentran las medidas incentivadoras del ahorro y la inversión; mayor gasto para el desarrollo y la aplicación de nuevas tecnologías; la mejora de las técnicas de gestión y de la productividad del trabajo a través de la

¹⁰ PEREA COBOS, MAURICIO, 2000, Que es la inflación, www.cesla.com/2/ajuste-por-inflación-iberoamericana.html Universidad Iberoamericana, 12 julio 2005.

educación y las prácticas laborales; mayores esfuerzos para mantener estable el valor de las materias primas y para desarrollar nuevos recursos; y la reducción de la excesiva regulación gubernamental.

Todos los temas relacionados con la inflación están adquiriendo mayor importancia debido a la creciente movilidad de la inversión y a la especulación de los mercados internacionales que cada vez están más interrelacionados. Dado que las finanzas internacionales pueden cambiar el valor de una moneda en cuestión de minutos, o llevar a un país a la crisis económica, la gestión empresarial está adquiriendo un papel relevante a la hora de lograr la estabilidad económica.¹¹

1.6. Parámetros de medición de la inflación.

En palabras simples, la inflación surge cuando las empresas elevan los precios en respuesta a las demandas sistemáticas de las economías domésticas de más bienes de los que pueden producirse.¹²

En México, el Banco de México, realiza un estudio sobre la manera en como se reparte el gasto o consumo de las familias mexicanas, cuyos resultados, de forma porcentual, se resumen en el Índice Nacional de Precios al Consumidor.

¹¹ Apuntes de macroeconomía, capítulo VII La inflación, www.escasto.ipn.mx, 10 julio 2005.

¹² MELLADO, LEONEL, 2004, El concepto de inflación y la medición, Chile, www.inacap.cl, 09 julio 2005.

El Banco de México inició la estimación mensual del INPC en 1969. En ese entonces se adoptó como base de comparación para estimar el crecimiento de los precios el año de 1968 y una estructura de ponderadores proveniente de la Encuesta de Ingresos y Gastos Familiares, elaborada por el propio Instituto Central en el año de 1963.¹³

En la mayoría de los países, la inflación se mide también por un índice nacional de precios, aunque en mayor o menor grado, tienen las mismas características.

Un índice de precios puede interpretarse:

- Como una medida de los precios actuales de los bienes y servicios, calculados en términos relativos respecto del año base, y ponderados mediante coeficientes que indican la proporción del gasto efectuado en cada bien.

Dado que un índice de precios no puede comprender todos los bienes existentes en una economía, debe elegirse un conjunto que se considere representativo del total¹⁴

El Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC), indica el crecimiento, de forma porcentual, que sufren los precios de bienes y servicios que conforman la llamada “Canasta Básica” en dos momentos del tiempo (ver capítulo 4, página 149, cédula H-0). Los precios de la canasta básica se establecen con base en dos

¹³ BANCO DE MÉXICO, 2002, Metodología para el cambio de base del INPC. www.banxico.org.mx/eInfoFinanciera/Infecon/cuadros/CambioBaseINPC, 10 julio 2005.

¹⁴ Ob. Cit. No. 6.

fuerzas: la oferta, que es la producción de bienes y servicios y la demanda, es decir, lo que la población necesita para cubrir sus necesidades de alimentarse, vestir, divertirse etc. Cuando existe una descompensación en una de estas dos fuerzas, se habla de inflación (más demanda que oferta) o de deflación (más oferta que demanda).

1.7. Las empresas manufactureras mexicanas y los efectos de la inflación.

En los últimos 25 años México ha vivido períodos de crecimiento y crisis recurrentes que no han permitido que mejoren los niveles de vida, la inestabilidad económica ha hecho que muchas empresas hayan desaparecido, pero otras a base de visión, productividad y eficiencia han sabido sortear las crisis, han aprovechado las oportunidades que han ofrecido los períodos de crecimiento y han progresado.¹⁵

Nuestra economía se ha visto afectada por los tratados de libre comercio con diferentes países, la competencia entre los precios y los productos es notable en el ámbito económico y es el marco principal dentro del cual las empresas, para tratar de combatir estas situaciones, se han fusionado en algunos casos, aunque los monopolios internacionales hacen difícil la tarea de alcanzar un posicionamiento estable dentro de nuestro propio mercado, ya no se diga en los mercados internacionales, a excepción de algunos productos y servicios. El cierre de empresas nacionales, provoca

¹⁵ CALDERÓN R., FRANCISCO, 1998, 25 Años de la economía nacional, México, www.avantel.net. 12 julio 2005.

que la economía del país esté severamente afectada pues no hay un crecimiento en los salarios, en las fuentes de empleo, en la productividad en general y en la captación de impuestos. Y los factores políticos, económicos y sociales, que en muchas ocasiones son impredecibles, alteran de forma inmediata la actividad económica.

Las micro, pequeñas y medianas empresas de México y el mundo constituyen la base fundamental de la economía de la mayor parte de la población. Hemos visto como éstas, en su conjunto, representan casi el 70% de las fuentes de empleo en nuestro país y son, en su conjunto, el 99.34% del número total de ellas, contra el 0.66 % de las grandes empresas.

En este orden de ideas queda constancia el hecho de que las micro, pequeñas y medianas empresas, pese a todos los beneficios que aportan a la economía de los países, particularmente en el nuestro, confrontan grandes problemas que deben ser resueltos para hacerlas más competitivas tanto en el concierto regional y nacional, como en el internacional.

Las políticas crediticias, la aplicación y alcance de los programas de apoyo, la competencia desleal e ilegal del comercio informal, así como los deficitarios programas de innovación tecnológica y de capacitación, deben ser analizados bajo una óptica diferente, desplegando estrategias más agresivas e innovadoras, que

permitan el adecuado desarrollo y posicionamiento de este importante núcleo socioeconómico de México.¹⁶

Pero las maquiladoras y sus compañías matrices deben evaluar las ventajas competitivas de México de forma continua y realista, alejándose de depender de la manufactura con poca calidad e intensiva en mano de obra. De hecho esto es cierto para todo el sector manufacturero mexicano. La cercanía con el mercado estadounidense debe combinarse con una industria manufacturera más sofisticada (que use mayor tecnología aplicada) y mayor productividad.

Los pasos del gobierno mexicano hacia la reforma son necesarios para una mayor competitividad, pero si las maquiladoras no miran sus operaciones con ojos fríos y duros en el contexto de un mercado global de condiciones cambiantes, entonces continuarán perdiendo terreno frente a los demás países.¹⁷

La economía en nuestra actualidad se desarrolla de una manera vertiginosa, en donde ya no hay tiempo de evaluar las ventajas y desventajas de cambios que son radicales y nos obligan a ajustarnos a estándares de competencia y calidad cada vez mayores. Por estas razones es necesario conocer todos los sucesos, uno de ellos la inflación, que impactan la actividad cotidiana de los sectores económicos; no basta con conocer como

¹⁶ KAUFFMAN GONZÁLEZ, SERGIO H., 2001, El desarrollo de las micros, pequeñas y medianas empresas: un reto para la economía mexicana. <http://www.uv.mx/iiesca/revista2001-1/empresas.htm>, 10 julio 2005.

¹⁷ GARZA, ANTONIO O., 2003, Retracción en las maquiladoras, ¿Cambios estructurales o factores cíclicos? Conferencia organizada por las filiales de San Antonio y El Paso del Federal Reserve Bank de Dallas, www.usembassy-mexico.gov, 12 julio 2005.

se desarrolla, cuáles son las teorías que la explican o el cómo es medida, tenemos que interpretar los elementos que le involucran, los conceptos o soluciones viables que pueden ayudarnos a controlarla, y tomar decisiones interesantes que persigan el desarrollo positivo de cada actividad, como parte de una industria, de un sector productor de bienes y servicios, y de una economía con puntos rojos que deben combatirse para no llegar a niveles alarmantes de pobreza y bajo desarrollo, que aunque nuestra realidad no difiere en mucho de estas palabras, solo el conocimiento de la realidad económica permitirá que sus efectos no sean tan dañinos como lo han sido en épocas anteriores.

De ahí la importancia de su revelación en las cifras financieras; en el siguiente capítulo abordaremos las definiciones básicas de la información financiera, y algunos puntos relevantes sobre la estandarización de las normas internacionales de contabilidad, así como leyes que pretenden adentrarnos dentro de nuestra profesión en las actuales exigencias de la estructura financiera y económica nacional e internacional.

CAPÍTULO 2 LA INFORMACIÓN FINANCIERA.

He comentado anteriormente como es perceptible la afectación de fenómenos económicos como lo es la inflación en las operaciones que se efectúan en una organización, estos resultados son visibles en la información financiera que cuantifica estos hechos. La contabilidad es la fuente primaria de esta información, que debe servir para tomar decisiones acertadas, y formarnos un criterio correcto respecto a la significancia de sus cifras. En este capítulo abordaré de manera práctica y para efectos del tema central, la importancia de la información financiera, conceptos básicos, objetivos y características, así como algunas clasificaciones de la información financiera, enmarcada en los estados financieros, las limitaciones que pueden encontrarse en ellos; además de las normas y procedimientos que deben seguirse para su elaboración, entre estos, conceptos de lineamiento internacional que son parte de una homologación general, al margen de los tiempos de globalización económica que marca rumbos diferentes para las organizaciones.

2.1. Antecedentes e importancia de la información financiera.

La evolución de la contabilidad como parte de la contaduría pública ha tenido como función primordial el dar a conocer de manera cuantitativa y cualitativa los resultados de ciertas operaciones, para que en base a ellos, se tomen decisiones adecuadas para el beneficio de cualquier organización que dirija sus esfuerzos a la obtención de utilidades y al logro de sus objetivos.

La necesidad de homologar los criterios contables es una preocupación constante, que invariablemente se adecua a los eventos económicos que se van sucediendo y que van afectando de formas diferentes la contabilización de éstos, y a la elaboración de la información financiera que de ella emana.

Desde el siglo XIX la contabilidad fue tema central de diferentes congresos en los que se intentaba una universalidad en la preparación de la información, para que su interpretación final estuviera basada en criterios semejantes; Ezequiel Gálvez Azcanio menciona, que por ejemplo “en 1890 es presentada una ponencia en la Asociación Americana de Banqueros para lograr aprobar como requisito indispensable para el otorgamiento de créditos considerables, la presentación de información financiera de quien lo solicitara.”¹⁸

Esta evolución hasta nuestros días no tiene más interés que la identificación de las alternativas que tenga una organización respecto del entorno económico en que se desarrolla. Para tomar estas decisiones es necesaria que la información que se utilice sea elaborada con estándares de calidad, puesto que afectara la calidad de las decisiones de una empresa, y por ende, a la empresa en si.

Incluso más que la afectación en la toma de decisiones internas de una organización, la información financiera presenta datos que pueden ser del interés de diferentes usuarios, puesto que su

¹⁸ GÁLVEZ AZCANIO, EZEQUIEL, 2002, Análisis de estados financieros e interpretación de sus resultados, ECASA, México.

desempeño como entidad económica también atañe a otros sectores, entre ellos encontramos:

- Instituciones de crédito.

Son generalmente otorgantes de créditos diversos y requieren información financiera que les garantice el pago oportuno de estos préstamos, de acuerdo al nivel de solvencia o liquidez de cada organización, plasmado en los documentos que contienen la información.

- Proveedores y Acreedores.

La información financiera les permite conocer la situación general de la empresa, si tienen el respaldo suficiente para cumplir con sus obligaciones, en caso de que sus créditos lleguen a vencer en un plazo anticipado.

- Accionistas.

En ellos es importante conocer el manejo de sus inversiones y la capacidad de estas para la obtención de utilidades, además de la eficacia de las decisiones tomadas por la administración del negocio. Su conocimiento permite evaluar las oportunidades que este tiene para seguir obteniendo rendimientos, además de sostenerse en el sector económico en que se desarrolle (ver capítulo 4, página 136).

- Futuros accionistas.

En casos en los que las empresas son sujeto de aumento de capitales nuevos, las personas que pretendan invertir en ellas requieren de información que asegure que las inversiones serán objeto de utilidades constantes, y que no exista incertidumbre sobre el manejo de su dinero.

- Directores y Administradores.

Son los principales interesados en conocer a través de la información financiera el resultado de sus decisiones y de cómo han repercutido en la organización, tomando cursos de acción sobre las debilidades y oportunidades que se presenten, tal vez modificando políticas diversas y coordinando de otra manera los recursos materiales y humanos en pro de la obtención de resultados más provechosos para todos los integrantes de la organización.

- Trabajadores.

Hace tiempo escuché de un empleado que a él le interesaba el progreso de la organización en la que labora, puesto que es la fuente de trabajo de donde obtiene los recursos económicos para sostener a su familia. Además su trabajo y el cumplimiento de los procesos y políticas que le corresponden, determinan definitivamente la materialización de las utilidades proyectadas no solo para los inversionistas, sino para todos los miembros de la organización, como en este caso, los trabajadores.

- Público en general.

El interés cada vez mayor del desarrollo de una organización por el público en general, radica en la conveniencia de adquirir productos o servicios que satisfagan de mejor manera sus necesidades, y en el esfuerzo continuo de mejorarlos o desarrollar algunos otros que cumplan con los requerimientos de la gente que los consuma.

- Estado.

Las operaciones financieras de una empresa que derivan en determinadas utilidades o pérdidas, son interés de las autoridades recaudadoras de impuestos, puesto que de ello depende el monto de los impuestos con los que están obligados a contribuir para el desarrollo de obras del interés general de la sociedad.

- Empresas competidoras.

La capacidad de operaciones, el nivel de ventas y en general los diferentes conceptos que resulten del análisis de la información financiera, es estudio continuo de empresas que compiten con diferentes productos y servicios, sin perder de vista la tecnología que se va adecuando a los mismos, obligándose entonces a mejorar en los mismos aspectos y cuidar la calidad, los precios y las políticas que rodean estos procesos.

Analizar la utilidad de la información financiera emitida por las organizaciones requiere que sea verificada, analizar si esta cumple

con los objetivos para los que se elabora, siendo los usuarios de esa información pieza clave en su proceso.

2.2. Concepto de información financiera.

Para establecer un concepto aceptable de información financiera debemos tomar en cuenta algunos aspectos importantes.

Javier Romero menciona que “el proceso sistemático de la información financiera, constituye una serie de pasos integrados y secuenciales, que van desde la captación de los datos (fenómenos económicos-financieros); su manejo (procesamiento y presentación), hasta el dictamen de los estados financieros que dicha información produzca”¹⁹:

Derivado de este proceso en el que los datos tienen que ser procesados y presentados para su análisis, la toma de decisiones sobre la fuente de los ingresos, el financiamiento del negocio, y la aplicación de estos recursos es el sentido elemental en el que puede decidirse el futuro del mismo.

En el contenido de una definición de información financiera, los conceptos de información y de dato están íntimamente relacionados.

Un dato es un hecho o evento que ocurrió o que puede ocurrir. Los datos son independientes, no están relacionados entre sí y pueden ser de una cantidad ilimitada. Para que los datos sean de

¹⁹ ROMERO, JAVIER, Principios de contabilidad, 2004, 2ª ed. Mc Graw Hill, México.

utilidad práctica es necesario que sean transformados en información.

La información es un conjunto de datos dentro de un determinado contexto que permite el conocimiento de algo o de alguien. Se refiere al conocimiento de hechos que tienen un significado capaz de reducir los riesgos o aumentar la comprensión respecto de un suceso en general.

En el mismo orden de ideas, puede describirse el término financiero respecto de los eventos económicos en los que interviene una empresa y que son proyectados cuantitativamente en términos monetarios.

Por lo tanto la información financiera es el conjunto de datos transformados en información, que dentro de un periodo determinado representa eventos económicos que sucedieron y afectaron el desarrollo de una organización, expresados en términos monetarios y que sirven de base para la toma de decisiones de una organización.

Una vez definido este término, se detallarán algunas las principales características de la información financiera.

2.3. Estados financieros, conceptos generales.

Esta expresión está conformada por dos términos de origen latín. La palabra estado se deriva de “status”, que define “la situación en la que se encuentra una persona o cosa y en especial cada uno de

sus sucesivos modos de ser o de estar.”²⁰ Por otro lado, la palabra financiero, derivada del vocablo Finanzas, proviene del latín “finis” que significa “la obligación que alguien asume para responder de la obligación de otra persona.”²¹

Algunos autores al definir qué son los estados financieros, hacen hincapié solamente al Balance General y al Estado de Resultados, omitiendo algunos puntos que deben considerarse para su conceptualización:

- Los estados financieros muestran la forma como las empresas han unificado los elementos de producción, naturaleza, capital, trabajo y organización.

- Toda medida administrativa atinada o equivocada que se adopte por la empresa durante un mayor o menor tiempo, queda reflejada en los valores que componen los estados financieros.

- La información que muestran los estados financieros esta afectada por las operaciones contables y los juicios personales de quien los formula.

En base a lo expuesto podemos concluir que los estados financieros son documentos elaborados en base a valores numéricos que proporcionan informes de determinados periodos y en fechas determinadas, sobre el estado o desarrollo de la administración de una empresa. Estos documentos deben contener

²⁰ Biblioteca de consulta Encarta 2006.

²¹ Ídem 3.

la información financiera complementaria precisa que se derive de la información principal, para valorar los resultados de la operación de la empresa, su situación en el contexto en el que se desarrolla y la generación de recursos internos, además de su propio financiamiento, que le permitirá tener una visión completa de la entidad económica.

Cabe mencionar que la Norma Internacional de Contabilidad NIC 1 menciona que “el término estados financieros se refiere al balance general, estado de resultados o de ganancias y pérdidas, estado de flujos de efectivo, notas, y otros estados y material explicativo que sean identificados como parte de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Contabilidad se aplican a los estados financieros de cualquier organización comercial, industrial o empresarial.”²²

Sin embargo, hay que puntualizar que los estados financieros no son suficientes para determinar la situación en la que se encuentre una empresa, puesto que hay otros factores que se involucran, como lo menciona Roberto Macias, “factores que no son tasables en dinero como: capacidad de la administración, localización de la empresa con respecto a las fuentes de abastecimiento de materias primas y mano de obra, eficiencia de los transportes, condiciones del mercado en donde opere, condiciones de la rama industrial a que pertenezcan, problemas técnicos, industriales y régimen fiscal.”²³

²² Normas Internacionales de Contabilidad, <http://www.educatico.com/Consultas/nic1.pdf>, 03 agosto 2005.

²³ MACIAS PINEDA, ROBERTO, El análisis de los Estados Financieros y las deficiencias de las empresas, ECASA, México.

2.4. Objetivos y características de los estados financieros.

Para que la información cumpla con sus objetivos, el usuario general debe poder interpretarla, saber en dónde se origina, conocer cómo se elabora, estar enterado de los criterios aplicados en la selección de datos, y poder aplicarla correctamente.

De acuerdo con el boletín B-1, Objetivos de los estados financieros, “los estados financieros básicos deben cumplir el objetivo de informar sobre la situación financiera de la empresa en cierta fecha, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el periodo contable terminado en dicha fecha.”²⁴ Además los estados financieros deben reflejar los cambios en las inversiones de los accionistas durante el periodo por el que se hayan elaborado.

Los estados financieros solamente son el medio de comunicar una cierta información y no son un fin puesto que no pretenden convencer de un determinado punto de vista, o de la veracidad de una cierta posición. Deben de satisfacer las necesidades de información de los usuarios en general, sobre:

- El nivel de rentabilidad
- La posición financiera de la empresa
- Su capacidad de desarrollo
- El flujo de fondos
- La obtención de utilidades, y

²⁴ IMCP, Principios de contabilidad generalmente aceptados, 2005, IMCP, México.

- Los cambios generados en el capital contable

Estos elementos necesarios en la información contenida en los estados financieros será obligada para que cualquier usuario interesado en ella, evalúe el desempeño de la empresa y pueda tomar decisiones que estén al margen de su crecimiento económico.

Cabe hacer mención, que debido al continuo movimiento económico, y por consecuencia, al imparable curso de acción de las empresas, no es posible determinar los efectos inmediatos de los diferentes eventos que la modifican, reflejando los efectos financieros de momentos pasados, aunque la información que en los estados financieros sea revelada, tendrá el carácter de definitivo para efecto de toma de decisiones.

Siendo los estados financieros la vertiente del proceso contable, las características que presentan son, en consecuencia, las mismas que la contabilidad, además de que su elaboración debe estar apegada a las Normas de Información Financiera, antes principios de contabilidad generalmente aceptados, de los cuales hablaré más adelante (ver capítulo 4, página 137). Expuesto lo anterior, de acuerdo al Boletín B-1, y en base al Norma A-1 de las Normas de Información Financiera, las características de la información son:

- Utilidad.

La utilidad de los estados financieros consiste en que la información de tipo general de la empresa debe adecuarse a los

propósitos de los usuarios, y su contenido informativo debe cumplir además con un contenido informativo significativo, relevante, veraz y que pueda ser comparado en distintos puntos del tiempo para juzgar el desenvolvimiento de las empresas; esta información debe ser oportuna para que el usuario de ella tome las decisiones pertinentes en el momento preciso para lograr los objetivos proyectados, aún cuando esta información tenga algunos datos estimados sobre situaciones de las que no se llegan a conocer sus efectos.

- Confiabilidad.

Esta es la característica por la cual el usuario de la información financiera la acepta y utiliza para tomar decisiones, puesto que los datos que aquí se proporcionen deben ser consistentes, los estados financieros deben ser objetivos, sin elaborar estimaciones utópicas de la situación financiera de la empresa, y que además sean verificables todas las cifras que en ellos se presentan.

- Relevancia.

Esto significa que a pesar de que los estados financieros estén bien elaborados, no representan hechos totalmente concluidos, puesto que la información refleja ciclos o periodos de actividad ya que se tienen que hacer cortes en determinados momentos de la vida de la empresa para hacer una estimación del curso de la misma; de esta manera no hay una precisión exacta de las cifras, aunque si una aproximación de la información real.

Adicionalmente a esta Norma A-1, documento que junto con la serie A de las Normas de Información Financiera entró en vigor a partir de los estados financieros por los periodos contables iniciados el 1º de enero de 2006, menciona otras características de la información financiera, siendo relevante la posibilidad de predicción y confirmación de hechos, así como la importancia relativa; siendo necesario que exista un equilibrio entre estas características para satisfacer adecuadamente las necesidades de los usuarios de la información y con ello cumplir con los objetivos de la información.

2.5. Clasificación de los estados financieros.

Ya identificados los documentos en los que es presentada la información financiera, sus objetivos y características, es conveniente describir la clasificación en la que pueden dividirse los estados financieros. La agrupación principal menciona que los estados financieros se dividen en:

1.- Estados financieros principales o básicos, son aquellos documentos que contienen la información general de la situación financiera de la empresa. De acuerdo al autor Alfredo Pérez Harris, “los estados financieros básicos se dividen a su vez en:

- Estáticos: aquellos que no presentan movimientos habidos en determinado lapso. Muestran cifras a un momento dado. Ejemplo: el Estado de Situación Financiera o Balance General.

- Dinámicos: aquellos que muestran el resultado de movimientos habidos en un determinado periodo. Ejemplo de ellos. El Estado de Resultados, y el Estado de Cambios en la Situación Financiera.”²⁵

Estado de Posición Financiera o Balance General. En este documento se presentan valuados tanto los bienes y derechos (existencias) con que cuenta la empresa, como las fuentes de financiamiento a las que tuvo que recurrir para obtenerlos.

Se presenta a una fecha determinada, por ello se considera un estado financiero estático. El Balance General o Estado de Situación financiera contesta las siguientes preguntas:

Balance General	
¿Cuanto tengo?	Activo
¿Cuanto debo?	Pasivo
¿Cuanto han invertido los dueños?	Capital contable o patrimonio

Es decir, el balance general muestra la situación financiera de la empresa en una fecha determinada.

Estado de Resultados. Este estado presenta el resultado de las operaciones de un periodo determinado, que puede ser un mes, un trimestre, un semestre o un año, con el fin de conocer si la empresa fue eficiente o ineficiente en la obtención de logros a través de la

²⁵ PÉREZ HARRIS, ALFREDO, Los estados financieros: su análisis e interpretación, 1994, ECASA, México.

sumatoria de los ingresos, costos, y gastos. Por ser elaborado de manera periódica, se considera un estado financiero dinámico.

Estado de Resultados	
Ingresos	¿Cuánto vendí?
Costos	¿Cuánto me costó el producto?
Gastos	¿Cuánto gasté?
Resultado	¿Cuánto gané o perdí?

Estado de Cambios en la Situación Financiera. En general este estado de cambios también es usualmente conocido como de origen y aplicación de recursos. Este estado revela la forma en que las actividades son financiadas, la forma en que los recursos financieros se usan y la forma en que la posición de liquidez de la empresa se ve afectada. Por ser su naturaleza periódica, esta considerado como estado financiero dinámico. Los elementos que lo integran son:

Estado de cambios en la Situación financiera
- Fuentes y aplicaciones generados por la operación.
- Fuentes y aplicaciones generados por inversiones.
- Fuentes y aplicaciones generados por financiamientos.

Estado de Variaciones en el capital contable. Este documento muestra los movimientos realizados en las cuentas que registran las aportaciones de los recursos de los que se puede disponer, así como la manera en que se conduce la administración para el logro de los objetivos, es un resumen de los cambios ocurridos en la participación de los accionistas y/o inversionistas de la empresa

durante un periodo específico, y como su elaboración es de manera periódica, se considera un estado financiero dinámico, aunque algunos autores lo enmarcan como un estado financiero secundario y no principal. Básicamente su contenido es:

Estado de variaciones en el Capital Contable		
Saldo inicial del capital contable		
Más	Eficiencia obtenida en el periodo	Aportaciones de Accionistas
Menos	Ineficiencia obtenida en el periodo	Retiro de aportaciones Dividendos
Igual a saldo final del capital contable		

2.- Estados Financieros Secundarios o Complementarios. Son aquellos que se preparan para satisfacer necesidades específicas de ciertos usuarios de la información contable. Su principal característica es que tienen una circulación o uso limitado, y por suministrar un mayor detalle de algunas partidas u operaciones. Estos estados financieros son:

Estado de Costo de Producción. Su preparación es de mayor importancia para las empresas dedicadas a la fabricación de productos, las manufactureras en general, y la preparación de este estado permite determinar, los elementos que forman parte del costo de producción, y su importe, además de la determinación de los resultados obtenidos en la empresa.

Estado de Costo de Ventas. En este se indican de forma detallada los movimientos de inventarios de un periodo determinado, de acuerdo a los datos iniciales y finales, presentados en muchas ocasiones, por secciones o departamentos.

Existen también otros estados financieros, que se elaboran para un propósito especial y no todas las empresas los preparan, son para fines específicos de acuerdo a cada necesidad.

El Estado de Inventario: Es aquel que debe elaborarse mediante la comprobación en detalle de las existencias de cada una de las partidas que existen en el Balance General.

Los Estados Extraordinarios: Son los que se preparan durante el transcurso de un periodo como base para realizar ciertas actividades. La fecha de los mismos no puede ser anterior a un mes a la actividad o a la situación por lo cuál fue preparado.

Los Estados de Liquidación: Son aquellos que debe presentar un ente económico que ha cesado sus operaciones, para informar el grado de avance del proceso de realización de sus activos y cancelación de sus pasivos.

Todos los estados financieros invariablemente están integrados por tres partes principales:

- Encabezado.

El encabezado esta conformado por el nombre, razón o denominación social de la entidad, el nombre del estado financiero que se trate, y por la fecha o periodo contable por el cual se elabora.

- Cuerpo.

Es la parte en donde están contenidos todos los conceptos y cuentas que reflejan el resultado de las operaciones de una empresa, la situación financiera y los cambios en sus rubros, así como las alteraciones en el capital contable. Esta parte debe estar correctamente presentada y de acuerdo con el contenido informativo del que anteriormente se ha comentado.

- Pie.

En este apartado se encuentran las firmas de la o las personas que lo elaboran, revisan, autorizan; los interesados sobre los que descansa la responsabilidad de dicha información, deben firmar los estados financieros, e igualmente el contador que la preparó, indicando la relación de cada persona con la empresa. Incluso las referencias a las notas de los estados financieros pueden estar en el pie del cuerpo.

2.6. Limitaciones de los estados financieros.

A pesar de que los estados financieros son el reflejo de las actividades económicas de una entidad, muestran salvedades

dentro de la información que contienen, limitaciones que son expuestas a continuación y que deben estar presentes en el momento de su uso:

- Los estados financieros proveen de información financiera que es expresada en la moneda de uso corriente del lugar en el que se desarrolla la entidad, pero la moneda es un instrumento de medición dentro de la contabilidad, que procesa las operaciones económicas, y se debe tomar en cuenta que el valor de la moneda cambia constantemente en función de los eventos económicos en mayor o menor grado.

- Para la elaboración de estados financieros, se utilizan estimaciones y juicios personales sobre la cuantificación de las operaciones y eventos económicos, de acuerdo a las reglas que se aplican para su preparación.

- Los estados financieros revelan la situación económica de los recursos y las obligaciones que pueden ser cuantificados, sin embargo, la limitación es precisamente que no muestran otros elementos indispensables de la organización, como los recursos humanos, los productos, las marcas, el mercado en el que se desenvuelve, el posicionamiento de la organización en su entorno, etcétera.

- El desarrollo de una entidad económica, conocido comúnmente como negocio en marcha, hace necesario que se realicen estimaciones y juicios hechos de las operaciones efectuadas en un plazo determinado, llamado periodos contables; y al elaborarse en

base a reglas particulares de valuación, los estados financieros son el resultado de una información razonablemente apropiada de acuerdo con las reglas elegidas y en base a los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Estas limitaciones obligan a los usuarios de la información financiera a conocer su alcance, aplicando todos los elementos necesarios para hacer de ella un instrumento realmente eficaz en la toma de decisiones, pudiendo ser analizada de manera objetiva, y teniendo en cuenta que los hechos económicos no dejan de ocurrir, y que el alcance de los estados financieros tiene validez hasta un periodo determinado.

2.7. Bases para la elaboración de estados financieros.

La descripción de los elementos que engloban la información financiera, ha incluido conceptos que utilizamos cotidianamente y que en muchas de las ocasiones no nos percatamos de su importancia en la elaboración de los estados financieros, además de que estos lineamientos están en constante cambio de acuerdo a los eventos e imponderables económicos que nos obligan a avanzar para la homologación de criterios contables en todo el mundo. En este apartado haremos un recorrido por los principios en los que se basa la estructura general de la contabilidad y la presentación de la información financiera, además de normas particulares que pueden considerarse y que son de carácter internacional, algunas de ellas, conceptualizadas en leyes nuevas como la Sarbanes-Oxley, que intentan restaurar la confianza de la información de grandes

corporaciones; y aunque su aplicación no sea generalizada, conlleva a tomar rumbos diferentes debido al cambio acelerado de la economía.

2.7.1. Normas de información financiera.

Las normas de información financiera son los criterios que sustituyeron a los principios de contabilidad generalmente aceptados. Con vigencia a partir del 1º de Enero de 2006, son respuesta a las necesidades de actualización de los parámetros que sustentan nuestra profesión. Su emisión es responsabilidad del CINIF (Consejo Mexicano para la Investigación y desarrollo de Información Financiera A. C.). La filosofía de las NIF es lograr, por una parte, la armonía de las normas locales utilizadas por los diversos sectores de nuestra economía y por la otra, converger al máximo posible, con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, Internacional Financial Reporting Standard) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, International Accounting Standard Board).

Dentro de las Normas de Información financiera los conceptos que postulados básicos que definen la operación del sistema contable son:

- Sustancia económica

La sustancia económica debe prevalecer en la delimitación y operación del sistema de información contable, así como en el

reconocimiento contable de las transacciones, transformaciones internas y otros eventos que afectan a una entidad.

Un ejemplo de la aplicación de este postulado, se tiene cuando una entidad económica vende un activo a un tercero de tal manera que la documentación generada en la operación indica que la transferencia de propiedad. Sin embargo, pueden existir simultáneamente acuerdos que aseguren a la entidad continuar disfrutando de los beneficios económicos del activo en cuestión; en tales circunstancias, el hecho de presentar información sobre la existencia de una venta sólo con un enfoque jurídico, podría no representar adecuadamente la transacción efectuada.

- Entidad Económica

La entidad económica es aquella unidad identificable que realiza actividades económicas, constituida por la combinación de recursos humanos, materiales y financieros (integrado de actividades económicas), conducidos y administrados por un único centro de control que toma decisiones encaminadas al cumplimiento de los fines específicos para los que fue creada. De acuerdo a su finalidad existen dos tipos de entidades económicas:

- a. La entidad lucrativa, donde su principal propósito es resarcir y retribuir a los inversionistas su capital, a través de un rendimiento o reembolso; y

- b. La entidad con propósitos no lucrativos, su objetivo es la consecución de los fines para los cuales fue creada, principalmente de beneficio social.

Las características de ambos tipos de entidades se explican en la NIF A-3.

- Negocio en marcha

La entidad económica se presume en existencia permanente, dentro de un horizonte de tiempo ilimitado, salvo prueba en contrario, por lo que las cifras en el sistema de información contable, representan valores sistemáticamente obtenidos, con base en las NIF. En tanto prevalezcan dichas condiciones, no deben determinarse valores estimados provenientes de la disposición o liquidación del conjunto de los activos netos de la entidad.

- Devengación contable

Los efectos derivados de las transacciones que lleva a cabo la entidad económica con otras entidades, de las transformaciones internas y de otros eventos, que la han afectado económicamente, deben reconocerse contablemente en su totalidad, en el momento en el que ocurren, independientemente de la fecha en que se consideren realizados para fines contables.

Las transacciones se reconocen contablemente cuando se adquiere un derecho por una de las partes involucrada en dicha transacción y surge una obligación para la otra parte involucrada, independientemente de cuando se realicen.

El sistema de información contable debe incorporar, los efectos de las transacciones, transformaciones internas y otros eventos, que afectan económicamente a la entidad. Esto permite reunir un conocimiento suficiente y cabal de los hechos acaecidos en una entidad, que posteriormente servirán de base para informar sus aspectos relevantes en los estados financieros.

- Periodo contable

Los efectos derivados de las transacciones y transformaciones internas que lleva cabo una entidad, así como de otros eventos que la afectan económicamente, deben identificarse con un periodo convencionalmente determinado (periodo contable), a fin de conocer en forma periódica la situación financiera y el resultado de las operaciones de la entidad. La devengación contable en cada período contable advierte tres situaciones:

- a. Reconocimiento de activos y pasivos en espera de que se devenguen sus ingresos, costos o gastos relativos para su adecuado enfrentamiento en resultados;
- b. reconocimiento en resultados de ingresos y gastos (costos) devengados, aun cuando no se hayan cobrado o pagado (realizado) todavía; y
- c. Reconocimiento de entradas y salidas de efectivo con su reconocimiento directo en resultados.

- Asociación de costos y gastos con ingresos

Los costos y gastos de una entidad deben identificarse con el ingreso que generen, en el mismo período, independientemente de la fecha en que se realicen.

Los ingresos deben reconocerse en el periodo contable en el que se devengan, identificando los costos y gastos (esfuerzos acumulados) que se incurrieron o consumieron en el proceso de generación de dichos ingresos.

Los costos y gastos del periodo contable cuyos beneficios económicos futuros no pueden identificarse o cuantificarse razonablemente deben reconocerse directamente en los resultados del periodo.

Los costos y gastos que se reconocen en los resultados del periodo actual incluyen: los que se incurren para generar los ingresos del periodo, aquéllos cuyos beneficios económicos, actuales o futuros no pueden identificarse o cuantificarse.

- Valuación

Los efectos financieros derivados de las transacciones, 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 más objetivo de los activos netos.

Las cifras cuantificadas en términos monetarios permiten comunicar información sobre las actividades económicas que desarrolla una entidad y por ende, sirven de base para la toma de decisiones por parte de los usuarios generales de la información financiera.

Una descripción más detallada de las bases de valuación se encuentra en la NIF A-6, Reconocimiento y valuación.

- Dualidad económica

La estructura financiera de una entidad económica está constituida por los recursos de los que dispone para la ejecución de sus fines y por las fuentes para obtener dichos recursos, ya sean propias o ajenas. Los distintos elementos en los estados financieros reflejan los efectos de las transacciones y transformaciones internas que lleva a cabo una entidad económica, así como de otros eventos que la afectan económicamente, dichos efectos ocasionan cambios en su estructura en distintos intervalos o periodos de tiempo. La descripción y características esenciales de los elementos básicos que conforman los estados financieros se establecen en la NIF A-5, Elementos básicos de los estados financieros.

- Consistencia.

Ante la existencia de operaciones similares en una entidad, debe corresponder un mismo tratamiento contable semejante, el cual debe permanecer a través del tiempo, en tanto no cambie la esencia económica de las operaciones.

La consistencia coadyuva a la comparabilidad de la información financiera en una misma entidad en diferentes periodos contables y en comparación con otras entidades.

La importancia de las NIF radica en la reestructuración de nuestra teoría contable, estableciendo los límites y condiciones de operación del sistema de información contable. Sirven de marco regulador para la emisión de los estados financieros, haciendo más eficiente el proceso de elaboración y presentación de la información financiera sobre la entidades económicas, evitando o reduciendo en lo posible, la discrepancia de criterios que pueden resultar en diferencias sustanciales en los datos que muestran los estados financieros.

2.7.2. Normas internacionales de información financiera (NIIF'S)

Pare efectos de tener una homologación en la información financiera a nivel mundial, las instituciones que se han creado para

tal efecto han emitido diferentes disposiciones, entre ellas las Normas Internacionales de Información Financiera; producto de grandes estudios y esfuerzos de diferentes entidades educativas, financieras y profesionales del área contable a nivel mundial, para estandarizar la información presentada en los estados financieros.

Las NIIF's, son un conjunto de normas o leyes que establecen la información que deben presentarse en los estados financieros y la forma en que esa información debe aparecer, en dichos estados. Las NIIF's son normas que, de acuerdo a las experiencias comerciales, ha considerado la importancias de la presentación de la información financiera.

Concretamente, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC) es el encargado de obtener la uniformidad en los principios contables y financieros que utilizan las empresas y otras organizaciones para su información financiera en todo el mundo. Su formación, en 1973, fue a través de un acuerdo entre organizaciones de profesionales contables pertenecientes a Alemania, Australia, Canadá, Estados Unidos, Francia, Holanda, Japón, México, Reino Unido e Irlanda. "Desde 1983, los miembros del IASC son todas las organizaciones de profesionales contables que son, a su vez, miembros de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Otras muchas organizaciones están implicadas, asimismo, en el trabajo del IASC, y muchos países que no son miembros del IASC hacen uso de las Normas Internacionales de Contabilidad."²⁶

²⁶ Normas Internacionales de Contabilidad, <http://www.monografias.com/trabajos21/normas-contabilidad/normas-contabilidad.shtml>, 13 julio 2005.

El interés de esta institución es formular y publicar normas contables de aceptación internacional, para la mejora y compaginación de las regulaciones que cada país aplique en la Contaduría Pública, y en sus resultados finales, la presentación de estados financieros.

En la actualidad en México, las Normas Internacionales son una alternativa que intervienen cuando no hay bases suficientes ni elementos de juicio, previstos en la normatividad nacional, y deben aplicarse, de forma tal que la información financiera sea acorde con los criterios que la sustentan, por supuesto, en tanto no sean homologadas a nivel internacional.

La NIIF 1 “Presentación de los estados financieros”, se aplica a la revelación de todas las políticas contables significativas adoptadas para la preparación y presentación de los estados financieros. Esta norma tiene como objetivos:

- Asegurar que, en los estados financieros donde se afirme cumplir con las NIIF's, se respetan cada una de las Normas aplicables, incluyendo los requisitos sobre presentación y revelación;

- Asegurar que las divergencias respecto de las NIIF's quedan restringidas a casos extremadamente raros (cuando se den serán debidamente seguidos, y se darán guías suplementarias si fueran apropiadas);

- Suministrar una guía de la estructura de los estados financieros, donde se incluyan los requisitos mínimos para cada estado importante, para la descripción de los criterios contables y para las notas, y

- Establecer, a partir del marco conceptual, los requisitos prácticos sobre asuntos tales como la materialidad, empresa en funcionamiento, selección de criterios contables cuando no exista una Norma, consistencia y presentación de información comparativa.

2.7.3. Ley Sarbanes-Oxley y los estados financieros.

Debido a los fraudes contables de nivel internacional, en específico, de Enron y WorldCom, donde las empresas falseaban información para poder publicar resultados positivos cuando en verdad se estaba perdiendo dinero. “Las acciones tienen un valor mayor al que en verdad tienen y cuando esto se descubre el precio de las acciones baja de manera estrepitosa hasta llegar hacer quebrar a una empresa”²⁷. La ley Sarbanes-Oxley, creada en 2002, publicada en 2003, y que comenzó a tener efecto a fines del año pasado, fue diseñada para mejorar la calidad de los reportes financieros y restaurar la confianza en ellos.

²⁷ HERNÁNDEZ AYALA, NOEL JARDIEL, ¿Por qué afecta la Sarbanes Oxley Act a las empresas mexicanas?, <http://www.monografias.com/trabajos17/sarbanes-oxley/sarbanes-oxley.shtml>, 17 Julio 2005.

En el caso de México esta ley entra en vigor a partir de 2006. Las empresas que estén obligadas a cumplir con esta normatividad serán además aquellas que estén registradas ante la Securities and Exchange Commission (SEC) en los Estados Unidos. Nuestro país tan sólo en este 2004 exportó cerca de 16200 millones de dólares y en gran porcentaje a empresas transnacionales ubicadas en nuestro país. En este aspecto es cuando la ley afecta a las empresas mexicanas, ya que, por mencionar algunos aspectos, están obligadas a tener un verdadero control de sus procesos internos para poder asegurar que van a poder cumplir con los acuerdos aceptados. Es importante decir que el hacer las cosas más rápido y con una mejor eficiencia e inteligencia dará a las empresas mexicanas un buen posicionamiento y una ventaja competitiva contra sus posibles competidores. Bajo este orden de ideas, hay que resaltar que las empresas mexicanas deben asegurar sus procesos y certificarlos en diferentes normas internacionales de calidad como lo son el ISO 9000, 14000 e ISO 17799. La norma ISO 17799 nos habla de 3 grandes áreas que son el aseguramiento de la información mediante la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información, que en palabras de la ley Sarbanes - Oxley debe de asegurar que la información financiera de las organizaciones no sea alterada de manera dolosa o no intencional, que además se puede acceder a ella en el momento que se requiera y que además sea confidencial y de acceso controlado.

La administración de los negocios es llamada a ejercer control interior o ética en sus actividades profesionales bajo el riesgo de

que, en caso contrario, tengan imposición de un control exterior mediante el cumplimiento de leyes como la Ley Sarbanes-Oxley.

En esta ley se busca el desarrollo de normas definitivas como son:²⁸

- Informes anuales.
- Certificados de los directivos de las empresas que cotizan en la bolsa.
- Sobre el control interno.
- Reportes que emiten estas entidades.

Específicamente esta ley se creó para las compañías que cotizan en las bolsas de Estados Unidos, y que tienen un ingreso mínimo anual de 75 millones de dólares, con el fin de incrementar la confianza pública en los estados financieros y para fortalecer los mercados de capitales, además de que su incumplimiento hace acreedora a la empresa que omite su observancia, en multas cuantiosas hasta la posibilidad de encarcelamiento para el director general.

Tiene tres secciones importantes:

Sección 302: Exige al director general y de finanzas certificar la veracidad de los reportes financieros trimestrales.

Sección 404: Exige a las compañías documentar sus procedimientos para proveer exactitud en los reportes financieros,

²⁸ INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PÚBLICOS, Curso de la Ley Sarbanes-Oxley, 2005.

los cuales deben ser certificados por una empresa independiente de auditoria. Exige la existencia de puntos de control para certificar que no exista error u omisión en la información que la empresa provee interna y externamente.

Debe decirse que “control” es aquel paso dentro de un proceso que crea un registro de cualquier actividad que tiene que ver con la información financiera.

Los expedientes deben ser guardados en archivos digitales y almacenados en discos no reescribibles por 6 años y deben ser de fácil acceso (a lo mucho en 48 horas) para el auditor durante los primeros dos años. Las actividades deben ser documentadas para probar que los procesos fueron realizados como se diseñaron. La fecha limite era junio de 2004 pero se movió a julio de 2006 (el periodo de cambio es efectivo al 15 de junio de 2006).

Sección 409: Exige a las compañías identificar y reportar en tiempo real los cambios de las operaciones financieras. Su fecha límite es finales de 2006.

Esta sección en particular, afecta a las empresas mexicanas tanto como a cualquiera de otro país, puesto que la identificación de los cambios en las operaciones financieras implica la continua actualización de la información financiera y el conocimiento real de los resultados de cada entidad respecto de su actividad económica. Hay que destacar que está implícita en este apartado la importancia de información real y oportuna que cubra estas necesidades, y reporte más beneficios de carácter financiero.

2.8. Efectos de la inflación en la información financiera.

Anteriormente se ha comentado que si bien es cierto que la información financiera, contenida en los estados financieros, es el reflejo de los acontecimientos y operaciones de carácter económico que inciden en el desarrollo de una empresa, también se mencionó que esta información tiene algunas desventajas que los usuarios deben tener en cuenta, sobre todo si las decisiones que deban tomarse afectan el curso de la empresa. Una de estas limitaciones o desventajas es que los eventos económicos son generalmente registrados con unidades monetarias, que con el transcurso del tiempo van cambiando de valor.

Esta situación da origen a una incertidumbre para la toma de decisiones porque se carece de información actualizada, elaborada con cifras reexpresadas en valores monetarios actuales. El fenómeno inflacionario, al margen de las operaciones económicas, es una constante que nos compete tomar en consideración, para tener juicios más precisos sobre los efectos tanto negativos como positivos sobre los resultados de una entidad (ver capítulo 4, página 137).

Debido a que los estados financieros se formulan de acuerdo con el principio de base o valor histórico, en el que se establece que el valor es igual al costo, las operaciones se registran en unidades monetarias en las fechas en que se realizan y, por tanto, estamos

sumando monedas con diferente poder adquisitivo. De tal forma, los estados financieros muestran una situación financiera pero no económica. Además de lo anterior, los estados financieros normalmente no consideran ciertos factores que influyen en la economía de la empresa y que agregan un valor real al estrictamente financiero, como cartera de clientes, imagen, experiencia, concesiones, organización eficiente, productos acreditados, buena localización para el suministro de materias primas, etcétera.

Las diferencias existentes entre datos financieros, en donde los valores están expresados en unidades monetarias, estrictamente refiriendo a costos y precios de las fechas en las cuales se realizaron las operaciones, y datos económicos, en donde los valores actuales están relacionados con el poder adquisitivo de la moneda en un momento determinado; muestran una diferencia considerable si recordamos que la información financiera debe cumplir con las características de utilidad y confiabilidad.

De ahí la importancia del reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera, que en términos generales pretende presentar los estados financieros de una empresa en cifras o pesos del poder adquisitivo a la fecha de cierre del último ejercicio.

Se han expuesto puntos importantes sobre la información financiera, además de la descripción de los objetivos que debe cumplir y las principales características, puntos trascendentales que sirven de base para explicar la importancia de la reexpresión de

estados financieros, tema central de esta investigación, y que en el siguiente capítulo abordaremos, considerando los conceptos anteriores que explican la relación entre la información financiera y eventos económicos constantes como la inflación. La preocupación constante de instituciones que vigilan la aplicación de los juicios y normas que son cimiento para la elaboración y presentación uniforme de información financiera, así como de los parámetros nacionales e internacionales que conducen al reconocimiento de los efectos de la inflación, son los antecedentes de nuestro tema principal, ya que delimitan los cursos de acción en la actualización de las cifras financieras de las organizaciones.

**CAPÍTULO 3 BOLETÍN B-10.
GENERALIDADES Y
ADECUACIONES.**

Una vez descritos algunos conceptos generales sobre la información financiera, se detallarán elementos que implican el conocimiento general sobre el tema principal de este trabajo: la reexpresión, la definición de este tópico, así como sus antecedentes en nuestro país, de donde deriva el Boletín B-10, las adecuaciones que ha tenido como resultado de las necesidades de información a través del tiempo, y algunas consideraciones que deben tomarse por efectos de la globalización económica.

3.1. Concepto de reexpresión.

Esta palabra encierra la normatividad en que la información contable es sometida a una actualización, refleja en las diferentes partidas que sus valores se ven afectados por la inflación y muestran información errónea la cual se tiene que actualizar para conocer el valor real de estos conceptos.

Por lo tanto, para los efectos de este trabajo, podemos definir el término reexpresión como la actualización de las cifras que revelan la situación financiera de una empresa, con el fin de tener valores expresados en cantidades reales, que son distorsionadas por la inflación, y se encuentran en los estados financieros.

3.2. Antecedentes del Boletín B-10.

Debido a la repercusión de la inflación en la actividad económica de nuestro país, el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, propone en diferentes boletines y circulares elementos para revelar los efectos de la inflación en la información financiera.

De esta manera, la Comisión de Principios de Contabilidad emite el Boletín 2 de la llamada “serie azul”, titulado “Revaluaciones de activo fijo”, en septiembre de 1969. Entre los conceptos de este boletín, se establecía que para que las revaluaciones del activo fijo fueran consideradas de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, tenían que reunir ciertos requisitos:

- La revaluación debía ser revelada de manera adecuada en los estados financieros,

- El balance general debía señalar por separado los valores originales, sus depreciaciones y el monto de la revaluación, igualmente, el superávit por revaluación debía revelarse claramente en el haber de este documento.

- La revaluación debía respaldarse en estudios y dictámenes de técnicos independientes.

- El sistema de depreciación debía ser semejante al empleado con el valor original de los activos.

- El superávit por revaluación no debía distribuirse, pero si podía ser capitalizado.

Este boletín nunca llegó a ser aprobado, pero en el ya se denotaba la necesidad de contar con información confiable, reconociendo en la misma los efectos de la inflación.

Para el año de 1973, la Comisión emite el boletín A-1 “Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad Financiera”, refiriéndose a

todos los conceptos que componen la estructura básica de la contabilidad; puntualizando específicamente uno de los principios de contabilidad generalmente aceptados, el de Valor Histórico Original, que señala que las transacciones y eventos económicos que afectan la contabilidad se cuantifican en el momento en que ocurren. Y cuando suceden posteriormente otros que hagan perder su significado original, se deben aplicar métodos de ajuste que nuevamente den objetividad e imparcialidad a la información contable. Es importante señalar que por primera vez se estaba reconociendo que existía la necesidad de reconocer el costo histórico de determinados rubros, puesto que llegaban a perder su valor por los eventos económicos que directa o indirectamente les afectan.

Tiempo después se emite el Boletín B-5, “Registro de Transacciones en Moneda extranjera”, que define que en el momento en que se adquieren obligaciones y derechos en moneda extranjera, deben ser registrados al tipo de cambio de la fecha de cierre o liquidación de la operación. Esta diferencia además debe ser reflejada en el Estado de Resultados. Este boletín reconocía la actualización de activos no monetarios en caso de una devaluación o revaluación, y señalaba:

- Al ser pasivo identificable física y documentalmente, con activos no monetarios, el ajuste del pasivo podría modificar el costo original de los activos, siempre que el costo fuese mayor al valor del mercado.

- En los demás casos el ajuste podría aplicarse a resultados, considerándose como un cambio a su costo de financiamiento,

siempre y cuando no sobrepase la tasa anual normal del mercado mexicano.

Era tal la importancia de la revelación de la inflación que el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, emitió a finales de 1979 el Boletín B-7 “Revelación de los efectos de la inflación en la información financiera”, y que constituye el antecedente inmediato del B-10. Su vigencia a partir de 1980, y hasta que quedó sin efecto en 1984 por la entrada en vigor del B-10, recopila diferentes experiencias en su aplicación, que son recogidas durante 1981, y son investigaciones de discusión a nivel técnico, en donde se recomendaba que el boletín estableciera un solo método para determinar cifras actualizadas, la integración y reconocimiento del costo financiero real, y la conveniencia de reconocer los efectos de la inflación en los estados financieros básicos. Estas recomendaciones sirvieron de base para la formulación y emisión del Boletín de estudio, vigente para el reconocimiento de la inflación en la información financiera.

De acuerdo con el Boletín B-7 los conceptos a actualizar son:

- El inventario y el costo de ventas.
- Los inmuebles, maquinaria y equipo, así como su depreciación.
- El capital contable o inversiones de los accionistas, incluyendo la reserva, las ganancias o pérdidas, y el superávit por la retención de activos no monetarios.

Además especificaba los métodos aplicables para la actualización, ya sea el método de ajuste de cambios en el nivel general de precios, o el método de actualización por costos específicos. Las reglas contenidas en este boletín se hicieron obligatorias a partir de los ejercicios iniciados a partir del 1º de enero de 1980, a excepción de instituciones de crédito, seguros y fianzas, y las instituciones no lucrativas.

Al margen de la emisión de estos boletines, se publican circulares que complementaban las necesidades de información de acuerdo con las condiciones económicas extraordinarias de aquellos momentos:

- Circular 14 “Tratamiento contable de las fluctuaciones en moneda extranjera”, en congruencia con el Boletín B-7, mencionando por vez primera el reconocimiento del costo integral de financiamiento.

- Circular 19 “Tratamiento contable de las transacciones en moneda extranjera”, con circunstancias latentes en su año de emisión (1982), tales como elevadas tasas de inflación, devaluación de la moneda, etcétera.

Finalmente en 1984, primer año de aplicación del Boletín B-10, la Comisión de Principios de Contabilidad emite las circulares 25 y 26 con el propósito de aclarar dudas y proporcionar respuestas a las preguntas relacionadas con el boletín. La normatividad y observancia obligatoria descrita en la información de estas

circulares, se fue plasmando posteriormente dentro del mismo boletín, en las distintas adecuaciones que ha sufrido.

Como se ha observado, el conocimiento para la aplicación del Boletín B-10 es apenas el primer paso a considerar para la interpretación de los efectos inflacionarios en las operaciones de una empresa, revelados en los estados financieros.

3.3. Adecuaciones al Boletín B-10.

El objetivo general de este Boletín, de acuerdo a las necesidades de la información, es mostrar las reglas relativas a la valuación y presentación de las partidas relevantes de la información financiera en un entorno inflacionario.

Estas normas son aplicables en general a todas las entidades económicas que preparan los estados financieros básicos, establecidos como tales en el Boletín B-1, "Objetivos de los estados financieros".

La necesidad de reflejar los efectos de la inflación en la información financiera fue el principal lineamiento que dió origen al Boletín B-10.

En el transcurso de la vigencia de este boletín, han existido modificaciones al mismo de acuerdo con las necesidades económicas imperantes, y con el constante cambio de la inflación, que obligan a realizar estos cambios al documento original. A continuación se presentan los puntos principales al mismo.

Primer documento de adecuaciones.

Aprobado el 16 de octubre de 1985, las principales normas y lineamientos que se consideraron importantes para complementar el documento original son:

Este documento se origina por los cambios que se generaron en la economía del país, estableciendo entonces que en el balance general, se deberían actualizar todas las partidas no monetarias, incluyendo como tales a las que integran el capital contable; en el estado de resultados los costos y gastos asociados con activos no monetarios, y en su caso, los ingresos asociados con pasivos no monetarios.

El método de actualización de costos específicos era, en los casos en que se optaba por este, solamente de aplicación a los rubros de inventarios y/o activos fijos tangibles, depreciación acumulada y del ejercicio, lo mismo que a los costos o gastos del periodo relacionados con estos rubros.

Las demás partidas no monetarias se debían actualizar de acuerdo al método de ajustes por cambios en el nivel general de precios.

En cuanto a los estados financieros consolidados, se indica que:

- El capital contable objeto de actualización será el de la empresa tenedora, pues es el que aparece como tal en el balance consolidado.

- El efecto monetario se obtendrá con base en la posición monetaria consolidada. El importe que se obtiene debe ser igual o muy parecido al que resulte de sumar los efectos monetarios de las entidades consolidantes.

- El costo integral de financiamiento se determinara con base en las cifras consolidadas del periodo, de sus componentes: intereses, fluctuaciones cambiarias y efecto monetario, separándose en su caso, la proporción relativa al interés minoritario de las subsidiarias en el efecto monetario patrimonial

Los limites máximos de valor de realización al que pueden presentarse los inventarios y las inversiones temporales en valores negociables, serán los mismos.

Se actualizan todos los renglones que conforman el capital contable, incluyendo los que surgen de la aplicación del B-10, excepto el superávit por revaluación no debe actualizarse cuando se efectuó la actualización de saldos iniciales en el primer periodo de aplicación.

El efecto monetario favorable del periodo se llevará a los resultados hasta por un importe igual al del costo financiero neto (deudor) formado por los intereses y las fluctuaciones cambiarias y todos los conceptos que se agrupan dentro de la cuenta de gastos y productos financieros. El excedente se llevará al capital contable.

El efecto monetario que se lleve a resultados se cuantificará en unidades monetarias promedio. Para esto el efecto monetario del

periodo será la suma de los efectos monetarios mensuales determinados aplicando a las posiciones monetarias existentes, al principio de cada mes, las tasas de inflación de los meses correspondientes.

Las partidas no monetarias que por alguna razón justificada no se actualicen, deben ser consideradas como monetarias para fines de la determinación del efecto monetario.

Segundo documento de adecuaciones.

Dentro del alcance de esta segunda adecuación se cubren los siguientes aspectos:

- El efecto monetario favorable del periodo se llevará íntegramente a resultados. Esto es, el costo integral de financiamiento deberá verse afectado por el monto total del efecto monetario favorable, independientemente de sí este es superior a la suma de los intereses y fluctuaciones cambiarias, de que el costo financiero neto sea acreedor o de que la actualización del capital contable del período sea negativa (deudora).

- Comparabilidad con los estados financieros de periodos anteriores. Para poder eliminar el impacto de la inflación sobre la comparabilidad en los estados financieros que incluyen cifras de periodos anteriores, es necesario reexpresar dichas cifras a pesos de poder adquisitivo de la fecha de los estados financieros del último periodo, determinados con factores derivados del índice Nacional de Precios al Consumidor. Para lograr esta comparabilidad

se deben presentar los estados financieros de periodos anteriores con sus cifras reexpresadas, esta reexpresión es únicamente para fines de presentación, no modifican los registros contables. También es aceptable que, por ahora, se revele en notas a los estados financieros como mínimo lo siguiente:

El incremento en el INPC asociado a cada fecha de los balances generales y a cada periodo de los estados de resultados que se presenten en los estados financieros para fines de comparabilidad.

- Revelar al menos los siguientes rubros a pesos de poder adquisitivo de la fecha de los estados financieros del último ejercicio que se está informando:

A pesos promedio.

- Ventas Netas.
- Utilidad de Operación.
- Utilidad (Pérdida) Neta.

A pesos de cierre.

- Activos Totales.
- Capital contable.

- Información complementaria al costo histórico original de .las partidas no monetarias. En virtud de haber disminuido la relevancia de conocer las cifras históricas a pesos nominales, las entidades que así lo prefieran, podrán eliminar la revelación del costo histórico original de las partidas no monetarias.

Las disposiciones de este documento se eran aplicables en los estados financieros de ejercicios iniciados a partir de enero de 1988.

Tercer documento de adecuaciones.

Este documento de adecuaciones uniforma la presentación de los estados financieros en pesos de un mismo poder adquisitivo, es decir, que los estados financieros deberán presentarse valuados en la misma unidad de medida del Balance General.

Con la inflación surgió la necesidad de actualizar la información financiera y darle conocimiento dentro de los estados financieros básicos.

Acumular en un estado cifras de diferente poder adquisitivo, es darle complejidad a su significación, es decir, distorsionarla; el uso de estados financieros expresados en moneda de diferente poder adquisitivo provoca que:

- Que dificulte y deforme su comprensión e interpretación por parte del usuario de la información financiera.

- Se dificulta su interrelación con el balance general, que si este está íntegramente expresado en una sola moneda.

- Se distorsiona la comparación de los estados financieros a través del tiempo.

La reexpresión de los estados financieros en pesos de un mismo poder adquisitivo permite que el conjunto de evaluaciones, análisis y proyecciones financieras se efectúe en términos reales.

Las adecuaciones más importantes de esta adecuación comprenden:

- Expresión de los estados financieros en pesos de un mismo poder adquisitivo. Esto es que absolutamente todas las partidas que comprenden los estados financieros deben reexpresarse a pesos de poder adquisitivo, en cierre del último ejercicio.

Esta adecuación conlleva a que los estados financieros sean reexpresados mensualmente, llevando cada partida a pesos de poder adquisitivo de cierre del ejercicio,

Las partidas se reexpresarán, en el caso del estado de resultados, relacionando el INPC al final del periodo al que se refiere dicho estado, con el índice nacional de precios al consumidor relativo al final del mes al que corresponda el estado de resultados que se actualice. A su vez, las partidas que se actualicen deben estar previamente expresadas en pesos del poder adquisitivo del mes de referencia.

En el caso del estado de variaciones en el capital contable, se deben convertir los saldos iniciales a pesos de poder adquisitivo de la fecha del último balance, usando para ello el factor que resulte de relacionar en índice nacional de precios al consumidor a la fecha del balance final, con el INPC a la fecha del balance inicial.

Determinadas las diferencias entre los saldos de ambos balances actualizados a los pesos de cierre del último de ellos, estas se analizarán en función de los conceptos del capital contable que reflejan cambios durante el ejercicio.

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

Si se diera el caso de que por razones legales se requiera informar de los valores nominales, estos deberán ser revelados.

- Comparabilidad de los estados financieros en el tiempo.

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

No es válido presentar en una nota información parcial reexpresada de estados financieros de periodos anteriores, ya que su contenido es muy limitado.

En términos generales, no es necesaria ni recomendable la presentación de la información en pesos nominales por la confusión que podría provocar a los usuarios.

En el cuerpo de los estados financieros y en notas a los mismos, se revelará que la información está expresada en pesos de poder adquisitivo a determinada fecha.

La tercera adecuación entró en vigor en relación con los estados financieros que correspondan a periodos iniciados a partir del primero de enero de 1990.

Cuarto documento de adecuaciones.

En el mes de octubre del año de 1991, se aprobó el presente documento de adecuaciones al boletín b-10 obligatorio para los estados financieros que se preparen a partir de esta fecha. Este documento deja sin efecto los conceptos sobre paridad técnica que estaban vigentes hasta 1990.

Se cuestiona la paridad técnica como único determinante del riesgo cambiario, ya que cualquier formula que se utilice, con una divisa, o una mezcla de ellas, solo resultara en un indicador de rumbo, correlacionándose irregularmente con una devaluación. Puede darse el caso de que una moneda se devalué, con relación a otra, pero se revalué con relación a una tercera. La paridad técnica es más un indicador de competitividad comercial que de riesgo cambiario.

Desde un punto de vista financiero, la devaluación de la moneda afecta de distinta forma a las empresas, no solo dependiendo de su posición en divisas, tanto sus partidas monetarias como no

monetarias, sino también en función al resultado neto de sus actividades de operación, financiamiento e inversión.

Prevalece la necesidad de revelar la exposición de las empresas ante cambios potenciales en el mercado de divisas.

Se elimina la norma establecida en el boletín B-10 de reconocer un gasto y un pasivo por riesgo cambiario, de acuerdo a la metodología de la paridad técnica.

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

- Instrumentos de protección contra riesgos cambiarios, activos o pasivos

- La posición de activos y pasivos no monetarios de origen extranjero o cuyo costo de reposición se puede determinar únicamente en monedas extranjeras. La clasificación se hará con base en la integración de partes, componentes, materiales, etcétera; de origen extranjero, será en forma objetiva y sistemática para así determinar el costo de reposición, esto es aplicable a las empresas que utilicen el método de costos específicos.

El monto de las exportaciones e importaciones de bienes y servicios, excluyendo las de activo fijo; el monto de los ingresos y gastos por intereses en moneda extranjera y el resultado neto de los dos conceptos anteriores.

Toda la información se elaborará sobre los saldos o transacciones que la empresa tenga o haya realizado con otros países, expresándolos en la moneda extranjera preponderante.

En subsidiarias en el extranjero, se revelaran los elementos relevantes de los estados financieros de las mismas.

Quinto documento de adecuaciones.

La Comisión de Principios de Contabilidad, puntualiza en este documento la necesidad de homologar un mismo método de actualización para todas las entidades, de acuerdo con los cambios en el entorno macroeconómico y con las necesidades de la información contable.

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

Se consideró el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios a utilizar puesto 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.

Continúan vigentes los límites de valor de uso y de realización, así como los montos máximos a los que presenten valores actualizados de los activos ya señalados.

Se debe revelar en notas a los estados financieros que se utiliza el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios para actualizar los conceptos ya mencionados. Cuando se informe en estas notas los costos específicos relativos a estos activos, se debe revelar el valor de reposición y el valor neto de reposición, señalando la metodología utilizada.

Estas disposiciones entraron en vigor a partir del 1 de enero de 1996, dejando sin efecto lo establecido en las cuatro adecuaciones anteriores que se contraponga a estas normas.

Quinto documento de adecuaciones integrado.

Ante la entrada en vigor de la versión original de este documento a partir de enero de 1997, la Comisión de Principios de Contabilidad recibió diversas inquietudes, señaladamente por el sector empresarial preparador de la información financiera, en lo particular de aquellas entidades cuya maquinaria y equipo es de procedencia extranjera. En estos casos, se solicitó la inclusión de una alternativa de actualización adicional al método de cambios en el nivel general de precios, por cuanto a que su costo histórico está más relacionado con la moneda de origen que con el pesos mexicano. En el caso de los inventarios y costo de ventas, se ha evaluado la procedencia de que siga permitiendo su actualización por el método de costos específicos, cuando la entidad estime que este refleja de mejor manera sus resultados operativos, frente a la utilización de índices generales de precios.

Como parte de los comentarios recibidos se ratifican como conceptos preponderantes a considerara la homologación con los principios contables internacionales, la confiabilidad y relevancia de la información financiera, así como el criterio de mantenimiento financiero de capital. Lo anterior con las modalidades y excepciones que más adelante se mencionan.

Este documento sustituye conceptos del quinto documento de adecuaciones, pretendiendo la máxima homologación con los principios internacionales y permitir opciones de actualización que pudieran diferir del concepto de costo histórico indizado bajo determinadas situaciones particulares.

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

No obstante lo anterior, se permite la opción de utilizar costos de reposición para reconocer los efectos de la inflación en los inventarios y el costo de ventas, y de indización específica para maquinaria y equipo y su depreciación respectiva, bajo las siguientes reglas:

- En el caso de inventarios y costo de ventas, se restablece la posibilidad de actualización mediante costos de reposición a que se refieren los párrafos 38 a 43 y 49 a 56 del boletín b-10 original, en

caso de que una entidad considere que de esta forma se actualizan de manera relevante dichas partidas.

- Para maquinaria y equipo, que incluye los de fabricación, el de cómputo y de transporte, cuando exista una clara identificación del costo histórico en la moneda del país de origen, ya sea porque se adquirió en el extranjero o por que habiéndose comprado en México el destino de origen es del extranjero, será el costo histórico que se actualice. Esta actualización se efectuará utilizando el índice nacional de precios al consumidor del país de origen, cuyo resultante se convertirá a pesos, utilizando el tipo de cambio de mercado al momento de la valuación. Las partidas que no cumplan con la identificación antes señalada, se actualizarán utilizando el INPC de México. En el caso de la primera aplicación de este método alternativo, los saldos iniciales serán los del 31 de diciembre de 1996.

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

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

Independientemente de la metodología de actualización de los activos no monetarios, se confirma la regla de valor de recuperación (cuya terminología internacional estamos adoptando mediante este

documento, sustituyendo la de valor de uso) a que alude el párrafo 3.2 del primer documento de adecuaciones de este boletín.

En el caso de castigo de un activo no monetario por aplicación de la regla de valor de recuperación, la cantidad que se compara contra dicho valor, ser 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 expresado en la circular No.29, párrafo 4.6. Si en ejercicios futuros el valor de recuperación mejora y rebasa la cantidad previamente determinada, dicha recuperación se llevará a los resultados hasta el monto del castigo previamente cargado a resultados. Se ratifica mediante esta norma el criterio sustentado en la circular No. 32, punto 4, en el sentido de considerar que la cantidad se debe llevar a resultados en el momento de una venta o baja, es el valor neto actualizado en libros al momento de ocurrir el evento.

Las disposiciones de este documento entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 1997, el cual reemplaza al Quinto Documento de Adecuaciones al Boletín B-1 O original. Todas las disposiciones del boletín B-1 O original y sus cuatro adecuaciones que se contrapongan a esta norma, quedan sin efecto.

3.4. Métodos de reexpresión.

Anteriormente se ha mencionado que desde el surgimiento del Boletín B-10, han sido considerados particularmente dos métodos

para la actualización de los rubros contenidos en los estados financieros, que son afectados por la inflación. Estos métodos son:

- Método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios.

- Método de actualización por costos específicos, o valores de reposición.

A continuación se describe el procedimiento de los dos métodos, mencionando que de acuerdo a la modificación del quinto documento de adecuaciones del Boletín B-10, se pretende, con el fin de homologar criterios y lograr una mayor comparabilidad en las cifras, que el primer método sea utilizado de manera general, y permitiendo el uso del método de costos específicos u otras opciones en situaciones particulares.

3.4.1. Método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios.

Este método se basa en la corrección de la unidad de medida utilizada para la contabilidad tradicional, utilizando pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance en lugar de pesos nominales, aplicando un factor de actualización derivado del Índice Nacional de Precios al Consumidor.

En este método, se aplica a las partidas no monetarias, estas cifras al ser representadas en unidades monetarias, si son alteradas cuando existe inflación, por lo tanto, para efectos de la

actualización, se hace una división de los rubros del balance general para determinar cuáles son las partidas monetarias y no monetarias, y continuar con los pasos de este procedimiento. En primera instancia, cuando se elabora la primer reexpresión, el factor de actualización se obtiene, dependiendo de cada rubro:

Factor de actualización:	
<u>Índice del mes en que se reexpresa</u>	
Para Inventarios:	Índice promedio de rotación de inventarios.
Para Activo fijo:	Índice promedio de año de adquisición.
Para Capital:	Índice promedio de año de aportación.

Para los periodos posteriores, el factor de actualización será la división del el índice del mes de cierre en que se reexpresa entre el índice del último mes o periodo en que se efectuó la reexpresión.

Partidas monetarias y no monetarias.

Dentro de la determinación de las partidas reexpresadas de acuerdo al método de reexpresión por índices generales de precios al consumidor, se debe hacer una división entre las partidas monetarias y las no monetarias, puesto que mientras unas no requieren un ajuste y están valuadas en unidades monetarias corrientes, otras si necesitan la aplicación de este ajuste. La definición de partidas monetarias y no monetarias es:

Activos monetarios, son todas aquellas cuentas del activo, en moneda nacional, que representan bienes o derechos líquidos o que por su naturaleza habrán de pagarse por un valor igual al nominal, tales como: caja, bancos, cuentas por cobrar incluyendo

anticipos y retenciones de impuesto a la renta, depósitos a plazo, certificados de ahorro, bonos del Estado, certificados financieros y otros títulos y cuentas similares.

Activos no monetarios, son todas aquellas cuentas del activo susceptibles de sufrir variaciones en su costo de adquisición o valor nominal como consecuencia de su exposición a la inflación o devaluación, pactos de ajuste o de mercadeo, tales como: acciones, participaciones y derechos en sociedades, inventarios, gastos pagados por anticipado, propiedad, planta y equipo, bienes recibidos en dación en pago, cargos diferidos, cuentas por cobrar con reajuste pactado sobre el principal, activos en moneda extranjera, depósitos o ahorros con reajuste pactado sobre el principal, entre otros similares.

Pasivos monetarios, son todas aquellas cuentas, en moneda nacional, que representan obligaciones que por su naturaleza, habrán de liquidarse por un valor igual al nominal, ejemplo de ellas son las cuentas de proveedores y acreedores diversos, anticipos de clientes, préstamos bancarios.

Pasivos no monetarios, son todas aquellas cuentas que representan obligaciones que son susceptibles de sufrir variaciones en su valor de registro o valor nominal, por tratarse de deudas contraídas en monedas distintas del peso o porque tratándose de deudas en moneda nacional, se ha concretado algún ajuste del valor original entre el deudor y el acreedor; en este apartado se encuentran los rubros comprendidos en el capital contable.

La diferencia entre las partidas monetarias es que su valor no cambia por el aumento o disminución del índice general de precios, en general, originan un cambio del poder adquisitivo. De acuerdo a la comparación entre activos y pasivos monetarios se pueden dar los siguientes casos:

Alfonso Pérez Reguera, menciona que cada empresa tiene “su propia tasa de inflación, dependiendo de cómo esté estructurada en función a estas partidas.”²⁹

De igual forma obtiene resultados monetarios que representan el deterioro que la inflación produce en el neto de los valores monetarios, llamado “Posición monetaria”.

Posición monetaria corta, larga y nivelada.

El concepto de posición monetaria implica el conocer la manera en que la estructura financiera de una empresa se ve aquejada en función de eventos económicos, específicamente, de la inflación.

Hay tres tipos principales de posición monetaria, y son:

Posición monetaria corta o pasiva. Los activos monetarios son inferiores a los pasivos monetarios. En este supuesto los pasivos están absorbiendo los efectos de la inflación y por lo tanto la empresa puede tener un resultado favorable por posición monetaria, ya que pagará sus pasivos en valores de menor poder adquisitivo de lo que tenían en el momento de ser convenidos.

²⁹ Ídem, cita no. 1.

Activos monetarios	5000
Pasivos monetarios	<u>8000</u>
Posición monetaria	(3000)

Posición monetaria larga o activa. Aquí los activos monetarios son mayores a los pasivos monetarios. En este caso, la empresa es la que absorbe el efecto inflacionario en esta diferencia, resultando que la posición monetaria para la misma no sea favorable.

Activos monetarios	8000
Pasivos monetarios	<u>5000</u>
Posición monetaria	3000

Posición monetaria nivelada. En este tipo los activos monetarios tienen un monto similar al de los pasivos monetarios. El efectos de la inflación es apenas perceptible y no hay un resultado considerable por posición monetaria.

Activos monetarios	8000
Pasivos monetarios	<u>8000</u>
Posición monetaria	0

Este método tiene ventajas y desventajas en su aplicación, que deben ser consideradas para tener un marco sobre el cual se obtengan las cifras actualizadas de la información financiera.

Ventajas.

- Es un método objetivo y susceptible de comparación, es de fácil comprensión para los usuarios de la información financiera.

- Respetar todos los principios de contabilidad, así como con las características de utilidad y confiabilidad.

- Es de fácil aplicación.

- Su costo de implementación es muy bajo.

- El resultado por posición monetaria es medible y revela efectos de la inflación.

Desventajas.

- Se utiliza un índice en común, establecido en base a bienes y servicios y no uno particular obtenido de la situación especial de cada organización.

- Este índice no revela en determinado momento la inflación real debido a su manipulación.

- El índice es el resultado de ponderaciones que no representan necesariamente la inflación sufrida por una entidad en específico.

3.4.2. Método de actualización de costos específicos o valores de reposición.

Como anteriormente mencioné, este método, de acuerdo al quinto documento de adecuaciones del Boletín B-10, se considera como opcional en inventarios y costo de ventas, en circunstancias

específicas, se basa en la medición de valores que se generan en el presente, en lugar de valores ocasionados por adquisiciones en el pasado. A estos valores del presente se les conoce como valores de reposición. Además se describe un método de indización específica para maquinaria y equipo, equipo de cómputo y de transporte, cuando estos sean adquiridos en el extranjero el destino de origen sea extranjero. Su explicación se detalla más adelante en el apartado del activo fijo.

Por otro lado los costos históricos y los valores de reposición son afectados por diferentes eventos económicos como:

- La inflación.
- La oferta y la demanda.
- La plusvalía de los bienes.
- Estimación defectuosa en la vida probable de los bienes.

El valor de reposición es la cantidad de dinero que se requiere para adquirir un bien semejante en su estado actual (el valor de adquisición más los costos en los que se repercute, como fletes, seguros, instalación, etcétera, menos su depreciación) que le permita a la empresa conservar su capacidad de operación.

Existen dos técnicas de actualización mediante el método de costos específicos:

- En la primera técnica se parte de las cifras históricas directamente, modificando las cifras por las que representan los valores de reposición de los rubros de activos no monetarios.

- La segunda técnica se divide en dos etapas. En la primer etapa, las cifras históricas se actualizan a pesos constantes al presente, utilizando la técnica de actualización por el método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios; en la segunda etapa, se parte de los costos históricos expresados en unidades de poder adquisitivo actual, se ajustan entonces para reexpresarlas a su valor de reposición.

Este método puede ser utilizado solamente cuando el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios no refleje adecuadamente el estado actual de las partidas que están en los estados financieros, y especificando el por qué, a través de sus notas.

Este método también tiene ventajas en su aplicación y algunos inconvenientes tales como:

Ventajas.

- Da una imagen más sólida en lo relativo a la valuación de las inversiones no monetarias por utilizar valores de reposición.

- Asegura el mantenimiento del capital.

Desventajas.

- Es costoso.
- Existen problemas de interpretación.
- Se necesita mayor trabajo para su evaluación.
- Es criticable, pues el valuador puede presentar criterios diferentes y no ser objetivo.

3.4.3. Método de reexpresión simplificado.

Este método es una de las técnicas de Reexpresión integral de los estados financieros, y es aplicable de acuerdo al Tercer documento de adecuaciones al Boletín B-10, que obliga como se mencionó anteriormente, a la actualización de todas las partidas de los estados financieros a la fecha de cierre del ejercicio.

La reexpresión de estados financieros utilizando el método simplificado puede ser aplicable a las empresas que por primera vez actualizan sus estados financieros, ya que se evita actualizar de manera mensual; la determinación del Resultado por Posición Monetaria inicial está reflejado en el capital contable, lo mismo que en los otros métodos, pues es el efecto monetario obtenido de la actualización de las cifras de la empresa desde el momento de su constitución hasta el momento en que se realiza la primer actualización, posteriormente, cuando se obtiene de forma mensual, es parte integrante del Estado de Resultados, en el rubro

de Costo integral de Financiamiento, pues representa el efecto inflacionario entre un año y otro, ya sea positiva o negativamente en los resultados de las operaciones de cada entidad.

Considero que más que un método, la reexpresión simplificada implica un procedimiento para la actualización de la información financiera, pues ya sea que se opte por reexpresar de forma mensual o anual, se tendrá que considerar que la actualización de las cifras se haga en base al método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios, y en casos particulares como se mencionó, en base al método de actualización por costos específicos; los resultados del procedimiento que se aplique, terminarán reconociendo igualmente los efectos inflacionarios en la información financiera.

3.5. Aplicación del Boletín, presentación y revelación en los estados financieros.

Se describen a continuación los aspectos de la aplicación del Boletín B-10, en cada rubro sujeto de reexpresión, así como las reglas pertinentes en cuanto la presentación y revelación de las cifras en los estados financieros.

3.5.1. Inventarios y costo de Ventas.

Inventarios.

La actualización del inventario y costo de ventas, debe ser incorporada en los estados financieros. La determinación del monto

de la actualización será la diferencia entre el costo histórico y el valor actualizado.

Para esta actualización, debe contemplarse la información necesaria como es el método de valuación histórico que utiliza la empresa, el análisis de la antigüedad de las adquisiciones de inventarios, la periodicidad de las compras y los consumos del ejercicio.

De acuerdo al quinto documento de adecuaciones se confirma como regla general el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios al consumidor. Sin embargo, de acuerdo a las circunstancias y características particulares de las empresas, se podrá escoger, para efectos de la presentación de información más apegada a la realidad, el método de costos de reposición.

- Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios. En este método se debe obtener un factor de rotación promedio de inventarios para poder aplicar la actualización por medio de índices.

$$\text{Factor de rotación} = \frac{\text{Costo de ventas}}{(\text{Inv. Inicial} + \text{Inv. Final}) / 2}$$

Una vez conocido el número de veces de rotación de inventarios, aplicamos la siguiente fórmula para obtener los meses de rotación:

$$\begin{array}{l} \text{Número de meses de rotación:} \\ \frac{\text{Meses del periodo}}{\text{Factor de rotación}} \end{array}$$

Al conocer ahora los meses que hay de rotación en inventarios, se determina el factor de actualización conforme al promedio de los índices de los meses de rotación de inventarios, de acuerdo con lo siguiente:

$$\text{Factor de actualización:} \\ \frac{\text{INPC fecha de actualización}}{\text{INPC promedio de los meses de rotación}}$$

Por lo tanto la actualización de inventarios se determina multiplicando el factor de actualización por el valor histórico de los inventarios.

$$\text{Inventario actualizado=} \\ \text{Inventario histórico X Factor de actualización}$$

(Ver capítulo 4, página 157, cédula A-1).

La cuenta en donde se registra la diferencia entre el inventario histórico y el actualizado será una cuenta complementaria y su contrapartida será en la cuenta de corrección por reexpresión, saldo que al final de la reexpresión será el primer resultado por posición monetaria.

- Método de actualización de costos específicos o valores de reposición. Por hacer mención de la opción en que se tomara el uso de este método, debe ser determinado por cualquiera de los siguientes medios:

1.- Valuación del inventario aplicando el método de últimas entradas, primeras salidas (UEPS).

2. Valuación del inventario al precio de la última compra efectuada en el ejercicio (PEPS).

3. Emplear índices específicos para los inventarios, emitidos por una institución reconocida o desarrollados por la propia empresa con base en estudios técnicos.

4 Valuación del inventario al costo estándar, cuando este sea representativo.

5. Usar costos de reposición cuando éstos sean substancialmente diferentes.

Si utilizáramos este método, para determinar el valor del inventario por costos específicos se utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{Inventario actualizado por costos específicos} = \text{Existencia de unidades} \times \text{Valor de reposición}$$

En este caso, el valor actualizado debe compararse con el valor obtenido aplicando el método de índices y la diferencia es el resultado por tenencia de activos no monetarios.

$$\text{Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios} = \text{Valor act. por costos específicos} - \text{Valor act. por índices.}$$

El ajuste de la actualización se registra en una cuenta complementaria de actualización de inventarios contra la cuenta de RETANM, enviando el resultado de esta al capital contable, sin importar su naturaleza favorable o desfavorable.

Costo de Ventas.

Esta actualización tiene un significado importante en relación con el precio de venta de los artículos, de acuerdo al costo actualizado que le corresponde a la fecha de cierre. Para actualizar el costo de ventas, los procedimientos aplicables según el método seguido son:

- Método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios. El costo histórico del costo de ventas se expresa en pesos de poder adquisitivo del promedio del ejercicio, mediante el uso de un factor derivado del INPC. Esto se logra ajustando el costo de ventas mensual mediante la aplicación de un factor derivado del INPC, a los inventarios iniciales y finales de cada mes fin de que reflejen los pesos de dicho periodo.

De acuerdo al tercer documento de adecuaciones al Boletín, la actualización del costo de ventas debe hacerse mensualmente y aplicando el factor de ajuste al inventario inicial y final del periodo. El costo de ventas es el resultado de la suma del inventario inicial más las compras menos el inventario final. Se debe determinar para el inventario inicial y final un factor promedio, de acuerdo a la rotación de los inventarios, y obtener, de la misma forma que en los inventarios el factor de actualización que multiplicado por los inventarios inicial, y final, nos den las cifras actualizadas del costo de ventas, sin olvidar incluir las compras del periodo, que no son actualizadas puesto que se están adquiriendo en el periodo en el que se realiza la actualización (ver capítulo 4, página 171, cédula R-4). Ejemplo:

Actualización del costo de ventas.				
	Inv. Inic.	+ Compras	- Inv. Final	= Cto
ventas				
V. histórico	5000	2600	5100	2500
Factor de act.	<u>1.0096</u>	<u>1.000</u>	<u>1.0041</u>	
V. Actualizado	5048	2600	5121	<u>2527</u>
Ajuste por act.				27

La determinación de pesos del cierre del ejercicio se hará del costo de ventas promedio del primer mes del periodo, haciéndose conjuntamente con los otros renglones del estado de resultados.

Cifra actualizada X Factor de actualización = Actualización
2527 X 1.0355 = 2617
Cifra actualizada – Cifra histórica = Ajuste
2617 - 2527 = 90

- Método de actualización de costos específicos o valores de Reposición. Recordando que este es un método alternativo y utilizado en situaciones particulares, se podrá determinar de las siguientes formas:

1. Estimar su valor actualizado mediante la aplicación de un índice específico.

2. Aplicar el método de últimas entradas - primeras salidas llamado también UEPS.

3. Valuar el costo de ventas a costo estándar, cuando éstos sean representativos de los costos vigentes al momento de las ventas.

4. Determinar el valor de reposición de cada artículo en el momento de su venta.

Para que exista congruencia se debe aplicar el mismo procedimiento para el inventario y el costo de ventas, esto se logra si la actualización se determina a nivel de artículos disponibles para la venta, excepto en estos casos:

- Al usar PEPS, el inventario queda actualizado más no así el costo de venta.

- Al usar UEPS el costo de venta estará actualizado, pero el inventario no.

En estos casos el concepto que no quedó actualizado deberá actualizarse por cualquiera de los procedimientos señalados.

Para la actualización del costo de ventas por cualquier método enumerado, se multiplica el número de unidades vendidas por el valor determinado.

$\text{Inventario actualizado por costos específicos} = \text{Existencia de unidades} \times \text{Valor de reposición}$
--

El resultado debe ser comparado contra el método de índices y de la diferencia que se obtenga, se conocerá el resultado por tenencia de activos no monetarios.

$$\text{Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios} = \text{Valor act. por costos específicos} - \text{Valor act. por índices.}$$

Debe aclararse que en el inventario y en el costo de ventas debe utilizarse el mismo método de reexpresión. La actualización debe formar parte de la información en los Estados Financieros. En el Balance General aparecerá el inventario a su valor actualizado y en el Estado de Resultados el costo de venta también actualizado. En los Estados Financieros o en sus notas se deberá revelar el método y el procedimiento seguido para la actualización.

En caso de que se haya aplicado PEPS para actualizar el inventario, sólo se revelará en las notas el costo original del costo de ventas y cuando se haya utilizado UEPS no es necesario revelar su costo en las notas ya que este es un método válido para la determinación del costo histórico.

3.5.2. Activo Fijo, Cargos diferidos – Depreciación y amortización.

Las empresas deberán actualizar sus activos fijos, incorporando sus efectos en el cuerpo de los Estados Financieros básicos, de acuerdo con el siguiente procedimiento.

En base al quinto documento de adecuaciones, el método de ajuste por cambios en el nivel General de Precios es de aplicación general para la actualización del activo fijo, aunque para la maquinaria y equipo, equipo de cómputo, y equipo de transporte se indica el método de indización específica en los casos en que sean adquiridos en el extranjero.

Determinación del Monto de la Actualización. La actualización del activo fijo es la diferencia entre su valor actualizado neto y su valor en libros (costos menos depreciación acumulada) al cierre del ejercicio. Los activos en desuso se valúa a su valor neto de realización.

Depreciación. La depreciación del ejercicio deberá basarse en el valor actualizado de los activos y en su vida probable, determinada mediante estimaciones técnicas. El sistema de depreciación debe de ser congruente, esto es, las tasas, procedimientos y vidas probables serán iguales. La depreciación del costo y la de su complemento por actualización debe concluir el mismo año.

- Método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios.

Para elaborar la actualización de las cifras, se debe tener la información necesaria sobre la integración del activo fijo y cargos diferidos, fecha de adquisición, y depreciación y/o amortización acumulada a la fecha de la reexpresión.

Para el activo fijo, tanto como para la depreciación acumulada el factor de actualización se determina de la siguiente manera:

$$\text{Factor de actualización} = \frac{\text{INPC a fecha de cierre}}{\text{INPC prom. a fecha de adquisición}}$$

En cuanto a la determinación de la actualización se multiplica el costo histórico por el factor de actualización, y la diferencia de este resultado contra el valor histórico será la actualización del activo; el mismo procedimiento es aplicable para la depreciación (ver capítulo 4, páginas 158-160, cédula A-2 y A-3).

$$\begin{aligned} &\text{Actualización del Activo fijo / Depreciación acumulada=} \\ &\quad \text{Factor de actualización X Costo histórico.} \\ &\hline &\text{Activo fijo/ Depreciación acumulada actualizada –} \\ &\quad \text{Activo fijo / Depreciación acumulada histórica =} \\ &\text{Ajuste por actualización de activo fijo / Depreciación acum.} \end{aligned}$$

El ajuste por actualización de activo fijo, cargos diferidos, depreciación y amortización acumulada se aplican a cuentas transitorias de actualización por cada concepto. Debe utilizarse una cuenta transitoria para acreditar la contrapartida de cada actualización, llamada corrección por reexpresión (ver capítulo 4, páginas 160, cédula A-3).

Presentación. En el Balance General se presentarán los valores actualizados de los activos fijos y en el Estado de Resultados el monto de la depreciación. Además de revelar el método de actualización seguido por la empresa, el costo original y su

depreciación acumulada el monto de la diferencia entre los gastos por depreciación con base en el costo original y sobre base de valores actualizados y el procedimiento de depreciación utilizado; también se deberá revelar el monto de los activos no revaluados y las causas para no hacerlo.

- Método de indización específica.

También llamado método mixto, tiene como objetivo reexpresar el costo histórico en la moneda del país de origen los activos correspondientes a maquinaria y equipo, equipo de cómputo, equipo de transporte y su depreciación acumulada; o en otro caso, de aquellos que su origen sea extranjero aunque hayan sido adquiridos en México.

Se presenta un ejemplo de este método, para observar la aplicación en estos rubros.

Datos:

Maquinaria, origen, Estados Unidos.

Valor de adquisición \$ 40,000 dls.

Fecha de adquisición 7 de abril de 2003.

Datos:

Tasa de depreciación 10%

Fecha de reexpresión 31 de diciembre de 2003.

Depreciación acumulada \$ 2,666.66 dls.

Tipo de cambio (7 abril 2003) 10.6823

Tipo de cambio (31 dic 2003) 11.1998

Para determinar el factor de actualización, utilizamos los índices del valor del activo en dólares a la fecha en que se elabora la reexpresión.

$$\text{Factor de actualización} = \frac{\text{Índice país de origen a fecha de cierre}}{\text{Índice país de origen a fecha de adq.}}$$

$$\text{Factor de actualización} = \frac{184.30}{183.80} = 1.0027$$

$$\begin{array}{rclcl} \text{Costo histórico} & \times & \text{Factor de indización} & = & \text{Valor indizado} \\ 40,000.00 & \times & 1.0027 & = & 40,108.00 \end{array}$$

La depreciación acumulada se obtiene bajo el siguiente procedimiento:

$$\begin{array}{rclcl} \text{Tasa de dep. anual} & / & 12 & \times & \text{meses transcurridos} & = & \% \text{dep. acum.} \\ 10\% & & & / & 12 & \times & 8 & = & 6.66\% \end{array}$$

$$\begin{array}{rclcl} \text{Valor del act. Indizado} & \times & \% \text{ dep. acumulada} & = & \text{Dep. acumulada} \\ & & & & \text{Indizada} \\ 40,108.00 & \times & 6.66\% & = & 2,673.90 \end{array}$$

Para determinar su valor convertido en pesos:

$$\begin{array}{rclcl} \text{Activo} & 40,108.00 & \times & 11.1998 & = & 449,201.58 \\ \text{Dep. acum.} & 2,673.90 & \times & 11.1998 & = & \underline{29,946.47} \\ \text{Valor neto en pesos} & & & & & 419,255.10 \\ \text{Del activo fijo indizado} & & & & & \end{array}$$

El ajuste se realiza restando al valor en pesos del activo fijo y de su depreciación acumulada indizados, el costo histórico que en pesos tenga registrado.

Activo fijo indizado	449,201.58
Menos Activo fijo histórico	<u>427,292.00</u>
Incremento en el activo fijo	<u>\$ 21,909.58</u>
Depreciación acum. Reexpresada	29,946.47
Menos Depreciación acum. histórica	<u>28,486.06</u>
Incremento en la depreciación	<u>\$ 1,460.41</u>

El resultado por tenencia de activos no monetarios se obtiene de determinar la diferencia entre la actualización obtenida por este método y el método de índices.

El registro contable se lleva a cuentas complementarias de actualización de los rubros de activo fijo y depreciación acumulada, y la contrapartida se lleva a la cuenta de resultado por tenencia de activos no monetarios, que ya hemos referido anteriormente.

3.5.3. Capital Contable.

Debe actualizarse el capital contable, incorporando esta actualización en los Estados Financieros. Debe de reexpresarse el capital contable para efectos de conservar el poder adquisitivo de

las inversiones desde el momento en que se hicieron las aportaciones y en que las utilidades fueron retenidas.

Determinación de la actualización del capital. Se debe de reconstruir el valor original del capital social, de otras aportaciones de los accionistas y de las utilidades retenidas, utilidad del ejercicio y superávit, en términos de pesos de poder adquisitivo al fin de año.

La actualización del capital, es rubro integrante del capital contable.

El cálculo debe de hacerse tomando en cuenta lo siguiente:

- Los aumentos de capital hechos con utilidades acumuladas deberán ser actualizados desde la fecha en que se retuvieron las utilidades acumuladas correspondientes, y se debe mantener su poder adquisitivo dentro de la empresa.

- Las pérdidas también deben reexpresarse.

- No debe incluirse el superávit por revaluación de acuerdo con los procedimientos antes mencionados.

- El monto de la actualización del Capital se debe cargar a la cuenta transitoria de corrección por reexpresión.

La actualización del capital contable se hará por cada rubro en específico, cuando sea el caso de resultados del ejercicio, se actualiza mediante el índice promedio anual, y cuando sea una aportación a una fecha determinada, se actualiza con el índice de la fecha específica.

El procedimiento para la actualización del capital es semejante en cuanto a la determinación del factor de actualización y la obtención de la actualización de cualquier otro rubro ya comentado anteriormente. Para determinar el factor de actualización se observa lo siguiente:

$$\text{Factor de actualización} = \frac{\text{INPC a fecha de cierre}}{\text{INPC promedio año de aportación}}$$

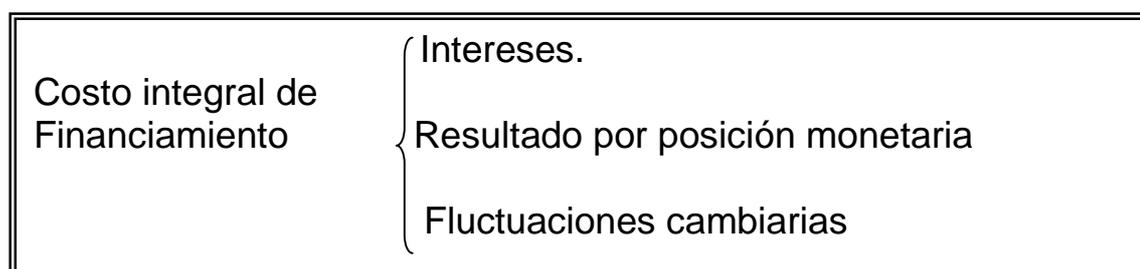
La actualización de las diferentes partidas que integran el capital contable se registra en cuentas complementarias de actualización, contra la cuenta de corrección por reexpresión (ver capítulo 4, página 161 cédula A-4).

$$\begin{aligned} & \text{Actualización del Capital Contable=} \\ & \text{Factor de actualización X Valor histórico.} \\ \hline & \text{Capital Contable actualizado –} \\ & \text{Capital Contable histórico =} \\ & \text{Ajuste por actualización en el capital contable} \end{aligned}$$

Tanto el resultado por tenencia de activos no monetarios como el exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable, estarán en este rubro, y serán sujetos de las actualizaciones posteriores.

3.5.4. Costo Integral de Financiamiento.

El costo integral de financiamiento, es un concepto dentro de los costos que aumenta en las épocas de inflación, por la inclusión, además de los intereses, también denominados gastos y productos financieros, de las fluctuaciones cambiarias y el resultado por posición monetaria. Estos son factores que inciden directamente sobre el monto que se paga por el uso de deudas contraídas.



En el caso de los pasivos en moneda nacional, las tasas de interés crecen, debido a que se intenta cubrir el efecto de la inflación por la disminución del poder adquisitivo del dinero. Sin embargo, para los pasivos en monedas extranjeras, su costo está determinado por los intereses, las fluctuaciones cambiarias, y por la disminución en el poder de compra de la moneda. En el momento en que se contratan deudas, se origina un costo de financiamiento por el transcurso del tiempo, identificándose dentro de periodos definidos.

Para que haya una correlación en las partidas de la misma naturaleza, se deben llevar a los resultados todos los elementos que conforman el costo integral de financiamiento. Y en los casos en que los costos financieros se capitalicen, se tendrán en cuenta todos los conceptos del este costo, los intereses, resultados por pérdida o ganancia cambiaria, y los resultados por posición

monetaria. El comportamiento similar de estos elementos, se adhiere a los principios de Periodo Contable y Realización.

Fluctuaciones cambiarias.

Son las variaciones de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera derivadas de las fluctuaciones en el tipo de cambio de las divisas manejadas y que deben ser valuadas a la fecha de cierre del balance general.

El cálculo y determinación de la paridad técnica o equilibrio, formulado en el boletín original, fue eliminado en el cuarto documento de adecuaciones, sin embargo los resultados por de fluctuaciones cambiarias no dejan de considerarse en el resultado del ejercicio, formando parte del costo integral de financiamiento. En el Boletín B-15 “Transacciones en Moneda extranjera y Conversión de estados financieros de operaciones extranjeras”, se detallan los procedimientos y la forma de registro de las operaciones efectuadas con moneda extranjera.

Resultado por posición monetaria.

El resultado por posición monetaria es producto de decisiones eminentemente financieras. Nace del hecho de que existen activos monetarios y pasivos monetarios que durante una época inflacionaria ven disminuidos su poder adquisitivo, al mismo tiempo que siguen manteniendo su valor nominal.

Este concepto puede cuantificarse razonablemente en términos monetarios, y queda comprendido dentro del principio de realización referido en el Boletín A-1.

La cuantificación correcta del efecto por posición monetaria está condicionada por la correcta división de las partidas monetarias de las no monetarias. Al convertir los activos y pasivos en moneda extranjera a moneda nacional, pueden perder poder adquisitivo en épocas de inflación. Si existen partidas en moneda extranjera deben determinarse primero el resultado por posición monetaria y después realizar el ajuste por cambio de paridad.

El procedimiento para determinar el efecto por posición monetaria es:

1.- Determinar la posición monetaria inicial del periodo, ajustada al nivel general de precios al final del periodo.

2.- Sumar los aumentos en las partidas monetarias netas ajustadas al nivel general de precios al final del periodo.

3.- Calcular todas las disminuciones en las partidas monetarias netas ajustadas al nivel general de precios al final del periodo.

4.- Determinar la posición monetaria neta ajustada al final del periodo: paso 1 más 2 menos paso 3.

Posición monetaria neta inicial actualizada (paso 1)
Más aumentos en partidas monetarias netas (paso 2)
Menos disminuciones en partidas monetarias netas (paso 3)
Igual = Posición monetaria neta ajustada

5.- Calcular la posición monetaria neta actual al final del periodo, activos monetarios menos pasivos monetarios (ver capítulo 4, página 170, cédula RE-3)

	Activos monetarios
Menos	Pasivos monetarios
Igual =	Posición monetaria neta actual.

6.- Restar a la posición monetaria neta ajustada (4) la posición monetaria neta actual (5); la diferencia es el resultado por posición monetaria.

	Posición monetaria neta ajustada
Menos	Posición neta actual
Igual =	Resultado por Posición Monetaria.

El efecto de las fluctuaciones cambiarias y el efecto por posición monetaria deben estar integrados en la información de los estados financieros básicos, y como ya se mencionó, son parte del costo integral de financiamiento, así que deben estar plasmados en el estado de resultados, después de la utilidad de operación.

3.5.5 Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios

Este concepto, como ya se mencionó, existe solamente cuando se utiliza el método de costos de reposición en los inventarios y el

costo de ventas y / o el de indización específica para la maquinaria y equipo. Es el incremento o disminución en el valor de los activos no monetarios por encima o por debajo de la inflación. Se determina haciendo una comparación entre los índices y los costos, en los activos no monetarios. Cuando el incremento es superior al que se obtiene al aplicarse el Índice Nacional de Precios al Consumidor, habrá una ganancia por retención de activos no monetarios. En el caso contrario se producirá una pérdida.

El Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios debiera hacerse comparando el incremento real en el valor de los activos que se actualizan con el que se hubiera logrado de haber aplicado factores derivados del INPC. Pero por tratarse de una actualización parcial, puede cuantificarse por exclusión cuando se identifique en la cuenta transitoria la parte de la actualización del capital y la del resultado por posición monetaria.

Valor actualizado por método de índices.

Menos Valor por método mixto

Igual

Resultado por tenencia de activos no monetarios

Cuando se aplique el método de valores de reposición e indización específica, se debe aplicar también el método de índices, de manera que se obtenga el resultado por tenencia de activos no monetarios de la comparación de la actualización por los dos métodos. El RETANM del periodo se llevará, independientemente de su naturaleza positiva o negativa, al capital contable, dentro de un concepto llamado, “exceso o insuficiencia en el capital contable”,

el cual incluirá, en su caso, el efecto acumulado por la actualización inicial.

El resultado por tenencia de activos no monetarios deberá desglosarse por cada concepto no monetario, para que pueda apreciarse la magnitud en que la actualización de estos, exceda o quede por debajo del cambio resultante de la aplicación del Nivel General de Precios, el resultado de este debe presentarse concentrado, de la misma forma que el resultado por posición monetaria acumulada, en un solo rubro llamado exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable, aunque para analizar la magnitud de actualización entre un concepto y otro, pueden estar identificado por separado.

Se debe revelar en una nota el procedimiento seguido por la determinación del resultado por tenencia de activos no monetarios, así como una breve explicación, objetiva y clara, respecto de su naturaleza.

3.6. Circulares diversas en relación al Boletín B-10.

Circular numero 29.

En octubre de 1987 es emitida esta circular con el propósito de aclarar e interpretar algunos conceptos emitidos en el documento original del B-10, y en el primer documento de adecuaciones conocido hasta entonces.

El objetivo de este documento es aclarar conceptos de las normas contables, respecto de la manera de reflejar en los estados financieros los efectos de la inflación, para facilitar la correcta aplicación a estos conceptos, y así aumentar el significado de la información financiera.

Este documento contiene interpretaciones sobre el valor de uso, capitalización del costo integral de financiamiento en fase preoperacional y partidas monetarias y no monetarias.

Acerca del valor de uso menciona que ya en el boletín se establece la valuación de activos fijos por cualquiera de los dos métodos aceptados y que el valor de uso es el monto de los ingresos potenciales que se esperaría obtener por el uso de activos fijos tangibles e intangibles.

Este valor de uso es aplicable a aquellos activos que estén en funcionamiento y no haya intención de venderlos a corto plazo, y su aplicación a activos individuales es solo cuando estos se utilicen de forma separada de un grupo.

Si el valor de uso resulta menor al valor actualizado en el ejercicio, la diferencia se lleva a resultados. En el caso opuesto, la diferencia disminuye la actualización en el año de los activos fijos y el exceso será menor, o aumenta la insuficiencia en la actualización del capital.

Sobre la capitalización del costo integral de financiamiento en fase preoperacional se señala que el que sea aceptado esta capitalización implica que el costo de adquisición es mayor por los

costos financieros adicionales. Cuando sea utilizado el método de costos específicos para la actualización de los activos fijos y el costo integral de financiamiento este capitalizado como parte del costo de adquisición, se deberá:

- Actualizar por separado este costo, de acuerdo a factores derivados del índice nacional de precios al consumidor.

- Se revelará en notas todo lo relativo a la actualización de este concepto.

Otro aspecto incluido en esta circular es la definición de activos y pasivos no monetarios, comentados más adelante, además de señalar que dentro de los activos no monetarios se incluyen los activos para venta o bienes para uso directo en las operaciones de una entidad, los derechos a recibir sumas de dinero cuyos importes dependen de los precios a futuro de determinados bienes, y algunos otros como el crédito mercantil o cargos diferidos.

Además los activos y pasivos en moneda extranjera en su conversión a moneda nacional son considerados partidas monetarias.

Circular número 32.

Esta circular tuvo como objetivo mencionar los puntos relativos a las diferencias entre los valores actualizados de los activos fijos y los valores de uso, para proponer criterios en el cálculo del valor de

uso; así como confirmar el tratamiento contable a seguir en la venta o baja de activos fijos.

Se considera que los valores actualizados de los activos fijos son mayores a su valor de uso cuando:

- La capacidad instalada no utilizada es significativa por problemas de mercado u obsolescencia.

- La empresa incurre en pérdidas de operación frecuentemente por el monto elevado de la depreciación de los activos fijos actualizados.

- La depreciación cargada a resultados del ejercicio es mayor a la de ejercicios anteriores con relación a los ingresos netos.

En estos casos el valor de uso de los activos fijos debe determinarse de acuerdo con la generación de ingresos.

Los ingresos potenciales se calculan multiplicando las ventas esperadas en unidades durante la vida útil de los activos por los precios de venta representativos de estas unidades.

Para el volumen de ventas esperado, así como para los precios de venta representativos, se deben considerar las proyecciones de ventas de la entidad dentro del mercado en el que se desarrolla; los precios de venta deben estar relacionados con el poder adquisitivo a la fecha de la evaluación.

Los costos y gastos de operación atribuibles a los ingresos provenientes de los activos fijos por los que se calcula su valor de uso pueden ser:

- Costo de materiales.
- Costo de mano de obra.
- Gastos de fabricación.
- Gastos de administración y venta.
- Otros gastos directos.

Estos conceptos deben cuantificarse en función de los volúmenes de venta esperados durante la vida útil restante de los activos a pesos de poder adquisitivo a la fecha de evaluación.

La diferencia entre los ingresos potenciales, menos los costos y gastos de operación directamente atribuibles, será el valor de uso de los activos fijos a la fecha de evaluación.

Por último se afirma que cuando se venda o dé de baja un activo fijo, se debe de llevar a resultados su valor neto actualizado a la fecha de venta o baja, contrarrestado en su caso, por el ingreso correspondiente.

3.7. Observancia de las Normas internacionales de Información Financiera, las Normas de

Información Financiera y la Ley Sarbanes-Oxley en la reexpresión de estados financieros.

La importancia de la reexpresión de los estados financieros, es el tema principal en este trabajo; de igual manera, es una constante la adecuación de las características de la información contable a través del tiempo de acuerdo a las necesidades de certeza y confiabilidad, reflejadas en los estados financieros, ya que son el indicador de primera mano que comunica de resultados y advierte sobre insuficiencias primarias a considerar, para el sostenimiento de cada entidad económica en su actividad, y su consiguiente desarrollo.

En consecuencia, las instituciones encargadas de la formulación y supervisión de conceptos que regulan la contabilidad, así como la generación de información financiera, asumen el compromiso de investigar constantemente y en su caso, formular los cambios necesarios que se apeguen a la teoría contable dentro un marco de veracidad y transparencia.

En nuestro país, la CINIF, es un organismo independiente en su patrimonio y operación, constituido en 2002 por entidades líderes de los sectores público y privados, que tiene como objetivos:

- Desarrollar normas transparentes, objetivas y confiables relacionadas con el desempeño de las entidades económicas y gubernamentales, útiles a los emisores y usuarios de la información financiera.

- Llevar a cabo los procesos de investigación, auscultación, emisión y difusión de las normas de información financiera que

coadyuven a resultados de información comparable, confiable, útil y transparente.

- Lograr la convergencia de las normas locales de contabilidad con normas de información financiera aceptadas globalmente.

Anteriormente, se ha hecho una breve descripción sobre varios criterios contables y financieros aplicables a la elaboración y presentación de la información, no obstante debemos delimitar algunos que están íntimamente relacionados con el reconocimiento de la inflación.

Realización: “Cuando han ocurrido eventos económicos externos a la entidad, cuyo efecto puede cuantificarse en términos monetarios”³⁰.

Valor histórico original: “Si se ajustan las cifras por cambios en el nivel general de precios y se aplican a todos los conceptos susceptibles de ser modificados que integran los estados financieros, se considerara que no ha habido violación de este principio; sin embargo, esta situación debe quedar debidamente aclarada en la información que se produzca”³¹.

Este es el principio que puede ser considerado parte del origen del Boletín B-10.

Revelación suficiente: “La información contable presentada en los estados financieros debe contener en forma clara y

³⁰ IMCP, Principios de contabilidad generalmente aceptados, 2005, IMCP, México.

³¹ Ídem cita no 2.

comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad”³².

Debido a la internacionalización de los mercados como consecuencia de la globalización, la tendencia a la homologación de criterios contables y de información financiera, es tangible y como ejemplo gradualmente los principios de contabilidad generalmente aceptados están reemplazándose por las Normas de Información Financiera e implican una posibilidad de ampliar y perfeccionar la base teórica de las normas que regulaban nuestra práctica contable, permitiendo que su aplicación se uniforme a los criterios internacionales que buscan el mismo objetivo dentro de la información financiera, incluyendo al el Boletín B-10 dentro de estas modificaciones.

Por otra parte, las Normas Internacionales de Contabilidad, ahora Normas Internacionales de Información Financiera, cuyo objetivo es reflejar la esencia económica de las operaciones de un ente económico, y presentar una imagen fiel de la situación financiera de una empresa, son aplicables en nuestro país, como en otros tantos, cuando se carecen de elementos de juicio para la formulación e interpretación de la información financiera, indistintamente del país en que se produzca esta.

Dentro de los beneficios de la aplicación de estos estándares a la información financiera, se encuentran:

- Confiabilidad

- Transparencia

³² Ídem cita no. 2.

- Comparabilidad

Todo esto resulta en la conciliación de visiones, propósitos e intereses de los usuarios de la información, de acuerdo al apego de los principios contables locales e internacionales que le dan sentido y congruencia a la presentación de cifras representativas de una determinada actividad.

Por otro lado, al margen de la normatividad existente, el surgimiento de leyes ya citadas como la ley Sarbanes-Oxley, ha provocado que si bien, no para todas las empresas sea de observación estricta, por lo menos para aquellas empresas mexicanas que a partir del 15 de Noviembre del 2004 generen más de 75 millones de dólares al año golpeará en el manejo de las contingencias que se les puedan presentar para evitar problemas severos en cuanto a la revelación de su información, pues de acuerdo con esta ley, se obliga a tener un verdadero control de sus procesos internos para poder asegurar que van a poder cumplir con sus acuerdos, al mismo tiempo que asegura la certificación de más empresas en algunas normas internacionales, aumentando la confianza en inversionistas y clientes potenciales que observen en ellas un buen posicionamiento y una ventaja competitiva contra sus posibles competidores, restaurando la confianza de carácter financiero.

3.8. FASB-52.

Entre los puntos que se encuentran relacionados con la reexpresión de estados financieros, creo importante resaltar este principio que habla sobre la contabilización de la conversión de transacciones en moneda extranjera y de estados financieros en moneda extranjera, ya que al tener como objetivo la presentación de información en términos similares, al existir operaciones efectuadas con otra moneda distinta a la nacional, se pone de manifiesto la importancia de proporcionar información que sea compatible con los efectos económicos esperados de una transformación de tipo de cambio en el efectivo y/o capital de la empresa, así como el reflejar en los estados financieros, para los casos de consolidación, los resultados financieros y las operaciones de las empresas individuales consolidadas, de acuerdo a sus monedas funcionales.

La importancia del reconocimiento de la inflación, implícita en la actividad económica cotidiana, será siempre marco de estudio y análisis, si las empresas tienen la conciencia de que contar con todos los elementos de juicio disponibles en su entorno respecto de sus operaciones, (llámese información financiera, o resultados del proceso contable) les permitirá un adecuado rumbo de actividad dirigida a la consecución de objetivos, al crecimiento de su economía, en cada caso en particular; y en forma general, para el fortalecimiento de la economía de cada región y del país.

He señalado los elementos de la reexpresión de estados financieros, su aplicación y determinación de las actualizaciones, de acuerdo a los métodos existentes para tal efecto, y su relación con el resultado por posición monetaria, así como la revelación que se hace de dicha actualización en los estados financieros. Cada procedimiento va ligado a la corrección de las cifras a pesos de poder adquisitivo del momento en que se realiza la actualización. En el siguiente capítulo, se presenta un modelo de reexpresión de estados financieros de la empresa Metalizados de México S.A. de C.V., en el cual, de acuerdo a las variables que se manejan, observamos de manera práctica, la teoría aquí expuesta.

CAPÍTULO 4 CASO PRÁCTICO.
REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE

ACUERDO

CON EL BOLETÍN B-10.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.



Metalizados de México S.A. De C.V.

Antecedentes.

Metalizados de México S.A. de C.V., es empresa mexicana especializada en el diseño, fabricación y acabado de llaveros, botones, hebillas, herrajes, medallas, y accesorios diversos fundidos a presión de zamak. Fundado en 1999 con la participación de cinco socios; sus inicios se originan como una fábrica de productos publicitarios que buscaba satisfacer la demanda del mercado mexicano, que anteriormente cubría sus principales necesidades con mercancías de importación. A pesar de los problemas económicos que enfrentaba el país en la época en que se origina la empresa (ver capítulo 1, página 10), con una filosofía de arduo trabajo y el ofrecimiento de productos de calidad, la empresa continúa hoy en día, logrando un sostenimiento favorable entre los competidores de la misma actividad. La principal característica de la empresa, es la materia prima con que se elaboran los productos, el Zamak, una aleación de zinc con aluminio, cobre y magnesio. La inyección a presión en la elaboración de los diferentes productos, proporciona piezas de gran precisión y calidad.

La empresa se sitúa en el Estado de México; cuenta con 180 empleados, entre personal de planta, oficinas y agentes foráneos. Maneja materiales de primera calidad y sus diferentes procesos para la elaboración de los productos, están estratégicamente ubicados en línea, interconectados de forma tal que cada departamento desplace al siguiente. Esto permite optimizar el proceso productivo, impidiendo que los pasos anteriores y subsecuentes del mismo se retrasen. El personal está capacitado

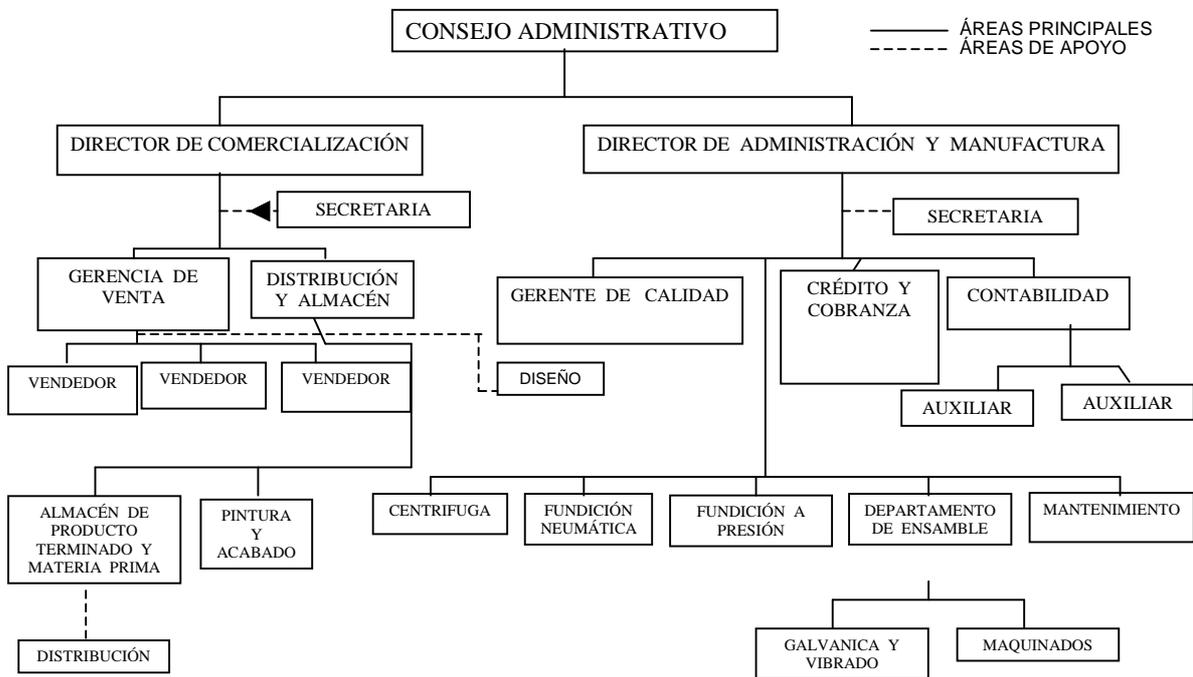
para cumplir con la elaboración y entrega de cada pedido, ya que las necesidades de cada cliente suelen ser distintas, buscando cumplir en cada caso con la satisfacción total.

A continuación se presenta el organigrama que define en términos generales la estructura general de la empresa:

Organigrama.



Metalizados de México S.A. De C.V.



Aspectos Generales.

Para conocer el marco de la situación de la empresa, se detallan algunos puntos de carácter general para su delimitación y posterior descripción del problema de información de la empresa.

Entorno.

Entre las ventajas de la actividad principal de la empresa se encuentra la solidez que ha conseguido a través del tiempo, y la continuidad en los servicios ofrecidos a sus clientes potenciales, ubicados básicamente en la zona centro y occidente de la república, entre los que se encuentran peleterías mayoristas, agencias publicitarias, y en general organizaciones que mediante estos artículos ofrecen sus productos y servicios, anuncian concursos, sorteos, y actividades diversas, abarcando incluso organizaciones deportivas, culturales y partidos políticos. Se desarrolla además en el mercado de las empresas automotrices, creando diferentes piezas utilizadas en esta industria.

Por otra parte, el proveedor de la materia prima principal, el Zamak, también es una empresa mexicana, que proporciona materia de primera calidad, controlada bajo normas internacionales, y que por ser una aleación de metales, es adquirida en dólares, por ser cotizada constantemente en esta moneda extranjera.

Misión.

Ser una empresa sólida, eficiente y proveedora de productos que cuenten con los estándares requeridos por cada cliente, en calidad, precio y tiempo de entrega, logrando la satisfacción total de todos ellos, y creando a su vez estabilidad y bienestar para todos los que dependen directa o indirectamente en su actividad.

Visión.

Mejorar la calidad de los productos que se ofrecen, así como el servicio al cliente, desde el pedido hasta la fecha de entrega; somos una empresa de la industria de fundición a presión de zamak en productos metálicos, que se esmera por una mejora constante, en sus procesos y rendimiento, con la participación de su personal.

Valores.

- Reconocer al personal que actúe con honestidad, participación, y criterio en las actividades que le correspondan.

- Fomentar el trabajo en equipo y la productividad eficiente en todo el personal, logrando un conjunto interdisciplinario.

- Establecer un sistema de comunicación efectiva entre los diferentes departamentos, para la consecución de los objetivos y el cumplimiento de sus actividades designadas.

- Generar un ambiente agradable de trabajo y compromiso en las labores de todo el personal, mediante estímulos continuos.

Objetivos.

- Ser un proveedor de artículos que estando al margen de los requerimientos de calidad, logre una satisfacción completa de los clientes.

- Implantar un sistema de gestión de la calidad, a través de la capacitación y desarrollo de los empleados.

- Establecer y sostener una visión a corto, mediano y largo plazo que incluya, la publicidad, estrategia, e impulso en la búsqueda de nuevos clientes potenciales.

- Incursión en empresas del ramo industrial, para el conocimiento integral sobre el sector económico en el que se desenvuelve.

Políticas de calidad.

- En Metalizados de México, están comprometidos para la elaboración de todos los productos, de acuerdo a los requerimientos de cada cliente, bajo un sistema de gestión de calidad.

- Todos los trabajadores de esta empresa están convencidos de que dar su máximo esfuerzo les brinda la posibilidad de ascender en la empresa, y continuar creciendo económica y socialmente a la par de esta.

Desde su creación, la empresa invirtió en maquinaria para el funcionamiento de la misma, esto se ve reflejado en la disminución de tiempos de entrega y calidad del producto.

Otra de las mejoras realizadas es en el ámbito administrativo, donde hemos actualizado nuestros sistemas de cómputo: un sistema de red personalizado por departamentos, actualización de nuestras licencias de software y adquisición de paquetería (autocad, corel draw).

Problemática.

Aunque la actividad económica de esta organización está generando resultados satisfactorios, debido al posicionamiento de productos de calidad, políticas y objetivos, es necesario observar que a pesar de su crecimiento, se han notado algunas deficiencias en la información financiera. La empresa cada año realiza una auditoría que es llevada a cabo por un despacho ubicado en Naucalpan, Estado de México, sin embargo no ha sido reflejado el reconocimiento de la inflación en la información financiera, dato que debiera proporcionar el despacho que elabora la auditoría, por lo cual ha existido una salvedad en cada uno de los dictámenes entregados a las autoridades fiscales, además de ser información que el consejo de administración necesita conocer, para tomar decisiones en cuanto a la dirección de las inversiones que se efectúen (ver capítulo 2, página 35); pero sobretodo, es evidente que la información financiera expresada en términos reales, disparará dudas respecto a la administración de la organización y el rumbo de la misma.

El consejo administrativo ha requerido de que sus cifras sean actualizadas puesto que además están buscando obtener contratos a largo plazo como proveedora de algunas piezas para la industria automotriz que les proporcionaría un ingreso constante y más utilidades; para tal efecto, necesitan que los datos de su situación financiera tengan la utilidad y confiabilidad necesarias que les permitan tomar las decisiones pertinentes para posicionarse dentro del mercado con más fuerza (ver capítulo 2, página 43).

Y aún cuando la inflación en los últimos dos años no ha tenido variaciones importantes, si ha afectado las cifras que son reveladas en los estados financieros, sin tomar en cuenta los resultados anteriores (ver capítulo 2, página 66).

El contador general de la empresa, ha decidido, conjuntamente con sus colaboradores, realizar los cambios procedentes para elaborar y presentar estados financieros de acuerdo al Boletín B-10, así como la elaboración de las cédulas de reexpresión de estados financieros, como una medida correctiva en la información y buscando la confiabilidad de la información a partir de una fecha determinada. La reexpresión iniciará a partir de Enero de 2006, actualizando en primer término, los estados financieros y la información requerida del ejercicio inmediato anterior, es decir, 2005.

Para realizar la reexpresión de los estados financieros de esta empresa se manejaron las siguientes variables:

La empresa Metalizados de México, S.A. de C.V. presenta su Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados a pesos nominales al 31 de diciembre del 2005, así como los movimientos mensuales y acumulados, al 31 de Marzo de 2006.

También, se presenta la cédula de movimientos en los inventarios, la integración del activo fijo y cargos diferidos, los movimientos de la depreciación acumulada del activo fijo y de la amortización acumulada de cargos diferidos; y cédula analítica de movimientos en el capital contable, toda esta información, con movimientos mensuales y acumulados al 31 de Marzo de 2006.

El método de valuación de los inventarios es promedios, y se ha considerado una rotación promedio es de 120 días para la determinación del factor de actualización de este concepto y su consecuente actualización.

Los activos se deprecian en el mes en que son adquiridos.

La maquinaria de la empresa es adquirida en territorio nacional, por lo tanto su actualización se hará en base al costo histórico por cambios en el nivel general de precios, y durante el periodo a reexpresar, se adquieren dos máquinas más, una en febrero y otra en el mes de marzo.

Durante el mes de marzo fue adquirido un nuevo equipo automotriz.

Tomamos como supuesto un solo tipo de producto en los inventarios de materia prima, producción en proceso y productos terminados, entendiendo por esto, que el producto final es el resultado de la transformación de la materia prima, el zamak, a un artículo publicitario,

En el mes de febrero hubo una distribución de dividendos.

Es presentada la información correspondiente del Índice Nacional de Precios al Consumidor, así como el índice anual promedio, para la determinación de la primera actualización y las actualizaciones mensuales subsecuentes.

CASO PRÁCTICO.

REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE

ACUERDO

CON EL BOLETÍN B-10.

DESARROLLO DEL CASO.



Metalizados de México S.A. De C.V.

Desarrollo del caso.

En este caso, la reexpresión de los estados financieros se elabora de forma inicial determinando la primer actualización desde la fecha de constitución de la empresa hasta el cierre del ejercicio inmediato anterior a las reexpresión, es decir, 2004. Las cifras obtenidas serán la base para la reexpresión mensual. La actualización inicia con los saldos de las cuentas de activos y pasivos no monetarios, es decir, los inventarios de materia prima, producción en proceso, productos terminados, las correspondientes al activo fijo y cargos diferidos, de la depreciación acumulada y amortización acumulada, así como de los rubros que componen el capital contable.

El procedimiento para la actualización de los pasivos no monetarios, inicia con el cálculo de un índice promedio de acuerdo con los siguientes lineamientos:

En este caso en particular, para los inventarios, el índice promedio se determina de acuerdo con los días de rotación, que es este caso es de 120 días, es decir, la suma de los índices de los últimos cuatro meses a la fecha de la actualización, y la división entre el numero de meses, obteniendo el índice promedio del periodo de rotación de inventarios (ver capítulo 4, página 157, cédula A-1).

Para el activo fijo y cargos diferidos, así como para sus respectivas depreciaciones y amortizaciones, el índice correspondiente será el promedio de los índices del año en que fue

adquirido cada activo, y en que se comenzó a depreciar el monto histórico de adquisición (ver capítulo 4, página 158- 160, cédula A-2 y A-3).

En el caso de los rubros del capital contable, el índice promedio es aquel en el que fue hecha la aportación o aportaciones del capital social, en el caso de los resultados acumulados, es el índice promedio en el que se generó la utilidad o pérdida del ejercicio, lo mismo que en el caso de la reserva legal. Y en los dividendos distribuidos, será aquel promedio de índices del año en que son distribuidos (ver capítulo 4, página 162, cédula A-4).

El índice de actualización se obtiene como resultado de dividir el índice del último mes del año, en la primer actualización, y posteriormente el índice de cierre o mes, entre el índice promedio que se ha calculado previamente para cada partida específica; este factor se multiplica por el valor histórico de cada pasivo no monetario, y el resultado es la inversión o cantidad actualizada. La diferencia contra los datos históricos es la actualización inicial resultante.

Con los datos obtenidos por la actualización de estos rubros, se determina el efecto monetario acumulado, llevando todas las diferencias por actualización a una cuenta de carácter transitorio llamada corrección por reexpresión. De modo que la diferencia para saldar esta cuenta es el efecto por posición monetaria del periodo (ver capítulo 4, página 167, cédula A-7).

Cada mes, a partir del primero del ejercicio, con la misma metodología y en base a los estados financieros históricos, que en cada caso serán los resultantes de la reexpresión del mes anterior, se clasifican las partidas monetarias de las no monetarias, para determinar el resultado por posición monetaria del mes.

Cuando los activos monetarios son mayores a los pasivos monetarios, la posición monetaria es larga o pasiva, en caso contrario obtenemos una posición monetaria corta o activa. Para actualizar este resultado se calcula un factor de actualización mensual, con el índice nacional de precios al consumidor del mes en que se esta actualizando, entre el índice del mes anterior, y restando la unidad. El producto de multiplicar este factor con la posición monetaria obtenida anteriormente, es el resultado por posición monetaria del mes (ver capítulo 4, página 170, cédula R-3).

Se actualizaron los inventarios finales presentados en el estado de situación financiera del mes en que se este actualizando, modificando la actualización inicial realizada en el año o mes anterior. Posteriormente se calcula la actualización del costo de ventas, que debe estar también expresado a pesos constantes del mes anterior en que se elaboró la reexpresión (ver capítulo 4, página 172, cédula R-5).

Los componentes del activo fijo, cargos diferidos, así como la depreciación y amortización, mensual y acumulada se reexpresaron de acuerdo con el método de cambios en el nivel general de precios al consumidor, puesto que la maquinaria específicamente, es adquirida con proveedores mexicanos, ya que de lo contrario, se

tendría que actualizar esta información bajo el método de indización específica (ver capítulo 4, página 172, cédula R-5).

En el caso de la depreciación y amortización, la actualización es la correspondiente por las cifras acumuladas al inicio del mes, y por los porcentajes devengados en el mes en que se actualicen (ver capítulo 4, página 174, cédula R-6).

La actualización correspondiente al capital contable se realiza en todos los rubros de este apartado, expresando en pesos de poder adquisitivo lo mismo las utilidades retenidas que las pérdidas, el capital social, la reserva legal, y en su caso las inversiones en acciones si existieran (ver capítulo 4, página 177, cédula R-7).

La actualización del efecto monetario acumulado se elabora bajo criterios muy similares, actualizando a fin de mes este dato, y llevando su diferencia a la cuenta de corrección por reexpresión, de la misma manera que las diferencias de todas las partidas anteriores (ver capítulo 4, página 178, cédula R-8).

Todos los movimientos de la cuenta de corrección por reexpresión son saldados, presentando los asientos correspondientes a los ajustes de cada partida, así como los estados financieros reexpresados en relación con los históricos y las variaciones derivadas de su actualización (ver capítulo 4, página 182, cédula R-9 y R-10).

**REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE
ACUERDO**

CON EL BOLETÍN B-10.

INFORME DE RESULTADOS.



Metalizados de México S.A. De C.V.

Informe de resultados.

Como se observa en las cifras obtenidas por la reexpresión de los estados financieros, en la actualización inicial, existen diferencias significativas en las partidas no monetarias que se encuentran desde la formación de la empresa, tales como el activo fijo, y el rubro de capital contable; esto como resultado de que no se actualizaban la información financiera, y en esta primer reexpresión se esta obteniendo el efecto inflacionario de una largo tiempo que no se había considerado dentro de los estados financieros.

Sin embargo, en las subsecuentes actualizaciones, es decir, a partir de enero y hasta el mes en el que es presentada la información actualizada, el reflejo de la inflación en las cifras, se ve considerablemente disminuido, esto es por los bajos índices de inflación plasmados en el Índice Nacional de Precios al Consumidor, aunque no por ello deja de notarse la diferencia de las cifras históricas contra aquellas que ya están actualizadas en los estados financieros.

El objetivo de la reexpresión de estados financieros en esta empresa fue en principio, obtener la actualización de las cifras que representan las operaciones económicas de la entidad, y mostrar una visión real de los efectos de la inflación en los datos contenidos en la información financiera, que es consultada por los integrantes del consejo administrativo, ya

sea para tener un parámetro claro de cómo afecta la inflación a la actividad propia de la empresa, para tomar medidas correctivas en el destino de los recursos de la empresa y para controlar el efecto monetario, evitando que incida negativamente en los resultados del ejercicio.

**REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE
ACUERDO**

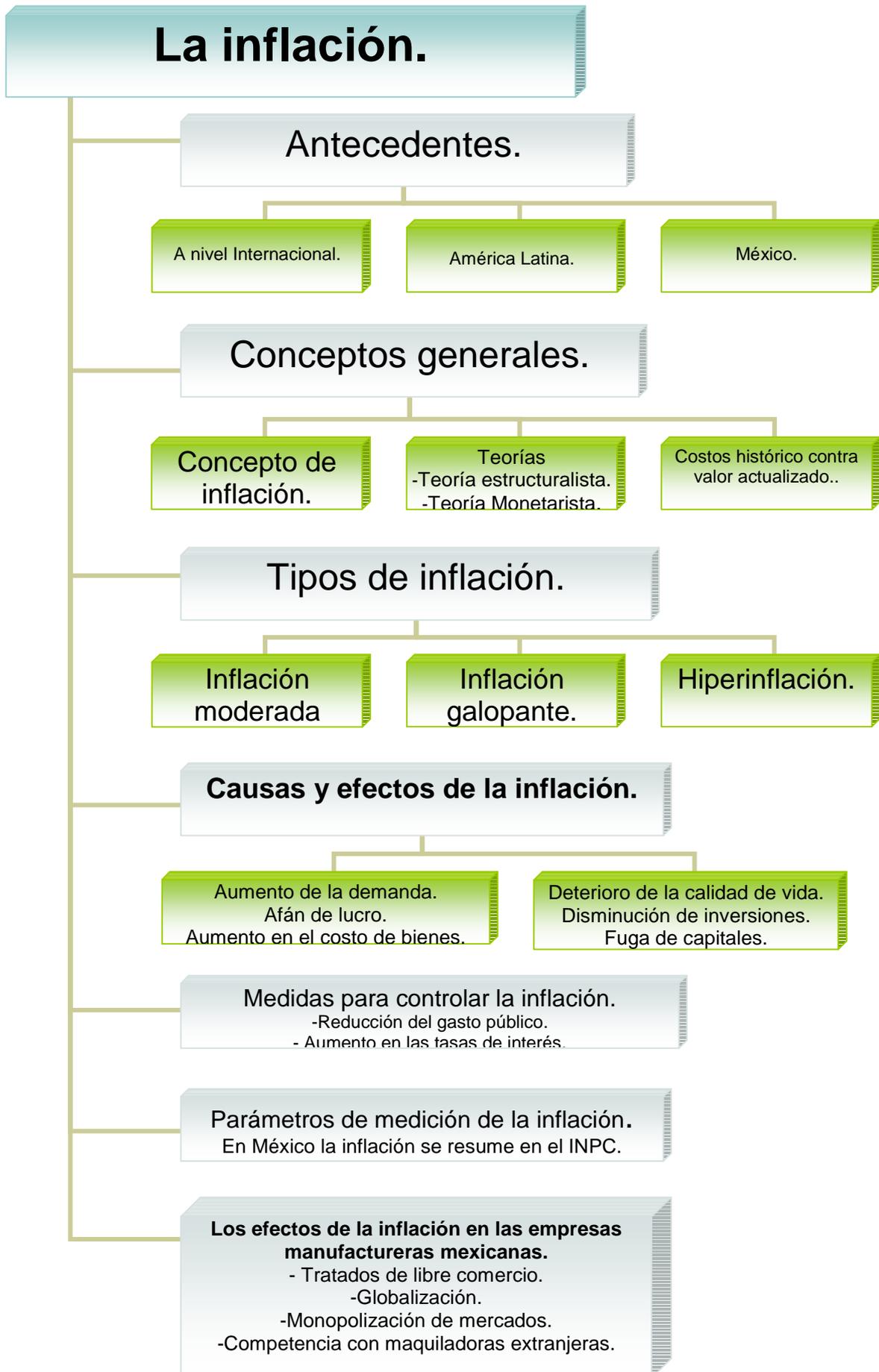
CON EL BOLETÍN B-10.

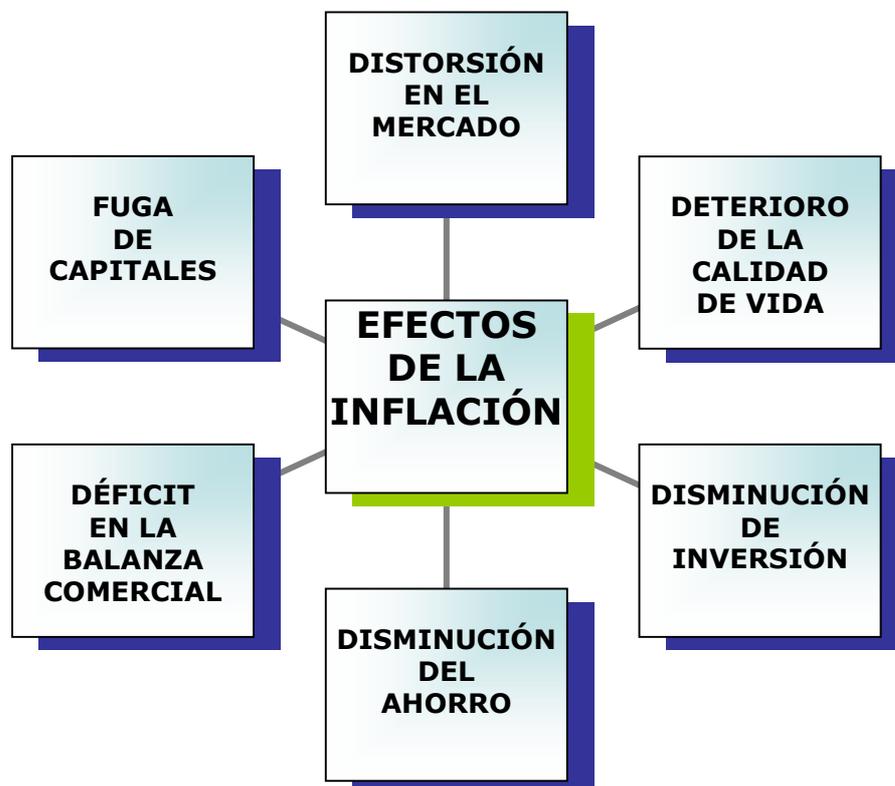
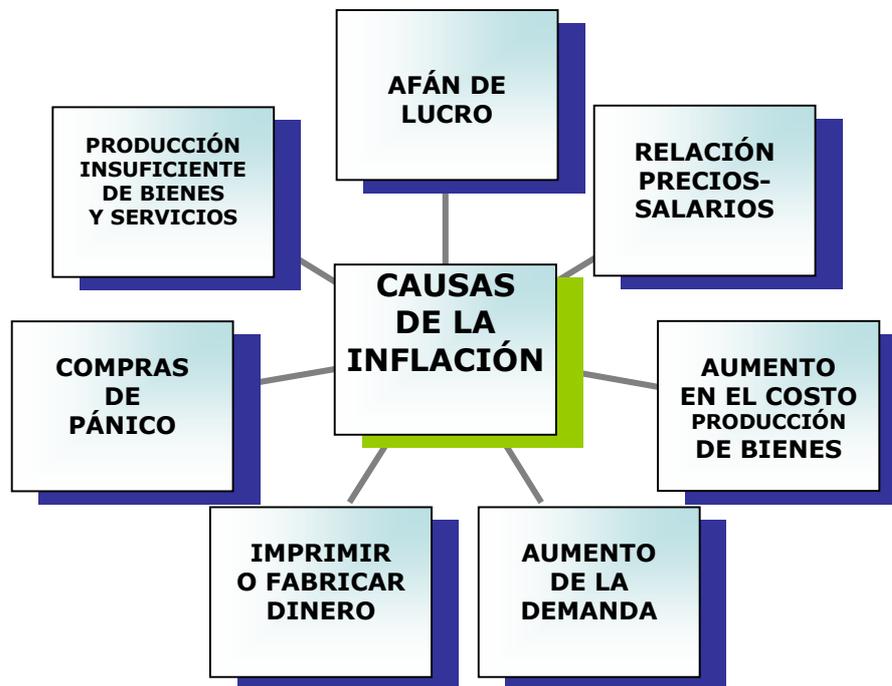
ANEXOS DEL CASO PRÁCTICO.



Metalizados de México S.A. De C.V.

CUADROS DE RESUMEN.





Información financiera

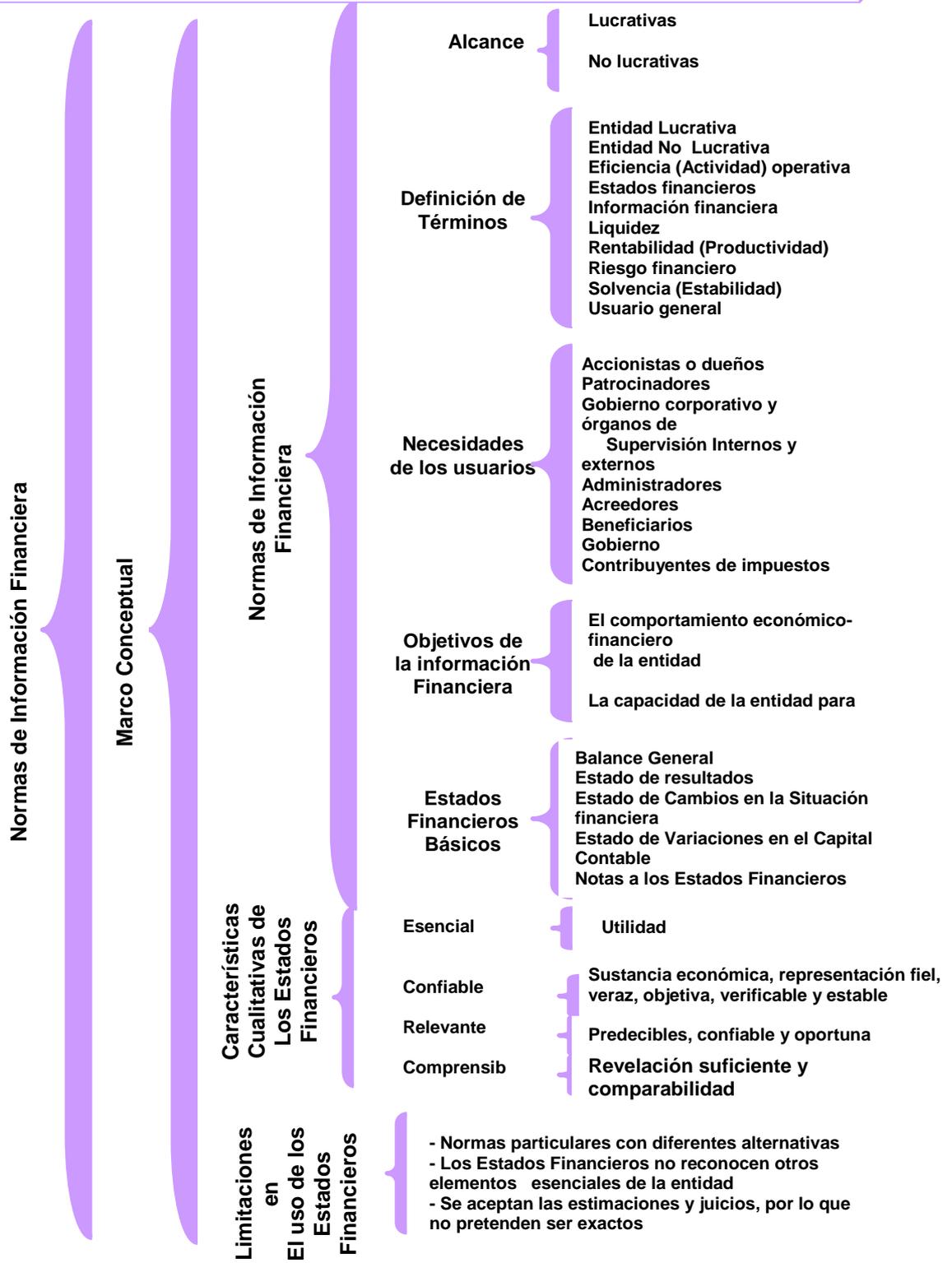
Estados financieros.
- Dinámicos (Estado de Resultados, Estado de Variaciones en el Capital Contable)
- Estáticos. (Estado de Situación Financiera)

Objetivos de los estados financieros.
Deben informar sobre la situación financiera de la empresa, capacidad de desarrollo y oportunidades.

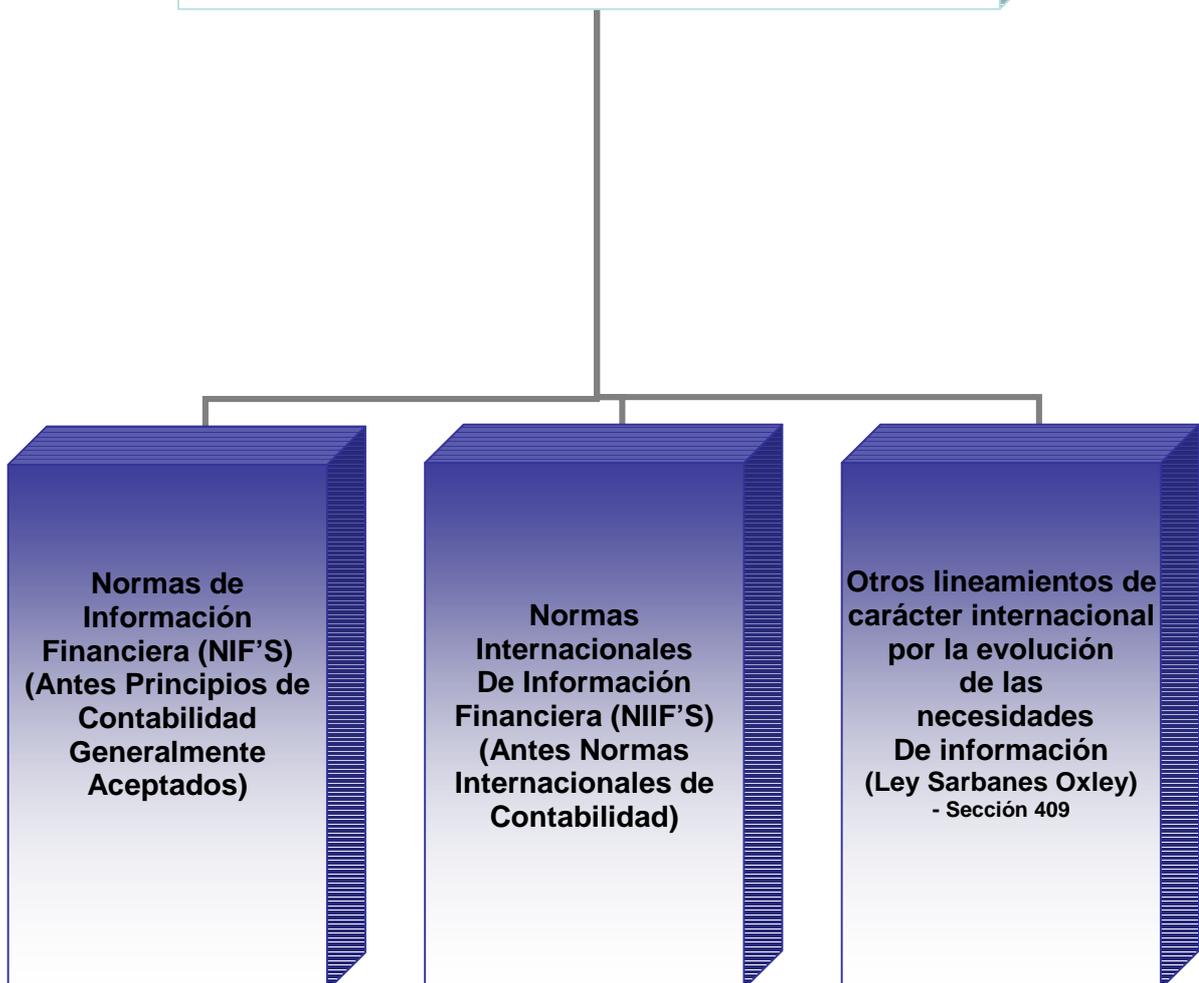
Características de los estados financieros.
- Utilidad.
- Confiabilidad.
- Relevancia.

Limitaciones de los estados financieros.
- Juicios personales.
- Elaboración en base a periodos.
- Se expresan en \$ históricos.
- No muestran capital humano, posición en el mercado. etc.

Estructura de las necesidades de los usuarios y objetivos de la información financiera.



**Bases para la elaboración
De los estados financieros.**



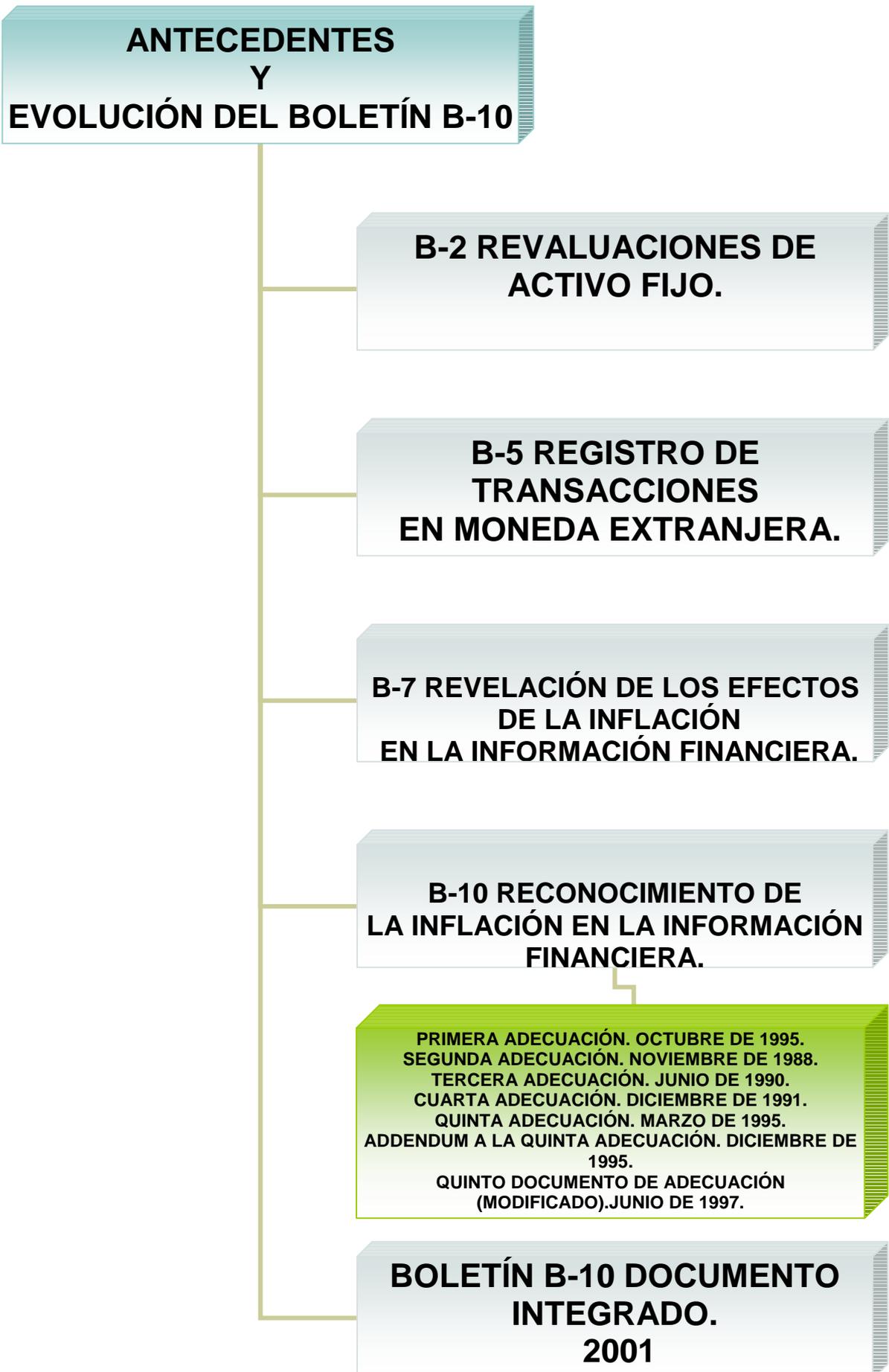
POSTULADOS RELACIONADOS CON EL RECONOCIMIENTO DE LA INFLACIÓN

1. **REALIZACIÓN**: “CUANDO HAN OCURRIDO EVENTOS ECONÓMICOS EXTERNOS A LA ENTIDAD, CUYO EFECTO PUEDE CUANTIFICARSE EN TÉRMINOS MONETARIOS”.

2. **VALOR HISTÓRICO ORIGINAL**: “SI SE AJUSTAN LAS CIFRAS POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS Y SE APLICAN A TODOS LOS CONCEPTOS SUSCEPTIBLES DE SER MODIFICADOS QUE INTEGRAN LOS EEFF., SE CONSIDERARÁ QUE NO HA HABIDO VIOLACIÓN DE ESTE PRINCIPIO; SIN EMBARGO, ESTA SITUACIÓN DEBE QUEDAR DEBIDAMENTE ACLARADA EN LA INFORMACIÓN QUE SE PRODUZCA”.

Principio que da origen al B-10.

3. **REVELACIÓN SUFICIENTE**: “LA INFORMACIÓN CONTABLE PRESENTADA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEBE CONTENER EN FORMA CLARA Y COMPRENSIBLE TODO LO NECESARIO PARA JUZGAR LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA ENTIDAD”.



**ESENCIA
DEL
BOLETÍN
B-10:**

- **REEXPRESIÓN INTEGRAL DE ACTIVOS NETOS**
- **DETERMINACIÓN DEL EFECTO POR POSICIÓN MONETARIA (REPOMO)**
- **RECONOCIMIENTO DEL RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS (RETANM)**
- **MANTENIMIENTO FINANCIERO DEL CAPITAL**

CÉDULA H-0 ÍNDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR DE 1981 A 2006

AÑO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	INFLACIÓN	PROMEDIO
													DEL AÑO	ÍNDICE
1981	0.1270	0.1300	0.1330	0.1360	0.1380	0.1400	0.1420	0.1450	0.1480	0.1510	0.1540	0.1580	28.69%	0.1418
1982	0.1660	0.1720	0.1790	0.1880	0.1990	0.2080	0.2190	0.2440	0.2570	0.2700	0.2840	0.3140	98.85%	0.2250
1983	0.3480	0.3670	0.3850	0.4090	0.4270	0.4430	0.4650	0.4830	0.4980	0.5140	0.5440	0.5680	80.78%	0.4543
1984	0.6040	0.6360	0.6630	0.6910	0.7140	0.7400	0.7640	0.7860	0.8100	0.8380	0.8670	0.9030	59.16%	0.7513
1985	0.9700	1.0110	1.0500	1.0820	1.1080	1.1360	1.1750	1.2260	1.2750	1.3240	1.3850	1.4790	63.75%	1.1851
1986	1.6100	1.6820	1.7600	1.8520	1.9550	2.0800	2.1840	2.3580	2.4990	2.6420	2.8210	3.0440	105.75%	2.2073
1987	3.2900	3.5270	3.7610	4.0900	4.3980	4.7160	5.0980	5.5150	5.8780	6.3680	6.8730	7.8880	159.17%	5.1168
1988	9.1080	9.8670	10.3730	10.6920	10.8990	11.1210	11.3070	11.4110	11.4760	11.5630	11.7180	11.9630	51.66%	10.9582
1989	12.2560	12.4220	12.5560	12.7440	12.9200	13.0770	13.2070	13.3330	13.4610	13.6600	13.8520	14.3190	19.70%	13.1506
1990	15.0100	15.3500	15.6210	15.8580	16.1350	16.4900	16.7910	17.0770	17.3210	17.5700	18.0360	18.6050	29.93%	16.6553
1991	19.0790	19.4120	19.6890	19.8950	20.0890	20.3000	20.4800	20.6220	20.8280	21.0700	21.5930	22.1010	18.79%	20.4298
1992	22.5030	22.7700	23.0010	23.2060	23.3590	23.5170	23.6660	23.8110	24.0180	24.1910	24.3920	24.7400	11.94%	23.5978
1993	25.0500	25.2550	25.4020	25.5480	25.6940	25.8390	25.9630	26.1020	26.2950	26.4030	26.5190	26.7210	8.01%	25.8993
1994	26.9280	27.0670	27.2060	27.3390	27.4710	27.6090	27.7310	27.8610	28.0590	28.2060	28.3570	28.6050	7.05%	27.7033
1995	29.6820	30.9400	32.7640	35.3750	36.8530	38.0230	38.7980	39.4420	40.2580	41.0860	42.0990	43.4710	51.97%	37.3993
1996	45.0330	46.0840	47.0990	48.4380	49.3210	50.1240	50.8360	51.5120	52.3360	52.9890	53.7920	55.5140	27.70%	50.2565
1997	56.9420	57.8980	58.6190	59.2520	59.7930	60.3240	60.8490	61.3900	62.1550	62.6520	63.3520	64.2400	15.72%	60.6222
1998	65.6380	66.7870	67.5690	68.2010	68.7450	69.5570	70.2280	70.9030	72.0530	73.0850	74.3800	76.1950	18.61%	70.2784
1999	78.1190	79.1690	79.9040	80.5370	81.1220	81.6550	82.1950	82.6580	83.4560	83.9850	84.7320	85.5810	12.32%	81.9261
2000	86.7300	87.4990	87.9840	88.4850	88.8160	89.3420	89.6900	90.1830	90.8420	91.4670	92.2490	93.2480	8.96%	89.7113
2001	93.7650	93.7030	94.2970	94.7720	94.9900	95.2150	94.9670	95.5300	96.4190	96.8550	97.2200	97.3540	4.40%	95.4239
2002	98.2530	98.1900	98.6920	99.2310	99.4320	99.9170	100.2040	100.5850	101.1900	101.6360	102.4580	102.9040	5.70%	100.2243
2003	103.3200	103.6070	104.2610	104.4390	104.1020	104.1880	104.3390	104.6520	105.2750	105.6610	106.5380	106.9960	3.98%	104.7815
2004	107.6610	108.3050	108.6720	108.8360	108.8360	108.8360	109.0220	109.6950	110.6020	111.3680	112.3180	112.5500	5.19%	109.7251
2005	112.5540	112.9290	113.4380	113.8420	113.5560	113.4470	113.8910	114.0270	114.4840	114.7650	115.5910	116.3010	3.33%	114.0688
2006	116.9830	117.1620	117.3090	117.4810	116.9580	117.0590	117.3800	117.9790	119.1700	119.6910				98.0977

Como se menciona en el capítulo 1, página 27, el Índice Nacional de Precios al Consumidor es un indicador general del aumento gradual de un porcentaje representativo de bienes y servicios en dos momentos diferentes del tiempo. Son utilizados en este caso con el fin de comparar la diferencia de entre un periodo y otro de actualización, para la reexpresión de los estados financieros, obteniendo los factores requeridos para este procedimiento.

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA A-1 ACTUALIZACIÓN DE INVENTARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005.

SE CONSIDERÓ POR EFECTOS PRÁCTICOS UNA ROTACIÓN EN LOS TRES INVENTARIOS DE CUATRO MESES.

ÍNDICE PROMEDIO DE SEPTIEMBRE A DICIEMBRE DE 2005:

SEPTIEMBRE	114.4840
OCTUBRE	114.7650
NOVIEMBRE	115.5910
DICIEMBRE	116.3010
Suma	461.1410
No. de meses	<u>4</u>
PROMEDIO:	<u>115.2853</u>

A-1

CONCEPTO	IMPORTES	ÍNDICE DE CIERRE (I)	ÍNDICE PROMEDIO ADQUISICIÓN (=)	ÍNDICE ACTUALIZACIÓN (=)	INVERSIÓN ACTUALIZADA AL 31/12/05	ACTUALIZACIÓN DE LA INVERSIÓN
MATERIA PRIMA	44,111.00	116.3010	115.2853	1.0088	44,499.65	388.65
PRODUCCIÓN EN PROCESO	459,764.00	116.3010	115.2853	1.0088	463,814.87	4,050.87
PRODUCTOS TERMINADOS	786,101.00	116.3010	115.2853	1.0088	793,027.14	6,926.14
SUMAS					<u>1,301,341.66</u>	<u>11,365.66</u>

Esta cédula tiene como objetivo la actualización de los inventarios, de acuerdo con su rotación promedio, que es de 120 días, es decir, cuatro meses, se obtiene el índice promedio para calcular el factor de actualización, que multiplicado por la inversión histórica, nos da la actualización a la fecha del balance general (ver capítulo 3, página 141).

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA A-2 REEXPRESIÓN INICIAL DE ACTIVO FIJO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005.

FECHA	CONCEPTO	COSTO ADQUISICIÓN	ÍNDICE (/) DE CIERRE	ÍNDICE PROMEDIO AÑO ADQ.	(=) ÍNDICE ACTUALIZACIÓN	INVERSIÓN ACTUALIZADA AL 31/12/05	ACTUALIZACIÓN DE LA INVERSIÓN
CONSTRUCCIONES EN PROCESO							
Ene-03	MOVIMIENTO 1	80,000.00	116.3010	104.7815	1.1099	88,795.06	8,795.06
Jun-05	MOVIMIENTO 2	20,700.00	116.3010	114.0688	1.0196	21,105.09	405.09
	TOTAL	100,700.00				109,900.15	9,200.15
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA							
10% Mar-00	MOBILIARIO 1	15,776.07	116.3010	89.7113	1.2964	20,451.98	4,675.91
Abr-00	MOBILIARIO 2	6,200.00	116.3010	89.7113	1.2964	8,037.63	1,837.63
May-03	MOBILIARIO 3	3,351.50	116.3010	104.7815	1.1099	3,719.96	368.46
Dic-03	MOBILIARIO 4	1,377.76	116.3010	104.7815	1.1099	1,529.23	151.47
Jun-04	MOBILIARIO 5	781.83	116.3010	109.7251	1.0599	828.69	46.86
Jun-04	MOBILIARIO 6	1,720.17	116.3010	109.7251	1.0599	1,823.26	103.09
Sep-05	MOBILIARIO 7	28,600.00	116.3010	114.0688	1.0196	29,159.68	559.68
	TOTAL	57,807.33				65,550.43	7,743.10
MAQUINARIA Y EQUIPO							
10% Ene-02	MAQUINARIA 1	256,525.37	116.3010	100.2243	1.1604	297,673.79	41,148.42
Ene-02	MAQUINARIA 2	296,717.90	116.3010	100.2243	1.1604	344,313.47	47,595.57
Ene-03	MAQUINARIA 3	351,956.52	116.3010	104.7815	1.1099	390,650.02	38,693.50
May-04	MAQUINARIA 4	484,120.00	116.3010	109.7251	1.0599	513,133.72	29,013.72
Jun-05	MAQUINARIA 5	21,800.00	116.3010	114.0688	1.0196	22,226.61	426.61
	TOTAL	1,411,119.79				1,567,997.62	156,877.83

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA A-2 REEXPRESIÓN INICIAL DE ACTIVO FIJO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005.

FECHA	CONCEPTO	COSTO ADQUISICIÓN	ÍNDICE (/) DE CIERRE	ÍNDICE PROMEDIO AÑO ADQ.	(=) ÍNDICE ACTUALIZACIÓN	INVERSIÓN ACTUALIZADA AL 31/12/05	ACTUALIZACIÓN DE LA INVERSIÓN
25%	EQUIPO DE TRANSPORTE						
Ago-03	CAMIONETA	100,561.84	116.3010	104.7815	1.1099	111,617.44	11,055.60
May-04	AUTOMÓVIL	98,492.35	116.3010	109.7251	1.0599	104,395.08	5,902.73
May-05	CAMIONETA	103,067.58	116.3010	114.0688	1.0196	105,084.54	2,016.96
	TOTAL	302,121.77				321,097.06	18,975.29
30%	EQUIPO DE CÓMPUTO						
Jun-04	EQUIPO 1	7,565.22	116.3010	109.7251	1.0599	8,018.61	453.39
Jun-04	EQUIPO 2	6,000.00	116.3010	109.7251	1.0599	6,359.59	359.59
Ene-05	EQUIPO 3	5,500.00	116.3010	114.0688	1.0196	5,607.63	107.63
Ene-05	EQUIPO 4	7,700.00	116.3010	114.0688	1.0196	7,850.68	150.68
Ene-05	EQUIPO 5	6,878.88	116.3010	114.0688	1.0196	7,013.50	134.62
	TOTAL	33,644.10				34,850.01	1,205.91
35%	MOLDES						
Jul-03	MOLDES GENÉRICOS	9,800.00	112.5500	104.7815	1.0741	10,526.57	726.57
	TOTAL	9,800.00				10,526.57	726.57
5%	CARGOS DIFERIDOS						
Ene-00	GASTOS DE INSTALACIÓN	2,860.11	112.5500	89.7113	1.2546	3,588.24	728.13
	TOTAL	2,860.11				3,588.24	728.13
SUMAS TOTALES		1,918,053.10				2,113,510.07	195,456.97

Esta cédula está elaborada con el fin de determinar la actualización del activo fijo al cierre del ejercicio a partir del cual se va a iniciar la reexpresión. De acuerdo con la página 115, el factor de actualización se determina con el índice promedio de la fecha de adquisición. En este caso, no hay compras de maquinaria de procedencia extranjera, y como se menciona en la página 116, no hay un resultado por tenencia de activos no monetarios por determinar la actualización por el método de costo histórico por índices de precios al consumidor.

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RE-5 REEXPRESIÓN DE ACTIVO FIJO AL 31 DE ENERO DE 2006.

FECHA	CONCEPTO	COSTO ADQUISICIÓN ACTUALIZADO AL 31/12/05	ÍNDICE Ene-06	(/)	ÍNDICE Dic-05	(=) ÍNDICE ACTUALIZACIÓN	INVERSIÓN ACTUALIZADA AL 31/01/06	AJUSTE AL 31/01/06
CONSTRUCCIONES EN PROCESO								
Ene-03	MOVIMIENTO 1	88,795.06	116.9830		116.3010	1.005864	89,315.77	520.70
Jun-05	MOVIMIENTO 2	21,105.09	116.9830		116.3010	1.005864	21,228.85	123.76
	TOTAL	109,900.15					110,544.61	644.46
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA								
10%								
Mar-00	MOBILIARIO 1	20,451.98	116.9830		116.3010	1.005864	20,571.91	119.93
Abr-00	MOBILIARIO 2	8,037.63	116.9830		116.3010	1.005864	8,084.77	47.13
May-03	MOBILIARIO 3	3,719.96	116.9830		116.3010	1.005864	3,741.77	21.81
Dic-03	MOBILIARIO 4	1,529.23	116.9830		116.3010	1.005864	1,538.20	8.97
Jun-04	MOBILIARIO 5	828.69	116.9830		116.3010	1.005864	833.55	4.86
Jun-04	MOBILIARIO 6	1,823.26	116.9830		116.3010	1.005864	1,833.95	10.69
Sep-05	MOBILIARIO 7	29,159.68	116.9830		116.3010	1.005864	29,330.68	171.00
	TOTAL	65,550.43					65,934.83	384.39
MAQUINARIA Y EQUIPO								
10%								
Ene-02	MAQUINARIA 1	297,673.79	116.9830		116.3010	1.005864	299,419.38	1,745.59
Ene-02	MAQUINARIA 2	344,313.47	116.9830		116.3010	1.005864	346,332.56	2,019.09
Ene-03	MAQUINARIA 3	390,650.02	116.9830		116.3010	1.005864	392,940.83	2,290.81
May-04	MAQUINARIA 4	513,133.72	116.9830		116.3010	1.005864	516,142.78	3,009.06
Jun-05	MAQUINARIA 5	22,226.61	116.9830		116.3010	1.005864	22,356.95	130.34
	TOTAL	1,567,997.62					1,577,192.50	9,194.89

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RE-5 REEXPRESIÓN DE ACTIVO FIJO AL 31 DE ENERO DE 2006.

FECHA	CONCEPTO	COSTO ADQUISICIÓN ACTUALIZADO AL 31/12/05	ÍNDICE Ene-06 (/)	ÍNDICE Dic-05 (/)	ÍNDICE ACTUALIZACIÓN AL 31/01/06 (=)	INVERSIÓN ACTUALIZADA AL 31/01/06	AJUSTE AL 31/01/06
25%	EQUIPO DE TRANSPORTE						
Ago-03	CAMIONETA	111,617.44	116.9830	116.3010	1.005864	112,271.97	654.54
May-04	AUTOMÓVIL	104,395.08	116.9830	116.3010	1.005864	105,007.26	612.18
May-05	CAMIONETA	105,084.54	116.9830	116.3010	1.005864	105,700.77	616.23
	TOTAL	<u>321,097.06</u>				<u>322,980.00</u>	<u>1,882.94</u>
30%	EQUIPO DE CÓMPUTO						
Jun-04	EQUIPO 1	8,018.61	116.9830	116.3010	1.005864	8,065.63	47.02
Jun-04	EQUIPO 2	6,359.59	116.9830	116.3010	1.005864	6,396.88	37.29
Ene-05	EQUIPO 3	5,607.63	116.9830	116.3010	1.005864	5,640.52	32.88
Ene-05	EQUIPO 4	7,850.68	116.9830	116.3010	1.005864	7,896.72	46.04
Ene-05	EQUIPO 5	7,013.50	116.9830	116.3010	1.005864	7,054.62	41.13
	TOTAL	<u>34,850.01</u>				<u>35,054.37</u>	<u>204.36</u>
35%	MOLDES						
Jul-03	MOLDES GENÉRICOS	10,526.57	116.9830	116.3010	1.005864	10,588.30	61.73
	TOTAL	<u>10,526.57</u>				<u>10,588.30</u>	<u>61.73</u>
5%	CARGOS DIFERIDOS						
Ene-00	GASTOS DE INSTALACIÓN	3,588.24	116.9830	116.3010	1.005864	3,609.28	21.04
	TOTAL	<u>3,588.24</u>				<u>3,609.28</u>	<u>21.04</u>
SUMAS TOTALES		<u>2,113,510.07</u>				<u>2,125,903.90</u>	<u>12,393.82</u>

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA H-1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA HISTÓRICO

	Dic-05	MOVIMIENTOS ENERO	ACUMULADO AL 31/01/06	MOVIMIENTOS FEBRERO	ACUMULADO AL 28/02/06	MOVIMIENTOS MARZO	ACUMULADO AL 31/03/06
A C T I V O							
ACTIVO CIRCULANTE:							
CAJA Y BANCOS	444,850.30	79,043.84	523,894.14	-344,677.40	179,216.74	25,321.74	204,538.48
CUENTAS POR COBRAR	704,860.07	137.75	704,997.82	-389,127.00	315,870.82	155,170.58	471,041.40
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	58,943.93	15,870.81	74,814.74	35,059.67	109,874.41	-7,819.27	102,055.14
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	44,111.00	30,181.00	74,292.00	43,012.00	117,304.00	-55,864.00	61,440.00
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	459,764.00	30,703.00	490,467.00	72,031.00	562,498.00	33,542.00	596,040.00
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	786,101.00	56,743.00	842,844.00	-17,828.00	825,016.00	57,286.00	882,302.00
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE:	2,498,630.30	212,679.40	2,711,309.70	-601,529.73	2,109,779.97	207,637.05	2,317,417.02
ACTIVO FIJO:							
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	100,700.00	0.00	100,700.00	0.00	100,700.00	0.00	100,700.00
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	57,807.33	0.00	57,807.33	0.00	57,807.33	0.00	57,807.33
DEP.ACUM.DE MUEBLES Y EQ.DE OFICINA	-15,283.39	-481.73	-15,765.12	-481.73	-16,246.85	-481.73	-16,728.57
MAQUINARIA Y EQUIPO	1,411,119.79	0.00	1,411,119.79	1,200,000.00	2,611,119.79	0.00	2,611,119.79
DEP.ACUM.DE MAQUINARIA Y EQUIPO	-408,842.61	-11,759.33	-420,601.94	-21,759.33	-442,361.27	-22,385.33	-464,746.61
EQUIPO DE TRANSPORTE	302,121.77	0.00	302,121.77	0.00	302,121.77	75,120.00	377,241.77
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE TRANSPORTE	-118,972.52	-6,294.20	-125,266.72	-6,294.20	-131,560.93	-8,375.04	-139,935.97
EQUIPO DE CÓMPUTO	33,644.10	0.00	33,644.10	0.00	33,644.10	99,880.00	133,524.10
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE CÓMPUTO	-12,354.10	-841.10	-13,195.20	-841.10	-14,036.31	-841.10	-14,877.41
MOLDES	9,800.00	0.00	9,800.00	0.00	9,800.00	0.00	9,800.00
DEP.ACUM.DE MOLDES	-8,575.00	-285.83	-8,860.83	-285.83	-9,146.66	-285.83	-9,432.49
TOTAL ACTIVO FIJO:	1,351,165.37	-19,662.20	1,331,503.17	1,170,337.80	2,501,840.98	142,630.97	2,644,471.95
ACTIVO DIFERIDO:							
DEPOSITOS EN GARANTÍA	2,102.49	0.00	2,102.49	0.00	2,102.49	0.00	2,102.49
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	5,729.29	451.54	6,180.83	1,232.83	7,413.66	2,566.92	9,980.58
GASTOS DE INSTALACIÓN	2,860.11	0.00	2,860.11	0.00	2,860.11	0.00	2,860.11
AMORT.N.GASTOS DE INSTALACIÓN	-858.03	-11.92	-869.95	-11.92	-881.87	-11.92	-893.79
TOTAL ACTIVO DIFERIDO:	9,833.86	439.62	10,273.48	1,220.91	11,494.39	2,555.00	14,049.39
TOTAL ACTIVO	3,859,629.53	193,456.82	4,053,086.35	570,028.98	4,623,115.34	352,823.02	4,975,938.36

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA H-1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA HISTÓRICO

	Dic-05	MOVIMIENTOS ENERO	ACUMULADO AL 31/01/06	MOVIMIENTOS FEBRERO	ACUMULADO AL 28/02/06	MOVIMIENTOS MARZO	ACUMULADO AL 31/03/06
PASIVO							
PASIVO CIRCULANTE:							
PROVEEDORES Y ACREEDORES DIVERSOS	32,748.90	381,190.93	413,939.83	394,559.64	808,499.47	-81,472.30	727,027.17
PRÉSTAMOS BANCARIOS	0.00	0.00	0.00	100,000.00	100,000.00	0.00	100,000.00
ANTICIPO DE CLIENTES	52,350.00	-22,350.00	30,000.00	5,460.00	35,460.00	-19,600.00	15,860.00
APORTACIONES FONDO DE AHORRO	0.00	29.25	29.25	0.00	29.25	5,855.05	5,884.30
P.T.U. POR PAGAR	2,924.41	0.00	2,924.41	0.00	2,924.41	0.00	2,924.41
IMPUESTOS POR PAGAR	313,882.22	-44,468.42	269,413.80	-13,321.80	256,092.00	58,909.05	315,001.05
TOTAL PASIVO CIRCULANTE:	401,905.53	314,401.76	716,307.29	486,697.84	1,203,005.13	-36,308.20	1,166,696.93
CAPITAL:							
CAPITAL SOCIAL	1,900,000.00	0.00	1,900,000.00	0.00	1,900,000.00	0.00	1,900,000.00
RESERVA LEGAL	102,000.00	0.00	102,000.00	0.00	102,000.00	0.00	102,000.00
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DE EJERCICIOS ANT.	441,430.00	1,014,294.00	1,455,724.00	-150,000.00	1,305,724.00	0.00	1,305,724.00
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO 2005	1,014,294.00	-1,014,294.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADOS DEL PERIODO 2006		-120,944.94	-120,944.94	233,331.14	112,386.21	389,131.22	501,517.43
TOTAL CAPITAL:	3,457,724.00	-120,944.94	3,336,779.06	83,331.14	3,420,110.21	389,131.22	3,809,241.43
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	3,859,629.53	193,456.82	4,053,086.35	570,028.98	4,623,115.34	352,823.02	4,975,938.36

En los anexos de la serie H, se presentan los documentos con la información necesaria para la elaboración de la reexpresión inicial y las subsecuentes, de los estados financieros.

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-11 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ACTUALIZADO AL 28 DE FEBRERO DE 2006.

	INFORMACIÓN ACTUALIZADA AL 31/01/06	MOVIMIENTOS MENSUALES FEBRERO 2006	SUMA MOVIMIENTOS	INFORMACIÓN REEXPRESADA	AJUSTE POR ACTUALIZACIÓN
A C T I V O				B-10	
Activo circulante:					
CAJA Y BANCOS	523,894.14	-344,677.40	179,216.74	179,216.74	0.00
CUENTAS POR COBRAR	704,997.82	-389,127.00	315,870.82	315,870.82	0.00
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	74,814.74	35,059.67	109,874.41	109,874.41	0.00
INV. DE MATERIA PRIMA	74,864.32	43,012.00	117,876.32	117,888.25	11.93
INV. DE PRODUCTOS EN PROCESO	497,056.26	72,031.00	569,087.26	569,530.04	442.78
INV. DE PRODUCTOS TERMINADOS	853,245.47	-17,828.00	835,417.47	835,308.05	-109.43
TOTAL Activo Circulante:	2,728,872.75	-601,529.73	2,127,343.02	2,127,688.30	345.28
Activo Fijo:					
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	110,544.61	0.00	110,544.61	110,713.76	169.15
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	65,934.82	0.00	65,934.82	66,035.71	100.89
DEP.ACUM.DE MUEBLES Y EQ.DE OFICINA	-19,900.53	-481.73	-20,382.25	-20,481.27	-99.02
MAQUINARIA Y EQUIPO	1,577,192.50	1,200,000.00	2,777,192.50	2,779,605.82	2,413.32
DEP.ACUM.DE MAQUINARIA Y EQUIPO	-476,654.26	-21,759.33	-498,413.59	-500,546.99	-2,133.40
EQUIPO DE TRANSPORTE	322,980.00	0.00	322,980.00	323,474.21	494.20
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE TRANSPORTE	-135,929.55	-6,294.20	-142,223.76	-142,876.59	-652.83
EQUIPO DE CÓMPUTO	35,054.37	0.00	35,054.37	35,108.01	53.64
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE CÓMPUTO	-13,803.09	-841.10	-14,644.19	-14,701.91	-57.72
MOLDES	10,588.30	0.00	10,588.30	10,604.50	16.20
DEP.ACUM.DE MOLDES	-9,573.59	-285.83	-9,859.42	-9,897.53	-38.11
TOTAL Activo Fijo:	1,466,433.60	1,170,337.80	2,636,771.41	2,637,037.73	266.32
Activo Diferido:					
DEPOSITOS EN GARANTIA	2,102.49	0.00	2,102.49	2,102.49	0.00
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	6,180.83	1,232.83	7,413.66	7,413.66	0.00
GASTOS DE INSTALACION	3,609.28	0.00	3,609.28	3,614.80	5.52
AMORT'N.GASTOS DE INSTALACION	-1,097.82	-11.92	-1,109.74	-1,114.57	-4.82
TOTAL Activo Diferido:	10,794.78	1,220.91	12,015.69	12,016.39	0.70
TOTAL ACTIVO	4,206,101.13	570,028.98	4,776,130.12	4,776,742.42	612.30

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-11 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ACTUALIZADO AL 28 DE FEBRERO DE 2006.

	INFORMACIÓN ACTUALIZADA AL 31/01/06	MOVIMIENTOS MENSUALES FEBRERO 2006	SUMA MOVIMIENTOS	INFORMACIÓN REEXPRESADA B-10	AJUSTE ACTUALIZACIÓN
PASIVO Y CAPITAL					
Pasivo Circulante:					
PROVEEDORES Y ACREEDORES DIVERSOS	413,939.83	394,559.64	808,499.47	808,499.47	0.00
PRESTAMOS BANCARIOS	0.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	0.00
ANTICIPO DE CLIENTES	30,000.00	5,460.00	35,460.00	35,460.00	0.00
APORTACIONES FONDO DE AHORRO	29.25	0.00	29.25	29.25	0.00
P.T.U. POR PAGAR	2,924.41	0.00	2,924.41	2,924.41	0.00
IMPUESTOS POR PAGAR	269,413.80	-13,321.80	256,092.00	256,092.00	0.00
TOTAL Pasivo Circulante	716,307.29	486,697.84	1,203,005.13	1,203,005.13	0.00
Capital:					
CAPITAL SOCIAL	2,373,627.19	0.00	2,373,627.19	2,377,259.17	3,631.97
RESERVA LEGAL	116,736.09	0.00	116,736.09	116,914.71	178.62
UTILIDAD O (PERD.) DE EJERCICIOS ANT.	1,468,380.56	-150,000.00	1,318,380.56	1,320,627.39	2,246.82
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO 2004	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADOS DEL PERIODO 2005	-129,103.10	233,331.14	104,228.05	99,302.94	-4,925.11
EFFECTO MONETARIO ACUMULADO	-339,846.91		-339,846.91	-340,366.92	-520.01
TOTAL Capital:	3,489,793.84	83,331.14	3,573,124.99	3,573,737.29	612.30
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	4,206,101.13	570,028.98	4,776,130.12	4,776,742.42	612.30

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-6 REEXPRESIÓN DE LA DEPRECIACIÓN AL 31 DE MARZO DE 2006.

FECHA	CONCEPTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTUALIZADA AL 28/02/06	ÍNDICE Mar-06	ÍNDICE Feb-06 (/)	(=) ÍNDICE ACTUALIZACIÓN	DEP. ACUM, ACTUALIZADA AL 31/03/06	ACTUALIZACIÓN DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL 31/03/06
CONSTRUCCIONES EN PROCESO							
Ene-03	MOVIMIENTO 1	0.00	117.3090	117.1620	1.001255	0.00	0.00
Jun-05	MOVIMIENTO 2	0.00	117.3090	117.1620	1.001255	0.00	0.00
	Total	0.00				0.00	0.00
10% MOB Y EQUIPO DE OFICINA							
Mar-00	MOBILIARIO 1	12,362.05	117.3090	117.1620	1.001255	12,377.56	15.51
Abr-00	MOBILIARIO 2	4,790.81	117.3090	117.1620	1.001255	4,796.82	6.01
May-03	MOBILIARIO 3	1,045.48	117.3090	117.1620	1.001255	1,046.80	1.31
Dic-03	MOBILIARIO 4	346.63	117.3090	117.1620	1.001255	347.07	0.43
Jun-04	MOBILIARIO 5	146.09	117.3090	117.1620	1.001255	146.28	0.18
Jun-04	MOBILIARIO 6	321.43	117.3090	117.1620	1.001255	321.84	0.40
Sep-05	MOBILIARIO 7	1,468.77	117.3090	117.1620	1.001255	1,470.62	1.84
	Total	20,481.27				20,506.97	25.70
10% MAQUINARIA Y EQUIPO							
Ene-02	MAQUINARIA 1	124,948.98	117.3090	117.1620	1.001255	125,105.75	156.77
Ene-02	MAQUINARIA 2	144,526.04	117.3090	117.1620	1.001255	144,707.37	181.33
Ene-03	MAQUINARIA 3	124,621.65	117.3090	117.1620	1.001255	124,778.01	156.36
May-04	MAQUINARIA 4	94,770.97	117.3090	117.1620	1.001255	94,889.88	118.91
Jun-05	MAQUINARIA 5	1,679.34	117.3090	117.1620	1.001255	1,681.44	2.11
Feb-06	MAQUINARIA 6	10,000.00	117.3090	117.1620	1.001255	10,012.55	12.55
Mar-06	MAQUINARIA 7	0.00	117.3090	117.1620	1.001255	0.00	0.00
	Total	500,546.99				501,175.01	628.02
25% EQUIPO DE TRANSPORTE							
Ago-03	CAMIONETA	72,619.93	117.3090	117.1620	1.001255	72,711.04	91.11
May-04	AUTOMÓVIL	48,201.97	117.3090	117.1620	1.001255	48,262.45	60.48
May-05	CAMIONETA	22,054.69	117.3090	117.1620	1.001255	22,082.36	27.67
Mar-06	AUTOMÓVIL	0.00	117.3090	117.1620	1.001255	0.00	0.00
	Total	142,876.59				143,055.85	179.26
30% EQUIPO DE CÓMPUTO							
Jun-04	EQUIPO 1	4,173.62	117.3090	117.1620	1.001255	4,178.86	5.24
Jun-04	EQUIPO 2	3,310.11	117.3090	117.1620	1.001255	3,314.26	4.15
Ene-05	EQUIPO 3	1,977.20	117.3090	117.1620	1.001255	1,979.68	2.48
Ene-05	EQUIPO 4	2,768.08	117.3090	117.1620	1.001255	2,771.55	3.47
Ene-05	EQUIPO 5	2,472.89	117.3090	117.1620	1.001255	2,475.99	3.10
	Total	14,701.91				14,720.36	18.45
35% MOLDES							
Jul-03	MOLDES	9,897.54	117.3090	117.1620	1.001255	9,909.95	12.42
	Total	9,897.54				9,909.95	12.42
5% CARGOS DIFERIDOS							
Ene-00	GTOS. DE INSTALACIÓN	1,114.56	117.3090	117.1620	1.001255	1,115.96	1.40
	Total	1,114.56				1,115.96	1.40
TOTALES		689,618.86				690,484.10	865.25

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-6 REEXPRESIÓN DE LA DEPRECIACIÓN DEL MES DE MARZO DE 2006.

FECHA	CONCEPTO	COSTO ADQUISICIÓN REEXPRESADO AL 28/02/06	PORCENTAJE DEPRECIACIÓN DEL MES	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DEL MES	DEPRECIACIÓN HISTÓRICA DEL MES	ACTUALIZACIÓN DE DEPRECIACIÓN DEL MES
CONSTRUCCIONES EN PROCESO						
Ene-03	MOVIMIENTO 1	89,564.67		0.00	0.00	0.00
Jun-05	MOVIMIENTO 2	21,288.01		0.00	0.00	0.00
	Total	110,852.67		0.00	0.00	0.00
10% MOB Y EQUIPO DE OFICINA						
Mar-00	MOBILIARIO 1	20,629.24	0.83%	171.91	131.47	40.44
Abr-00	MOBILIARIO 2	8,107.30	0.83%	67.56	51.67	15.89
May-03	MOBILIARIO 3	3,752.20	0.83%	31.27	27.93	3.34
Dic-03	MOBILIARIO 4	1,542.48	0.83%	12.85	11.48	1.37
Jun-04	MOBILIARIO 5	835.87	0.83%	6.97	6.52	0.45
Jun-04	MOBILIARIO 6	1,839.06	0.83%	15.33	14.33	0.99
Sep-05	MOBILIARIO 7	29,412.41	0.83%	245.10	238.33	6.77
	Total	66,118.57		550.99	481.73	69.26
10% MAQUINARIA Y EQUIPO						
Ene-02	MAQUINARIA 1	300,253.78	0.83%	2,502.11	2,137.71	364.40
Ene-02	MAQUINARIA 2	347,297.70	0.83%	2,894.15	2,472.65	421.50
Ene-03	MAQUINARIA 3	394,035.85	0.83%	3,283.63	2,932.97	350.66
May-04	MAQUINARIA 4	517,581.13	0.83%	4,313.18	4,034.33	278.84
Jun-05	MAQUINARIA 5	22,419.25	0.83%	186.83	181.67	5.16
Feb-06	MAQUINARIA 6	1,201,505.61	0.83%	10,012.55	10,000.00	12.55
Mar-06	MAQUINARIA 7	75,120.00	0.83%	626.00	626.00	0.00
	Total	2,858,213.32		23,818.44	22,385.33	1,433.11
25% EQUIPO DE TRANSPORTE						
Ago-03	CAMIONETA	112,584.84	2.08%	2,345.52	2,095.04	250.48
May-04	AUTOMÓVIL	105,299.89	2.08%	2,193.75	2,051.92	141.82
May-05	CAMIONETA	105,995.33	2.08%	2,208.24	2,147.24	60.99
Mar-06	AUTOMÓVIL	99,880.00	2.08%	2,080.83	2,080.83	0.00
	Total	423,760.06		8,828.33	8,375.04	453.30
30% EQUIPO DE CÓMPUTO						
Jun-04	EQUIPO 1	8,088.11	2.50%	202.20	189.13	13.07
Jun-04	EQUIPO 2	6,414.70	2.50%	160.37	150.00	10.37
Ene-05	EQUIPO 3	5,656.23	2.50%	141.41	137.50	3.91
Ene-05	EQUIPO 4	7,918.73	2.50%	197.97	192.50	5.47
Ene-05	EQUIPO 5	7,074.28	2.50%	176.86	171.97	4.89
	Total	35,152.06		878.80	841.10	37.70
35% MOLDES						
Jul-03	MOLDES	10,617.81	2.92%	309.69	285.83	23.85
	Total	10,617.81		309.69	285.83	23.85
5% CARGOS DIFERIDOS						
Ene-00	GTOS DE INSTALACIÓN	3,619.34	0.42%	15.08	11.92	3.16
	Total	3,619.34		15.08	11.92	3.16
TOTALES		3,508,333.82		34,401.34	32,380.95	2,020.39

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-6 REEXPRESIÓN DE LA DEPRECIACIÓN AL 31 DE MARZO DE 2006.
DEPRECIACIÓN
ACUMULADA AL 31/03/06

FECHA	CONCEPTO	DEPRECIACION ACUMULADA AL 31/03/06	SUMA ACTUALIZACIÓN
	CONSTRUCCIONES EN PROCESO		
Ene-03	MOVIMIENTO 1	0.00	0.00
Jun-05	MOVIMIENTO 2	0.00	0.00
	Total	0.00	0.00
	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA		
10%			
Mar-00	MOBILIARIO 1	12,549.47	55.95
Abr-00	MOBILIARIO 2	4,864.38	21.91
May-03	MOBILIARIO 3	1,078.06	4.65
Dic-03	MOBILIARIO 4	359.92	1.81
Jun-04	MOBILIARIO 5	153.24	0.63
Jun-04	MOBILIARIO 6	337.16	1.39
Sep-05	MOBILIARIO 7	1,715.72	8.61
	Total	21,057.96	94.96
	MAQUINARIA Y EQUIPO		
10%			
Ene-02	MAQUINARIA 1	127,607.87	521.17
Ene-02	MAQUINARIA 2	147,601.52	602.83
Ene-03	MAQUINARIA 3	128,061.64	507.02
May-04	MAQUINARIA 4	99,203.05	397.75
Jun-05	MAQUINARIA 5	1,868.27	7.27
Feb-06	MAQUINARIA 6	20,025.09	25.09
Mar-06	MAQUINARIA 7	626.00	0.00
	Total	524,993.45	2,061.14
	EQUIPO DE TRANSPORTE		
25%			
Ago-03	CAMIONETA	75,056.56	341.59
May-04	AUTOMÓVIL	50,456.20	202.30
May-05	CAMIONETA	24,290.60	88.67
Mar-06	AUTOMÓVIL	2,080.83	0.00
	Total	151,884.19	632.56
	EQUIPO DE CÓMPUTO		
30%			
Jun-04	EQUIPO 1	4,381.06	18.31
Jun-04	EQUIPO 2	3,474.63	14.52
Ene-05	EQUIPO 3	2,121.09	6.39
Ene-05	EQUIPO 4	2,969.52	8.94
Ene-05	EQUIPO 5	2,652.85	7.99
	Total	15,599.16	56.14
	MOLDES		
35%			
Jul-03	MOLDES	10,219.64	36.27
	Total	10,219.64	36.27
	CARGOS DIFERIDOS		
5%			
Ene-00	GASTOS DE INSTALACIÓN	1,131.04	4.56
	Total	1,131.04	4.56
TOTALES		724,885.44	2,885.63

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA H-2 ESTADO DE RESULTADOS HISTÓRICO

	MOVIMIENTOS ACUMULADO		MOVIMIENTOS ACUMULADO		MOVIMIENTOS ACUMULADO	
	ENERO	AL 31/01/06	FEBRERO	AL 28/02/06	MARZO	AL 31/03/06
INGRESOS:						
VENTAS	311,044.99	311,044.99	529,689.36	840,734.35	1,121,511.52	1,962,245.87
DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS	-4,916.02	-4,916.02	-7,619.30	-12,535.32	-2,019.48	-14,554.80
REBAJAS Y BONIFICACIONES SOBRE VENTAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DESCUENTOS POR PRONTO PAGO	-17,752.72	-17,752.72	-1,900.92	-19,653.64	-25,704.24	-45,357.88
TOTAL INGRESOS	288,376.25	288,376.25	520,169.14	808,545.39	1,093,787.80	1,902,333.19
COSTOS:						
COSTO DE VENTAS	118,755.00	118,755.00	159,452.00	278,207.00	195,066.00	473,273.00
UTILIDAD O (PÉRDIDA) BRUTA	169,621.25	169,621.25	360,717.14	530,338.39	898,721.80	1,429,060.19
GASTOS DE OPERACIÓN:						
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	175,792.65	175,792.65	83,235.17	259,027.82	225,331.89	484,359.71
GASTOS DE DISTRIBUCIÓN Y VENTA	85,142.73	85,142.73	102,177.20	187,319.93	241,589.02	428,908.95
DEPRECIACIONES MENSUALES	19,674.12	19,674.12	29,674.12	49,348.23	32,380.95	81,729.18
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	280,609.50	280,609.50	215,086.49	495,695.98	499,301.86	994,997.84
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	(110,988.25)	(110,988.25)	145,630.65	34,642.41	399,419.94	434,062.35
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO						
GASTOS FINANCIEROS	-10,000.00	-10,000.00	-10,041.66	-20,041.66	-10,309.07	-30,350.73
PRODUCTOS FINANCIEROS	43.45	43.45	17.78	61.23	17.87	79.10
OTROS GASTOS	-1.32	-1.32	-2,276.57	-2,277.89	-0.11	-2,278.00
OTROS PRODUCTOS	1.18	1.18	100,000.94	100,002.12	2.59	100,004.71
UTILIDAD O (PÉRDIDA) ANTES DE ISR Y PTU	(120,944.94)	(120,944.94)	233,331.14	112,386.21	389,131.22	501,517.43
I.S.R.						
P.T.U.						
UTILIDAD O (PÉRDIDA) NETA	(120,944.94)	(120,944.94)	233,331.14	112,386.21	389,131.22	501,517.43

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA H-3 CONTROL DE INVENTARIO DE MATERIA PRIMA

CONCEPTO	2005	Ene-06	Feb-06	Mar-06
UNIDADES:				
INVENTARIO INICIAL	12,000	20,647	34,278	48,550
ENTRADAS	72,363	18,260	22,800	5,700
DISPONIBLE ANTES DE SALIDAS	84,363	38,907	57,078	54,250
SALIDAS	(63,716)	(4,629)	(8,528)	(28,615)
INVENTARIO FINAL	20,647	34,278	48,550	25,635
PRECIO UNITARIO	2.02	2.20	2.79	2.23
PRECIO PROMEDIO UNITARIO	2.14	2.17	2.42	2.40
IMPORTE:				
SALDO INICIAL	33,883.00	44,111.00	74,292.00	117,304.00
COMPRAS	146,356.00	40,213.00	63,616.00	12,720.00
DISPONIBLE	180,239.00	84,324.00	137,908.00	130,024.00
COSTO DE VENTAS	(136,128.00)	(10,032.00)	(20,604.00)	(68,584.00)
SALDO FINAL	44,111.00	74,292.00	117,304.00	61,440.00

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CONTROL DE INVENTARIO DE PRODUCCIÓN EN PROCESO

CONCEPTO	2005	Ene-06	Feb-06	Mar-06
UNIDADES:				
INVENTARIO INICIAL	75,000	145,473	157,924	174,297
ENTRADAS	193,106	16,800	24,250	16,100
DISPONIBLE ANTES DE SALIDAS	268,106	162,273	182,174	190,397
SALIDAS	(122,633)	(4,349)	(7,877)	(5,812)
INVENTARIO FINAL	145,473	157,924	174,297	184,585
PRECIO UNITARIO	2.24	2.63	4.02	3.25
PRECIO PROMEDIO UNITARIO	3.16	3.11	3.23	3.23
IMPORTE:				
SALDO INICIAL	415,205.00	459,764.00	490,467.00	562,498.00
COMPRAS	432,140.00	44,210.00	97,451.00	52,310.00
DISPONIBLE	847,345.00	503,974.00	587,918.00	614,808.00
COSTO DE VENTAS	(387,581.00)	(13,507.00)	(25,420.00)	(18,768.00)
SALDO FINAL	459,764.00	490,467.00	562,498.00	596,040.00

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CONTROL DE INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS

CONCEPTO	2005	Ene-06	Feb-06	Mar-06
UNIDADES:				
INVENTARIO INICIAL	168,000	148,755	143,643	130,852
ENTRADAS	54,000	11,115	5,200	16,005
DISPONIBLE ANTES DE SALIDAS	222,000	159,870	148,843	146,857
SALIDAS	(73,245)	(16,227)	(17,990)	(15,978)
INVENTARIO FINAL	148,755	143,643	130,852	130,879
PRECIO UNITARIO	6.23	13.67	18.38	10.31
PRECIO PROMEDIO UNITARIO	5.28	5.87	6.30	6.74
IMPORTE:				
SALDO INICIAL	836,878.00	786,101.00	842,844.00	825,016.00
COMPRAS	336,289.00	151,959.00	95,600.00	165,000.00
DISPONIBLE	1,173,167.00	938,060.00	938,444.00	990,016.00
COSTO DE VENTAS	(387,066.00)	(95,216.00)	(113,428.00)	(107,714.00)
SALDO FINAL	786,101.00	842,844.00	825,016.00	882,302.00

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA H-4 MOVIMIENTOS HISTÓRICOS DE ACTIVO FIJO

FECHA	CONCEPTO	COSTO ADQUISICIÓN	VIDA TOTAL AÑOS	AÑOS TRANSC A DIC 05	% Acum A DIC 05	ACUMULADA AL 31/12/05	DEPRECIACIÓN			DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL 31/03/06
							EJERCICIO 2005	Mar-06	AL 31/03/06	
							Ene-06	Feb-06	Mar-06	
CONSTRUCCIONES EN PROCESO										
Ene-03	Movimiento 1	80,000.00								
Jun-05	Movimiento 2	20,700.00								
	TOTAL	100,700.00								
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA										
10%										
Mar-00	MOBILIARIO 1	15,776.07	10	5.83	58.33%	9,202.72	131.47	131.47	131.47	9,597.12
Abr-00	MOBILIARIO 2	6,200.00	10	5.75	57.50%	3,565.00	51.67	51.67	51.67	3,720.00
May-03	MOBILIARIO 3	3,351.50	10	2.62	26.23%	879.15	27.93	27.93	27.93	962.94
Dic-03	MOBILIARIO 4	1,377.76	10	2.08	20.83%	287.04	11.48	11.48	11.48	321.48
Jun-04	MOBILIARIO 5	781.83	10	1.58	15.83%	123.79	6.52	6.52	6.52	143.34
Jun-04	MOBILIARIO 6	1,720.17	10	1.58	15.83%	272.36	14.33	14.33	14.33	315.36
Sep-05	MOBILIARIO 7	28,600.00	10	0.33	3.33%	953.33	238.33	238.33	238.33	1,668.33
	TOTAL	57,807.33				15,283.39	481.73	481.73	481.73	16,728.57
MAQUINARIA Y EQUIPO										
10%										
Ene-02	MAQUINARIA 1	256,525.37	10	4.00	40.00%	102,610.16	2,137.71	2,137.71	2,137.71	109,023.29
Ene-02	MAQUINARIA 2	296,717.90	10	4.00	40.00%	118,687.16	2,472.65	2,472.65	2,472.65	126,105.11
Ene-03	MAQUINARIA 3	351,956.52	10	3.00	30.00%	105,586.96	2,932.97	2,932.97	2,932.97	114,385.87
May-04	MAQUINARIA 4	484,120.00	10	1.67	16.67%	80,686.67	4,034.33	4,034.33	4,034.33	92,789.67
Jun-05	MAQUINARIA 5	21,800.00	10	0.58	5.83%	1,271.67	181.67	181.67	181.67	1,816.67
Feb-06	MAQUINARIA 6	1,200,000.00	10	0	0.00%	0.00	0.00	10,000.00	10,000.00	20,000.00
Mar-06	MAQUINARIA 7	75,120.00	10	0	0.00%	0.00	0.00	0.00	626.00	626.00
	TOTAL	857,876.52				408,842.61	11,759.33	21,759.33	22,385.33	464,746.60

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA H-4 MOVIMIENTOS HISTÓRICOS DE ACTIVO FIJO

FECHA	CONCEPTO	COSTO ADQUISICIÓN	VIDA TOTAL AÑOS	AÑOS TRANSC A DIC 05	% Acum A DIC 05	ACUMULADA AL 31/12/05	DEPRECIACIÓN			DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL 31/03/06
							EJERCICIO 2005			
							Ene-06	Feb-06	Mar-06	
25%	EQUIPO DE TRANSPORTE									
Ago-03	CAMIONETA	100,561.84	4	2.42	60.42%	60,756.11	2,095.04	2,095.04	2,095.04	67,041.23
May-04	AUTOMÓVIL	98,492.35	4	1.67	41.67%	41,038.48	2,051.92	2,051.92	2,051.92	47,194.25
May-05	CAMIONETA	103,067.58	4	0.67	16.67%	17,177.93	2,147.24	2,147.24	2,147.24	23,619.65
Mar-06	AUTOMÓVIL	99,880.00	4	0	0.00%	0.00	0.00	0.00	2,080.83	2,080.83
	TOTAL	302,121.77				118,972.52	6,294.20	6,294.20	8,375.04	139,935.97
30%	EQUIPO DE CÓMPUTO									
Jun-04	EQUIPO 1	7,565.22	3.4	1.59	46.67%	3,530.44	189.13	189.13	189.13	4,097.83
Jun-04	EQUIPO 2	6,000.00	3.4	1.59	46.67%	2,800.00	150.00	150.00	150.00	3,250.00
Ene-05	EQUIPO 3	5,500.00	3.4	1.02	30.00%	1,650.00	137.50	137.50	137.50	2,062.50
Ene-05	EQUIPO 4	7,700.00	3.4	1.02	30.00%	2,310.00	192.50	192.50	192.50	2,887.50
Ene-05	EQUIPO 5	6,878.88	3.4	1.02	30.00%	2,063.66	171.97	171.97	171.97	2,579.58
	TOTAL	33,644.10				12,354.10	841.10	841.10	841.10	14,877.41
35%	MOLDES									
Jul-03	MOLDES GENÉRICOS	9,800.00	2.86	2.50	87.50%	8,575.00	285.83	285.83	285.83	9,432.50
	TOTAL	9,800.00				8,575.00	285.83	285.83	285.83	9,432.50
5%	CARGOS DIFERIDOS									
Ene-00	GASTOS DE INSTALACIÓN	2,860.11	20	6.00	30.00%	858.03	11.92	11.92	11.92	893.78
	TOTAL	2,860.11				858.03	11.92	11.92	11.92	893.78
SUMAS TOTALES		1,364,809.83				564,885.65	19,674.12	29,674.12	32,380.95	646,614.84

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA H-5 MOVIMIENTOS HISTÓRICOS EN EL CAPITAL CONTABLE

FECHA	CONCEPTO		IMPORTE		MOVIMIENTOS		ACUMULADO
			AL 31/12/05	AL 31/01/06	AL 28/02/06	AL 31/03/06	AL 31/03/06
CAPITAL SOCIAL							
Ene-99	APORTACIÓN INICIAL		1,000,000.00	0.00	0.00	0.00	1,000,000.00
May-03	SEGUNDA APORTACIÓN		250,000.00	0.00	0.00	0.00	250,000.00
Mar-05	TERCER APORTACIÓN		650,000.00	0.00	0.00	0.00	650,000.00
	TOTAL		1,900,000.00	0.00	0.00	0.00	1,900,000.00
RESULTADOS ACUMULADOS							
Dic-99	RESULTADO DEL EJERCICIO	PÉRDIDA	-289,900.00	0.00	0.00	0.00	-289,900.00
Dic-00	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	156,874.00	0.00	0.00	0.00	156,874.00
Dic-01	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	150,200.00	0.00	0.00	0.00	150,200.00
Mar-02	TRASPASO RESERVA LEGAL 2001		-50,000.00	0.00	0.00	0.00	-50,000.00
Dic-02	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	214,584.00	0.00	0.00	0.00	214,584.00
Abr-03	Dividendos		-125,000.00	0.00	0.00	0.00	-125,000.00
Dic-03	RESULTADO DEL EJERCICIO	PÉRDIDA	-125,300.00	0.00	0.00	0.00	-125,300.00
Dic-04	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	561,972.00	0.00	0.00	0.00	561,972.00
Mar-05	TRASPASO RESERVA LEGAL 2004		-52,000.00	0.00	0.00	0.00	-52,000.00
Dic-05	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	1,014,294.00	0.00	0.00	0.00	1,014,294.00
	UTILIDAD NETA 2006		0.00	-120,944.94	233,331.14	389,131.22	501,517.43
Feb-06	Dividendos	2004		0.00	-150,000.00	0.00	-150,000.00
	TOTAL		1,455,724.00	-120,944.94	83,331.14	389,131.22	1,807,241.43
RESERVA LEGAL							
Mar-02	RESERVA LEGAL DEL EJERCICIO 2001		50,000.00	0.00	0.00	0.00	50,000.00
Mar-05	RESERVA LEGAL DEL EJERCICIO 2004		52,000.00	0.00	0.00	0.00	52,000.00
	TOTAL		102,000.00	0.00	0.00	0.00	102,000.00
	TOTAL CAPITAL		3,457,724.00	-120,944.94	83,331.14	389,131.22	3,809,241.43

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA A-3 REEXPRESIÓN INICIAL DE DEPRECIACIÓN DE ACTIVO FIJO AL 31 DE DICIEMBRE 2005.

FECHA	CONCEPTO	COSTO ADQUISICIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL 31/12/05	PORCENTAJE ACUMULADO AL 31/12/05	ÍNDICE (I) DE CIERRE	ÍNDICE PROMEDIO AÑO ADQ.	(=) ÍNDICE ACTUALIZACIÓN	DEPRECIACIÓN ACTUALIZADA AL 31/12/05	ACTUALIZACIÓN DE DEPRECIACIÓN
CONSTRUCCIONES EN PROCESO									
Ene-02	MOVIMIENTO 1	80,000.00			116.3010	104.7815	1.1099	0.00	0.00
Jun-04	MOVIMIENTO 2	20,700.00			116.3010	114.0688	1.0196	0.00	0.00
	TOTAL	100,700.00						0.00	0.00
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA									
10%									
Mar-99	MOBILIARIO 1	15,776.07	9,202.72	58.33%	116.3010	89.7113	1.2964	11,930.34	2,727.62
Abr-99	MOBILIARIO 2	6,200.00	3,565.00	57.50%	116.3010	89.7113	1.2964	4,621.64	1,056.64
May-02	MOBILIARIO 3	3,351.50	879.15	26.23%	116.3010	104.7815	1.1099	975.80	96.65
Dic-02	MOBILIARIO 4	1,377.76	287.04	20.83%	116.3010	104.7815	1.1099	318.60	31.56
Jun-03	MOBILIARIO 5	781.83	123.79	15.83%	116.3010	109.7251	1.0599	131.21	7.42
Jun-03	MOBILIARIO 6	1,720.17	272.36	15.83%	116.3010	109.7251	1.0599	288.68	16.32
Sep-04	MOBILIARIO 7	28,600.00	953.33	3.33%	116.3010	114.0688	1.0196	971.99	18.66
	TOTAL	57,807.33	15,283.39					19,238.25	3,954.86
MAQUINARIA Y EQUIPO									
10%									
Ene-01	MAQUINARIA 1	256,525.37	102,610.16	40.00%	116.3010	100.2243	1.1604	119,069.53	16,459.37
Ene-01	MAQUINARIA 2	296,717.90	118,687.16	40.00%	116.3010	100.2243	1.1604	137,725.39	19,038.23
Ene-02	MAQUINARIA 3	351,956.52	105,586.95	30.00%	116.3010	104.7815	1.1099	117,195.00	11,608.05
May-03	MAQUINARIA 4	484,120.00	80,686.67	16.67%	116.3010	109.7251	1.0599	85,522.29	4,835.62
Jun-04	MAQUINARIA 5	21,800.00	1,271.67	5.83%	116.3010	114.0688	1.0196	1,296.55	24.89
	TOTAL	1,411,119.79	408,842.61					460,808.76	51,966.16

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA A-3 REEXPRESIÓN INICIAL DE DEPRECIACIÓN DE ACTIVO FIJO AL 31 DE DICIEMBRE 2004.

FECHA	CONCEPTO	COSTO ADQUISICIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL 31/12/04	PORCENTAJE ACUMULADO AL 31/12/04	ÍNDICE (I) DE CIERRE	ÍNDICE PROMEDIO AÑO ADQ.	(=) ÍNDICE ACTUALIZACIÓN	DEPRECIACIÓN ACTUALIZADA AL 31/12/04	ACTUALIZACIÓN DE DEPRECIACIÓN
25%	EQUIPO DE TRANSPORTE								
Ago-02	AUTOMOVIL 1	100,561.84	60,756.11	60.42%	116.3010	104.7815	1.1099	67,435.53	6,679.42
May-03	AUTOMOVIL 2	98,492.35	41,038.48	41.67%	116.3010	109.7251	1.0599	43,497.95	2,459.47
May-04	AUTOMOVIL 3	103,067.58	17,177.93	16.67%	116.3010	114.0688	1.0196	17,514.09	336.16
	TOTAL	302,121.77	118,972.52					128,447.57	9,475.05
30%	EQUIPO DE CÓMPUTO								
Jun-03	EQUIPO 1	7,565.22	3,530.44	46.67%	116.3010	109.7251	1.0599	3,742.02	211.58
Jun-03	EQUIPO 2	6,000.00	2,800.00	46.67%	116.3010	109.7251	1.0599	2,967.81	167.81
Ene-04	EQUIPO 3	5,500.00	1,650.00	30.00%	116.3010	114.0688	1.0196	1,682.29	32.29
Ene-04	EQUIPO 4	7,700.00	2,310.00	30.00%	116.3010	114.0688	1.0196	2,355.21	45.21
Ene-04	EQUIPO 5	6,878.88	2,063.66	30.00%	116.3010	114.0688	1.0196	2,104.04	40.38
	TOTAL	33,644.10	12,354.10					12,851.37	497.27
35%	MOLDES								
Jul-02	MOLDES GENÉRICOS	9,800.00	8,575.00	87.50%	112.5500	104.7815	1.0741	9,210.75	635.75
	TOTAL	9,800.00	8,575.00					9,210.75	635.75
5%	CARGOS DIFERIDOS								
Ene-99	GTOS DE INSTALACIÓN	2,860.11	858.03	90.89%	112.5500	89.7113	1.2546	1,076.47	218.44
	TOTAL	2,860.11	858.03					1,076.47	218.44
SUMAS		1,918,053.10	564,885.66					631,633.19	66,747.53

Como se comentó en la página 116, la actualización de la depreciación y amortización acumulada, lo mismo que las actualizaciones de todas las partidas no monetarias que se están actualizando, serán registradas en cuentas transitorias o complementarias, contra la cuenta de correccion por reexpresión, de donde obtendremos por exclusion el efecto monetario acumulado.

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA A-4 REEXPRESION INICIAL DEL CAPITAL CONTABLE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004.

	MONTO HISTÓRICO	ÍNDICE (/) CIERRE	ÍNDICE PROMEDIO AÑO APORTACIÓN	(=) ÍNDICE ACTUALIZACIÓN	INVERSIÓN ACTUALIZADA AL 31/12/04	ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL
CAPITAL SOCIAL						
Ene-99 APORTACIÓN INICIAL	1,000,000.00	116.3010	81.9261	1.4196	1,419,584.52	419,584.52
May-03 SEGUNDA APORTACIÓN	250,000.00	116.3010	104.7815	1.1099	277,484.58	27,484.58
Mar-05 TERCER APORTACIÓN	650,000.00	116.3010	114.0688	1.0196	662,720.07	12,720.07
TOTAL	<u>1,900,000.00</u>				<u>2,359,789.17</u>	<u>459,789.17</u>
RESULTADOS ACUMULADOS						
Dic-99 RESULTADO DEL EJERCICIO	PÉRDIDA -289,900.00	116.3010	81.9261	1.4196	-411,537.55	-121,637.55
Dic-00 RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD 156,874.00	116.3010	89.7113	1.2964	203,370.29	46,496.29
Dic-01 RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD 150,200.00	116.3010	95.4239	1.2188	183,061.13	32,861.13
Mar-02 TRASPASO RESERVA LEGAL 2001	-50,000.00	116.3010	95.4239	1.2188	-60,939.13	-10,939.13
Dic-02 RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD 214,584.00	116.3010	100.2243	1.1604	249,004.74	34,420.74
Abr-03 DIVIDENDOS	-125,000.00	116.3010	104.7815	1.1099	-138,742.29	-13,742.29
Dic-03 RESULTADO DEL EJERCICIO	PÉRDIDA -125,300.00	116.3010	104.7815	1.1099	-139,075.27	-13,775.27
Dic-04 RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD 561,972.00	116.3010	109.7251	1.0599	595,651.46	33,679.46
Mar-05 TRASPASO RESERVA LEGAL 2004	-52,000.00	116.3010	109.7251	1.0599	-55,116.40	-3,116.40
Dic-05 RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD 1,014,294.00	116.3010	114.0688	1.0196	1,034,143.06	19,849.06
TOTAL	<u>1,455,724.00</u>				<u>1,459,820.04</u>	<u>4,096.04</u>
RESERVA LEGAL						
Mar-02 RESERVA LEGAL DEL EJERCICIO 2001	50,000.00	116.3010	95.4239	1.2188	60,939.13	10,939.13
Mar-05 RESERVA LEGAL DEL EJERCICIO 2004	52,000.00	116.3010	109.7251	1.0599	55,116.40	3,116.40
TOTAL	<u>102,000.00</u>				<u>116,055.53</u>	<u>14,055.53</u>
SUMAS TOTALES	<u>3,457,724.00</u>				<u>3,935,664.74</u>	<u>477,940.74</u>

Todos los conceptos que integran el capital contable deben ser reexpresados, en la página 121 se enuncia la presentación del exceso o insuficiencia en el capital contable, así como el resultado por tenencia de activos no monetarios, dentro del capital contable, al mismo tiempo que se señala que será sujeto, al igual que los demás conceptos del capital, a actualizaciones subsecuentes.

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA A-5 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ACTUALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004.

	CIFRAS HISTÓRICAS 31/12/2005	CIFRAS ACTUALIZADAS 31/12/2005	AJUSTE POR REEXPRESIÓN
A C T I V O			
ACTIVO CIRCULANTE:			
CAJA Y BANCOS	444,850.30	444,850.30	0.00
CUENTAS POR COBRAR	704,860.07	704,860.07	0.00
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	58,943.93	58,943.93	0.00
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	44,111.00	44,499.65	388.65
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	459,764.00	463,814.87	4,050.87
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	786,101.00	793,027.14	6,926.14
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE:	2,498,630.30	2,509,995.96	11,365.66
ACTIVO FIJO:			
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	100,700.00	109,900.15	9,200.15
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	57,807.33	65,550.43	7,743.10
DEP.ACUM.DE MUEBLES Y EQ.DE OFICINA	-15,283.39	-19,238.25	-3,954.86
MAQUINARIA Y EQUIPO	1,411,119.79	1,567,997.62	156,877.83
DEP.ACUM.DE MAQUINARIA Y EQUIPO	-408,842.61	-460,808.76	-51,966.16
EQUIPO DE TRANSPORTE	302,121.77	321,097.06	18,975.29
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE TRANSPORTE	-118,972.52	-128,447.57	-9,475.05
EQUIPO DE CÓMPUTO	33,644.10	34,850.01	1,205.91
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE CÓMPUTO	-12,354.10	-12,851.37	-497.27
MOLDES	9,800.00	10,526.57	726.57
DEP.ACUM.DE MOLDES	-8,575.00	-9,210.75	-635.75
TOTAL ACTIVO FIJO:	1,351,165.37	1,479,365.13	128,199.76
ACTIVO DIFERIDO:			
DEPOSITOS EN GARANTÍA	2,102.49	2,102.49	0.00
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	5,729.29	5,729.29	0.00
GASTOS DE INSTALACIÓN	2,860.11	3,588.24	728.13
AMORT'N.GASTOS DE INSTALACIÓN	-858.03	-1,076.47	-218.44
TOTAL ACTIVO DIFERIDO:	9,833.86	10,343.55	509.69
T O T A L A C T I V O	3,859,629.53	4,017,728.07	140,075.11
PASIVO Y CAPITAL			
PASIVO CIRCULANTE:			
PROVEEDORES Y ACREEDORES DIVERSOS	32,748.90	32,748.90	0.00
PRESTAMOS BANCARIOS	0.00		0.00
ANTICIPO DE CLIENTES	52,350.00	52,350.00	0.00
APORTACIONES FONDO DE AHORRO	0.00	0.00	0.00
P.T.U. POR PAGAR	2,924.41	2,924.41	0.00
IMPUESTOS POR PAGAR	313,882.22	313,882.22	0.00
TOTAL PASIVO CIRCULANTE:	401,905.53	401,905.53	0.00
CAPITAL:			
CAPITAL SOCIAL	1,900,000.00	2,359,789.17	459,789.17
RESERVA LEGAL	102,000.00	116,055.53	14,055.53
UTILIDAD O (PERD.) DE EJERCICIOS ANT.	441,430.00	425,676.98	-15,753.02
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO 2004	1,014,294.00	1,034,143.06	19,849.06
RESULTADOS DEL PERIODO 2005			0.00
EFFECTO MONETARIO ACUMULADO		-337,865.63	-337,865.63
TOTAL CAPITAL:	3,457,724.00	3,597,799.11	140,075.11
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	3,859,629.53	4,017,728.06	140,075.11

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA A-6 AJUSTES DE REEXPRESIÓN INICIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005.

AJUSTES AL MES DE DICIEMBRE 2005.		
PARTIDAS	DEBE	HABER
Ajuste 1 Inventarios		
Ajuste 1a		
Actualización de inventario materia prima	388.65	
Corrección por reexpresión		388.65
Ajuste 1b		
Actualización de inventario producción en proceso	4,050.87	
Corrección por reexpresión		4,050.87
Ajuste 1c		
Actualización de inventario productos terminados	6,926.14	
Corrección por reexpresión		6,926.14
Ajuste 2 Activo fijo		
Ajuste 2a		
Actualización Construcciones en proceso	9,200.15	
Corrección por reexpresión		9,200.15
Ajuste 2b		
Actualización equipo de Mob y equipo de oficina	7,743.10	
Corrección por reexpresión		7,743.10
Ajuste 2c		
Actualización equipo de maquinaria y equipo	156,877.83	
Corrección por reexpresión		156,877.83
Ajuste 2d		
Actualización equipo de transporte	18,975.29	
Corrección por reexpresión		18,975.29
Ajuste 2e		
Actualización equipo de cómputo	1,205.91	
Corrección por reexpresión		1,205.91
Ajuste 2f		
Actualización Moldes	726.57	
Corrección por reexpresión		726.57
Ajuste 2g		
Actualización Gastos de Instalación	728.13	
Corrección por reexpresión		728.13
Ajuste 3 Depreciaciones Activo fijo		
Ajuste 3a		
Corrección por reexpresión	3,954.86	
Actualización dep. mob. Y equipo de oficina		3,954.86

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA A-6 AJUSTES DE REEXPRESIÓN INICIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005.

AJUSTES AL MES DE DICIEMBRE 2005.		
Ajuste 3b		
Corrección por reexpresión	51,966.16	
Actualización dep. maquinaria y equipo		51,966.16
Ajuste 3c		
Corrección por reexpresión	9,475.05	
Actualización dep. equipo de transporte		9,475.05
Ajuste 3d		
Corrección por reexpresión	497.27	
Actualización dep. equipo de cómputo		497.27
Ajuste 3e		
Corrección por reexpresión	635.75	
Actualización dep. moldes		635.75
Ajuste 3f		
Corrección por reexpresión	218.44	
Actualización amort. Gastos de Instalación		218.44
Ajuste 4 Capital social		
Corrección por reexpresión	459,789.17	
Actualización de capital social		459,789.17
Ajuste 5 Resultados acumulados		
Actualización de resultados acumulados	-	
Corrección por reexpresión	4,096.04	
		-
		4,096.04
REEXPRESIÓN AL MES DE DICIEMBRE DE 2005 ES DE		
Corrección por reexpresión	14,055.53	
Actualización de la reserva legal		14,055.53
Ajuste 7		
Efecto monetario acumulado	337,865.63	
Corrección por reexpresión		337,865.63
SUMAS:	1,081,184.45	1,081,184.45

Estos son los ajustes que deben ser registrados para reflejar la actualización de la información financiera, para determinar el importe de la actualización y el efecto monetario acumulado.

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA A-7 ESQUEMAS DE MAYOR ACTUALIZACIÓN INICIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005.

1a)	<u>Actualización de Inventarios</u> 388.65	2a)	<u>Actualización de Construcciones</u> 9,200.15	2b)	<u>Actualización Mob y Eq. Oficina.</u> 7,743.10	2c)	<u>Actualización Maquinaria y Equipo</u> 156,877.83
1b)	4,050.87						
1c)	6,926.14						
2d)	<u>Actualización equipo transporte</u> 18,975.29	2e)	<u>Actualización Eq. de Cómputo</u> 1,205.91	2f)	<u>Actualización de Moldes</u> 726.57	2g)	<u>Actualización Cargos Diferidos</u> 728.13
	<u>Actualización de mob y eq oficina</u> 3,954.86 (3a)		<u>Actualización dep maq y equipo</u> 51,966.16 (3b)		<u>Actualización dep eq transporte</u> 9,475.05 (3c)		<u>Actualización de dep eq cómputo</u> 497.27 (3d)
	<u>Actualización de dep moldes</u> 635.75 (3e)		<u>Actualización amort. cargos dif.</u> 218.44 (3f)		<u>Actualización de capital</u> 459,789.17 (4)	5)	<u>Actualización utilidades retenidas</u> -4,096.04

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA A-7 ESQUEMAS DE MAYOR ACTUALIZACIÓN INICIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005.

Actualización reserva legal	Corrección por reexpresión	
14,055.53 (6)	3b) 51,966.16	388.65 (1a)
	3a) 3,954.86	4,050.87 (1b)
	3d) 497.27	6,926.14 (1c)
	3c) 9,475.05	156,877.83 (2c)
	3f) 218.44	7,743.10 (2b)
	3e) 635.75	1,205.91 (2e)
	4) 459,789.17	726.57 (2f)
	6) 14,055.53	9,200.15 (2a)
		728.13 (2g)
		18,975.29 (2d)
		-4,096.04 (5)
	<u>540,592.23</u>	<u>202,726.60</u>
		337,865.63

.- 167 -

EFFECTO MONETARIO ACUMULADO

POR EXCLUSIÓN EL EFECTO MONETARIO ACUMULADO DE LA REEXPRESIÓN INICIAL ES DE:

337,865.63

Se mencionó en la página 150 que el resultado de saldar la cuenta de corrección por reexpresión, será el efecto monetario acumulado de la reexpresión inicial, mismo que debe estar reflejado en el rubro del capital contable.

Anexos del caso práctico.

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RE-1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA HISTÓRICO AL 31 DE ENERO DE 2006.

CIFRAS HISTÓRICAS AL 31/01/06	
A C T I V O	
ACTIVO CIRCULANTE:	
CAJA Y BANCOS	79,043.84
CUENTAS POR COBRAR	137.75
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	15,870.81
INV. DE MATERIA PRIMA	30,181.00
INV. DE PRODUCTOS EN PROCESO	30,703.00
INV. DE PRODUCTOS TERMINADOS	56,743.00
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE:	212,679.40
ACTIVO FIJO:	
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0.00
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	0.00
DEP.ACUM.DE MUEBLES Y EQ.DE OF	-481.73
MAQUINARIA Y EQUIPO	0.00
DEP.ACUM.DE MAQUINARIA Y EQUIPO	-11,759.33
EQUIPO DE TRANSPORTE	0.00
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE TRANSPORTE	-6,294.20
EQUIPO DE CÓMPUTO	0.00
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE CÓMPUTO	-841.10
MOLDES	0.00
DEP.ACUM.DE MOLDES	-285.83
TOTAL ACTIVO FIJO:	-19,662.20
ACTIVO DIFERIDO:	
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	0.00
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	451.54
GASTOS DE INSTALACIÓN	0.00
AMORT'N.GASTOS DE INSTALACIÓN	-11.92
TOTAL ACTIVO DIFERIDO:	439.62
T O T A L A C T I V O	193,456.82
PASIVO Y CAPITAL	
PASIVO CIRCULANTE:	
PROVEEDORES Y ACREEDORES DIVERSOS	381,190.93
PRESTAMOS BANCARIOS	0.00
ANTICIPO DE CLIENTES	-22,350.00
APORTACIONES FONDO DE AHORRO	29.25
P.T.U. POR PAGAR	0.00
IMPUESTOS POR PAGAR	-44,468.42
TOTAL PASIVO CIRCULANTE:	314,401.76
CAPITAL:	
CAPITAL SOCIAL	0.00
RESERVA LEGAL	0.00
UTILIDAD O (PERD.) DE EJERCICIOS ANT.	1,014,294.00
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO 2005	-1,014,294.00
RESULTADOS DEL PERIODO 2005	-120,944.94
TOTAL CAPITAL:	-120,944.94
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	193,456.82

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RE-2 ESTADO DE RESULTADOS HISTÓRICO DEL 1 AL 31 DE ENERO DE 2006

Ene-06	
INGRESOS :	
VENTAS	311,044.99
DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS	-4,916.02
REBAJAS Y BONIFICACIONES SOBRE VENTAS	0.00
DESCUENTOS POR PRONTO PAGO	-17,752.72
TOTAL INGRESOS	288,376.25
COSTOS :	
COSTO DE VENTAS	118,755.00
UTILIDAD O (PÉRDIDA) BRUTA	169,621.25
GASTOS DE OPERACIÓN :	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	175,792.65
GASTOS DE DISTRIBUCIÓN Y VENTA	85,142.73
DEPRECIACIONES MENSUALES	19,674.12
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	280,609.50
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	-110,988.25
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	
GASTOS FINANCIEROS	-10,000.00
PRODUCTOS FINANCIEROS	43.45
OTROS GASTOS	-1.32
OTROS PRODUCTOS	1.18
UTILIDAD O (PÉRDIDA) ANTES DE I.S.R Y PTU	-120,944.94
I.S.R. E I. A.	
P.T.U.	
UTILIDAD O (PÉRDIDA) NETA	-120,944.94

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RE-3 DETERMINACIÓN DEL RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA AL MES DE ENERO 2006.

CONCEPTO	SALDOS AL INICIO DE MES		POSICIÓN MONETARIA ACTIVA O (PASIVA)	INPC ENE 06	INPC DIC 05	FACTOR DE ACT.	RESULTADO		RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA
	ACTIVOS MONETARIOS	PASIVOS MONETARIOS					ACTIVOS MONETARIOS	PASIVOS MONETARIOS	
CAJA Y BANCOS	444,850.30			116.9830	116.3010	0.005864	2,608.64		
CUENTAS POR COBRAR	704,860.07			116.9830	116.3010	0.005864	4,133.37		
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	58,943.93			116.9830	116.3010	0.005864	345.65		
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	2,102.49			116.9830	116.3010	0.005864	12.33		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	5,729.29			116.9830	116.3010	0.005864	33.60		
PROV. Y ACREEDORES DIVERSOS		32,748.90		116.9830	116.3010	0.005864		192.04	
PRESTAMOS BANCARIOS				116.9830	116.3010	0.005864			
ANTICIPO DE CLIENTES		52,350.00		116.9830	116.3010	0.005864		306.99	
APORTACIONES FONDO DE AHORRO									
P.T.U. POR PAGAR		2,924.41		116.9830	116.3010	0.005864		17.15	
IMPUESTOS POR PAGAR		313,882.22		116.9830	116.3010	0.005864		1,840.63	
	1,216,486.08	401,905.53	- 814,580.55	116.9830	116.3010	0.005864	7,133.59	2,356.81	-4,776.78

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.

CÉDULA RE-4 ACTUALIZACIÓN DE INVENTARIO FINAL Y COSTO DE VENTAS AL 31 DE ENERO DEL 2006.

	MATERIA PRIMA	PRODUCCIÓN EN PROCESO	PRODUCTOS TERMINADOS
INVENTARIO INICIAL ACTUALIZADO A PESOS DE 2005	44,499.65	463,814.87	793,027.14
INDICE DE ENERO 2006	116.9830	116.9830	116.9830
INDICE DE DIC. 2005	116.3010	116.3010	116.3010
FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	1.005864	1.005864	1.005864
INVENTARIO INICIAL ACTUALIZADO A ENERO 2006	44,760.60	466,534.72	797,677.53
MAS: COMPRAS DEL MES DE ENERO 2006	40,213.00	44,210.00	151,959.00
DISPONIBLE A ENERO 2006	84,973.60	510,744.72	949,636.53
UNIDADES DISPONIBLES ENERO 2006	38907	162273	159870
COSTO UNITARIO EN PESOS DE ENERO 2006	2.18	3.15	5.94
UNIDADES VENDIDAS EN ENERO 2006	4629	4349	16227
COSTO DE VENTAS ACTUALIZADO A ENERO 2006	10,109.28	13,688.46	96,391.05
INVENTARIO FINAL ACTUALIZADO A ENERO 2006	74,864.32	497,056.26	853,245.47
ACTUALIZACIÓN DEL INVENTARIO FINAL			
INVENTARIO FINAL ACTUALIZADO A ENERO 2006	74,864.32	497,056.26	853,245.47
INVENTARIO FINAL HISTÓRICO DE ENERO 2006	74,292.00	490,467.00	842,844.00
ACTUALIZACIÓN DEL INVENTARIO DEL MES	572.32	6,589.26	10,401.47
ACTUALIZACIÓN DEL COSTO DE VENTAS			
COSTO DE VENTAS ACTUALIZADO A ENERO 2006	10,109.28	13,688.46	96,391.05
COSTO DE VENTAS HISTÓRICO ENERO 2006	10,032.00	13,507.00	95,216.00
ACTUALIZACIÓN DEL COSTO DE VENTAS	77.28	181.46	1,175.05
ACTUALIZACIÓN DEL INVENTARIO DEL MES MENOS ACTUALIZACIÓN DEL INVENTARIO A DIC 05	572.32 388.65	6,589.26 4,050.87	10,401.47 6,926.14
ACTUALIZACIÓN AL 31/01/06	183.67	2,538.39	3,475.33

Esta cédula proporciona al mismo tiempo, la actualización de los inventarios y del costo de ventas, (ver página 111), además de determinar la actualización del mes, restando a la actualización del inventario por el periodo que se esté reexpresando, la actualización del inventario de la reexpresión del periodo o año anterior.

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RE-6 REEXPRESIÓN DE LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL 31 DE ENERO DE 2006.

FECHA	CONCEPTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTUALIZADA AL 31/12/05	ÍNDICE Ene-06	ÍNDICE Dic-05 (/)	(=) ÍNDICE ACT.	DEP. ACUM, ACTUALIZADA AL 31/01/06	ACTUALIZACIÓN DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL 31/01/06
CONSTRUCCIONES EN PROCESO							
Ene-03	MOVIMIENTO 1	0.00	116.9830	116.3010	1.005864	0.00	0.00
Jun-05	MOVIMIENTO 2	0.00	116.9830	116.3010	1.005864	0.00	0.00
	Total	0.00				0.00	0.00
10% MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA							
Mar-00	MOBILIARIO 1	11,930.34	116.9830	116.3010	1.005864	12,000.30	69.96
Abr-00	MOBILIARIO 2	4,621.64	116.9830	116.3010	1.005864	4,648.74	27.10
May-03	MOBILIARIO 3	975.80	116.9830	116.3010	1.005864	981.52	5.72
Dic-03	MOBILIARIO 4	318.60	116.9830	116.3010	1.005864	320.46	1.87
Jun-04	MOBILIARIO 5	131.21	116.9830	116.3010	1.005864	131.98	0.77
Jun-04	MOBILIARIO 6	288.68	116.9830	116.3010	1.005864	290.38	1.69
Sep-05	MOBILIARIO 7	971.99	116.9830	116.3010	1.005864	977.69	5.70
	Total	19,238.25				19,351.07	112.81
10% MAQUINARIA Y EQUIPO							
Ene-02	MAQUINARIA 1	119,069.53	116.9830	116.3010	1.005864	119,767.76	698.23
Ene-02	MAQUINARIA 2	137,725.39	116.9830	116.3010	1.005864	138,533.02	807.63
Ene-03	MAQUINARIA 3	117,195.00	116.9830	116.3010	1.005864	117,882.24	687.24
May-04	MAQUINARIA 4	85,522.29	116.9830	116.3010	1.005864	86,023.80	501.51
Jun-05	MAQUINARIA 5	1,296.55	116.9830	116.3010	1.005864	1,304.16	7.60
	Total	460,808.76				463,510.99	2,702.23
25% EQUIPO DE TRANSPORTE							
Ago-03	AUTOMOVIL 1	67,435.53	116.9830	116.3010	1.005864	67,830.98	395.45
May-04	AUTOMOVIL 2	43,497.95	116.9830	116.3010	1.005864	43,753.03	255.08
May-05	AUTOMOVIL 3	17,514.09	116.9830	116.3010	1.005864	17,616.80	102.70
	Total	128,447.57				129,200.80	753.23
30% EQUIPO DE CÓMPUTO							
Jun-04	EQUIPO 1	3,742.02	116.9830	116.3010	1.005864	3,763.97	21.94
Jun-04	EQUIPO 2	2,967.81	116.9830	116.3010	1.005864	2,985.21	17.40
Ene-05	EQUIPO 3	1,682.29	116.9830	116.3010	1.005864	1,692.15	9.87
Ene-05	EQUIPO 4	2,355.21	116.9830	116.3010	1.005864	2,369.02	13.81
Ene-05	EQUIPO 5	2,104.04	116.9830	116.3010	1.005864	2,116.38	12.34
	Total	12,851.37				12,926.73	75.36
35% MOLDES							
Jul-03	MOLDES	9,210.75	116.9830	116.3010	1.005864	9,264.76	54.01
	Total	9,210.75				9,264.76	54.01
5% CARGOS DIFERIDOS							
Ene-00	GTOS. DE INSTALACIÓN	1,076.47	116.9830	116.3010	1.005864	1,082.78	6.31
	Total	1,076.47				1,082.78	6.31
TOTALES		631,633.18				635,337.13	3,703.96

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RE-6 REEXPRESIÓN DE LA DEPRECIACIÓN DEL MES DE ENERO DE 2006.

FECHA	CONCEPTO	COSTO ADQUISICIÓN REEXPRESADO AL 31/01/06	% DEPR. MES	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DEL MES	DEPRECIACIÓN HISTÓRICA DEL MES	ACTUALIZACIÓN DE DEPRECIACIÓN DEL MES
CONSTRUCCIONES EN PROCESO						
Ene-03	MOVIMIENTO 1	89,315.77		0.00	0.00	0.00
Jun-05	MOVIMIENTO 2	21,228.85		0.00	0.00	0.00
	Total	110,544.61		0.00	0.00	0.00
10% MOB.Y EQUIPO DE OFICINA						
Mar-00	MOBILIARIO 1	20,571.91	0.83%	171.43	131.47	39.97
Abr-00	MOBILIARIO 2	8,084.77	0.83%	67.37	51.67	15.71
May-03	MOBILIARIO 3	3,741.77	0.83%	31.18	11.48	19.70
Dic-03	MOBILIARIO 4	1,538.20	0.83%	12.82	14.33	-1.52
Jun-04	MOBILIARIO 5	833.55	0.83%	6.95	238.33	-231.39
Jun-04	MOBILIARIO 6	1,833.95	0.83%	15.28	27.93	-12.65
Sep-05	MOBILIARIO 7	29,330.68	0.83%	244.42	6.52	237.91
	Total	65,934.83		549.46	481.73	67.73
10% MAQUINARIA Y EQUIPO						
Ene-02	MAQUINARIA 1	299,419.38	0.83%	2,495.16	2,137.71	357.45
Ene-02	MAQUINARIA 2	346,332.56	0.83%	2,886.10	2,472.65	413.46
Ene-03	MAQUINARIA 3	392,940.83	0.83%	3,274.51	2,932.97	341.54
May-04	MAQUINARIA 4	516,142.78	0.83%	4,301.19	4,034.33	266.86
Jun-05	MAQUINARIA 5	22,356.95	0.83%	186.31	181.67	4.64
	Total	1,577,192.50		13,143.27	11,759.33	1,383.94
25% EQUIPO DE TRANSPORTE						
Ago-03	AUTOMOVIL 1	112,271.97	2.08%	2,339.00	2,095.04	243.96
May-04	AUTOMOVIL 2	105,007.26	2.08%	2,187.65	2,051.92	135.73
May-05	AUTOMOVIL 3	105,700.77	2.08%	2,202.10	2,147.24	54.86
	Total	322,980.00		6,728.75	6,294.20	434.55
30% EQUIPO DE CÓMPUTO						
Jun-04	EQUIPO 1	8,065.63	2.50%	201.64	189.13	12.51
Jun-04	EQUIPO 2	6,396.88	2.50%	159.92	137.50	22.42
Ene-05	EQUIPO 3	5,640.52	2.50%	141.01	192.50	-51.49
Ene-05	EQUIPO 4	7,896.72	2.50%	197.42	150.00	47.42
Ene-05	EQUIPO 5	7,054.62	2.50%	176.37	171.97	4.39
	Total	35,054.37		876.36	841.10	35.26
35% MOLDES						
Jul-03	MOLDES	10,588.30	2.92%	308.83	285.83	22.99
	Total	10,588.30		308.83	285.83	22.99
5% CARGOS DIFERIDOS						
Ene-00	GTOS. DE INSTALACIÓN	3,609.28	0.42%	15.04	11.92	3.12
	Total	3,609.28		15.04	11.92	3.12
TOTALES		2,125,903.90		21,621.70	19,674.12	1,947.59

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RE-6 REEXPRESIÓN DE LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL 31 DE ENERO DE 2006.
DEPRECIACIÓN
ACUMULADA AL 31/01/06

FECHA	CONCEPTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL 31/01/06	SUMA ACTUALIZACIÓN
	CONSTRUCCIONES EN PROCESO		
Ene-03	MOVIMIENTO 1	0.00	0.00
Jun-05	MOVIMIENTO 2	0.00	0.00
	Total	0.00	0.00
	10% MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA		
Mar-00	MOBILIARIO 1	12,171.73	109.93
Abr-00	MOBILIARIO 2	4,716.11	42.81
May-03	MOBILIARIO 3	1,012.71	25.42
Dic-03	MOBILIARIO 4	333.28	0.35
Jun-04	MOBILIARIO 5	138.92	-230.62
Jun-04	MOBILIARIO 6	305.66	-10.95
Sep-05	MOBILIARIO 7	1,222.11	243.61
	Total	19,900.53	180.54
	10% MAQUINARIA Y EQUIPO		
Ene-02	MAQUINARIA 1	122,262.93	1,055.68
Ene-02	MAQUINARIA 2	141,419.13	1,221.09
Ene-03	MAQUINARIA 3	121,156.75	1,028.78
May-04	MAQUINARIA 4	90,324.99	768.37
Jun-05	MAQUINARIA 5	1,490.46	12.24
	Total	476,654.26	4,086.17
	25% EQUIPO DE TRANSPORTE		
Ago-03	AUTOMOVIL 1	70,169.98	639.41
May-04	AUTOMOVIL 2	45,940.68	390.80
May-05	AUTOMOVIL 3	19,818.89	157.56
	Total	135,929.55	1,187.78
	30% EQUIPO DE CÓMPUTO		
Jun-04	EQUIPO 1	3,965.61	34.45
Jun-04	EQUIPO 2	3,145.13	39.83
Ene-05	EQUIPO 3	1,833.17	-41.62
Ene-05	EQUIPO 4	2,566.43	61.23
Ene-05	EQUIPO 5	2,292.75	16.73
	Total	13,803.09	110.62
	35% MOLDES		
Jul-03	MOLDES	9,573.59	77.00
	Total	9,573.59	77.00
	5% CARGOS DIFERIDOS		
Ene-00	GASTOS DE INSTALACIÓN	1,097.82	9.43
	Total	1,097.82	9.43
TOTALES		656,958.83	5,651.54

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RE-7 REEXPRESIÓN INICIAL DEL CAPITAL CONTABLE AL 31 DE ENERO 2006.

		INVERSIÓN	ÍNDICE	(/)	ÍNDICE	(=)	INVERSIÓN	ACTUALIZACIÓN
		ACTUALIZADA	Ene-06		Dic-05	ÍNDICE	ACTUALIZADA	DEL CAPITAL
						ACTUALIZACIÓN	AL 31/01/06	
CAPITAL SOCIAL								
Ene-99	APORTACIÓN INICIAL	1,419,584.52	116.9830		116.3010	1.005864	1,427,909.10	8,324.58
May-03	SEGUNDA APORTACIÓN	277,484.58	116.9830		116.3010	1.005864	279,111.77	1,627.20
Mar-05	TERCER APORTACIÓN	662,720.07	116.9830		116.3010	1.005864	666,606.32	3,886.25
	TOTAL	<u>2,359,789.17</u>					<u>2,373,627.19</u>	<u>13,838.03</u>
RESULTADOS ACUMULADOS								
Dic-99	RESULTADO DEL EJERCICIO	PÉRDIDA	-411,537.55	116.9830	116.3010	1.005864	-413,950.85	-2,413.29
Dic-00	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	203,370.29	116.9830	116.3010	1.005864	204,562.87	1,192.58
Dic-01	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	183,061.13	116.9830	116.3010	1.005864	184,134.62	1,073.49
Mar-02	TRASPASO RESERVA LEGAL 2001		-60,939.13	116.9830	116.3010	1.005864	-61,296.48	-357.35
Dic-02	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	249,004.74	116.9830	116.3010	1.005864	250,464.92	1,460.19
Abr-03	Dividendos		-138,742.29	116.9830	116.3010	1.005864	-139,555.89	-813.60
Dic-03	RESULTADO DEL EJERCICIO	PÉRDIDA	-139,075.27	116.9830	116.3010	1.005864	-139,890.82	-815.55
Dic-04	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	595,651.46	116.9830	116.3010	1.005864	599,144.41	3,492.96
Mar-05	TRASPASO RESERVA LEGAL 2004		-55,116.40	116.9830	116.3010	1.005864	-55,439.61	-323.21
Dic-05	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	1,034,143.06	116.9830	116.3010	1.005864	1,040,207.37	6,064.31
	TOTAL		<u>1,459,820.04</u>				<u>1,468,380.56</u>	<u>8,560.52</u>
RESERVA LEGAL								
Mar-02	RESERVA LEGAL DEL EJERCICIO 2001		60,939.13	116.9830	116.3010	1.005864	61,296.48	357.35
Mar-05	RESERVA LEGAL DEL EJERCICIO 2004		55,116.40	116.9830	116.3010	1.005864	55,439.61	323.21
	TOTAL		<u>116,055.53</u>				<u>116,736.09</u>	<u>680.56</u>
SUMAS TOTALES			<u>3,935,664.74</u>				<u>3,958,743.85</u>	<u>23,079.11</u>

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RE-8 ACTUALIZACIÓN DEL EFECTO MONETARIO ACUMULADO
DEL MES DE ENERO DE 2006.

EFECTO MONETARIO ACUMULADO	
SALDO INICIAL DIC-2005	(337,865.63)
POR:	
ÍNDICE ENERO 2006	116.9830
ÍNDICE DICIEMBRE 2006	116.3010
FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	1.005864
SALDO INICIAL ACTUALIZADO A ENE-2006	<u>(339,846.91)</u>
ACTUALIZACIÓN DEL EFECTO MONETARIO ACUMULADO	
SALDO INICIAL ACTUALIZADO A ENE-2001	(339,846.91)
SALDO INICIAL DIC-2000	(337,865.63)
ACTUALIZACIÓN DEL EFECTO MONETARIO ACUMULADO	<u>(1,981.28)</u>

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RE-9 ESTADO DE RESULTADOS ACTUALIZADO AL 31 DE ENERO DE 2006.

CONCEPTO	CIFRAS REEXPRESADAS B-10	CIFRAS HISTÓRICAS ENERO	AJUSTE ACTUALIZACIÓN
INGRESOS :			
VENTAS	311,044.99	311,044.99	0.00
DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS	-4,916.02	-4,916.02	0.00
REBAJAS Y BONIFICACIONES SOBRE VENTAS	0.00	0.00	0.00
DESCUENTOS POR PRONTO PAGO	-17,752.72	-17,752.72	0.00
TOTAL INGRESOS	288,376.25	288,376.25	0.00
COSTOS :			
COSTO DE VENTAS	120,188.80	118,755.00	1,433.80
UTILIDAD O (PÉRDIDA) BRUTA	168,187.45	169,621.25	-1,433.80
GASTOS DE OPERACIÓN :			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	175,792.65	175,792.65	0.00
GASTOS DE DISTRIBUCIÓN Y VENTA	85,142.73	85,142.73	0.00
DEPRECIACIONES MENSUALES	21,621.70	19,674.12	1,947.59
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	282,557.08	280,609.50	1,947.59
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	-114,369.63	-110,988.25	-3,381.38
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO			
GASTOS FINANCIEROS	-10,000.00	-10,000.00	0.00
PRODUCTOS FINANCIEROS	43.45	43.45	0.00
OTROS GASTOS	-1.32	-1.32	0.00
OTROS PRODUCTOS	1.18	1.18	0.00
EFFECTO MONETARIO DEL PERIODO	-4,776.78		-4,776.78
UTILIDAD O (PÉRDIDA) ANTES DE I.S.R Y PTU	-129,103.10	-120,944.94	-8,158.16
I.S.R. E I. A. P.T.U.			
UTILIDAD O (PÉRDIDA) NETA	-129,103.10	-120,944.94	-8,158.16

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RE-10 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ACTUALIZADO AL 31 DE ENERO DE 2006.

	DATOS	MOVIMIENTOS	MOVIMIENTOS	INFORMACIÓN	AJUSTE
	ACTUALIZADOS AL 31/12/05	DE ENERO 2006	AL 31/01/06	REEXPRESADA B-10	ACTUALIZACIÓN
ACTIVO					
Activo circulante:					
CAJA Y BANCOS	444,850.30	79,043.84	523,894.14	523,894.14	0.00
CUENTAS POR COBRAR	704,860.07	137.75	704,997.82	704,997.82	0.00
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	58,943.93	15,870.81	74,814.74	74,814.74	0.00
INV. DE MATERIA PRIMA	44,499.65	30,181.00	74,680.65	74,864.32	183.67
INV. DE PRODUCTOS EN PROCESO	463,814.87	30,703.00	494,517.87	497,056.26	2,538.39
INV. DE PRODUCTOS TERMINADOS	793,027.14	56,743.00	849,770.14	853,245.47	3,475.33
TOTAL Activo Circulante:	2,509,995.96	212,679.40	2,722,675.36	2,728,872.75	6,197.39
Activo Fijo:					
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	109,900.15	0.00	109,900.15	110,544.61	644.46
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	65,550.43	0.00	65,550.43	65,934.82	384.39
DEP.ACUM.DE MUEBLES Y EQ.DE OFICINA	-19,238.25	-481.73	-19,719.98	-19,900.53	-180.54
MAQUINARIA Y EQUIPO	1,567,997.62	0.00	1,567,997.62	1,577,192.50	9,194.89
DEP.ACUM.DE MAQUINARIA Y EQUIPO	-460,808.76	-11,759.33	-472,568.09	-476,654.26	-4,086.17
EQUIPO DE TRANSPORTE	321,097.06	0.00	321,097.06	322,980.00	1,882.94
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE TRANSPORTE	-128,447.57	-6,294.20	-134,741.78	-135,929.55	-1,187.78
EQUIPO DE CÓMPUTO	34,850.01	0.00	34,850.01	35,054.37	204.36
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE CÓMPUTO	-12,851.37	-841.10	-13,692.47	-13,803.09	-110.62
MOLDES	10,526.57	0.00	10,526.57	10,588.30	61.73
DEP.ACUM.DE MOLDES	-9,210.75	-285.83	-9,496.58	-9,573.59	-77.00
TOTAL Activo Fijo:	1,479,365.13	-19,662.20	1,459,702.93	1,466,433.60	6,730.67
Activo Diferido:					
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	2,102.49	0.00	2,102.49	2,102.49	0.00
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	5,729.29	451.54	6,180.83	6,180.83	0.00
GASTOS DE INSTALACIÓN	3,588.24	0.00	3,588.24	3,609.28	21.04
AMORT'N.GASTOS DE INSTALACIÓN	-1,076.47	-11.92	-1,088.39	-1,097.82	-9.43
TOTAL Activo Diferido:	10,343.55	439.62	10,783.17	10,794.78	11.61
TOTAL ACTIVO	3,999,704.64	193,456.82	4,193,161.46	4,206,101.13	12,939.67

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RE-10 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ACTUALIZADO AL 31 DE ENERO DE 2006.

	DATOS ACTUALIZADOS AL 31/12/05	MOVIMIENTOS DE ENERO 2006	MOVIMIENTOS AL 31/01/06	INFORMACIÓN REEXPRESADA	AJUSTE ACTUALIZACIÓN
	B-10				
PASIVO Y CAPITAL					
Pasivo Circulante:					
PROVEEDORES Y ACREEDORES DIVERSOS	32,748.90	381,190.93	413,939.83	413,939.83	0.00
PRESTAMOS BANCARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ANTICIPO DE CLIENTES	52,350.00	-22,350.00	30,000.00	30,000.00	0.00
APORTACIONES FONDO DE AHORRO	0.00	29.25	29.25	29.25	0.00
P.T.U. POR PAGAR	2,924.41	0.00	2,924.41	2,924.41	0.00
IMPUESTOS POR PAGAR	313,882.22	-44,468.42	269,413.80	269,413.80	0.00
TOTAL Pasivo Circulante	401,905.53	314,401.76	716,307.29	716,307.29	0.00
Capital:					
CAPITAL SOCIAL	2,359,789.17	0.00	2,359,789.17	2,373,627.19	13,838.03
RESERVA LEGAL	116,055.53	0.00	116,055.53	116,736.09	680.56
UTILIDAD O (PERD.) DE EJERCICIOS ANT.	425,676.98	1,034,143.06	1,459,820.04	1,468,380.56	8,560.52
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO 2004	1,034,143.06	-1,034,143.06	0.00	0.00	0.00
RESULTADOS DEL PERIODO 2005	0.00	-120,944.94	-120,944.94	-129,103.10	-8,158.16
EFEECTO MONETARIO ACUMULADO	-337,865.63		-337,865.63	-339,846.91	-1,981.28
TOTAL Capital:	3,597,799.11	-120,944.94	3,476,854.17	3,489,793.84	12,939.67
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	3,999,704.64	193,456.82	4,193,161.46	4,206,101.13	12,939.67

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RE-11 AJUSTES DE REEXPRESIÓN AL 31 DE ENERO DE 2006.

AJUSTES DEL MES DE ENERO 2006.		
PARTIDAS	DEBE	HABER
Ajuste 1 Inventarios		
Ajuste 1a		
Corrección por reexpresión	183.67	
Actualización de inventario materia prima		183.67
Ajuste 1b		
Corrección por reexpresión	2,538.39	
Actualización de inventario producción en proceso		2,538.39
Ajuste 1c		
Corrección por reexpresión	3,475.33	
Actualización de inventario productos terminados		3,475.33
Ajuste 2 Activo fijo		
Ajuste 2a		
Actualización Construcciones en proceso	644.46	
Corrección por reexpresión		644.46
Ajuste 2b		
Actualización equipo de Mob y equipo de oficina	384.39	
Corrección por reexpresión		384.39
Ajuste 2c		
Actualización equipo de maquinaria y equipo	9,194.89	
Corrección por reexpresión		9,194.89
Ajuste 2d		
Actualización equipo de transporte	1,882.94	
Corrección por reexpresión		1,882.94
Ajuste 2e		
Actualización equipo de cómputo	204.36	
Corrección por reexpresión		204.36
Ajuste 2f		
Actualización Moldes	61.73	
Corrección por reexpresión		61.73
Ajuste 2g		
Actualización Gastos de Instalación	21.04	
Corrección por reexpresión		21.04
Ajuste 3 Depreciaciones Activo fijo		
Ajuste 3a		
Corrección por reexpresión	180.54	
Actualización dep. mob. Y equipo de oficina		180.54

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RE-11 AJUSTES DE REEXPRESIÓN AL 31 DE ENERO DE 2006.

AJUSTES DEL MES DE ENERO 2006.		
PARTIDAS	DEBE	HABER
Ajuste 3b		
Corrección por reexpresión Actualización dep. maquinaria y equipo	4,086.17	4,086.17
Ajuste 3c		
Corrección por reexpresión Actualización dep. equipo de transporte	1,187.78	1,187.78
Ajuste 3d		
Corrección por reexpresión Actualización dep. equipo de cómputo	110.62	110.62
Ajuste 3e		
Corrección por reexpresión Actualización dep. moldes	77.00	77.00
Ajuste 3f		
Corrección por reexpresión Actualización amort. Gastos de Instalación	9.43	9.43
Ajuste 4 Capital social		
Corrección por reexpresión Actualización de capital social	13,838.03	13,838.03
Ajuste 5 Resultados acumulados		
Corrección por reexpresión Actualización de resultados acumulados	8,560.52	8,560.52
Ajuste 6 Reserva legal		
Corrección por reexpresión Actualización de la reserva legal	680.56	680.56
REEXPRESIÓN AL MES DE ENERO DE 2006 ES DE:		
Ajuste 7		
Corrección por reexpresión Efecto monetario acumulado	1,981.28	1,981.28
Ajuste 8		
Utilidad o pérdida del ejercicio 2005 Utilidad o pérdida de ejercicios anteriores	1,034,143.06	1,034,143.06
SUMAS:	1,071,051.42	1,071,051.42

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RE-12 ESQUEMAS DE MAYOR REEXPRESIÓN AL 31 DE ENERO DE 2006.

	<u>Actualización de Inventarios</u>		<u>Actualización de Construcciones</u>		<u>Actualización Mob y Eq. Oficina.</u>		<u>Actualización Maquinaria y Equipo</u>
1a)	-183.67		644.46		384.39		9,194.89
1b)	-2,538.39						
1c)	-3,475.33						
	<u>Actualización equipo transporte</u>		<u>Actualización Eq. de Cómputo</u>		<u>Actualización de Moldes</u>		<u>Actualización Cargos Diferidos</u>
2d)	1,882.94		204.36		61.73		21.04
	<u>Actualización de mob y eq oficina</u>		<u>Actualización dep maq y equipo</u>		<u>Actualización dep eq transporte</u>		<u>Actualización de dep eq cómputo</u>
	180.54 (3a)		4,086.17 (3b)		1,187.78 (3c)		110.62 (3d)
	<u>Actualización de dep moldes</u>		<u>Actualización amort. cargos dif.</u>		<u>Actualización de capital</u>		<u>Actualización utilidades retenidas</u>
	77.00 (3e)		9.43 (3f)		13,838.03 (4)		8,560.52 (5)

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RE-12 ESQUEMAS DE MAYOR REEXPRESIÓN AL 31 DE ENERO DE 2006.

Actualización reserva legal	Actualización del Efecto monetario acumulado	Ut. o pérdida de ej. Anteriores	Resultado del ejercicio 2005
680.56 (6)	7) 1,981.28	1,034,143.06 (8)	8) 1,034,143.06

- 185 -

Corrección por reexpresión		
1a)	-183.67	644.46 (2a)
1b)	-2,538.39	384.39 (2b)
1c)	-3,475.33	9,194.89 (2c)
3a)	180.54	1,882.94 (2d)
3b)	4,086.17	204.36 (2e)
3c)	1,187.78	61.73 (2f)
3d)	110.62	21.04 (2g)
3e)	77.00	1,981.28 (7)
3f)	9.43	
4)	13,838.03	
5)	8,560.52	
6)	680.56	
	22,533.26	14,375.10
		8,158.16

EFEECTO MONETARIO ACUMULADO

POR EXCLUSIÓN EL EFECTO MONETARIO ACUMULADO DE LA REEXPRESIÓN AL MES DE ENERO DE 2006 ES DE:

8,158.16

Anexos del caso práctico.

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA HISTÓRICO AL 28 DE FEBRERO DE 2006.

CIFRAS DE FEBRERO 2006	
A C T I V O	
ACTIVO CIRCULANTE:	
CAJA Y BANCOS	-344,677.40
CUENTAS POR COBRAR	-389,127.00
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	35,059.67
INV. DE MATERIA PRIMA	43,012.00
INV. DE PRODUCTOS EN PROCESO	72,031.00
INV. DE PRODUCTOS TERMINADOS	-17,828.00
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE:	-601,529.73
ACTIVO FIJO:	
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0.00
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	0.00
DEP.ACUM.DE MUEBLES Y EQ.DE OF	-481.73
MAQUINARIA Y EQUIPO	1,200,000.00
DEP.ACUM.DE MAQUINARIA Y EQUIPO	-21,759.33
EQUIPO DE TRANSPORTE	0.00
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE TRANSPORTE	-6,294.20
EQUIPO DE CÓMPUTO	0.00
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE CÓMPUTO	-841.10
MOLDES	0.00
DEP.ACUM.DE MOLDES	-285.83
TOTAL ACTIVO FIJO:	1,170,337.80
ACTIVO DIFERIDO:	
DEPOSITOS EN GARANTIA	0.00
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,232.83
GASTOS DE INSTALACION	0.00
AMORT'N.GASTOS DE INSTALACION	-11.92
TOTAL ACTIVO DIFERIDO:	1,220.91
TOTAL ACTIVO	570,028.98
PASIVO Y CAPITAL	
PASIVO CIRCULANTE:	
PROVEEDORES Y ACREEDORES DIVERSOS	394,559.64
PRESTAMOS BANCARIOS	100,000.00
ANTICIPO DE CLIENTES	5,460.00
APORTACIONES FONDO DE AHORRO	0.00
P.T.U. POR PAGAR	0.00
IMPUESTOS POR PAGAR	-13,321.80
TOTAL PASIVO CIRCULANTE:	486,697.84
CAPITAL:	
CAPITAL SOCIAL	0.00
RESERVA LEGAL	0.00
UTILIDAD O (PERD.) DE EJERCICIOS ANT.	-150,000.00
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO 2005	0.00
RESULTADOS DEL PERIODO 2006	233,331.14
TOTAL CAPITAL:	83,331.14
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	570,028.98

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-2 ESTADO DE RESULTADOS HISTÓRICO DEL 1 AL 28 DE FEBRERO DE 2006

FEBRERO	
INGRESOS :	
VENTAS	529,689.36
DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS	-7,619.30
REBAJAS Y BONIFICACIONES SOBRE VENTAS	0.00
DESCUENTOS POR PRONTO PAGO	-1,900.92
TOTAL INGRESOS	520,169.14
COSTOS :	
COSTO DE VENTAS	159,452.00
UTILIDAD O (PÉRDIDA) BRUTA	360,717.14
GASTOS DE OPERACIÓN :	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	83,235.17
GASTOS DE DISTRIBUCIÓN Y VENTA	102,177.20
DEPRECIACIONES MENSUALES	29,674.12
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	215,086.49
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	145,630.65
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	
GASTOS FINANCIEROS	-10,041.66
PRODUCTOS FINANCIEROS	17.78
OTROS GASTOS	-2,276.57
OTROS PRODUCTOS	100,000.94
UTILIDAD O (PÉRDIDA) ANTES DE ISR Y PTU	233,331.14
I.S.R. E I. A.	
P.T.U.	
UTILIDAD O (PÉRDIDA) NETA	233,331.14

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-3 DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA AL MES DE FEBRERO 2006

CONCEPTO	SALDOS AL INICIO DE MES		POSICIÓN MONETARIA ACTIVA O (PASIVA)	INPC FEB 06	INPC ENE 06	FACTOR	RESULTADO ACTIVOS MONETARIOS	RESULTADO PASIVOS MONETARIOS	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA
	ACTIVOS MONETARIOS	PASIVOS MONETARIOS							
CAJA Y BANCOS	523,894.14			117.1620	116.9830	0.001530	801.63		
CUENTAS POR COBRAR	704,997.82			117.1620	116.9830	0.001530	1,078.74		
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	74,814.74			117.1620	116.9830	0.001530	114.48		
DEPOSITOS EN GARANTIA	2,102.49			117.1620	116.9830	0.001530	3.22		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	6,180.83			117.1620	116.9830	0.001530	9.46		
PROV. Y ACREEDORES DIVERSOS		413,939.83		117.1620	116.9830	0.001530		633.38	
PRESTAMOS BANCARIOS		0.00		117.1620	116.9830	0.001530			
ANTICIPO DE CLIENTES		30,000.00		117.1620	116.9830	0.001530		45.90	
APORTACIONES FONDO DE AHORRO		29.25		117.1620	116.9830	0.001530		0.04	
P.T.U. POR PAGAR		2,924.41		117.1620	116.9830	0.001530		4.47	
IMPUESTOS POR PAGAR		269,413.80		117.1620	116.9830	0.001530		412.24	
	1,311,990.02	716,307.29 -	595,682.73	117.1620	116.9830	0.001530	2,007.52	1,096.05	-911.48

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.

CÉDULA RF-4 ACTUALIZACIÓN DE INVENTARIO FINAL Y COSTO DE VENTAS AL 28 DE FEBRERO DEL 2006.

	MATERIA PRIMA	PRODUCCIÓN EN PROCESO	PRODUCTOS TERMINADOS
INVENTARIO INICIAL ACTUALIZADO A PESOS DE 2005	74,864.32	497,056.26	853,245.47
INDICE DE FEBRERO 2006	117.1620	117.1620	117.1620
INDICE DE FEBRERO 2006	116.9830	116.9830	116.9830
FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	1.001530	1.001530	1.001530
INVENTARIO INICIAL ACTUALIZADO A FEBRERO 2006	74,978.87	497,816.82	854,551.06
MAS: COMPRAS DEL MES DE FEBRERO 2006	63,616.00	97,451.00	95,600.00
DISPONIBLE A FEBRERO 2006	138,594.87	595,267.82	950,151.06
UNIDADES DISPONIBLES FEBRERO 2006	57078	182174	148843
COSTO UNITARIO EN PESOS DE FEBRERO 2006	2.43	3.27	6.38
UNIDADES VENDIDAS EN FEBRERO 2006	8528	7877	17990
COSTO DE VENTAS ACTUALIZADO A FEBRERO 2006	20,706.62	25,737.79	114,843.01
INVENTARIO FINAL ACTUALIZADO A FEBRERO 2006	117,888.25	569,530.04	835,308.05
ACTUALIZACION DEL INVENTARIO FINAL			
INVENTARIO FINAL ACTUALIZADO A FEBRERO 2006	117,888.25	569,530.04	835,308.05
INVENTARIO FINAL HISTÓRICO DE FEBRERO 2006	117,304.00	562,498.00	825,016.00
ACTUALIZACIÓN DEL INVENTARIO DEL MES	584.25	7,032.04	10,292.05
ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS			
COSTO DE VENTAS ACTUALIZADO A FEBRERO 2006	20,706.62	25,737.79	114,843.01
COSTO DE VENTAS HISTÓRICO FEBRERO 2006	20,604.00	25,420.00	113,428.00
ACTUALIZACIÓN DEL COSTO DE VENTAS	102.62	317.79	1,415.01
ACTUALIZACIÓN DEL INVENTARIO DEL MES MENOS	584.25	7,032.04	10,292.05
ACTUALIZACIÓN DEL INVENTARIO A ENE 06	572.32	6,589.26	10,401.47
ACTUALIZACIÓN AL 28/02/06	11.93	442.78	-109.43
más			
ACTUALIZACIÓN DEL COSTO DE VENTAS	102.62	317.79	1,415.01
ACTUALIZACIÓN AL 28/02/06	114.55	760.56	1,305.58

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-5 REEXPRESIÓN DE ACTIVO FIJO AL 28 DE FEBRERO DE 2006.

FECHA	CONCEPTO	COSTO ADQUISICIÓN ACTUALIZADA AL 31/01/06	ÍNDICE Feb-06 (/)	ÍNDICE Ene-06 (=)	ÍNDICE ACTUALIZACIÓN AL 28/02/06	INVERSIÓN ACTUALIZADA AL 28/02/06	AJUSTE AL 28/02/06
CONSTRUCCIONES EN PROCESO							
Ene-03	MOVIMIENTO 1	89,315.77	117.1620	116.9830	1.001530	89,452.43	136.67
Jun-05	MOVIMIENTO 2	21,228.85	117.1620	116.9830	1.001530	21,261.33	32.48
	TOTAL	<u>110,544.61</u>				<u>110,713.76</u>	<u>169.15</u>
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA							
10%							
Mar-00	MOBILIARIO 1	20,571.91	117.1620	116.9830	1.001530	20,603.39	31.48
Abr-00	MOBILIARIO 2	8,084.77	117.1620	116.9830	1.001530	8,097.14	12.37
May-03	MOBILIARIO 3	3,741.77	117.1620	116.9830	1.001530	3,747.50	5.73
Dic-03	MOBILIARIO 4	1,538.20	117.1620	116.9830	1.001530	1,540.55	2.35
Jun-04	MOBILIARIO 5	833.55	117.1620	116.9830	1.001530	834.82	1.28
Jun-04	MOBILIARIO 6	1,833.95	117.1620	116.9830	1.001530	1,836.76	2.81
Sep-05	MOBILIARIO 7	29,330.68	117.1620	116.9830	1.001530	29,375.56	44.88
	TOTAL	<u>65,934.83</u>				<u>66,035.71</u>	<u>100.89</u>
MAQUINARIA Y EQUIPO							
10%							
Ene-02	MAQUINARIA 1	299,419.38	117.1620	116.9830	1.001530	299,877.53	458.15
Ene-02	MAQUINARIA 2	346,332.56	117.1620	116.9830	1.001530	346,862.50	529.94
Ene-03	MAQUINARIA 3	392,940.83	117.1620	116.9830	1.001530	393,542.08	601.25
May-04	MAQUINARIA 4	516,142.78	117.1620	116.9830	1.001530	516,932.55	789.77
Jun-05	MAQUINARIA 5	22,356.95	117.1620	116.9830	1.001530	22,391.16	34.21
Feb-06	MAQUINARIA 6					1,200,000.00	0.00
	TOTAL	<u>1,577,192.50</u>				<u>2,779,605.82</u>	<u>2,413.32</u>

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-5 REEXPRESIÓN DE ACTIVO FIJO AL 28 DE FEBRERO DE 2006.

FECHA	CONCEPTO	COSTO ADQUISICIÓN ACTUALIZADA AL 31/01/06	ÍNDICE Feb-06 (/)	ÍNDICE Ene-06 (=)	ÍNDICE ACTUALIZACIÓN (=)	INVERSIÓN ACTUALIZADA AL 28/02/06	AJUSTE AL 28/02/06
25%	EQUIPO DE TRANSPORTE						
Ago-03	CAMIONETA	112,271.97	117.1620	116.9830	1.001530	112,443.76	171.79
May-04	AUTOMÓVIL	105,007.26	117.1620	116.9830	1.001530	105,167.94	160.68
May-05	CAMIONETA	105,700.77	117.1620	116.9830	1.001530	105,862.51	161.74
	TOTAL	<u>322,980.00</u>	0.0000			<u>323,474.21</u>	<u>494.20</u>
30%	EQUIPO DE CÓMPUTO						
Jun-04	EQUIPO 1	8,065.63	117.1620	116.9830	1.001530	8,077.97	12.34
Jun-04	EQUIPO 2	6,396.88	117.1620	116.9830	1.001530	6,406.67	9.79
Ene-05	EQUIPO 3	5,640.52	117.1620	116.9830	1.001530	5,649.15	8.63
Ene-05	EQUIPO 4	7,896.72	117.1620	116.9830	1.001530	7,908.80	12.08
Ene-05	EQUIPO 5	7,054.62	117.1620	116.9830	1.001530	7,065.42	10.79
	TOTAL	<u>35,054.37</u>				<u>35,108.01</u>	<u>53.64</u>
35%	MOLDES						
Jul-03	MOLDES GENÉRICOS	10,588.30	117.1620	116.9830	1.001530	10,604.50	16.20
	TOTAL	<u>10,588.30</u>				<u>10,604.50</u>	<u>16.20</u>
5%	CARGOS DIFERIDOS						
Ene-00	GASTOS DE INSTALACIÓN	3,609.28	117.1620	116.9830	1.001530	3,614.80	5.52
	TOTAL	<u>3,609.28</u>				<u>3,614.80</u>	<u>5.52</u>
SUMAS TOTALES		<u>2,125,903.90</u>				<u>3,329,156.82</u>	<u>3,252.92</u>

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-6 REEXPRESIÓN DE LA DEPRECIACIÓN AL 28 DE FEBRERO DE 2006.

FECHA	CONCEPTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTUALIZADA AL 31/01/06	ÍNDICE Feb-06	ÍNDICE Ene-06 (/)	(=) ÍNDICE ACTUALIZACIÓN	DEP. ACUM, ACTUALIZADA AL 28/02/06	ACTUALIZACIÓN DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL 28/02/06
CONSTRUCCIONES EN PROCESO							
Ene-03	MOVIMIENTO 1	0.00	117.1620	116.9830	1.001530	0.00	0.00
Jun-05	MOVIMIENTO 2	0.00	116.9830	116.3010	1.005864	0.00	0.00
	Total	0.00				0.00	0.00
10% MOB Y EQUIPO DE OFICINA							
Mar-00	MOBILIARIO 1	12,171.73	117.1620	116.9830	1.001530	12,190.36	18.62
Abr-00	MOBILIARIO 2	4,716.11	117.1620	116.9830	1.001530	4,723.33	7.22
May-03	MOBILIARIO 3	1,012.71	117.1620	116.9830	1.001530	1,014.26	1.55
Dic-03	MOBILIARIO 4	333.28	117.1620	116.9830	1.001530	333.79	0.51
Jun-04	MOBILIARIO 5	138.92	117.1620	116.9830	1.001530	139.14	0.21
Jun-04	MOBILIARIO 6	305.66	117.1620	116.9830	1.001530	306.13	0.47
Sep-05	MOBILIARIO 7	1,222.11	117.1620	116.9830	1.001530	1,223.98	1.87
	Total	19,900.53				19,930.98	30.45
10% MAQUINARIA Y EQUIPO							
Ene-02	MAQUINARIA 1	122,262.93	117.1620	116.9830	1.001530	122,450.00	187.08
Ene-02	MAQUINARIA 2	141,419.13	117.1620	116.9830	1.001530	141,635.52	216.39
Ene-03	MAQUINARIA 3	121,156.75	117.1620	116.9830	1.001530	121,342.14	185.39
May-04	MAQUINARIA 4	90,324.99	117.1620	116.9830	1.001530	90,463.20	138.21
Jun-05	MAQUINARIA 5	1,490.46	117.1620	116.9830	1.001530	1,492.74	2.28
Feb-06	MAQUINARIA 6	0.00	117.1620	116.9830	1.001530	0.00	0.00
	Total	476,654.26				477,383.60	729.35
25% EQUIPO DE TRANSPORTE							
Ago-03	AUTOMOVIL 1	70,169.98	117.1620	116.9830	1.001530	70,277.35	107.37
May-04	AUTOMOVIL 2	45,940.68	117.1620	116.9830	1.001530	46,010.97	70.30
May-05	AUTOMOVIL 3	19,818.89	117.1620	116.9830	1.001530	19,849.22	30.33
	Total	135,929.55				136,137.54	207.99
30% EQUIPO DE CÓMPUTO							
Jun-04	EQUIPO 1	3,965.61	117.1620	116.9830	1.001530	3,971.67	6.07
Jun-04	EQUIPO 2	3,145.13	117.1620	116.9830	1.001530	3,149.94	4.81
Ene-05	EQUIPO 3	1,833.17	117.1620	116.9830	1.001530	1,835.97	2.80
Ene-05	EQUIPO 4	2,566.43	117.1620	116.9830	1.001530	2,570.36	3.93
Ene-05	EQUIPO 5	2,292.75	117.1620	116.9830	1.001530	2,296.26	3.51
	Total	13,803.09				13,824.21	21.12
35% MOLDES							
Jul-03	MOLDES	9,573.59	117.1620	116.9830	1.001530	9,588.24	14.65
	Total	9,573.59				9,588.24	14.65
5% CARGOS DIFERIDOS							
Ene-00	GTOS. DE INSTALACIÓN	1,097.82	117.1620	116.9830	1.001530	1,099.50	1.68
	Total	1,097.82				1,099.50	1.68
TOTALES		656,958.83				657,964.07	1,005.24

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-6 REEXPRESIÓN DE LA DEPRECIACIÓN DEL MES DE FEBRERO DE 2006.

FECHA	CONCEPTO	COSTO ADQUISICIÓN REEXPRESADO AL 31/01/06	% DEPR. DEL MES	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DEL MES	DEPRECIACIÓN HISTÓRICA DEL MES	ACTUALIZACIÓN DE DEPRECIACION DEL MES
CONSTRUCCIONES EN PROCESO						
Ene-03	MOVIMIENTO 1	89,452.43		0.00	0.00	0.00
Jun-05	MOVIMIENTO 2	21,261.33		0.00	0.00	0.00
	Total	110,713.76		0.00	0.00	0.00
10% MOB Y EQUIPO DE OFICINA						
Mar-00	MOBILIARIO 1	20,603.39	0.83%	171.69	131.47	40.23
Abr-00	MOBILIARIO 2	8,097.14	0.83%	67.48	51.67	15.81
May-03	MOBILIARIO 3	3,747.50	0.83%	31.23	11.48	19.75
Dic-03	MOBILIARIO 4	1,540.55	0.83%	12.84	14.33	-1.50
Jun-04	MOBILIARIO 5	834.82	0.83%	6.96	238.33	-231.38
Jun-04	MOBILIARIO 6	1,836.76	0.83%	15.31	27.93	-12.62
Sep-05	MOBILIARIO 7	29,375.56	0.83%	244.80	6.52	238.28
	Total	66,035.71		550.30	481.73	68.57
10% MAQUINARIA Y EQUIPO						
Ene-02	MAQUINARIA 1	299,877.53	0.83%	2,498.98	2,137.71	361.27
Ene-02	MAQUINARIA 2	346,862.50	0.83%	2,890.52	2,472.65	417.87
Ene-03	MAQUINARIA 3	393,542.08	0.83%	3,279.52	2,932.97	346.55
May-04	MAQUINARIA 4	516,932.55	0.83%	4,307.77	4,034.33	273.44
Jun-05	MAQUINARIA 5	22,391.16	0.83%	186.59	181.67	4.93
Feb-06	MAQUINARIA 6	1,200,000.00	0.83%	10,000.00	10,000.00	0.00
	Total	2,779,605.82		23,163.38	21,759.33	1,404.05
25% EQUIPO DE TRANSPORTE						
Ago-03	AUTOMOVIL 1	112,443.76	2.08%	2,342.58	2,095.04	247.54
May-04	AUTOMOVIL 2	105,167.94	2.08%	2,191.00	2,051.92	139.07
May-05	AUTOMOVIL 3	105,862.51	2.08%	2,205.47	2,147.24	58.23
	Total	323,474.21		6,739.05	6,294.20	444.84
30% EQUIPO DE CÓMPUTO						
Jun-04	EQUIPO 1	8,077.97	2.50%	201.95	189.13	12.82
Jun-04	EQUIPO 2	6,406.67	2.50%	160.17	137.50	22.67
Ene-05	EQUIPO 3	5,649.15	2.50%	141.23	192.50	-51.27
Ene-05	EQUIPO 4	7,908.80	2.50%	197.72	150.00	47.72
Ene-05	EQUIPO 5	7,065.42	2.50%	176.64	171.97	4.66
	Total	35,108.01		877.70	841.10	36.60
35% MOLDES						
Jul-03	MOLDES	10,604.50	2.92%	309.30	285.83	23.46
	Total	10,604.50		309.30	285.83	23.46
5% CARGOS DIFERIDOS						
Ene-00	GTOS. DE INSTALACIÓN	3,614.80	0.42%	15.06	11.92	3.14
	Total	3,614.80		15.06	11.92	3.14
TOTALES		3,329,156.82		31,654.79	29,674.12	1,980.67

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-6 REEXPRESIÓN DE LA DEPRECIACIÓN AL 28 DE FEBRERO DE 2006.
DEPRECIACIÓN
ACUMULADA AL 28/02/06

FECHA	CONCEPTO	DEPRECIACION ACUMULADA AL 28/02/06	SUMA ACTUALIZACIÓN
	CONSTRUCCIONES EN PROCESO		
Ene-03	MOVIMIENTO 1	0.00	0.00
Jun-05	MOVIMIENTO 2	0.00	0.00
	Total	0.00	0.00
	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA		
10%			
Mar-00	MOBILIARIO 1	12,362.05	58.85
Abr-00	MOBILIARIO 2	4,790.81	23.03
May-03	MOBILIARIO 3	1,045.48	21.30
Dic-03	MOBILIARIO 4	346.63	-0.99
Jun-04	MOBILIARIO 5	146.09	-231.16
Jun-04	MOBILIARIO 6	321.43	-12.16
Sep-05	MOBILIARIO 7	1,468.77	240.15
	Total	20,481.27	99.02
	MAQUINARIA Y EQUIPO		
10%			
Ene-02	MAQUINARIA 1	124,948.98	548.35
Ene-02	MAQUINARIA 2	144,526.04	634.26
Ene-03	MAQUINARIA 3	124,621.65	531.93
May-04	MAQUINARIA 4	94,770.97	411.65
Jun-05	MAQUINARIA 5	1,679.34	7.21
Feb-06	MAQUINARIA 6	10,000.00	0.00
	Total	500,546.99	2,133.40
	EQUIPO DE TRANSPORTE		
25%			
Ago-03	AUTOMOVIL 1	72,619.93	354.91
May-04	AUTOMOVIL 2	48,201.97	209.37
May-05	AUTOMOVIL 3	22,054.69	88.55
	Total	142,876.59	652.83
	EQUIPO DE CÓMPUTO		
30%			
Jun-04	EQUIPO 1	4,173.62	18.89
Jun-04	EQUIPO 2	3,310.11	27.48
Ene-05	EQUIPO 3	1,977.20	-48.47
Ene-05	EQUIPO 4	2,768.08	51.65
Ene-05	EQUIPO 5	2,472.89	8.17
	Total	14,701.91	57.72
	MOLDES		
35%			
Jul-03	MOLDES	9,897.54	38.11
	Total	9,897.54	38.11
	CARGOS DIFERIDOS		
5%			
Ene-00	GASTOS DE INSTALACIÓN	1,114.56	4.82
	Total	1,114.56	4.82
TOTALES		689,618.86	2,985.91

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-7 REEXPRESION DEL CAPITAL CONTABLE AL 28 DE FEBRERO 2006.

		INVERSIÓN ACTUALIZADA AL 31/01/06	ÍNDICE (/) Feb-06	ÍNDICE Ene-06	(=) ÍNDICE ACTUALIZACIÓN	INVERSIÓN ACTUALIZADA AL 28/02/06	ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL	
CAPITAL SOCIAL								
Ene-99	APORTACIÓN INICIAL	1,427,909.10	117.1620	116.9830	1.001530	1,430,094.00	2,184.90	
May-03	SEGUNDA APORTACIÓN	279,111.77	117.1620	116.9830	1.001530	279,538.85	427.08	
Mar-05	TERCER APORTACIÓN	666,606.32	117.1620	116.9830	1.001530	667,626.32	1,020.00	
TOTAL		<u>2,373,627.19</u>				<u>2,377,259.17</u>	<u>3,631.97</u>	
RESULTADOS ACUMULADOS								
Dic-99	RESULTADO DEL EJERCICIO	PÉRDIDA	-413,950.85	117.1620	116.9830	1.001530	-414,584.25	-633.40
Dic-00	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	204,562.87	117.1620	116.9830	1.001530	204,875.88	313.01
Dic-01	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	184,134.62	117.1620	116.9830	1.001530	184,416.37	281.75
Mar-02	TRASPASO RESERVA LEGAL 2001		-61,296.48	117.1620	116.9830	1.001530	-61,390.27	-93.79
Dic-02	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	250,464.92	117.1620	116.9830	1.001530	250,848.17	383.25
Abr-03	Dividendos		-139,555.89	117.1620	116.9830	1.001530	-139,769.42	-213.54
Dic-03	RESULTADO DEL EJERCICIO	PÉRDIDA	-139,890.82	117.1620	116.9830	1.001530	-140,104.87	-214.05
Dic-04	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	599,144.41	117.1620	116.9830	1.001530	600,061.18	916.77
Mar-05	TRASPASO RESERVA LEGAL 2004		-55,439.61	117.1620	116.9830	1.001530	-55,524.44	-84.83
Dic-05	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	1,040,207.37	117.1620	116.9830	1.001530	1,041,799.03	1,591.66
Feb-06	Dividendos		-150,000.00	117.1620	117.1620	1.000000	-150,000.00	0.00
TOTAL		<u>1,318,380.56</u>				<u>1,320,627.39</u>	<u>2,246.82</u>	
Feb-06	Dividendos							
		2005						
		Total						
RESERVA LEGAL								
Mar-02	RESERVA LEGAL DEL EJERCICIO 2001	61,296.48	117.1620	116.9830	1.001530	61,390.27	93.79	
Mar-05	RESERVA LEGAL DEL EJERCICIO 2004	55,439.61	117.1620	116.9830	1.001530	55,524.44	84.83	
TOTAL		<u>116,736.09</u>				<u>116,914.71</u>	<u>178.62</u>	
SUMAS TOTALES		<u>3,808,743.85</u>				<u>3,814,801.27</u>	<u>6,057.42</u>	

**METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-8 ACTUALIZACIÓN DEL EFECTO MONETARIO ACUMULADO
DEL MES DE FEBRERO DE 2006.**

EFECTO MONETARIO ACUMULADO	
SALDO INICIAL FEB 2006	(339,846.91)
POR:	
INDICE FEBRERO 2006	117.1620
INDICE ENERO 2006	116.9830
FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	1.001530
SALDO INICIAL ACTUALIZADO A ENE-2006	<u>(340,366.92)</u>
ACTUALIZACIÓN DEL EFECTO MONETARIO ACUMULADO	
SALDO INICIAL ACTUALIZADO A ENE-2001	(340,366.92)
SALDO INICIAL DIC-2000	(339,846.91)
ACTUALIZACIÓN DEL EFECTO MONETARIO ACUMULADO	<u>(520.01)</u>

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-9 ACTUALIZACIÓN AL MES DE FEBRERO DE 2006 DEL ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO

CONCEPTO	CIFRAS		FACTOR DE ACTUALIZACIÓN			CIFRAS	AJUSTE
	REEXPRESADAS AL 31/01/06	INPC Feb-06	(/)	INPC Ene-06	FACTOR ACTUALIZACIÓN	REEXPRESADAS AL 28/02/06	AL 28/02/06
INGRESOS :							
VENTAS	311,044.99	117.1620		116.9830	1.0015	311,520.93	475.94
DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS	-4,916.02	117.1620		116.9830	1.0015	-4,923.54	-7.52
REBAJAS Y BONIFICACIONES SOBRE VENTAS	0.00	117.1620		116.9830	1.0015	0.00	0.00
DESCUENTOS POR PRONTO PAGO	-17,752.72	117.1620		116.9830	1.0015	-17,779.88	-27.16
TOTAL INGRESOS	288,376.25					288,817.51	441.26
COSTOS :							
COSTO DE VENTAS	120,188.80	117.1620		116.9830	1.0015	120,372.70	183.91
UTILIDAD O (PÉRDIDA) BRUTA	168,187.45					168,444.80	257.35
GASTOS DE OPERACIÓN :							
GASTOS DE ADMINISTRACION	175,792.65	117.1620		116.9830	1.0015	176,061.64	268.99
GASTOS DE DISTRIBUCION Y VENTA	85,142.73	117.1620		116.9830	1.0015	85,273.01	130.28
DEPRECIACIONES MENSUALES	21,621.70	117.1620		116.9830	1.0015	21,654.79	33.08
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	282,557.08					282,989.43	432.35
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	-114,369.63					-114,544.63	-175.00
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO							
GASTOS FINANCIEROS	-10,000.00	117.1620		116.9830	1.0015	-10,015.30	-15.30
PRODUCTOS FINANCIEROS	43.45	117.1620		116.9830	1.0015	43.52	0.07
OTROS GASTOS	-1.32	117.1620		116.9830	1.0015	-1.32	0.00
OTROS PRODUCTOS	1.18	117.1620		116.9830	1.0015	1.18	0.00
EFEECTO MONETARIO DEL PERIODO	-4,776.78	117.1620		116.9830	1.0015	-4,784.09	-7.31
UTILIDAD O (PÉRDIDA) ANTES DE ISR Y PTU	-129,103.10					-129,300.64	-197.55
I.S.R. E I. A.							
P.T.U.							
UTILIDAD O (PÉRDIDA) NETA	-129,103.10					-129,300.64	-197.55

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-10 ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO REEXPRESADO AL 28 DE FEBRERO DE 2006

CONCEPTO	CIFRAS REEXPRESADAS B-10	CIFRAS HISTÓRICAS Feb-06	CIFRAS AL 31/01/05 REEX. AL 28/02/06	CIFRAS ACUMULADAS AL 28/02/06 B-10	AJUSTE ACTUALIZACIÓN Feb-06	+ AJUSTE DE CIFRAS AL 31/01/06	TOTAL AJUSTE ACTUALIZACIÓN
INGRESOS :							
VENTAS	529,689.36	529,689.36	311,520.93	841,210.29	0.00	475.94	475.94
DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS	-7,619.30	-7,619.30	-4,923.54	-12,542.84	0.00	-7.52	-7.52
REBAJAS Y BONIFICACIONES SOBRE VENTAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DESCUENTOS POR PRONTO PAGO	-1,900.92	-1,900.92	-17,779.88	-19,680.80	0.00	-27.16	-27.16
TOTAL INGRESOS	520,169.14	520,169.14	288,817.51	808,986.65	0.00	441.26	441.26
COSTOS :							
COSTO DE VENTAS	161,287.42	159,452.00	120,372.70	281,660.12	1,835.42	183.91	2,019.32
UTILIDAD O (PÉRDIDA) BRUTA	358,881.72	360,717.14	168,444.80	527,326.52	-1,835.42	257.35	-1,578.07
GASTOS DE OPERACIÓN :							
GASTOS DE ADMINISTRACION	83,235.17	83,235.17	176,061.64	259,296.81	0.00	268.99	268.99
GASTOS DE DISTRIBUCION Y VENTA	102,177.20	102,177.20	85,273.01	187,450.21	0.00	130.28	130.28
DEPRECIACIONES MENSUALES	31,654.79	29,674.12	21,654.79	53,309.57	1,980.67	33.08	2,013.75
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	217,067.16	215,086.49	282,989.43	500,056.59	1,980.67	432.35	2,413.02
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	141,814.57	145,630.65	-114,544.63	27,269.94	-3,816.09	-175.00	-3,991.09
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO							
GASTOS FINANCIEROS	-10,041.66	-10,041.66	-10,015.30	-20,056.96	0.00	-15.30	-15.30
PRODUCTOS FINANCIEROS	17.78	17.78	43.52	61.30	0.00	0.07	0.07
OTROS GASTOS	-2,276.57	-2,276.57	-1.32	-2,277.89	0.00	0.00	0.00
OTROS PRODUCTOS	100,000.94	100,000.94	1.18	100,002.12	0.00	0.00	0.00
EFFECTO MONETARIO DEL PERIODO	-911.48	0.00	-4,784.09	-5,695.56	-911.48	-7.31	-918.79
UTILIDAD O (PÉRDIDA) ANTES DE ISR Y PTU	228,603.58	233,331.14	-129,300.64	99,302.94	-4,727.56	-197.55	-4,925.11
I.S.R. E I. A. P.T.U.							
UTILIDAD O (PÉRDIDA) NETA	228,603.58	233,331.14	-129,300.64	99,302.94	-4,727.56	-197.55	-4,925.11

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-12 AJUSTES DE REEXPRESIÓN AL 28 DE FEBRERO DE 2006.

AJUSTES DEL MES DE FEBRERO 2006.		
PARTIDAS	DEBE	HABER
Ajuste 1 Inventarios		
Ajuste 1a		
Actualización de inventario materia prima	11.93	
Corrección por reexpresión		11.93
Ajuste 1b		
Actualización de inventario producción en proceso	442.78	
Corrección por reexpresión		442.78
Ajuste 1c		
Actualización de inventario productos terminados	109.43	
Corrección por reexpresión		109.43
Ajuste 2 Activo fijo		
Ajuste 2a		
Actualización Construcciones en proceso	169.15	
Corrección por reexpresión		169.15
Ajuste 2b		
Actualización equipo de Mob y equipo de oficina	100.89	
Corrección por reexpresión		100.89
Ajuste 2c		
Actualización equipo de maquinaria y equipo	2,413.32	
Corrección por reexpresión		2,413.32
Ajuste 2d		
Actualización equipo de transporte	494.20	
Corrección por reexpresión		494.20
Ajuste 2e		
Actualización equipo de cómputo	53.64	
Corrección por reexpresión		53.64
Ajuste 2f		
Actualización Moldes	16.20	
Corrección por reexpresión		16.20
Ajuste 2g		
Actualización Gastos de Instalación	5.52	
Corrección por reexpresión		5.52

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-12 AJUSTES DE REEXPRESIÓN AL 28 DE FEBRERO DE 2006.

AJUSTES DEL MES DE FEBRERO 2006.		
PARTIDAS	DEBE	HABER
Ajuste 3 Depreciaciones Activo fijo		
Ajuste 3a		
Corrección por reexpresión	99.02	
Actualización dep. mob. Y equipo de oficina		99.02
Ajuste 3b		
Corrección por reexpresión	2,133.40	
Actualización dep. maquinaria y equipo		2,133.40
Ajuste 3c		
Corrección por reexpresión	652.83	
Actualización dep. equipo de transporte		652.83
Ajuste 3d		
Corrección por reexpresión	57.72	
Actualización dep. equipo de cómputo		57.72
Ajuste 3e		
Corrección por reexpresión	38.11	
Actualización dep. moldes		38.11
Ajuste 3f		
Corrección por reexpresión	4.82	
Actualización amort. Gastos de Instalación		4.82
Ajuste 4 Capital social		
Corrección por reexpresión	3,631.97	
Actualización de capital social		3,631.97
Ajuste 5 Resultados acumulados		
Corrección por reexpresión	2,246.82	
Actualización de resultados acumulados		2,246.82
Ajuste 6 Reserva legal		
Corrección por reexpresión	178.62	
REE) Actualización de la reserva legal		178.62
Ajuste 7		
Corrección por reexpresión	520.01	
Efecto monetario acumulado		520.01
SUMAS:	13,161.54	13,161.54

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-13 ESQUEMAS DE MAYOR ACTUALIZACIÓN INICIAL AL 28 DE FEBRERO DE 2006.

<u>Actualización de Inventarios</u>		<u>Actualización de Construcciones</u>		<u>Actualización Mob y Eq. Oficina.</u>		<u>Actualización Maquinaria y Equipo</u>	
1a)	11.93	(1a 2a)	169.15	2b)	100.89	2c)	2,413.32
1b)	442.78	(1b					
1c)	-109.43	(1c					
<u>Actualización equipo transporte</u>		<u>Actualización Eq. de Cómputo</u>		<u>Actualización de Moldes</u>		<u>Actualización Cargos Diferidos</u>	
2d)	494.20	2e)	53.64	2f)	16.20	2g)	5.52
<u>Actualización de mob y eq oficina</u>		<u>Actualización dep maq y equipo</u>		<u>Actualización dep eq transporte</u>		<u>Actualización de dep eq cómputo</u>	
	99.02 (3a)		2,133.40 (3b)		652.83 (3c)		57.72 (3d)
<u>Actualización de dep moldes</u>		<u>Actualización amort. cargos dif.</u>		<u>Actualización de capital</u>		<u>Actualización utilidades retenidas</u>	
	38.11 (3e)		4.82 (3f)		3,631.97 (4)		2,246.82 (5)

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RF-13 ESQUEMAS DE MAYOR ACTUALIZACIÓN INICIAL AL 28 DE FEBRERO DE 2006.

Actualización reserva legal	Actualización del Efecto monetario acumulado	Corrección por reexpresión
178.62 (6)	7) 520.01	
		3a) 99.02 11.93 (1a)
		3b) 2,133.40 442.78 (1b)
		3c) 652.83 -109.43 (1c)
		3d) 57.72 169.15 (2a)
		3e) 38.11 100.89 (2b)
		3f) 4.82 2,413.32 (2c)
		4) 3,631.97 494.20 (2d)
		5) 2,246.82 53.64 (2e)
		6) 178.62 16.20 (2f)
		5.52 (2g)
		520.01 (7)
		9,043.33 4,118.22
		4,925.11

EFECTO MONETARIO ACUMULADO

POR EXCLUSIÓN EL EFECTO MONETARIO ACUMULADO DE LA REEXPRESIÓN AL MES DE FEBRERO DE 2006 ES DE:

4,925.11

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA HISTÓRICO AL 31 DE MARZO DE 2006.

CIFRAS DE MARZO 2006	
A C T I V O	
ACTIVO CIRCULANTE:	
CAJA Y BANCOS	25,321.74
CUENTAS POR COBRAR	155,170.58
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	-7,819.27
INV. DE MATERIA PRIMA	-55,864.00
INV. DE PRODUCTOS EN PROCESO	33,542.00
INV. DE PRODUCTOS TERMINADOS	57,286.00
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE:	207,637.05
ACTIVO FIJO:	
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0.00
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	0.00
DEP.ACUM.DE MUEBLES Y EQ.DE OF	-481.73
MAQUINARIA Y EQUIPO	0.00
DEP.ACUM.DE MAQUINARIA Y EQUIPO	-22,385.33
EQUIPO DE TRANSPORTE	75,120.00
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE TRANSPORTE	-8,375.04
EQUIPO DE CÓMPUTO	99,880.00
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE CÓMPUTO	-841.10
MOLDES	0.00
DEP.ACUM.DE MOLDES	-285.83
TOTAL ACTIVO FIJO:	142,630.97
ACTIVO DIFERIDO:	
DEPOSITOS EN GARANTIA	0.00
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	2,566.92
GASTOS DE INSTALACION	0.00
AMORT'N.GASTOS DE INSTALACION	-11.92
TOTAL ACTIVO DIFERIDO:	2,555.00
T O T A L A C T I V O	352,823.02
PASIVO Y CAPITAL	
PASIVO CIRCULANTE:	
PROVEEDORES Y ACREEDORES DIVERSOS	-81,472.30
PRETAMOS BANCARIOS	0.00
ANTICIPO DE CLIENTES	-19,600.00
APORTACIONES FONDO DE AHORRO	5,855.05
P.T.U. POR PAGAR	0.00
IMPUESTOS POR PAGAR	58,909.05
TOTAL PASIVO CIRCULANTE:	-36,308.20
CAPITAL:	
CAPITAL SOCIAL	0.00
RESERVA LEGAL	0.00
UTILIDAD O (PERD.) DE EJERCICIOS ANT.	0.00
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO 2003	0.00
RESULTADOS DEL PERIODO 2004	389,131.22
TOTAL CAPITAL:	389,131.22
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	352,823.02

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-2 ESTADO DE RESULTADOS HISTÓRICO DEL 1 AL 31 DE MARZO DE 2006

MARZO	
INGRESOS :	
VENTAS	1,121,511.52
DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS	-2,019.48
REBAJAS Y BONIFICACIONES SOBRE VENTAS	0.00
DESCUENTOS POR PRONTO PAGO	-25,704.24
TOTAL INGRESOS	1,093,787.80
COSTOS :	
COSTO DE VENTAS	195,066.00
UTILIDAD O (PÉRDIDA) BRUTA	898,721.80
GASTOS DE OPERACIÓN :	
GASTOS DE ADMINISTRACION	225,331.89
GASTOS DE DISTRIBUCION Y VENTA	241,589.02
DEPRECIACIONES MENSUALES	32,380.95
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	499,301.86
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	399,419.94
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	
GASTOS FINANCIEROS	-10,309.07
PRODUCTOS FINANCIEROS	17.87
OTROS GASTOS	-0.11
OTROS PRODUCTOS	2.59
UTILIDAD O (PÉRDIDA) ANTES DE ISR Y PTU	389,131.22
I.S.R. E I. A.	
P.T.U.	
UTILIDAD O (PÉRDIDA) NETA	389,131.22

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-3 DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA AL MES DE MARZO 2006

CONCEPTO	SALDOS AL INICIO DE MES		POSICIÓN MONETARIA ACTIVA O (PASIVA)	INPC MAR 06	INPC FEB 06	FACTOR	RESULTADO		RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA
	ACTIVOS MONETARIOS	PASIVOS MONETARIOS					ACTIVOS MONETARIOS	PASIVOS MONETARIOS	
CAJA Y BANCOS	179,216.74			117.3090	117.1620	0.001255	224.86		
CUENTAS POR COBRAR	315,870.82			117.3090	117.1620	0.001255	396.31		
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	109,874.41			117.3090	117.1620	0.001255	137.86		
DEPOSITOS EN GARANTIA	2,102.49			117.3090	117.1620	0.001255	2.64		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	7,413.66			117.3090	117.1620	0.001255	9.30		
PROV. Y ACREEDORES DIVERSOS		808,499.47		117.3090	117.1620	0.001255		1,014.40	
PRESTAMOS BANCARIOS		100,000.00		117.3090	117.1620	0.001255		125.47	
ANTICIPO DE CLIENTES		35,460.00		117.3090	117.1620	0.001255		44.49	
APORTACIONES FONDO DE AHORRO		29.25		117.3090	117.1620	0.001255		0.04	
P.T.U. POR PAGAR		2,924.41		117.3090	117.1620	0.001255		3.67	
IMPUESTOS POR PAGAR		256,092.00		117.3090	117.1620	0.001255		321.31	
	614,478.12	1,203,005.13	588,527.01	117.3090	117.1620	0.001255	770.97	1,509.38	738.41

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-4 ACTUALIZACIÓN DE INVENTARIO FINAL Y COSTO DE VENTAS AL 31 DE MARZO DEL 2006.

	MATERIA PRIMA	PRODUCCIÓN EN PROCESO	PRODUCTOS TERMINADOS
INVENTARIO INICIAL ACTUALIZADO A PESOS DE 2006	117,888.25	569,530.04	835,308.05
INDICE DE MARZO 2006	117.3090	117.3090	117.3090
INDICE DE MARZO 2006	117.1620	117.1620	117.1620
FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	1.001255	1.001255	1.001255
INVENTARIO INICIAL ACTUALIZADO A MARZO 2006	118,036.16	570,244.61	836,356.09
MAS: COMPRAS DEL MES DE MARZO 2006	12,720.00	52,310.00	165,000.00
DISPONIBLE A MARZO 2006	130,756.16	622,554.61	1,001,356.09
UNIDADES DISPONIBLES MARZO 2006	54250	190397	146857
COSTO UNITARIO EN PESOS DE MARZO 2006	2.41	3.27	6.82
UNIDADES VENDIDAS EN MARZO 2006	28615	5812	15978
COSTO DE VENTAS ACTUALIZADO A MARZO 2006	68,970.19	19,004.48	108,947.80
INVENTARIO FINAL ACTUALIZADO A MARZO 2006	61,785.97	603,550.13	892,408.28
ACTUALIZACION DEL INVENTARIO FINAL			
INVENTARIO FINAL ACTUALIZADO A MARZO 2006	61,785.97	603,550.13	892,408.28
INVENTARIO FINAL HISTÓRICO DE MARZO 2006	61,440.00	596,040.00	882,302.00
ACTUALIZACIÓN DEL INVENTARIO DEL MES	345.97	7,510.13	10,106.28
ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS			
COSTO DE VENTAS ACTUALIZADO A MARZO 2006	68,970.19	19,004.48	108,947.80
COSTO DE VENTAS HISTÓRICO MARZO 2006	68,584.00	18,768.00	107,714.00
ACTUALIZACIÓN DEL COSTO DE VENTAS	386.19	236.48	1,233.80
ACTUALIZACIÓN DEL INVENTARIO DEL MES	345.97	7,510.13	10,106.28
MENOS			
ACTUALIZACIÓN DEL INVENTARIO A FEB 06	584.25	7,032.04	10,292.05
ACTUALIZACIÓN AL 31/03/06	-238.28	478.10	-185.77
mas			
ACTUALIZACIÓN DEL COSTO DE VENTAS	386.19	236.48	1,233.80
	147.91	714.57	1,048.04

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-5 REEXPRESIÓN DE ACTIVO FIJO AL 31 DE MARZO DE 2006.

FECHA	CONCEPTO	COSTO ADQUISICIÓN ACTUALIZADA AL 28/02/06	ÍNDICE Mar-06 (/)	ÍNDICE Feb-06 (=)	ÍNDICE ACTUALIZACIÓN (=)	INVERSIÓN ACTUALIZADA AL 31/03/06	AJUSTE AL 31/03/06
CONSTRUCCIONES EN PROCESO							
Ene-03	MOVIMIENTO 1	89,452.43	117.3090	117.1620	1.001255	89,564.67	112.23
Jun-05	MOVIMIENTO 2	21,261.33	117.3090	117.1620	1.001255	21,288.01	26.68
	TOTAL	110,713.76				110,852.67	138.91
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA							
10%							
Mar-00	MOBILIARIO 1	20,603.39	117.3090	117.1620	1.001255	20,629.24	25.85
Abr-00	MOBILIARIO 2	8,097.14	117.3090	117.1620	1.001255	8,107.30	10.16
May-03	MOBILIARIO 3	3,747.50	117.3090	117.1620	1.001255	3,752.20	4.70
Dic-03	MOBILIARIO 4	1,540.55	117.3090	117.1620	1.001255	1,542.48	1.93
Jun-04	MOBILIARIO 5	834.82	117.3090	117.1620	1.001255	835.87	1.05
Jun-04	MOBILIARIO 6	1,836.76	117.3090	117.1620	1.001255	1,839.06	2.30
Sep-05	MOBILIARIO 7	29,375.56	117.3090	117.1620	1.001255	29,412.41	36.86
	TOTAL	66,035.71				66,118.57	82.85
MAQUINARIA Y EQUIPO							
10%							
Ene-02	MAQUINARIA 1	299,877.53	117.3090	117.1620	1.001255	300,253.78	376.25
Ene-02	MAQUINARIA 2	346,862.50	117.3090	117.1620	1.001255	347,297.70	435.20
Ene-03	MAQUINARIA 3	393,542.08	117.3090	117.1620	1.001255	394,035.85	493.77
May-04	MAQUINARIA 4	516,932.55	117.3090	117.1620	1.001255	517,581.13	648.58
Jun-05	MAQUINARIA 5	22,391.16	117.3090	117.1620	1.001255	22,419.25	28.09
Feb-06	MAQUINARIA 6	1,200,000.00	117.3090	117.1620	1.001255	1,201,505.61	1,505.61
Mar-06	MAQUINARIA 7	75,120.00				75,120.00	0.00
	TOTAL	2,854,725.82				2,858,213.32	3,487.50

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-5 REEXPRESIÓN DE ACTIVO FIJO AL 31 DE MARZO DE 2006.

FECHA	CONCEPTO	COSTO ADQUISICIÓN ACTUALIZADA AL 28/02/06	ÍNDICE Mar-06 (/)	ÍNDICE Feb-06 (=)	ÍNDICE ACTUALIZACIÓN	INVERSIÓN ACTUALIZADA AL 31/03/06	AJUSTE AL 31/03/06
25%	EQUIPO DE TRANSPORTE						
Ago-03	CAMIONETA	112,443.76	117.3090	117.1620	1.001255	112,584.84	141.08
May-04	AUTOMÓVIL	105,167.94	117.3090	117.1620	1.001255	105,299.89	131.95
May-05	CAMIONETA	105,862.51	117.3090	117.1620	1.001255	105,995.33	132.82
Mar-06	AUTOMÓVIL	99,880.00				99,880.00	0.00
	TOTAL	323,474.21				323,880.06	405.85
30%	EQUIPO DE CÓMPUTO						
Jun-04	EQUIPO 1	8,077.97	117.3090	117.1620	1.001255	8,088.11	10.14
Jun-04	EQUIPO 2	6,406.67	117.3090	117.1620	1.001255	6,414.70	8.04
Ene-05	EQUIPO 3	5,649.15	117.3090	117.1620	1.001255	5,656.23	7.09
Ene-05	EQUIPO 4	7,908.80	117.3090	117.1620	1.001255	7,918.73	9.92
Ene-05	EQUIPO 5	7,065.42	117.3090	117.1620	1.001255	7,074.28	8.86
	TOTAL	35,108.01				35,152.06	44.05
35%	MOLDES						
Jul-03	MOLDES GENÉRICOS	10,604.50	117.3090	117.1620	1.001255	10,617.81	13.31
	TOTAL	10,604.50				10,617.81	13.31
5%	CARGOS DIFERIDOS						
Ene-00	GASTOS DE INSTALACIÓN	3,614.80	117.3090	117.1620	1.001255	3,619.34	4.54
	TOTAL	3,614.80				3,619.34	4.54
TOTALES		3,404,276.82				3,408,453.82	4,177.00

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-7 REEXPRESION INICIAL DEL CAPITAL CONTABLE AL 31 DE MARZO DE 2006.

		INVERSIÓN ACTUALIZADA	ÍNDICE Mar-06	(/)	ÍNDICE Feb-06	(=) ÍNDICE ACTUALIZACIÓN	INVERSIÓN ACTUALIZADA AL 31/03/06	ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL
CAPITAL SOCIAL								
Ene-99	APORTACIÓN INICIAL	1,430,094.00	117.3090		117.1620	1.001255	1,431,888.30	1,794.30
May-03	SEGUNDA APORTACIÓN	279,538.85	117.3090		117.1620	1.001255	279,889.58	350.73
Mar-05	TERCER APORTACIÓN	667,626.32	117.3090		117.1620	1.001255	668,463.97	837.65
TOTAL		2,377,259.17					2,380,241.85	2,982.68
RESULTADOS ACUMULADOS								
Dic-99	RESULTADO DEL EJERCICIO	PÉRDIDA	-414,584.25	117.3090	117.1620	1.001255	-415,104.42	-520.17
Dic-00	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	204,875.88	117.3090	117.1620	1.001255	205,132.94	257.05
Dic-01	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	184,416.37	117.3090	117.1620	1.001255	184,647.75	231.38
Mar-02	TRASPASO RESERVA LEGAL 2001		-61,390.27	117.3090	117.1620	1.001255	-61,467.29	-77.02
Dic-02	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	250,848.17	117.3090	117.1620	1.001255	251,162.90	314.73
Abr-03	Dividendos		-139,769.42	117.3090	117.1620	1.001255	-139,944.79	-175.36
Dic-03	RESULTADO DEL EJERCICIO	PÉRDIDA	-140,104.87	117.3090	117.1620	1.001255	-140,280.66	-175.79
Dic-04	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	600,061.18	117.3090	117.1620	1.001255	600,814.06	752.88
Mar-05	TRASPASO RESERVA LEGAL 2004		-55,524.44	117.3090	117.1620	1.001255	-55,594.11	-69.67
Dic-05	RESULTADO DEL EJERCICIO	UTILIDAD	1,041,799.03	117.3090	117.1620	1.001255	1,043,106.15	1,307.12
Feb-06	Dividendos		-150,000.00	117.3090	117.1620	1.001255	-150,188.20	-188.20
TOTAL		1,320,627.39					1,472,472.54	1,656.96
Feb-06	Dividendos			2005				
Total								
RESERVA LEGAL								
Mar-02	RESERVA LEGAL DEL EJERCICIO 2001		61,390.27	117.3090	117.1620	1.001255	61,467.29	77.02
Mar-05	RESERVA LEGAL DEL EJERCICIO 2004		55,524.44	117.3090	117.1620	1.001255	55,594.11	69.67
TOTAL		116,914.71					117,061.40	146.69
SUMAS TOTALES		3,814,801.27					3,969,775.80	4,786.33

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-8 ACTUALIZACIÓN DEL EFECTO MONETARIO ACUMULADO
DEL MES DE MARZO DE 2006.

EFECTO MONETARIO ACUMULADO	
SALDO INICIAL FEB 2006	(340,366.92)
POR:	
INDICE FEBRERO 2006	117.3090
INDICE ENERO 2006	117.1620
FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	1.001255
SALDO INICIAL ACTUALIZADO A ENE-2006	<u>(340,793.97)</u>
ACTUALIZACIÓN DEL EFECTO MONETARIO ACUMULADO	
SALDO INICIAL ACTUALIZADO A ENE-2001	(340,793.97)
SALDO INICIAL DIC-2000	(340,366.92)
ACTUALIZACIÓN DEL EFECTO MONETARIO ACUMULADO	<u>(427.05)</u>

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-9 ACTUALIZACIÓN AL MES DE MARZO DE 2006 DEL ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO

CONCEPTO	CIFRAS	INPC	FACTOR DE ACTUALIZACIÓN		CIFRAS	AJUSTE	
	REEXPRESADAS AL 28/02/06		Mar-06	(/)	INPC Feb-06	FACTOR ACTUALIZACIÓN	REEXPRESADAS AL 31/03/06
INGRESOS :							
VENTAS	841,210.29	117.3090		117.1620	1.001255	842,265.74	1,055.44
DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS	-12,542.84	117.3090		117.1620	1.001255	-12,558.58	-15.74
REBAJAS Y BONIFICACIONES SOBRE VENTAS	0.00	117.3090		117.1620	1.001255	0.00	0.00
DESCUENTOS POR PRONTO PAGO	-19,680.80	117.3090		117.1620	1.001255	-19,705.50	-24.69
TOTAL INGRESOS	808,986.65					810,001.66	1,015.01
COSTOS :							
COSTO DE VENTAS	281,660.12	117.3090		117.1620	1.001255	282,013.51	353.39
UTILIDAD O (PÉRDIDA) BRUTA	527,326.52					527,988.15	661.62
GASTOS DE OPERACIÓN :							
GASTOS DE ADMINISTRACION	259,296.81	117.3090		117.1620	1.001255	259,622.14	325.33
GASTOS DE DISTRIBUCION Y VENTA	187,450.21	117.3090		117.1620	1.001255	187,685.40	235.19
DEPRECIACIONES MENSUALES	53,309.57	117.3090		117.1620	1.001255	53,376.46	66.89
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	500,056.59					500,684.00	627.41
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	27,269.94					27,304.15	34.21
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO							
GASTOS FINANCIEROS	-20,056.96	117.3090		117.1620	1.001255	-20,082.13	-25.16
PRODUCTOS FINANCIEROS	61.30	117.3090		117.1620	1.001255	61.37	0.08
OTROS GASTOS	-2,277.89	117.3090		117.1620	1.001255	-2,280.75	-2.86
OTROS PRODUCTOS	100,002.12	117.3090		117.1620	1.001255	100,127.59	125.47
EFFECTO MONETARIO DEL PERIODO	-5,695.56	117.3090		117.1620	1.001255	-5,702.71	-7.15
UTILIDAD O (PÉRDIDA) ANTES DE ISR Y PTU	99,302.94					99,427.53	124.59
I.S.R. E I. A.							
P.T.U.							
UTILIDAD O (PÉRDIDA) NETA	99,302.94					99,427.53	124.59

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-10 ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO REEXPRESADO AL 31 DE MARZO DE 2006.

CONCEPTO	CIFRAS REEXPRESADAS B-10	CIFRAS HISTÓRICAS Mar-06	CIFRAS AL 28/02/05 REEX. AL 31/03/06	CIFRAS ACUMULADAS AL 31/03/06 B-10	AJUSTE ACTUALIZACIÓN Mar-06	MAS AJUSTE DE CIFRAS AL 28/02/06	TOTAL AJUSTE ACTUALIZACIÓN
INGRESOS :							
VENTAS	1,121,511.52	1,121,511.52	842,265.74	1,963,777.26	0.00	1,055.44	1,055.44
DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS	-2,019.48	-2,019.48	-12,558.58	-14,578.06	0.00	-15.74	-15.74
REBAJAS Y BONIFICACIONES SOBRE VENTAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DESCUENTOS POR PRONTO PAGO	-25,704.24	-25,704.24	-19,705.50	-45,409.74	0.00	-24.69	-24.69
TOTAL INGRESOS	1,093,787.80	1,093,787.80	810,001.66	1,903,789.46	0.00	1,015.01	1,015.01
COSTOS :							
COSTO DE VENTAS	196,922.48	195,066.00	282,013.51	478,935.99	1,856.48	353.39	2,209.87
UTILIDAD O (PÉRDIDA) BRUTA	896,865.32	898,721.80	527,988.15	1,424,853.47	-1,856.48	661.62	-1,194.85
GASTOS DE OPERACIÓN :							
GASTOS DE ADMINISTRACION	225,331.89	225,331.89	259,622.14	484,954.03	0.00	325.33	325.33
GASTOS DE DISTRIBUCION Y VENTA	241,589.02	241,589.02	187,685.40	429,274.42	0.00	235.19	235.19
DEPRECIACIONES MENSUALES	34,401.34	32,380.95	53,376.46	87,777.79	2,020.39	66.89	2,087.27
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	501,322.25	499,301.86	500,684.00	1,002,006.24	2,020.39	627.41	2,647.79
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	395,543.08	399,419.94	27,304.15	422,847.23	-3,876.86	34.21	-3,842.65
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO							
GASTOS FINANCIEROS	-10,309.07	-10,309.07	-20,082.13	-30,391.20	0.00	-25.16	-25.16
PRODUCTOS FINANCIEROS	17.87	17.87	61.37	79.24	0.00	0.08	0.08
OTROS GASTOS	-0.11	-0.11	-2,280.75	-2,280.86	0.00	-2.86	-2.86
OTROS PRODUCTOS	2.59	2.59	100,127.59	100,130.18	0.00	125.47	125.47
EFFECTO MONETARIO DEL PERIODO	738.41	0.00	-5,702.71	-4,964.30	738.41	-7.15	731.26
UTILIDAD O (PÉRDIDA) ANTES DE ISR Y PTU	385,992.77	389,131.22	99,427.53	485,420.30	-3,138.45	124.59	-3,013.86
I.S.R. E I. A.							
P.T.U.							
UTILIDAD O (PÉRDIDA) NETA	385,992.77	389,131.22	99,427.53	485,420.30	-3,138.45	124.59	-3,013.86

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-11 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ACTUALIZADO AL 31 DE MARZO DE 2006.

	INFORMACIÓN ACTUALIZADA AL 28/02/06	MOVIMIENTOS MENSUALES MARZO 06	SUMA MOVIMIENTOS	INFORMACIÓN REEXPRESADA	AJUSTE ACTUALIZACIÓN
A C T I V O	B-10				
Activo circulante:					
CAJA Y BANCOS	179,216.74	25,321.74	204,538.48	204,538.48	0.00
CUENTAS POR COBRAR	315,870.82	155,170.58	471,041.40	471,041.40	0.00
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	109,874.41	-7,819.27	102,055.14	102,055.14	0.00
INV. DE MATERIA PRIMA	117,888.25	-55,864.00	62,024.25	61,785.97	-238.28
INV. DE PRODUCTOS EN PROCESO	569,530.04	33,542.00	603,072.04	603,550.13	478.10
INV. DE PRODUCTOS TERMINADOS	835,308.05	57,286.00	892,594.05	892,408.28	-185.77
TOTAL Activo Circulante:	2,127,688.30	207,637.05	2,335,325.35	2,335,379.40	54.05
Activo Fijo:					
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	110,713.76	0.00	110,713.76	110,852.67	138.91
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	66,035.71	0.00	66,035.71	66,118.57	82.85
DEP.ACUM.DE MUEBLES Y EQ.DE OFICINA	-20,481.27	-481.73	-20,963.00	-21,057.96	-94.96
MAQUINARIA Y EQUIPO	2,779,605.82	0.00	2,779,605.82	2,783,093.32	3,487.50
DEP.ACUM.DE MAQUINARIA Y EQUIPO	-500,546.99	-22,385.33	-522,932.32	-524,993.45	-2,061.14
EQUIPO DE TRANSPORTE	323,474.21	75,120.00	398,594.21	399,000.06	405.85
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE TRANSPORTE	-142,876.59	-8,375.04	-151,251.63	-151,884.19	-632.56
EQUIPO DE CÓMPUTO	35,108.01	99,880.00	134,988.01	135,032.06	44.05
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE CÓMPUTO	-14,701.91	-841.10	-15,543.01	-15,599.16	-56.14
MOLDES	10,604.50	0.00	10,604.50	10,617.81	13.31
DEP.ACUM.DE MOLDES	-9,897.53	-285.83	-10,183.36	-10,219.63	-36.27
TOTAL Activo Fijo:	2,637,037.73	142,630.97	2,779,668.70	2,780,960.09	1,291.40
Activo Diferido:					
DEPOSITOS EN GARANTIA	2,102.49	0.00	2,102.49	2,102.49	0.00
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	7,413.66	2,566.92	9,980.58	9,980.58	0.00
GASTOS DE INSTALACION	3,614.80	0.00	3,614.80	3,619.34	4.54
AMORT'N.GASTOS DE INSTALACION	-1,114.57	-11.92	-1,126.49	-1,131.05	-4.56
TOTAL Activo Diferido:	12,016.39	2,555.00	14,571.39	14,571.36	-0.03
TOTAL ACTIVO	4,776,742.42	352,823.02	5,129,565.44	5,130,910.86	1,345.42

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-11 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ACTUALIZADO AL 31 DE MARZO DE 2006.

	INFORMACIÓN ACTUALIZADA AL 28/02/05	MOVIMIENTOS MENSUALES MARZO 05	SUMA MOVIMIENTOS	INFORMACIÓN REEXPRESADA	AJUSTE ACTUALIZACIÓN
PASIVO Y CAPITAL					
Pasivo Circulante:					
PROVEEDORES Y ACREEDORES DIVERSOS	808,499.47	-81,472.30	727,027.17	727,027.17	0.00
PRESTAMOS BANCARIOS	100,000.00	0.00	100,000.00	100,000.00	0.00
ANTICIPO DE CLIENTES	35,460.00	-19,600.00	15,860.00	15,860.00	0.00
APORTACIONES FONDO DE AHORRO	29.25	5,855.05	5,884.30	5,884.30	0.00
P.T.U. POR PAGAR	2,924.41	0.00	2,924.41	2,924.41	0.00
IMPUESTOS POR PAGAR	256,092.00	58,909.05	315,001.05	315,001.05	0.00
TOTAL Pasivo Circulante	1,203,005.13	-36,308.20	1,166,696.93	1,166,696.93	0.00
Capital:					
CAPITAL SOCIAL	2,377,259.17	0.00	2,377,259.17	2,380,241.85	2,982.68
RESERVA LEGAL	116,914.71	0.00	116,914.71	117,061.40	146.69
UTILIDAD O (PERD.) DE EJERCICIOS ANT.	1,320,627.39	0.00	1,320,627.39	1,322,284.34	1,656.96
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO 2004	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADOS DEL PERIODO 2005	99,302.94	389,131.22	488,434.16	485,420.30	-3,013.86
EFFECTO MONETARIO ACUMULADO	-340,366.92	0.00	-340,366.92	-340,793.97	-427.05
TOTAL Capital:	3,573,737.29	389,131.22	3,962,868.51	3,964,213.93	1,345.42
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	4,776,742.42	352,823.02	5,129,565.44	5,130,910.86	1,345.42

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-12 AJUSTES DE REEXPRESIÓN AL 31 DE MARZO DE 2006.

AJUSTES DEL MES DE MARZO 2006.		
PARTIDAS	DEBE	HABER
Ajuste 1 Inventarios		
Ajuste 1a		
Actualización de inventario materia prima	-	238.28
Corrección por reexpresión		- 238.28
Ajuste 1b		
Actualización de inventario producción en proceso	478.10	
Corrección por reexpresión		478.10
Ajuste 1c		
Actualización de inventario productos terminados	-	185.77
Corrección por reexpresión		- 185.77
Ajuste 2 Activo fijo		
Ajuste 2a		
Actualización Construcciones en proceso	138.91	
Corrección por reexpresión		138.91
Ajuste 2b		
Actualización equipo de Mob y equipo de oficina	82.85	
Corrección por reexpresión		82.85
Ajuste 2c		
Actualización equipo de maquinaria y equipo	3,487.50	
Corrección por reexpresión		3,487.50
Ajuste 2d		
Actualización equipo de transporte	405.85	
Corrección por reexpresión		405.85
Ajuste 2e		
Actualización equipo de cómputo	44.05	
Corrección por reexpresión		44.05
Ajuste 2f		
Actualización Moldes	13.31	
Corrección por reexpresión		13.31
Ajuste 2g		
Actualización Gastos de Instalación	4.54	
Corrección por reexpresión		4.54
Ajuste 3 Depreciaciones Activo fijo		
Ajuste 3a		
Corrección por reexpresión	94.96	
Actualización dep. mob. Y equipo de oficina		94.96

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-12 AJUSTES DE REEXPRESIÓN AL 31 DE MARZO DE 2006.

AJUSTES DEL MES DE MARZO 2006.		
PARTIDAS	DEBE	HABER
Ajuste 3b		
Corrección por reexpresión	2,061.14	
Actualización dep. maquinaria y equipo		2,061.14
Ajuste 3c		
Corrección por reexpresión	632.56	
Actualización dep. equipo de transporte		632.56
Ajuste 3d		
Corrección por reexpresión	56.14	
Actualización dep. equipo de cómputo		56.14
Ajuste 3e		
Corrección por reexpresión	36.27	
Actualización dep. moldes		36.27
Ajuste 3f		
Corrección por reexpresión	4.56	
Actualización amort. Gastos de Instalación		4.56
Ajuste 4 Capital social		
Corrección por reexpresión	2,982.68	
Actualización de capital social		2,982.68
Ajuste 5 Resultados acumulados		
Corrección por reexpresión	1,656.96	
Actualización de resultados acumulados		1,656.96
Ajuste 6 Reserva legal		
Corrección por reexpresión	146.69	
Actualización de la reserva legal		146.69
REEXPRESIÓN AL MES DE MARZO DE 2005 ES DE:		
Corrección por reexpresión	427.05	
Efecto monetario acumulado		427.05
SUMAS:	12,330.06	12,330.06

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-13 ESQUEMAS DE MAYOR ACTUALIZACIÓN INICIAL AL 31 DE MARZO DE 2006.

	<u>Actualización de Inventarios</u>		<u>Actualización de Construcciones</u>		<u>Actualización Mob y Eq. Oficina.</u>		<u>Actualización Maquinaria y Equipo</u>
1a)	-238.28	(1a)	2a) style="text-align: right;">138.91	2b)	82.85	2c)	3,487.50
1b)	478.10	(1b)					
1c)	-185.77	(1c)					
	<u>Actualización equipo transporte</u>		<u>Actualización Eq. de Cómputo</u>		<u>Actualización de Moldes</u>		<u>Actualización Cargos Diferidos</u>
2d)	405.85	2e)	44.05	2f)	13.31	2g)	4.54
	<u>Actualización de mob y eq oficina</u>		<u>Actualización dep maq y equipo</u>		<u>Actualización dep eq transporte</u>		<u>Actualización de dep eq cómputo</u>
	94.96 (3a)		2,061.14 (3b)		632.56 (3c)		56.14 (3d)
	<u>Actualización de dep moldes</u>		<u>Actualización amort. cargos dif.</u>		<u>Actualización de capital</u>		
	36.27 (3e)		4.56 (3f)		2,982.68 (4)		

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-13 ESQUEMAS DE MAYOR ACTUALIZACIÓN INICIAL AL 31 DE MARZO DE 2006.

Actualización utilidades retenidas	Actualización reserva legal	Actualización del Efecto monetario acumulado
1,656.96 (5)	146.69 (6)	427.05 (7)

Corrección por reexpresión	
1a)	-238.28 (1a)
1b)	478.10 (1b)
1c)	-185.77 (1c)
3a)	94.96 138.91 (2a)
3b)	2,061.14 82.85 (2b)
3c)	632.56 3,487.50 (2c)
3d)	56.14 405.85 (2d)
3e)	36.27 44.05 (2e)
3f)	4.56 13.31 (2f)
4)	2,982.68 4.54 (2g)
5)	1,656.96 427.05 (7)
6)	146.69
	7,671.96 4,658.10
	3,013.86

EFFECTO MONETARIO ACUMULADO

POR EXCLUSIÓN EL EFECTO MONETARIO ACUMULADO DE LA REEXPRESIÓN AL MES DE MARZO DE 2006 ES DE:

3,013.86

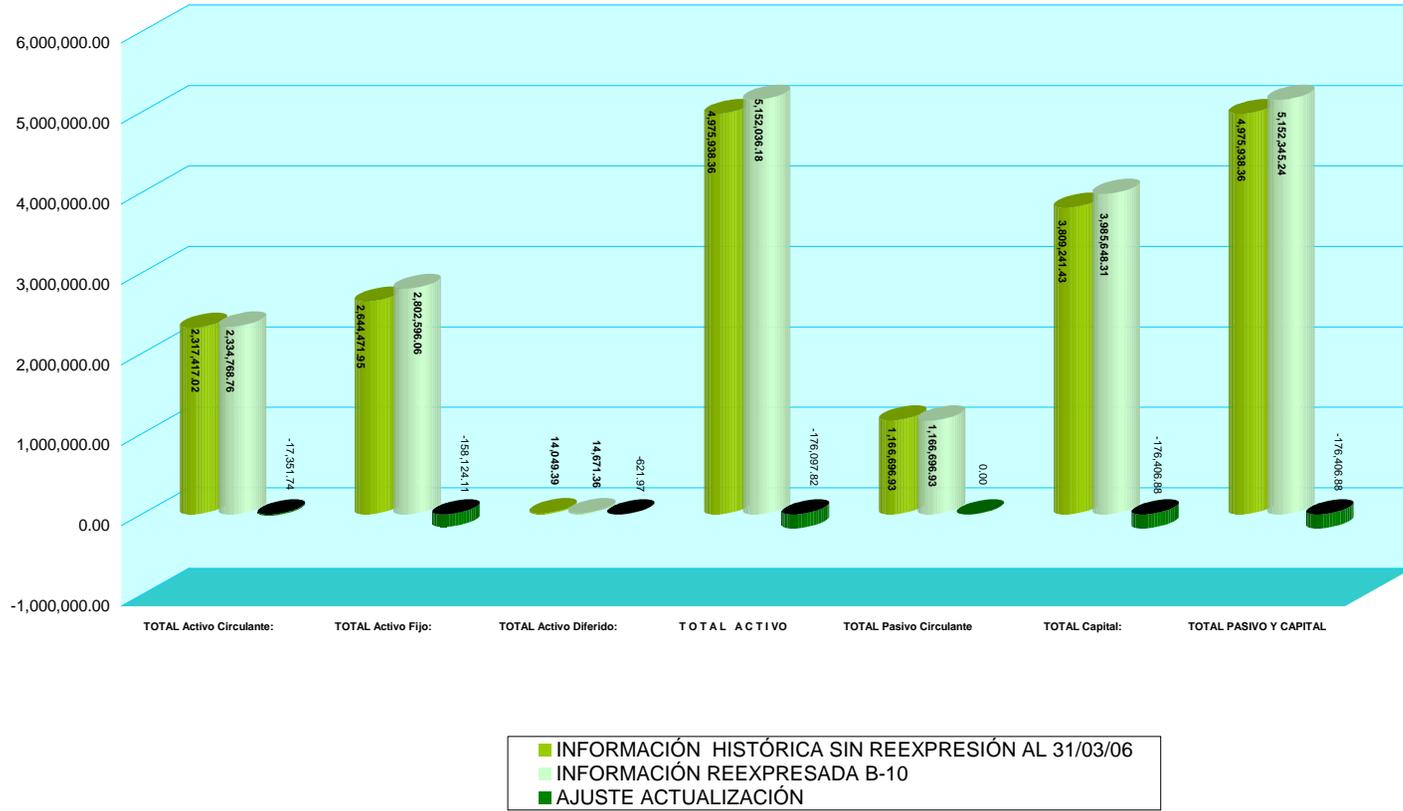
METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-14 ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO COMPARATIVO AL 31 DE MARZO DE 2006.

CONCEPTO	CIFRAS HISTÓRICAS SIN REEXPRESAR AL 31/03/06	CIFRAS ACUMULADAS AL 31/03/06 B-10	TOTAL AJUSTE ACTUALIZACIÓN
INGRESOS:			
VENTAS	1,962,245.87	1,963,777.26	-1,531.39
DEVOLUCIONES SOBRE VENTAS	-14,554.80	-14,578.06	23.26
REBAJAS Y BONIFICACIONES SOBRE VENTAS	0.00	0.00	0.00
DESCUENTOS POR PRONTO PAGO	-45,357.88	-45,409.74	51.86
TOTAL INGRESOS	1,902,333.19	1,903,789.46	-1,456.27
COSTOS:			
COSTO DE VENTAS	473,273.00	478,935.99	-5,662.99
UTILIDAD O (PÉRDIDA) BRUTA	1,429,060.19	1,424,853.47	4,206.72
GASTOS DE OPERACIÓN:			
GASTOS DE ADMINISTRACION	484,359.71	484,954.03	-594.32
GASTOS DE DISTRIBUCION Y VENTA	428,908.95	429,274.42	-365.47
DEPRECIACIONES MENSUALES	81,729.18	87,777.79	-6,048.61
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	994,997.84	1,002,006.24	-7,008.40
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	434,062.35	422,847.23	11,215.12
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO			
GASTOS FINANCIEROS	-30,350.73	-30,391.20	40.47
PRODUCTOS FINANCIEROS	79.10	79.24	-0.14
OTROS GASTOS	-2,278.00	-2,280.86	2.86
OTROS PRODUCTOS	100,004.71	100,130.18	-125.47
EFFECTO MONETARIO DEL PERIODO	0.00	-4,964.30	4,964.30
UTILIDAD O (PÉRDIDA) ANTES DE ISR Y PTU	501,517.43	485,420.30	16,097.13
I.S.R. E I. A. P.T.U.			
UTILIDAD O (PÉRDIDA) NETA	501,517.43	485,420.30	16,097.13

METALIZADOS DE MÉXICO S.A. DE C.V.
CÉDULA RM-15 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO AL 31 DE MARZO DE 2006.

	INFORMACIÓN HISTÓRICA SIN REEXPRESIÓN AL 31/03/06	INFORMACIÓN REEXPRESADA B-10	AJUSTE ACTUALIZACIÓN
A C T I V O			
Activo circulante:			
CAJA Y BANCOS	204,538.48	204,538.48	0.00
CUENTAS POR COBRAR	471,041.40	471,041.40	0.00
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	102,055.14	102,055.14	0.00
INV. DE MATERIA PRIMA	61,440.00	61,785.97	-345.97
INV. DE PRODUCTOS EN PROCESO	596,040.00	603,550.13	-7,510.13
INV. DE PRODUCTOS TERMINADOS	882,302.00	892,408.28	-10,106.28
TOTAL Activo Circulante:	2,317,417.02	2,335,379.40	-17,962.38
Activo Fijo:			
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	100,700.00	110,852.67	-10,152.67
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	57,807.33	66,118.57	-8,311.24
DEP.ACUM.DE MUEBLES Y EQ.DE OFICINA	-16,728.57	-21,057.96	4,329.39
MAQUINARIA Y EQUIPO	2,611,119.79	2,783,093.32	-171,973.53
DEP.ACUM.DE MAQUINARIA Y EQUIPO	-464,746.61	-524,993.45	60,246.85
EQUIPO DE TRANSPORTE	377,241.77	399,000.06	-21,758.29
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE TRANSPORTE	-139,935.97	-151,884.19	11,948.22
EQUIPO DE CÓMPUTO	133,524.10	135,032.06	-1,507.96
DEP.ACUM.DE EQUIPO DE CÓMPUTO	-14,877.41	-15,599.16	721.75
MOLDES	9,800.00	10,617.81	-817.81
DEP.ACUM.DE MOLDES	-9,432.49	-10,219.63	787.14
TOTAL Activo Fijo:	2,644,471.95	2,780,960.09	-136,488.15
Activo Diferido:			
DEPOSITOS EN GARANTIA	2,102.49	2,102.49	0.00
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	9,980.58	9,980.58	0.00
GASTOS DE INSTALACION	2,860.11	3,619.34	-759.23
AMORT'N.GASTOS DE INSTALACION	-893.79	-1,131.05	237.26
TOTAL Activo Diferido:	14,049.39	14,571.36	-521.97
TOTAL ACTIVO	4,975,938.36	5,130,910.86	-154,972.50
PASIVO Y CAPITAL			
Pasivo Circulante:			
PROVEEDORES Y ACREEDORES DIVERSOS	727,027.17	727,027.17	0.00
PRESTAMOS BANCARIOS	100,000.00	100,000.00	0.00
ANTICIPO DE CLIENTES	15,860.00	15,860.00	0.00
APORTACIONES FONDO DE AHORRO	5,884.30	5,884.30	0.00
P.T.U. POR PAGAR	2,924.41	2,924.41	0.00
IMPUESTOS POR PAGAR	315,001.05	315,001.05	0.00
TOTAL Pasivo Circulante	1,166,696.93	1,166,696.93	0.00
Capital:			
CAPITAL SOCIAL	1,900,000.00	2,380,241.85	-480,241.85
RESERVA LEGAL	102,000.00	117,061.40	-15,061.40
UTILIDAD O (PERD.) DE EJERCICIOS ANT.	1,305,724.00	1,322,284.34	-16,560.34
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO 2005	0.00	0.00	0.00
RESULTADOS DEL PERIODO 2006	501,517.43	485,420.30	16,097.13
EFFECTO MONETARIO ACUMULADO		-340,793.97	340,793.97
TOTAL Capital:	3,809,241.43	3,964,213.93	-154,972.50
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	4,975,938.36	5,130,910.86	-154,972.50

CÉDULA RM-16 GRÁFICA COMPARATIVA DE CIFRAS HISTÓRICAS Y CIFRAS ACTUALIZADAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2006.



CONCLUSIÓN.

La reexpresión de estados financieros da la posibilidad a cualquier empresa de aplicar este procedimiento, de conocer de manera real y actualizada las cifras que conforman la información financiera, producto de sus operaciones y actividades diarias, dirigidas a conseguir un rendimiento o utilidad, no sólo para los dueños o inversionistas, también para los usuarios externos de esta información, logrando una asertividad en las decisiones que conduzcan a un mejor aprovechamiento de los recursos de la entidad, y para los que directa o indirectamente estén ligados a los beneficios que proporciona la actividad diaria de cada organización.

La creciente preocupación de todos los sectores económicos por lograr una uniformidad en la información financiera, debido al conocimiento implícito de formar parte de una estructura económica globalizada, provoca que el surgimiento de nuevos postulados a nivel internacional busquen un ajuste de normatividades para la homologación de criterios; puesto que la actividad y los resultados de una empresa si pueden medirse, y aunque los eventos económicos que le afectan no puedan ser controlados, como en el caso de la inflación, si pueden ser cuantificados y reconocidos dentro de la información para efectos de toma de decisiones, conociendo de primera mano el impacto económico en cada entidad, así como las amenazas reales y la búsqueda de oportunidades en el mercado nacional e internacional, de acuerdo a la magnitud de cada empresa.

Si bien es cierto, que en la actualidad nuestro país no tiene porcentajes elevados de inflación, en parte a la política monetaria que las autoridades correspondientes han manejado, la información financiera debe ser actualizada por el aumento continuo y sostenido de los precios, postulado principal que origina la inflación, además de considerar los eventos económicos de carácter nacional e internacional les afectan a todas las actividades económicas.

El enfrentamiento de los mercados internacionales, nos obliga de manera conjunta a conocer y aplicar adecuadamente la normatividad que rige nuestra actividad profesional, a actualizar y reestructurar la información de tal manera que seamos parte del desarrollo y crecimiento económico de este país.

La importancia de la reexpresión de estados financieros es contemplada como de importancia relativa, y de acuerdo a las necesidades de información y magnitud de operaciones de cada empresa; sin embargo, mientras más herramientas tenga una entidad económica, y sobre todo, de información sobre lo concerniente a su actividad, tendrá más oportunidades de desarrollo y crecimiento constante, cumpliendo con los fines que persigan sus integrantes; puntualizando, que las pequeñas y medianas empresas en México son las que impulsan en gran medida el avance del país, motivo de sobra para tener bases sólidas sobre su operación, para así conocer las vías de acción que les conduzcan a una mayor productividad y un mejor desenvolvimiento económico.

BIBLIOGRAFÍA.

- MARCUS BAER desde Nueva York, 2004, www.Finanzas.com
- ESQUIVEL ESPÍNDOLA, RODOLFO; 2000 *Aprenda a reexpresar estados financieros*, Naucalpan, Grupo editorial HESS S.A. de C.V.
- DILLANES CISNEROS, MARIA ESTELA. 2000, *La empresa mexicana y el camino de la modernización económica*.
- DOMÍNGUEZ OROZCO, JAIME; 2004 *Reexpresión con el boletín B-10*, 17 ED. México, ISEF
- CALVO LANGARICA, CESAR; 2000, *Análisis e interpretación de estados financieros*, 10a ED. México, Editorial PAC
- INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PÚBLICOS, 2004, *Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados*, México, IMCP
- PÉREZ REGUERA, ALFONSO M DE E, 2002 *Aplicación práctica del boletín B-10*, México, Instituto Mexicano de Contadores Públicos
- LATAPÍ RAMÍREZ, MARIANO, 2002, *Reexpresión de información financiera: efecto cero: incluye boletines B-10, B-12, B-15 y FASB-52*, México, ED. Taxx.
- ADAM SAIDE, JUAN ALBERTO, 2006, *Nuevos estados financieros*, México, Fondo editorial grupo Gasca.
- CONSEJO MEXICANO PARA LA INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA, 2005, *Normas de Información Financiera (NIF)*, México, IMCP
- ROMERO LÓPEZ, ÁLVARO JAVIER, *Principios de contabilidad*, 2004, México, McGraw Hill Interamericana.
- COCINA MARTÍNEZ, JAVIER. *Normas internacionales de contabilidad supletorias: Como principios de contabilidad generalmente aceptados*. 1994. México. IMCP.

QUEVEDO RAMÍREZ, JOSÉ S. *Estudio práctico de los principios de contabilidad básicos y el boletín B-10*. 2003, México. Ediciones fiscales ISEF.

GÁLVEZ AZCANIO, EZEQUIEL, 2002, *Análisis de estados financieros e interpretación de sus resultados*, ECASA, México.

HISTORIA DE LA INFLACIÓN. 2006. Microsoft Encarta, 2006,
DABÚS, CARLOS, ELÍAS SILVINA, FERNÁNDEZ MARÍA, 1998, *Inflación, estabilidad y crecimiento en América Latina*, Depto de Economía,

www.aaep.org.ar/espa/anales/resumen_98/dabus_elias_fernandez.htm, 9 de julio 2005.

SÁNCHEZ, MARCELA, 2005, *La urgencia de un consenso más amplio para América Latina*, Especial para WashingtonPost.com, www.washingtonpost.com/wpdyn/content/article/2005/07/14/AR2005071401407.html, 14 julio 2005.

KATZ, ISAAC, 2005, *Marco institucional y desarrollo económico en México*, www.itam.com.mx. 12 julio 2005.

VERNAL GUTIÉRREZ, MIGUEL ÁNGEL, *La inflación*, www.monografias.com/trabajos7/poec/poec.shtml , 09 julio 2005.

CASTILLO CHURRUCA, CYNTHIA, 1999, *La inflación en la información contable, Costa Rica, Universidad Interamericana de Costa Rica*. www.geocities.com/Eureka/Plaza/6171/links/inflaa.html, Costa Rica, 12 julio 2005.

PEREA COBOS, MAURICIO, 2000, *Que es la inflación*, www.cesla.com/2/ajuste-por-inflación-lberoamericana.html, Universidad Iberoamericana, 12 julio 2005.

Apuntes de macroeconomía, capítulo VII La inflación, www.escasto.ipn.mx, 10 julio 2005.

MELLADO, LEONEL, 2004, *El concepto de inflación y la medición, Chile*, www.inacap.cl, 09 julio 2005.

BANCO DE MÉXICO, 2002, *Metodología para el cambio de base del Índice Nacional de precios al consumidor INPC*.www.banxico.org.mx/elInfoFinanciera/Infecon/cuadros/CambioBaseINPC, 10 julio 2005.

CALDERÓN R., FRANCISCO, 1998, *25 Años de la economía nacional*, México, www.avantel.net. 12 julio 2005.

KAUFFMAN GONZÁLEZ, SERGIO H., 2001, *El desarrollo de las micros, pequeñas y medianas empresas: un reto para la economía mexicana*. <http://www.uv.mx/iiesca/revista2001-1/empresas.htm>, 10 julio 2005.

GARZA, ANTONIO O., 2003, *Retracción en las maquiladoras, ¿Cambios estructurales o factores cíclicos? Conferencia organizada por las filiales de San Antonio y El Paso del Federal Reserve Bank de Dallas*, www.usembassy-mexico.gov, 12 julio 2005.

Normas Internacionales de Contabilidad, <http://www.educatico.com/Consultas/nic1.pdf>, 03 agosto 2005.

MACIAS PINEDA, ROBERTO, *El análisis de los Estados Financieros y las deficiencias de las empresas*, ECASA, México.

PÉREZ HARRIS, ALFREDO, *Los estados financieros: su análisis e interpretación*, 1994, ECASA, México.

Normas Internacionales de Contabilidad, <http://www.monografias.com/trabajos21/normascontabilidad/normas-contabilidad.shtml>, 13 julio 2005.

HERNÁNDEZ AYALA, NOEL JARDIEL, *¿Por qué afecta la Sarbanes Oxley Act a las empresas mexicanas?*, <http://www.monografias.com/trabajos17/sarbanes-oxley/sarbanes-oxley.shtml>, 17 Julio 2005.

INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PÚBLICOS, *Curso de la Ley Sarbanes-Oxley*, 2005.

CINIF, *Normatividad en vigor*. 2006, www.cinif.org.mx

GARCÍA BOJORGES, ELSA BEATRIZ, *¿Hacia dónde va la contabilidad inflacionaria?*. 2005, CINIF.