

24
2 ej.



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES
"CUAUTITLAN"

LA INFORMACION FINANCIERA EN UN ENTORNO INFLACIONARIO

T E S I S
QUE PARA OBTENER EL TITULO DE
LICENCIADO EN CONTADURIA
P R E S E N T A N :
JOSE JUAN REYNOSO ROJAS
SANTIAGO CARRASCO CRUZ
VICENTE GONZALEZ DE ANDA



FALLA DE ORIGEN



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

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

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

I N D I C E

INTRODUCCION

I.	LA INFLACION	
1.1.	¿Que es la Inflación?	2
1.2.	Antecedentes	2
1.3.	Causas	5
1.4.	Efectos	8
1.5.	La Inflación en México	10
II.	LOS ESTADOS FINANCIEROS	
2.1.	Clasificación de los Estados Financieros	21
2.2.	Normas Relativas a su Presentación	26
2.3.	Objetivos de los Estados Financieros	29
2.4.	Limitaciones de los Estados Financieros	31
III.	IMPACTO DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA	
3.1.	Características de la Información Financiera	37
3.2.	Efecto de la Inflación en los Principios Contables	37
3.3.	Efecto de la Inflación en la Empresa	42
3.4.	Principales Rubros y Areas Afectadas por la Inflación	44
3.5.	Necesidad de Actualizar la Información Financiera	49
IV.	CASO PRACTICO POR EL METODO DE CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS	
V.	CASO PRACTICO POR EL METODO DE COSTOS ESPECIFICOS	
VI.	RECOMENDACIONES GENERALES EN EPOCAS DE INFLACION	
6.1.	De Planeación	136
6.2.	Financieras	138
6.3.	De Productividad	141
	CONCLUSION	
	BIBLIOGRAFIA	

INTRODUCCION

En la actualidad uno de los graves problemas que afronta la economía mundial es el fenómeno económico conocido como INFLACION. El cual tiene repercusiones en todos los ámbitos y niveles dentro de la economía, es por ello que se hace necesario estudiar y analizar este fenómeno, con la finalidad de comprender su origen y evolución y de esta forma estar en condiciones de establecer medidas correctivas que permitan primeramente su control y posteriormente su reducción.

En el presente trabajo, veremos los aspectos más importantes de la inflación, tanto a nivel nacional como internacional; mencionaremos los ejemplos más característicos de las economías que han alcanzado un nivel de inflación alarmante. Haremos un esbozo sobre cual ha sido su evolución dentro de la economía mexicana y cual ha sido el papel asumido por el Gobierno para contrarrestar sus efectos.

Se hace referencia a los Estados Financieros más usuales, sus requisitos mínimos de presentación, objetivos y limitaciones. Estos Estados son la principal fuente de información con que cuenta la empresa y sobre la cual basa sus decisiones de ahí la importancia de contar con información fehaciente y oportuna, lo cual se reflejará en una adecuada administración del negocio.

Enunciaremos las principales características que debe de reunir la información financiera para que sea útil a los usuarios. Analizaremos los efectos de la inflación en la estructura contable; ya que en la actualidad se maneja información distorsionada por la inflación, lo que nos puede llevar a tomar decisiones erróneas; por esta causa se hace necesario la aplicación de métodos que nos permita presentar una información adecuada a la realidad, con lo cual podremos decidir sobre las bases más sólidas y reales.

Los métodos que manejaremos serán el de Cambios en el Nivel General de Precios (CNGP) y el de costos específicos, de los cuales veremos el

procedimiento que se debe seguir para actualizar las cifras de los Estados -
Financieros. Así mismo se elaborará un caso práctico de cada método.

La inflación supone cambios radicales en el entorno económico de las
empresas, lo que nos induce a revisar a fondo las políticas y decisiones em-
presariales con el objeto de adaptarlas a las nuevas condiciones prevalecien-
tes. Por lo anterior nuestro trabajo sería inconcluso sino se hacen recomen-
daciones que permitan contrarrestar los efectos de la inflación en las empre-
sas; por lo que ~~recomendaremos~~ políticas que pueden implantarse para que -
ayuden a lograr este objetivo.

CAPITULO I
LA INFLACION

1.1 ¿Que es la Inflación?

Hoy en día, uno de los problemas más graves a que se enfrenta la economía - no solo de México sino del mundo, es el fenómeno conocido como inflación; dicho fenómeno no tiene una enorme repercusión en todos los ámbitos y niveles de las sociedades (económico, político y social), por lo que se hace necesario su estudio para conocer su origen, evolución y perspectivas, así poder tomar decisiones en particular y proceder en consecuencia.

La inflación es un fenómeno que ha aparecido en forma constante en la historia de la economía moderna, es decir, se ha logrado en un momento determinado controlarla y reducirla cuando ésta ha sido hiperinflacionaria (Caso Alemania), pero sigue existiendo aunque con bajos porcentajes, en algunos casos insignificantes.

Después de este breve preámbulo pasamos a dar algunas definiciones de inflación, con lo cual pretendemos dar a comprender mejor éste fenómeno.

"Desequilibrio económico caracterizado por una subida general de los precios y provocado por una excesiva emisión de billetes de Banco, un déficit presupuestario o una falta de adecuación entre la oferta y la demanda".¹

"Elevación del nivel de precios y una depreciación del dinero"²

Para Gerald Sirkin, es un estado de la economía que produce una tendencia - al alza en el nivel de precios de la producción en curso.

De lo anterior se desprende que la inflación es un aumento de precios pero, - no solo en una determinada rama de la actividad económica, sino que éste aumento se vuelve general, es decir, en toda la actividad económica y como consecuencia de ello - aumentan de precio, la moneda ya no tiene la capacidad de adquirir los mismos artículos y servicios que antes obtenía.

1.2 Antecedentes

La inflación es un problema grave para la mayoría de las economías desde -

1 Pequeño Larousse Ramón García-Pelayo Igross, pag. 394, edit. Larousse, México 1974
 2 Singer P. Leslie "Economía Simplificada", pag. 707 edit. Cla. Gral. de Ediciones S. A., México 1979

la Segunda Guerra Mundial.

Los períodos inflacionarios en años anteriores se han relacionado con guerras, como son el ejemplo de Estados Unidos en la Guerra Civil, cuando la moneda llegó a desvirtuarse totalmente y la más profunda es la hiperinflación en Alemania, que siguió a la Primera Guerra Mundial. Se menciona la inflación de Estados Unidos por ser el País que más influencia ejerce en la economía mundial y la de Alemania donde alcanzó el grado de hiperinflación.

La Guerra Civil de Estados Unidos 1860 - 1865, inició una inflación muy severa que fue controlada hasta 1890, de 1891 a 1913 el porcentaje promedio fue de un 2% anual, durante la Primera Guerra Mundial la inflación fue de un 50%.

Por causas inherentes a la guerra, la inflación hace su aparición en la economía Alemana, en 1918 los precios se duplican y de 1919 a 1921 aumentaron 15 veces.

Mientras tanto en Estados Unidos en 1920 empezaba una nueva etapa inflacionaria que desembocaría en la crisis mundial de 1929.

*La inflación en Alemania entre 1922 y 1923 alcanzó proporciones insospechadas hasta llegar a la hiperinflación, donde los precios se dispararon y alcanzaron billones, el desempleo creció fuertemente. Los índices inflacionarios tan altos ocasionaba que los billetes en circulación fueran con valores muy elevados." Los billetes de mayor denominación fueron emitidos en noviembre de 1923 y su valor fué de cien billones de marcos cada uno"*³

Los precios crecientes de bienes y servicios hacían difícil adquirir una determinada cantidad de ellos, es por esto que el gobierno hizo certificados de circulación que amparaba una cantidad fija de artículos, modificando así la moneda como unidad del sistema monetario.

Era tal inflación que "un alemán en 1913 con una fortuna de mil millones de marcos podría considerarse muy rico, si hubiera guardado esa fortuna en efectivo hasta 1923, en esa época solo hubiera podido comprar con ella un cerillo que valía 900 millones

3 ARMANDO ORTEGA PÉREZ DE LEÓN, COORDINADOR
INFLACION ESTUDIO ECONOMICO, FINANCIERO Y CONTABLE.
PÁGINA 759, EDITORIAL INSTITUTO MEX. DE ESTUDIOS DE FIN. MEXICO 1982.

y le hubieran sobrado 100 millones de marcos, que no eran suficientes para enviar una carta, ya que el porte valía diez mil millones de marcos; pero si bastaban para pagar cuatro gotas de cerveza, que seguramente no le hubieran vendido⁴

A fines de 1923 en Alemania había escasez y una terrible miseria que dificultaba la reconstrucción, y a su vez acercaba al País a una situación más catastrófica, se le exigían numerosas indemnizaciones económicas como responsable directa de la guerra.

Todo esto hizo que el gobierno alemán buscara con urgencia la solución de la situación económica, para ello en base a estudios realizados, se decidió nivelar el presupuesto del gobierno, así modificaron su política fiscal y monetaria, crearon una nueva moneda con respaldo de bienes y servicios reales, suspendiéndolos que se encontraban en circulación, y se instituyó el Banco Central de Emisión; otro punto fue el de pedir ayuda financiera al exterior y por último fué el convenio mediante el cual se pagarían menos gastos por reparaciones de guerra, además de que lograron que los pagos fueran más espaciados; con estas políticas puestas en marcha la economía alemana empezó a recuperarse y la inflación fué cediendo terreno hasta conseguir una estabilidad económica.

En 1929 vino la crisis más fuerte de la historia de Estados Unidos y debido a que era el rector de la economía mundial; Europa con sus necesidades de financiamiento para su reconstrucción y los demás países del mundo con su dependencia económica fueron víctimas también de ésta crisis.

Estados Unidos empezó a recuperarse en 1933 y se aceleró a partir de su participación en la Segunda Guerra Mundial de 1940 - 1945. En el período posterior a la segunda guerra consiguieron lograr su estabilidad, pero la ayuda económica así como asistencia militar a los países afectados por la guerra, hizo que grandes cantidades de capitales fueran destinados a Europa, contrario a las necesidades de Estados Unidos que lo necesitarían para revitalizar su economía.

Su aparato productivo atrasado (ya que la tecnología nueva estaba dirigida

4 ARMANDO ORTEGA PEREZ DE LEON, COORDINADOR
INFLACION ESTUDIO ECONOMICO, FINANCIERO Y CONTABLE.
PAGINA 776 EDITORIAL INSTITUTO MEXICANO DE EJECUTIVOS DE FINANZAS, A.C. MEXICO, 1982

a fines bélicos) hizo que Europa y Japón con tecnología nueva empezaran a ganarle -
 mercados por sus costos más bajos, otro aspecto fueron los beneficios sociales, la eleva-
 ción del precio del petróleo que fué un factor muy importante en el déficit público, -
 aumentos del costo de mano de obra, constituyen los factores o causas de la gran infla-
 ción que vivió Estados Unidos.

Podemos decir que otro factor que intervino en la década de los 70's, fué que
 la productividad creció muy poco en comparación de los demás países industrializados, -
 las inversiones ya no crecieron y se prefirió utilizarlo como financiamiento al mundo -
 subdesarrollado con utilidades crecientes y seguras; lo cual se refleja en su balanza
 de pagos y en su capacidad de competir en los mercados mundiales, ésto hizo que devalu-
 ara su moneda con respecto a Europa y Japón cosa que logró en 1971 y 1973;

En la actualidad Estados Unidos sigue con los mismos problemas, los cuales no
 ha logrado erradicar y cuenta con uno de los déficit más grandes en su balanza comer-
 cial, así como una de las inflaciones también más elevadas de los Países industrializados
 y ha ocasionado que proteja su mercado con gran perjuicio para Países como México.

1.3 Causas:

La inflación es un fenómeno que no es fácil de entender y existen enfoques -
 que tratan de explicarlo con su particular punto de vista, pero que, estudiando en parti-
 cular cada una de ellas nos pueda ayudar a establecer y comprender dicho fenómeno para
 poder actuar con un mejor criterio.

A) TEORIA DE LA OFERTA Y LA DEMANDA

La teoría de la Oferta y la Demanda es el pensamiento clásico del fenómeno
 inflacionario, la cual nos dice que:

La Inflación se produce cuando una sociedad demanda más bienes y servicios
 que existen en el mercado, porque el aparato productivo no es capaz de ofrecerlos, -
 en otras palabras, existe un deseo creciente de adquirir mayor cantidad de artículos pero
 no existen en el mercado.

En resumen si la expansión monetaria no tiene un respaldo en la producción, -
 esto influye en el aumento del nivel de precios. ¿Ahora bien porqué los gobiernos -

emiten más circulante del necesario? La teoría de la oferta y la demanda dice que se debe a desequilibrios presupuestales de los gobiernos y que efectúan gastos e inversiones más allá de su capacidad de recibir ingresos y, ante la imposibilidad de recurrir a la elevación de impuestos o poder obtener financiamiento interno o externo para cubrir sus egresos, se ven obligados a emitir más circulante y lograr su equilibrio presupuestal.

La solución que da esta teoría se refiere que hay que actuar sobre el circulante excesivo y no emitir más dinero sin un crecimiento de la producción, es decir, estos dos elementos deben ir siempre en equilibrio.

La crítica que se le hace a esta teoría, es que no explica la razón del proceso inflacionario, simplemente nos dice que el problema de la inflación es por el exceso de circulante sin un respaldo de bienes y servicios, para cubrir sus desequilibrios presupuestales, pero no toma en cuenta la estructura y desarrollo de las economías; indudablemente que el factor monetario se presenta como el problema más palpable, pero la inflación no puede explicarse sólo en este sentido, sino que tiene que entenderse como el reflejo de problemas más profundos.

B) TEORIA DE LOS COSTOS

Esta teoría da una explicación muy sencilla, dice que la inflación esta relacionada con los costos de los factores de la producción (tierra, trabajo y capital), que todo aumento de éstos factores terminan por trasladarse a los precios. Al factor trabajo le da mayor importancia al sostener que los grandes sindicatos exigen mayores salarios constantemente, lo que hace que suban con frecuencia los precios.

Los costos de producción efectivamente inciden sobre el aumento de los bienes y servicios, y acentúan el proceso inflacionario una vez iniciado éste, pero en una economía sana y en crecimiento difícilmente se da como fenómeno impulsor originario de la inflación, podría en el último de los casos volverse inflacionario dichos incrementos si no existe mayor productividad.

La solución que da esta teoría es la de no propiciar más incrementos salariales y tolerar el desempleo, evitando así elevar la inflación.

C) ESCUELA ESTRUCTURALISTA

El aspecto fundamental para los estructuralistas acerca de la inflación, es el hecho de que éste fenómeno surge del desequilibrio interno de cada país, en principio - sostienen que en la economía de los países en desarrollo no existe ninguna integración -- respecto al aparato productivo, de ahí que exista una desarticulación entre las distintas ramas de la economía, un ejemplo sencillo de esto es que la industria no satisface las necesidades de la agricultura (tecnología), como tampoco ésta cumple su cometido de proporcionar suficientes alimentos y materias primas.

Entre los puntos básicos de este desequilibrio se encuentran el que la oferta - de los países en desarrollo, responde con menor intensidad a los cambios en los precios, - especialmente la actividad agropecuaria, es decir, ante un aumento o disminución del precio de los bienes y servicios la producción sigue igual, lo que no sucede con la producción de los países industrializados.

Para esta teoría, un reducido sector capitalista es el que acapara los ingresos del precapitalismo, limitando así el mercado nacional y el ahorro interno, esto quiere - decir, que existe desigualdad en lo que se refiere a la distribución de los ingresos, en - donde un pequeño sector de la población recibe un alto porcentaje de dichos ingresos y - un sector mucho más amplio un porcentaje muy bajo, por lo que la capacidad del mercado se vuelve más estrecho, gran parte de la estructura económica desarticulada descansa en la propiedad concentrada en pocas manos que no tienen incentivos para tener una - mayor productividad, donde las actividades más dinámicas son controladas por intereses monopólicos que son dirigidos desde el exterior.

Frente a toda esta situación existe por otro lado una creciente población con - mayores necesidades económicas que desea lograr mejores niveles de vida, todo esto - se traduce en fuertes presiones inflacionarias.

Esta teoría como se puede observar da la explicación del origen de la inflación y es acertada en cuanto a puntos como el de la desarticulación del aparato productivo, la mala o nula planeación de la economía, la desintegración regional. Pero este enfoque - como se puede comprender únicamente toma en cuenta la situación económica de los -

países en desarrollo, y si bien es cierto que estos elementos tienen un gran peso en la inflación hay que admitir que no son la única causa.

1.4 Efectos

La inflación es un fenómeno a todas luces indeseable que distorsiona la visión de una economía e incide en todos los miembros de una sociedad; afecta tarde o temprano lo mismo al individuo que a las empresas o al Gobierno, entre los daños más visibles encontramos los siguientes:

1. Los recursos con que cuenta un país son mal distribuidos por la simple razón de que son canalizados no a aquellas actividades o principales sectores que hacen que crezca y se desarrolle una economía, sino que se concentra a corto plazo y con el único fin de lucrar. Se abandonan los proyectos de inversión a largo plazo ya que la inflación no permite planear adecuadamente, pues lo que hoy es rentable mañana ya no lo es, así la economía pierde dinamismo y se contrae ocasionando que crezca el desempleo, aumente la pobreza y en general disminuyen las posibilidades de progreso.
2. Propicia que se acentúe con mayor fuerza la concentración de la riqueza en pocas manos en virtud de que el efecto inflacionario se traslada al capital, vía aumento de precios de bienes y servicios, por otra parte la mayoría de la población que únicamente cuenta con su fuerza de trabajo y por lo tanto un ingreso fijo, ve reducida su capacidad adquisitiva, es decir, el deterioro de la moneda hace que se compren menos artículos y el mercado se va estrechando.
3. La mala distribución de la riqueza causa descontento entre la sociedad, llegando incluso a provocar inestabilidad en los países con altos índices inflacionarios.
4. El consumismo empujando por la inflación provoca que los países no cuenten con el ahorro que necesita una economía en crecimiento, de ahí que los sectores productivos no puedan expandirse al ritmo que

exigen sus necesidades y los objetivos nacionales no pueden ser cumplidos.

5. *La inseguridad ocasiona que existan enormes fugas de capital, causando una verdadera sangría a las economías con este tipo de problemas, así - descapitalizando el país, la producción decrece, viene el desempleo, - mayor escasez de productos y otros efectos diversos.*
6. *La inflación tiene el efecto negativo de hacer que los productos nacionales pierdan competitividad en el mercado internacional, por el alto precio - de los bienes y servicios, muchas de las veces incluso son más baratos los artículos extranjeros. Ante semejante situación los gobiernos se ven en la imperiosa necesidad de devaluar sus monedas, buscando con ello, volver de nuevo competitivo la producción nacional exportable.*
7. *Las Balanzas de Pago llegan a ser negativas y el país afectado toma decisiones como restringir las importaciones, perjudicando así enormemente el crecimiento nacional y más si el aparato productivo del país afectado es dependiente en cuanto a materias primas o en cuanto a bienes de capital.*
8. *La inflación influye para que la pequeña y mediana industria nacional - que no cuenta con recursos suficientes, quiebren o limiten su capacidad productiva, influyendo de manera decisiva en el desempleo ya que son - las únicas capaces de ocupar mayores recursos humanos.*
9. *La pérdida del poder adquisitivo de la población hace que el gobierno - no implante un sistema de control de precios pensando en proteger la - economía de la clase más desprotegida, tratando de evitar problemas - sociales. Pero esta decisión también trae otro tipo de problema como es el quitar atractivo a la inversión en las ramas productivas con dichos controles, evitando así la competitividad.*

1.5 La Inflación en México

La inflación que existe en México no puede ser explicada desde el punto de vista unilateral conforme a las teorías existentes, por lo que consideramos que las causas son complejas y variadas las cuales iremos mencionando en el transcurso del trabajo: Pero antes haremos un poco de historia.

Las presiones inflacionarias se presentan a partir de 1932, las causas fueron entre otras, el déficit gubernamental financiado con mayor circulante, las expropiaciones, mayores gastos sociales y la estructura económica determinada por el Estado.

De 1933 a 1939 los precios aumentaron y es atribuible en parte al aumento de circulante que, tuvo como origen el financiar el déficit gubernamental provocado por la necesidad de crear obras de infraestructura que necesitaba el país para el crecimiento económico, estas obras fueron entre otras: La construcción de presas, caminos, electricidad, crédito agrícola, etc.

De lo antes mencionado se comprende la necesidad de mayores recursos y, dichos gastos sociales representaron el renglón más alto del presupuesto federal, como el gobierno del General Lázaro Cárdenas, no tenía acceso al ahorro interno ni al externo, recurrió al Banco Central.

La influencia del sector agrícola en la inflación funcionó de la siguiente manera: La repartición de la tierra que incluyó algunas de las mejores tierras laborales, no tuvo ninguna planeación de lograr productividad, es decir, se repartió la tierra por repartirla, el Gobierno no ayudó en nada a los campesinos para hacerlas producir, esto trajo funestas consecuencias. Puesto que, el campesino contando únicamente con su fuerza de trabajo no fué capaz de producir los alimentos necesarios para la población, lo que ayudó indudablemente al crecimiento de este fenómeno.

La actitud del gobierno de buscar un mayor bienestar social provocó como era de esperarse, desconfianza ael sector privado e hizo que los que pudieran se llevaran grandes capitales, lo que incidió negativamente en la economía, el gobierno no tuvo más alternativa que devaluar el peso de 1938 hasta fijarse en \$4.99 por dólar.

A partir de 1940 el país empezó a industrializarse con una política de sustitución de importaciones, y el estado en virtud de que no existían problemas sociales promueve el crecimiento económico, sacrificando los salarios en beneficio del capital. La planta industrial era eminentemente industria ligera cuyo único fin era el consumo y su tecnología no era muy compleja, este tipo de industrialización con el tiempo perjudicaría la economía. ¿Por qué decimos que perjudicaría el crecimiento?, dos son los puntos que apoyan lo antes cuestionado.

1. La industria al enfocarse únicamente a la producción dedicada al consumo, deja a un lado la industria de bienes de capital, por lo que cada vez se fué profundizando la dependencia externa, ya que el país en su evolución requeriría tarde o temprano dichos bienes tan necesarios al desarrollo del país.
2. La exigencia del país de requerir cada vez mayores cantidades de bienes de capital, alteraría profundamente nuestra balanza comercial, el punto importante es que México exporta materias primas cuyos precios en los mercados internacionales se encuentran en altibajos constantes, ya que los países industrializados encuentran mediante la investigación, sustitutos adecuados o manipulan los precios de acuerdo a su conveniencia y por lo tanto las divisas que se requieren para la adquisición de bienes de capital no son suficientes y la balanza comercial es totalmente deficitaria.

La agricultura tuvo un crecimiento notable entre 1945 y 1965, este período es llamado o conocido como el "Milagro Mexicano" o la "Revolución verde", lo más relevante fue que la agricultura creció más rápidamente que el ritmo de la población. El sector agrícola por lo tanto tuvo un alto grado de participación para que del año de 1940 a 1954 fuera el período de mayor estabilidad aún con altibajos como la que ocasionó la devaluación de 1947, debido a que cayeron las exportaciones, aumentaron las importaciones y presionaron la balanza de pagos.

Las presiones inflacionarias de 1954 hicieron que el Gobierno en cierta manera retrocediera con mayor realismo la situación, por lo que modificó un poco sus políticas.

Dentro de los nuevos cambios estaba: Fomentar el ahorro (Factor indispensable que ayuda a un país a lograr su crecimiento), para ello se incentivó la inversión y el ahorro mediante tasas de interés atractivas y alta liquidez de depósitos bancarios.

Otro cambio de política fue la de financiar el Gasto Público de una manera no inflacionaria, esto se logró en base al ahorro interno y deuda externa y aquí empezó el largo camino de otro de los problemas más graves de la crisis actual, el endeudamiento externo, creando una mayor vulnerabilidad de nuestra economía.

Otro punto importante fueron las reformas fiscales cuyo fin fue el de obtener mayores recursos para cubrir el presupuesto federal.

Este conjunto de políticas económicas se vieron apoyadas por otras circunstancias como la estabilidad financiera internacional, la producción agrícola que estaba acorde con la población, por lo que era autosuficiente en materia alimenticia y, las grandes obras de infraestructura empezadas a responder a las necesidades del País.

A todo esto el gobierno contribuyó con un mayor control de su gasto, buscando que no fuera excesivo, y de esta manera se logró un equilibrio aceptable.

Lo anterior hizo que todavía a finales de la década de los 60'S el país se encontraría en una buena situación económica, pero se empezaban a vislumbrar fuertes presiones políticas, sociales y económicas (una muestra de ello fue el movimiento del 68), estos graves problemas que asomaban en el país se debían entre otras cosas a la fuerte concentración del ingreso en pocas manos como resultado del alto proteccionismo del capital, esto acentuaba más las desigualdades sociales. El sector industrial había crecido pero no en proporción al crecimiento de la población, por lo que el desempleo iba en aumento; en si la llamada modernización con una industria sobreprotegida ayudaba a la ineficiencia productiva y su crecimiento no solo era lento sino que se iba estancando.

Los alimentos empezaron a ser insuficientes, el período de la "Revolución Verde" había llegado a su fin por el total abandono a que se vió sujeto el campo, el agrario mexicano no tuvo apoyo a pesar de que éste sector sirvió de base a la industrialización.

*Esta desarticulación se fué manifestando con mayor intensidad hasta desbo--
car en 1971, donde la inflación es el signo más visible de la crisis económica, ya que a --
las presiones internas se suman las presiones externas de un mundo cada vez más interde--
pendiente.*

*El Gobierno para controlar la inflación, se ve en la necesidad de hacer ajustes,
consistentes en descender la tasa de crecimiento, esto haría bajar las importaciones y --
con ello el desequilibrio de la Balanza de Pagos y el déficit físcal, pero dicho ajuste lo --
que hizo fué bajar demasiado la inversión tanto privada como pública y trajo un mayor --
desempleo. La capacidad de producción con que se contaba no se aprovechó en su --
totalidad y consecuencia de ello, aumentaron los costos de producción y repercutió en --
mayores presiones inflacionarias; lo que si se logró fué una reducción del desequilibrio --
externo, pero no así el déficit Público.*

*En 1973 en virtud de que no hubo inversión privada sino por el contrario --
seguía descendiendo, el Gobierno Federal tuvo que incrementar su inversión. Las pre--
siones inflacionarias externas en 1974, la crisis del petróleo y la especulación trajo des--
contentos sociales y hubo presiones obreras para un mayor aumento salarial.*

*En 1975 es el año donde empiezan los verdaderos problemas ya que se --
acentúa la inflación provocando en 1976 una profunda crisis, la producción siguió deca--
yendo, la crisis hace que quiebren pequeñas y medianas industrias por la incapacidad de
seguir operando, el desempleo sigue en aumento por lo que el Estado pensando en evitar
problemas sociales asume el papel de empresario adquiriendo empresas que estaban en
quiebra o eran poco rentables, esta política del Gobierno hizo insuficiente el crecimen--
to de los ingresos públicos y que se duplicara el déficit.*

*El Gobierno no tuvo más alternativa y empezó a utilizar el ahorro externo --
indiscriminadamente, la Banca Internacional empezó a concedernos créditos con una --
irresponsabilidad absoluta por la razón de contar con grandes excedentes de países --
capitalistas.*

*El sistema se declaró en crisis, la fuga de capitales que empezara años --
atrás se volvió extraordinario y culminó con una devaluación muy fuerte.*

A partir de este año por los acuerdos sostenidos con el Fondo Monetario Internacional el Gobierno empieza a sufrir drásticos ajustes en su presupuesto y aliviar así en parte la crisis. Un problema muy marcado en la historia económica de México es el hecho de que siempre se ha tratado de resolver el problema en base a una política monetaria como es la reducción del déficit público, ya sea mediante una menor inversión, mayores y progresivas tasas impositivas o la reducción de las importaciones, pero nunca se buscó la raíz del problema, ni se ha planteado una estrategia de crecimiento o desarrollo ni a corto ni a largo plazo, ya que cada sexenio, cada presidente continúa con su propio plan sin dar continuidad a planes que quizás hubieran hecho un México mejor.

Todos estos problemas en conjunto hicieron que a partir de 1982 la crisis estallara brutalmente, la Balanza comercial se volvió totalmente negativa por el enorme pago de intereses y capital, la inflación aumentó desproporcionadamente hasta llegar a límites intolerables.

El Gobierno tuvo la necesidad de hacer ajustes más drásticos en la limitación de importaciones siguiendo fielmente las instrucciones del Fondo Monetario Internacional, ocasionando con esto una enorme contracción de la producción ya que se restringió la importación de bienes de capital.

En 1984 se reflejó la desconfianza de la Banca Internacional la cual no quiso conceder préstamos y a esto se agrega la caída de los precios de las materias primas y del petróleo, la escasa diversificación de nuestros productos exportables, precios altos ocasionados por la inflación, la constante sustitución de nuestras principales materias primas.

En lo interno hubo presiones para mantener la inversión Pública, la utilización de los créditos externos en el gasto corriente como son el subsidio a los llamados elefantes blancos (Paraestatales) y a diversos artículos de consumo. En suma podemos decir que la actual crisis es el resultado de la combinación de factores internos y externos que se apoyaron entre sí.

Por lo tanto las causas de la inflación en nuestro país son múltiples, es decir,

combinación de diversos factores, lo que la vuelve compleja, lo mismo actúa el exceso de circulante por la expansión económica desde Lázaro Cárdenas, que la desarticulación de la economía mexicana, dando su apoyo a algunos sectores y olvidando a otros, los costos de los factores de la producción incidieron también una vez empezada la inflación, pero aún así hay elementos claros que se mencionan a continuación:

1.- *Desarticulación de la producción* : Este es uno de los factores que mayor peso ha tenido en la inflación, porque a través de los años la estructura económica no ha sido la adecuada donde la industrialización fue el fin primordial, con apoyos más firmes que a ningún otro sector, en cambio la agricultura no contó con apoyo técnico como tampoco financiero a pesar de que en los años 1940 a 1965 la producción fue suficiente a las necesidades de la población (creyendo así que el problema del campo estaba resuelto), la constante descapitalización y el abandono de cultivos por su caída de precios hizo que con el paso del tiempo se tuviera que importar grandes cantidades de alimentos. Así también a pesar del apoyo al sector industrial éste no respondió con una mayor producción ni diversificación de productos, ocasionando que creciera el desempleo y una mayor importación de bienes para satisfacer la creciente demanda.

2.- Otro factor que influyó en la inflación fueron las políticas económicas, donde no ha habido una adecuada planeación a largo plazo y apoyo adecuado a todos los sectores productivos, también las crecientes necesidades sociales han requerido de mayores recursos que no siempre han sido bien empleados (mayor burocracia, subsidios). El resultado de lo anterior ha sido presupuestos federales deficitarios cuyo financiamiento se ha efectuado recurriendo a la deuda interna y externa y la emisión de más circulante, con los consiguientes efectos nocivos como son el que la iniciativa privada no cuenta con financiamiento para su expansión, el creciente pago de intereses a la Banca Internacional así como un gran porcentaje del presupuesto dirigido a la amortización de la deuda, esto limita el crecimiento del país, la emisión de circulante se vuelve inflacionaria desde el momento que no tiene respaldo de una mayor producción.

3.- El desequilibrio de la Balanza Comercial, provocado por lo mencionado líneas arriba hace que los gobiernos devalúen sus monedas y, si tienen altos préstamos - hace que la deuda se incremente en porcentajes considerables por la relación dólar-mo-

neda nacional.

4.- Cuando el índice inflacionario es muy alto influye en la pérdida del poder adquisitivo de las clases con un ingreso fijo, esto induce a que el trabajador pida sucesivamente mayores salarios empujando aún más el proceso inflacionario, ya que los ingresos reales por habitante son cada vez menores y esto se traduce en mayores carencias sociales con la consiguiente inconformidad social.

5.- Las presiones externas influyeron en la inflación galopante de nuestro país (la inflación es mundial y las economías son interdependientes) puesto que las devaluaciones efectuadas provocaron que las materias primas y bienes de capital incrementaran sus precios y, como gran parte de nuestro aparato productivo es dependiente con creciente demanda de ellos, hace que los costos sean más altos, así mismo debido a que como los países en desarrollo por problemas económicos limitaron sus importaciones, los países desarrollados entraron en un periodo de crisis, protegiendo sus mercados y hubo descenso de su producción y el mercado mundial sufrió una contracción.

SOLUCIONES

Aunque la inflación es un fenómeno complejo se puede controlar y reducirla a tasas mínimas, para ello es necesario establecer políticas económicas donde algunas medidas indudablemente son amargas pero indispensables si realmente se quiere dar solución al problema.

Por lo tanto debe existir una planeación adecuada e integral a corto plazo de la economía nacional, es decir, estimular y orientar la producción de acuerdo a los objetivos de México, con inversiones que realmente contribuyan al mejoramiento económico, con industrias que utilicen mano de obra extensiva de industrias, con tecnología moderna, donde el apoyo técnico-financiero debe comprender a todos los sectores de la actividad económica, buscando un crecimiento conjunto apoyándose entre sí hasta elevar la productividad; reducir el déficit fiscal recortando el gasto mediante la dismisión del aparato burocrático, haciéndolo a la vez más eficiente con una administración técnica, en este renglón cabe mencionar el problema de la industria pública retirando los subsidios y buscar por todos los medios posibles que sean rentables, capaces de proporcionar bienes y servicios adecuados con precios razonables, haciendo una econo-

mía realista y las que no cumplan con éstos objetivos mejor liquidarlas o venderlas; dirigiendo a su vez este ahorro a la inversión.

La emisión de circulante no debe ser excesivo y debe estar acorde al aumento de la producción, evitando así la espiral inflacionaria.

Actuar sobre la Balanza Comercial alentando las exportaciones mediante estímulos, apoyo técnico y financiero, simplificando trámites, promoviendo nuestros productos en el mercado internacional. La industria por su parte debe contar con precios y calidad competitivos así como diversificación en su producción.

Fomentar mediante políticas adecuadas el ahorro interno y que sea destinado a inversiones productivas y no a financiar el gasto público que limita la expansión económica, evitando de esta manera recurrir al financiamiento externo y la fuga de capitales.

Uno de los renglones que es de vital importancia para controlar la inflación, es el de aumentar la producción, producir más y mejor con lo mismo, mejorar el aprovechamiento de los recursos naturales con formas de explotación racionales, descentralizar la vida económica orientandola hacia las distintas zonas del país que proporcione el desarrollo de todas las regiones, y de esta manera proporcionando la integración nacional.

Eliminar las políticas de control de precios, que ha evitado que muchas inversiones vayan a determinadas ramas productivas por no ser rentables, habiendo mayor competitividad en ramas restringidas los productos serán mejores así como sus precios.

Manejar la deuda externa de acuerdo a los intereses nacionales, que no amortice la deuda sacrificando el crecimiento económico, porque de lo contrario nuestro país en lugar de encontrar la solución a nuestros problemas irá sumergiendose en un callejón sin salida.

Buscar de los países industrializados la eliminación del proteccionismo de sus mercados y de esta manera poder colocar los productos mexicanos, que ayudaría a obtener divisas para cubrir satisfactoriamente los requerimientos nacionales.

Modernizar los sistemas educativos de modo que este actualizada la educación, logrando tener así mejores recursos humanos, al mismo tiempo se debe impulsar la investigación de manera que contribuya a contar con tecnología propia que nos libere de la dependencia.

Estos son algunos de los puntos esenciales que con una planeación y controles adecuados, donde participen todos los sectores en forma conjunta podrán ayudar a la solución de la inflación y México irá encontrando el camino al progreso.

CAPITULO II
LOS ESTADOS FINANCIEROS

Toda organización en nuestros días debe contar con información veraz y oportuna, para que su administración cuente con elementos suficientes en la toma de decisiones y de esta manera la marcha del negocio sea la correcta. Para lograr que la información sea adecuada, se requiere la implantación de sistemas de registros según las necesidades y posibilidades económicas del negocio, dicho registro debe ser establecido sobre bases uniformes y que a su vez sean universales, para que de esta manera puedan ser entendidos por las distintas personas interesadas.

El mundo cambiante en que vive el hombre, donde lo que hoy sirve mañana no, la complejidad de las leyes, así como de la misma organización hace necesario que los hombres de negocios cuenten con la información necesaria y simplificada que sirva para administrar correctamente la empresa.

Así surge la necesidad de que todos los hechos económicos sean captados y resumidos en documentos contables, siendo así mismo la fuente original de información sobre todos los actos de las organizaciones. Estos documentos mencionados líneas arriba son los Estados Financieros, los cuales son varios y que son clasificados según diferentes criterios.

A continuación mencionamos la clasificación que consideramos la más sencilla y a su vez la más completa (esta clasificación es enunciativa), pero antes daremos definiciones de Estados Financieros de diferentes autores y la nuestra:

- a) Para el C.P. Pérez Harris, "es un documento fundamentalmente numérico, en cuyos valores se consigna el resultado de haberse conjugado los factores de la producción por una empresa, así como de haberse aplicado las políticas y medidas administrativas dictadas ..., a una fecha o por un período determinado".
- b) Perdomo Moreno, dice "son documentos que muestran la situación económica de una empresa, a la capacidad de pago de la misma, a una fecha determinada".
- c) Según García Mendoza, "son resúmenes esquemáticos que incluyen

cifras, rubros y clasificaciones ...".

- d) *Para el maestro Macías Pineda "son el resultado de conjugar los hechos registrados en contabilidad, convencionalismos contables y juicios personales.*
- e) *Para nosotros los Estados Financieros, son los documentos que reflejan en forma concentrada y cuantitativa todas las operaciones realizadas por una empresa, con la finalidad de informar de una manera clara de cual es la situación financiera de la empresa y se elaboran de acuerdo a convencionalismos contables y juicios personales, a una fecha o por un periodo determinado.*

2.1 CLASIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. *Atendiendo a la Importancia de los mismos*
 - a) *Principales o Básicos*
 - b) *Secundarios*
2. *Atendiendo a la información que presentan*
 - a) *Normales*
 - b) *Especiales*
3. *Atendiendo a la naturales de las cifras*
 - a) *Históricos o Reales*
 - b) *Proyectados o Proformas*
1. *Atendiendo a la importancia de los Estados Financieros tenemos:*
 - a) *Principales o Básicos*

Estos estados financieros son como su nombre lo indica, los principales estados con que cuenta una empresa, su importancia radica en que muestran invariablemente todos los hechos del negocio y es en última instancia donde se reflejan las decisiones administrativas ya sean positivas o negativas, ayudando a su vez a evaluar el desempeño y capacidad de la administración.

Podrán así mismo dar puntos de apoyo a los diferentes interesados en virtud de que muestran tanto los derechos como las obligaciones de una empresa, así como los resultados obtenidos en períodos determinados y la forma en que se obtuvieron los resultados y como fueron aplicados.

En síntesis se entiende que los Estados Financieros son la fuente principal de información sobre la marcha de la organización y punto de apoyo en la toma de decisiones con conocimiento de causa.

Dentro de los Estados Financieros Básicos se encuentran:

- a1) Estado de Situación Financiera
- a2) Estado de Resultados
- a3) Estado de Cambios en la Situación Financiera
- a4) Estado de Flujo de Caja

a1) Estado de Situación Financiera

También conocido como Balance General, es aquel que presenta la posición financiera de una empresa a una fecha dada o por un periodo determinado.

Muestra tanto los derechos de los accionistas o dueños como los derechos que tienen los acreedores por su participación en la empresa.

"Es un estado que comprende información clasificada y agrupada en tres categorías o grupos principales"⁵ activo (cuyo orden esta de acuerdo a su disponibilidad) pasivo (que va de acuerdo a su exigibilidad) y capital contable. Es considerado el Estado Financiero principal por excelencia

a2) Estado de Resultados

Este estado financiero muestra, ya sea la utilidad del ejercicio o la pérdida y en él se detalla la forma como se obtuvo, en un periodo determinado.

Es considerado principal por que en el se reflejan los efectos de todas las operaciones realizadas por la empresa, dando un resultado final que puede ser positivo -

5 Alberto García Mendoza
Análisis e Interpretación de la Información Financiera

o negativo, modificando de esta manera el capital contable.

La información acerca de las utilidades es indispensable tanto a nivel interno como a terceras personas, a nivel interno mostrará la eficiencia administrativa y operativa, a terceros les interesará la rentabilidad para diferentes fines.

a3) Estado de Cambio en la Situación Financiera

Otro nombre con el que se le conoce es el de origen y aplicación de recursos, la información que proporciona es la fuente y la forma en que la empresa obtuvo los recursos necesarios, es decir, si éstos provienen de financiamiento, inversiones o de la misma empresa.

Esta información nace de los estados de situación financiera comparativos y permite conocer los cambios en la estructura financiera.

a4) Estado de Flujo de Efectivo

Éste muestra el movimiento del efectivo que sale y que ingresa a una empresa, el cual se refleja en una lista de las fuentes de ingresos de efectivo y los usos (desembolsos) del mismo. Las fuentes y los usos del efectivo son la materia de este estado, también suministra una base para estimar las futuras necesidades de efectivo y sus probables fuentes.

b) Secundarios

Los Estados Financieros Principales por necesidades de simplificación informativa o por cuestiones de espacio no cuentan con información completa, de ahí nacen los Estados Financieros Secundarios con el fin primordial de servir de apoyo a los Estados Básicos.

Los Estados Financieros Secundarios son análisis de renglones específicos y sirven para aclarar cifras, logrando de esta manera que la información sea útil a los diferentes usuarios y así puedan tomar decisiones fundamentadas.

Dentro de los Estados Financieros Secundarios podemos encontrar los siguientes

b1) Estado de Movimiento del Capital Contable

b2) Estado de Costo de Producción

b3) Estado de Costo de lo Vendido

b1) Estado de Movimiento del Capital Contable

Este estado nos permite conocer los movimientos que existieron en las inversiones de los accionistas, las cuales pueden aumentar por utilidades obtenidas, por incremento en las inversiones directas o disminuir por pérdidas del ejercicio, disminución de inversiones (pago de Dividendos).

b2) Estado de Costo de Producción.

Es propio de las empresas industriales que necesitan un estado que proporcione información que indique el costo de los productos fabricados. Este costo es, es analítico por cada elemento que forma parte de un producto y es necesario en virtud de la gran cantidad de componentes en el proceso manufacturero.

b3) Estado de Costo de lo Vendido

Proporciona la información acerca de lo que costo producir la mercancía vendida, es decir, presenta en forma general todo el movimiento que realiza una empresa industrial (cuantifica) en un lapso determinado. Esta información es muy útil a la administración de la empresa porque influye directamente en los resultados de operación.

2. Atendiendo a la información que presentan se dividen en:

a) Normales

Son aquellos Estados Financieros Básicos o Secundarios, cuya información corresponde a un negocio en marcha, esto es, un negocio habrá de durar un tiempo indefinido y durante la vida del mismo se elaborarán Estados Financieros, de los cuales emanará la información necesaria para toma de decisiones, que afectarán a la empresa durante su existencia.

b) Especiales.

Son aquellos Estados Financieros Básicos o Secundarios cuya información corresponde a una empresa que se encuentre en situación diferente a un negocio en marcha.

Estos Estados Financieros se elaboran cuando la empresa se encuentre en una situación especial, es decir, no es común para la empresa que se presente esta situación. Dentro de los Estados Financieros Especiales tenemos:

- b1) Estado de Liquidación (Balance por Liquidación)
- b2) Estado de Fusión (Balance por Fusión)
- b3) Estado de Transformación (Balance por Transformación)

b1) Estado de Liquidación (Balance por Liquidación)

El Estado de Liquidación presenta la situación financiera en el momento que se lleva a cabo la liquidación de la sociedad, ya que a través de la liquidación es como se conoce el valor exacto del patrimonio social.

b2) Estado Por Fusión (Balance por Fusión)

Se entiende por fusión el acto jurídico, mediante el cual se agrupan los patrimonios y socios de dos o más sociedades, creando una nueva sociedad previa disolución de todas las sociedades que se fusionan, o subsistiendo una que absorbe a las restantes.

El estado por Fusión presenta la situación financiera de la sociedad que subsiste o que fué creada, esto es, los derechos y obligaciones de la nueva empresa.

b3) Estado de Transformación (Balance por Transformación)

Se entiende por transformación de una sociedad, su conversión a otra forma social, es decir, la sociedad que se transforma adopta un tipo jurídico distinto al anterior, con la consecuencia de tenerse que someter en lo sucesivo al régimen jurídico legal del nuevo tipo.

3. Atendiendo a la Naturaleza de las Cifras

a) Históricas o Reales

Se refieren a aquellos hechos o cifras que ya sucedieron, y de los cuales emana la información que servirá para la toma de decisiones. Esta información tiene la característica de ser elaborada sobre datos reales, y se plasma en los Estados Finan-

nancieros normales, los cuales reflejan situaciones pasadas o presentes.

b) *Proyectados o Proforma*

Estos estados son la base de cualquier plan financiero adoptado por la empresa, en los que se hace necesario presuponer una serie de factores y situaciones de las cuales se ha hecho un estudio minucioso previo, que nos permita obtener la información lo más cercana a la realidad; lo cual beneficiará a la empresa, ya que de ella se tomarán decisiones futuras que podrán modificar la situación de la misma.

Estos estados sirven para que las empresas planeen la forma que se expandirán, o en caso contrario si es necesario una contracción. Es eminente la importancia de estos documentos financieros para las futuras operaciones de la organización, ya que el contar con una adecuada planeación financiera determinará el éxito o fracaso de la misma.

2.2 *Normas relativas a su Presentación*

Las reglas, normas, principios de cualquier índole, son dictadas como una forma de normatividad, con el fin de que las personas encargadas de aplicarlas cuenten con una guía que ayudará a moldear su criterio. Existe sin embargo, en cualquier actividad de la vida, circunstancias que permiten que dichas normas sean mal entendidas y su aplicación como consecuencia de ello no será correcta.

Las normas de presentación de los Estados Financieros son de aplicación general y sirven para que exista universalidad en cuanto a su elaboración, lo cual trae como consecuencia una mejor comprensión.

El principio básico según la comisión de principios de contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, es el que la información presentada en los Estados Financieros debe ser lo más completa posible, de manera que se pueda entender claramente tanto los resultados obtenidos como la situación financiera de la organización, es pues entendible que a partir de este principio surjan las diferentes normas relativas a la presentación de los Estados Financieros.

Entre las normas más relevantes a nuestro modo de ver, se encuentran las

siguientes:

1.- Los Estados Financieros deberán estar encabezados por el nombre, razón o denominación social de la entidad y establecer la fecha o el período contable por el cual están formulados.

Esta norma es de vital importancia considerando que nos da elementos suficientes de conocer a que empresa se esta refiriendo, es por decirlo de algún modo como el nombre de los individuos que sirven de identificación, la fecha o período también es importante por la razón de saber si la información es actual, pasada o de proyección y nos permite hacer comparaciones de períodos diferentes, conociendo de esta manera la marcha del negocio.

2.- Con el objeto de que se pueda juzgar adecuadamente la situación financiera, los resultados de operación y los cambios en la situación financiera, es recomendable que los Estados Financieros se presenten en forma comparativa.

La buena marcha de la empresa exige la constante revisión de los resultados y saber si se esta cumpliendo con los objetivos trazados por la administración, es por esto que la presentación de los Estados Financieros en forma comparativa es necesaria para conocer la evolución económica del negocio y nos permite tomar decisiones adecuadas y oportunas.

3.- En los Estados Financieros en la más de las veces no se puede resumir toda la información que ayudaría a los usuarios a tener un panorama real de la situación de la empresa, un ejemplo de ello sería el de algún tipo de gravamen sobre determinado activo, es por eso que se hace necesario presentar información adicional que sirve de complemento a los Estados Financieros.

Así se tiene que deben presentarse notas explicativas de situaciones o hechos que esten afectando o puedan afectar en un momento determinado a la organización, estas notas deben contener entre otras cosas: las principales políticas y procedimientos en la contabilidad y si estos procedimientos permanecieron constantes de un período a otro no hubo modificaciones.

4.- Los Estados Financieros deben contener en forma clara y comprensible la información acerca de la situación financiera y resultados de operación de la empresa.

Esta regla pone de manifiesto la necesidad de que en la elaboración de todo Estado Financiero se estructure de una manera sencilla, que permita lo mismo al inversionista, acreedor, público en general, interesados sobre los mismos formarse una opinión válida, los usuarios por más que sea de su interés no cuentan muchas veces con la capacidad de entender los tecnicismos contables de ahí la necesidad de que sean claros.

5.- Los Estados Financieros deben informar la moneda en la cual están representados los mismos y en su caso las bases de conversión utilizadas.

La moneda es la medida mediante la cual se cuantifican todas las operaciones de la empresa, es por ello necesario que en los Estados Financieros lleven impreso el tipo de moneda y se pueda de esta manera conocer el significado de la representación de las cifras.

6.- En el caso de que por alguna circunstancia tengan que circular Estados Financieros con otro tipo de moneda que no sea la nacional, deberá forzosamente mencionar el tipo de cambio a la fecha del cierre del ejercicio y se pueda entender la información, conociendo esa eventualidad.

7.- Dentro de las Normas de Presentación de los Estados Financieros se encuentra el de la Revelación de las Políticas Contables que ayuda a que la información sea más clara y comprensible, por lo tanto se deben seleccionar y revelar las políticas más importantes sobre las cuales descansa gran parte de la estructura de las cifras de los Estados Financieros.

Dentro de las Políticas Contables más importantes se encuentran por ejemplo: el método de valuación de inventarios, tasas de depreciación, etc., es importante la mención de dichas políticas por la razón de que son determinantes en los resultados del negocio.

En este renglón incluye también información acerca de cambios de alguna

política específica, que da lugar a la inconsistencia cuya importancia radica en el efecto que tiene en los resultados. Esta mención del cambio deberá fundamentarse, es decir, señalar las razones que justifican el cambio.

8.- En caso de que existan hechos posteriores que afecten sustancialmente la situación financiera y el resultado de operación, deberán revelarse en notas explicativas.

Los registros contables deben cerrarse a una fecha determinada, es generalmente a un año y es a lo que se le llama un período, para esto existe una fecha la cual se están refiriendo dichos estados y otra en la cual son emitidos. Dentro de este corto tiempo pueden existir hechos que de alguna u otra manera debido a su magnitud, tengan repercusiones importantes en las cifras finales de corte, dentro de éstos posibles hechos pueden encontrarse incendios, huelgas, etc.

Es necesario evaluarlos y presentar la información junto con los Estados Financieros, en caso contrario deberá de todas maneras mencionarse con explicaciones lo más claramente posible que hará más completa la información.

2.3 **Objetivos de los Estados Financieros**

La implantación de cualquier sistema ya sea administrativo, de operación, etc., tiene un fin definido y cuya adecuación esta encaminado a satisfacer las necesidades mínimas que el usuario requiere, es por ello que los Estados Financieros cumplen con "fines eminentemente informativos, la importancia de ellos radica precisamente en la utilidad que pueden brindar como medio de información oportuna, fehaciente y accesible a ejecutivos y accionistas..."⁶, entonces su razón de ser es el de informar sobre la situación financiera y los resultados obtenidos, así como modificaciones en el capital contable.

Los Estados Financieros son básicamente importantes a cuatro distintas personas a saber, la administración, accionistas, acreedores y gobierno, veamos con detenimiento cada uno de ellos.

El fin primordial de toda administración es llevar al éxito a su organización,

6 Pérez Harris Alfredo

Los Estados Financieros su análisis e interpretación
Página 14 Editorial ECASA México, 1982

uno de sus principales fines es la correcta obtención y aplicación de los recursos con que cuenta la empresa, así como velar por su buen estado. Para esto cuenta con los Estados Financieros donde analizará su situación financiera y tomará las decisiones pertinentes.

Dentro de los objetivos de los Estados Financieros está la de satisfacer las necesidades de información de aquellas personas que tengan menos posibilidades de obtener informes que avalen sus decisiones:

a) GOBIERNO

Los impuestos es uno de los principales ingresos con que cuenta el gobierno de un país para cubrir sus necesidades, como es el de crear infraestructura, impulsar el desarrollo y mantener los órganos o instituciones que ayudarán a sostener las políticas y ordenamientos dictados, y así poder cumplir con los objetivos nacionales.

Como consecuencia de éstos surge el interés del gobierno en los Estados Financieros, obteniendo información y determinar en su momento si se esta cumpliendo en forma correcta el pago de los diferentes impuestos.

La información que se obtiene de los Estados Financieros es tomada por el gobierno para que en base a los datos obtenidos se pueda lograr la planeación económica del país.

Para fines estadísticos, es necesario contar con información que ayude en su momento a sacar conclusiones sobre los recursos con que cuenta.

b) ADMINISTRACION

Este usuario es el que cuenta con mayores recursos para obtener todo tipo de Informes sobre la marcha del negocio, pero aún así la información que le proporcionan los Estados Financieros son de suma importancia, por la sencilla razón de que su contenido son el reflejo de sus decisiones, por lo tanto son responsables de las cifras que presentan dichos estados.

La administración es la encargada de planear, organizar y controlar todas las operaciones de las organización y éstas son resumidas en los registros contables que

le ayudarán a su vez conforme a resultados, a mejorar métodos y procedimientos, a buscar mejores controles y lograr de esta manera una administración eficiente con una productividad cada vez mejor.

c) ACCIONISTAS

La información que proporcionan los Estados Financieros es importante para los accionistas desde el punto de vista de que le ayudarán a tomar decisiones sobre la posibilidad de hacer nuevas inversiones, ya sea para cubrir pasivos o expandirse. Otro aspecto importante es conocer sus posibles utilidades derivadas de los rendimientos obtenidos por la empresa.

Le permitirá evaluar el desempeño de la administración mediante el análisis que puede hacer de los Estados Financieros en lo tocante a solvencia, estabilidad y resultados obtenidos.

En resumen los Estados Financieros son de gran utilidad a los accionistas porque por medio de ellos obtiene información sobre el manejo de sus recursos.

d) ACREEDORES

Los acreedores son un usuario principal de los Estados Financieros en virtud de los derechos que tiene en la empresa por los recursos aportados a la misma, vía financiamiento o ventas, entonces llega el momento que necesita información sobre la posición financiera que guarda la organización y determinar así si es conveniente otorgar un mayor financiamiento o conceder una línea de crédito mayor.

A este tipo de usuario le interesa la solvencia, la estabilidad y las utilidades, que le permitan tener seguridad en sus inversiones tanto en su recuperación y rendimiento.

2.4 Límites de los Estados Financieros.

Si bien es cierto que la información que proporcionan los Estados Financieros es fundamental en la toma de decisiones que llevará al éxito a la organización, esta información no es completa y por lo tanto tiene limitaciones que habrá que tomar en cuenta el usuario. Estas limitaciones por lo tanto se tendrán que evaluar de manera que -

las decisiones sean las más correctas, o más cercanas a la realidad.

Son varias las limitaciones que existen en los estados financieros, a continuación se mencionan algunas que consideramos son las más relevantes:

a) Son provisionales o fijos a una fecha determinada.

La información presentada en los Estados Financieros se considera que son provisionales o fijos a una fecha determinada en virtud de que existen cuentas o rubros que tienen movimiento constante, es decir, existen operaciones que se realizan solas por así decirlo, por lo tanto los saldos presentados en un día serán diferentes a los de otro u otros.

b) Se preparan de acuerdo a bases conservadoras.

Uno de los principios contables dice que las pérdidas deben ser registradas cuando se conozcan y los ingresos cuando se realicen.

Existe el problema de que muchos profesionales pequen de conservadores orillando a que este mal se manifieste en los Estados Financieros, ocasionando con esto que tampoco se tenga la información lo más real posible a la verdadera situación financiera de la empresa.

c) Se usan bases diferentes de cuantificación en los Estados Financieros

Cada empresa es diferente a otra así sean del mismo ramo, esto quiere decir que cada negocio tiene sus características de acuerdo a su medio ambiente no solo económico sino también político y social, también los individuos que la conforman tienen diferentes criterios, es por ello que las políticas se tornan particulares de cada empresa, que van de acuerdo a sus necesidades y reflejan el criterio de su administración independientemente de la adecuada aplicación de los principios contables, todo esto llevo a establecer procedimientos de cuantificación que difieren de empresa a empresa, como consecuencia lógica los resultados presentados serán diferentes.

La limitación de los Estados Financieros en lo que se refiere al aspecto de

cuantificación es un punto a considerar al hacer un análisis que sirva como punto de referencia al tomar decisiones de cualquier índole.

De lo anterior se deduce que las cifras presentadas en los Estados Financieros no son exactas ni definitivas.

d) No se reflejan los cambios en el poder adquisitivo de la moneda "Todas las operaciones realizadas por las empresas son cuantificadas en moneda de curso corriente y registradas a su costo al momento en que se realiza dicha operación, pero existe el inconveniente de economías como la nuestra con altos índices de inflación, la moneda pierde capacidad de compra rápidamente, hecho que no es tomado en cuenta por la razón de que la contabilidad supone una medida estable, donde deben ignorarse las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda".⁷ Al deteriorarse rápidamente la moneda, las transacciones pierden su significado a corto plazo.

Es así como surge otra limitación de los Estados Financieros como fuente de información, ya que todas las operaciones según principios contables son registradas a costo histórico y el resultado reflejado en última instancia en los Estados Financieros no presentan los resultados de operación reales.

e) Son primordialmente Históricas

Los principios en la contabilidad como en otros aspectos de la vida son esenciales para llegar al objetivo que se pretende, estos principios ayudan a que exista tanto uniformidad como universalidad simplificando así en este caso la información.

El principio de costo histórico nos dice que las operaciones se deben registrar a su valor al momento que se consideran realizadas contablemente. Este principio aplicado en economías con altas tasas de inflación son totalmente perjudiciales ya que distorsiona la contabilidad ocasionando que exista una mala interpretación de la información financiera lo que lleva a tomar decisiones que descapitalizan a los negocios.

7 Hernández de la Portilla
Inflación y Descapitalización
Editorial ECASA México, 1987

f) Resume gran número de operaciones

De todas las operaciones efectuadas por la empresa al final del período se hace un resumen global y es lo que muestran en última instancia los Estados Financieros, lo que hace difícil ver con claridad cada una de las cuentas y se hace necesario contar con mayor información sobre algún punto en particular.

g) Los Estados Financieros están fundamentalmente interrelacionados

La información generada en los Estados Financieros forman un todo, de ahí que su presentación tenga que ser en conjunto y no en forma parcial porque de lo contrario la información es incompleta con el consiguiente perjuicio de las personas interesadas en ellos.

Un ejemplo de esto sería en su caso la presentación de las notas aclaratorias que como se sabe sirven de apoyo para comprender mejor la situación económica de la empresa.

h) Empleo de estimaciones y juicios para presentar importes.

La contabilidad es una técnica en que invariablemente se tienen que utilizar estimaciones y juicios personales para poder presentar lo más completa posible la información financiera de la empresa, es lo que sucede por ejemplo con las estimaciones sobre cuentas incobrables, métodos de valuación que se aplicará a los inventarios, método de depreciación, etc.,

Otro aspecto a considerar son los activos y pasivos contingentes que de una u otra manera pueden alterar las cifras presentadas en los Estados Financieros.

El otro elemento a considerar son los juicios sobre algunos renglones en particular, dichos juicios dependen del individuo que lleva la parte administrativa de la organización, y como es de comprenderse no siempre son los adecuados, reflejándose inmediatamente en los Estados Financieros.

- i) Los Estados Financieros y sus notas forman un todo o unidad inseparable y por lo tanto deben presentarse en forma conjunta

Todo sistema es un conjunto de elementos interrelacionados entre sí, si los Estados Financieros forman parte del sistema de información administrativo y Financiero, entonces si se presentan los Estados Financieros por un lado y las notas explicativas por otro, la información forzosamente tiene que ser deficiente.

CAPITULO III
IMPACTO DE LA INFLACION
EN LA INFORMACION FINANCIERA

3.1 **Características de la Información Financiera**

En todas las actividades de la vida es necesario contar con información adecuada que soporte las decisiones encaminadas no solo a mantener sino a mejorar métodos, procedimientos o sistemas determinados.

Ahora bien, toda información tiene su origen en fuentes específicas, estas fuentes no son otra cosa que los datos, los cuales son procesados para darles sentido y a su vez utilidad.

La información Financiera nace a partir de los registros del sistema contable, es decir, es la fuente de datos que se encuentran ya procesados, a partir de ellos se elaboran los Estados Financieros, de donde se analizarán e interpretarán sus cifras y se tomarán las decisiones pertinentes.

Toda información debe contar con requisitos esenciales que son indispensables para que cumplan con su objetivo, enfoquemos pues estos requisitos a la Información Financiera y se muestran a continuación como características de la misma. (Se encuentran esquematizadas en la página siguiente).

El que se cumplan con estas características se reflejará en el nivel en que la Información Financiera satisfaga las necesidades de los usuarios.

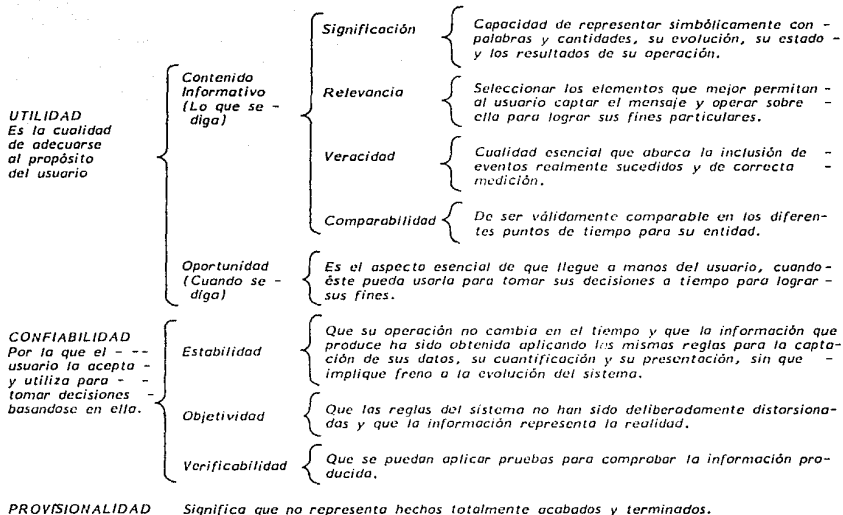
Muchas veces es necesario sacrificar algunas características por cumplir con otras, por ejemplo, pueden cumplirse con la característica de oportunidad, pero por entregar a tiempo esta información puede faltarle a la veracidad de lo que se está informando.

En todos los casos dependerá del sistema de información con que se cuente para que la información cumpla cabalmente con los requerimientos mínimos.

3.2 **Efecto de la Inflación en los principios contables.**

Como hemos visto en el Capítulo II, los Estados Financieros reflejan todas las operaciones realizadas por una empresa. Para que estas sean previamente asentadas dentro de los mismos, requieren que sean previamente cuantificadas contablemente,

CARACTERÍSTICAS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA



(Boletín A-1 de la Comisión de Principios de Contabilidad del I.M.C.P.)

por lo cual es necesario contar con guías de acción que nos permitan realizar dicha -
 cuantificación. Estas guías son los principios de contabilidad generalmente aceptados
 y que están contemplados dentro del Boletín A-1 "ESQUEMA DE LA TEORIA BASICA -
 DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA" emitido por el Instituto Mexicano de Conta-
 dores Públicos (I.M.P.C.)

Es necesario determinar cual es la posición que guardan dichos principios -
 en un entorno inflacionario ver si son aplicables, o se hace necesario hacerles modifica-
 ciones con el fin de adecuarlos a la situación imperante. Ya que como se mencionó -
 en punto anterior (3.1), la utilidad y la confiabilidad son características fundamentales
 de la información financiera, las cuales se pierden por la violación que se hacen a los -
 principios de contabilidad.

Veamos pues cuales son estos principios y cual es su relación con la inflación.

PRINCIPIO DE REALIZACION

"La contabilidad cuantifica en términos monetarios las operaciones que -
 realiza una entidad con otros participantes en la actividad económica y ciertos even-
 tos económicos que la afecten.

Las operaciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se -
 consideren por ella realizados. (A) cuando se han efectuado transacciones con otros -
 entes económicos (B) cuando han tenido lugar transformaciones internas que modifican-
 la estructura de recursos o de sus fuentes o (C) cuando han ocurrido eventos económicos
 externos a la entidad o derivados de las operaciones de éstas y cuyo efecto puede cuan-
 tificarse razonablemente en términos monetarios"^B

Con relación a este principio la inflación es un "Evento Económico Externo"
 que "Afecta" a la empresa y es susceptible de ser "cuantificado en términos monetarios"
 con lo cual no incorporar o reconocer la inflación dentro de la contabilidad, se esta -
 faltando a este principio, debido a que no se ha tomado en cuenta.

PRINCIPIO DEL PERIODO CONTABLE.

"La necesidad de conocer los resultados de operación y la situación financia-
 ra de la entidad, que tiene una existencia continua, obliga a dividir su vida en periodos -

B Instituto Mexicano de Contadores Públicos
 Principios de contabilidad generalmente aceptados.

convencionales. Las operaciones y eventos así como sus efectos derivados, susceptibles de ser cuantificados, se identifican con el periodo en que ocurren; por tanto cualquier información contable debe indicar claramente el periodo a que se refiere. En términos generales los costos y gastos deben identificarse con el ingreso que originaron, independientemente de la fecha en que se paguen.⁹

Es necesario reflejar los efectos de la inflación en cada periodo, para presentar periódicamente y en forma oportuna la situación financiera, sus cambios y el resultado de sus operaciones, al no hacerlo se ignora la aplicación del principio.

PRINCIPIO DEL VALOR HISTORICO ORIGINAL

"Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifico se registran según las cantidades de efectivo que se afecten o su equivalente o la estimación razonable que de ellos se haga al momento en que se consideren contablemente. Estas cifras deberán ser modificadas en el caso de que ocurran eventos posteriores que les hagan perder su significado, aplicando métodos de ajuste en forma sistemática que preserven la imparcialidad y objetividad de la información contable. 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 considerará que no ha habido violación de este principio; sin embargo, esta situación debe quedar debidamente aclarada en la información que se produzca".¹⁰

Como podemos darnos cuenta este principio que para la mayoría sería el principal obstáculo para reconocer la inflación, contempla dentro de su contenido, la posibilidad de modificar los valores para que sigan conservando su significado. Si dicha modificación es por medio del método de C.N.G.P. (Cambio en el Nivel General de Precios) y se actualicen todos los conceptos susceptibles de hacerlo se estará cumpliendo con dicho principio.

El ajuste de las partidas de los Estados Financieros que resulta de aplicar el método de cambios en el nivel general de precios no se considera como una violación a este principio; ya que con el se pretende convertir el costo histórico incurrido con moneda de otro poder adquisitivo al mismo costo pero expresado en moneda actual, que a diferencia con el método de costos específicos en el cual si se trata de presentar el verdade-

9 y 10 Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.
Principios de Contabilidad generalmente aceptados
Paginas 33 y 20 Editorial Instituto Mexicano de Contadores Públicos México, 1987

no valor de cada activo fijo específico, lo cual implica una trascendental modificación teórica al actual y tradicional entorno contable, pues abandona el criterio fundamental del valor histórico, base fundamental de la disciplina contable.

PRINCIPIO DE REVELACION SUFICIENTE.

"La información contable presentada en los Estados Financieros debe contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados y la situación financiera de la entidad".¹¹

Este principio obliga a incorporar a los Estados Financieros toda aquella información mínima que se necesita para comprender la realidad que vive la empresa. Por lo tanto al omitir el efecto inflacionario en la información financiera se esta dejando de considerar un elemento muy necesario para evaluar correctamente la situación y los resultados de operación de una entidad.

PRINCIPIO DE IMPORTANCIA RELATIVA

"La información contable que aparece en los Estados Financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad susceptibles de ser cuantificados en términos monetarios. Tanto para efectos de los datos que entran al sistema de información contable como para la información resultante de su operación, se debe equilibrar el detalle y multiplicidad de los datos con los requisitos de utilidad y finalidad de la información".¹²

El principio se refiere a que en la información debe diluirse lo intrascendente en beneficio de que muestre aquellos aspectos que tienen gran importancia en la situación de la organización, es claro que la inflación tiene en la actualidad una gran transcendencia dentro de la información que presenta la organización, y por esta misma importancia hace que para cumplir con este principio se debe incorporar sus efectos relevantes en los Estados Financieros, el no hacerlo significa el incumplimiento del mismo.

PRINCIPIO DE CONSISTENCIA

"Los usos de la información contable requieren que se sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo. La información contable debe ser obtenida mediante la aplicación de los mismos principios y reglas particulares de cuantificación para, mediante la comparación de los Estados Financieros de la entidad, conocer su

11 y 12 Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.

Principios de contabilidad generalmente aceptados.

Página 21 Editorial Instituto Mexicano de Contadores Públicos México, 1987

evolución y mediante la comparación con Estados Financieros de otras entidades económicas, conocer su posición relativa.

*Cuando haya un cambio que afecte la comparabilidad de la información debe ser justificado y es necesario advertirlo claramente en la información que se presenta, indicando el efecto que dicho cambio produce en las cifras contables. Lo mismo aplica a la agrupación y presentación de la información".*¹³

La aplicación de las mismas reglas de cuantificación a través del tiempo es básica para garantizar la COMPARABILIDAD de los Estados Financieros, dicha comparabilidad es una característica fundamental de la información financiera, que nos permite la interpretación y análisis de los Estados Financieros, lo que se refleja en la toma de acertadas decisiones. Pues bien el no reflejar los efectos de la inflación en los Estados Financieros, a pesar de seguir las mismas reglas de cuantificación, se considera como una desviación de este principio, en virtud de que se comparan "pesos" de distinto poder adquisitivo.

3.3. Efecto de la Inflación en la Empresa.

"La empresa tiene tres objetivos institucionales a saber, el social, el económico y de servicio",¹⁴ pero dentro de una economía con altas tasas de inflación la empresa tiene serias dificultades para cumplir con dichos objetivos.

En virtud del grave deterioro que sufren las finanzas en los negocios muchas veces ponen en peligro, el crecimiento económico así como la capacidad operativa tan necesario en una economía que forzosamente debe tenerlo para satisfacer las necesidades del país, es decir, pierde la capacidad de generar mas empleos con remuneraciones adecuadas al personal, y los empleados con que cuenta el negocio frecuentemente entran en conflictos laborales por la pérdida de su poder adquisitivo.

Dentro del aspecto social, por la razón de la contracción de recursos financieros, la empresa se ve obligada a suspender actividades sociales como puede ser el de ayudar a resolver problemas de contaminación, mejoras a la comunidad, etc. .

13 Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.

Principios de contabilidad generalmente aceptados Pag. 21 Edit. I.M.C.P. México, 1987

14 Fernández Arena

Proceso Administrativo, Pagina 73 Editorial DIANA México, 1979

En el aspecto de servicio la empresa debe proporcionar bienes y servicios de buena calidad a precios razonables, la inflación no deja margen de hacerlo, ya que obliga al empresario a incorporar en su precios de venta los aumentos en sus costos de producción, este punto es uno de los más delicados por lo que es necesario contar con un "buen sistema de costos que reconozcan los costos de reposición basados en un buen sistema de precios vigentes de materias primas y otros insumos".¹⁵

La inflación provoca trastornos considerables en el aspecto financiero, donde el ciclo económico a corto plazo sufre las consecuencias que a continuación examinamos.

La empresa tiene graves problemas para reunir el efectivo necesario para cubrir el ciclo a corto plazo como serían el de reponer las unidades que se requirieron en inventarios (por el aumento de precio de éstas), pagar los constantes aumentos salariales que a su vez aumentarían los gastos y los costos.

Los proveedores como es lógico suponer exigirán pagos de contado en su defecto otorgarán créditos más rígidos de donde obligará a la empresa a acelerar la obtención de efectivo.

Como se mencionó anteriormente se dificulta contar con efectivo suficiente que se va aumentando por la tendencia generalizada de los clientes a atrasarse en sus pagos, aumentando con esto nuestras cuentas por cobrar y se vuelve crítico el problema que por un lado no cuenta con el efectivo necesario y por otro tiene pérdidas por la exposición que tiene de sus cuentas a la inflación.

Si en un momento determinado se necesita financiamiento externo para cubrir sus necesidades, estos créditos serán bastante caros para la entidad, por lo que se hace necesario un equilibrio de este ciclo financiero.

Dentro del ciclo a largo plazo existen las inversiones que dentro de una industria son las más importantes, las cuales invariablemente se reflejarán en el costo, por el cargo que se hace por la depreciación de los bienes que aumentarán o disminuirán las utilidades. Aquí existe el problema de no aplicar correctamente la proporción que

15 ARMANDO ORTEGA PEREZ DE LEON, COORDINADO:

INFLACION ESTUDIO ECONOMICO, FINANCIERO Y CONTABLE.

PAGINA 42

EDITORIAL

INSTITUTO MEXICANO DE EJECUTIVOS DE FINANZAS

MEXICO, 1982

ayude a generar recursos suficientes para reponer dichos activos.

En conclusión podemos decir que todo lo anterior se resume en graves trastornos financieros sobre todo a la pequeña y mediana industria (por la menor capacidad de planeación y recursos), perdiendo liquidez que es tan indispensable para que su operación sea dinámica. Con la pérdida de liquidez se pierde la capacidad de cubrir las obligaciones que tiene la empresa.

Por lo que se refiere a la solvencia indudablemente que se puede ir perdiendo en la medida en que no se tomen las precauciones necesarias que ayuden a mantenerla en un nivel adecuado, para ello, será necesario separar utilidades para reinversiones y analizar con detenimiento el decreto de dividendos.

3.4 Principales Rubros y Areas Afectadas por la Inflación

Para que la Información Financiera refleje los efectos de la inflación y que en verdad sirva como una herramienta de apoyo a la toma de decisiones, es indispensable actualizar los rubros que se ven afectados por la inflación, entre los cuales se encuentran:

- a) Costo de Ventas
- b) Inventarios
- c) Inmuebles, Maquinaria y Equipo y sus respectivas estimaciones de Depreciación
- d) Capital Social y Utilidades o Pérdidas Acumuladas
- e) Utilidad del Ejercicio

a) COSTO DE VENTAS

Este rubro se ve afectado debido a que el valor que presenta es de pesos de poder adquisitivo diferente a los ingresos correspondientes.

"El objetivo de reexpresar el Costo de Venta es corresponder el precio de venta obtenido con el artículo, con el costo que debía haber tenido al momento de la misma ...".¹⁶

Por lo tanto para que este costo este en igualdad de circunstancias con dichos

ingresos, es importante considerar el incremento (la variación se debe a que no coinciden las fechas de compras o producción o de ambos con la venta) para calcular la utilidad bruta.

Este costo adicional no erogado, se aplicará al momento de querer reponer los bienes.

b) INVENTARIOS

En épocas de inflación es necesario también darle atención a este concepto, ya que por lo general esta subvaluado, por lo tanto el sistema y método de valuación de los mismos deben de aportar elementos de juicio para su apreciación real.

Resulta evidente que a través de la actualización de las cifras que lo cuantifican nos facilitará el reponer los inventarios vendidos.

c) INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Como sabemos en los Estados Financieros el renglón de mayor transcendencia en las empresas de transformación, extractivas y algunas de servicio es el Activo Fijo. El efecto se refleja en la toma de decisiones a corto y largo plazo, afectando además la planeación financiera.

DEPRECIACION

Otro punto importante por el cual debemos valorar correctamente nuestros activos fijos es su depreciación.

En este rubro la inflación llega hasta modificar el concepto que se tenía de él, ya que anteriormente era llevar el costo del activo fijo a lo largo de su vida estimada. En la actualidad el considerar este concepto de depreciación, nos llevará a la conclusión de que la distribución del costo original del activo fijo no bastará para reponer dicho artículo. Por lo tanto se deberá distribuir el valor del activo fijo valuado a pesos de poder adquisitivo actual, asignándolo en forma paulatina a los costos operativos de la empresa, con lo que obtendremos los recursos necesarios para mantener la continuidad de la empresa.

*La importancia que tiene la depreciación en el costo de venta del período -
hace más trascendental la decisión de actualizar el activo fijo.*

La SHCP ha emitido una serie de reformas, dentro de las cuales se encuentra el artículo 51 de la Ley de I.S.R. (Deducción anticipada), el cual nos permite recuperar inmediatamente el costo del bien (Según porcentos autorizados). Para poder utilizar esta opción se hace necesario un estudio Financiero - Fiscal que nos determine la conveniencia de su aplicación.

d) CAPITAL SOCIAL Y UTILIDADES O PERDIDAS ACUMULADAS

*La afectación que sufre el Capital Contable es consecuencia de los cambios -
sufridos en el área de costos, inventarios, activos fijos de la depreciación de éstos.*

*El mismo Capital Social y las Utilidades retenidas tienen un incremento -
propio, esto es, debido a que las aportaciones de los socios fueron hechas en distintos -
períodos y no se ha considerado la pérdida del poder adquisitivo que han tenido.*

*La inflación nos obliga a actualizar el Capital Contable, porque no es posible -
sumar Capital Social Histórico, formado por unidades monetarias de poder adquisitivo -
diferente, con los pasivos que si están determinados a valores actuales.*

*También repercute si al determinar la rentabilidad de una empresa, conside-
ramos al Capital sin los efectos de la inflación, obtendremos un índice de Rentabilidad -
totalmente distorsionado, con lo que nos daría la impresión de que es muy rentable la -
empresa, pero incorporando los efectos de la inflación, nos podría demostrar que la empre-
sa no es tan rentable como se creía.*

e) UTILIDAD DEL EJERCICIO

*¿Cuál es el impacto que tiene la inflación dentro de las utilidades de la -
empresa? Como sabemos desde el punto de vista financiero, las utilidades constituyen -
la base de sobrevivencia de cualquier empresa, entonces al no incluir los efectos de la -
inflación estaríamos proporcionando información distorsionada la cual podría traer gra -
ves consecuencias.*

Por ejemplo si tenemos utilidades sobrevaluadas, traería como consecuencia -

el pago de más impuestos, un mayor reparto de utilidades a los trabajadores y habría un mayor decreto de dividendos, lo cuál ocasiona que la empresa tenga una menor capacidad real de inversión, así como de autofinanciamiento, y esto limita la capacidad de reposición de activos fijos, la capacidad productiva y las posibilidades de expansión, todo esto nos llevaría a una inevitable descapitalización.

Por todo lo antes expuesto se ve la necesidad de reflejar el efecto inflacionario en las utilidades de las empresas.

Las áreas que se ven afectadas por la inflación son:

- a) Políticas de precios
- b) Administración de recursos humanos
- c) Política de dividendos
- d) Análisis de la situación financiera
- e) Planeación financiera a corto y largo plazo
- f) Capacidad operativa

a) POLITICA DE PRECIOS

Es de importancia vital para toda organización la correcta fijación de precios en tiempos inflacionarios. Para la fijación del mismo, debemos tener en cuenta que mediante él, se debe garantizar la reposición de las mismas unidades de inventarios que se están vendiendo, así como conservar la capacidad actual de operación, ya sea de fabricación o distribución, y también la obtención de un rendimiento justo sobre la inversión que han hecho los accionistas.

b) ADMINISTRACION DE RECURSOS HUMANOS

Estos recursos son generalmente el activo de mayor valor con que dispone toda empresa, es por ello que se hace necesario una cuidadosa atención a todos los aspectos relacionados con este recurso, principalmente en esta época, en la que se suscitan problemas respecto a una remuneración justa al trabajador debido a la pérdida del poder adquisitivo como consecuencia de la inflación.

c) POLITICA DE DIVIDENDOS

Al tomar utilidades distorsionadas por la inflación, se puede considerar que -

se esta en una situación favorable para poder decretar un pago de dividendos importante.

La empresa al decretar dividendos sobre una utilidad sobrevaluada, deja de incluir en sus costos el importe real de reponer los bienes que se requieren para seguir operando, lo cual trae como consecuencia una mayor necesidad de recurrir al financiamiento externo, y esto a su vez se refleja en un costo adicional y en un equilibrio creciente en su relación pasivo-capital.

d) ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA

La contabilidad por sí sola no nos proporciona la situación exacta de la empresa, esto se debe básicamente a que la información que contienen los Estados Financieros se ve influida por una serie de factores, los cuales no son cuantificables en dinero (capacidad de los administradores y empleados, calidad del producto y/o servicio, etc.), aunado a esto el efecto de la inflación.

Es por ello que se requiere de una serie de análisis que nos permitan conocer los índices de solvencia del negocio, su estabilidad, rentabilidad, capacidad de pago, suficiencia de capital de trabajo, estructura financiera, volumen de producción y venta mínimos para cubrir costos fijos y obtener un determinado margen de rendimiento sobre la inversión, etc., y otros datos que varían según las necesidades de la empresa.

Por lo tanto, si la base de la que parte este conjunto de análisis esta distorsionada y alejada de la realidad por el efecto que produce la inflación, es de suponer que las decisiones que se tomen no serán las adecuadas. Además no solo afectará a las decisiones que se tomen, si no también los juicios que se formen terceras personas interesadas respecto a la situación financiera de la empresa.

e) PLANEACION FINANCIERA A CORTO Y LARGO PLAZO

Como hemos visto las cifras mostradas por los Estados Financieros históricos han perdido su significado real, dando lugar a que la planeación a corto y largo plazo este basada en cifras distorsionadas.

f) CAPACIDAD OPERATIVA

Una de las áreas más importantes y vitales de la empresa es la capacidad operativa y se define como el potencial económico con que cuenta la empresa para lograr sus objetivos.

El utilizar como base la información financiera no reexpresada para la toma de decisiones, provoca generalmente en la capacidad operativa de la empresa un efecto desfavorable. Por esto son importantes las técnicas de reexpresión, las cuales permiten informar adecuadamente; contribuyendo con esto, a una correcta toma de decisiones, generando ingresos y utilidades reales con un poder adquisitivo actual y equivalente a los que se hubieran obtenido en una época sin inflación, evitando que se traduzca en una pérdida de capacidad operativa.

3.5 Necesidad de actualizar la Información Financiera

La información Financiera tradicionalmente ha sido una herramienta importante en la administración, ya sea desde el punto de vista de planeación, control o en la toma de decisiones.

La administración se basa en gran medida en informes, buena parte de esa información se expresa en forma cuantitativa (unidades monetarias) y como se mencionó anteriormente en la adopción de decisiones. Pero a partir de que la inflación se acentuó, la información financiera entró en crisis, ya que el contenido de la misma ha perdido significado, es decir, tiene grandes deficiencias que es necesario corregir y tomar decisiones acertadas sobre el contenido de la misma.

Veamos algunos de los aspectos más relevantes del porqué se debe actualizar dicha información.

En principio la información financiera tiene características que le son indispensables para que cumpla su objetivo, a continuación veremos como la inflación afecta esas características distorsionandola.

SIGNIFICADO:

La información debe ser significativa para los interesados, pero las cifras presentadas en los Estados Financieros han perdido significado por razón de que se encuentran mezcladas monedas de diferentes épocas, esto es, de diferente poder adquisitivo, lo que ocasiona falsas interpretaciones con decisiones no bien fundamentadas en cuanto al manejo de los recursos.

RELEVANCIA

Entendida como el resaltar los elementos que ayuden al lector a comprender mejor la información, que se ve perjudicada desde el momento mismo en que no se refleja adecuadamente el efecto de la inflación.

VERACIDAD

Esta característica no está debidamente cumplida en virtud de que a pesar de que se registren todas las operaciones de la empresa y se lleve un estricto control sobre las mismas, un hecho trascendental, como lo es la inflación no queda debidamente manifestada en la posición financiera de la entidad.

COMPARABILIDAD

La información presentada año con año no puede en ningún momento ser comparable, por la sencilla razón de que las cifras presentadas en la información representan monedas con poder adquisitivo diferente y para poder hacer comparaciones sería necesario establecer procedimientos de cuantificación todo el tiempo.

Es así como las marcadas diferencias de la información financiera ha ocasionado que la administración no pueda contar con información adecuada que le permita reconocer utilidades reales, el valor mismo de sus activos. De todo lo anterior se pueden formular conclusiones erróneas y tomar decisiones incorrectas que indudablemente afectaran el margen de utilidad, provocará descapitalización y en su momento hasta baja productividad.

Lo antes expuesto nos da una idea clara del porqué se debe actualizar a precios presentes y el riesgo que se corre de no hacerlo. se concluye que es requisito indispensable la actualización de la información financiera de manera que:

Actualice la relación de ingresos con los costos en forma razonable por período o períodos de manera que resuelva el problema de mostrar resultados que reflejen la realidad de dicha relación, de modo que no aparezcan utilidades que hagan creer en ganancias no obtenidas que descapitalicen a la empresa. Muestre en los resultados un adecuado cargo de la depreciación de los activos de producción, existiendo una recuperación del costo del bien más una adición por inflación logrando con esto que contribuya a la reposición de esos activos y pueda la empresa seguir operando normal y adecuadamente.

Los Estados Financieros con la actualización contenida en ellos, mostrarán cifras lo más cerca posible a los verdaderos recursos de la empresa, principalmente en lo que se refiere a inventarios y activos fijos ya que representan la inversión más fuerte de las compañías y cuyos valores han sufrido un cambio radical, lo cual nos dará la pauta de necesidades reales de recursos monetarios para la reposición de la capacidad de producción, servicios o de mercancías.

Contando ya con información actualizada las decisiones que se tomen, serán con mejores bases, de manera que favorezcan el crecimiento económico de las mismas y como consecuencia el del país.

Actualice la relación de ingresos con los costos en forma razonable por período o períodos de manera que resuelva el problema de mostrar resultados que reflejen la realidad de dicha relación, de modo que no aparezcan utilidades que hagan creer en ganancias no obtenidas que descapitalicen a la empresa. Muestre en los resultados un adecuado cargo de la depreciación de los activos de producción, existiendo una recuperación del costo del bien más una adición por inflación logrando con esto que contribuya a la reposición de esos activos y pueda la empresa seguir operando normal y adecuadamente.

Los Estados Financieros con la actualización contenida en ellos, mostrarán cifras lo más cerca posible a los verdaderos recursos de la empresa, principalmente en lo que se refiere a inventarios y activos fijos ya que representan la inversión más fuerte de las compañías y cuyos valores han sufrido un cambio radical, lo cual nos dará la pauta de necesidades reales de recursos monetarios para la reposición de la capacidad de producción, servicios o de mercancías.

Contando ya con información actualizada las decisiones que se tomen, serán con mejores bases, de manera que favorezcan el crecimiento económico de las mismas y como consecuencia el del país.

CAPITULO IV
CASO PRACTICO POR EL METODO DE
CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS

GENERALIDADES

Como se vio en el capítulo anterior, es necesario que la información financiera sea actualizada, para que pueda servir a los diferentes usuarios de la misma. Para realizar, esta actualización hay dos métodos que el I.M.C.P. reconoce como adecuados:

- A) Cambios en el Nivel General de Precios
- B) Costos Especificos

Las generalidades y el caso práctico de el método de Cambios en el Nivel General de Precios (C.N.G.P) se verán en este capítulo. Las de el método de Costos Especificos, se tratarán en el capítulo 7.

Los supuestos para el caso práctico por el método de Costos Especificos serán los mismos que se utilicen en el método de C.N.G.P.

Todos los datos estan en miles de pesos. Y solamente se especifican en los Estados Financieros Principales.

Veamos pues cuál es la mecánica que debe de utilizarse al aplicar el método de Cambios en el Nivel General de Precios.

METODO DE CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS

Este método también es conocido como Índices Generales de Precios, y es a su vez reconocido por el I.M.C.P. como el más indicado para incorporar los efectos de la inflación al sistema contable.

Este método implica la utilización de un indicador que nos permita cuantificar los cambios en los precios de dos momentos distintos. Este indicador es conocido con el nombre de índice de precios y se define como:

"El índice de precios es una medición emanada de la estadística que nos representa variaciones porcentuales en los precios o valores de un artículo, bien o servicio, en dos diferentes puntos del tiempo".¹⁷

En México el Índice de Precios es calculado por varias instituciones pero según lo adoptado por el I.M.C.P. debe emplearse para efectos de reexpresión el Índice General de Precios al Consumidor que publica el Banco de México en su revista Indicadores Económicos.

Otro punto importante que se hace indispensable para aplicar el Método C.N.C.P. es el reconocer dentro de los Estados Financieros la existencia de dos grandes rubros:

- a) Partidas Monetarias
- b) Partidas No Monetarias

Las Partidas Monetarias son aquellas cuyo valor está establecido por una cantidad fija de dinero, independientemente de los cambios en los niveles generales de precios y originan un aumento o disminución en el poder adquisitivo de sus tenedores cuando existen cambios en los Índices Generales de Precios; consecuentemente al retenerlos - - - generan utilidad o pérdida.

Al comparar los renglones monetarios del Activo con los del Pasivo obtendremos la siguiente relación:

Activos Monetarios

Menos: Pasivos Monetarios

Posición Monetaria Neta

La Posición Monetaria Neta puede ser de Activo o de Pasivo según el que sea mayor, sera Posición Monetaria Neta de Activo cuando los Activos Monetarios sean mayores que los Pasivos Monetarios, y obtendremos una Posición Monetaria Neta de Pasivo cuando los Activos Monetarios sean menores que los Pasivos Monetarios, indistintamente ya sea de Activo o de Pasivo esto nos provocará un Resultado por Posición Monetaria.

Se consideran generalmente como Partidas Monetarias las siguientes:

- a) El efectivo en Caja y Bancos en Moneda Nacional.*
- b) Las inversiones temporales que otarguen a sus tenedores el derecho de recuperar una cantidad fija en dinero.*
- c) Los Documentos por Cobrar y/o Pagar expresados en cantidades constantes de pesos corrientes.*
- d) Las Estimaciones sobre cuentas incobrables por ser las contrapartidas de cuentas monetarias.*
- e) Los Pasivos a Largo Plazo que cumplan con el requisito señalado para los pasivos a Corto Plazo.*
- f) Depósitos en Garantía.*
- g) En el Capital Social, las acciones preferentes pueden ser monetarias en el caso de que se presenten al precio de redención o a su valor de liquidación.*
- h) La Posición en Moneda Extranjera.*

Las partidas no monetarias otorgan a sus tenedores derechos u obligaciones sobre bienes y servicios que no necesariamente deben estar expresados por cantidades fijas de dinero.

Al expresarse este tipo de partidas los pesos corrientes solo reflejan su valor en época de estabilidad en los precios. En épocas de inestabilidad, se hace necesario modificar el número de pesos corrientes de manera que dicha cantidad refleje el valor histórico original del renglón financiera en cuestión. Estamos expresando el mismo valor intrínseco del bien o del servicio solo que en términos de poder adquisitivo homogéneo.

Dentro de estas Partidas No Monetarias encontramos las siguientes:

- a) Inversiones temporales en acciones u obligaciones convertibles*
- b) Moneda Extranjera*
- c) Pagos Anticipados y Cargos Diferidos*
- d) Inventarios*
- e) Inversiones en acciones*
- f) Activos no circulantes que expresan derecho de propiedad o uso.*
- g) Depreciación Acumulada*
- h) Ingresos recibidos por anticipado*
- i) Impuestos Diferidos*
- j) Utilidades por realizar por ventas en abonos*
- k) Ingresos y Gastos*
- l) Capital Contable*

Contando con los elementos esenciales para la aplicación del método de C.N.C.P. lo único que nos hace falta conocer es el valor histórico y la fecha original de adquisición del bien que se vaya a reexpresar.

Teniendo esta información solo nos faltará aplicar la siguiente fórmula:

$$\text{Valor Original de la Partida} \times \frac{\text{Nivel de Precios a la fecha de Reexpresión}}{\text{Nivel de Precios de la fecha de Adquisición}} = \text{Valor Reexpresado de la partida en términos de pesos a la fecha de Reexpresión}$$

Esta fórmula es válida para la primer reexpresión que se haga y se aplicará tantas veces como bienes a reexpresar se tengan. En reexpresiones posteriores se aplicará la fórmula que a continuación se presenta:

$$\text{Valor Reexpresado de la partida por primera ocasión.} \times \frac{\text{Nivel de Precios a la Fecha de la Segunda Reexpresión.}}{\text{Nivel de Precios a la fecha de la Primera Reexpresión.}} = \text{Valor "Reactualizado" - de la Partida en Términos de pesos a la fecha de la Segunda Reexpresión.}$$

Para terminar los comentarios con respecto a este método se mencionarán las principales Ventajas y Desventajas del mismo.

VENTAJAS

1. *Es un cambio de la unidad de medición, respeta todos los Principios Contables.*
2. *Es objetivo y comparable.*
3. *El resultado por Posición Monetaria es medible y revelable.*
4. *Permite comparabilidad de la información financiera y contable.*
5. *Su Costo es accesible y su manejo sencillo.*

DESVENTAJAS.

1. *El índice es común, no particular.*
2. *El índice de precios generalmente no coincide con el de la partida específica.*

C A S O P R A C T I C O

LA EMPRESA "MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.", SE DEDI--
CA A COMPRA, VENTA, ARRENDAMIENTO Y REPARACION DE EQUIPO PARA LA -
CONSTRUCCION ESTO DATA DESDE EL AÑO DE 19X2.

DEBIDO A LAS ALTAS TASAS DE INFLACION QUE SE HAN PRESENTADO EN LOS -
ULTIMOS AÑOS; LA ADMINISTRACION DE LA COMPANIA SE HA VISTO EN LA NECES
SIDAD DE TOMAR MEDIDAS QUE LE PERMITAN CONOCER LA SITUACION FINANCIE
RA REAL DE LA MISMA.

LOS DIRECTIVOS DE LA EMPRESA NO TIENEN CONFIANZA EN LAS CIFRAS CONTE
NIDAS EN LOS DISTINTOS INFORMES CON QUE CUENTA, YA QUE ESTAN CONCIE
TES QUE LA INFLACION DE UNA U OTRA MANERA DISTORSIONA DICHA INFOR--
MACION, ES POR ELLO QUE HAN TOMADO LA DECISION DE ACTUALIZAR LOS -
ESTADOS FINANCIEROS SEGUN LOS LINEAMIENTOS DEL BOLETIN B-10, POR LO -
CUAL SE UTILIZO PRIMERO EL METODO DE C.N.G.P. COMO MEDIDA INICIAL Y -
POSTERIORMENTE PARA PRESENTAR UNA MEJOR INFORMACION SE APLICO EL -
DE COSTOS ESPECIFICOS.

ESTA ACTUALIZACION SE HIZO INICIALMENTE AL AÑO 19X6, COMPLEMENTANDO
LA CON LA DEL EJERCICIO 19X7.

PARA ESTO SE PROPORCIONA LA SIGUIENTE INFORMACION:

- ESTADOS FINANCIEROS (19X6 - 19X7)
- RELACIONES ANALITICAS

COMO INFORMACION ADICIONAL DIREMOS QUE SE UTILIZA EL METODO DE - -
VALUACION DE INVENTARIOS PEPS, ASI COMO UNA TABLA DE INDICE NACIONAL
DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (INPC).

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X6
(MILES DE PESOS)

<u>A C T I V O</u>			<u>P A S I V O</u>		
<u>CIRCULANTE</u>					
CAJA Y BANCOS	57,929		CREDITOS BANCARIOS	55,000	
INVERSIONES EN VALORES	60,000		PROVEEDORES	95,435	
CLIENTES	156,503		ACREEDORES DIVERSOS	<u>68,302</u>	218,737
DOCUMENTOS POR COBRAR	87,490		<u>FIJO</u>		
INVENTARIOS	29,696		DOCUMENTOS POR PAGAR	133,039	
REPARACIONES EN PROCESO	<u>59,050</u>	450,668	CREDITOS BANCARIOS	<u>70,000</u>	<u>203,039</u>
<u>FIJO</u>					
TERRENO	40,958		TOTAL PASIVO	421,776	
EDIFICIO	30,013		<u>CAPITAL CONTABLE</u>		
DEP'N. EDIFICIO	(7,503)		CAPITAL SOCIAL	533,915	
EDIFICIO NETO	22,510		RESERVA LEGAL	2,000	
MAQUINARIA Y EQUIPO	1'994,125		RESULTADO EJERC. ANT.	279,903	
DEP'N. MAQ. Y EQUIPO	(1'033,651)		RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>279,884</u>	
MAQUINARIA Y EQUIPO NETO	960,474		TOTAL CAPITAL	1'095,702	
MOBILIARIO Y EQUIPO OFNA	18,646				
DEP'N. MOB. Y EQUIPO OFNA	(9,938)				
MOBILIARIO Y EQUIPO OFNA NETO	<u>8,708</u>	1'032,650			
<u>DIFERIDO</u>					
PRIMAS Y SEGUROS		34,160			
SUMA ACTIVO TOTAL		<u>1'517,478</u>	SUMA PASIVO Y CAPITAL	<u>1'517,478</u>	

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
(MILES DE PESOS)

A C T I V O

CIRCULANTE:

CAJA Y BANCOS	85,845	
INVERSIONES Y VALORES	173,000	
CLIENTES	253,650	
DOCUMENTOS POR COBRAR	194,118	
INVENTARIOS	56,977	
REPARACIONES EN PROCESO	<u>81,917</u>	945,507

FIJO:

TERRENO	40,958	
EDIFICIO	30,013	
DEP'N. EDIFICIO	(9,004)	
EDIFICIO NETO	21,009	
MAQUINARIA Y EQUIPO	2'034,137	
DEP'N. MAQUINARIA Y EQUIPO	(1'383,245)	
MAQUINARIA Y EQUIPO NETO	650,892	
MOBILIARIO Y EQUIPO OFICINA	20,380	
DEP'N. MOBILIARIO Y EQUIPO OFINA	(13,491)	
MOBILIARIO Y EQUIPO NETO	<u>6,889</u>	719,748

DIFERIDO:

PRIMAS Y SEGUROS		42,805
------------------	--	--------

SUMA ACTIVO TOTAL 1'708,060

P A S I V O

CIRCULANTE:

CREDITOS BANCARIOS	30,000	
PROVEEDORES	106,850	
ACREEDORES DIVERSOS	<u>85,100</u>	221,950

FIJO:

DOCUMENTOS POR PAGAR	82,594	
CREDITOS BANCARIOS	<u>75,000</u>	<u>157,594</u>
TOTAL PASIVO		379,544

CAPITAL CONTABLE:

CAPITAL SOCIAL	533,915	
RESERVA LEGAL	2,000	
RESULTADO EJERC. ANT.	559,787	
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>232,814</u>	
TOTAL CAPITAL		1'328,516

SUMA PASIVO MAS CAPITAL 1'708,060

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X6
(MILES DE PESOS)

INGRESOS:

POR ARRENDAMIENTO	1'765,087	
POR REPARACIONES	<u>227'945</u>	
TOTAL DE INGRESOS		1,993'032

COSTOS:

ARRENDAMIENTO	1'033,780	
REPARACIONES	<u>75'387</u>	
TOTAL DE COSTOS		<u>1,109'167</u>
RESULTADO BRUTO		883'865

GASTOS DE OPERACION	122'029	
GASTOS GENERALES OFNA. MATRIZ	<u>140'599</u>	
TOTAL DE GASTOS		<u>262'628</u>
RESULTADO DE OPERACION		621'237

PRODUCTOS FINANCIEROS	287'819	
GASTOS FINANCIEROS	<u>303'848</u>	
TOTAL		(16'029)

OTROS PRODUCTOS	25'615	
OTROS GASTOS	<u>71'056</u>	
TOTAL		<u>(45'441)</u>

RESULTADO ANTES DE ISR Y PTU		559'767
I.S.R.		235'102
P.T.U.		<u>44'781</u>
RESULTADO NETO		<u>279'884</u>

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
(MILES DE PESOS)

INGRESOS:

POR ARRENDAMIENTO	1'828,756	
POR REPARACIONES	<u>270,380</u>	
TOTAL DE INGRESOS		2'099,136

COSTOS:

ARRENDAMIENTO	1'066,634	
REPARACIONES	<u>263,557</u>	
TOTAL COSTOS		<u>1'330,191</u>
RESULTADO BRUTO		768,945

GASTOS DE OPERACION	174,109	
GASTOS GENERALES OFNA. MATRIZ	<u>255,302</u>	
TOTAL DE GASTOS		<u>429,411</u>
RESULTADO DE OPERACION		339,534

PRODUCTOS FINANCIEROS	617,032	
GASTOS FINANCIEROS	<u>463,676</u>	
TOTAL		153,356

OTROS PRODUCTOS	118,625	
OTROS GASTOS	<u>126,485</u>	
TOTAL		<u>(7,860)</u>

RESULTADO ANTES DE I.S.R. Y P.T.U.		485,030
I.S.R.		203'713
P.T.U.		<u>48,503</u>
RESULTADO NETO		<u>232,814</u>

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A. DE C.V.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA MENSUALES EJERCICIO 19X7
(MILES DE PESOS)

<u>A C T I V O</u>	<u>ENERO</u>	<u>FEBRERO</u>	<u>MARZO</u>	<u>ABRIL</u>	<u>MAYO</u>	<u>JUNIO</u>	<u>JULIO</u>	<u>AGOSTO</u>	<u>SEPTIEMBRE</u>	<u>OCTUBRE</u>	<u>NOVIEMBRE</u>	<u>DECIEMBRE</u>
<u>CIRCULANTE</u>												
CAJA Y BANCOS	53,980	59,810	61,509	55,645	59,110	62,556	68,098	73,523	76,668	79,980	82,210	85,845
INVERSIONES EN VALORES	65,000	73,800	80,000	89,000	93,000	101,000	113,000	120,000	135,000	148,000	160,000	173,000
CLIENTES	150,509	165,404	188,510	198,600	215,515	228,000	245,600	263,810	299,980	320,000	333,050	353,650
DOCUMENTOS POR COBRAR	89,510	93,490	114,600	119,510	125,510	133,380	145,250	160,000	169,950	175,550	184,220	194,118
SUBTOTAL	358,999	392,504	444,619	462,755	493,135	524,936	572,748	617,333	681,568	723,530	759,480	806,613
INVENTARIOS	31,690	31,108	33,380	25,601	28,110	35,611	40,941	44,120	49,920	51,618	54,009	56,977
REPARACIONES EN PROCESO	55,800	62,202	68,402	69,150	73,519	79,980	85,500	74,420	79,908	84,510	77,715	81,917
TOTAL	446,489	485,814	546,401	557,506	594,763	640,527	679,189	735,873	811,396	859,658	891,204	945,507
<u>F I J O</u>												
TERRENO	40,958	40,958	40,958	40,958	40,958	40,958	40,958	40,958	40,958	40,958	40,958	40,958
EDIFICIO	30,013	30,013	30,013	30,013	30,013	30,013	30,013	30,013	30,013	30,013	30,013	30,013
MAQUINARIA Y EQUIPO	1'994,125	1'994,125	2'011,725	2'011,725	2'011,725	2'011,725	2'011,725	2'034,137	2'034,137	2'034,137	2'034,137	2'034,137
MOBILIARIO Y EQUIPO OFA	18,646	18,646	18,646	18,646	20,380	20,360	20,380	20,380	20,380	20,380	20,380	20,380
SUBTOTAL	2'083,742	2'083,742	2'101,342	2'101,342	2'103,076	2'103,076	2'103,076	2'125,468	2'125,468	2'125,468	2'125,468	2'125,468
DEPRECIACION ACUMULADA	1'082,402	1'113,713	1'145,390	1'177,067	1'205,379	1'233,691	1'262,003	1'290,781	1'319,560	1'348,266	1'377,013	1'405,740
TOTAL	1'001,340	970,029	955,952	924,275	897,697	869,385	841,073	834,707	805,928	777,202	748,475	719,748
<u>D I F E R I D O</u>												
PRIMAS Y SEGUROS	32,180	36,850	37,710	29,510	31,620	38,860	41,130	48,680	53,606	48,550	40,000	42,805
TOTAL	32,180	36,850	37,710	29,510	31,620	38,860	41,130	48,680	53,606	48,550	40,000	42,805
TOTAL ACTIVO	1'480,009	1'492,693	1'540,063	1'511,291	1'524,080	1'548,772	1'561,392	1'619,260	1'670,930	1'685,410	1'679,679	1'708,060

<u>P A S I V O</u>	<u>ENERO</u>	<u>FEBRERO</u>	<u>MARZO</u>	<u>ABRIL</u>	<u>MAYO</u>	<u>JUNIO</u>	<u>JULIO</u>	<u>AGOSTO</u>	<u>SEPTIEMBRE</u>	<u>OCTUBRE</u>	<u>NOVIEMBRE</u>	<u>DICIEMBRE</u>
<u>CIRCULANTE</u>												
CRÉDITOS BANCARIOS	53,890	50,120	48,520	51,880	47,500	45,600	41,480	40,210	33,800	39,150	34,190	30,000
PROVEEDORES	98,430	105,620	95,180	90,680	83,370	93,900	101,600	115,600	116,520	113,120	109,600	106,850
ACREEDORES DIVERSOS	72,518	58,050	126,961	73,414	95,549	92,264	80,700	121,440	141,808	97,720	88,073	85,100
TOTAL	224,838	213,790	270,661	215,974	226,369	231,764	226,780	277,250	292,128	249,990	231,863	221,950
<u>F I J O</u>												
DOCUMENTOS POR PAGAR	70,800	76,500	68,600	78,500	76,500	73,600	80,900	79,900	81,100	88,500	73,600	82,594
CRÉDITOS BANCARIOS	63,000	65,600	69,600	66,500	61,500	68,600	72,500	66,500	61,500	69,600	71,000	75,000
TOTAL	133,800	142,100	138,200	145,000	138,000	142,200	153,400	146,400	142,600	158,100	150,600	157,594
TOTAL PASIVO	<u>358,638</u>	<u>355,890</u>	<u>408,861</u>	<u>360,974</u>	<u>364,369</u>	<u>373,964</u>	<u>380,180</u>	<u>423,650</u>	<u>434,728</u>	<u>408,090</u>	<u>382,463</u>	<u>379,544</u>
<u>CAPITAL CONTABLE</u>												
CAPITAL SOCIAL	533,915	533,915	533,915	533,915	533,915	533,915	533,915	533,915	533,915	533,915	533,915	533,915
RESERVA LEGAL	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
RES. EJERCICIO ANT.	559,787	559,787	559,787	559,787	559,787	559,787	559,787	559,787	559,787	559,787	559,787	559,787
RES. DEL EJERCICIO	29,669	41,101	35,500	54,615	64,009	79,106	85,510	99,900	140,500	181,618	201,514	232,814
TOTAL CAPITAL	1'121,371	1'136,803	1'131,202	1'150,317	1'159,711	1'174,808	1'181,212	1'195,610	1'236,202	1'277,320	1'297,216	1'328,516
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	<u>1'480,009</u>	<u>1'492,693</u>	<u>1'540,063</u>	<u>1'511,291</u>	<u>1'524,080</u>	<u>1'548,772</u>	<u>1'561,392</u>	<u>1'619,260</u>	<u>1'670,930</u>	<u>1'685,410</u>	<u>1'679,679</u>	<u>1'708,060</u>

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A. DE C.V.
ESTADOS DE RESULTADOS MENSUALES EJERCICIO 19X7
(MILES DE PESOS)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DECIEMBRE
INGRESOS												
POR ARRENDAMIENTO	163,664	261,931	310,918	481,118	623,106	844,528	1'044,014	1'286,611	1'316,737	1'590,998	1'717,036	1'828,756
POR REPARACIONES	18,531	34,510	55,643	73,615	98,198	119,615	139,645	166,681	181,518	215,080	235,190	270,380
TOTAL INGRESOS	182,195	296,441	366,561	554,733	721,304	960,143	1'183,859	1'453,292	1'498,255	1'806,078	1'952,226	2'099,136
COSTOS												
ARRENDAMIENTO	99,079	149,594	190,269	285,036	372,982	494,668	604,371	742,831	760,664	914,874	988,632	1'066,634
REPARACIONES	17,975	33,475	53,974	71,407	95,252	112,147	135,650	161,681	176,072	208,628	228,134	263,557
TOTAL COSTOS	108,054	183,069	244,243	356,443	468,234	606,815	740,021	904,512	936,736	1'123,502	1'216,766	1'330,191
RESULTADO BRUTO	74,141	113,372	122,318	198,290	253,070	353,328	443,838	548,780	561,519	682,576	735,460	768,945
GASTOS DE OPERACION	15,112	24,588	30,404	46,011	59,827	79,637	98,193	120,541	124,270	149,802	161,924	174,109
GASTOS GRALES. O.M.	22,159	36,054	44,582	67,468	87,727	116,775	143,984	176,753	182,221	219,660	237,434	255,302
TOTAL GASTOS	37,271	60,642	74,986	113,479	147,554	196,412	242,177	297,294	306,491	369,462	399,358	429,411
RESULTADO DE OPERACION	36,870	52,730	47,332	84,811	105,516	156,916	201,661	251,486	255,028	313,114	336,102	339,534
PRODUCTOS FINANCIEROS	53,555	87,138	107,749	163,061	212,024	282,230	347,990	427,189	440,406	530,889	573,848	617,032
GASTOS FINANCIEROS	40,244	65,481	80,969	122,534	159,328	212,085	261,501	321,016	330,948	398,943	431,225	463,676
TOTAL	13,311	21,657	26,780	40,527	52,696	70,145	86,489	106,173	109,458	131,946	142,623	153,356
OTROS PRODUCTOS	10,296	16,752	20,715	31,349	40,762	54,259	66,901	82,127	84,668	102,064	110,323	118,625
OTROS GASTOS	7,000	5,512	20,869	42,906	65,622	116,516	176,905	231,644	156,446	168,753	169,227	126,485
TOTAL	3,296	11,240	(154)	(11,557)	(24,860)	(62,257)	(110,004)	(149,517)	(71,778)	(66,689)	(58,904)	(7,860)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	53,477	85,627	73,958	113,781	133,352	164,804	178,146	208,142	292,708	378,371	419,821	485,030
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	22,460	35,963	31,062	47,788	56,008	69,218	74,821	87,420	122,937	158,916	176,325	203,713
P. T. U.	5,348	8,563	7,396	11,378	13,335	16,480	17,815	20,814	29,271	37,837	41,982	48,503
RESULTADO NETO	25,669	41,101	35,500	54,615	64,009	79,106	85,510	99,908	140,500	181,618	201,514	232,814

**MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
CEDULA ANALITICA DEL COSTO INCURRIDO
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7**

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X6	88,746
ENE. 19X7	32,551
FEB. 19X7	29,922
MZO. 19X7	80,948
ABR. 19X7	83,918
MAY. 19X7	110,708
JUN. 19X7	105,333
JUL. 19X7	136,151
AGO. 19X7	72,310
SEP. 19X7	90,000
OCT. 19X7	64,974
NOV. 19X7	85,086
DIC. 19X7	<u>136,894</u>
	1'030,745
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7	<u>138,894</u>
COSTO DE VENTA	<u>980,597</u>

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A. DE C.V.

INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

	19X0	19X1	19X2	19X3	19X4	19X5	19X6	19X7	
ENERO	133.8	171.0	223.7	469.9	814.8	1,309.7	2,173.3	4,440.9	ENERO
FEBRERO	136.9	175.2	232.5	495.1	857.8	1,364.2	2,269.9	4,761.3	FEBRERO
MARZO	139.7	178.9	241.0	519.1	894.5	1,417.1	2,375.4	5,076.0	MARZO
ABRIL	142.1	182.9	254.1	552.0	933.2	1,460.7	2,499.4	5,520.1	ABRIL
MAYO	144.1	185.7	268.4	575.9	964.1	1,495.8	2,638.3	5,936.2	MAYO
JUNIO	147.3	188.3	281.3	597.7	999.0	1,531.1	2,807.6	6,365.7	JUNIO
JULIO	151.4	191.6	295.8	627.3	1,031.8	1,584.7	2,947.7	6,881.3	JULIO
AGOSTO	154.6	195.6	329.0	651.6	1,061.1	1,654.4	3,182.7	7,443.7	AGOSTO
SEPTIEMBRE	156.3	199.2	346.5	671.7	1,092.7	1,721.6	3,373.7	7,934.1	SEPTIEMBRE
OCTUBRE	158.6	203.6	364.5	694.0	1,120.9	1,787.0	3,566.5	8,595.2	OCTUBRE
NOVIEMBRE	161.4	207.5	382.9	734.7	1,169.7	1,869.5	3,807.6	9,277.0	NOVIEMBRE
DICIEMBRE	165.6	213.1	423.8	776.1	1,219.4	1,996.3	4,108.2	10,647.2	DICIEMBRE
PROMEDIOS	149.3	191.1	303.6	613.8	1,014.1	1,599.3	2,979.2	6,706.5	PROMEDIOS

FACTOR DE ACTUALIZACION A DICIEMBRE DE 19X6

	19X0	19X1	19X2	19X3	19X4	19X5	19X6	19X7	
ENERO	30.704036	24.024561	18.364774	8.742711	5.041973	3.136749	1.890305	.925083	ENERO
FEBRERO	30.008766	23.448630	17.696777	8.297718	4.789228	3.011435	1.809859	.862832	FEBRERO
MARZO	29.407301	22.963667	17.046473	7.442391	4.592733	2.899919	1.729477	.809338	MARZO
ABRIL	28.910626	22.461454	16.167851	7.133530	4.402272	2.612487	1.646374	.744226	ABRIL
MAYO	28.509368	22.122779	15.306259	7.133530	4.261176	2.748490	1.557139	.692509	MAYO
JUNIO	27.890020	21.871313	14.604337	6.873348	4.112312	2.683169	1.463243	.645355	JUNIO
JULIO	27.134742	21.441545	13.888438	6.549020	3.981586	2.592415	1.393697	.597005	JULIO
AGOSTO	26.573092	21.003067	12.493930	6.304768	3.671643	2.483196	1.290791	.551903	AGOSTO
SEPTIEMBRE	26.284687	20.623494	11.856277	6.116123	3.759678	2.388269	1.217713	.517790	SEPTIEMBRE
OCTUBRE	25.902900	20.177800	11.270782	5.919597	3.632662	2.298737	1.151886	.477964	OCTUBRE
NOVIEMBRE	25.453532	19.798554	10.729172	5.591670	3.512183	2.197486	1.078947	.442837	NOVIEMBRE
DICIEMBRE	24.897971	19.278273	9.693723	5.293390	3.369034	2.057707	1.000000	.385848	DICIEMBRE

FACTOR DE ACTUALIZACION A DICIEMBRE DE 19X7

	19X0	19X1	19X2	19X3	19X4	19X5	19X6	19X7	
ENERO	79.575486	62.264377	47.595897	22.658438	13.069256	8.129495	4.899094	2.397532	ENERO
FEBRERO	77.773357	60.771689	45.794409	21.505150	12.442217	7.804721	4.690603	2.236196	FEBRERO
MARZO	76.212476	59.514813	44.179253	20.510884	11.902963	7.513372	4.482277	2.092557	MARZO
ABRIL	74.927516	58.213231	41.901614	19.288406	11.409344	7.289109	4.259902	1.928806	ABRIL
MAYO	73.887578	57.335487	41.335487	18.487932	11.043668	7.118064	4.035629	1.793605	MAYO
JUNIO	72.282417	56.543813	40.543813	17.813619	10.657858	6.953955	3.792278	1.672589	JUNIO
JULIO	70.324967	55.569937	39.949591	16.973059	10.319054	6.718748	3.612037	1.547266	JULIO
AGOSTO	68.869340	54.433538	32.362310	16.340086	10.034116	6.435827	3.345336	1.430364	AGOSTO
SEPTIEMBRE	68.120282	53.449799	30.727850	15.851124	9.743937	6.184480	3.155942	1.341954	SEPTIEMBRE
OCTUBRE	67.132409	52.294695	29.210425	15.341787	9.414802	5.958142	2.995136	1.230738	OCTUBRE
NOVIEMBRE	65.967782	51.311807	27.806732	14.491901	9.102505	5.695213	2.796302	1.147699	NOVIEMBRE
DICIEMBRE	64.294686	49.963397	25.123171	13.718851	8.731507	5.333467	2.591695	1.000000	DICIEMBRE

NOTA: PARA EL FACTOR DE ACTUALIZACION DEBEN TOMARSE NUMEROS HASTA DIEZ DECIMAS SIN APROXIMAR

Para determinar los factores que se aplican en la actualización de las partidas susceptibles de serlo, se procede de la siguiente manera:

Se debe conocer el valor histórico del bien a actualizar y la fecha de adquisición del mismo.

El Índice General de Precios de la fecha en que se adquirió dicho bien y de la fecha en que los mismos sean actualizados.

Una vez obtenida la información necesaria se aplica la siguiente fórmula:

$$\begin{array}{l} \text{Valor Original} \\ \text{de la Partida} \end{array} \times \frac{\text{Índice General de Precios} \\ \text{a la fecha de actualización}}{\text{Índice General de Precios} \\ \text{de la fecha de adquisición}} = \text{Valor actualizado de la} \\ \text{Partida en términos de} \\ \text{pesos a la fecha de} \\ \text{actualización}$$

Para mayor comprensión de la manera en que se actualizan las partidas u continuación se da un ejemplo:

En marzo de 19X2 se compró un terreno con valor de \$40,958.00 y se requiere actualizarla a diciembre de 19X6.

Viendo los índices generales de precios de la pág 67 se encuentra que en marzo de 19X2 es de 241.0 y diciembre de 19X6 de 4108.2, aplicando la fórmula se obtiene lo siguiente:

$$40,958 \times \frac{4108.2}{241.0} = 40,958 \times 17.04647$$

Este mismo factor se encuentra directamente en el segundo cuadro (19X6) relacionando el mes y año de adquisición con el año de actualización que nos da 17.04647, que es el mismo al obtenido en la fórmula.

$$40,958 \times 17.04647 = 698,189$$

Este resultado es el valor actualizado a diciembre de 19X6 del terreno.

Para posteriores actualizaciones se procede exactamente igual con excepción del valor original por el valor actualizado de la partida por primera ocasión.

**MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
CEDULA DE ACTUALIZACION DE ACTIVO FIJO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X6**

CONCEPTO	FECHA DE ADQUISICION	IMPORTE HISTORICO	FACTOR DE ACTUALIZACION	IMPORTE ACTUALIZADO	IMPORTE DE ACTUALIZACION
TERRENO	MARZO 19X2	40,958	$\frac{4108.2}{241.0} = 17.04647$	698,189	657,231
EDIFICIO	MARZO 19X2	30,013	$\frac{4108.2}{241.0} = 17.04647$	511,616	481,603
MAQUINARIA Y EQUIPO		1'994,125		11'883,727	9'889,602
MOBILIARIO Y EQUIPO		<u>18,646</u>		<u>97,910</u>	<u>79,264</u>
T O T A L		2'083,742		13'191,442	11'107,700

**ASIENTO CONTABLE
AJUSTE 1-X6**

	D	H
TERRENO		657,231
EDIFICIO		481,603
MAQ. Y EQUIPO		9'889,602
MOB. Y EQUIPO		79,264

CORRECC. POR REEXP.

11'107,700

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ACTUALIZACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X6

FECHA DE ADQUISICION	IMPORTE HISTORICO	FACTOR DE ACTUALIZACION	IMPORTE ACTUALIZADO	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
MARZO 19X2	358,123	$\frac{4108.2}{241.0} = 17.04647$	6'104,733	5'746,610
OCTUBRE 19X2	153,482	$\frac{4108.2}{364.5} = 11.27078$	1'729,862	1'576,380
MAYO 19X3	162,222	$\frac{4108.2}{575.9} = 7.13353$	1'157,216	994,994
SEPTIEMBRE 19X4	301,275	$\frac{4108.2}{1092.7} = 3.75967$	1'132,695	831,420
OCTUBRE 19X5	374,507	$\frac{4108.2}{1787.0} = 2.29893$	860,965	486,458
JULIO 19X6	644,516	$\frac{4108.2}{2947.7} = 1.39369$	898,256	253,740
	1'994,125		11'883,727	9'889,602

**MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ACTUALIZACION DE MOBILIARIO Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X6**

FECHA DE ADQUISICION	IMPORTE HISTORICO	FACTOR DE ACTUALIZACION	IMPORTE ACTUALIZADO	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
<u>MOBILIARIO</u>				
ENERO 19X2	819	$\frac{4108.2}{223.7} = 18.36477$	15'041	14'222
ABRIL 19X3	1'637	$\frac{4108.2}{552.0} = 7.44239$	12'183	10'546
JUNIO 19X4	695	$\frac{4108.2}{999.0} = 4.11231$	2'858	2'163
FEBRERO 19X5	1'566	$\frac{4108.2}{1364.7} = 3.01143$	4'716	3'150
AGOSTO 19X6	1'698	$\frac{4108.2}{1290.79} = 1.29079$	2'192	494
	<hr/> 6'415	<hr/> 3,182.7	<hr/> 36'990	<hr/> 30'575
<u>EQUIPO</u>				
MARZO 19X2	1'530	$\frac{4108.2}{247.0} = 17.04647$	26'081	24'551
NOVIEMBRE 19X3	2'318	$\frac{4108.2}{734.7} = 5.59167$	12'961	10'643
DICIEMBRE 19X4	1'749	$\frac{4108.2}{1219.4} = 3.36903$	5'892	4'143
ABRIL 19X5	4'751	$\frac{4108.2}{1460.7} = 2.81248$	13'362	8'611
JULIO 19X6	1'883	$\frac{4108.2}{2947.7} = 1.39369$	2'624	741
	<hr/> 12'231		<hr/> 60'920	<hr/> 48'689
GRAN TOTAL	18'646		97'910	79'264

**MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X6**

C O N C E P T O	IMPORTE ACTUALIZADO	DEPRECIACION ANUAL	AÑOS TRANSC.	D E P R E C I A C I O N ACTUALIZADA	HISTORICA	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
EDIFICIO	511,616	5%	5	127,904	7,503	120,401
MAQUINARIA Y EQUIPO	11'883,727	25%		9'937,449	1'033,651	8'903,798
MOBILIARIO Y EQUIPO	<u>97,910</u>			<u>65,804</u>	<u>9,938</u>	<u>55,866</u>
	12'493,253			10'131,157	1'051,092	9'080,065

MOVIMIENTO CONTABLE.

AJUSTE 2-X6	
CORRECC. POR REEXPRESION	9'080,065
DEPN. ACUM. EDIF.	120,401
DEPN. ACUM. MAQ. Y EQ.	8'903,798
DEPN. ACUM. MOB. Y EQ.	55,866

**MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA DE
MAQUINARIA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X6**

FECHA DE ADQUISICION	IMPORTE ACTUALIZADO	DEPRECIACION ANUAL	MESES TRANSC.	DEPRECIACION ACTUALIZADA	DEPRECIACION HISTORICA	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
MARZO 19X2	6'104,733	25%	48	6'104,733	358,123	5'746,610
OCTUBRE 19X2	1'729,862	25%	48	1,729,862	153,482	1'576,380
MAYO 19X3	1'157,216	25%	44	1,060,781	148,704	912,077
SEPTIEMBRE 19X4	1'132,695	25%	28	660,739	175,744	484,995
OCTUBRE 19X5	860,965	25%	15	269,052	117,033	152,019
JULIO 19X6	<u>898,256</u>	25%	6	<u>112,282</u>	<u>80,565</u>	<u>31,717</u>
S U M A	11'883,727			9'937,449	1'033,651	8'903,798

**MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA DE
MOBILIARIO Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X6.**

FECHA DE ADQUISICION	IMPORTE ACTUALIZADO	DEPRECIACION ANUAL	MESES TRANSC.	DEPRECIACION ACTUALIZADA	DEPRECIACION HISTORICA	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
<u>MOBILIARIO</u>						
ENERO 19X2	15'041	10%	60	7'521	410	7'111
ABRIL 19X3	12'183	10%	45	4'569	614	3'955
JUNIO 19X4	2'858	10%	31	738	180	558
FEBRERO 19X5	4'716	10%	23	904	300	604
AGOSTO 19X6	2'192	10%	5	91	71	20
SUMA	36'990			13'823	1'575	12'248
<u>EQUIPO</u>						
MARZO 19X2	26'081	35%	34	26'081	1'530	24'551
NOVIEMBRE 19X3	12'961	35%	34	12'961	2'318	10'643
DICIEMBRE 19X4	5'892	35%	25	4'296	1'275	3'021
ABRIL 19X5	13'362	35%	21	8'184	2'910	5'274
JULIO 19X6	2'624	35%	6	459	330	129
SUMA	60'920			51'981	8'363	43'618
GRAN TOTAL	<u>97'910</u>			<u>65'804</u>	<u>9'938</u>	<u>55'866</u>

**MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ACTUALIZACION DE CIFRAS DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X6**

CONCEPTO	F E C H A	IMPORTE HISTORICO	FACTOR	IMPORTE ACTUALIZADO	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
			4108.2 / INDICE		
CAPITAL SOCIAL					
APORTACION INICIAL	ENE 19X2	318,000	223.7 =	5'839,997	5'521,997
AUMENTO DE CAPITAL	OCT 19X5	215,915	1787.0 =	496,373	280,458
SUMA		533,915		6'336,370	5'802,455
RESERVA LEGAL					
CREACION DE LA RVA.	OCT 19X4	246	1130.9 =	894	648
AUMENTO DE LA RVA.	NOV 19X5	1,754	1869.5 =	3,854	2,100
SUMA		2,000		4,748	2,748
RESULTADO DE EJERC. ANT.					
RESULTADO EJERC.	19X2	(1,495)	303.6 =	(20,094)	(18,609)
RESULTADO EJERC.	19X3	4,920	613.8 =	32,930	28,010
RESULTADO EJERC.	19X4	454,350	1014.1 =	1'840,604	1'366,254
RVA. LEGAL (RES. 19X3)	OCT 19X4	(246)	1130.9 =	(894)	(648)
DIVIDENDOS (RES. 19X3)	NOV 19X4	(3,189)	1169.7 =	(11,200)	(8,011)
RESULTADO EJERC.	19X5	476,287	1599.3 =	1'223,457	749,170
DIVIDENDOS (RES. 19X4)	AGO 19X5	(55,785)	1654.4 =	(138,525)	(82,740)
RVA. LEGAL (RES. 19X4)	NOV 19X5	(1,754)	1869.5 =	(871,984)	(475,173)
DIVIDENDOS (RES. 19X5)	ENE 19X6	(19,621)	2173.3 =	(37,090)	(2,100)
DIVIDENDOS (RES. 19X5)	AGO 19X6	(176,753)	3187.7 =	(228,164)	(17,469)
RESULTADO DEL EJERC	19X6	279,884	2979.2 =	385,949	(51,401)
SUMA		559,787		2,171,135	1'611,348
TOTAL CAPITAL CONTABLE		1'095,702		8'512,253	7'416,551

**MOVIMIENTOS CONTABLES
AJUSTE 1-16**

	D	H
CORRECCION POR REEXPRISION	7'416,551	
ACTUALIZACION CAPITAL CONTABLE		7'416,551
ACTUAL CAPITAL SOCIAL	5'802,455	
ACTUAL RVA LEGAL	2,748	
ACTUAL RESULTADOS ACUM.	1'611,348	

**MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
CEDULA POR REEXPRESION INICIAL**

	IMPORTE HISTORICOS	IMPORTE ACTUALIZADOS	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
ACTIVO FIJO	2'083,742	13'191,442	11'107,700
DEPRECIACION ACUMULADA	(1'051,092)	(10'131,157)	(9'080,065)
SUBTOTAL	1'032,650	3'060,285	2'027,635
ACTUALIZACION CAPITAL CONTABLE	(1'095,702)	(8'512,253)	(7'416,551)
RESULTADO INICIAL POR POSICION - MONETARIA			(5'388,916)

**MOVIMIENTOS CONTABLES
AJUSTE 4-X6**

	D	H
RESULTADO INICIAL POSICION MONETARIA	5'388,916	
CORRECCION POR REEXPRESION		5'388,916

ESQUEMAS DE MAYOR
ACTUALIZACION INICIAL 19X6
M E T O D O C . N . G . P .

I N V E N T A R I O S

T E R R E N D O S

1-X6) 657,231
657,231
SDO) 657,231

E D I F I C I O

1-X6) 481,603
481,603
SDO) 481,603

R E P A R A C I O N E S E N P R O C E S O

M A Q U I N A R I A Y E Q U I P O

1-X6) 9,889,602
9,889,602
SDO) 9,889,602

M O B I L I A R I O Y E Q U I P O

1-X6) 79,264
79,264
SDO) 79,264

D E P ' M A C U M U L A D A E D I F I C I O

120,401 (2-X6)
120,401
120,401 (SDO)

D E P ' M A C U M U L A D A M A Q U I N A R I A Y E Q .

8,903,798 (2-X6)
8,903,798
8,903,798 (SDO)

D E P ' M A C U M U L A D A M O B I L I A R I O Y E Q .

55,866 (2-X6)
55,866
55,866 (SDO)

ESQUEMAS DE MAYOR
ACTUALIZACION INICIAL 19X6
M E T O D O C. N. O. P.

ACTUALIZACION CAPITAL CONTABLE	CORRECCION POR REEXPRESION INICIAL		RESULTADO POR POS. MONETARIA INICIAL
7,416,551 (3-X6)	2-X6) 9,000,065	11,107,700 (1-X6)	4-X6) 5,388,916
	3-X6) 7,416,551	5,388,916 (4-X6)	
7,416,551	16,496,616	16,496,616	5,388,916
7,416,551 (500)			500) 5,388,916

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1966
(ACTUALIZACION INICIAL)
(MILES DE PESOS)

ACTIVO CIRCULANTE:	IMPORTE ACTUALIZADOS	IMPORTE HISTORICOS	DIFERENCIA	PASIVO CIRCULANTE:	IMPORTE ACTUALIZADOS	IMPORTE HISTORICOS	DIFERENCIA
CAJA Y BANCOS	57,929	57,929		CREDITOS BANCARIOS	55,000	55,000	
INVERSIONES EN VALORES	60,000	60,000		PROVEEDORES	95,435	95,435	
CLIENTES	156,503	156,503		ACREED. DIVERSOS	<u>68,302</u>	<u>68,302</u>	
DOCUMENTOS POR COBRAR	87,490	87,490		SUMA	218,737	218,737	
INVENTARIOS	29,696	29,696					
REPARACIONES EN PROCESO	<u>59,050</u>	<u>59,050</u>					
SUMA	450,668	450,668		FIJO:			
				DOCUMENTOS POR PAGAR	133,039	133,039	
				CREDITOS BANCARIOS	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>	
				SUMA	203,039	203,039	
FIJO:				TOTAL PASIVO	421,776	421,776	
TERRENOS	698,189	40,958	657,231	CAPITAL:			
EDIFICIO	511,616	30,013	481,603	CAPITAL SOCIAL	533,915	533,915	
DEP'N. EDIFICIO	(127,904)	(7,503)	(120,401)	RESERVA LEGAL	2,000	2,000	
EDIFICIO NETO	383,712	22,510	361,202	RESULTADO EJERC. ANT	279,903	279,903	
MAQUINARIA Y EQUIPO	11'083,727	1'994,125	9'089,602	RESULTADO DEL EJERC.	279,084	279,084	
DEP'N. MAQ. Y EQUIPO	(9'937,449)	(1'033,651)	(8'903,798)	RES. POR POSIC. MONET.	(5'388,916)	(5'388,916)	(5'388,916)
MAQUINARIA Y EQUIPO NETO	1'946,535	960,474	986,061	ACT. DEL CAPITAL	7'416,551	7'416,551	7'416,551
MOBILIARIO Y EQUIPO OFICINA	97,910	18,646	79,264	SUMA CAPITAL	<u>3'123,337</u>	<u>1'095,702</u>	<u>2'027,635</u>
DEP'N MOB Y EQUIPO OFICINA	(65,804)	(9,938)	(55,866)	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	<u>3'545,113</u>	<u>1'517,478</u>	<u>2'027,635</u>
MOBILIARIO Y EQUIPO OFNA NETO	<u>32,106</u>	<u>8,708</u>	<u>23,398</u>				
SUMA	3'060,285	1'032,650	2'027,635				
DIFERIDO:							
PRIMAS Y SEGUROS	34,160	34,160					
TOTAL ACTIVO	<u>3'545,113</u>	<u>1'517,478</u>	<u>2'027,635</u>				

* LA ACT. DEL CAPITAL CONTABLE
 ACT. CAPITAL SOCIAL 5'802,455
 ACT. RES. ACUMULADA 1'611,348
 ACT. RESERVA LEGAL 2,748
 T O T A L 7'416,551

ESTA TESIS NO DEBE SAUR DE LA BIBLIOTECA

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
RESUMEN PRINCIPALES EFECTOS DE LA INFLACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X6
METODO C.N.G.P.

	IMPORTE ACTUALIZADO	IMPORTE HISTORICO	IMPORTE ACTUALIZADO
A. INCREMENTOS EN EL VALOR DE LA EMPRESA:			
INVENTARIOS	29,696	29,696	- 0 -
TERRENO	698,189	40,958	657,231
EDIFICIO	511,616	30,013	481,603
MAQ. Y EQUIPO	11'883,727	1'994,125	9'889,602
MOB. Y EQUIPO	97,910	18,646	79,264
DEP'N EDIFICIO	(127,904)	(7,503)	(120,401)
DEP'N. MAQ. Y EQUIPO	(9'937,449)	(1'033,651)	(8'903,798)
DEP'N. MOB. Y EQUIPO	(65,804)	(9,938)	(55,866)
SUMA	<u>3'089,981</u>	<u>1'062,346</u>	<u>2'027,635</u>
B. APLICACIONES EN CAPITAL			
CAPITAL SOCIAL	6'336,370	533,915	5'802,455
RESERVA LEGAL	4,748	2,000	2,748
RESULTADO ACUMULADO	2'171,135	559,787	1'611,348
RES. INICIAL POS. MON. (PERDIDA)	(5'388,916)	- 0 -	(5'388,916)
SUMA	<u>3'123,337</u>	<u>1'095,702</u>	<u>2'027,635</u>

**MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
DETERMINACION MOVIMIENTOS DE LA POSICION MONETARIA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7**

POSICION MONETARIA INICIO DEL PERIODO	(59,854)
<u>MAS:</u>	
INCREMENTOS PARTIDAS MONETARIAS	
VENTAS	2'099,136
PRODUCTOS FINANCIEROS	617,032
OTROS PRODUCTOS	<u>118,625</u>
SUBTOTAL	2'834,793
<u>MENOS:</u>	
DISMINUCION PARTIDAS MONETARIAS	
COMPRA INV., PAGO M.P., REPARACIONES	1'030,745
COMPRAS MAQ. MOB. Y EQUIPO	41,746
PAGO PRIMAS DE SEGUROS	8,645
GASTOS DE OPERACION	424,357
GASTOS FINANCIEROS	463,676
OTROS GASTOS	126,485
I.S.R. Y P.T.U.	<u>252,216</u>
SUBTOTAL	2'347,870
POSICION MONETARIA AL FINAL DEL PERIODO	<u>427,069</u>
MOVIMIENTOS DEL PERIODO	486,923

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
 CALCULO POSICION MONETARIA EN FUNCION A SU PODER COMPRA EQUIVALENTE
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1987.

MES	SALDOS POS. MON.	MOVITOS PERIODO	FACTOR	IMPORTE ACTUALIZADO	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
DICIEMBRE X6	(59,854)	(59,854)	$\frac{10647.2}{4108.2} = 2.59169$	(155,123)	(95,269)
ENERO X7	361	60,215	$\frac{10647.2}{4,440.9} = 2.39753$	144,367	84,152
FEBRERO X7	36,614	36,253	$\frac{10647.2}{4761.3} = 2.23619$	81,068	44,815
MARZO X7	35,758	(856)	$\frac{10647.2}{5076.0} = 2.09755$	(1,796)	(940)
ABRIL X7	101,781	66,023	$\frac{10647.2}{5520.1} = 1.92880$	127,344	61,321
MAYO X7	128,766	26,985	$\frac{10647.2}{5936.2} = 1.79360$	48,400	21,415
JUNIO X7	150,972	22,206	$\frac{10647.2}{6365.7} = 1.67258$	37,141	14,935
JULIO X7	192,568	41,596	$\frac{10647.2}{6881.3} = 1.54726$	64,360	22,764
AGOSTO X7	193,683	1,115	$\frac{10647.2}{7443.7} = 1.43036$	1,595	480
SEPTIEMBRE X7	246,820	53,137	$\frac{10647.2}{7934.1} = 1.34195$	71,307	18,170
OCTUBRE X7	315,440	68,620	$\frac{10647.2}{8595.2} = 1.23873$	85,002	16,382
NOVIEMBRE X7	377,017	61,577	$\frac{10647.2}{9277.0} = 1.14769$	70,670	9,093
DICIEMBRE X7	<u>427,069</u>	<u>50,052</u>	$\frac{10647.2}{10647.2} = 1$	<u>50,052</u>	<u>- 0 -</u>
	2'146,995	427,069		624,387	197,318

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
 CEDULA DE TRABAJO REEXPRESION AL 31 DE DICIEMBRE DE 19x7
 DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA
 (VALORES PROMEDIO DEL EJERCICIO)

PERIODO	SALDO POS. MON.	FACTOR DE INFLACION	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
DIC X6 - ENE X7	(59,854)	<u>4440.9</u> * 4108.2	(4,845)
ENE - FEB	361	<u>4761.3</u> * 4440.9	26
FEB - MZO	36,614	<u>5076.0</u> * 4761.3	2,420
MZO - ABR	35,758	<u>5520.1</u> * 5076.0	3,128
ABR - MAY	101,781	<u>5936.2</u> * 5520.1	7,671
MAY - JUN	128,766	<u>6365.7</u> * 5936.2	9,316
JUN - JUL	150,972	<u>6881.3</u> * 6365.7	12,227
JUL - AGTO	192,568	<u>7443.7</u> * 6881.3	15,737
AGTO - SEPT	193,683	<u>7934.1</u> * 7443.7	12,760
SEPT - OCT	246,820	<u>8595.2</u> * 7934.1	20,565
OCT - NOV	315,440	<u>9277.0</u> * 8595.2	25,021
NOV - DIC	377,017	<u>10647.2</u> * 9277.0	55,682
DIC	427,069	<u>10647.2</u> * 10647.2	0
			<hr/> 159,708

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
CEDULA DE TRABAJO REEXPRESION CIFRAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 19x7
DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA
(VALORES PROMEDIO DEL EJERCICIO)

PERIODO	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION	FACTOR DE CORRECCION (10,647.2 / INDICE)	CIFRAS EQUIVALENTES DIC. X7
DIC. X6 - ENE X7	(4,845)	4,440.9 = 2.39753	(11,615)
ENE - FEB	26	4,761.3 = 2.23519	58
FEB - MZO	2,420	5,076.0 = 2.09755	5,076
MZO - ABR	3,128	5,520.1 = 1.92880	6,033
ABR - MAY	7,671	5,936.2 = 1.79360	13,759
MAY - JUN	9,316	6,365.7 = 1.67258	15,582
JUN - JUL	12,227	6,881.3 = 1.54726	18,919
JUL - AGO	15,737	7,443.7 = 1.43036	22,510
AGO - SEP	12,760	7,934.1 = 1.34195	17,123
SEP - OCT	20,565	8,595.2 = 1.23873	25,475
OCT - NOV	25,021	9,277.0 = 1.14769	28,716
NOV - DIC	55,682	10,647.2 = 1.0000	55,682
DIC.	<u>0</u>		<u>0</u>
	159,708		197,318

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
 ACTUALIZACION DEL ACTIVO FIJO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
 METODO C.N.G.P.

CONCEPTO	IMPORTE ACTUALIZADO AL 31-XII-X5	FACTOR ACT. AL 31-XII-X7	IMPORTE ACT. AL 31-XII-X7	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
TERRENO	698,189	$\frac{10647,2}{4108,2} = 2,59169$	1'809,489	1'111,300
EDIFICIO	511,616	$\frac{10647,2}{4108,2} = 2,59169$	1'325,950	814,334
MAQUINARIA Y EQUIPO	11'923,739		30'867,909	18'944,170
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	<u>99,644</u>		<u>256,863</u>	<u>157,219</u>
TOTAL	13'233,188		34'260,211	21'027,023

MOVIMIENTO CONTABLE
AJUSTE 1-X7

	D	H
TERRENO	1'111,300	
EDIFICIO	814,334	
MAQUINARIA Y EQUIPO	18'944,170	
MOBILIARIO Y EQUIPO	157,219	
CORRECCION POR REEXPRESSION		21'027,023

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ACTUALIZACION DE MAQUINARIA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
METODO C.N.G.P.

CONCEPTO	FECHA DE ADQUISICION	IMPORTE ACTUALIZADO AL 31-XII-X6	FACTOR DE ACTUALIZACION	IMPORTE ACTUALIZADO	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
	MZO 19X2	6'104,733	$\frac{10647.2}{4108.2} = 2.59169$	15'821,575	9'716,842
	OCT 19X2	1'729,862	$\frac{10647.2}{4108.2} = 2.59169$	4'483,266	2'753,404
	MAY 19X3	1'157,216	$\frac{10647.2}{4108.2} = 2.59169$	2'999,145	1'841,929
	SEP 19X4	1'132,695	$\frac{10647.2}{4108.2} = 2.59169$	2'935,594	1'802,899
	OCT 19X5	860,965	$\frac{10647.2}{4108.2} = 2.59169$	2'231,354	1'370,389
	JUL 19X6	898,256	$\frac{10647.2}{4108.2} = 2.59169$	2'328,001	1'429,745
	MZO 19X7	17,600	$\frac{10647.2}{5076.0} = 2.09755$	36,917	19,317
	AGO 19X7	22,412	$\frac{10647.2}{7443.7} = 1.43036$	32,057	9,645
T O T A L		11'923,739		30'867,909	18'944,170

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
 ACTUALIZACION DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
 METODO C.N.G.P.

CONCEPTO	FECHA DE ADQUISICION	IMPORTE ACTUALIZADO AL 31-XII-X5	FACTOR DE ACTUALIZACION	IMPORTE ACTUALIZADO	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
<u>MOBILIARIO</u>	ENE 19X2	15,041	$\frac{10647.2}{4,108.2} = 2.59169$	38,982	23,941
	ABR 19X3	12,183	$\frac{10647.2}{4,108.2} = 2.59169$	31,575	19,392
	JUN 19X4	2,858	$\frac{10647.2}{4,108.2} = 2.59169$	7,407	4,549
	FEB 19X6	4,716	$\frac{10647.2}{4,108.2} = 2.59169$	12,222	7,506
	AGO 19X5	2,192	$\frac{10647.2}{4,108.2} = 2.59169$	5,681	3,489
	MAY 19X7	<u>1,734</u>	$\frac{10647.2}{5,936.2} = 1.79360$	<u>3,110</u>	<u>1,376</u>
	T O T A L	38,724		98,977	60,253
 <u>EQUIPO</u>					
	MZO 19X2	26,081	$\frac{10647.2}{4,108.2} = 2.59169$	67,594	41,513
	NOV 19X3	12,961	$\frac{10647.2}{4,108.2} = 2.59169$	33,591	20,630
	DIC 19X4	5,892	$\frac{10647.2}{4,108.2} = 2.59169$	15,270	9,378
	ABR 19X6	13'362	$\frac{10647.2}{4,108.2} = 2.59169$	34,630	21,268
	JUL 19X6	<u>2,824</u>	$\frac{10647.2}{4,108.2} = 2.59169$	<u>6,801</u>	<u>4,177</u>
	T O T A L	60,920		157,886	96,966
 T O T A L		99,644		256,863	157,219

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
 ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
 METODO C.N.G.P.

CONCEPTO	IMPORTE ACTUALIZADO	DEPRECIACION ANUAL	AÑOS TRANSCURRIDOS	DEPRECIACION		IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
				ACTUALIZADA 31-XII-X7	ACTUALIZADA 31-XII-X6	
EDIFICIO	1'325,950	5%	6	397,785	129,405	268,380
MAQUINARIA Y EQUIPO	30'867,909			27'889,481	10'287,043	17'602,438
MOB. Y EQUIPO DE OFICINA	<u>256,863</u>			<u>198,975</u>	<u>69,357</u>	<u>129,618</u>
T O T A L	32'450,722			28'486,241	10'485,805	18'000,436

MOVIMIENTOS CONTABLES
 AJUSTE 2-X7

	D	H
CORRECCION POR REEXPRESSION	18'000,436	
DEP'N ACUM EDIF		268,380
DEP'N ACUM MAQ Y EQ		17'602,438
DEP'N ACUM MOB Y EQ		129,618

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
 ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA DE MAQUINARIA Y EQUIPO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
 METODO C.N.G.P.

FECHA ADQUISICION	IMPORTE ACTUALIZADO	DEPRECIACION ANUAL	MESES TRANSCURRIDOS	D E P R E C I A C I O N		IMPORTE DE LA DEPRECIACION
				ACTUALIZADA 31-XII-X7	ACTUALIZADA 31-XII-X6	
MZO 19X2	15'821,575	25%	48	15'821,575	6'104,733	9'716,842
OCT 19X3	4'483,266	25%	48	4'483,266	1'729,862	2'753,404
MAY 19X3	2'999,145	25%	48	2'999,145	1'074,299	1'924,846
SEP 19X4	2'935,594	25%	40	2'446,328	736,058	1'710,270
OCT 19X5	2'231,354	25%	27	1'255,137	362,679	892,458
JUL 19X6	2'328,001	25%	18	873,000	273,411	599,589
MZO 19X7	36,917	25%	10	7,691	3,667	4,024
AGO 19X7	<u>32,057</u>	25%	5	<u>3,339</u>	<u>2,334</u>	<u>1,005</u>
T O T A L	30'867,909			27'889,481	10'287,043	17'602,438

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7.
METODO C.N.G.P.

FECHA DE ADQUISICION	IMPORTE ACTUALIZADO	DEPRECIACION ANUAL	MESES TRANSC.	D E P R E C I A C I O N		IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
				ACTUALIZADA 31-XII-X7	ACTUALIZADA 31-XII-X6	
<u>MOBILIARIO</u>						
ENE - 19x2	38,982	10%	72	23,389	7,603	15,786
ABR - 19x3	31,575	10%	57	14,998	4,733	10,265
JUN - 19x4	7,407	10%	43	2,654	800	1,846
FEB - 19x5	12,222	10%	35	3,565	1,061	2,504
AGO - 19x5	5,681	10%	17	805	261	544
MAY - 19x7	3,110	10%	8	207	114	93
<u>SUMA</u>	<u>98,977</u>			<u>45,618</u>	<u>14,580</u>	<u>31,038</u>
<u>EQUIPO</u>						
MAR - 19x2	67,594	35%	34	67,594	26,081	41,513
NOV - 19x3	33,591	35%	34	33,591	12,961	20,630
DIC - 19x4	15,270	35%	34	15,270	4,770	10,500
ABR - 19x5	34,630	35%	33	33,331	9,847	23,484
JUL - 19x6	6,801	35%	18	3,571	1,118	2,453
<u>SUMA</u>	<u>157,886</u>			<u>153,357</u>	<u>54,777</u>	<u>98,580</u>
TOTAL	256,863			198,975	69,357	129,618

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
 ACTUALIZACION DE CIFRAS DEL CAPITAL CONTABLE (EXCEPTO RESULTADO DEL EJERCICIO)
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
 METODO C.N.G.P.

CONCEPTO	IMPORTE ACTUALIZADO 31-XII-X6	FACTOR ACTUALIZADO AL 31-XII-X7	IMPORTE ACTUALIZADO 31-XII-X7	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
CAPITAL SOCIAL	6'336,370	<u>10647.2</u> = 2.59169 4108.2	16'421,907	10'085,537
RESERVA LEGAL	4,748	<u>10647.2</u> = 2.59169 4108.2	12,305	7,557
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	<u>2'171,135</u> 8'512,253	<u>10647.2</u> = 2.59169 4108.2	<u>5'626,909</u> 22'061,121	<u>3'445,774</u> 13'548,668
POSICION MONETARIA INICIAL	(5'388,916)	<u>10647.2</u> = 2.59169 4108.2	(13'966,400)	(8'577,484)
S U M A	<u>3'123,337</u>		8'094,721	4'971,384

MOVIMIENTO CONTABLE
AJUSTE 3-X7

	D	H
CORRECCION POR REEXPRESSION	4'971,384	
ACTUALIZACION DEL CAPITAL		4'971,384

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.

METODO C.N.G.P.

CEDULA DE TRABAJO REEXPRESION CIFRAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7

COSTO DE VENTAS

M E S	IMPORTE HISTORICO	MES DE VENTA	FACTOR DE ACTUALIZACION	IMPORTE ACTUALIZADO	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
INV. INICIAL					
DIC. 19X6	77,168	ENE 19X7	4440.9 / 4108.2 = 1.08098	83,417	6,249
	<u>11,578</u>	FEB 19X7	4761.3 / 4108.2 = 1.15897	13,419	1,841
SUMA	88,746			96,836	8,090
MAS:					
COSTO INCURRIDO					
ENE 19X7	32,551	FEB 19X7	4761.3 / 4440.9 = 1.07214	34,899	2,348
FEB 19X7	29,922	MZO 19X7	5076.0 / 4761.3 = 1.06609	31,900	1,978
MZO 19X7	80,948	ABR 19X7	5520.1 / 5076.0 = 1.06749	89,030	7,082
ABR 19X7	83,918	MAY 19X7	5936.2 / 5520.1 = 1.07537	90,243	6,325
MAY 19X7	110,708	JUN 19X7	6365.7 / 5936.2 = 1.07235	118,718	8,010
JUN 19X7	105,333	JUL 19X7	6881.3 / 6365.7 = 1.08099	113,864	8,531
JUL 19X7	136,151	AGO 19X7	7443.7 / 6881.3 = 1.08172	147,277	11,126
AGO 19X7	3,884	SEP 19X7	7934.1 / 7443.7 = 1.06588	4,140	256
AGO 19X7	68,426	OCT 19X7	8595.2 / 7443.7 = 1.15469	79,011	10,585
SEP 19X7	90,000	OCT 19X7	8595.2 / 7934.1 = 1.08332	97,499	7,499
OCT 19X7	64,924	NOV 19X7	9277.0 / 8595.2 = 1.07932	73,074	5,150
NOV 19X7	85,086	DIC 19X7	10,647.2 / 9,277.0 = 1.14769	97,652	12,566
DIC 19X7	<u>138,894</u>	ENE 19X8		<u>138,894</u>	0
SUBTOTAL COSTOS	1'030,745			1'112,201	81,456
MENOS:					
INV. FINAL					
DIC 19X7	(138,894)	ENE 19X8		(138,894)	0
COSTO DE VENTA	980,597*			1'070,143	89,546

MOVIMIENTO CONTABLE

AJUSTE 4-X7

COSTO DE VENTAS

D
89,546

H

CORRECCION POR REEXPRESION

89,546

* LA DIFERENCIA CON EL COSTO DE VENTAS QUE APARECE EN EL ESTADO DE RESULTADOS EQUIVALE AL IMPORTE DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO.

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
METODO C.N.G.P.

FECHA DE ADQ.	CONCEPTO	VALOR INICIAL	INDICE	F A C T O R	IMPORTE ACTUALIZADO	% DEP'N ANUAL	TIEMPO UTIL	DEP'N DEL EJERCICIO		
								REEXP	HISTORICA	DIFERENCIA
MAY 19X3	MAQ Y EQUIPO	1'157,216	PROM AÑO	6906.5 / 4108.2 = 1.68114	1'945,442	25	4	162,120	13,518	148,602
SEP 19X4	MAQ Y EQUIPO	1'132,695	PROM AÑO	6906.5 / 4108.2 = 1.68114	1'904,219	25	12	476,055	75,319	400,736
OCT 19X5	MAQ Y EQUIPO	860,965	PROM AÑO	6906.5 / 4108.2 = 1.68114	1'447,403	25	12	361,851	93,627	268,224
JUL 19X6	MAQ Y EQUIPO	898,256	PROM AÑO	6906.5 / 4108.2 = 1.68114	1'510,094	25	12	377,523	161,129	216,394
MZO 19X7	MAQ Y EQUIPO	17,600	PROM MZO DIC	7367.6 / 5076.0 = 1.45145	25,546	25	10	5,322	3,667	1,655
AGO 19X7	MAQ Y EQUIPO	22,412	PROM AGO DIC	8779.4 / 7443.7 = 1.17944	26,434	25	5	2,754	2,334	420
SUMAS		4'089,144			6'859,138			1'385,625	349,594	1'036,031
ENE 19X2	MOBILIARIO	15,041	PROM AÑO	6906.5 / 4108.2 = 1.68114	25,286	10	12	2,529	82	2,447
ABR 19X3	MOBILIARIO	12,163	PROM AÑO	6906.5 / 4108.2 = 1.68114	20,481	10	12	2,048	164	1,884
JUN 19X4	MOBILIARIO	2,858	PROM AÑO	6906.5 / 4108.2 = 1.68114	4,805	10	12	491	70	411
FEB 19X5	MOBILIARIO	4,716	PROM AÑO	6906.5 / 4108.2 = 1.68114	7,928	10	12	793	157	636
AGO 19X6	MOBILIARIO	2,192	PROM AÑO	6906.5 / 4108.2 = 1.68114	3,685	10	12	369	170	199
MAY 19X7	MOBILIARIO	1,734	PROM MAY DIC	7885.0 / 5936.2 = 1.32829	2,303	10	8	154	114	40
SUMAS		38,724			64,408			6,374	757	5,617
DIC 19X4	EQUIPO	5,892	PROM AÑO	6906.5 / 4108.2 = 1.68114	9,906	35	9	2,600	474	2,126
ABR 19X5	EQUIPO	13,362	PROM AÑO	6906.5 / 4108.2 = 1.68114	22,463	35	12	7,862	1,663	6,199
JUL 19X6	EQUIPO	2,624	PROM AÑO	6906.5 / 4108.2 = 1.68114	4,411	35	12	1,544	659	885
SUMAS		21,878			36,780			12,006	2,796	9,210
MZO 19X2	EDIFICIO	511,010	PROM AÑO	6906.5 / 4108.2 = 1.68114	860,098	5	12	43,095	1,501	41,594
GRAN TOTAL		4'661,362			7'820,504			1'447,010	354,648	1'092,362

MOVIMIENTO CONTABLE
AJUSTE 5-X7

	0	H
DEP'N DEL EJERCICIO	1'092,362	
COSTO DE VENTA		
GASTOS DE OPERACION	<u>56,331</u>	
CORRECCION POR REEXPRESION		1'092,362

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
 ACTUALIZACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO AJUSTADO 19X7
 METODO C.N.G.P.

CONCEPTO	IMPORTE ESTADO DE RESULTADOS AJUSTADOS	IMPORTE ACTUALIZADO AL CIERRE DEL EJERCICIO	DIFERENCIA
VENTAS	2,099,136	3'388,381	1'289,245
COSTO DE VENTAS	(1'070,143)	(1'694,287)	(624,144)
DEPRECIACION	(1'385,625)	(2'134,686)	(749,061)
GASTOS DE OPERACION	(424,357)	(684,741)	(260,384)
DEPRECIACION	(61,395)	(94,603)	(33,218)
GASTOS FINANCIEROS	153,356	247,544	94,188
OTROS GASTOS	(7,860)	(66,426)	(58,566)
I.S.R. Y P.T.U.	<u>(252,216)</u>	<u>(382,760)</u>	<u>(130,544)</u>
S U M A	(949,094)	(1'421,578)	(472,484)

MOVIMIENTO CONTABLE
AJUSTE 6-X7

	D	H
ACTUALIZACION DEL CAPITAL	472,484	
CORRECCION POR REEXPRESSION		472,484

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION. S.A.
ACTUALIZACION DE VENTAS Y COSTO VENTAS

DATOS MES	BASE FACTOR	VENTAS I M P O R T E		COSTO VENTAS I M P O R T E	
		BASE	EQUIVALENTE	BASE	EQUIVALENTE
ENERO	2.39753	182,195	436,818	83,417	199,995
FEBRERO	2.23619	114,246	255,476	48,318	108,048
MARZO	2.09755	70,120	147,080	31,900	66,912
ABRIL	1.92880	188,172	362,946	88,030	169,792
MAYO	1.79360	166,571	298,762	90,243	161,860
JUNIO	1.67258	238,839	399,477	118,716	198,565
JULIO	1.54726	223,716	346,147	113,864	176,177
AGOSTO	1.43036	269,433	385,386	147,277	210,659
SEPTIEMBRE	1.34195	44,963	60,336	4,140	5,556
OCTUBRE	1.23873	307,823	381,310	176,510	218,648
NOVIEMBRE	1.14769	146,148	167,733	70,074	80,423
DICIEMBRE	1.00	<u>146,910</u>	<u>146,910</u>	<u>97,692</u>	<u>97,652</u>
S U M A		2'099,136	3'388,381	1'070,143	1'694,287

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ACTUALIZACION GASTOS OPERACION, GASTOS FINANCIEROS, OTROS GASTOS, I.S.R. Y P.T.U.

MES	FACTOR	GASTOS OPERACION		OTROS GASTOS		GASTOS FINANCIEROS		I.S.R. Y P.T.U.	
		BASE	ACTUAL.	BASE	ACTUAL.	BASE	ACTUAL.	BASE	ACTUAL.
ENERO	2.39753	36,846	88,339	(3,296)	(7,902)	(13,311)	(31,914)	27,808	66,671
FEBRERO	2.23619	22,946	51,312	(7,944)	(17,764)	(8,346)	(18,663)	16,718	37,385
MARZO	2.09755	13,919	29,196	11,394	23,899	(5,123)	(10,746)	(6,068)	(12,728)
ABRIL	1.92880	38,068	73,426	11,403	21,994	(13,747)	(26,515)	20,708	39,942
MAYO	1.79360	33,635	60,330	13,303	23,860	(12,169)	(21,826)	10,177	18,253
JUNIO	1.67258	48,419	80,985	37,397	62,549	(17,449)	(29,185)	16,355	27,355
JULIO	1.54726	45,326	70,131	47,747	73,877	(16,344)	(25,288)	6,938	10,735
AGOSTO	1.43036	54,678	78,209	39,513	56,518	(19,684)	(28,155)	15,598	22,311
SEPTIEMBRE	1.34195	8,758	11,753	(77,739)	(104,322)	(3,285)	(4,408)	43,974	59,011
OCTUBRE	1.23873	62,585	77,526	(5,089)	(6,304)	(22,488)	(27,857)	44,545	55,179
NOVIEMBRE	1.14769	29,510	33,868	(7,785)	(8,935)	(10,677)	(12,254)	21,554	24,737
DICIEMBRE	1.00	<u>29,666</u>	<u>29,666</u>	<u>(51,044)</u>	<u>(51,044)</u>	<u>(10,733)</u>	<u>(10,733)</u>	<u>33,909</u>	<u>33,909</u>
S U M A		424,357	684,741	7,860	66,426	(153,356)	(247,544)	252,216	382,760

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
 ACTUALIZACION DEPRECIACION DEL EJERCICIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
 METODO C.N.G.P.

CONCEPTO		DEPRECIACION AJUSTADA DEL EJERCICIO	FACTOR	DEPRECIACION ACTUALIZADA DEL EJERCICIO
MAY 19X3	MAQUINARIA Y EQUIPO	162,120	10647.2 / 6906.5 = 1.54162	249,927
SEP 19X4	MAQUINARIA Y EQUIPO	476,055	10647.2 / 6906.5 = 1.54162	733,896
OCT 19X5	MAQUINARIA Y EQUIPO	361,851	10647.2 / 6906.5 = 1.54162	557,837
JUL 19X6	MAQUINARIA Y EQUIPO	377,523	10647.2 / 6906.5 = 1.54162	581,997
MZO 19X7	MAQUINARIA Y EQUIPO	5,322	10647.2 / 7367.6 = 1.44513	7,691
AGO 19X7	MAQUINARIA Y EQUIPO	<u>2,754</u>	10647.2 / 8779.4 = 1.21274	<u>3,338</u>
S U M A		1'385,625		2'134,686
ENE 19X2	MOBILIARIO	2,529	10647.2 / 6906.5 = 1.54162	3,899
ABR 19X3	MOBILIARIO	2,048	10647.2 / 6906.5 = 1.54162	3,157
JUN 19X4	MOBILIARIO	481	10647.2 / 6906.5 = 1.54162	742
FEB 19X5	MOBILIARIO	793	10647.2 / 6906.5 = 1.54162	1,223
AGO 19X5	MOBILIARIO	369	10647.2 / 6906.5 = 1.54162	569
MAY 19X7	MOBILIARIO	<u>154</u>	10647.2 / 7885.0 = 1.35031	<u>208</u>
S U M A		6,374		9,798
DIC 19X4	EQUIPO	2,600	10647.2 / 6906.5 = 1.54162	4,008
ABR 19X5	EQUIPO	7,862	10647.2 / 6906.5 = 1.54162	12,120
JUL 19X6	EQUIPO	<u>1,544</u>	10647.2 / 6906.5 = 1.54162	<u>2,380</u>
S U M A		12,006		18,508
MZO 19X2	EDIFICIO	<u>43,005</u>	10647.2 / 6906.5 = 1.54162	<u>66,297</u>
S U M A		43,005		66,297
GRAN T O T A L		1'447,010		2'229,289

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
RESUMEN DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
METODO C.N.G.P.

A. RESUMEN DE LOS AJUSTES POR CORRECCION MONETARIA DEL PERIODO:			
	TERRENO	1'111,300	AJUSTE 1-x7
	EDIFICIO	814,334	AJUSTE 1-x7
	MAQUINARIA Y EQUIPO	18'944,170	AJUSTE 1-x7
	MOBILIARIO Y EQUIPO	157,219	AJUSTE 1-x7
	DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIO	(268,380)	AJUSTE 2-x7
	DEPRECIACION ACUMULADA MAQ. Y EQ.	(17'602,436)	AJUSTE 2-x7
	DEPRECIACION ACUMULADA MOB. Y EQ.	(129,618)	AJUSTE 2-x7
		<u>3'026,587</u>	
MEJOS:			
	CAPITAL CONTABLE	(4'971,384)	AJUSTE 3-x7
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>472,484</u>	AJUSTE 6-x7
		(4'498,900)	
MAS:			
	COSTO DE VENTAS	89,546	AJUSTE 4-x7
	COSTO DE VENTAS	1'036,031	AJUSTE 5-x7
	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	<u>56,331</u>	AJUSTE 6-x7
		1'181,908	
IGUAL:			
	RESULTADO POR POSICION MONETARIA	(290,405)	(PERDIDA)
	(PESOS DE PODER DE COMPRA DIC/X7)		
B. COMPROBACION DEL RESULTADO			
	REPOMO (PESOS PODER DE COMPRA PROMEDIO)	159,708	
	REPOMO (PESOS PODER DE COMPRA FIN EJERC.)	<u>37,610</u>	
	T D T A L	197,318	(PERDIDA)
	SUMA AJUSTE CUENTA CORRECCION POR REEXPRESSION	<u>290,405</u>	(PERDIDA)
	DIFERENCIA	93,087	

MOVIMIENTO CONTABLE
AJUSTE 7-x7

	D	H
COSTO DE FINANCIAMIENTO	159,708	
RESULTADO POR POSICION MONETARIA		
ACTUALIZACION DEL CAPITAL	130,697	
RESULTADO DEL EJERCICIO		
CORRECCION POR REEXPRESSION		290,405

ESQUEMAS DE MAYOR
ACTUALIZACION EJERCICIO 19X7
METODO C. N. G. P.

I N V E N T A R I O S

--

T E R R E N O S

1-X6) 657,231
1-X7) 1,111,300
1,768,531
SDO) 1,768,531

E D I F I C I O

1-X6) 481,603
1-X7) 814,334
1,295,937
SDO) 1,295,937

R E P A R A C I O N E S E N P R O C E S O

--

M A Q U I N A R I A Y E Q U I P O

1-X6) 9,889,602
1-X7) 18,944,170
28,833,772
SDO) 28,833,772

M O B I L I A R I O Y E Q U I P O

1-X6) 79,244
1-X7) 157,219
236,463
SDO) 236,463

D E P ' N A C U M U L A D A E D I F I C I O

120,401 (2-X6)
268,380 (2-X7)
388,781
SDO) 388,781

D E P ' N A C U M U L A D A M A Q U I N A R I A Y E Q U I P O

8,903,798 (2-X6)
17,602,438 (2-X7)
26,506,236
SDO) 26,506,236

D E P ' N A C U M U L A D A M O B I L I A R I O Y E Q U I P O

55,066 (2-X6)
129,618 (2-X7)
185,484
SDO) 185,484

ESQUEMAS DE MAYOR
ACTUALIZACION EJERCICIO 19X7
M E T O D O C. N. G. P.

ACTUALIZACION CAPITAL CONTABLE		
		7,416,551 (3-X6)
6-X7	472,484	4,971,384 (3-X7)
7-X7	130,697	
	603,181	12,387,935
		11,784,754 (SDO)

CORRECCION POR REEXPRESION INICIAL		
2-X6	9,080,065	11,107,700 (1-X6)
3-X6	7,416,551	5,388,916 (4-X6)
	16,496,616	16,496,616

RESULTADO POR PDS. MONETARIA INICIAL		
4-X6	5,388,916	
	5,388,916	
SDO)	5,388,916	

COSTO DE VENTAS		
4-X7	89,546	
5-X7	1,036,031	
	1,125,577	
SDO)	1,125,577	

GASTOS GENERALES DEPRECIACION DEL EJERCICIO		
5-X7	56,331	
	56,331	
SDO)	56,331	

COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO POSICION MONETARIA OPERACIONAL		
7-X7	159,708	
	159,708	
SDO)	159,708	

CORRECCION POR REEXPRESION DEL PERIODO		
2-X7	18,000,436	21,027,023 (1-X7)
3-X7	4,971,384	89,546 (4-X7)
		1,092,362 (5-X7)
		472,484 (6-X7)
		290,405 (7-X7)
	22,971,820	22,971,920

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ACTUALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
(MILES DE PESOS)

<u>Activo</u> <u>CIRCULANTE:</u>	IMPORTE ACTUALIZADOS	IMPORTE HISTORICOS	DIFERENCIA	<u>Pasivo</u> <u>CIRCULANTE:</u>	IMPORTE ACTUALIZADOS	IMPORTE HISTORICOS	DIFERENCIA
CAJA Y BANCOS	85,845	85,845	- 0 -	CREDITOS BANCARIOS	30,000	30,000	- 0 -
INVERSIONES EN VALORES	173,000	173,000	- 0 -	PROVEEDORES	106,850	106,850	- 0 -
CLIENTES	353,650	353,650	- 0 -	ACREEDORES DIVERSOS	85,100	85,100	- 0 -
DOCUMENTOS POR COBRAR	194,118	194,118	- 0 -				
INVENTARIOS	56,977	56,977	- 0 -				
REP. EN PROCESO	<u>81,917</u>	<u>81,917</u>	<u>- 0 -</u>				
S U M A	945,507	945,507	- 0 -	S U M A	<u>221,950</u>	<u>221,950</u>	- 0 -
FIJO:				FIJO:			
TERRENOS	1'809,489	40,958	1'768,531	DOCUMENTOS POR PAGAR	82,594	82,594	- 0 -
EDIFICIO	1'325,950	30,013	1'295,937	CREDITOS BANCARIOS	<u>75,000</u>	<u>75,000</u>	<u>- 0 -</u>
DEP'N EDIFICIO	(397,785)	(9,004)	(388,781)		157,594	157,594	- 0 -
EDIFICIO NETO	928,165	21,009	907,156	TOTAL PASIVO	379,544	379,544	- 0 -
MAQ Y EQUIPO	30'867,909	2'034,137	28'833,772	CAPITAL			
DEP'N. MAQ Y EQUIPO	(27'889,481)	(1'383,245)	(26'506,236)	CAPITAL SOCIAL	533,915	533,915	- 0 -
MAQ. Y EQUIPO NETO	2'978,428	650,892	2'327,536	RESERVA LEGAL	2,000	2,000	- 0 -
MOB. Y EQUIPO OFICINA	256,863	20,380	236,483	RESULTADO EJERC. ANT. (INCLUYE REPOMO)	(4'829,129)	559,787	(5'388,916)
DEP'N MOB Y EQUIPO OFICINA	(198,975)	(13,491)	(185,484)	RESULTADO DEL EJERC.	(1'108,802)	232,814	(1'341,616)
MOB Y EQUIPO DE OFNA NETO	<u>57,888</u>	<u>6,889</u>	<u>50,999</u>	ACT. DEL CAPITAL	<u>11'784,754</u>	<u>- 0 -</u>	<u>11'784,754</u>
S U M A	5'773,970	719,748	5'054,222	TOTAL CAPITAL	6'382,738	1'328,516	5'054,222
PRIMAS Y SEGUROS	<u>42,805</u>	<u>42,805</u>	<u>- 0 -</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	6'762,282	1'708,060	5'054,222
SUMA ACTIVO TOTAL	6'762,282	1'708,060	5'054,222				

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS ACTUALIZADOS DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
 METODO C.N.G.P.
 (MILES DE PESOS)

	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS ACTUALIZADAS	DIFERENCIA
INGRESOS			
POR ARRENDAMIENTO	1'828,756	1'828,756	- 0 -
POR REPARACIONES	<u>270,380</u>	<u>270,380</u>	<u>- 0 -</u>
TOTAL DE INGRESOS	2'099,136	2'099,136	- 0 -
COSTOS			
ARRENDAMIENTO	1'066,634	2'168,144	1'101,510
REPARACIONES	<u>263,557</u>	<u>287,624</u>	<u>24,067</u>
TOTAL COSTO	1'330,191	2'455,768	1'125,577
RESULTADO BRUTO	768,945	(356,632)	(1'125,577)
GASTOS DE OPERACION			
GASTOS GENERALES	174,109	230,440	56,331
	<u>255,302</u>	<u>255,302</u>	<u>- 0 -</u>
TOTAL GASTOS	429,411	485,742	56,331
RESULTADO DE OPERACION	339,534	(842,374)	(1'181,908)
PRODUCTOS FINANCIEROS			
PRODUCTOS FINANCIEROS	617,032	617,032	- 0 -
GASTOS FINANCIEROS	463,676	463,676	- 0 -
RESULTADO POR POSICION MONETARIA	<u>- 0 -</u>	<u>159,708</u>	<u>159,708</u>
TOTAL	153,356	(6,352)	159,708
OTROS PRODUCTOS			
OTROS PRODUCTOS	118,625	118,625	- 0 -
OTROS GASTOS	<u>126,485</u>	<u>126,485</u>	<u>- 0 -</u>
TOTAL	(7,860)	(7,860)	- 0 -
RESULTADO ANTES ISR Y PTU	485,030	(856,586)	(1'341,616)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	203,713	203,713	- 0 -
P.T.U.	<u>48,503</u>	<u>48,503</u>	<u>- 0 -</u>
RESULTADO NETO	232,814	(1'108,802)	(1'341,616)

CAPITULO V
CASO PRACTICO POR EL METODO DE
COSTOS ESPECIFICOS

METODO DE COSTOS ESPECIFICOS

El I.M.C.P., reconoce también este método como adecuado para incorporar los efectos de la inflación en los Estados Financieros. Uno de los objetivos principales de este método es el de sustituir los valores históricos de los bienes por los valores de reposición.

"Debe entenderse como el valor de reposición, la cantidad de dinero que se necesitaría a la fecha de la reexpresión, para producir o comprar un bien similar al que se trate y que conserve sus características de operación, estado actual, capacidad de acción, etc."¹⁸

Actualiza principalmente las inversiones no monetarias, que son: Inventarios, Inmuebles, Mobiliario, Equipo y su depreciación acumulada y su correspondiente efecto en el Estado de Resultados: Costo de Ventas y Depreciación del Ejercicio.

Este método además del resultado de operación y del resultado por Posición Monetaria adiciona otro concepto de resultado; el Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios. El cual "Existe únicamente cuando se sigue el método de Costos Específicos. Representa el incremento en el valor de los Activos No Monetarios por encima o por debajo de la inflación. Si el incremento es superior al que obtendría al aplicarse el I.N.P.C., habrá una ganancia por retención de Activos no Monetarios en caso contrario se producirá una pérdida".¹⁹

Otro punto importante de este método es que considera un nuevo concepto de utilidad, en la Contabilidad Tradicional se considera a la utilidad la diferencia entre las Ventas o Ingresos y los Costos y Gastos realizados o devengados, en Costos Específicos se considera como "la cantidad máxima que puede distribuir una empresa durante un período de tiempo sin reducir la riqueza remanente a un nivel inferior al que se tenía al principio del período".²⁰

Esto quiere decir que la empresa al determinar la utilidad del período debe permitir por lo menos seguir con la capacidad operativa con la que partió al inicio del período,

18 ALFONSO FRANCO BOLAÑOS, RENE MARIANI OCHOA
IMPACTO DE LA INFLACION EN EL SISTEMA CONTABLE, PAG. 98 Y 99 EDIT PAC MEXICO 1985

19 INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS A.C.
PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS, PAG. 176 MEXICO 1987

20 ALFONSO FRANCO BOLAÑOS, RENE MARIANI OCHOA
IMPACTO DE LA INFLACION EN EL SISTEMA CONTABLE, PAG. 97 EDIT PAC. MEXICO 1985

evitando con ello, la descapitalización.

A continuación mencionaremos las principales ventajas y desventajas del método.

VENTAJAS

1. *Permite contar con información más real en aquellas partidas en que la -
inflación es más importante.*
2. *Evita una descapitalización, ya que compara costos verdaderamente - -
actuales con los ingresos del período que ya están actualizados.*
3. *Permite distinguir la utilidad de operación y el resultado por tenencia -
de activos no monetarios.*
4. *Da una imagen real a los Estados Financieros a la fecha en que se --
elaboran.*

DESVENTAJAS

1. *Implica un alto costo de operación.*
2. *Depende mucho del criterio del valuador.*
3. *Representa dificultades serias para su interpretación.*
4. *Abandona el criterio fundamental del valor histórico*

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
DATOS DEL CASO PRACTICO METODO COSTOS ESPECIFICOS
AVALUOS AL 31 DE DICIEMBRE 19X6 Y AL 31 DE DICIEMBRE 19X7

FECHA DE ADQUISICION	CONCEPTO	DATOS AVALUO AL 31 DICIEMBRE 19X6			VIDA UTIL REMANENTE	DATOS AVALUO AL 31 DICIEMBRE 19X7			VIDA UTIL REMANENTE
		VALOR REP NUEVO	VALOR NETO REPOSICION	DEP'N ACUMULADA		VALOR REP NUEVO	VALOR NETO REPOSICION	DEP'N ACUMULADA	
MZO 19X2	TERRENO	760,000	760,000			2'280,000	2'280,000		
	SUMA	760,000	760,000			2'280,000	2'280,000		
MZO 19X2	EDIFICIO	557,000	417,250	139,250	15	1'504,000	1'052,800	451,200	14
	SUMA	557,000	417,250	139,250		1'504,000	1'052,800	451,200	
	MAQUINARIA Y EQUIPO								
MZO 19X2		6'124,000	- 0 -	6'124,000		15'980,000	- 0 -	15'980,000	
OCT 19X2		1'765,000	- 0 -	1'765,000		4'700,000	- 0 -	4'700,000	
MAY 19X3		1'216,665	101,389	1'115,276	0.3	3'224,000	- 0 -	3'224,000	
SEP 19X4		1'506,000	627,500	878,500	1.6	3'976,000	662,667	3'313,333	0.6
OCT 19X5		1'124,000	772,750	351,250	2.7	3'639,000	1'327,813	1'707,187	1.7
JUL 19X6		1'289,000	1'127,825	161,125	3.5	3'351,000	2'094,375	1'256,625	2.5
	SUMA	13'024,665	2'629,514	10'395,151		52,800	41,800	11,000	3.2
MZO 19X7						40,340	36,138	4,202	3.6
AGO 19X7						34,359,140	4'162,792	30'196,347	
ENE 19X2	MOBILIARIO	15,600	7,800	7,800	5	40,560	16,224	24,336	4
ABR 19X3		13,000	8,125	4,875	6.2	34,970	18,359	16,611	5.2
JUN 19X4		3,475	2,577	898	7.4	9,730	6,243	3,487	6.4
FEB 19X5		6,600	5,335	1,265	8.1	16,480	13,090	5,390	7.1
AGO 19X6		2,600	2,492	108	9.6	7,800	6,655	1,105	8.6
	SUMA	41,275	26,329	14,946		3,468	3,237	231	9.2
						115,008	63,848	51,160	
	EQUIPO								
MZO 19X2		26,700	- 0 -	26,700		69,700	- 0 -	69,700	
NOV 19X3		13,200	- 0 -	13,200		34,900	- 0 -	34,900	
DIC 19X4		7,000	1,853	5,147	0.7	18,270	- 0 -	18,270	
ABR 19X5		14,300	5,468	8,832	1.1	40,400	1,178	38,862	0.1
JUL 19X6		3,000	2,471	529	2.3	9,600	4,518	5,082	1.3
	SUMA	64,200	9,792	54,408		172,510	5,696	166,814	
G R A N	T O T A L	14'447,140	3'843,385	10'603,755		38'430,658	2'565,137	30'865,521	

**MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ACTUALIZACION DE INVENTARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X6
METODO DE COSTOS ESPECIFICOS**

<i>INVENTARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X6.</i>	<i>INVENTARIOS</i>	<i>REP. EN PROC.</i>	<i>T O T A L .</i>
<i>CIFRA HISTORICA</i>	<i>29,696</i>	<i>59,050</i>	<i>88,746</i>
<i>CIFRA ACTUALIZADA (AVALUO)</i>	<u><i>32,070</i></u>	<u><i>63,180</i></u>	<u><i>95,250</i></u>
<i>DIFERENCIA</i>	<i>2,374</i>	<i>4,130</i>	<i>6,504</i>

**MOVIMIENTO CONTABLE
AJUSTE 1-X6**

	<i>D</i>	<i>H</i>
<i>INVENTARIOS</i>	<i>2,374</i>	
<i>REP. EN PROCESO</i>	<i>4,130</i>	
 <i>CORRECCION POR REEXPRESION</i>		 <i>6,504</i>

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
CEDULA DE ACTUALIZACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X6

METODO COSTOS ESPECIFICOS
ACTIVO FIJO

FECHA	CONCEPTO	METODO COSTOS ESPECIFICOS			METODO DE INDICES FACTOR	IMPORTE ACTUALIZADO	RETANOM INICIAL
		IMPORTE HISTORICO	IMPORTE AVALUO	AJUSTE TOTAL			
MZO X2	TERRENO	40,958	760,000	719,042	17.04647	698,189	61,811
MZO X2	EDIFICIO	<u>30,013</u>	<u>557,800</u>	<u>526,987</u>	17.04647	<u>511,616</u>	<u>45,384</u>
	SUMA	70,971	1'317,800	1'246,029		1'209,805	107,195
	MAQ. Y EQUIPO						
MZO X2		350,123	6'124,000	5'765,877	17.04647	6'104,733	19,267
OCT X2		153,462	1'765,000	1'611,518	11.27078	1'729,862	35,138
MAY X3		162,222	1'216,685	1'054,443	7.13353	1'157,216	59,449
SEP X4		301,275	1'806,000	1'204,725	3.75967	1'132,695	373,305
OCT X5		374,507	1'124,000	749,493	2.29893	860,965	263,035
JUL X6		<u>644,516</u>	<u>1'289,000</u>	<u>644,484</u>	1.39269	<u>898,256</u>	<u>392,744</u>
	SUMA	1'994,125	13'024,665	11'030,540		11'883,727	1'140,938
	MOBILIARIO						
ENE X2		819	15,600	14,781	18.36477	15,041	559
ABR X3		1,637	13,000	11,363	7.44239	12,183	817
JUN X4		695	3,475	2,780	4.11231	2,850	617
FEB X5		1,566	6,600	5,034	3.01143	4,716	1,884
AGO X6		<u>1,698</u>	<u>2,600</u>	<u>302</u>	1.29079	<u>2,192</u>	<u>408</u>
	SUMA	6,415	41,275	34,860		36,990	4,285
	EQUIPO						
MZO X2		1,520	26,700	25,170	17.04647	25,081	619
NOV X3		2,318	19,200	10,882	5.59167	12,961	239
DIC X4		1,749	7,000	5,251	3.36903	5,892	1,108
ABR X5		4,751	14,300	9,549	2,81248	13,362	938
JUL X6		<u>1,883</u>	<u>3,000</u>	<u>1,117</u>	1.39369	<u>2,624</u>	<u>276</u>
	SUMA	12,231	64,200	51,969		60,920	3,280
G R A N	T O T A L	<u>2'083,742</u>	<u>14'447,140</u>	<u>12'363,390</u>		<u>13'191,442</u>	<u>1'255,698</u>

MOVIMIENTO CONTABLE
AJUSTE 2-16

TERRENO	D	719,042
EDIFICIO	H	526,987
MAQ Y EQUIPO		11'030,540
MOBILIARIO Y EQUIPO		86,829

CORRECCION POR REEXPRESSION

12'363,398

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
CEDULA DE TRABAJO REEXPRESION INICIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1962
METODO COSTOS ESPECIFICOS
DEPRECIACION ACUMULADA

FECHA DE ADQ	CONCEPTO	CALCULO METODO COSTOS ESPECIFICOS			VIDA UTIL		CALCULO METODO INDICES			VALOR DE ADO.	R E T A N O H	
		AVAJLOS 1966	DEP'N ACUM 1966	VALOR EN LIBROS 1966	REMAN	DEP'N ACUM	VALOR REEXP 1966	DEP'N EQUIV 1966	VALOR LIBROS (CNGP)		DEP'N ACUM	VALOR LIBROS
MZO X2	TERRENO	760,000	-----	760,000	-----	-----	698,163	-----	698,189	61,811	-----	61,811
MZO X2	EDIFICIO	537,000	139,250	417,750	15	25,00	511,616	127,904	383,712	45,304	11,346	34,038
	SUMA	1'317,000	139,250	1'177,750			1'209,805	127,904	1'081,901	107,195	11,346	95,049
	MAQ Y EQ											
MZO X2		6'124,000	6'124,000	-----	-----	100,00	6'104,733	6'104,733	-----	19,267	19,267	-----
OCT X2		1'765,000	1'765,000	-----	-----	100,00	1'729,062	1'729,062	-----	35,138	35,138	-----
MAY X3		1'216,665	1'115,276	101,389	0,3	91,67	1'157,216	1'060,781	96,435	59,449	59,495	4,954
SEP X4		1'506,000	878,500	627,500	1,6	58,33	1'137,695	660,701	471,994	373,305	217,799	155,506
OCT X5		1'124,000	351,250	772,750	2,7	31,25	860,965	269,057	591,913	263,035	82,198	180,837
JUL X6		1'253,000	161,125	1'177,875	3,5	12,50	898,256	112,282	785,974	390,744	48,843	341,907
	SUMA	13'024,665	10'395,151	2'629,514			11'883,727	9'937,411	1'946,316	1'140,938	457,740	683,198
	MOBILIARIO											
ENE X2		15,600	7,800	7,800	5,0	50,00	15,041	7,521	7,520	559	280	279
ABR X3		13,000	4,875	8,125	6,2	37,50	12,183	4,569	7,614	817	306	511
JUN X4		3,475	898	2,577	7,4	25,84	2,858	738	2,120	617	159	458
FEB X5		6,600	1,265	5,335	8,1	19,17	4,716	904	3,812	1,884	361	1,523
AGO X6		2,600	108	2,492	9,6	4,17	2,192	91	2,101	408	17	391
	SUMA	41,275	14,946	26,329			36,990	13,823	23,167	4,285	1,123	3,162
	EQUIPO											
MZO X7		26,700	26,700	-----	-----	100,00	26,081	26,081	-----	619	619	-----
NOV X3		13,200	13,200	-----	-----	100,00	12,961	12,961	-----	239	239	-----
DIC X4		7,000	5,147	1,853	0,7	73,53	5,892	4,296	1,596	1,108	851	257
ABR X5		14,300	8,832	5,468	1,1	61,76	13,362	8,184	5,178	938	648	290
JUL X6		3,000	529	2,471	2,3	17,63	2,624	459	2,165	376	70	306
	SUMA	64,200	54,408	9,792			60,920	51,981	8,939	3,200	2,427	853
TOTAL	MOB. Y EQ.	105,475	69,354	36,121			97,910	65,804	32,106	7,565	3,550	4,015
GRAN TOTAL		14,447,140	10'603,755	3'843,385			13'191,442	10'131,119	3'060,323	1'255,698	472,636	783,062

MOVIMIENTO CONTABLE
AJUSTE 3-6

D
D'522,663

H

CORRECCION POR REEXPRESION

DEP'N ACUM EDIFICIO (HISTORICA 7,503)

DEP'N ACUM MAQ Y EQUIPO (HISTORICA 1'031,651)

DEP'N ACUM MOB Y EQUIPO (HISTORICA 9,938)

131,747

9'361,500

59,416

109

Para determinar la actualización del Capital Contable solamente se puede actualizar a través del método de cambios en el Nivel General de Precios, y se procede de la siguiente forma:

Se debe conocer el valor histórico de los elementos que integran el Capital Contable (Capital Social, Resultados de ejercicios, Dividendos y Reserva Legal) y la fecha en que se aportó o generó el concepto correspondiente (en el caso del Capital Social la fecha en que se aportó; los resultados, el año en que se generaron y los dividendos y Reserva Legal cuando se efectuarán). También es necesario el I.N.P.C. de la fecha histórica según el concepto que se este actualizando (para resultados es el promedio del año en que se generaron) y por último la fecha a la cual se pretende actualizar el capital.

Una vez obtenida la información necesaria se aplica la siguiente fórmula:

$$\text{Valor Histórico de el concepto} \times \frac{\text{I.N.P.C. de la fecha de actualización}}{\text{I.N.P.C. de la fecha histórica}} = \text{Valor actualizado de el concepto en términos de pesos a la fecha de actualización}$$

Para mayor comprensión de la manera en que se actualizan los conceptos integrantes del Capital Contable se dará un ejemplo.

En Enero de 19X2 se aportó un Capital Social por un importe de \$318,000.00 y se necesita actualizar a Diciembre de 19X6.

Según la relación de I.N.P.C. de la pág. 67 se encuentra que a Enero de 19X2 le corresponde el I.N.P.C. de 223.7 y el de Diciembre de 19X6 es de 4108.2, por lo que se procede a aplicar la fórmula:

$$318,000 \times \frac{4108.2}{223.7} = 318,000 \times 18.36477$$

Este mismo factor se encuentra directamente en el segundo cuadro de la pág. relacionando el mes y año histórico con el año de actualización y nos da 18.36477 procedimiento a obtener el siguiente resultado:

$$318,000 \times 18.36477 = 5'839,997$$

El cual es el valor actualizado a Diciembre de 19X6 de el Capital Social. Para posteriores actualizaciones se sigue el mismo procedimiento.

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ACTUALIZACION DE CIFRAS DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1946

CONCEPTO	FECHA	IMPORTE HISTORICO	FACTOR	IMPORTE ACTUALIZADO	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
CAPITAL SOCIAL					
APORTACION INICIAL	ENE X2	318,000	<u>4108.2</u> + 18.36477	5'839,997	5'521,997
			223.7		
AUMENTO DE CAPITAL	OCT X5	<u>215,915</u>	<u>4108.2</u> - 2.29893	<u>496,373</u>	<u>280,458</u>
			1787.0		
RESERVA LEGAL		523,915		6'336,370	5'802,455
CREACION DE LA RESERVA	OCT X4	246	<u>4108.2</u> + 3.63268	894	648
			1130.9		
AUMENTO DE LA RESERVA	NOV X5	<u>1,754</u>	<u>4108.2</u> + 2.19748	<u>3,854</u>	<u>2,100</u>
			1869.5		
		2,000		4,748	2,748
RESULTADO DE EJERC. AMT.			4108.3 / INDICE		
RESULTADO EJERC.	19X2	(1,485)	303.6 - 13.53162	(20,094)	(18,609)
RESULTADO EJERC.	19X3	4,920	613.0 + 6.69305	32,930	28,010
RESULTADO EJERC.	19X4	454,350	1014.1 + 4.05107	1'840,604	1'386,254
RVA LEGAL (RES. 19X3)	OCT X4	(246)	1130.9 + 3.63268	(894)	(648)
DIVIDENDOS (RES. 19X3)	NOV X4	(3,189)	1169.7 + 3.51218	(11,200)	(8,011)
RESULTADO EJERC.	19X5	476,287	1599.3 + 2.56874	1'223,457	747,170
DIVIDENDOS (RES. 19X4)	AGO X5	(55,785)	1654.4 + 2.48319	(138,525)	(82,740)
DIVIDENDOS (RES. 19X4)	NOV X5	(396,811)	1869.5 + 2.19784	(871,984)	(475,173)
RESERVA LEGAL (RES. 19X4)	NOV X5	(1,754)	1869.5 + 2.19748	(3,854)	(2,100)
DIVIDENDOS (RES. 19X5)	ENE X6	(19,621)	2173.3 + 1.89030	(37,090)	(17,469)
DIVIDENDOS (RES. 19X5)	AGO X6	(176,763)	3182.7 + 1.29079	(228,164)	(51,401)
RESULTADO DEL EJERC.	1946	<u>279,884</u>	2979.7 + 1.37896	<u>385,949</u>	<u>106,065</u>
		559,787		2,171,135	1'611,348
TOTAL CAPITAL CONTABLE		1'095,702		8'512,253	7'416,551

MOVIMIENTO CONTABLE
AJUSTE 4-X6

	D	H
CORRECCION POR REEXPRESSION	7'416,551	
ACTUALIZACION CAPITAL CONTABLE		7'416,551
ACTUAL CAPITAL SOCIAL	5'802,455	
ACTUAL RESERVA LEGAL	2,748	
ACTUAL RESULTADOS ACUM.	<u>1'611,348</u>	

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
RESUMEN ACTUALIZACION INICIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X6
METODO COSTOS ESPECIFICOS

CONCEPTO	IMPORTE HISTORICO	IMPORTE COSTOS ESP	IMPORTE CNGP	DIFERENCIA TOTAL	AJUSTES CNGP	AJUSTES
INCREMENTOS INVERSIONES NO MONETARIAS						
INVENTARIOS	29,696	32,070	29,696	2,374	0	2,374
REPARACIONES EN PROCESO	59,050	63,180	59,050	4,130		4,130
ACTIVO FIJO	2'083,742	14'447,140	13'191,442	12'363,398	11'107,700	1'255,698
DEPRECIACION ACUMULADA	(1'051,092)	(10'603,755)	(10'131,119)	(9'552,663)	(9'080,027)	(472,636)
SUMA INCREMENTO	1'121,396	3'938,635	3'149,069	2'817,239	2'027,673	789,566
M E M O S						
ACTUALIZACION CAPITAL CONTABLE	(1'095,702)	(8'512,253)	(8'512,253)	(7'416,551)	(7'416,551)	0
TOTALES METOS	<u>25,694</u>	<u>(4'573,618)</u>	<u>(5'363,184)</u>	<u>(4'599,312)</u>	<u>(5'388,878)</u>	<u>789,566</u>

RESUMEN:

PERDIDA POR POSICION MONETARIA (5'388,878)

MAS:

RESULTADO FAV. TENENCIA ACT. NO MON. 789,566

= DIFERENCIA TOTAL (4'599,312)

AJUSTE 5-X6

	D	H
RESULTADO INICIAL POR POS. MON.	5'388,878	
RESULTADO TENENCIA ACT. NO MON.		789,566
CORR. POR REEXPRESSION		4'599,312

*AJUSTE 6-X6

COSTO DE VENTAS	6,504	
INVENTARIOS		2,374
REPARACIONES EN PROCESO		4,130

* SE REGISTRA HASTA 19X7

ESQUEMAS DE MAYOR
ACTUALIZACION INICIAL 19X6
METODO COSTOS ESPECIFICOS

INVENTARIOS			CORRECCION POR REEXPRESION			T E R R E N O S		
1-X6)	2,374	2,374 (6-X6) †	3-X6)	9,552,653	6,504 (1-X6)	2-X6)	719,042	
			4-X6)	7,416,551	12,363,398 (2-X6)			
					4,599,312 (5-X6)			
	2,374	2,374		16,969,214	16,969,214		719,042	
						SD0)	719,042	
E D I F I C I O			REPARACIONES EN PROCESO			MAQUINARIA Y EQUIPO		
2-X6)	526,987		1-X6)	4,130	4,130 (6-X6) †	2-X6)	11,030,540	
	526,987			4,130	4,130		11,030,540	
SD0)	526,987					SD0)	11,030,540	
MOBILIARIO Y EQUIPO			DEP'N ACUMULADA EDIFICIO			DEP'N ACUMULADA MAQUINARIA Y ED.		
2-X6)	86,829				131,747 (3-X6)			7,361,500 (3-X6)
	86,829				131,747			9,361,500
SD0)	86,829				131,747 (SD0)			9,361,500 (SD0)

† ESTE MOVIMIENTO SE REALIZA HASTA 19X7

ESQUEMAS DE MAYOR
ACTUALIZACION INICIAL 19X6
METODO COSTOS ESPECIFICOS

DEP'N ACUMULADA MOBILIARIO Y EQ.	ACTUALIZACION CAPITAL CONTABLE	RESULTADO POR POS. MONETARIA INICIAL
59,416 (3-X6)	7,416,551 (4-X6)	5-X6) 5,389,879
59,416	7,416,551	5,389,879
59,416 (SDO)	7,416,551 (SDO)	SDO) 5,389,879
R E T A N O H		COSTO DE VENTAS
708,566 (5-X6)		* 6-X6) 6,504
788,566		6,504
788,566 (SDO)		SDO) 6,504

* ESTE MOVIMIENTO SE REALIZA HACIA 19X7

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA ACTUALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X6
 ACTUALIZACION INICIAL
 METODO COSTOS ESPECIFICOS
 (MILES DE PESOS)

<u>A C T I V O</u>	IMPORTE ACTUALIZADOS	IMPORTE HISTORICOS	DIFERENCIA	<u>P A S I V O</u>	IMPORTE ACTUALIZADOS	IMPORTE HISTORICOS	DIFERENCIA
CIRCULANTE:				CIRCULANTE:			
CAJA Y BANCOS	57,929	57,929		CREDITOS BANCARIOS	55,000	55,000	
INVERSIONES EN VALORES	60,000	60,000		PROVEEDORES	95,435	95,435	
CLIENTES	156,503	156,503		ACREED. DIVERSOS	<u>68,302</u>	<u>68,302</u>	
DOCUMENTOS POR COBRAR	87,490	87,490		SUMA	218,737	218,737	
INVENTARIOS	32,070	29,696	2,374				
REP. EN PROCESO	<u>63,180</u>	<u>59,050</u>	<u>4,130</u>	FIJO:			
SUMA	457,172	450,668	6,504	DOCUMENTOS POR PAGAR	133,039	133,039	
				CREDITOS BANCARIOS	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>	
				SUMA	<u>203,039</u>	<u>203,039</u>	
				TOTAL PASIVO	421,776	421,776	
FIJO:				<u>C A P I T A L</u>			
TERRENOS	760,000	40,958	719,042	CAPITAL SOCIAL	533,915	533,915	
EDIFICIOS	557,000	30,013	526,987	RESERVA LEGAL	2,000	2,000	
MAQ. Y EQUIPO	13'024,665	1'994,125	11'030,540	RESULTADO EJERC. ANT.	279,903	279,903	
MOB. Y EQUIPO	<u>105,475</u>	<u>18,646</u>	<u>86,829</u>	RESULTADO DEL EJERC.	279,884	279,884	
SUBTOTAL	14'447,140	2'083,742	12'363,398	RES. POR POSIC. MON.	(5'388,878)	(5'388,878)	
				RETANOM	789,566	789,566	
DEP'N. ACUMULADA	<u>10'603,755</u>	<u>1'051,092</u>	<u>9'552,663</u>	ACT. CAPITAL CONTABLE	<u>7'416,551</u>	<u>7'416,551</u> *	
SUMA	3'843,385	1'032,650	2'810,735	SUMA CAPITAL	3'912,941	1'095,702	2'817,239
DIFERIDO:							
PRIMA Y SEGUROS	<u>34,160</u>	<u>34,160</u>					
TOTAL ACTIVO	<u>4'334,717</u>	<u>1'517,478</u>	<u>2'817,239</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	<u>4'334,717</u>	<u>1'517,478</u>	<u>2'817,239</u>

* LA ACT. DEL CAPITAL CONTABLE

ACT. CAPITAL SOCIAL	5'802,455
ACT. RES. ACUM.	1'611,348
ACT. RESERVA LEGAL	<u>2,748</u>
TOTAL	7'416,551

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
 ACTUALIZACION DE INVENTARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
 METODO DE COSTOS ESPECIFICOS

INVENTARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7	<u>INVENTARIOS</u>	<u>REP. EN PROC.</u>	<u>T O T A L</u>
CIFRA HISTORICA	56,977	81,917	138,894
CIFRA ACTUALIZADA (AVALUO)	<u>58,000</u>	<u>84,000</u>	<u>142,000</u>
D I F E R E N C I A	1,023	2,083	3,106

MOVIMIENTO CONTABLE
 AJUSTE 1-X7

	D	H
INVENTARIOS	1,023	
REP. EN PROCESO	2,083	
CORRECCION POR REEXPRESSION		3,106

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ACTUALIZACION DE ACTIVO FIJO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1987
METODO DE COSTOS ESPECIFICOS

FECHA DE ADQ.	CONCEPTO	CALCULO METODO HISTORICO	COSTOS AJUSTES 1986	COSTOS ESPECIFICOS IMPORTE BASE	IMPORTE AVALUO 1987	AJUSTES INCREMENTO TOTAL	CALCULO METODO FACTOR 10647.2 / INDICE	INDICES IMPORTE ACTUALIZADO	RESULTADO TEND ACT. NO MONETARIOS
MZO 1982	TERRENO	40,958	719,042	760,000	2'200,000	1'520,000	4108.2 = 2.59169	1'969,684	310,316
MZO 1982	EDIFICIO	30,013	526,987	557,000	1'504,000	947,000	4108.2 = 2.59169	1'443,571	60,429
MZO 1982	MAQ Y EQ	358,123	5'765,877	6'124,000	15'960,000	9'856,000	4108.2 = 2.59162	15'871,510	100,490
OCT 1982	MAQ Y EQ	153,482	1'611,510	1'765,000	4'700,000	2'935,000	4108.2 = 2.59169	4'574,333	125,667
MAY 1983	MAQ Y EQ	162,222	1'054,443	1'216,665	3'224,000	2'007,335	4108.2 = 2.59169	3'153,219	70,781
SEP 1984	MAQ Y EQ	301,275	1'204,725	1'506,000	3'976,000	2'470,000	4108.2 = 2.59169	3'903,085	72,915
OCT 1985	MAQ Y EQ	374,507	749,493	1'124,000	3'035,000	1'911,000	4108.2 = 2.59169	2'913,060	121,940
JUL 1986	MAQ Y EQ	644,516	644,484	1'289,000	3'351,000	2'062,000	4108.2 = 2.59169	3'140,688	10,312
MZO 1987	MAQ Y EQ	17,600		17,600	52,800	35,200	5076.0 = 2.09755	36,917	15,883
AGO 1987	MAQ Y EQ	23,312		23,312	40,340	17,928	7443.7 = 1.43036	32,057	8,283
	S U M A	2'034,137	11'030,540	13'064,677	34'359,140	21'294,463		33'824,869	534,271
ENE 1982	MOBILIARIO	819	11,781	15,600	40,580	24,960	4108.2 = 2.59169	40,430	130
ABR 1983		1,637	11,363	13,000	34,970	21,970	4108.2 = 2.59169	33,692	1,278
JUN 1983		695	2,780	3,475	9,730	6,255	4108.2 = 2.59169	9,006	724
FEB 1985		1,566	5,034	6,600	18,480	11,880	4108.2 = 2.59169	17,105	1,375
AGO 1986		1,698	902	2,600	7,800	5,200	4108.2 = 2.59169	6,738	1,062
MAY 1987		1,733		1,733	3,468	1,734	5936.2 = 1.79360	3,110	358
	S U M A	8,149	34,860	43,009	115,008	71,999		110,081	4,927
MZO 1982	EQUIPO	1,530	25,170	26,700	69,700	43,000	4108.2 = 2.59169	69,198	502
NOV 1983		2,318	10,882	13,200	34,900	21,700	4108.2 = 2.59169	34,210	690
DIC 1984		1,749	5,251	7,000	18,270	11,270	4108.2 = 2.59169	18,142	128
ABR 1985		4,751	9,549	14,300	40,040	25,740	4108.2 = 2.59169	37,061	2,979
JUL 1986		1,893	1,117	3,000	8,500	5,500	4108.2 = 2.59169	7,275	1,825
	S U M A	12,231	51,969	64,200	172,510	108,310		166,396	6,124
	GRAN TOTAL	2'125,488	12'363,398	14'488,886	38'430,658	23'941,772		37'514,591	916,067

MOVIMIENTO CONTABLE
AJUSTE 2-47

	D	H
TERRENO	1'520,000	
EDIFICIO	947,000	
MAQ. Y EQUIPO	21'294,463	
MOBILIARIO Y EQUIPO	180,309	
CORRECCION POR RECAPRESION		23'941,772

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
 CEDULA DE TRABAJO REEXPRESION CIFRAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
 METODO COSTOS ESPECIFICOS
 DEPRECIACION ACUMULADA

FECHA DE ADQ.	CALCULO METODO COSTOS ESPECIFICOS				VIDA UTIL REMAN	%	CALCULO METODO INDICES				VALORES ADQ.	RETANOM DEP'N ACUM	VALOR EN LIBROS
	CIFRAS AVIALO 19X7	DEP'N ACUM 19X7	VALOR EN LIBROS 19X7	DEP'N ACUM			VALOR REEXP 19X7	DEP'N EQUIV 19X7	VALOR EN LIBROS				
TERRENO MZO 19X2	2'280,000	-----	2'280,000	----	0		1'969,684	-----	1'969,684	310,316	-----	310,316	
EDIFICIO MZO 19X2	1'504,000	451,200	1'052,800	14.0	30.00		1'443,571	433,071	1'010,500	60,429	18,129	42,300	
MAQ Y EQ													
MZO 19X2	15'980,000	15'980,000	-----	----	100.00		15'871,510	15'871,510	-----	108,490	108,490	-----	
OCT 19X2	4'700,000	4'700,000	-----	----	100.00		4'574,333	4'574,333	-----	125,667	125,667	-----	
MAY 19X3	3'224,000	3'224,000	-----	----	100.00		3'153,219	3'153,219	-----	70,781	70,781	-----	
SEP 19X3	3'976,000	3'313,333	662,667	0.6	83.33		3'903,085	3'252,441	650,644	72,915	60,892	12,023	
OCT 19X5	3'025,000	1'707,107	1'327,893	1.7	56.25		2'913,060	1'638,596	1'274,464	121,940	68,591	53,349	
JUL 19X6	3'351,000	1'256,625	2'094,375	2.5	37.50		3'340,688	1'252,758	2'087,930	10,312	3,867	6,445	
MZO 19X7	12,800	11,000	41,600	3.2	20.83		36,917	7,499	29,227	15,833	3,313	12,523	
AGO 19X7	40,340	4,207	36,138	1.6	10.42		32,057	3,340	28,717	8,283	862	7,421	
SUMA	34'359,140	30'196,347	4'162,793				33'824,869	29'753,887	4'070,982	534,271	442,460	91,811	
MOBILIARIO													
ENE 19X2	40,560	24,336	16,224	4.0	60.00		40,430	24,258	16,172	130	78	52	
ABR 19X3	14,970	16,611	18,359	5.2	47.50		33,692	16,004	17,688	1,278	607	671	
JUN 19X4	9,730	3,487	6,243	5.4	35.84		9,006	3,228	5,778	724	259	465	
FEB 19X5	18,480	5,390	13,090	7.1	29.17		17,105	4,990	12,115	1,375	400	975	
AGO 19X6	7,800	1,105	6,695	8.6	14.17		6,738	955	5,783	1,052	150	912	
MAY 19X7	3,468	1,231	3,237	9.2	6.67		3,110	207	2,903	358	24	334	
SUMA	115,068	51,160	63,908				110,081	49,642	60,439	4,927	1,518	3,409	
EQUIPO													
MZO 19X4	69,700	69,700	-----	----	100.00		69,198	69,198	-----	502	502	-----	
NOV 19X3	34,900	34,900	-----	----	100.00		34,210	34,210	-----	690	690	-----	
DIC 19X4	18,270	18,270	-----	----	100.00		18,142	18,142	-----	128	128	-----	
ABR 19X5	40,040	38,862	1,178	0.1	97.06		37,061	35,971	1,090	2,979	2,891	88	
JUL 19X5	9,600	5,082	4,518	1.3	52.94		7,775	4,116	3,659	1,825	966	859	
SUMA	172,510	166,814	5,696				166,386	161,637	4,749	6,124	5,177	947	
TOTAL MOD. Y EQ.	287,518	217,974	69,544				276,467	211,279	65,180	11,051	6,695	4,356	
GRAN T O T A L	34'430,658	30'865,521	7'565,137				33'514,691	30'398,237	7'116,354	916,067	467,284	448,783	

DETERMINACION AJUSTE DEPRECIACION ACUMULADA

	CIFRA HISTORICA	AJUSTE 19X6	CIFRA BASE	CIFRA ACTUALIZADA	AJUSTE
DEPRECIACION EDIFICIO	9,004	131,747	140,751	451,200	310,449
DEPRECIACION MAQ. Y EQUIPO	1'383,245	9'361,500	10'744,745	30'196,347	19'451,602
DEPRECIACION MOB. Y EQUIPO	13,491	59,416	72,907	217,974	145,067
S U M A	1'405,740	9'552,663	10'958,403	30'865,521	19'907,118

MOVIMIENTO CONTABLE
AJUSTE 3-17

	D	H
CORRECCION POR REEXPRESION	19'907,118	
DEPRECIACION ACUM. EDIFICIO		310,449
DEPRECIACION MAQ. Y EQUIPO		19'451,602
DEPRECIACION MOB. Y EQUIPO		145,067

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
 CEBULA DE DEPRECIACION ACUMULADA
 ANALISIS MOVIMIENTOS DEPRECIACION ACUMULADA

FECHA DE ADQ	VALOR AVALUO 1947	DEP'N ACUM. 1947	% DEPRECIACION ACUMULADA			INTEGRACION ACUMULADA			DATOS METODO INDICES			
			ACT. 1947	INIC. 1946	PERIODO 1947	INICIAL	PERIODO	SUMA	VALOR ADQ 1947	DEP'N EQUIVALENTE INICIAL	PERIODO	ACUMULADA
EDIFICIO												
MZO 1942	<u>1'504,000</u>	<u>451,200</u>	30.00	25.00	5.00	<u>376,000</u>	<u>75,200</u>	<u>451,200</u>	<u>1'443,571</u>	<u>360,893</u>	<u>72,178</u>	<u>433,071</u>
SUMA	<u>1'504,000</u>	<u>451,200</u>				<u>376,000</u>	<u>75,200</u>	<u>451,200</u>	<u>1'443,571</u>	<u>360,893</u>	<u>72,178</u>	<u>433,071</u>
MOB Y EQUIPO												
MZO 1942	15'980,000	15'980,000	100.00	100.00	0.00	15'980,000	0	15'980,000	15'871,510	15'871,510	0	15'871,510
OC1 1942	4'700,000	4'700,000	100.00	100.00	0.00	4'700,000	0	4'700,000	4'574,333	4'574,333	0	4'574,333
MAY 1943	3'224,000	3'224,000	100.00	91.67	8.33	2'955,441	268,559	3'224,000	3'153,219	2'890,556	262,663	3'153,219
SEP 1944	3'976,000	3'313,333	83.33	58.33	25.00	2'319,333	994,050	3'313,333	3'903,085	2'276,670	575,771	3'252,441
OC1 1945	3'035,000	1'707,187	56.25	31.25	25.00	948,437	758,750	1'707,187	2'913,060	910,331	728,265	1'638,596
JUL 1946	3'351,000	1'256,625	37.50	12.50	25.00	418,875	837,750	1'256,625	3'340,688	417,586	835,172	1'252,758
MZO 1947	52,800	11,000	20.83	0.00	20.83	0	11,000	11,000	35,917	0	7,690	7,690
AGO 1947	<u>33,340</u>	<u>4,292</u>	10.42	0.00	10.42	<u>0</u>	<u>4,292</u>	<u>4,292</u>	<u>32,057</u>	<u>0</u>	<u>3,350</u>	<u>3,350</u>
SUMA	<u>34'359,140</u>	<u>30'195,347</u>				<u>27'322,006</u>	<u>2'874,261</u>	<u>30'196,347</u>	<u>33'824,869</u>	<u>26'940,986</u>	<u>2'812,901</u>	<u>29'753,887</u>
MOBILIARIO												
ENE 1942	40,560	24,336	60.00	50.00	10.00	20,280	4,056	24,336	40,430	20,215	4,043	24,258
ABR 1943	34,970	16,611	47.50	37.50	10.00	13,114	3,497	16,611	33,692	12,634	3,370	16,004
JUN 1945	9,730	3,487	35.84	25.84	10.00	2,514	973	3,487	9,006	2,327	901	3,228
FEB 1946	16,480	5,390	29.17	19.17	10.00	3,542	1,848	5,390	17,105	3,279	1,711	4,990
AGO 1947	7,800	1,105	14.17	4.17	10.00	325	780	1,105	6,738	281	674	955
MAY 1947	<u>3,568</u>	<u>231</u>	6.67	0.00	6.67	<u>0</u>	<u>231</u>	<u>231</u>	<u>3,110</u>	<u>0</u>	<u>207</u>	<u>207</u>
SUMA	<u>115,008</u>	<u>51,160</u>				<u>39,775</u>	<u>11,385</u>	<u>51,160</u>	<u>110,081</u>	<u>38,236</u>	<u>10,906</u>	<u>49,642</u>
EQUIPO												
MZO 1942	69,700	69,700	100.00	100.00	0.00	69,700	0	69,700	69,198	69,198	0	69,198
NOV 1943	34,900	34,900	100.00	100.00	0.00	34,900	0	34,900	34,210	34,210	0	34,210
DIC 1944	18,270	18,270	100.00	73.53	26.47	13,434	4,836	18,270	18,142	13,340	4,802	18,142
ABR 1945	40,040	28,062	57.06	61.76	35.30	24,728	14,134	38,862	37,051	22,889	13,092	35,971
JUL 1945	<u>9,600</u>	<u>5,082</u>	52.94	17.64	35.30	<u>1,693</u>	<u>3,389</u>	<u>5,082</u>	<u>7,275</u>	<u>1,371</u>	<u>2,755</u>	<u>4,116</u>
SUMA	<u>172,510</u>	<u>166,814</u>				<u>144,455</u>	<u>22,359</u>	<u>166,814</u>	<u>166,386</u>	<u>141,008</u>	<u>20,629</u>	<u>161,637</u>
GRAN TOTAL	<u>36'160,658</u>	<u>30'865,521</u>				<u>27'882,316</u>	<u>2'983,205</u>	<u>30'865,521</u>	<u>35'544,907</u>	<u>27'481,623</u>	<u>2'915,614</u>	<u>30'798,237</u>

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ACTUALIZACION DE CIFRAS DEL CAPITAL CONTABLE
(EXCEPTO RESULTADO DEL EJERCICIO)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1987
METODO DE COSTOS ESPECIFICOS

<u>C O N C E P T O</u>	<u>IMPORTE ACTUALIZADO</u> <u>AL 31-12-86</u>	<u>FACTOR DE ACT.</u> <u>AL 31-12-86</u>	<u>IMPORTE ACTUALIZADO</u> <u>AL 31-12-87</u>	<u>IMPORTE DE LA</u> <u>ACTUALIZACION</u>
CAPITAL SOCIAL	6'336,370	<u>10647,2</u> 4108,2 = 2.59169	16'421,907	10'085,537
RESERVA LEGAL	4,748	<u>10647,2</u> 4108,2 = 2.59169	12,305	7,557
RESULTADO DE EJERCICIO ANT.	2'171,135	<u>10647,2</u> 4108,2 = 2.59169	5'626,909	3'455,774
POSICION MONETARIA INICIAL	(5'388,878)	<u>10647,2</u> 4108,2 = 2.59169	(13'966,301)	(8'577,423)
RETANOM INICIAL FAVORABLE	<u>789,566</u>	<u>10647,2</u> 4108,2 = 2.59169	<u>2'046,310</u>	<u>1'256,744</u>
T O T A L E S	3'912,941		10'141,130	6'228,189
	MOVIMIENTO CONTABLE			
		AJUSTE 4-87		
			D	H
	CORRECCION POR REEXPRESION		6'228,189	
	ACTUALIZACION CAPITAL CONTABLE			6'228,189

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
CEDULA DE ACTUALIZACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
METODO COSTOS ESPECIFICOS
COSTO DE VENTA
(NO INCLUYE DEPRECIACION)

C O N C E P T O	IMPORTE HISTORICO	IMPORTE COSTOS ESPECIFICOS	DIFERENCIA
COSTO VENTAS 19X7	980,597	1'300,000	319,403
 INCREMENTO INVENTARIO INICIAL LLEVANDO AL COSTO			
	AJUSTE 6-x6		6,504
	DIFERENCIA POR REGISTRAR		312,899
		AJUSTE 5-x7	
	COSTO DE VENTAS	312,899	
	CORRECCION POR REEXPRESION		312,899

CEDULA DE ACTUALIZACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1987
CEDULA DE DEPRECIACION DEL EJERCICIO
METODO DE COSTOS ESPECIFICOS

CONCEPTO	VALORES AL INICIO	VALORES AL FINAL	PROMEDIO	DEPR. EN EL EJERC. (SEGUN AVALUO) 1	DEPRECIACION DEL EJERCICIO (VALORES PROM)	DEPRECIACION DEL EJERCICIO HISTORICA	AJUSTE COSTOS ESPECIFICOS
EDIFICIO	30,013	1'504,000	767,007	5	38,350	1,501	36,849
MAQUINARIA Y EQUIPO							
MZO 1982	358,123	15'980,000	8'169,062	0	- 0 -	- 0 -	- 0 -
OCT 1982	153,482	4'700,000	2'426,741	0	- 0 -	- 0 -	- 0 -
MAY 1983	162,222	3'224,000	1'693,111	8,33	141,036	13,518	127,518
SEP 1984	301,275	3'976,000	2'138,638	25	534,660	75,319	459,341
OCT 1985	374,507	3'035,000	1'704,754	25	426,189	93,627	332,562
JUL 1986	644,516	3'351,000	1'997,758	25	499,440	161,129	338,311
MZO 1987	17,600	52,800	35,200	20,83	7,332	3,667	3,665
AGO 1987	<u>22,412</u>	<u>40,340</u>	<u>31,375</u>	10,42	<u>3,269</u>	<u>2,324</u>	<u>935</u>
SUMA	2'034,137	34'359,140	18'196,640		1'611,926	349,194	1'262,332
MOBILIARIO							
ENE 1982	819	40,560	20,690	10	2,069	82	1,987
ABR 1982	1,637	34,970	18,304	10	1,830	164	1,666
JUN 1982	695	9,730	5,213	10	521	70	451
FEB 1985	1,566	18,480	10,023	10	1,002	157	845
AGO 1986	1,698	7,800	4,749	10	475	170	305
MAY 1987	<u>1,234</u>	<u>3,468</u>	<u>2,601</u>	6,67	<u>173</u>	<u>114</u>	<u>59</u>
SUMA	8,149	115,008	61,580		6,070	757	5,313
EQUIPO							
MZO 1982	1,530	69,700	35,615	0	- 0 -	- 0 -	- 0 -
NOV 1983	2,318	34,900	18,609	0	- 0 -	- 0 -	- 0 -
DIC 1984	1,749	18,270	10,010	26,47	2,650	474	2,176
ABR 1985	4,751	40,040	22,396	35,30	7,906	1,663	6,243
JUL 1986	<u>1,883</u>	<u>9,600</u>	<u>5,742</u>	35,30	<u>2,027</u>	<u>659</u>	<u>1,368</u>
SUMA	12,231	172,510	92,372		12,583	2,796	9,787
GRAN TOTAL	2'084,530	36'150,650	19'117,599		1'668,929	354,648	1'314,281

MOVIMIENTO CONTABLE
AJUSTE 6-X7

DEPRECIACION DEL EJERCICIO
(CTA. EDO. RESULTADO)
COSTO DE VENTAS

D
51,949

H

.1'262,332

CORRECCION POR REEXPRESSION

1'314,281

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
 CEDULA DE TRABAJO REEXPRESION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1917
 DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA
 (VALORES PROMEDIO DEL EJERCICIO)

PERIODO	SALDO POS. MON.	FACTOR DE INFLACION	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION
DIC 16 - ENE 17	(59,854)	<u>440.9</u> - 4108.2	(4,845)
ENE - FEB	361	<u>4761.3</u> - 4440.9	26
FEB - HZO	36,614	<u>5076.0</u> - 4761.3	2,420
HZO - ABR	35,758	<u>5520.1</u> - 5076.0	3,128
ABR - MAY	101,781	<u>5226.7</u> - 5520.1	7,571
MAY - JUN	128,766	<u>6365.7</u> - 5936.2	9,316
JUN - JUL	150,972	<u>6881.3</u> - 6365.7	12,227
JUL - AGO	192,568	<u>7443.7</u> - 6881.3	15,737
AGO - SEPT	193,683	<u>7934.1</u> - 7443.7	12,760
SEPT - OCT	246,820	<u>8595.2</u> - 7934.1	20,565
OCT - NOV	315,440	<u>9277.0</u> - 8595.2	25,021
NOV - DIC	377,017	<u>10647.2</u> - 9277.0	55,682
DIC	427,069	<u>10647.2</u> - 10647.2	0
			159,708

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
 CEDULA DE TRABAJO REEXPRESSION CIFRAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
 DETERMINACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA
 (VALORES PROMEDIO DEL EJERCICIO)

PERIODO	IMPORTE DE LA ACTUALIZACION	FACTOR DE CORRECCION 10,647.2 / INDICE	CIFRAS EQUIV. DIC. X7
DIC X6 - ENE X7	(4,845)	4,440.9 = 2.39753	(11,615)
ENE FEB	26	4,761.3 = 2.23619	58
FEB MZO	2,420	5,076.0 = 2.09755	5,076
MZO ACR	3,128	5,520.1 = 1.92880	6,033
ABR MAY	7,671	5,936.2 = 1.79360	13,759
MAY JUN	9,316	6,365.7 = 1.67258	15,582
JUN JUL	12,227	6,881.3 = 1.54726	18,919
JUL AGO	15,737	7,443.7 = 1.43036	22,510
AGO SEP	12,760	7,934.1 = 1.34195	17,123
SEP OCT	20,565	8,595.2 = 1.23873	25,475
OCT NOV	25,021	9,277.0 = 1.14769	28,716
NOV DIC	<u>55,682</u>	10,647.2 = 1.0000	<u>55,682</u>
	159,708		197,318

MOVIMIENTO CONTABLE
AJUSTE 7-X7

<u>COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO</u>	D	H
POSICION MONETARIA	159,708	
CORRECCION POR REEXPRESSION		159,708

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
CEDULA DE ACTUALIZACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO
METODO COSTOS ESPECIFICOS

DETERMINACION DEL RESULTADO AJUSTADO:	232,814
UTILIDAD DEL EJERCICIO SEGUN ESTADOS FINANCIEROS MENOS	
AJUSTE COSTO DE VENTAS	1'581,735
AJUSTE DEPRECIACION DEL EJERCICIO	51,949
AJUSTE RESULTADO POSICION MONETARIA	159,708
+ RESULTADO AJUSTADO DEL EJERCICIO	(1'560,578)
ACTUALIZACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO AJUSTADO	

CONCEPTO	IMPORTE ESTADO RESULTADO AJUSTADO	IMPORTE EQUIV. AL CIERRE EJERC	DIFERENCIA	IMPORTE EQUIV AL CIERRE EJERC	RETANOM
VENTAS	2'099,136	3'388,381	1'289,245	3'388,381	- 0 -
COSTO DE VENTAS	(2'511,926)	(4'582,303)	(1'670,377)	(4'534,736)	(47'567)
GASTOS OPERACION	(424,357)	(684,741)	(260,384)	(684,741)	- 0 -
DEPRECIACION	(57,003)	(108,944)	(51,941)	(103,602)	(5,342)
PRODUCTOS FINANCIEROS	617,032	996,000	378,968	996,000	- 0 -
OTROS PRODUCTOS	118,625	191,483	72,858	191,483	- 0 -
GASTOS FINANCIEROS	(463,676)	(748,456)	(284,780)	(748,456)	- 0 -
OTROS GASTOS	(126,485)	(257,909)	(131,424)	(257,909)	- 0 -
RES. POR POS. MON.	(159,708)	(197,318)	(37,610)	(197,318)	- 0 -
ISH Y PTU	(252,216)	(382,760)	(130,544)	(382,760)	- 0 -
+ RESULTADO DEL EJERCICIO	(1,560,578)	(2'388,567)	(825,989)	(2'333,658)	(52,909)
	AJUSTE B-X7				
ACTUALIZACION DEL CAPITAL			D	H	
RESULTADO DEL EJERCICIO			825,989		
CORRECCION POR REEXPRESSION				825,989	

NOTA:

COSTO DE VENTAS POR DEPRECIACION	1'611,926
COSTO DE VENTAS POR AVALUO REPAR.	1'300,000

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
ACTUALIZACION GASTOS OPERACION, GASTOS FINANCIEROS, OTROS GASTOS, I.S.R. Y P.T.U.

M E S	FACTOR	GASTOS OPERACION		OTROS GASTOS		GASTOS FINANCIEROS		I.S.R. Y P.T.U.	
		I M P O R T E		I M P O R T E		I M P O R T E		I M P O R T E	
		BASE	ACTUAL.	BASE	ACTUAL.	BASE	ACTUAL.	BASE	ACTUAL.
ENERO	2.39753	36,846	88,339	(3,296)	(7,902)	(13,311)	(31,914)	27,808	66,671
FEBRERO	2.23619	22,946	51,312	(7,944)	(17,764)	(8,346)	(18,663)	16,718	37,385
MARZO	2.09755	13,919	29,196	11,394	23,899	(5,123)	(10,746)	(6,068)	(12,728)
ABRIL	1.92880	38,068	73,426	11,403	21,994	(13,747)	(26,515)	20,708	39,942
MAYO	1.79360	33,636	60,330	13,304	23,860	(12,169)	(21,826)	10,177	18,255
JUNIO	1.67258	48,419	80,985	37,397	62,549	(17,449)	(29,185)	16,355	27,355
JULIO	1.54726	45,326	70,131	47,747	73,877	(16,344)	(25,288)	6,938	10,735
AGOSTO	1.43036	54,678	78,209	39,513	56,518	(19,684)	(28,155)	15,598	22,311
SEPTIEMBRE	1.34195	8,758	11,753	(77,739)	(104,322)	(3,285)	(4,408)	43,974	59,011
OCTUBRE	1.23873	62,585	77,526	(5,089)	(6,304)	(22,488)	(27,857)	44,545	55,179
NOVIEMBRE	1.14769	29,510	33,868	(7,785)	(8,935)	(10,677)	(12,254)	21,554	24,737
DICIEMBRE	1.00000	<u>29,666</u>	<u>29,666</u>	<u>(51,044)</u>	<u>(51,044)</u>	<u>(10,733)</u>	<u>(10,733)</u>	<u>33,909</u>	<u>33,909</u>
		424,357	684,741	(7,860)	(66,426)	(153,356)	(247,544)	252,216	382,760

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
CEDULA COMPLEMENTARIA ACTUALIZACION RESULTADO DEL EJERCICIO
ACTUALIZACION COSTO DE VENTAS

	CIFRAS HISTORICAS	AJUSTES COSTOS ESPECIF.	CIFRA BASE	FACTOR	CIFRA EQUIV.		METODO AJUSTES INDICES PRECIOS	CIFRA BASE INPC	CIFRA RETANOM EQUIV. DIF.
INVENTARIO INICIAL									
DICIEMBRE X6	88,746	6,504	95,250	2.59169	246,858	6,504	95,250	246,858	0
MAS:									
COSTO INCURRIDO									
ENERO X7	32,551		32,551	2.39753	78,042		32,551	78,042	
FEBRERO	29,922		29,922	2.23619	66,911		29,922	66,911	
MARZO	80,948		80,948	2.09755	169,792		80,948	169,792	
ABRIL	83,918		83,918	1.92880	161,861		83,918	161,861	
MAYO	110,708		110,708	1.79360	198,566		110,708	198,566	
JUNIO	105,333		105,333	1.67258	176,178		105,333	176,178	
JULIO	136,151		136,151	1.54726	210,661		136,151	210,661	
AGOSTO	72,310		72,310	1.43036	103,429		72,310	103,429	
SEPTIEMBRE	90,000		90,000	1.34195	120,775		90,000	120,775	
OCTUBRE	64,924		64,924	1.23873	80,423		64,924	80,423	
NOVIEMBRE	85,086		85,086	1.14769	97,652		85,086	97,652	
DICIEMBRE	<u>138,894</u>		<u>138,894</u>	1.00000	<u>138,894</u>		<u>138,894</u>	<u>138,894</u>	
SUBTOTAL	1'119,491		1'125,995		1'850,042		1'125,995	1'850,042	
MENOS:									
INVENTARIO FINAL	(138,894)	(3,106)	(142,000)	1.00000	(142,000)	0	(138,894)	(138,894)	(3,106)
COSTO DE VENTAS	<u>980,597</u>		<u>983,995</u>		<u>1'708,042</u>		<u>987,101</u>	<u>1'711,148</u>	<u>3,106</u>

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
 DETERMINACION DEL RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS DEL PERIODO

CONCEPTO	CIFRAS METODO COSTOS ESPECIFICOS	CIFRAS METODO POR INDICES	RETANOM DEL PERIODO
INVENTARIOS	142,000	138,894	3,106
ACTIVO FIJO	38'430,658	37'514,591	916,067
DEPRECIACION ACUMULADA	(30'865,521)	(30'398,237)	(467,284)
SUBTOTAL	7'707,137	7'255,248	451,889
ACTUALIZACION RESULTADO DEL EJERCICIO			
TOTAL RETANOM DEL EJERCICIO			<u>52,909</u> 504,798

AJUSTE 9-X7

	D	H
CORREC. POR REEXPRESION	504,798	
RETANOM		504,798

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A.
INTEGRACION DE LA CUENTA CORRECCION POR REEXPRESION

CEDULA	CONCEPTO	AJUSTE TOTAL	R E T A N O H	DIFERENCIA
	INVENTARIOS	1,023	1,023	-0-
	REP. EN PROCESO	2,083	2,083	-0-
	TERRENO	1'520,000	310,316	1'209,684
	EDIFICIO	947,000	60,429	886,571
	MAQUINARIA Y EQUIPO	21'294,463	534,271	20'760,192
	MOBILIARIO Y EQUIPO	180,309	11,051	169,258
	DEP'N. EDIFICIO	(310,449)	(18,129)	(292,320)
	DEP'N. MAQ. Y EQUIPO	(19'451,602)	(442,460)	(19'009,142)
	DEP'N. MOB. Y EQUIPO	(145,067)	(6,695)	(138,372)
	CAPITAL CONTABLE	(6'228,189)	-0-	(6'228,189)
	COSTO DE VENTAS	1'575,231	-0-	1'575,231
	DEP'N DEL EJERCICIO	51,949	-0-	51,949
	ACT. CAPITAL			
	(RS. DEL EJERCICIO)	788,379	52,909	735,470
	RETANOM DEL PERIODO	(504'798)	(504'798)	-0-
	SUBTOTAL	(279,668)	-0-	(279,668)
	REPOMO	197,318	-0-	197,318
	DIFERENCIAS	<u>82,350</u>	-0-	<u>82,350</u>
		-0-		-0-

AJUSTE 10-X7

	D	H
ACTUALIZACION CAPITAL (RESULTADO DEL EJERCICIO)	82,350	
CORRECCION POR REEXPRESION		82,350

ESQUEMAS DE MAYOR
ACTUALIZACION EJERCICIO 19X7
METODO COSTOS ESPECIFICOS

INVENTARIOS		
1-X6)	2,374	
	2,374	(6-X6)
1-X7)	1,023	
	3,397	2,374
SDO)	1,023	

TERRENOS		
2-X6)	719,042	
2-X7)	1,520,000	
	2,239,042	
SDO)	2,239,042	

EDIFICIO		
2-X6)	526,987	
2-X7)	947,000	
	1,473,987	
SDO)	1,473,987	

REPARACIONES EN PROCESO		
1-X6)	4,130	
	4,130	(6-X6)
1-X7)	2,083	
	6,213	4,130
SDO)	2,083	

MAQUINARIA Y EQUIPO		
2-X6)	11,030,540	
2-X7)	21,294,463	
	32,325,003	
SDO)	32,325,003	

MOBILIARIO Y EQUIPO		
2-X6)	86,829	
2-X7)	180,309	
	267,138	
SDO)	267,130	

DEP'N ACUMULADA EDIFICIO		
		131,747 (3-X6)
		310,449 (3-X7)
	442,196	
SDO)	442,196	

DEP'N ACUMULADA MAQUINARIA Y EQ.		
		9,361,500 (3-X6)
		19,451,602 (3-X7)
	28,813,102	
SDO)	28,813,102	

DEP'N ACUMULADA MOBILIARIO Y EQ.		
		59,416 (3-X6)
		145,067 (3-X7)
	204,483	
SDO)	204,483	

ESQUEMAS DE MAYOR

132

ACTUALIZACION EJERCICIO 19X7

METODO COSTOS ESPECIFICOS

CORRECCION POR REEXPRESION INICIAL

3-X6)	9,552,663	6,504 (1-X6)
4-X6)	7,416,615	12,363,398 (2-X6)
		4,599,378 (5-X6)
	<hr/>	
	16,969,278	16,969,278
	<hr/>	

ACTUALIZACION CAPITAL CONTABLE

		7,416,615 (4-X6)
8-X7)	825,997	5,228,189 (4-X7)
10-X7)	82,350	
	<hr/>	
	908,339	13,644,804
	<hr/>	
		12,736,465 (SDO)

RESULTADO POR POS. MONETARIA INICIAL

5-X6)	5,389,273	
	<hr/>	
		5,389,273
	<hr/>	
SDO)	5,389,273	

CORRECCION POR REEXPRESION DEL PERIODO

3-X7)	19,707,118	3,106 (1-X7)
4-X7)	6,228,189	23,941,772 (2-X7)
9-X7)	504,798	312,899 (5-X7)
		1,314,281 (6-X7)
		159,708 (7-X7)
		825,989 (8-X7)
		82,350 (10-X7)
	<hr/>	
	26,640,105	26,640,105
	<hr/>	

R E T A N O M

		789,897 (5-X6)
		504,798 (9-X7)
	<hr/>	
		1,294,695
	<hr/>	
		1,294,695 (SDO)

COSTO DE VENTAS

6-X6)	6,504	
5-X7)	312,899	
6-X7)	1,262,332	
	<hr/>	
		1,581,735
	<hr/>	
SDO)	1,581,735	

GASTOS GENERALES
DEPRECIACION DEL EJERCICIO

6-X7)	51,949	
	<hr/>	
	51,949	
	<hr/>	
SDO)	51,949	

COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO
POSICION MONETARIA OPERACIONAL

7-X7)	159,708	
	<hr/>	
		159,708
	<hr/>	
SDO)	159,708	

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1987
 METODO DE COSTOS - ACTUALIZACION FINAL
 (MILES DE PESOS)

<u>A C T I V O</u>	IMPORTE ACTUALIZADO	IMPORTE HISTORICO	DIFERENCIA	<u>P A S I V O</u>	IMPORTE ACTUALIZADO	IMPORTE HISTORICO	DIFERENCIA
<u>CIRCULANTE</u>				<u>CIRCULANTE</u>			
CAJA Y BANCOS	85,845	85,845	- 0 -	CREDITOS BANCARIOS	30,000	30,000	- 0 -
INVERSIONES EN VALORES	173,000	173,000	- 0 -	PROVEEDORES	106,850	106,850	- 0 -
CLIENTES	353,650	353,650	- 0 -	ACREEDORES DIVERSOS	<u>85,100</u>	<u>85,100</u>	- 0 -
DOCUMENTOS POR COBRAR	194,118	194,118	- 0 -	SUMA	221,950	221,950	
INVENTARIOS	56,000	56,977	1,023	<u>FIJO</u>			
REPARACIONES EN PROCESO	<u>84,000</u>	<u>81,917</u>	<u>2,083</u>	DOCUMENTOS POR PAGAR	82,594	82,594	- 0 -
SUMA	948,613	945,507	3,106	CREDITOS BANCARIOS	<u>75,000</u>	<u>75,000</u>	- 0 -
<u>FIJO</u>				SUMA	157,594	157,594	- 0 -
TERRENO	2'280,000	40,958	2'239,042	TOTAL PASIVO	379,544	379,544	
EDIFICIO	1'504,000	30,013	1'473,987	<u>CAPITAL</u>			
DEP'N. EDIFICIO	(451,200)	(9,004)	(442,196)	CAPITAL SOCIAL	533,915	533,915	- 0 -
EDIFICIO NETO	1'052,800	21,009	1'031,791	RESERVA LEGAL	2,000	2,000	- 0 -
MAQUINARIA Y EQUIPO	34'359,140	2'034,137	32'325,003	RESULTADO EJERC. ANT.	559,787	559,787	- 0 -
DEP'N. MAQ. Y EQUIPO	(30'196,347)	(1'383,245)	(28'813,102)	RESULTADO DEL EJERC.	(1'560,578)	232,614	(1'793,392)
MAQUINARIA Y EQUIPO NETO	4'162,793	650,892	3'511,901	RESULTADO POR POS. MON.	(5'389,273)	- 0 -	(5'389,273)
MOBILIARIO Y EQUIPO OFICINA	287,518	20,380	267,138	ACTUALIZACION DEL CAP.	12'736,465	- 0 -	12'736,465
DEP'N. MOB. Y EQ. OFINA	(217,974)	(13,491)	(204,483)	RETANOM	<u>1'294,695</u>	<u>0 -</u>	<u>1'294,695</u>
MOBILIARIO Y EQ. OFICINA NETO	<u>69,544</u>	<u>6,889</u>	<u>62,655</u>	TOTAL CAPITAL	8'177,011	1'328,516	6'848,495
SUMA	7'565,137	719,748	6'845,389				
<u>DIFERIDO</u>							
PRIMAS Y SEGUROS	<u>42,805</u>	<u>42,805</u>	<u>- 0 -</u>				
SUMA ACTIVO TOTAL	8'556,555	1'708,060	6'848,495		8'556,555	1'708,060	6'848,495

MAQUINARIA Y EQUIPO PARA LA CONSTRUCCION, S.A. DE C.V.
 ESTADO DE RESULTADOS ACTUALIZADOS DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7
 METODO DE COSTOS ESPECIFICOS
 (MILES DE PESOS)

CONCEPTO	CIFRAS ACTUALIZADAS	CIFRAS HISTORICAS	DIFERENCIAS
INGRESOS:			
POR ARRENDAMIENTO	1'828,756	1'828,756	0
POR REPARACIONES	<u>270,380</u>	<u>276,380</u>	0
TOTAL INGRESOS	2'099,136	2'099,136	0
COSTOS:			
POR ARRENDAMIENTO	2'562,522	1'066,634	1'495,888
POR REPARACIONES	<u>349,404</u>	<u>367,557</u>	<u>85,847</u>
TOTAL COSTOS	2'911,926	1'434,191	1'477,735
RESULTADO BRUTO	(812,790)	768,945	(1'581,735)
GASTOS DE OPERACION	174,109	179,109	0
GASTOS GENERALES	<u>307,251</u>	<u>255,302</u>	<u>51,949</u>
TOTAL DE GASTOS	481,360	434,411	46,949
RESULTADO DE OPERACION MENOS COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	(1'294,150)	339,534	(1'633,684)
PRODUCTOS FINANCIEROS	(617,032)	(617,032)	0
GASTOS FINANCIEROS	463,676	463,676	0
RESULTADO POR POS.MONETARIA OPER.	<u>159,708</u>	<u>0</u>	<u>159,708</u>
SUMA C.I.F.	6,352	(153,356)	159,708
OTROS PRODUCTOS	118,625	118,625	0
OTROS GASTOS	<u>126,485</u>	<u>126,485</u>	<u>0</u>
T O T A L	7,860	7,860	0
RESULTADO ANTES DE IMP.	(1'308,362)	485,030	(1'793,392)
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA	203,713	203,713	0
PART. TRAB. EN UT.	<u>48,503</u>	<u>48,503</u>	<u>0</u>
RESULTADO NETO	(1'560,578)	232,814	(1'793,392)

CAPITULO VI
RECOMENDACIONES GENERALES EN
EPOCAS DE INFLACION

6.1 DE PLANEACION

La planeación es una de las funciones administrativas más importantes y la consideramos como una herramienta para reducir la incertidumbre y el cambio, lo cual ayudará a manejar con mayor certeza la inflación, además es un requisito indispensable en la administración actual, porque a través de ella se logrará mayor eficiencia evitando improvisaciones, permitiendo así enfrentar con mayor seguridad el futuro. Es indispensable establecer la Planeación en organizaciones donde no exista y mejorarla en caso contrario.

¿Porqué consideramos que es un instrumento que ayuda si no a combatir a la inflación, si a manejarla de manera que su impacto en la empresa no sea subestimada, es decir, sea reconocida en toda su magnitud?. La respuesta es que la Planeación incluye la selección entre diversos cursos alternativos de acción, que ayudarán a seleccionar los más adecuados a los problemas que se presenten; en el caso de la inflación se debe estar preparado para los cambios que ocurran en el mercado y el aumento de los costos.

Por lo tanto es necesario planear a todos los niveles de manera que todas las funciones administrativas sean eficaces y contribuyan a lograr los objetivos.

Ahora identifiquemos las metas de la Planeación: Dirigir todos los esfuerzos a la consecución de los objetivos, esto es, centrar la atención hacia ellos; lograr que exista menor incertidumbre y estar preparados para cualquier cambio, de manera que las eventualidades sean superadas con acierto; minimizar los costos, es decir, la Planeación ayuda a que exista una mayor eficiencia en todas las operaciones de la empresa reduciendo con esto costos y gastos.

Una vez visto del porque se debe planear, pasemos ahora a determinar los requisitos mínimos de una buena Planeación. Esta debe partir de un estudio integral, el cual debe de contar con un estudio de mercado que nos permita conocer con anticipación la demanda probable del mismo, lo que a su vez nos facilitará hacer las modificaciones necesarias a la capacidad instalada, ya sea ampliación si el mercado en su momento nos lo permite, o reducirla y no tener capacidad ociosa por mucho tiempo con costos innecesarios. Otro punto importante es el conocer la situación real de la empresa a

nivel financiero, para esto será necesario hacer un estudio que nos permita conocer los recursos con que cuenta.

La planeación es vital por la razón de conocer de antemano los posibles problemas financieros, los cuales se podrán solucionar por el hecho de identificarlos a tiempo, así - como el tener identificadas las fuentes con antelación, de modo que exista un margen de negociación para la empresa. Dicha planeación deberá estar invariablemente acorde - a las necesidades de la organización de manera que no se consuman más recursos de los - que se obtengan, en otras palabras hay que tener en cuenta la relación costo-beneficio, - además de que su elaboración debe ser flexible en virtud de que las cifras son inexatas - por las estimaciones de las mismas.

De la variación estandares-reales se deberá responsabilizar a cada departamento mejorando modos de actuación. Pero para que la Planeación cumpla sus metas y pueda hacer frente a la inflación con mejores posibilidades de éxito es necesario aplicar políticas acordadas a la situación. Algunas de esas políticas quizás ya están implantadas pero habrá que remarcarlas, a continuación se mencionan algunas de ellas.

1. La disciplina es un elemento importante en el control de costos y gastos de modo que estos se cumplan o se acerquen lo mas posible a los presupuestos establecidos. Para ello será necesario dictar o mejorar normas que regulen los procedimientos al respecto y se logré un buen control administrativo.
2. Se deberá revisar frecuentemente los estandares con los reales en las operaciones de la empresa de manera que permita conocer las desviaciones y - estas se puedan corregir a tiempo.
3. Establecer procedimientos que de algún modo permitan conocer el grado en que afectarán a la organización los factores económicos (estimación del mercado de productos a nivel nacional e internacional, mercado de dinero, de capitales, situación económica, etc.). Para conocer lo anterior es necesario un estudio constante de políticas gubernamentales, comportamiento de - la economía, etc.

4. *Utilizar en la Planeación cifras actualizadas, donde las cifras históricas - funcionen únicamente como punto de referencia y poder tomar así un - - curso de acción real.*
5. *Analizar en la Planeación los incrementos que se estimen por volumen y separarlos de los incrementos provocados por el aumento de precios.*
6. *Contar con un flujo de información adecuado, en la Planeación esto es muy importante, ya que la organización al tener un flujo de información adecuado le permitirá a los ejecutivos que la dirigen tomar decisiones más correctas y acertadas.*

6.2 FINANCIERAS

La correcta asignación de recursos permite a la empresa cumplir con sus objetivos, pero el adecuado manejo de dichos recursos es difícil en cualquier tiempo y se vuelve más crítica su administración en situaciones con inestabilidad económica.

Es así como las políticas financieras de la organización en períodos con altas tasas de inflación necesitan ser analizadas de tal forma que se adecuen a las necesidades del - momento y se remarquen las que sean más importantes para la función financiera de la - empresa.

Dentro de las políticas a considerar se encuentran las siguientes:

1. *Debe existir una adecuada Planeación Financiera mediante el uso de modelos matemáticos que incluyan estudios económicos, previendo la influencia de los diferentes factores (Político, económico y social) en los planes de la empresa, esta planeación debe considerar los aumentos de ventas por volumen y los ocasionados por los aumentos constantes de precios.*
2. *La incertidumbre ocasionada por la inestabilidad económica obliga el análisis de riesgo que se quiere y a su vez se pueda manejar, una vez determina*

do este renglón se deben buscar fórmulas de equilibrio que asimilan los cambios del mercado.

Quando existe inestabilidad de la demanda el apalancamiento financiero debe tornarse un poco más prudente de manera que no se perjudique la liquidez y el rendimiento ocasionado por las altas tasas de financiamiento.

3. *Analisis de los recursos que puede generar la empresa por sus propias - - operaciones y determinar los complementarios dando prioridad a la reinversión de utilidades que permita a la entidad conservar su capacidad - - operativa, un estudio sobre el reparto de dividendos reales permitirá que la empresa no se descapitalice. Ello en virtud de que en primer lugar - las utilidades contables normalmente no estan respaldadas por el flujo de efectivo, en segundo lugar por que se observan mayores utilidades por - - efecto inflacionario ya que existen mayores ingresos con menores costos y gastos por lo tanto se deberán hacer ajustes obteniendo así una utilidad mas real. Además se deben crear reservas de capital que permitan reforzar este renglón por la pérdida de su poder adquisitivo.*
4. *Revisar con frecuencia las decisiones de fabricar, comprar o arrendar, - - tomando en cuenta lo que resulte más rentable para la empresa; por ejemplo determinar si es más económico producir más o si es más conveniente dar a maquila; comparar si es mejor comprar maquinaria o arrendarla, etc.*
5. *Constante revisión de costos y gastos de manera que su aumento se incluy en los precios y la rentabilidad de los productos sean los adecuados o - lo más cercano a lo planeado y a su vez permita la reposición de los factores que participan en la producción de los bienes de servicios.*
6. *Estudio frecuente de los productos cuya rentabilidad no es la esperada, - - permitiendo así la decisión de eliminarlos si es lo más conveniente, aprovechando a su vez esos recursos a productos que generen mayores utilidades.*

7. *Eficiente administración de activos de modo que se aumente cuando se requiera para tener una mayor participación en el mercado o para modernizar la maquinaria y equipo por cambios en la tecnología evitando incurrir en mayores costos. Por la importancia de los recursos que implica y por los efectos en el futuro así como el riesgo, este renglón es muy importante y se hace necesario revisar los estudios de selección de inversiones de modo que se consideren las diferentes alternativas y se seleccionen los proyectos más rentables. Modificar las políticas de depreciación de manera que se refleje en resultados y se reponga dicho activo.*

8. *Optimizar el ciclo financiero a corto plazo, para ello es indispensable formular normas que aseguren un control más estricto del capital operativo buscando contar con liquidez por lo que se debe optimizar el ciclo financiero a corto plazo y se deben hacer únicamente inversiones con tasas reales de rendimiento atractivas. Eficiente manejo de cuentas por cobrar, este renglón representa el financiamiento interno por excelencia para las operaciones de la empresa; su administración debe estar dirigida a contar con la suficiente liquidez que solvente necesidades, por lo tanto se deben minimizar ventas a crédito.*

Es indispensable contar con políticas adecuadas en la selección de clientes, créditos, descuentos, plazos, etc., que logren un equilibrio entre riesgo y rendimiento no inmovilizando demasiados fondos de modo que no ponga en peligro la capacidad de liquidar pasivos.

9. *Adecuar el nivel de inventarios, en consecuencia se deben realizar comparaciones entre el costo de mantener inventarios altos contra el aumento de los precios por la tasa de inflación del o productos a comprar, así como la inseguridad; se deberán evaluar al mismo tiempo la posibilidad de comprar al contado o a crédito al seleccionar la alternativa se considerará el costo de oportunidad.*

10. *Mejorar los canales de distribución buscando que éstos sean más dinámicos por ejemplo reducir el tiempo entre facturación y despacho.*

11. *Utilizar al máximo los estímulos fiscales. Para esto es necesario estudiar y analizar las leyes fiscales con la finalidad de pagar menos impuestos dentro del marco legal, es indispensable para lograr lo antes mencionado establecer una planeación fiscal.*

6.3 DE PRODUCTIVIDAD

Uno de los principales problemas a que se enfrentan los países como el nuestro es la productividad, la cual permite un mejor grado de desarrollo.

A la productividad se le considera como única fuente generadora de riqueza, de ahí su importancia y el porqué se le considera como un gran reto de nuestro país.

Desde el punto de vista de la empresa, la Productividad es un requisito fundamental, ya que mientras más elevada sea ésta permitirá un mayor crecimiento de la misma. Maximizando utilidades y con su expansión se crearán mayores empleos, tendrá un mercado más amplio a nivel nacional y una mayor penetración y competitividad en el mercado mundial.

La definición de Productividad es:

"La eficacia relativa, con que se utilizan los recursos disponibles, para producir bienes o para prestar servicios".²¹

El uso más eficiente de los recursos reduce el desperdicio y hace que los recursos más escasos sean administrados racionalmente de modo que los costos sean reducidos, y al disminuir éstos y aumentando la producción se ésta contribuyendo a combatir la inflación.

La Productividad entonces se encuentra en el individuo, él cual mediante actitudes y por medio de acciones puede lograr que los recursos a su alcance sean productivos. En la empresa, el punto de partida para lograrlo está en la administración mientras exista capacidad administrativa, existirá un adecuado manejo y aplicación de recursos.

21 CARL HEYEL
ENCICLOPEDIA DE GESTION Y ADMINISTRACION DE EMPRESAS
Pag. 928, Edit. Grijalbo, España 1984

La productividad es parte de la educación y del grado de cultura de una sociedad, ya que estos factores inducen al hombre a hacer bien las cosas, con mayor calidad al — menor costo posible y optimización de recursos.

Dentro de las Políticas recomendables encaminadas a obtener una mayor Productividad se encuentran las siguientes:

1. *Estudio del comportamiento de los recursos humanos de manera que se comprendan mejor sus características (Posibilidades y Limitaciones) y — dirigirla a nuestra realidad, evitando caer en el error de aplicar estudios de países con diferente cultura.*
2. *Eficiente administración de los recursos humanos, principal recurso con que cuenta la empresa, porque invariablemente en este factor descansa el éxito o fracaso del negocio, es decir, en sus manos está el destino de la organización.*
3. *Implantar sistemas de motivación de manera que se encause el esfuerzo tanto a los objetivos de la organización como a los personales pero sin — llegar a grados manipulatorios de los recursos humanos.*
4. *Complementar la educación del individuo. Los conocimientos adquiridos ayudan al personal a aprovechar mejor sus aptitudes, logrando así — una mayor productividad, considerando este aspecto como inversión y no como gasto. Es importante ayudar a que el empresario cambie su mentalidad al respecto.*
5. *Mayor capacitación y entrenamiento de manera que aumente la capacidad de los recursos humanos, lo que ayuda a mejorar las operaciones de — la empresa, creando posibilidades de lograr tecnología propia que abata costos, esto influiró en un impacto favorable en las utilidades de la — — empresa.*
6. *Instaurar sistemas que permitan la participación activa de los recursos —*

humanos en cualquier nivel de manera que aporten ideas en el mejoramiento de su propio trabajo o en el funcionamiento general de su área, esto se puede lograr por medio de recibir sugerencias. Para que la participación sea efectiva se deberá promover la comunicación de modo que se mejore el ambiente laboral y se pierda el temor de modificar ideas, problemas, etc., que ayuden a reducir pérdidas económicas.

7. *Estudiar las condiciones de trabajo, así como su impacto en la empresa, porque un ambiente limpio, iluminado y con buenas relaciones mejorará las condiciones para que exista una mayor eficiencia del trabajador.*
8. *Establecer medidas más estrictas en el control de calidad como el de establecer técnicas estadísticas de manera que se puedan identificar fuentes de desperdicio y se reduzcan al mínimo.*
9. *Para lograr productividad es necesario la eficiencia de la empresa mediante la modernización de la planta productiva vía nuevas inversiones, reemplazo de equipos, actualización de la tecnología y procesos de producción, y eficiencia en su participación en el mercado y en la asignación de capital.*
10. *Optimizar las relaciones laborales de manera que los contratos colectivos de trabajo sean lo más justos posibles, logrando con esto que los trabajadores eleven la producción, sintiéndose a gusto en la empresa por las prestaciones que se les otorga.*
11. *Es importante planear y llevar a cabo una permanente información sobre cambios en materiales, cambio o mejoramiento de los métodos de trabajo, revisar los diseños de producción, modernización de técnicas y procedimientos todos estos aspectos en conjunto ayudarán a lograr la Productividad.*

Estas son entre otras las recomendaciones básicas que consideramos que ayudarán a las empresas a contrarrestar el impacto de la inflación.

CONCLUSION

La inflación es un fenómeno completo que se ha presentado en diversas etapas de la vida económica de México con diferente intensidad. En el desarrollo del presente trabajo se han estudiado las distorsiones que provoca a la economía en general y los múltiples trastornos ocasionados a la empresa en particular.

Por lo tanto, consideramos que se deben de tomar medidas enérgicas que ayuden a nivel nacional a combatir el citado cáncer económico logrando con ello retomar el crecimiento sano que se vuelve imperioso en un país como México con altas necesidades de desarrollo.

A nivel empresa, analizamos concretamente la distorsión que se presenta en la información financiera ocasionada por los graves problemas que se presentan en el sistema contable. Ahora bien para que exista una información completa y útil a los diferentes interesados, es necesario actualizar la información financiera mediante ajustes, ya sea por el método de C.N.C.P., o el de costos específicos; cuya esencia es corregir las deficiencias de dicha información.

Los métodos antes mencionados hacen ajustes tanto al estado de situación financiera como al estado de resultados con valores históricos, obteniendo así una información más real.

Lo manifestado anteriormente queda más claro al hacer comparaciones de la información de los capítulos IV y V, la información con valores históricos difiere considerablemente con la que contiene ajustes, presentando ésta una situación más upagada a la realidad económica de la empresa, en virtud de que los ajustes presentados incluyen el impacto inflacionario en los diferentes rubros que componen los estados financieros y que se deben actualizar.

Analizadas las comparaciones se llega a la conclusión del imperativo de que la información financiera sea actualizada para que cumpla satisfactoriamente con su cometido, ésta actualización como se ha visto se puede realizar por medio del método que se ajuste más a las necesidades de la empresa, contando así la administración con bases suficientes que le ayudarán a tomar mejores decisiones tendientes a mejorar resultados.

La actualización de la información en conjunto con las políticas recomendadas en el capítulo VI, consideramos que son herramientas suficientes no solo en la permanencia de la empresa sino en su crecimiento.

B I B L I O G R A F I A

- Análisis e Interpretación de la Información Financiera
García Mendoza Alberto
Edit. CECSA
México, 1986
- Contabilidad para la Inflación
Sidney Davidson
Edit. CECSA
México, 1986
- La reexpresión Fiscal y el I.S.R.
Dominguez Orozco Jaime
Ediciones Fiscales ISEF, S.A.
México, 1987
- Análisis e Interpretación de Estados Financieros
Perdomo Moreno Abraham
Edit. ECSA
México, 1986
- Inflación Estudio económico, Financiero y Contable
Ortega Pérez de León Armando (Coordinador)
Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas
México, 1982
- La Gestión del Flujo de Caja y del Capital en Tiempo de Inflación
Rachlin Robert
Modern Business Reports
New York, E.U.A.
- Administración Financiera e Inflación
Harold Bierman, Jr.
Edit. CECSA
México, 1986
- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
Instituto Mexicano de Contadores Públicos
México, 1986
- Aplicación Práctica del Boletín B-10
Pérez Reguera Martínez de Escobar Alfonso
Instituto Mexicano de Contadores Públicos
México, 1986
- Impacto de la Inflación en el Sistema Contable
Franco Bolaños Alfonso y Mariani Ochoa Rene
Edit. PAC, S.A. de C.V.
México, 1985

- Los Estados Financieros: su análisis e interpretación

Pérez Harris
Edit. ECASA
México, 1980

- Inflación y Descapitalización

Hernandez de la Portilla Alejandro
Edit. ECASA
México, 1987

- Manual de Teoría Económica

Stanier Alfredo W. y Haque C. Douglas
Ediciones Aguilar
España, 1981

- Teoría del Comercio Internacional

Torres Goytan Ricardo
Edit. Siglo XXI
México, 1985

- México Hoy

González Casanova y Florescano Enrique (Coordinadores)
Edit. Siglo XXI
México, 1981

- Revista Ejecutivos de Finanzas

Instituto Mexicano de Finanzas
Mayo, 1984

- Revista Ejecutivos de Finanzas

Instituto Mexicano de Finanzas
Noviembre, 1981