

300608
4
20

UNIVERSIDAD LA SALLE

ESCUELA DE CONTADURIA
Y ADMINISTRACION

INCORPORADA A LA U.N.A.M.



"ADOPCION DE LOS LINEAMIENTOS DEL BOLETIN B-10
EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL"

SEMINARIO DE INVESTIGACION CONTABLE
QUE PARA OBTENER EL TITULO DE
LICENCIADO EN CONTADURIA

PRESENTA

CARLOS ALBERTO DIAZ REAL

México, D. F.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

1989



Universidad Nacional
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

Biblioteca Central



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

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

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

300608

4
20

UNIVERSIDAD LA SALLE
ESCUELA DE CONTADURIA
Y ADMINISTRACION
INCORPORADA A LA U.N.A.M.



"ADOPCION DE LOS LINEAMIENTOS DEL BOLETIN B-10
EN UNA EMPRESA INDUSTRIAL"

SEMINARIO DE INVESTIGACION CONTABLE
QUE PARA OBTENER EL TITULO DE
LICENCIADO EN CONTADURIA

PRESENTA

CARLOS ALBERTO DIAZ REAL

México, D. F.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

1989

INDICE

	<u>Hoja</u>
INTRODUCCION	5
CAPITULO I	GENERALIDADES
1. Antecedentes	8
2. Definición de partidas monetarias y no monetarias	16
CAPITULO II	LINEAMIENTOS DEL B-10
1. Métodos de actualización aprobados por la Comisión de Principios de Contabilidad del IMCP.	19
1.1 Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.	19
1.2 Métodos de costos específicos.	20
2. Normas vigentes	23
3. Reglas de presentación y revelación suficiente en estados financieros.	29
CAPITULO III	APLICACION PRACTICA DE LOS LINEAMIENTOS DEL B-10
1. Caso práctico	33
2. Tratamiento de situaciones particulares	156
3. Impacto en el análisis e interpretación de estados financieros reexpresados.	161
CONCLUSION	167
BIBLIOGRAFIA	169

INTRODUCCION

Durante los últimos años, México ha sido víctima de uno de los problemas más desconcertantes del mundo actual: la inflación. Su origen es multifacético y su solución representa un reto muy difícil de lograr. Depende del esfuerzo que todos y cada uno de los mexicanos hagamos en nuestro quehacer diario para llegar a tal meta. Como licenciados en contaduría pública, tenemos la obligación profesional de preparar, revisar e interpretar información financiera que cumpla con los requisitos que para la misma señala el Boletín A-1 de la Comisión de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (CPC) del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. (I.M.C.P.), y que son: utilidad, confiabilidad y provisionalidad. Bajo el entorno inflacionario que día con día se vive en México no es posible lograr lo anterior si la información financiera que sirve de base para la toma de decisiones no reconoce los efectos que en ella produce la inflación; las decisiones financieras estarían basadas en información financiera que en mayor o menor grado perderían significado económico al no mostrar cifras más representativas de la entidad.

El presente seminario de investigación tiene como propósito fundamental proporcionar una herramienta que sirva de apoyo didáctico a quienes inician el estudio del tratamiento contable que la profesión le ha dado a los efectos de la inflación en la información financiera, así como a los estudiosos, catedráticos, a todos aquellos interesados en el tema y de manera especial a los encargados de producir información financiera que sea preparado de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Por ello se ha dado un especial enfoque hacia el aspecto práctico más que al teórico, sin que por ello deje de tener importancia la teoría, pues esta viene siendo el fundamento del primero. En el capítulo III se muestra un caso práctico con las situaciones más comunes en la actualización de las cifras de los estados financieros, en donde además se conjugan con otros aspectos técnicos de la contabilidad como son UEPS monetario y método de participación. Dado que en un sólo caso práctico no es posible incluir todas las situaciones posibles, en la sección dos del mismo capítulo se muestra un complemento acerca del tratamiento de situaciones no contempladas en el caso práctico.

Lo expuesto a lo largo de todo el seminario de investigación no se enfoca de ninguna manera a proporcionar una solución al problema inflacionario. Tampoco pretenden juzgar los lineamientos del Boletín B-10 de la C.P.C. del I.M.C.P. La mecánica mostrada por la aplicación del B-10 no es de ninguna manera la única, puesto que mientras su desarrollo no se aleje de los lineamientos que marca el propio boletín y sus documentos de adecuaciones, no existe desviación a los principios de contabilidad.

HIPOTESIS: Los estados financieros emanados de la contabilidad financiera no pueden cumplir con el fin primordial de servir de base para la toma de decisiones si éstos no reconocen el efecto que sobre los mismos produce el fenómeno inflacionario.

CAPITULO I

GENERALIDADES

1. Antecedentes

2. Definición de conceptos

1. Antecedentes

Indudablemente la evolución de la técnica contable está auspiciada por nuevos cambios relativos a la forma general y particular de adecuarla a las necesidades cambiantes de los usuarios de la información financiera. Esto queda plenamente corroborado con la promulgación del Boletín B-10, que viene siendo quizá el pronunciamiento normativo que mayor trascendencia ha dejado en la técnica contable en México. El surgimiento del mencionado boletín nació de la necesidad que la profesión contable tiene por lograr producir información financiera que realmente sirva de base en la toma de decisiones, ya que desde hace varios años, como se mencionó en la introducción, el efecto inflacionario hizo que la información financiera de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (P.C.G.A.) fuera perdiendo significado al no poder representar con letras y números lo que contablemente representaba una entidad. Sin embargo en las mismas raíces de los propios P.C.G.A. se vislumbraba ya la apertura a cambios trascendentales en la forma de preparar y presentar la información financiera básica. El principio de REALIZACION, por ejemplo, nos previene que al ocurrir cambios externos a la entidad, que afecten a ésta y cuyo efecto pueda cuantificarse razonablemente en términos monetarios, debe hacerse. Por otro lado el principio de VALOR HISTORICO ORIGINAL nos da la pauta a que los mismos valores históricos deben modificarse en forma sistemática y razonable cuando hayan perdido su significado (razón por la cual el B-10 no se opone de ninguna forma a este principio). Además, debido a la IMPORTANCIA RELATIVA que representa o que puede representar un valor actualizado de uno histórico, debe por lo mismo, reflejarse dentro de la contabilidad y sus consecuentes estados financieros. Si analizamos cada uno de los demás principios de contabilidad, encontraremos alguna justificación más en cada uno de ellos para el apego a los lineamientos del B-10, ya que la contabilidad debe ser un todo en conjunto aplicado en cada entidad en particular.

El problema en cuestión tuvo desde sus orígenes diferentes soluciones parciales tanto por parte de los encargados de producir la información financiera, como de la profesión misma. Por ejemplo, muchas empresas adoptaron el método de valuación de inventarios UEPS, por reflejar éste un costo más actual en el estado de resultados, sin embargo sus inventarios quedaban subvaluados. Un gran número de empresas se apegaron al Boletín 2 de la "serie azul", REVALUACION DE ACTIVOS FIJOS, emitido por el I.M.P.C. con carácter provisional. Como consecuencia paralela del problema inflacionario se adicionó la devaluación del peso mexicano (1976), efecto que perjudicó sustancialmente a las empresas con deudas en moneda extranjera, las que no estaban preparados para un golpe de tal magnitud. Aún y cuando la C.P.C. publicó en 1973 el Boletín B-5 "REGISTRO DE TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA", éste documento no prevía el problema en toda su amplitud. Concientes del problema y de las graves consecuencias que se esperaban en un futuro, la C.P.C. en noviembre de 1978 emitió un proyecto de boletín acerca de la "revelación de la inflación en la información financiera", esfuerzo que sirvió de base para auscultación y posterior elaboración del Boletín B-7 "REVELACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA", publicado en febrero de 1980. Como su nombre lo indica, el B-7 sólo pretendía revelar los efectos de la inflación en la información financiera. No establecía como normatividad su registro, sino que a partir de los estados financieros preparados sobre una base histórica, mostrar a través de notas complementarias a los mismos, los efectos que la inflación ha producido en deformación de la misma información financiera. Pero un problema tan trascendental no podía quedar relevado a ser presentado en estados financieros tan sólo en notas complementarias. Así fue como poco a poco la C.P.C. en su constante empeño por buscar cada vez una mejor solución contable al problema, publicó en febrero de 1981 la circular 14 en donde se

estableció que las fluctuaciones cambiarias deben ser afectadas directamente en el estado de resultados del período contable en que se realicen. En febrero de 1983 se publicó la circular 19, tendente a complementar la circular 14.

Con base en la experiencia de estos antecedentes, por fin en junio de 1983 se publicó el boletín B-10, "RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA", columna vertebral del presente seminario de investigación, derogando en consecuencia el boletín B-7. El B-10 adopta un "enfoque parcial simplificado", reconociendo que la actualización de los estados financieros debe registrarse en la contabilidad y que en un primer término deben actualizarse por lo menos los inventarios, el activo fijo, la depreciación acumulada y del año, el capital contable, determinado en su caso el resultado por tenencia de activos no monetarios (RETANM). Además resalta como capítulo trascendental y relevante dentro del estado de resultados, el Costo Integral de Financiamiento (C.I.F.), que incluye: intereses netos (devengados), fluctuaciones cambiarias netas y un nuevo concepto llamado "Resultado por Posición Monetaria Operacional", el cual en un primer término tuvo la limitante de ser llevado al estado de resultados el efecto monetario favorable hasta un importe igual a la suma algebraica de los importes netos deudores de los otros conceptos integrantes del C.I.F. El efecto monetario favorable que no se registraba en el estado de resultados debido a esta limitante, se le conocía como Resultado por Posición Monetaria Patrimonial y se registraba directamente en el Capital Contable. Además el B-10 deroga el tratamiento de las fluctuaciones cambiarias que disponía el boletín B-5 ("Registro de transacciones en moneda extranjera"). Por otro lado establece un nuevo concepto llamado "Paridad Técnica", el cuál tiene por objeto la cuantificación de una posible contingencia originada por una posible devaluación del peso frente al dólar americano principalmente.

La aplicación del B-10 fue obligatoria a partir de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 1984, exhortando a una adopción anticipada. La normatividad del documento no fué fácil de entender por muchos sectores del ámbito contable, pues muchas de las normas del mismo eran confusas. Sin embargo, cobró mayor trascendencia el 18 de enero de 1984, al emitir la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.), su circular 11-10, la cual obligó a que las empresas que coticen en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), deben actualizar sus estados financieros, con base en lo dispuesto en el B-10. Por otro lado, la C.N.V., procurando respetar lo dispuesto en el artículo 116 de la Ley General de Sociedades Mercantiles (L.G.S.M.) y proteger los intereses del inversionista estableció como obligatorio el método de costos específicos con el fin de que dichas empresas pudieran capitalizar sus cuentas de actualización en el capital social.

Debido a la controversia que suscitó en el sector contable la inclusión en el estado de resultados el efecto monetario operacional (REPOMO), que representa en si un impacto importante en la determinación del resultado neto originado por un movimiento contable virtual, en mayo de 1984, la CPC emitió la circular 25, en donde se estableció el criterio para determinar el REPOMO para que sea enfrentable con los demás conceptos en el estado de resultados (para mostrar cifras promedio, no de cierre). Además se establece la desaparición del superávit por revaluación (este concepto es substituido en el B-10 por las cuentas de actualización en el capital contable).

En diciembre de 1984, la CPC emitió la circular 26, PREGUNTAS Y RESPUESTAS RELACIONADAS CON EL BOLETIN B-10, con el propósito de aclarar ciertos conceptos del boletín que aún seguían siendo confusas y de ciertas situaciones particulares que se habían presentado repetitivamente en algunas empresas.

A pesar de los esfuerzos que hasta ese momento había hecho la C.P.C., persistían ciertos intereses o interpretaciones contrarias respecto a lo que eran o debieran ser los lineamientos del B-10. Con miras a promulgar un "documento de intención de reformas" al B-10, y con el propósito de sensibilizar a sectores representativos de la comunidad financiera se llevaron a cabo foros para conocer diversos puntos de vista al respecto. Con base en esto e incorporando los principales conceptos de las circulares 25 y 26 se emitió en octubre de 1985 el primer documento de "ADECUACIONES AL B-10", derogando en consecuencia aquellos lineamientos del B-10 que se oponían al nuevo documento. Los criterios normativos de este nuevo ordenamiento fueron:

"Deben actualizarse en el balance general todas las partidas no monetarias, incluyendo como tales a las integrantes del capital contable. En el estado de resultados: los costos o gastos asociados con los activos no monetarios...", "El método de costos específicos sólo será aplicable a los rubros de inventarios y/o activos fijos", "Las inversiones en subsidiarias... deben presentarse valuadas por el método de participación...", "Cuando existen indicios de que los valores actualizados... sean excesivos... es procedente hacer la reducción correspondiente del valor actualizado". En el caso de activos fijos que tengan capitalizado pérdidas cambiarias "la actualización se hará sobre la base del valor histórico original, segregado y no indexando las fluctuaciones cambiarias aplicadas a dicho costo". "Deben actualizarse todos los renglones integrantes del capital contable, incluyendo los que surgen como consecuencia de la aplicación del B-10..." a excepción del superávit por revaluación (véase punto 4 de la sección 2 del capítulo III) y del capital social preferente, sujeto a una próxima amortización. En el capital contable, los "conceptos patrimoniales que surgen como consecuencia de la aplicación del B-10" son "actualización del capital contable" y "exceso o insuficiencia en la actualización del capital".

"El efecto monetario que se lleve a los resultados debe cuantificarse en unidades monetarias promedio... aplicando a las posiciones monetarias existentes al principio de cada mes, las tasas de inflación de los meses correspondientes".

"Las partidas no monetarias que por alguna razón justificada no se actualicen, se considerarán monetarias para fines de la determinación del efecto monetario". La utilidad neta del período se actualizará al cierre del ejercicio "al hacer su incorporación en el balance".

La vigencia de las primeras adecuaciones al boletín B-10 fue obligatoria a partir de los ejercicios que terminaron el 31 de diciembre de 1985, no debiéndose aplicar en forma retroactiva a los ejercicios concluidos antes del 30 de junio de 1985.

El 24 de enero de 1986 la CNV, publicó la circular 11-10 Bis 2, en la que se obliga a las empresas cotizadas en la BMV, que en la información trimestral enviada a la misma, se explique en una nota aclaratoria la forma en que se haya determinado el efecto monetario mensual.

El 28 de enero de 1987, la CPC, publicó la circular 28, ("RECOMENDACIONES PARA FINES DE COMPARABILIDAD EN UN ENTORNO INFLACIONARIO"), la que da ciertas recomendaciones para lograr que la información financiera con B-10 pueda ser comparable de un ejercicio a otro. Básicamente reexpresando los pesos de cierre de los estados financieros del ejercicio anterior a pesos del último ejercicio, sin registrar dicha diferencia.

En enero de 1988 se publicó y promulgó un "SEGUNDO DOCUMENTO DE ADECUACIONES AL BOLETIN B-10", con el fin de proporcionar cada vez una mejor estructura a la aplicación del multicitado boletín. Las reformas más importantes que el mismo expresa son:

- 1) Llevar al estado de resultados dentro del Costo Integral de Financiamiento (CIF), la totalidad del resultado por posición monetaria independientemente de que el efecto favorable sea superior a la suma algebraica deudora de los otros dos conceptos integrantes de CIF: intereses y fluctuaciones cambiarias.
- 2) Exclusivamente para fines comparativos, al mostrar en estados financieros actualizados, las cifras relativas al año anterior deben actualizarse mediante el uso del INPC al año actual (ello no debe originar ajuste alguno en los registros contables). Esto es para que puedan ser realmente comparativas las cifras de un año a otro.
- 3) Se establece la opción de eliminar la revelación del costo histórico en notas a los estados financieros relativos a las partidas no monetarias.

También en enero de 1988, la CPC publicó la circular 29, en la cual se pretenden aclarar ciertos conceptos relativos al B-10 y al Primer Documento de Adecuaciones al mismo. Ellos son:

- 1) Definición del valor de uso de los activos fijos.
- 2) Capitalización del CIF en activos fijos en etapa preoperativa.
- 3) Explicación adicional de las partidas monetarias y no monetarias.

Por último en enero de 1989 entró en vigencia el Tercer Documento de Adecuaciones al B-10, el cuál establece principalmente las siguientes normas:

- 1) Con el propósito de hacer que el estado de resultados sea comparable con el balance general, éste debe actualizarse a pesos de cierre en la totalidad de sus renglones usando el INPC.
- 2) Desaparece la cuenta "actualización del capital contable", estableciéndose que ésta debe distribuirse en cada uno de los conceptos patrimoniales actualizados. En notas a los estados financieros se deberá mostrar los conceptos históricos, su actualización y su total actualizado.
- 3) También con el propósito de comparabilidad, los estados financieros del ejercicio inmediato anterior (estados financieros comparativos) deben actualizarse en su totalidad a pesos de cierre del ejercicio en cuestión. Esto último no implica ajuste alguno en los registros contables.

Nota: El ejemplo práctico mostrado en la sección 1 del capítulo III no tiene aplicada estas disposiciones, debido a la fecha en que fueron aprobados.

Como podemos apreciar, el impacto, interpretación y aplicación del B-10 es un constante empeño por encontrar cada vez una mejor forma de reconocer el impacto de la inflación en la información financiera, corroborando de tal forma lo mencionado en los párrafos 5 y 6 del Boletín A-1, "Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad Financiera": "...no debe considerarse lo afirmado en él como fundamento inamovible y acabado.

La evolución constante de la contabilidad debe estar auspiciada por la apertura a diferentes corrientes teóricas, con sus diferentes enfoques y metodologías, y con criterios sobre la naturaleza de la contabilidad sustancialmente distintos".

2. Definición de conceptos

I.N.P.C. Índice Nacional de Precios al Consumidor. Es el resultado del estudio estadístico efectuado por el Banco de México, que muestra las variaciones porcentuales en forma general de los precios de bienes y servicios ocasionados por el fenómeno inflacionario. Para su determinación, el Banco de México recopila aproximadamente 90,000 cotizaciones en 35 ciudades de toda la República Mexicana sobre los precios al consumidor de aproximadamente 1,200 bienes y servicios, promediando estos resultados y comparándolos con los del mes o período anterior.

Partidas Monetarias: Son aquellos activos o pasivos, los cuales no son susceptibles de reexpresarse, ya que si bien es cierto que con el transcurso del tiempo, pierden paulatinamente su poder adquisitivo y por lo tanto generan una pérdida (activos) o utilidad (pasivos), estas partidas cumplen forzosamente con las características de haber sido fijadas en forma contractual o similar, o bien de estar representadas por cantidades fijas de dinero, es decir que la significación numérica representa la existencia física o derecho sobre una cantidad específica de dinero en forma constante, y no un derecho u obligación valuada en terminos monetarios.

Partidas no monetarias: Son aquellos partidas que no representan ni derechos exigibles a terceros sobre una cantidad específica de dinero, ni obligación similar. Atendiendo al principio de valor histórico original, dichas partidas fueron registradas precisamente conforme a la acumulación de costos incurridos efectivamente en su adquisición o elaboración y por lo tanto ese es el valor que se les dió para representarlas. Sin embargo como consecuencia del proceso inflacionario, éstas cifras pierden significado económico al no ser realmente reflejo monetario de lo que están representando, razón por la cuál, para conservar la característica de utilidad de la información contable y no perder su significado económico, deben ser reexpresados.

CAPITULO II

LINEAMIENTOS DEL B-10

1. Métodos de actualización.
2. Normas vigentes.
3. Reglas de presentación y revelación suficiente en estados financieros.

1. Métodos de actualización aprobados por la Comisión de Principios de Contabilidad del I.M.P.C.

1.1 Método de ajustes por cambios en el nivel general de precios.

El Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) es el resultado de una serie de investigaciones que en forma continua efectúa el Banco de México y que se publica mensualmente, para el consumidor en general o por diferentes ramas.

El objetivo de estas publicaciones es mostrar el comportamiento que con respecto al año base (1976) han tenido los precios de los artículos de consumo general.

Con base en lo anterior se creó este método de actualización en la información financiera. Su mecánica es muy sencilla: a una cifra histórica en determinada fecha, se le multiplica por un factor de inflación actual, y así se obtiene el valor de la primera, actualizada a la fecha. La obtención de dicho factor de inflación se obtiene dividiendo el I.N.P.C. de la fecha actual entre el índice de la fecha histórica.

Ejemplo: Supóngase que el 31 de enero de 1975 se adquirió un terreno en \$ 500,000. Para saber el valor actualizado de dicha inversión al 31 de julio de 1987 se procede de la siguiente manera:

1. Obtener el factor de inflación correspondiente entre el 31 de enero de 1975 y el 31 de julio de 1987:

$$\frac{\text{INPC al 31-VII-87}}{\text{INPC al 31-I-75}} = \frac{68813}{542} = 126.96125$$

2. Aplicar dicho factor al monto de la inversión original:

$$\$500,000 \times 126.96125 = \$63,480,625$$

Lo que quiere decir que el terreno adquirido el 31 de enero de 1975 en \$500,000, para el 31 de julio de 1987 tiene un valor actualizado de \$63,480,625. La diferencia de \$62,980,625 representa el ajuste que debe registrarse para mostrar en la contabilidad el valor actualizado de la inversión en dicho terreno.

Para obtener en forma directa el importe de ajuste sólo se le resta la unidad al cociente obtenido en la división de ambos índices, así tenemos que:

$$\frac{68013}{542} - 1 = 125.96125$$

$$\$500,000 \times 125.96125 = \$62,980,625$$

1.2 Método de costos específicos

También conocido como el de valores de reposición. Se refiere a la aplicación de un costo actual, aproximado al que se tendría que incurrir a una fecha determinada para adquirir o producir determinado activo. Su aplicación es mucho más sencilla que la del ajuste por cambios en el nivel general de precios.

Este método sólo es aplicable a los inventarios y costo de ventas, y al activo fijo, a su depreciación acumulada y anual.

Los costos específicos aplicables a cada caso según el B-10 son los siguientes:

INVENTARIOS:

1. Aplicar el método de valuaciones P.E.P.S.
2. Valuar el inventario al precio de la última compra si fue hecha al cierre del ejercicio.
3. Valuar el inventario a un costo estándar cuando sea representativo del mercado.
4. Empleo de índices específicos según la rama de actividad.
5. Costos de reposición

COSTOS DE VENTAS

1. Aplicar el método de valuación UEPS (en su caso ajustando el consumo de capas de años).
2. Valor de reposición de los artículos al momento de su venta.
3. Costos estándar, cuando sean representativos de los costos vigentes durante el período.
4. Índice específico según la rama de actividad.

ACTIVO FIJO Y DEPRECIACION ACUMULADA

1. Avalúo por perito independiente.
2. Índices específicos emitidos por el Banco de México u otra institución de reconocido prestigio.

DEPRECIACION DEL AÑO

Esta deberá ser calculada procurando encontrar el valor que mejor permita enfrentar ingresos y gastos (normalmente el valor actualizado promedio del ejercicio). Además se tendrá que tomar en cuenta la estimación técnica de la vida probable del activo determinada según avalúo.

Cuando una compañía opte por contratar los servicios profesionales de un perito valuador, sus estudios técnicos, deberán contener por lo menos los siguientes requisitos:

1. Análisis de cada uno de los componentes del activo fijo, donde se especifique:
 - . Valor de reposición nuevo (VRN)
 - . Valor neto de reposición (VNR)
 - . Vida útil remanente (VUR)
 - . Valor de desecho (si existen elementos para determinarlo)
2. Activos semejantes tratados en forma congruente y homogénea.
3. Congruencia en las políticas de capitalización para determinar las partidas que deben formar parte del activo fijo.

La mecánica de este método consiste en comparar el valor de un activo, determinado según costo específico actualizado, versus su valor histórico. La diferencia constituye el ajuste por B-10.

2. Normas generales

2.1 ASPECTO GENERAL:

Deben actualizarse todas las partidas no monetarias integrantes del balance general y en su caso todos los costos o gastos asociados con estas partidas, en el estado de resultados.

Además deberá determinarse:

- Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios (RETANM)
- Costo Integral de Financiamiento (CIF)

Cuando las condiciones del mercado así lo ameriten, la paridad técnica deberá usarse como recurso alternativo a la paridad de mercado en aquellas partidas en moneda extranjera.

2.2 ASPECTOS PARTICULARES:

2.2.1 Actualización de inventarios - costo de ventas.

El monto del ajuste por actualización será la diferencia entre el valor actualizado según método de ajuste por cambios en el nivel general de precios o método de costos específicos y el valor histórico del inventario.

El importe actualizado de los inventarios en ningún momento podrá exceder a su valor de realización ya que su actualización pretende mostrar cifras apegadas a una realidad actual a la fecha de los estados financieros, pues de lo contrario la información contable no cumplirá con su finalidad en la toma de decisiones.

El costo de ventas debe relacionarse con el precio que se dió al momento de la venta, con el costo que le hubiese correspondido si se hubiese comprado o producido en ese momento.

2.2.2 Actualización de inmuebles, planta y equipo, depreciación acumulada y del año.

El monto del ajuste por actualización será la diferencia entre el valor actualizado según método de ajuste por cambios en el nivel general de precios o método de costos específicos y el valor histórico del activo fijo, de la depreciación acumulada y de la depreciación del año, respectivamente.

Para la determinación de la depreciación del año, ha de calcularse partiendo de la actualización promedio del los activos fijos depreciables con el fin de determinar una depreciación promedio del año ya que es ésta precisamente la que mejor enfrenta gastos contra ingresos, partiendo de la base de que en el estado de resultados se muestran cifras promedio en el período citado y no cifras a una fecha determinada, como sucede en el balance general.

2.2.3 Actualización del capital contable.

El único método de actualización del capital contable aprobado en el B-10 es el de ajuste por cambios en el nivel general de precios.

De acuerdo con las primeras adecuaciones al B-10, los conceptos patrimoniales que surgen como consecuencia de la aplicación de los lineamientos del citado boletín son: actualización del capital y el exceso o insuficiencia en la actualización del capital.

La determinación del concepto patrimonial "Actualización del capital contable" es la diferencia entre todos los conceptos integrantes del capital contable actualizados y el monto histórico de los mismos. A partir de las terceras adecuaciones al B-10, desaparece el concepto patrimonial "actualización de capital contable", debiéndose distribuir el mismo en cada uno de los conceptos actualizados.

El exceso o insuficiencia en la actualización del capital es un rubro del capital contable que representa cuanto ha ganado (exceso) o perdido (insuficiencia) el capital contable de una compañía en un medio económico inflacionario por encima o por debajo de su monto actualizado a una fecha determinada. La determinación de este rubro se forma por los saldos finales de las cuentas: Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios (RETANM) cuando se utilice el método de costos específicos y por el Resultado Acumulado por Posición Monetaria.

2.2.4 Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios (RETANM).

Representa el incremento o decremento en el valor de los activos no monetarios por encima o por debajo de la inflación. Sólo existe RETANM cuando se aplica el método de costos específicos y se determina a partir de la comparación entre la actualización obtenida entre los dos métodos de actualización.

Independientemente de su naturaleza deudora o acreedora, se llevará directamente al capital contable formando parte del exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable.

2.2.5 Costo Integral de Financiamiento (CIF)

Representa el concepto creado por el B-10 más novedoso dentro del estado de resultados. Por medio del CIF se pretende mostrar el costo o producto por el uso u otorgamiento de deuda. Gracias a esto, en el estado de resultados puede apreciarse por un lado la eficiencia o ineficiencia operativa en el resultado de operación, ya que no se encuentra desvirtuado por consecuencias de decisiones financieras. Por otro lado se puede observar el resultado de dichas decisiones (en el CIF). En un entorno inflacionario como el que se vive en México actualmente, esta segregación es de suma importancia en la toma de decisiones en las empresas.

El CIF debe incluir los siguientes conceptos:

1. Intereses a favor y a cargo (neto).
2. Fluctuaciones cambiarias (neto).
3. Resultado por Posición Monetaria.

2.2.5.1 Intereses

Se deben registrar con base en lo devengado

2.2.5.2 Fluctuaciones cambiarias

Con base en los cambios ocurridos en las paridades existentes, independientemente de que se tenga o no derecho al tipo controlado (en el caso de los dólares). La paridad que se debe usar es aquella que esté vigente en la fecha de concertación de la operación en el caso del estado de resultados, y la vigente al cierre del ejercicio en el caso del balance general. La excepción a esto último es cuando la paridad técnica sea superior a la de mercado (párrafo 127 del B-10). La regla general es: usar la paridad de mercado o técnica, la mayor.

2.2.5.2.1 Paridad Técnica

Representa el costo natural de una divisa, basada en el INPC de México y el INPC del país al que corresponde dicha divisa, partiendo del mismo año base. En el caso del dólar norteamericano y el peso mexicano el año base es 1977, ya que con base en estudios económicos, en esa fecha la paridad de mercado y la técnica eran prácticamente iguales. Para calcular la paridad técnica a una fecha determinada se aplica la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{INPC en México a partir del año base}}{\text{INPC en Estados Unidos a partir del año base}} \times \begin{matrix} \text{Tasa de} \\ \text{cambio en} \\ \text{el año base} \end{matrix}$$

Para comprender mejor la aplicación de esta fórmula entendamos que si dividimos una misma cantidad entre sí misma, obtendremos la unidad, y esta multiplicada por la paridad de mercado en el año base, la cual fue de \$22.51, obtendremos la paridad técnica, que es la misma. Como cada INPC pretende medir la inflación de su país origen, el factor obtenido del cociente de la fórmula multiplicado por \$22.51 nos determinará cual debiera ser el costo natural de la divisa, partiendo de la inflación de ambos países. La paridad técnica únicamente debe ser usada cuando ésta sea mayor que la de mercado.

2.2.5.3 Resultado por Posición Monetaria (REPOMO)

Representa el efecto neto favorable o desfavorable de aplicar a la posición monetaria inicial de cada mes del ejercicio el factor de ajuste obtenido según explicación en la primera

sección de este capítulo, lo que representa la inflación mensual. Independientemente de su naturaleza favorable o desfavorable, el REPOMO deberá afectarse íntegramente al estado de resultados dentro del C.I.F., pudiendo inclusive a convertirse más bien en un Producto Integral de Financiamiento (segundas adecuaciones al B-10).

En la determinación del REPOMO del período debe tenerse especial cuidado en la adecuada segregación de las partidas monetarias y no monetarias. Las no monetarias, que por alguna causa justificada no se actualicen deben considerarse como monetarias para efectos de la determinación del REPOMO, (párrafo 5.3 de las primeras adecuaciones).

2.2.6 Cuentas surgidas de la aplicación del B-10

- 1) Corrección por reexpresión: Cuenta transitoria de naturaleza mixta. Contra esta cuenta se cargarán o acreditarán los ajustes originados con motivo de la aplicación del B-10. El saldo final se traspasará a la cuenta de Resultado por tenencia de activos no monetarios, el cual forma parte a fin de cuentas de exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable.
- 2) Actualizaciones de inventarios, activos fijos, etc.: En estas cuentas de naturaleza deudora, se cargará el complemento determinado en cada uno de los activos no monetarios para que junto con el saldo de su correspondiente cuenta histórica se llague al saldo actualizado.
- 3) Actualización de las depreciaciones acumuladas: en estas cuentas de naturaleza acreedora, se acreditará el complemento necesario para actualizar la depreciación acumulada de cada uno de los conceptos depreciables del activo fijo.

- 4) **Resultado Acumulado por Posición Monetaria:** cuenta de capital contable. Forma parte del exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable. Su origen proviene de la primera actualización aplicada a los estados financieros de una compañía. En ella se refleja la ganancia o pérdida patrimonial medida en términos del INPC.

- 5) **RETANM:** cuenta de capital en la que se registra la diferencia entre la actualización por los métodos aprobados por el B-10 referidos a las partidas no monetarias. Su saldo representa la ganancia o la pérdida obtenida por el mantenimiento de activos no monetarios.

- 6) **Resultado por Posición Monetaria (REPOMO):** cuenta de resultados de naturaleza mixta. Su saldo representa el efecto monetario afectado directamente en el estado de resultados del ejercicio medido en términos del INPC.

3. Reglas de presentación y revelación suficiente en estados financieros.

3.1 Inventarios y costo de ventas

- 1) La actualización a los mismos debe formar parte de la información financiera, es decir, deben registrarse y revelarse.

- 2) A través de las notas a los estados financieros, debe darse a conocer el método de actualización seguido, así como el monto del costo histórico.

3.2 Inmuebles, planta y equipo, depreciación acumulada y del año.

- 1) La actualización de estos conceptos debe formar parte de la información financiera, es decir, deben registrarse y revelarse.
- 2) A través de las notas a los estados financieros, debe darse a conocer el método de actualización seguido, así como el monto del costo histórico.
- 3) También debe darse a conocer el monto de aquellos activos no reexpresados y el motivo que se tiene para no hacerlo.

3.3 Otros activos actualizados

- 1) De acuerdo con sus características, debe informarse y tenerse en cuenta puntos análogos a los anteriores.

3.4 Capital contable

- 1) Debe mencionarse en las notas a los estados financieros el método seguido (sólo puede ser el de ajuste por cambios en el nivel general de precios), así como una breve explicación del mismo.
- 2) Debe mostrarse en las notas a los estados financieros el análisis del exceso o insuficiencia en la actualización del capital.
- 3) Tanto en el balance general como en el estado de cambios en la inversión de los accionistas, los efectos del B-10 deben mostrarse por separado en los rubros

de actualización de capital contable y en el exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable. A partir de las terceras adecuaciones al B-10, la actualización del capital contable debe mostrarse en cada uno de los conceptos patrimoniales actualizados.

3.5 Estado de resultados

- 1) Debe mencionarse y cuantificarse a través de notas a los estados financieros el efecto producido por la aplicación del B-10 en las cuentas de resultados.
- 2) El CIF debe aparecer en el estado de resultados inmediatamente después de la utilidad o pérdida de operación.
- 3) Debe explicarse en una nota a los estados financieros el significado del efecto por posición monetaria.

3.6 Otra información que debe revelarse en notas a los estados financieros:

- 1) El tipo de cambio o paridad usada para valuar los saldos activos y pasivos en moneda extranjera, así como las restricciones si se tuvieran.
- 2) El monto total de activos y pasivos en moneda extranjera, mostrando si la posición es larga, corta o nivelada.
- 3) En los casos en que se tengan inversiones en compañías asociadas y/o subsidiarias valuadas de acuerdo con el método de participación, a través de notas a los estados financieros deberá revelarse el importe afectado a las cuentas derivadas de la aplicación del B-10 originado de este tipo de inversiones.

CAPITULO III

APLICACION PRACTICA DE LOS LINEAMIENTOS DEL B-10

1. Caso práctico.
2. Tratamiento de situaciones particulares.
3. Impacto en el análisis e interpretación de estados financieros reexpresados.

1. Caso práctico

Con la intención de cumplir con el propósito fundamental de este trabajo se muestra a continuación un caso práctico de la aplicación de los lineamientos del Boletín B-10. Se ha pretendido que este ejemplo incluya las situaciones más representativas y comunes que se presentan en la práctica profesional relativas al tratamiento contable de los efectos que produce el problema inflacionario en la información financiera.

Debe mencionarse que el mismo no pretende mostrar todas las posibles situaciones particulares con las que se puede enfrentar el licenciado en contaduría en la resolución contable del problema. Esto se elaboró de tal manera que no provocará confusión en el estudiante que inicia el estudio del citado Boletín B-10. Sin embargo, como miembros de la profesión contable y en seguimiento en todo momento al esquema de la teoría básica de la contabilidad financiera que se nos señala en el Boletín A-1 de la CPC del IMCP, hemos de tomar en ciertas ocasiones, como guía de actuación, el criterio prudencial de aplicación de los principios de contabilidad a aquellas situaciones especiales en las que no se tengan elementos de juicio suficientes para determinar con precisión su tratamiento. Es por ello que se ha incluido la sección 2 en este capítulo, en donde se explicará el tratamiento particular de algunas situaciones que por disyunción no se muestran en esta sección.

Para la resolución de este caso práctico se eligió una industria de transformación, la que en principio nunca había reconocido en su contabilidad los efectos de la inflación en la información financiera, es decir, es el primer año de adopción del B-10.

Su resolución se hará empleando los dos métodos de actualización aceptados por el B-10: índices y costos específicos para posteriormente comparar los resultados obtenidos a través de ambos métodos.

Además de las resoluciones opcionales basados precisamente en el B-10, se culmina esta sección I con la presentación de los cuatro estados financieros en donde se revelan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), los efectos de la inflación en la información financiera, relativos, precisamente, al caso práctico en cuestión.

El caso práctico ha sido dividido como sigue:

A. Información general y datos básicos

A.1 Estados financieros comparativos por los períodos terminados el 31 de diciembre de 19X7 y 19X6 preparados sobre la base de valor histórico:

- 1.1 Balance general al 31 de diciembre de 19X7 y 19X7
- 1.2 Estado de resultados del 1 de enero al 31 de diciembre de 19X7 y 19X6
- 1.3 Estado de cambios en la inversión de los accionistas por los años terminados el 31 de diciembre de 19X7 y 19X6

1.4 Estado de cambios en la situación financiera sobre la base de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 19X7 y 19X6

A.2 Integración al 31 de diciembre de 19X7 y 19X6 de los siguientes rubros:

2.1 Inventarios

2.2 Activo fijo

2.3 Depreciación acumulada del activo fijo

2.4 Capital contable

A.3 Análisis de las siguientes partidas por antigüedad de adquisición:

3.1 Inventarios

3.2 Activos fijos

3.3 Capital contable

A.4 Análisis de los movimientos de los siguientes rubros durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 19X7:

4.1 Movimientos del activo fijo

A.5 Otros análisis:

5.1 Valuación del préstamo en moneda extranjera durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 19X7

5.2 Análisis de los gastos financieros incurridos durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 19X7

5.3 Depreciación histórica anual en 19X7.

5.4 Bases para el prorrateo de la de la depreciación anual

5.5 Balanza de comprobación mensual

- 5.6 Determinación de la reserva UEPS a diciembre de 19X7
- 5.7 Balance general condensado de la cía. asociada al 31 de diciembre de 19X7 y 19X6 (ya reexpresado)

B. Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios

B.1 Índices empleados en la reexpresión

B.2 Actualización inicial:

- 2.1 Inventarios
- 2.2 Activo fijo
- 2.3 Depreciación acumulada
- 2.4 Inversión en asociadas
- 2.5 Capital contable
- 2.6 Concentración de asientos por B-10 al inicio del ejercicio

B.3 Actualización al cierre del ejercicio:

- 3.2 Inventarios y costo de ventas
- 3.3 Depreciación acumulada y depreciación del año
- 3.4 Inversión en compañía asociada
- 3.5 Estado de resultados
- 3.6 Capital contable

B.4 Costo integral de financiamiento:

- 4.1 Intereses
- 4.2 Fluctuaciones cambiarias
- 4.3 Resultado por posición monetaria

B.5 Integración de la actualización al cierre del ejercicio según método de ajuste por cambios en el nivel general de precios:

5.1 Concentración de asientos por B-10 al cierre del ejercicio

C. Método de actualización por costos específicos:

C.1 Información adicional al 31 de diciembre de 19X7 y 19X6

1.1 Valores de reposición de inventarios y costo de venta

1.2 Avalúo del activo fijo

C.2 Actualización inicial:

2.1 Inventarios

2.2 Activo fijo

2.3 Depreciación acumulada

2.4 Inversión en compañía asociada

2.5 Capital contable

2.6 Retanm inicial

2.7 Concentración de asientos por B-10 al inicio del ejercicio

C.3 Actualización al cierre del ejercicio:

3.1 Inventarios y costo de ventas

3.2 Activo fijo

3.3 Depreciación acumulada y depreciación del año

3.4 Inversión en compañía asociada

3.5 Estado de resultados

3.6 Capital contable

3.7 Resultado acumulado por posición monetaria final

C.4 Costo integral de financiamiento:

4.1 Intereses

4.2 Fluctuaciones cambiarias

4.3 Resultado por posición monetaria

C.5 Integración de la actualización al cierre del ejercicio según método de costos específicos:

5.1 Concentración de asientos por B-10 al cierre del ejercicio

D. Comparación de los estados financieros obtenidos a través de la aplicación del método de costos específicos (M.C.E.), el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios (M.A.C.N.G.P.) y los estados financieros históricos al 31 de diciembre de 19X7

CIA. INDUSTRIAL, S. A. DE C. V.

BALANCE GENERAL

A.1.1

	Período terminado el de diciembre de	
<u>Activo</u>	<u>19X7</u>	<u>19X6</u>
Activo circulante:		
Efectivo e inversiones en valores negociables	\$ 402,320	\$ 190,450
Cuentas por cobrar a clientes (neto)	2,383,009	958,782
Impuesto a valor agregado por recuperar	503,310	
Otras cuentas por cobrar	976,509	419,310
Inventarios	7,833,916	3,480,399
Pagos anticipados	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>
Suma el activo circulante	<u>13,599,064</u>	<u>6,548,941</u>
Cuentas por cobrar a clientes a largo plazo	140,280	80,727
Inversiones en compañía asociada	520,000	520,000
Inmuebles, maquinaria y equipo (neto)	5,893,521	5,283,755
Depósitos en garantía	708	708
Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad diferido		
	<u>19,428</u>	<u>12,650</u>
	<u>\$20,173,001</u>	<u>\$12,446,781</u>
	*****	*****
<u>Pasivo e inversión de los accionistas</u>		
Pasivo a corto plazo:		
Cuentas por pagar y gastos acumulados	\$ 1,964,458	\$ 980,234
Préstamos bancarios	5,250,000	800,000
Compañías afiliadas	5,620,105	3,348,048
Impuesto sobre la renta por pagar	855,584	828,132
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar		
	<u>1,053,158</u>	<u>877,034</u>
	<u>14,743,304</u>	<u>6,833,448</u>
Préstamos bancarios a largo plazo	7,749,649	4,500,000
Estimación para primas de antigüedad	<u>2,502,210</u>	<u>1,137,587</u>
	<u>10,251,859</u>	<u>5,557,587</u>
Inversión de los accionistas:		
Capital social	4,520,000	4,520,000
Reserva legal	29,056	29,056
Déficit acumulado	<u>(9,371,219)</u>	<u>(4,573,310)</u>
	<u>(4,822,163)</u>	<u>(24,254)</u>
	<u>\$20,173,001</u>	<u>\$12,446,781</u>
	*****	*****

CIA. INDUSTRIAL, S. A. DE C. V.

ESTADO DE RESULTADOS

A.1.2	Año que termino el 31 de diciembre de	
	<u>19X7</u>	<u>19X6</u>
Ventas netas	\$112,501,410	\$50,117,746
Costo de ventas	<u>81,001,015</u>	<u>35,082,422</u>
	31,500,395	15,035,324
Gastos de venta	7,474,002	3,208,969
Gastos de administración	12,764,950	6,512,859
Gastos financieros	11,949,650	4,050,000
Otros gastos (productos) -neto- (1)	<u>(780,527)</u>	<u>(401,121)</u>
	<u>31,408,075</u>	<u>13,370,707</u>
Utilidad antes de las siguientes provisiones	92,320	1,664,617
Provisiones para:		
Impuesto sobre la renta	3,787,921	3,269,217
Participación de los trabajadores en la utilidad	<u>(102,308)</u>	<u>907,034</u>
	<u>4,890,229</u>	<u>4,176,251</u>
Pérdida neta del ejercicio	<u>(\$ 4,797,909)</u>	<u>(\$ 2,511,634)</u>
	=====	=====

(1) Incluyen intereses ganados sobre inversiones de \$311,248 en 19X7 y \$159,954 en 19X6

CIA. INDUSTRIAL, S. A. DE C. V.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA INVERSION DE LOS ACCIONISTAS POR
LOS DOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7 Y 19X6

A.1.3

	<u>Utilidades (déficit) acumuladas</u>			<u>Total</u>
	<u>Capital social</u>	<u>Aplicadas a la reserva legal</u>	<u>Sin aplicar</u>	
Saldos al 1 de enero de 19X6	\$4,520,000	\$29,056	(\$2,061,676)	(\$2,032,620)
Pérdida neta en 19X6			(2,511,634)	
Saldos al 31 de diciembre de 19X6	4,520,000	29,056	(4,573,310)	(4,544,254)
Pérdida neta en 19X7			(4,797,909)	
Saldos al 31 de diciembre de 19X7	\$4,520,000	\$29,056	(\$9,371,219)	(\$9,342,163)

CIA. INDUSTRIAL, S. A. DE C. V.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
SOBRE LA BASE DE EFECTIVO

A.1.4	Período que terminó el 31 de diciembre de	
	<u>19X7</u>	<u>19X6</u>
<u>Fuentes de efectivo:</u>		
Pérdida neta del período	(\$ 4,797,909)	(\$2,511,634)
Cargos (créditos) que no afectaron efectivo en el ejercicio:		
Depreciación	686,313	623,921
I.S.R. y P.T.U. diferidos	(6,778)	(2,648)
Incrementos en pasivos acumulados	984,224	646,791
Incremento a la reserva para primas de antigüedad	1,364,623	758,124
Pérdida en cambios no realizada	2,499,650	2,085,272
Incremento en la estimación para cuentas malas	28,484	15,824
Efecto UEPS del año	598,860	332,700
Autorización intereses pagados por anticipado	<u>1,800,000</u>	<u>1,000,000</u>
Efectivo generado por la operación	3,157,467	2,948,350
<u>Financiamiento y otras fuentes de efectivo:</u>		
Incremento en I.S.R. y P.T.U. por pagar	203,576	113,098
Incremento en préstamo bancario moneda nacional	4,450,000	1,500,000
Incremento en préstamo bancario moneda extranjera	749,999	416,666
Incremento saldo con compañías afiliadas	2,272,057	1,262,254
Costo de activos fijos vendidos	<u>178,237</u>	<u>99,020</u>
	<u>7,853,869</u>	<u>3,391,038</u>
	11,011,336	6,339,388
Suman las fuentes de efectivo:		
<u>Aplicaciones de efectivo:</u>		
Inversión en inmuebles, maquinaria y equipo	1,474,316	997,845
Incremento en inventarios	4,987,128	2,765,047
Incremento en cuentas por cobrar a clientes	1,512,264	1,398,472
Incremento (disminución) IVA por recuperar	503,310	(308,942)
Incremento en otras cuentas por cobrar	557,199	402,321
Intereses pagados por anticipado en el ejercicio	<u>1,800,000</u>	<u>1,000,000</u>
	<u>10,799,466</u>	<u>6,254,743</u>
Aumento en efectivo e inversiones en valores	211,870	84,645
Efectivo e inversiones en valores al principio del año	<u>190,450</u>	<u>105,805</u>
Efectivo e inversiones en valores al final del año	\$ 402,320	\$ 190,450
	*****	*****

INTEGRACION DE LOS INVENTARIOS HISTORICOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7 Y 19X6

A.2.1	<u>19X7</u>	<u>19X6</u>
Almacen de refacciones	\$ 2,270,736	\$ 1,118,358
Almacen de materia prima	3,984,307	2,032,660
Anticipo a proveedores	11,201	5,602
Producción en proceso	874,423	458,422
Producto terminado	<u>3,140,770</u>	<u>1,679,267</u>
	10,281,437	5,294,309
Reserva UEPS (1)	(2,372,085)	(1,773,225)
Estimación para inventarios obsoletos	<u>(75,436)</u>	<u>(40,685)</u>
	\$ 7,833,916	\$ 3,480,399
	*****	*****

(1) Véase determinación de la reserva UEPS en A5.6

ANALISIS DE LA PRODUCCION EN PROCESO AL 31 DE DICIEMBRE

	<u>19X7</u>	<u>19X6</u>
Materia prima en proceso	\$463,444	\$242,964
Mano de obra aplicada	244,838	128,358
Gastos indirectos de fabricación	<u>166,141</u>	<u>87,100</u>
	\$874,423	\$458,422
	*****	*****

INTEGRACION DEL ACTIVO FIJO HISTORICO
AL 31 DE DICIEMBRE DE

A.2.2	<u>19X7</u>	<u>19X6</u>
Terreño	\$ 2,457	\$ 2,457
Edificio	412,062	412,062
Pérdida en cambios (2)	<u>228,490</u>	<u>228,490</u>
	640,552	640,552
Maquinaria y equipo	2,373,988	2,167,020
Pérdida en cambios (2)	<u>1,947,163</u>	<u>1,761,193</u>
	4,321,151	3,928,213
Embarcaciones, locomotoras y vías	390,206	390,206
Pérdida en cambios (2)	<u>115,710</u>	<u>115,710</u>
	505,916	505,916
Equipo para prevención de siniestros	641,239	705,302
Pérdida en cambios (2)	<u>325,148</u>	<u>342,503</u>
	966,387	1,047,805
Equipo de transporte	435,538	271,679
Equipo de oficina	15,771	13,856
Equipo de cómputo	38,449	18,839
Pérdida en cambios (2)	<u>7,756</u>	<u>2,403</u>
	46,205	21,241
Proyectos capitalizables	970,673	283,148
Pérdida en cambios (2)	<u>50,312</u>	<u>20,403</u>
	1,020,985	303,551
Suma la inversión	<u>7,954,962</u>	<u>6,735,270</u>
Depreciación acumulada	<u>(2,061,441)</u>	<u>(1,451,515)</u>
Activo fijo neto	\$5,893,521	\$5,283,755
	*****	*****

(2) De acuerdo con el B-10, la pérdida cambiaria debe afectarse directamente en el estado de resultados. Sin embargo la compañía al no haber efectuado ningún reconocimiento contable al B-10, siguió la práctica de capitalizar la pérdida en cambios según lo dispuesto en el Boletín C-6. Para efectos de reexpresión en este rubro es necesario segregarse de esta manera las partidas integrantes.

INTEGRACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA
DEL ACTIVO FIJO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7 Y 19X6

A.2.3	<u>19X7</u>	<u>19X6</u>
Edificio	\$ 105,397	\$ 84,794
Pérdida en cambios	<u>58,443</u>	<u>47,018</u>
	163,840	131,812
Maquinaria y equipo	791,289	553,890
Pérdida en cambios	<u>607,756</u>	<u>401,566</u>
	1,399,045	955,456
Embarcaciones, locomotoras y vías	136,572	117,062
Pérdida en cambios	<u>40,498</u>	<u>34,713</u>
	177,070	151,775
Equipo para prevención de siniestros	126,504	127,441
Pérdida en cambios	<u>32,770</u>	<u>22,152</u>
	159,274	149,593
Equipo de transporte	141,444	54,336
Equipo de oficina	4,732	3,155
Equipo de cómputo	14,322	4,710
Pérdida en cambios	<u>1,714</u>	<u>678</u>
	<u>16,036</u>	<u>5,388</u>
	\$2,061,441	\$1,451,515
	*****	*****

INTEGRACION DEL CAPITAL CONTABLE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7 Y 19X5

A.2.4	<u>19X7</u>	<u>19X6</u>
Capital social	\$4,520,000	\$4,520,000
Reserva legal	29,056	29,056
Déficit acumulado	<u>(9,371,219)</u>	<u>(4,573,310)</u>
	(\$4,822,163)	(\$ 24,254)
	*****	*****

A.3.1 ANALISIS CRONOLOGICO DE LOS SALDOS INTEGRANTES
DEL INVENTARIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7

<u>Año de</u> <u>adquisición</u> <u>o capa</u>	<u>Materia</u> <u>prima</u>	<u>Refacciones</u>	<u>Producto</u> <u>terminado</u>
19X1	\$ 431,453	\$ 26,440	\$ 38,462
19X2	12,437	19,001	25,152
19X3	19,423	43,759	50,305
19X4	62,877	73,791	105,915
19X5	188,633	200,876	232,741
19X6	565,899	325,946	633,950
19X7	<u>1,697,699</u>	<u>1,007,649</u>	<u>1,261,320</u>
	<u>\$2,978,421</u>	<u>\$1,679,462</u>	<u>\$2,347,845</u>
	*****	*****	*****

La compañía emplea el método de valuación de inventarios UEPS monetario. En este anexo se muestran las capas UEPS por años de creación, aún y cuando contablemente los inventarios se controlan con el método de promedios. En el balance general los inventarios se muestran valuados a promedios, creandose como complemento la cuenta de Reserva UEPS. Véase su determinación en A.5.6.

A.3.2 ANALISIS CRONOLOGICO DE LOS SALDOS INTEGRANTES
DEL ACTIVO FIJO Y SU DEPRECIACION ACUMULADA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7 Y 19X6

(no incluye capitalización de pérdidas cambiarias)

<u>Concepto</u>	<u>Año de la inversión</u>	<u>Inversión</u>		<u>Depreciación acumulada</u>	
		<u>19X7</u>	<u>19X6</u>	<u>19X7</u>	<u>19X6</u>
Terreno	19X0	\$2,457	\$2,457		
		=====	=====		
Edificio	19X0	\$ 15,875	\$ 15,875	\$ 6,350	\$ 5,556
	19X3	<u>396,187</u>	<u>396,187</u>	<u>99,047</u>	<u>79,238</u>
		\$412,062	\$412,062	\$105,397	\$84,794
		=====	=====	=====	=====
Maquinaria y equipo	19X0	\$ 40,323	\$ 40,323	\$ 32,258	\$ 28,226
	19X1	50,810	50,810	35,567	30,486
	19X2	128,302	128,302	76,981	64,151
	19X3	347,858	347,858	173,929	139,143
	19x4	408,854	408,854	163,542	122,656
	19X5	501,402	501,402	150,420	100,280
	19X6	689,471	689,471	137,894	68,948
	19X7	<u>206,968</u>		<u>20,697</u>	
		\$2,373,988	\$2,167,020	\$791,289	\$553,890
	=====	=====	=====	=====	
Embarcaciones, locomotoras y vías	19X1	\$390,206	\$390,206	\$136,572	\$117,062
		=====	=====	=====	=====
Equipo para prevención de siniestros	19X4		\$216,866		\$ 65,060
	19X5	\$135,374	135,374	\$ 40,612	27,075
	19X6	353,062	353,062	70,612	35,306
	19X7	<u>152,802</u>		<u>15,280</u>	
		\$641,239	\$705,302	\$126,504	\$127,441
	=====	=====	=====	=====	

ANALISIS CRONOLOGICO DE LOS SALDOS INTEGRANTES
DEL ACTIVO FIJO Y SU DEPRECIACION ACUMULADA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7 Y 19X6

(no incluye capitalización de pérdidas cambiarias)

<u>Concepto</u>	<u>Año de la inversión</u>	<u>Inversión</u>		<u>Depreciación acumulada</u>	
		<u>19X7</u>	<u>19X6</u>	<u>19X7</u>	<u>19X6</u>
Equipo de transporte	19X6	\$271,679	\$271,679	\$108,672	\$54,336
	19X7	163,859		32,772	
		<u>\$435,538</u>	<u>\$271,679</u>	<u>\$141,444</u>	<u>\$54,336</u>
		*****	*****	*****	*****
Equipo de oficina	19X0	\$ 502	\$ 502	\$ 402	\$ 351
	19X1	205	205	143	123
	19X2	592	592	355	296
	19X3	883	883	442	353
	19X4	2,423	2,423	969	727
	19X5	3,799	3,799	1,140	760
	19X6	5,452	5,452	1,090	545
	19X7	1,915		191	
		<u>\$15,771</u>	<u>\$13,856</u>	<u>\$ 4,732</u>	<u>\$ 3,155</u>
	*****	*****	*****	*****	
Equipo de cómputo	19X6	\$18,839	\$18,839	\$ 9,419	\$ 4,710
	19X7	19,610		4,903	
		<u>\$38,449</u>	<u>\$18,839</u>	<u>\$14,322</u>	<u>\$ 4,710</u>
	*****	*****	*****	*****	

A.3.3

ANALISIS CRONOLOGICO DE LOS SALDOS INTEGRANTES DEL
CAPITAL CONTABLE AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7

<u>Año de Antigüedad</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidad (déficit) acumulado</u>
19X0	\$ 250,000	\$ 5,833	\$ 110,827
19X1		5,638	107,122
19X2	1,750,000	17,585	334,115
19X3			(227,547)
19X4			(964,155)
19X5	2,520,000		(1,422,038)
19X6			(2,511,634)
19X7			4,797,909
	<u>\$4,520,000</u>	<u>\$29,056</u>	<u>(\$9,371,219)</u>
	*****	*****	*****

ANALISIS DEL MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DEL ACTIVO FIJO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1987

A.4.1	Saldos <u>iniciales</u>	Adiciones, <u>compras</u>	<u>Traspaso</u>	Ventas, <u>bajas</u>	Saldos <u> finales</u>
Terreño	\$ 2,457				\$ 2,457
Edificio	412,062				412,062
Pérdida cambiaria	<u>228,490</u>				<u>228,490</u>
	640,552				640,552
Maquinaria y equipo	2,167,020	\$ 206,968			2,373,988
Pérdida cambiaria	<u>1,761,193</u>	<u>185,970</u>			<u>1,947,163</u>
	3,928,213	392,938			4,321,151
Embarcaciones, locomotoras y vías	390,206				390,206
Pérdida cambiaria	<u>115,710</u>				<u>115,710</u>
	505,916				505,916
Equipo para pre- vención de siniestros	705,302		\$152,803	\$216,866	641,239
Pérdida cambiaria	<u>342,503</u>		<u>20,403</u>	<u>37,758</u>	<u>325,148</u>
	1,047,805		173,206	254,624	966,387
Equipo de transporte	271,679		163,859		435,538
Equipo de oficina	13,856	1,915			15,771
Equipo de cómputo	18,839		19,610		38,449
Pérdida cambiaria	<u>2,402</u>		<u>5,354</u>		<u>7,756</u>
	21,241		24,964		46,205
Proyectos capita- lizables	283,148	987,677	(336,272)		934,553
Pérdida cambiaria	<u>20,403</u>	<u>91,786</u>	<u>(25,757)</u>		<u>86,432</u>
	303,551	1,079,463	(362,029)		1,020,985
Total activo fijo	4,310,389	1,196,560		216,866	5,290,083
Total pérdida cam- biaria	<u>2,424,881</u>	<u>277,756</u>		<u>37,758</u>	<u>2,664,879</u>
	\$6,735,270	\$1,474,316	\$	\$254,624	\$7,954,962

VALUACION DEL PRESTAMO EN MONEDA EXTRANJERA DURANTE
EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7

A.5.1

<u>Fecha de cierre</u>	<u>Préstamo en dólares</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Valuación en pesos</u>	<u>Pérdida cambiaria mes acumulado</u>	
	U.S.Dlls.				
Diciembre de 19X6	2880.43	\$ 920	\$2,650,000		
Enero	2880.43	985	2,837,224	\$187,224	\$ 187,224
Febrero	2880.43	1,054	3,035,973	198,749	385,973
Marzo	2880.43	1,126	3,243,364	207,391	593,364
Abril	2880.43	1,193	3,436,353	192,989	786,353
Mayo	2880.43	1,277	3,678,309	241,956	1,028,309
Junio	2880.43	1,357	3,908,744	230,435	1,258,744
Julio	2880.43	1,423	4,098,852	190,108	1,448,852
Agosto	2880.43	1,462	4,210,825	111,973	1,560,825
Septiembre	4346.41	1,567	6,810,824	(1)	1,560,825
Octubre	4346.41	1,639	7,123,766	312,942	1,873,767
Noviembre	4346.41	1,711	7,436,708	312,942	2,186,709
Diciembre de 19X7	4346.41	\$1,783	\$7,749,649	\$312,941	\$2,499,650

(1) En septiembre no hubo pérdida cambiaria debido a que en ese mes se renegotió otro préstamo vigente a partir del 30-Sept.-X7. En tanto que el préstamo anterior fue pagado el 1-Sept.-X7.

NOTA: El tipo de cambio utilizado es el libre a la venta (pasivo), ya que la cía. no tiene derecho a dólares controlados.

VALUACION DEL PRESTAMO EN MONEDA EXTRANJERA DURANTE
EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7

A.5.1

<u>Fecha de cierre</u>	<u>Préstamo en dólares</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Valuación en pesos</u>	<u>Pérdida cambiaria</u>	
	U.S.Dls.			<u>mes</u>	<u>acumulado</u>
Diciembre de 19X6	2880.43	\$ 920	\$2,650,000		
Enero	2880.43	985	2,837,224	\$187,224	\$ 187,224
Febrero	2880.43	1,054	3,035,973	198,749	385,973
Marzo	2880.43	1,126	3,243,364	207,391	593,364
Abril	2880.43	1,193	3,436,353	192,989	786,353
Mayo	2880.43	1,277	3,678,309	241,956	1,028,309
Junio	2880.43	1,357	3,908,744	230,435	1,258,744
Julio	2880.43	1,423	4,098,852	190,108	1,448,852
Agosto	2880.43	1,462	4,210,825	111,973	1,560,825
Septiembre	4346.41	1,567	6,810,824	(1)	1,560,825
Octubre	4346.41	1,639	7,123,766	312,942	1,873,767
Noviembre	4346.41	1,711	7,436,708	312,942	2,186,709
Diciembre de 19X7	4346.41	\$1,783	\$7,749,649	\$312,941	\$2,499,650

(1) En septiembre no hubo pérdida cambiaria debido a que en ese mes se renegoció otro préstamo vigente a partir del 30-Sept.-X7. En tanto que el préstamo anterior fue pagado el 1-Sept.-X7.

NOTA: El tipo de cambio utilizado es el libre a la venta (pasivo), ya que la cía. no tiene derecho a dólares controlados.

ANALISIS DE LOS GASTOS FINANCIEROS INCURRIDOS DURANTE
EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE DE 19X7

A.5.2

<u>Mes</u>	<u>Amortización de intereses paga- dos por anti- cipado M. N.</u>	<u>Intereses pagados en efectivo por préstamo M. N.</u>	<u>Pérdida en cambios por préstamo M. E.</u>	<u>Intereses pagados en efectivo por préstamo M. E.</u>	<u>Intereses pagados a compañías afiliadas</u>	<u>Total</u>
Enero	\$ 150,000	\$ 250,000	\$ 187,224	\$ 85,117	\$ 155,383	\$ 827,724
Febrero	150,000	250,000	198,749	91,079	149,421	839,249
Marzo	150,000	250,000	207,391	97,301	143,199	847,891
Abril	150,000	250,000	192,989	103,091	137,409	833,489
Mayo	150,000	250,000	241,956	110,349	130,151	882,456
Junio	150,000	250,000	230,435	117,262	123,238	870,935
Julio	150,000	250,000	190,108	122,966	117,533	830,607
Agosto	150,000	250,000	111,973	126,336	114,164	752,473
Septiembre	150,000	250,000	(1)	(1)	240,500	640,500
Octubre	150,000	250,000	312,942	213,718	614,782	1,541,442
Noviembre	150,000	250,000	312,942	223,106	605,394	1,541,442
Diciembre	150,000	250,000	312,941	232,495	596,006	1,541,442
	<u>\$1,800,000</u>	<u>\$3,000,000</u>	<u>\$2,499,650</u>	<u>\$1,522,820</u>	<u>\$3,127,180</u>	<u>\$11,949,650</u>

(1) Véase Nota 1 en A.5.1

DEPRECIACION HISTORICA ANUAL EN 19X7

A.5.3

<u>Concepto depreciable</u>	<u>Sobre costo histórico</u>	<u>Sobre pérdidas cambiarias</u>	<u>Total histórico</u>
Edificio (5%)	\$ 20,603	\$ 11,425	\$ 32,028
Maquinaria y equipo (10%)	237,399	222,977	460,376
Embarcaciones, locomotoras y vías (5%)	19,510	5,785	25,295
Equipo para previsión de siniestros (10%)	64,123	18,201	82,324
Equipo de transporte (20%)	87,108		87,108
Equipo de oficina (10%)	1,577		1,577
Equipo de cómputo (25%)	9,612	1,036	10,648
	<u>\$439,932</u>	<u>\$259,424</u>	<u>\$699,356</u>
	*****	*****	*****

BASES PARA EL PRORRATEO DE LA DEPRECIACION ANUAL

A.5.4

<u>Concepto depreciable</u>	<u>Costo de producción</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Edificio	70	20	10	100
Maquinaria y equipo	100			100
Embarcaciones, locomotoras y vías	50	50		100
Equipo para previsión de siniestros	80	10	10	100
Equipo de transporte	60	20	20	100
Equipo de oficina		50	50	100
Equipo de cómputo	10	20	70	100

BALANZA DE COMPROBACION MENSUAL

A.S.5		31 de diciembre de 19X6	31 de enero de 19X7	31 de diciembre de 19X7
Activos:				
Fondo de caja	M	\$ 450	\$ 490	\$ 950
Bancos	M	90,000	95,868	190,122
Inversiones	M	100,000	106,437	211,249
Clientes	M	1,109,106	1,193,989	2,681,449
Estim. cuentas malas	M	(19,176)	(20,644)	(47,660)
IVA acreditable	M	626,471	353,338	2,609,522
Deudores diversos	M	125,793	134,995	292,953
Funcionarios y empleados	M	293,517	877,191	683,556
Almacén de refacciones		1,118,358	1,187,370	2,170,736
Almacén de materia prima		2,032,660	2,149,907	3,984,307
Anticipo a proveedores	M	5,602	5,935	11,201
Producción en proceso		458,422	483,791	874,433
Productos terminados		1,679,367	1,769,799	3,140,770
Reserva UEPS		(1,773,225)	(1,773,225)	(2,372,085)
Estim. inventarios obsoletos	M	(40,685)	(42,841)	(75,436)
Intereses anticipados	M	1,500,000	(1,350,000)	(1,500,000)
Depósitos en garantía	M	708	708	708
Inversión en asociada		520,000	520,000	520,000
Terrenos		2,457	2,457	2,457
Edificios		640,552	640,552	640,552
Maquinaria y equipo		3,928,213	3,928,213	4,321,151
Embarcaciones, locomotoras y vías		505,916	505,916	505,916
Equipo previsión de siniestros		1,047,805	1,047,805	966,387
Equipo de transporte		271,679	271,679	435,538
Equipo de oficina		13,856	15,771	15,771
Equipo de cómputo		21,241	21,241	46,205
Proyectos capitalizables		303,551	303,551	1,020,905
Depreciación acumulada edificio		(131,812)	(134,481)	(163,840)
Depreciación acumulada maquinaria y equipo		(955,456)	(988,191)	(1,399,045)
Depreciación acumulada embarcaciones, locomotoras y vías		(155,775)	(153,893)	(177,070)
Depreciación acumulada equipo de previsión de siniestros		(149,593)	(159,325)	(159,274)
Depreciación acumulada equipo de transporte		(54,336)	(59,864)	(141,444)
Depreciación acumulada equipo de oficina		(3,155)	(3,286)	(4,732)
Depreciación acumulada equipo de cómputo		(5,388)	(5,811)	(16,036)
I.S.R. diferido	M	5,590	5,240	11,656
P.T.U. diferido	M	7,060	6,618	7,772
Activo total		113,123,673	113,638,690	122,389,713
		*****	*****	*****
Pasivo y capital:				
Impuestos y contribuciones por pagar	M	\$ 392,060	\$ 413,269	\$ 785,859
IVA por pagar	M	636,579	873,895	2,106,212
Acreedores diversos	M	588,066	623,115	1,178,600
Anticipo de clientes	M	50,421	53,833	110,500
Préstamo bancario moneda nacional	M	2,650,000	2,650,000	5,250,000
Préstamo bancario moneda extranjera	M	2,650,000	2,837,224	7,749,649
Cuentas por pagar a compañías afiliadas	M	3,348,048	3,495,641	5,620,105
ISR por pagar	M	828,132	1,024,293	855,584
PTU por pagar	M	877,034	934,118	1,053,158
Estimaciones primas de antigüedad	M	1,137,587	1,214,914	2,502,210
Capital social		4,520,000	4,520,000	4,520,000
Reserva legal		29,056	29,056	29,056
Resultados acumulados no aplicados		(2,061,676)	(4,573,310)	(4,573,310)
Resultado del ejercicio		(2,511,634)	(457,362)	(4,797,909)
		113,123,673	113,638,690	122,389,713
		*****	*****	*****

DETERMINACION DE LA RESERVA UEPS A DICIEMBRE DE 19X7

A.5.6

<u>Año</u>	<u>Capa a costo base</u>	<u>Indice</u>	<u>Capa a costo UEPS</u>	<u>Valuación a promedios</u>	<u>Reserva UEPS acumulada</u>	<u>Reserva UEPS inicial</u>	<u>Efecto UEPS del año</u>
<u>MATERIA PRIMA</u>							
19X1	431,453	1	431,453				
19X2	9,665	1.2868	12,437				
19X3	7,589	2.5591	19,423				
19X4	13,591	4.6262	62,877				
19X5	25,617	7.3635	188,633				
19X6	46,934	12.0573	565,899				
19X7	<u>68,434</u>	<u>24.8079</u>	<u>1,697,699</u>				
	<u>603,283</u>		<u>2,978,421</u>	<u>3,984,307</u>	<u>1,005,886</u>	<u>751,938</u>	<u>253,948</u>
<u>ALMACEN DE REFACCIONES</u>							
19X1	26,440	1	26,440				
19X2	14,766	1.2868	19,001				
19X3	17,099	2.5591	42,759				
19X4	15,950	4.6262	73,791				
19X5	27,280	7.3635	200,876				
19X6	27,033	12.0573	325,946				
19X7	<u>40,618</u>	<u>24.8079</u>	<u>1,007,649</u>				
	<u>169,180</u>		<u>1,697,462</u>	<u>2,270,736</u>	<u>573,274</u>	<u>428,545</u>	<u>144,729</u>
<u>PRODUCTO TERMINADO</u>							
19X1	38,462	1	38,462				
19X2	19,546	1.2868	25,152				
19X3	19,657	2.5591	50,305				
19X4	22,894	4.6262	105,915				
19X5	31,607	7.3635	232,741				
19X6	52,578	12.0573	633,950				
19X7	<u>50,843</u>	<u>24.8079</u>	<u>1,261,320</u>				
	<u>235,587</u>		<u>2,347,845</u>	<u>3,140,770</u>	<u>792,925</u>	<u>592,742</u>	<u>200,183</u>
	<u>1,008,056</u>		<u>7,023,728</u>	<u>9,395,813</u>	<u>2,372,085</u>	<u>1,773,225</u>	<u>598,860</u>

BALANCE GENERAL CONDENSADO DE LA CIA. ASOCIADA

	Período terminado el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>19X7</u>	<u>19X6</u>
<u>Activo</u>		
Circulante	\$2,527,000	\$2,150,000
Activo fijo (neto)	<u>6,793,100</u>	<u>4,260,000</u>
	<u>\$9,320,100</u>	<u>\$6,410,000</u>
	*****	*****
<u>Pasivo e inversión de los accionistas</u>		
Pasivo	\$3,708,000	\$3,155,000
Inversión de los accionistas:		
Capital social	1,500,000	1,500,000
Utilidades acumuladas	400,000	330,000
Utilidad del año	90,000	70,000
Actualización del capital	2,300,000	1,200,000
Exceso en la actualización del capital	<u>1,322,100</u>	<u>155,000</u>
	<u>5,612,100</u>	<u>3,255,000</u>
	<u>\$9,320,100</u>	<u>\$6,410,000</u>
	*****	*****

FACTORES EMPLEADOS PARA LA ACTUALIZACION INICIAL

B.1

<u>Mes</u>	<u>19X0</u>	<u>19X1</u>	<u>19X2</u>	<u>19X3</u>	<u>19X4</u>	<u>19X5</u>	<u>19X6</u>
Enero	30.70403	24.02456	18.36477	8.74271	5.04197	3.13650	1.89030
Febrero	30.00876	23.44863	17.66967	8.29771	4.78922	3.01143	1.80985
Marzo	29.40730	22.96366	17.04647	7.91408	4.59273	2.89901	1.72947
Abril	28.91062	22.46145	16.16765	7.44239	4.40227	2.81248	1.64367
Mayo	28.45013	22.12277	15.30625	7.13353	4.26117	2.74740	1.55713
Junio	27.89002	21.81731	14.60433	6.87334	4.11211	2.68019	1.46324
Julio	27.13474	21.44154	13.88843	6.54901	3.98158	2.58996	1.39477
Agosto	26.57309	21.00306	12.48693	6.30478	3.87164	2.48154	1.29079
Septiembre	26.28406	20.62349	11.85627	6.11612	3.75967	2.38626	1.21771
Octubre	25.90290	20.17779	11.27078	5.91959	3.63268	2.29893	1.15188
Noviembre	25.45353	19.79855	10.72917	5.59167	3.51218	2.19748	1.07894
Diciembre	24,80797	19,27827	9.69372	5.36248	3.36903	2.05749	1.00000
Promedio	27.62726	21.59675	14.09037	6.85395	4.11052	2.60822	1.43564

FACTORES EMPLEADOS PARA LA ACTUALIZACION INICIAL

B.2

<u>Mes</u>	<u>19X0</u>	<u>19X1</u>	<u>19X2</u>	<u>19X3</u>	<u>19X4</u>	<u>19X5</u>	<u>19X6</u>	<u>19X7</u>
Enero	74.31614	58.14912	44.45015	21.16088	12.20360	7.59161	4.57530	2.23907
Febrero	72.63330	56.75513	42.76774	20.08382	11.59186	7.28888	4.38058	2.08840
Marzo	71.17752	55.58133	41.25933	19.15526	11.11626	7.01679	4.18603	1.95892
Abril	69.97536	54.36577	39.13223	18.01358	10.65527	6.80735	3.97835	1.80132
Mayo	68.86080	53.48843	37.04731	17.26601	10.31376	6.64983	3.76890	1.67506
Junio	67.50509	52.80669	35.34838	16.63627	9.95345	6.48714	3.54163	1.56204
Julio	65.67701	51.89718	33.61561	15.85126	9.63704	6.26875	3.37330	1.44500
Agosto	64.31759	50.83588	30.22340	15.26012	9.37093	6.00634	3.12423	1.33582
Septiembre	63.61804	49.91716	28.69696	14.80348	9.09993	5.77573	2.94735	1.24716
Octubre	62.69546	48.83840	27.27983	14.32780	8.79255	5.56435	2.78802	1.15864
Noviembre	61.60780	47.92048	25.96892	13.53409	8.50089	5.31880	2.61148	1.07640
Diciembre	60.04528	46.66119	23.46271	12.97937	8.15442	4.97996	2.42040	1.00000
Promedio	66.86911	52.33639	34.10438	16.58932	9.94916	6.31296	3.47463	1.54898

INDICES DE INFLACION, BASE PARA LA DETERMINACION
DE LOS FACTORES DE ACTUALIZACION Y DE AJUSTE

B.2.1

<u>MES</u>	<u>19X0</u>	<u>19X1</u>	<u>19X2</u>	<u>19X3</u>
Enero	1338	1710	2237	4699
Febrero	1369	1752	2325	4951
Marzo	1397	1789	2410	5191
Abril	1421	1829	2541	5520
Mayo	1444	1857	2684	5759
Junio	1473	1883	2813	5977
Julio	1514	1916	2958	6273
Agosto	1546	1956	3290	6516
Septiembre	1563	1992	3465	6717
Octubre	1586	2036	3645	6940
Noviembre	1614	2075	3829	7347
Diciembre	1656	2131	4238	7661

<u>MES</u>	<u>19X4</u>	<u>19X5</u>	<u>19X6</u>	<u>19X7</u>
Enero	8148	13098	21733	44409
Febrero	8578	13642	22699	47613
Marzo	8945	14171	23754	50760
Abril	9332	14607	24994	55201
Mayo	9641	14953	26383	59362
Junio	9990	15328	28076	63657
Julio	10318	15862	29477	68813
Agosto	10611	16555	31827	74070
Septiembre	10927	17216	33737	79729
Octubre	11309	17870	35665	85820
Noviembre	11697	18695	38076	92377
Diciembre	12194	19967	41082	99435

B.2 Actualización inicial

B.2.1 Inventarios

Objetivo: Determinar la actualización inicial del rubro de inventarios al 1 de enero de 19X7

Consideraciones específicas: La compañía emplea el método de valuación UEPS monetario, por lo tanto serán las capas UEPS de las que se partirá para su actualización, mismas que representan el importe neto entre la valuación a promedios y su correspondiente reserva UEPS en las cuentas de almacén de refacciones, almacén de materia prima y producto terminado. Por lo que respecta a la producción en proceso se tendrá en cuenta la antigüedad de días que en promedio tenga para su actualización. Atendiendo al principio de importancia relativa la cuenta de anticipos a proveedores (en caso de ser precio no garantizado) no se actualiza. La reserva UEPS se considera reductora en los inventarios de materia prima, refacciones y producto terminado, por lo que no se maneja actualización directamente en ésta. La estimación para inventarios obsoletos representa un cargo a resultados en el momento de haber sido registrado, sobre la base de la pérdida real por obsolescencia o merma; criterio que da cumplimiento a lo establecido en el párrafo 44 del B-10, motivo por el cual esta cuenta no debe actualizarse.

B.2.1.1 Actualización inicial de materia prima

Durante 19X7 no hubo consumo de capas de años anteriores, por lo que el valor histórico de la materia prima al inicio del año es la suma de las capas de 19X1 a 19X6 que es igual a \$1,280,722 y su relativa reserva UEPS al inicio del año es de \$751,938, siendo su valuación a promedios de \$2,032,660. (Datos obtenidos de A.3.1 y A.5.6).

Debido a que la formación de las capas se efectuó a lo largo de todo el año y a que la identificación de cada partida sería muy laboriosa, para efectos prácticos se emplea el índice promedio de cada año (datos según A.3.1 y B.1).

<u>Capa</u>	<u>Valor UEPS</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Ajuste por B-10</u>	
19X1	\$ 431,453	21.59675	\$ 9,317,982	\$8,886,529	
19X2	12,437	14.09037	175,242	162,805	
19X3	19,423	6.85395	133,124	113,701	
19X4	62,877	4.11052	258,457	195,580	
19X5	188,633	2.60822	491,996	303,363	
19X6	<u>565,899</u>	1.43564	<u>812,427</u>	<u>246,528</u>	
	<u>\$1,280,722</u>		<u>\$11,189,228</u>	<u>\$9,908,506</u>	(A/A 1)
	*****		*****	*****	

B.2.1.2 Actualización inicial de refacciones y materiales

Misma situación comentada en el punto B.2.1.1 anterior.

(Datos según A.3.1 y B.1)

<u>Capa</u>	<u>Valor UEPS</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
19X1	\$ 26,440	21.59675	\$ 571,018	\$ 544,578
19X2	19,001	14.09037	267,731	248,730
19X3	43,759	6.85395	299,922	256,163
19X4	73,791	4.11052	303,319	229,528
19X5	200,786	2.60822	523,929	323,053
19X6	<u>325,946</u>	1.43564	<u>467,941</u>	<u>141,995</u>
	\$689,813		\$2,433,860	\$1,744,047 (A/A 1)
	*****		*****	*****

B.2.1.3 Actualización inicial de productos terminados

Misma situación comentada en el punto B.2.1.1 anterior.

(Datos según A.3.1 y B.1)

<u>Capa</u>	<u>Valor UEPS</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
19X1	\$ 38,462	21.59675	\$ 830,654	\$ 792,192
19X2	25,152	14.09037	354,401	329,249
19X3	50,305	6.85395	344,788	394,483
19X4	105,915	4.11052	435,366	329,451
19X5	232,741	2.60822	607,040	374,299
19X6	<u>633,950</u>	1.43564	<u>910,124</u>	<u>276,174</u>
	\$1,086,525		\$3,482,373	\$2,395,848 (A/A 1)
	*****		*****	*****

B.2.1.4 Actualización inicial de la producción en proceso.
(Datos según A.2.1)

Con base en la rotación del inventario, la cual es de 36 días (véase fórmula en la sección 3 de este capítulo) y a que la compañía emplea el método de valuación UEPS, se puede considerar que la antigüedad de la producción en proceso tiene como máximo 36 días, razón por la cual se le actualizará determinando la inflación promedio de los últimos 36 días en 19X6 como sigue:

1) $\frac{\text{INPC NOV}' \text{X6}}{\text{INPC OCT}' \text{X6}} - 1 + 30 \text{ días de noviembre}$	$\frac{38076 - 1 + 30}{35665}$
2) Paso 1) X 5 últimos días de noviembre	$.00225 \times 5 = 0.01126$
3) $\frac{\text{INPC DIC}' \text{X6}}{\text{INPC NOV}' \text{X6}} - 1 = \text{Inflación en diciembre X6}$	$\frac{41082 - 1}{38076} = 0.07894$
4) Pasos 2) + 3) = Inflación de los últimos 36 días del año	$0.01126 + 0.07894 = .0902$
5) Paso 4) + 2 = Inflación promedio de los últimos 36 días del año	$.0902 + 2 = .0451$
6) Paso 5) + 1 = Factor de actualización	$.0451 + 1 = 1.0451$

Producción en proceso al 31 de diciembre de 19X6	\$458,422
Factor de actualización	<u>1.0451</u>
Producción en proceso actualizada	<u>497,097</u>
Ajuste por B-10	\$ 20,675

B.2.1.5 Asiento contable

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Actualización de materia prima	9,908,506	
Actualización de refacciones y materiales	1,744,047	
Actualización de producto terminados	2,395,848	
Actualización de producción en proceso	20,675	
Corrección por reexpresión		14,069,076

Registro de la actualización inicial
de inventarios al 1 de enero de 19X7
por B-10

B.2.2 Activo fijo

Objetivo: Determinar la actualización inicial del rubro
del activo fijo al 1 de enero de 19X7

Consideraciones específicas: Hasta antes de la adopción
de los lineamientos del B-10, la compañía si-
guió la política de capitalizar en su activo
fijo las pérdidas derivadas por las fluctua-
ciones cambiarias en aquellas adquisiciones de
importación pendientes de pago. De acuerdo
con lo establecido en el citado boletín las
pérdidas cambiarias deben afectarse

directamente en el estado de resultados dentro del capítulo del costo integral de funcionamiento. Sin embargo, siguiendo un criterio conservador, para efectos del presente caso práctico, la pérdidas en cambios capitalizadas permanecerán capitalizadas hasta el 31 de diciembre de 19X6, las cuales no están sujetas a actualización, ya que de algún modo se les puede considerar como un complemento de actualización.

B.2.2.1 Actualización inicial de terrenos al 1o. de enero de 1987. El índice empleado corresponde al mes de marzo 19X0, fecha en la que se adquirió el terreno. (Datos obtenidos de A.3.2 y B.1)

<u>Año de adquisición</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor Actualizado</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
19X0	\$2,457 *****	29.40730	\$72,254 *****	\$69,797 (A/A 2) *****

B.2.2.2 Actualización inicial del edificio al 1o. de enero de 19X7

La acumulación de los costos que integran el saldo del edificio se generaron a largo de todo el año correspondiente, tanto la inversión inicial en 19X0 como la ampliación a la planta en 19X3. Razón por la cuál se emplea el índice promedio de los años correspondientes. (Datos obtenidos de A.3.2 y B.1)

<u>Año de Adquisición</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado</u>
19X0	\$ 15,875	27.62726	\$ 438,583
19X3	<u>396,187</u>	6.85395	<u>2,715,446</u>
	\$412,062 *****		\$3,154,029 *****

Menos:	Valor actualizado	\$3,154,029
	Costo histórico	412,062
	Pérdidas capitalizadas	<u>228,490</u>
Igual a:	Ajuste por B-10	\$2,513,477 (A/A 2)

B.2.2.3 Actualización inicial de maquinaria y equipo al 1 de enero de 19X7

La adquisición de la maquinaria y equipo comprende un estudio especial y un proceso lento debido básicamente a que se trata de bienes importados. Debido a que una integración exacta de todos y cada uno de los conceptos considerados dentro de esta cuenta abarcaría un análisis muy laborioso, ya que las adquisiciones se generan en cualquier época del año dependiendo de las necesidades de la compañía, se tomará para su actualización los factores promedio correspondientes (datos obtenidos de A.3.2 y B.1)

<u>Año de la inversión</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor Actualizado</u>
19X0	\$ 40,323	27.62726	\$ 1,114,014
19X1	50,810	21.59675	1,097,331
19X2	128,302	14.09037	1,807,823
19X3	347,858	6.85395	2,384,201
19X4	408,854	4.11052	1,680,603
19X5	501,402	2.60822	1,307,767
19X6	<u>689,471</u>	1.43564	<u>989,832</u>
	\$2,167,020		\$10,381,571
	*****		*****

menos:	Valor actualizado	\$10,381,571
	Costo histórico	2,167,020
	Pérdidas capitalizadas	<u>1,761,192</u>
Igual a:	Ajuste por B-10	\$ 6,453,358 (A/A 2)

B.2.2.4 Actualización inicial de embarcaciones, locomotoras y vías

Todas las adquisiciones en esta cuenta ocurrieron a lo largo de 19X1. Por tratarse de equipo pesado y de origen extranjero, su capitalización fue lenta, razón por lo cual se toma el factor promedio para su actualización. (Datos tomados de A.2.2, A.3.2 y B.1).

<u>Costo Histórico</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Costo histórico y pérdidas capitalizadas</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
\$390,206	21.5967	\$8,427,181	\$505,916	\$7,921,265 (A/A 2)
*****		*****	*****	*****

B.2.2.5 Actualización inicial de equipo para prevención de siniestros

Comprende todo el equipo de seguridad que se tiene instalado en la planta. Constantemente se mejora, dando de baja el equipo obsoleto. Por tratarse de adquisiciones frecuentes de poco valor en forma individual, pero en conjunto representativas, se usa el factor promedio de cada año para su actualización. (Datos obtenidos de A.2.2, A.3.2, A.4.1 y B.1).

<u>Año de adquisición</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado</u>
19X4	\$216,866	4.11052	\$ 891,432
19X5	135,374	2.60822	353,085
19X6	353,062	1.43564	506,870
	<u>\$705,302</u>		<u>\$1,751,387</u>
	*****		*****
Menos:	Valor actualizado		\$1,751,387
	Costo histórico		705,302
	Pérdidas capitalizadas		<u>342,503</u>
Igual a:	Ajuste por B-10		<u>\$ 703,582 (A/A 2)</u>

B.2.2.6 Actualización inicial del equipo de transporte

La existencia de equipo de transporte al inicio del año comprende unidades adquiridas en el mes de agosto de 19X6, por lo cual emplearemos el índice promedio entre el cierre de julio y el de agosto del mismo año. (Datos obtenidos de A.2.2 y B.1).

$$\frac{\text{Julio 'X6} + \text{Agosto 'X6}}{2} = \frac{1.39477 + 1.29079}{2} = 1.34278$$

<u>Costo histórico</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Ajuste B-10</u>
\$271,679	1.34278	\$364,805	\$93,126 (A/A 2)
*****		*****	*****

B.2.2.7 Actualización inicial del equipo de oficina

Debido al extenso número de partidas que integran esta cuenta y a que su adquisición se da a lo largo de todo el año, el criterio más conservador para su actualización es usar el factor promedio de cada año. (Datos obtenidos de A.2.2, A.3.2 y B.1).

<u>Año de Adquisición</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
19X0	\$ 502	27.62726	\$13,869	\$13,367
19X1	205	21.59675	4,427	4,222
19X2	592	14.09037	8,341	7,749
19X3	883	6.85395	6,052	5,169
19X4	2,423	4.11052	9,960	7,537
19X5	3,799	2.60822	9,909	6,110
19X6	<u>5,452</u>	<u>1.43564</u>	<u>7,827</u>	<u>2,375</u>
	\$13,856		\$60,385	\$46,529 (A/A 2)
	*****		*****	*****

B.2.2.8 Actualización inicial del equipo de cómputo

Comprende todo el sistema computacional propiedad de la compañía, el cuál fue adquirido en marzo de 19X6. (Datos obtenidos de A.2.2, A.3.2 y B.1).

<u>Costo histórico</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Costo histórico y pérdidas capitalizadas</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
\$18,839	1.72947	\$32,581	\$21,241	\$11,340 (A/A 2)
*****		*****	*****	*****

B.2.2.9 Actualización inicial de los proyectos capitalizables

Esta cuenta se usa para controlar el registro de aquellas adquisiciones de activo fijo pendientes de entrar en funcionamiento, debido a diferentes causas, tales como no tener físicamente el bien dentro de la planta, gastos aduanales identificados con el activo fijo en proyecto, permisos, etc. El saldo al 1 de enero de 19X7 tiene una antigüedad promedio de 3 meses. Razón por la cuál se considerará la inflación promedio de los últimos 3 meses de 19X6. Para determinar el factor correspondiente, hacemos el siguiente cálculo. (Datos obtenidos de B.2.1 y A.2.2).

<u>INPC Dic. 'X6</u>	- 1		<u>41082</u>	- 1	
<u>INPC Sept. 'X6</u>		+ 1 =	<u>33737</u>		+ 1 = 1.10885
2			2		

<u>Costo histórico</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Costo histórico y pérdidas capitalizadas</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
\$283,148	1.10885	\$313,969	\$303,551	\$10,418 (A/A 2)
*****		*****	*****	*****

B.2.2.10 Asiento contable

	- 2 -	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Actualización de terrenos		\$ 69,797	
Actualización de edificios		2,513,477	
Actualización de maquinaria y equipo		6,453,358	
Actualización de embarcaciones, locomotoras y vías		7,921,265	
Actualización de equipo para prevención de siniestros		703,582	
Actualización de equipo de transporte		46,529	
Actualización de equipo de oficina		11,340	
Actualización de equipo de cómputo		46,529	
Actualización de proyectos capitalizables		10,418	
Corrección por reexpresión			17,822,892

Registro de la actualización inicial del activo fijo al 1 de enero de 19X7 por B-10

B.2.3. Depreciación acumulada

Objetivo: determinar la actualización inicial de la depreciación acumulada del activo fijo al 1 de enero de 19X7

Consideraciones específicas: De conformidad con lo mencionado en la sección 2.2, en ciertas partidas del activo fijo se reconoció en años anteriores la capitalización de las pérdidas cambiarias. Dichos importes también están sujetos a depreciación sobre una base similar a la del valor histórico. Al igual que en la inversión en activo fijo, la depreciación de las pérdidas cambiarias capitalizadas no está sujeta a una actualización y tampoco es prudente modificar resultados de ejercicios anteriores. Por tal motivo se considerará como un complemento a la actualización de la depreciación acumulada.

44

Cabe mencionar que aún y cuando la depreciación acumulada se actualice, se deberá seguir calculando por separado la depreciación histórica con base en el método que por política contable siga cada compañía, en este caso el de línea recta.

Cada uno de los conceptos depreciables del activo fijo se segregó según su año de adquisición como se muestra en el anexo A.3.2, mismos que se identifican en forma segregada con su respectiva depreciación acumulada, la cual, aunque cada año se incrementa por su correlativo cargo a resultados equivalentes a cada uno de los años de adquisición, razón por la cual es congruente y equitativo emplear el mismo factor de actualización determinado para el activo fijo.

B.2.3.1 Actualización inicial de la depreciación acumulada del edificio al 1 de enero de 19X7. (Datos obtenidos de A.2.3, A.3.2 y B.1).

<u>Año de inversión</u>	<u>Depreciación histórica</u>	<u>Factor</u>	<u>Depreciación actualizada</u>
19X0	\$ 5,556	27.62726	\$153,497
19X3	<u>79,238</u>	6.85395	<u>543,093</u>
	\$84,794		\$696,590
	*****		*****
Menos:	Depreciación actualizada		\$696,590
	Depreciación histórica (A.2.3)		84,794
	Pérdidas cambiarias depreciadas (A.2.3)		<u>47,018</u>
Igual a:	Ajuste por B-10		\$564,778
			***** (A/A 3)

B.2.3.2 Actualización inicial de la depreciación acumulada de la maquinaria y equipo al 1 de enero de 19X7. (Datos obtenidos de A.2.3, A.3.2 y B.1)

<u>Año de la inversión</u>	<u>Depreciación histórica</u>	<u>Factor</u>	<u>Depreciación actualizada</u>
19X0	\$ 28,226	27.62726	\$ 779,807
19X1	30,486	21.59675	658,399
19X2	64,151	14.09037	903,911
19X3	139,143	6.85395	953,679
19X4	122,656	4.11052	504,180
19X5	100,280	2.60822	261,552
19X6	<u>68,948</u>	<u>1.43564</u>	<u>98,985</u>
	\$553,890		\$4,160,513
	*****		*****
Menos:	Depreciación actualizada		\$4,160,513
	Depreciación histórica (A.2.3)		553,890
	Pérdidas cambiarias depreciadas (A.2.3)		<u>401,566</u>
Igual a:	Ajuste por B-10		\$3,205,057
			***** (A/A 3)

B.2.3.3 Actualización inicial de la depreciación acumulada de las embarcaciones, locomotoras y vías al 1 de enero de 19X7. (Datos obtenidos de A.2.3, A.3.2 y B.1)

<u>Año de la inversión</u>	<u>Depreciación histórica</u>	<u>Factor</u>	<u>Depreciación actualizada</u>
19X1	\$117,062	21.59675	\$2,528,159
	*****		*****
Menos:	Depreciación actualizada		\$2,528,159
	Depreciación histórica (A.2.3)		117,062
	Pérdida cambiaria depreciada (A.2.3)		<u>34,713</u>
Igual a:	Ajuste por B-10		\$2,376,384 (A/A 3)

B.2.3.4 Actualización inicial de la depreciación acumulada del equipo para prevención de siniestros al 1 de enero de 19X7. (Datos obtenidos de A.2.3, A.3.2 y B.1)

<u>Año de la inversión</u>	<u>Depreciación histórica</u>	<u>Factor</u>	<u>Depreciación actualizada</u>	
19X4	65,060	4.11052	\$267,430	
19X5	27,075	2.60822	70,618	
19X6	35,306	1.43564	50,687	
	<u>\$127,441</u>		<u>\$388,735</u>	
	=====		=====	
Menos:	Depreciación actualizada		\$388,735	
	Depreciación histórica (A.2.3)		127,441	
	Pérdidas cambiarias depreciadas (A.2.3)		<u>22,152</u>	
Igual a:	Ajuste por B-10		<u>\$239,142</u>	(A/A 3)
			=====	

B.2.3.5 Actualización inicial de la depreciación acumulada del equipo de transporte al 1 de enero de 19X7. (Datos obtenidos de A.2.3, A.3.2 y B.1)

<u>Año de la inversión</u>	<u>Depreciación histórica</u>	<u>Factor</u>	<u>Depreciación actualizada</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
19X6	\$54,336	1.34278	\$79,960	\$25,624 (A/A 3)
	=====		=====	=====

B.2.3.6 Actualización inicial de la depreciación acumulada del equipo de oficina al 1 de enero de 19X7. (Datos obtenidos de A.2.3, A.3.2 y B.1)

<u>Año de la inversión</u>	<u>Depreciación histórica</u>	<u>Factor</u>	<u>Depreciación actualizada</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
19X0	\$351	27.62726	\$ 9,697	\$ 9,346
19X1	123	21.59675	2,656	2,533
19X2	296	14.09037	4,171	3,875
19X3	353	6.85395	2,419	2,066
19X4	727	4.11052	2,988	2,261
19X5	760	2.60822	1,982	1,222
19X6	<u>545</u>	<u>1.43564</u>	<u>782</u>	<u>237</u>
	\$3,155		\$24,695	\$21,540
	*****		*****	***** (A/A 3)

B.2.3.7 Actualización inicial de la depreciación acumulada del equipo de cómputo al 1 de enero de 19X7. (Datos obtenidos de A.2.2, A.3.2 y B.1)

<u>Año de la inversión</u>	<u>Depreciación histórica</u>	<u>Factor</u>	<u>Depreciación actualizada</u>
19X6	\$4,710	1.72947	\$8,146
	*****		*****
Menos:	Depreciación actualizada		\$8,146
	Depreciación histórica (A.2.3)		4,710
	Pérdidas cambiarias depreciadas (A.2.3)		<u>678</u>
Igual a:	Ajuste por B-10		\$2,758 (A/A 3)

B.2.3.8 Asiento contable

- 3 -

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Corrección por reexpresión	6,435,283	564,778
Actualización depreciación acumulada de edificio		3,205,057
Actualización depreciación acumulada embarcaciones, locomotoras y vías		2,376,384
Actualización depreciación acumulada equipo previsión siniestros		239,142
Actualización depreciación acumulada equipo de transporte		25,624
Actualización depreciación acumulada equipo de oficina		21,540
Actualización depreciación acumulada equipo de cómputo		2,758

Registro de la actualización inicial de la depreciación acumulada del activo fijo al 1 de enero de 19X7 por B-10

B.2.4 Inversión en compañías asociadas

Objetivo: Valuar la inversión en compañías asociadas al 1 de enero de 19X7

Consideraciones específicas: El 31 de agosto de 19X6, la compañía adquirió \$520,000 del capital social de la compañía "Y", inversión que representa el 34.66% de participación en la misma. Según las reglas establecidas en el Boletín B-8 de la C.P.C. debe considerarse a ésta como una cía. asociada sujeta a valuación por el método de participación. Para efectos del presente caso práctico se considera que la asociada cumple con todos los requisitos para aplicar el método de participación a la inversión hecha por la compañía tenedora.

A la fecha no se ha reconocido esta situación. De acuerdo con el Boletín B-10, las inversiones en compañías asociadas distintas de las cotizadas en la BMV, se consideran como partidas no monetarias, es decir sujetas a actualización. Para este efecto, el requisito que establece el citado boletín es que al valorar dichas inversiones a través del método de participación, los estados financieros de la compañía asociada deben prepararse reconociendo los lineamientos del B-10 y haber aplicado el mismo método de actualización que la compañía tenedora haya usado.

B.2.4.1 Aplicación del método de participación al 1 de enero de 19X7

Para efectos de la actualización inicial de este rubro habrá que reconocer el 34.66% sobre los demás componentes del capital contable de la siguiente forma. (Datos obtenidos de A.6):

<u>Compañía asociada</u>	<u>Importe</u>	<u>34.55%</u>
Capital social	\$1,500,000	\$ 520,000
Utilidades acumuladas	400,000	138,667
Actualización del capital	1,200,000	416,000
Exceso en la actualización del capital	<u>155,000</u>	<u>53,733</u>
	<u>\$3,255,000</u>	<u>\$1,128,400</u>
	*****	*****

Atendiendo a lo establecido en el Boletín A-7, consistencia, el ajuste por valuación de esta inversión ha de afectarse directamente en el patrimonio. Por lo tanto el ajuste correspondiente es: (A/A 4)

B.2.4.2 Asiento contable:	- 4 -	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Inversión en compañías asociadas		608,400	
Utilidades acumuladas			138,667
Actualización del capital contable			416,000
Resultados acumulado por posición monetaria			53,733

Para reconocer al inicio del ejercicio el método de participación en la inversión en cía. asociada.

B.2.5 Capital contable

Objetivo: Determinar la actualización inicial del capital contable al 1 de enero de 19X7

Consideraciones específicas: La compañía se constituyó el 31 de enero de 19X0 como una S. A. de C. V., con un capital social inicial de \$250,000. Ha habido dos aumentos al mismo, uno el 31 de marzo de 19X2 y el otro el 31 de mayo de 19X5. Todas las acciones son ordinarias. La actualización de las aportaciones al capital social se hará empleando el factor correspondiente a la fecha en que se pagaron. Para las demás cuentas de capital se aplicará el factor promedio del año en que se obtuvieron; esto partiendo del criterio de que se generaron a lo largo de todo el año y no a una fecha específica. (Datos obtenidos de A.3.3 y B.1)

Capital social:

<u>Año de aportación</u>	<u>Aportación</u>	<u>Factor</u>	<u>Aportación actualizada</u>
19X0 (enero)	\$ 250,000	30.70403	\$ 7,676,007
19X2 (marzo)	1,750,000	17.04647	29,831,323
19X5 (mayo)	<u>2,520,000</u>	2.74740	<u>6,923,448</u>
	<u>\$4,520,000</u>		<u>\$44,430,778 (A)</u>
	*****		*****

Reserva legal:

<u>Año en que se generó</u>	<u>Incremento</u>	<u>Factor</u>	<u>Reserva legal actualizada</u>
19X0	\$ 5,833	27.62726	\$161,150
19X1	5,638	21.59675	121,762
19X2	<u>17,585</u>	14.09037	<u>247,779</u>
	<u>\$29,056</u>		<u>\$530,691 (B)</u>
	*****		*****

Utilidades (déficit) acumulado:

<u>Año en que se generó</u>	<u>Utilidad (Déficit)</u>	<u>Factor</u>	<u>Utilidad (déficit) actualizado</u>
19X0	\$ 110,827	27.62726	\$3,061,846
19X1	107,122	21.59675	2,313,487
19X2	334,115	14.09037	4,707,804
19X3	(227,547)	6.85395	(1,559,596)
19X4	(964,155)	4.11052	(3,963,178)
19X5	(1,422,038)	2.60822	(3,708,988)
19X6	<u>(2,511,634)</u>	1.43564	<u>(3,605,802)</u>
	<u>(\$4,573,310)</u>		<u>(\$2,754,427) (C)</u>
	*****		*****

Capital contable actualizado (A+B+C)	\$42,207,042
Capital contable histórico (véase A.1.3)	<u>(4,544,254)</u>
Ajuste por B-10	\$46,751,296 (A/A 5)

Asiento contable:

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
	- 5 -	
Corrección por reexpresión	\$46,751,296	
Actualización del capital contable		\$46,751,296
Registro de la actualización inicial del capital contable al 1 de enero de 19X7		

- 6 -

Resultado acumulado por posición monetaria	21,294,611	
Corrección por reexpresión		21,294,611

Para determinar el saldo inicial del resultado acumulado por posición monetaria

8.2.6 Concentración de asientos de ajuste por actualización inicial por la aplicación del 8-10

Actualización materia prima	Actualización eq. prev. mineros	Corrección por reevaluación	
1) 9,908,506	2) 703,582	3) 6,435,283	14,069,076 (1)
		3) 46,751,296	17,822,892 (2)
			21,294,611 (6)
Actualización Refacciones y materiales	Actualización eq. de transporte		
1) 1,744,047	2) 93,126		
Actualización productos terminados	Actualización eq. de oficina	Actualización depreciación acumulada equipo preservación de mineros	
1) 2,395,848	2) 44,929	239,142	(3)
Actualización productos en proceso	Actualización eq. de cómputo	Actualización depreciación acumulada equipo de transporte	
1) 20,675	2) 11,340	25,624	(3)
Actualización de terraje	Actualización proyectos capitalizables	Actualización depreciación acumulada equipo de oficina	
2) 69,797	2) 10,418	21,540	(3)
Actualización de edificios	Actualización depreciación acumulada edificios	Actualización depreciación acumulada equipo de cómputo	
2) 2,513,477	564,778 (3)	2,758	(3)
Actualización maquinaria y equipo	Actualización depreciación acumulada maquinaria y equipo	Actualización del capital contable	
2) 4,453,358	3,205,057 (3)	46,751,296 (3)	
		416,000 (4)	
		47,167,296	
Actualización embarcaciones, locomotoras y vías	Actualización depreciación acumulada embarcaciones locomotoras y vías		
2) 7,921,265	2,376,384 (3)		
Inversión en compañías asociadas	Resultados acumulados por posición societaria	Utilidades acumuladas	
4) 608,400	4) 21,296,811 53,733 (4)	136,467 (4)	
	21,260,878		

ESTA TESIS NO DEBE SALIR DE LA BIBLIOTECA

B.3 Actualización al cierre del ejercicio

B.3.1 Inventarios y costo de ventas

Objetivo: Determinar la actualización del rubro de inventarios al cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 19X7 (Véase comentario del costo de ventas en B.3.1.5)

Consideraciones específicas: Véase punto B.2.1

B.3.1.1 Actualización al cierre del ejercicio de la materia prima. Mismas bases señaladas en B.2.1.1

Durante 19X7 no hubo consumo de capas de años anteriores. El saldo de materia prima al cierre es de \$2,978,421 según valuación a UEPS. Dicho saldo comprende \$1,280,722 de capas de 19X1 a 19X6 y \$1,697,699 como capa creada en 19X7. Las capas 19X1 a 19X6 se actualizaron al inicio del año llegando a un importe de \$11,189,228, para actualizarlo al cierre, sólo se le aplica el factor de cierre a 19X7. Para actualizar la capa creada en 19X7, se aplica el factor promedio en 19X7, ya que asume que la capa se creó a lo largo de todo el año. (Datos obtenidos de B.2.1, B.2 y A.5.6).

<u>Capa</u>	<u>Valor por actualizar</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
19X1-19X6	\$11,189,228	2.42040	\$27,082,407	\$15,893,179
19X7	<u>1,697,699</u>	1.54898	<u>2,629,702</u>	<u>932,003</u>
	<u>\$12,886,927</u>		<u>\$29,712,109</u>	<u>\$16,825,182 (A/A 7)</u>
	*****		*****	*****

Para comprobar que los asientos de ajuste por B-10 que se han corrido en relación a la actualización de materia prima están correctos han de sumarse: saldo final según valuación a promedios, restarle su respectiva reserva UEPS y sumarle los importes cargados a la cuenta de actualización de materia prima, debiendo llegar a \$29,712,109.

B.3.1.2 Actualización al cierre del ejercicio de refacciones y materiales

Mismas bases señaladas en B.2.1.2

Se aplica el criterio expuesto en el punto anterior (Datos obtenidos de B.2.1.2, B.2 y A.5.6)

<u>Capa</u>	<u>Valor por actualizar</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
19X1-19X6	\$2,433,860	2.42040	\$5,890,915	\$3,457,055
19X7	<u>1,007,649</u>	1.54898	<u>1,560,828</u>	<u>553,179</u>
	\$3,441,509		\$7,451,743	\$4,010,234 (A/A 7)
	*****		*****	*****

Su comprobación procede de la misma forma que el punto anterior.

B.3.1.3 Actualización al cierre del ejercicio de productos terminados

Mismas bases señaladas en B.2.1.3

También se aplica el criterio expuesto en el punto B.3.1.1 anterior. (Datos obtenidos de B.2.1.3, B.2 y A.5.6).

<u>Capa</u>	<u>Valor por actualizar</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
19X1-19X6	\$3,482,373	2.42040	\$ 8,428,736	\$4,946,363
19X7	<u>1,261,320</u>	1.54898	<u>1,953,759</u>	<u>692,439</u>
	\$4,743,693		\$10,382,495	\$5,638,802 (A/A 7)
	=====		=====	=====

Su comprobación procede de la misma forma que los dos puntos anteriores.

B.3.1.4 Actualización al cierre del ejercicio de la producción en proceso

Partiendo de la explicación hecha en B.2.1.4, se aplica el mismo procedimiento asumiendo que la rotación sigue siendo de 36 días. (Indices de B.2.1).

- | | |
|---|-------------------------------------|
| 1) $\frac{\text{INPC NOV. 19X7} - 1}{\text{INPC OCT. 19X7}} - 1 + 30$ días de noviembre | $\frac{92377 - 1}{85820} - 1 + 30$ |
| 2) Paso 1) X 5 últimos días de noviembre | $.00255 \times 5 = 0.01273$ |
| 3) $\frac{\text{INPC DIC. 19X7} - 1}{\text{INPC NOV. 19X7}} - 1$ = Inflación de diciembre de 19X7 | $\frac{99435}{92377} - 1 = 0.07640$ |
| 4) Pasos 2) + 3) = Inflación de los últimos 36 días del año | $0.01273 + 0.07640 = 0.08913$ |
| 5) Paso 4) + 2 = Inflación promedio de los últimos 36 días del año | $0.08913 + 2 = 0.04456$ |
| 6) Paso 5) + 1 = Factor de actualización | $0.04456 + 1 = 1.04456$ |

Producción en proceso al 31 de diciembre de 19X7	\$874,423
Factor de actualización	<u>1.04456</u>
Producción en proceso actualizada	913,387
Diferencia	
Menos: ajuste inicial por B-10	<u>20,675</u>
= Ajuste por B-10 final	\$ 18,289 (A/A 7) *****

B.3.1.5 Costo de ventas

En atención a la explicación que el propio boletín B-10 da con respecto al método de valuación que se emplee en los inventarios, menciona en el párrafo 50 que el emplear UEPS, los inventarios quedan valuados a un menor costo y que el costo de ventas mantiene una valuación más alta, por ser más actual, logrando de esta manera una equitativa enfrentación de ingresos contra gasto (como lo señala el boletín A-1 en el párrafo 41). Sin embargo ha de tenerse presente que esta situación sólo será válida en tanto no haya consumo de capas de años anteriores. En el presente caso práctico no lo hubo. En la sección 2 de este capítulo se mostrará un ejemplo de su tratamiento en caso de haberlo. Sin embargo el costo de producción tiene considerado el prorrateo de una depreciación histórica, por lo que el costo de venta tendrá un ajuste por B-10 según su cálculo en B.3.3.8.

B.3.1.6 Asiento contable

	- 7 -	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Actualización de materia prima		\$16,825,182	
Actualización de refacciones y materiales		4,010,234	
Actualización de productos terminados		5,638,802	
Actualización de producción en proceso		18,289	
Corrección por reexpresión			26,492,507

Para actualizar al cierre del ejercicio los inventarios de acuerdo con el B-10

B.3.2 Activo fijo

Objetivo: Determinar la actualización de la inversión en activo fijo al cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 19X7

Consideraciones específicas: Complementando lo expuesto en las consideraciones específicas descritas en B.2.2 para la actualización inicial, tratándose del primer año de adopción del B-10, el tratamiento que se les dará a las pérdidas cambiarias capitalizadas en activos fijos ocurridas durante 19X7 será el de correr los asientos de ajuste necesarios para afectar estas partidas en los resultados de operación dentro del rubro de costo integral de financiamiento tal y como lo señala el B-10 en su párrafo 116. De tal forma que dentro del activo fijo sólo se conserven capitalizadas las pérdidas ocurridas en ejercicios anteriores en atención al criterio conservador descrito en B.2.2.

B.3.2.1 Actualización al cierre del ejercicio de terrenos al 31 de diciembre de 19X7

Al no haber movimiento en este rubro, lo único que se hace es aplicar el factor de cierre al saldo ya actualizado inicialmente. (Datos obtenidos de B.2.2.1, A.4.1 y B.2).

<u>Valor actualizado</u> <u>al 1 de</u> <u>enero de 19X7</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado</u> <u>al 31 de</u> <u>diciembre de 19X7</u>	<u>Ajuste</u> <u>por B-10</u>
\$72,254 *****	2.42040	\$174,884 *****	\$102,630 (A/A B) *****

Para comprobar su corrección se suman: saldo histórico más ajuste por actualización inicial más ajuste por actualización final lo que da como resultado el valor actualizado al cierre.

B.3.2.2 Actualización al cierre del ejercicio de edificios al 31 de diciembre de 19X7.

Para actualizar esta cuenta procedemos de la misma forma que en el punto B.3.2.1 anterior, ya que tampoco hubo movimientos durante el año. (Datos obtenidos de B.2.2.2, A.4.1 y B.2).

<u>Valor actualizado</u> <u>al 1 de</u> <u>enero de 19X7</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado</u> <u>al 31 de</u> <u>diciembre de 19X7</u>	<u>Ajuste</u> <u>por B-10</u>
\$3,154,029 *****	2.42040	\$7,634,012 *****	\$4,479,983 (A/A B) *****

B.3.2.3 Actualización al cierre del ejercicio de maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 19X7

Para actualiza este concepto se seguirán los siguientes pasos:

- a. Actualizar al cierre el saldo inicial, el cual no sufrió bajas.
- b. Actualizar al cierre las adquisiciones en 19X7, sólo el importe original (las pérdidas cambiarias se segregan).
- c. Las pérdidas cambiarias capitalizadas durante el ejercicio, segregaras y correr el asiento de ajuste para afectar directamente a los resultados del ejercicio.
- d. Ajustes por B-10

(Datos obtenidos de B.2.2.3, B.2 y A.4.1)

a) Saldo inicial

<u>Valor actuali-</u> <u>zado al 1 de</u> <u>enero de 19X7</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actuali-</u> <u>zado al 31 de</u> <u>diciembre de 19X7</u>	<u>Diferencia</u>
\$10,381,571 *****	2.42040	\$25,127,554 *****	\$14,745,983 (a) *****

b) Adquisiciones. Para efectos prácticos se aplicará el factor promedio del año. Sin embargo en la realidad debe identificarse cada activo fijo con el factor al mes que corresponde.

<u>Valor actuali-</u> <u>zado al 1 de</u> <u>enero de 19X7</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actuali-</u> <u>zado al 31 de</u> <u>diciembre de 19X7</u>	<u>Diferencia</u>
\$206,908 *****	1.54898	\$320,589 *****	\$113,621 (b) *****

c) Se corre el asiento de ajuste por \$185,970 para afectarlo directamente a resultados en el costo integral de financiamiento. (A/A 8).

d) Ajuste por B-10

Importe total actualizado (Incisos a + b)	\$25,448,143
Menos: Valor histórico de la inversión (A.4.1)	2,373,988
Pérdidas cambiarias hasta 19X6 (A.4.1)	1,761,193
Actualización inicial (B.2.2.3)	<u>6,453,358</u>

Igual a : Ajuste por B-10 (diferencias a + b) \$14,859,604 (A/A 8)

B.3.2.4 Actualización al cierre del ejercicio de embarcaciones, locomotoras y vías al 31 de diciembre de 19X7

Debido a que esta cuenta no tuvo movimientos históricos, su actualización comprende sólo la aplicación del índice de cierre de diciembre de 19X6 a diciembre de 19X7. (Datos obtenidos de B.2.2.4, B.2 y A.4.1).

<u>Valor actuali-</u> <u>zado al 1 de</u> <u>enero de 19X7</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actuali-</u> <u>zado al 31 de</u> <u>diciembre de 19X7</u>	<u>Ajuste por</u> <u>B-10</u>
\$8,427,181 *****	2.42040	\$20,397,149 *****	\$11,969,968 (A/A 8) *****

**B.3.2.5 Actualización al cierre del ejercicio de equipo para
prevención de siniestros**

La secuencia a seguir para actualizar esta cuenta, debido a que tuvo movimientos de altas y bajas, es la siguiente:

- a) Actualizar al cierre del ejercicio las adquisiciones de 19X5 y 19X6, dado que éstas no tuvieron bajas.
- b) Actualización de los traspasos ocurridos durante el año, así como considerar como traspaso a esta cuenta la actualización inicial de proyectos capitalizables.
- c) Considerar la baja tanto en importe histórico como su actualización inicial.
- d) Determinar el asiento de ajuste por B-10

(Datos obtenidos de B.2.2.5, A.4.1, A.3.2 y B.2)

a) Saldos sin movimientos:

<u>Año de adquisición</u>	<u>Valor actualizado al 1 enero 19X7</u>	<u>Factor</u>	<u>Valor actualizado 31 diciembre de</u>
19X5	\$353,085	2.42040	\$ 854,607
19X6	<u>506,870</u>	2.42040	<u>1,226,828</u>
	\$859,955		\$2,081,435 (a)
	*****		*****

b) Traspasos: los \$152,803 traspasados a esta cuenta estaban incluidos en su totalidad en el saldo inicial de proyectos capitalizables, así como también la pérdida cambiaria de \$20,403 (dado que no se generó en el ejercicio, no se considera su traslado a resultados del período).

\$152,803 representa el 54% de \$283,148 (saldo inicial de proyectos capitalizables, sin incluir pérdidas cambiarias capitalizadas). El 54% del ajuste inicial por B-10 es \$5,626, por lo tanto el saldo actualizado al inicio del ejercicio del que se debe partir es de \$158,429, para determinar la actualización al cierre del ejercicio.

<u>Traspaso actualizado al 1 de enero de 19X7</u>	<u>Factor</u>	<u>Traspaso actualizado al 31 de diciembre de 19X7</u>
\$158,429 *****	2.42040	\$383,462 (b) *****

c) Bajas: al costo histórico de \$216,866 le correspondió un valor actualizado de \$891,432, el cual estaba integrado, además del valor histórico, por \$37,758 de pérdidas cambiarias capitalizadas y la diferencia de \$636,808 como ajuste por B-10 inicial. Ha de considerarse esto en el ajuste final por B-10.

d) Ajuste por B-10

Importe total actualizado al 31 de diciembre de 19X7 (a + b)	\$2,464,897
--	-------------

Menos: Costo histórico final (A.4.1)	641,239
Actualización inicial (B.2.2.5)	703,582
Pérdida cambiaria capitalizada (A.4.1)	<u>325,148</u>
Ajuste por B-10	\$ 794,928 (A/A 8) *****

No todo el ajuste se corre contra "corrección por reexpresión", sino que se considera un crédito por \$5,626 a la actualización de "proyectos capitalizables", para considerar el traspaso de la actualización inicial explicado en el inciso b) anterior.

Nótese que las pérdidas cambiarias capitalizadas en esta cuenta se incrementaron en \$20,403, por ser éste un traspaso de "proyectos capitalizables" el cual se generó en 19X6. Asimismo se disminuyó en \$37,758 con el mismo tratamiento que se debe dar a las bajas de activo fijo. El monto neto en pérdidas cambiarias capitalizadas al cierre del ejercicio fue menor que al inicio. De ocurrir lo contrario significaría que se están capitalizando del ejercicio (a menos que se trate de un traspaso como el del ejemplo), en cuyo caso habría que identificarlas y correr un ajuste cargando a resultados con crédito al activo fijo, situación que se ilustrará en el equipo de cómputo.

B.3.2.6 Actualización al cierre del ejercicio del equipo de transporte

En el primer término se procederá a actualizar al cierre del ejercicio el saldo inicial actualizado en B.2.2.6, aplicando el factor de diciembre de 19X7, dado que abarca la inflación de todo 19X7. Las adiciones en 19X7 corresponden a traspasos de proyectos capitalizables; \$130,345 (históricos) corresponden al 46% del saldo inicial, por lo que su saldo actualizado al inicio del ejercicio es de \$135,137 (adicionando el 46% de \$10,418, que es el ajuste inicial por B-10 de proyectos capitalizables), saldo del cual se partirá para su actualización al cierre del ejercicio. El resto de los traspasos, \$33,514, corresponden a adquisiciones efectuadas en julio de 19X7. (Datos obtenidos de B.2.2.6, A.3.2, A.4.1 y B.2).

<u>Saldo actualizado al 1 enero 19X7</u>	<u>Factor</u>	<u>Saldo actualizado al 31 diciembre de 19X7</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
\$364,805 =====	2.42040	\$ 882,974	\$518,169
<u>Traspasos saldo inicial proyectos capitalizables</u>			
\$135,137 =====	2.42040	327,086	191,949
<u>Traspaso de adqui- siciones en julio de 19X7</u>			
\$33,514 =====	2.44500	<u>48,428</u>	<u>14,914</u>
		\$1,258,488 =====	\$725,032 (A/A 8) =====

Dentro del ajuste por B-10 ha de considerarse el traspaso de la actualización inicial con crédito a actualización inicial de proyectos capitalizables por \$4,792.

B.3.2.7 Actualización al cierre del ejercicio del equipo de oficina

Su actualización procede de la misma forma que con el equipo de transporte, sólo que para las adquisiciones del año se utilizará el factor promedio, dado que éstos se generan a lo largo de todo el ejercicio y por importes en lo individual muy pequeños. (Datos obtenidos de B.2.2.7, A.3.2, A.4.1 y B.2).

<u>Saldo actualizado al 1 enero 19X7</u>	<u>Factor</u>	<u>Saldo actualizado al 31 diciembre de 19X7</u>	<u>Ajsute por B-10</u>
\$64,385 *****	2.42040	\$146,156	\$85,771
<u>Adquisiciones en 19X7</u>			
\$1,915 *****	1.54898	<u>2,966</u> \$149,122 *****	<u>1,051</u> \$86,822 ***** (A/A 8)

B.3.2.8 Actualización al cierre del ejercicio del equipo de cómputo

La secuencia a seguir es la misma que la señalada para la actualización al cierre del ejercicio de la maquinaria y equipo señalada en B.3.2.3. (Datos obtenidos de B.2.2.3, A.4.1, A.3.2 y B.2).

a) Saldo inicial

<u>Valor actualizado al 1 enero 19X7</u>	<u>Factor</u>	<u>Saldo actualizado al 31 diciembre de 19X7</u>	<u>Diferencia a)</u>
\$32,581 *****	2.42040	\$78,859 *****	\$46,278 *****

b) Adquisiciones: Estas corresponden a abril, mes en el que se registraron en proyectos capitalizables. El traspaso al equipo de cómputo no es necesario conocerlo para efectos de actualización. Su actualización se realiza a partir del saldo histórico, segregando las pérdidas cambiarias, las cuales se afectarán en los resultados del ejercicio, tal y como lo indica el párrafo 119 del B-10, por el importe total capitalizado por este concepto, es decir, por \$5,354.

<u>Adquisiciones durante 19X7</u>	<u>Factor</u>	<u>Saldo actualizado al 31 diciembre de 19X7</u>	<u>Diferencia b)</u>
\$19,610 *****	1.80132	\$35,324 *****	\$15,714 *****

c) Se corre el asiento de ajuste por \$5,354 para afectarlo directamente a resultados en el costo integral de financiamiento. (A/A 9).

d) Ajuste por B-10

	Importe total actualizado (incisos a + b)	\$114,183
Menos:	Valor histórico de la inversión (A.4.1)	38,499
	Pérdidas cambiarias hasta 19X6 (A.4.1)	2,402
	Actualización inicial (B.2.2.8)	<u>11,340</u>
Igual a:	Ajuste por B-10 (diferencia a + b)	\$ 61,992 (A/A B) *****

B.3.2.9 Actualización al cierre del ejercicio de los proyectos capitalizables

Según se vió en las secciones B.3.2.5 y B.3.2.8 el saldo inicial de proyectos capitalizables ha sido traspasado en su totalidad a las cuentas afectadas, por lo que para la actualización del saldo final partiremos de bases completamente históricas, tomando en cuenta que el ajuste inicial por B-10 queda saldado al hacer también el traspaso de la actualización inicial. Las adiciones a proyectos capitalizables durante 19X7 fueron de \$987,677, de las cuales fueron traspasadas \$33,514 al equipo de transporte (véase B.3.2.6) y \$19,610 al equipo de cómputo (véase B.3.2.8). Por lo que las adiciones pendientes de traspaso suman \$934,553, del cual se partirá para su actualización. Por lo que respecta a la capitalización de pérdidas cambiarias, éstas se afectaron directamente en el estado de resultados, tal como se hizo en el inciso b) de la sección B.3.2.8, corriendo el ajuste por el saldo pendiente de traspaso, correspondiente a adquisiciones de 19X7, dado que el resto traspasado ya se ajustó en otras secciones. (Datos obtenidos de A.4.1, B.2.2.9 y B.2).

La antigüedad del saldo final de proyectos capitalizables se estima en tres meses como máximo, por lo cual se aplica el factor promedio de las últimas tres meses de 19X7 determinado como sigue:

Septiembre	1.24716
Octubre	1.12864
Noviembre	<u>1.07640</u>
	<u>3.4822</u>
* 3 últimos meses	1.16073
	=====

Nótese que la determinación de este factor promedio no comprende el factor de diciembre, que es 1.00000. La razón de esto es que los factores mostrados en B.2 son factores al cierre de cada mes; para determinar la inflación de un mes debemos tomar el factor al inicio del mes, que es el mismo que el de cierre del mes anterior.

Adquisiciones pendientes de traspaso en <u>19X7</u>	<u>Factor</u>	Saldo final actualizado al cierre <u>1987</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
\$934,553 =====	1.16073	\$1,084,764 =====	\$150,211 (A/A 8) =====

El ajuste por pérdidas cambiarias es por \$86,432 (A/A 9)

B.3.2.10 Asientos contables

- 8 -

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Actualización de terrenos	102,630	
Actualización de edificios	4,479,983	
Actualización de maquinaria y equipo	14,859,604	
Actualización de embarcaciones, locomotoras y vías	11,969,968	
Actualización de equipo para prevención de siniestros	794,928	
Actualización de equipo de transporte	725,032	
Actualización de equipo de oficina	86,822	
Actualización de equipo de cómputo	61,992	
Actualización de equipo de proyectos capitalizables	150,211	
Actualización de proyectos capitalizables		10,418
Corrección por reexpresión		33,220,752

Para actualizar al cierre del ejercicio las inversiones en activo fijo, incluyendo los traspasos complementarios por actualización de proyectos capitalizables a la actualización de equipo para prevención de siniestros por \$5,626 y a la actualización de equipo de transporte por \$4,792. (Véase B.3.2.5, inciso b) y B.3.2.6, primer párrafo).

- 9 -

Pérdida en cambios	277,756	
Maquinaria y equipo		185,970
Equipo de cómputo		5,354
Proyectos capitalizables		86,432

Para reflejar en el costo integral de financiamiento las pérdidas cambiarias generadas por la adquisición de activo fijo en el ejercicio 19X7

B.3.3 Depreciación acumulada y depreciación del año

- Objetivo: 1) Determinar la actualización al cierre del ejercicio de la depreciación acumulada del activo fijo al 31 de diciembre de 19X7.
- 2) Determinar el importe del cargo a resultados por concepto de depreciación del año que mejor permita enfrentar ingresos contra gastos basados en la inflación promedio del ejercicio.

Consideraciones específicas: Dentro de un entorno inflacionario como el que se vive en México, el cargo a resultados siempre será menor que su correspondiente incremento a la depreciación acumulada. Esto se debe a que en el Balance General se deben mostrar cifras a una fecha determinada, que implican una valuación de todos los conceptos precisamente a esa fecha. En tanto que en el Estado de Resultados deben mostrarse cifras correspondientes a un período, entendiendo su valuación según el momento en que se generen o devenguen y no a una fecha pasada o futura. Es por ello que al aplicar los lineamientos del Boletín B-10 a lo que es depreciación, debe entenderse que por un lado se actualiza lo que es depreciación acumulada, independientemente del cargo a resultados y por otro lado, también independientemente del incremento a la depreciación

acumulada, lo que es el cargo a resultado por concepto de depreciación. Por lo anterior es recomendable no afectar ninguno de los dos al actualizar el otro. Sin embargo la depreciación histórica, se deberá seguir efectuando en la forma normal, es decir, cargando a resultados con crédito a la depreciación acumulada histórica.

Al igual como se explicó en B.2.3, las pérdidas cambiarias de años anteriores no se actualizan, sino que servirán como complemento a la actualización. En los casos en que se haya empezado a depreciar pérdidas cambiarias del año 19X7, éstas se cancelarán para tener simetría con el tratamiento que se les dió en el activo fijo.

Aún y cuando el valor histórico de la depreciación acumulada se va incrementando con el transcurso del tiempo, su actualización debe hacerse a partir de la antigüedad del saldo histórico que se está depreciando y no a partir del momento en que se incrementó la depreciación acumulada.

Por lo que respecta al cargo a resultados por concepto de depreciación del ejercicio, éste debe ser equivalente al porcentaje de depreciación que se está aplicando a cada concepto de activo fijo actualizado, considerando el promedio del valor actualizado entre el inicio y el cierre del ejercicio.

B.3.3.1 Actualización al cierre del ejercicio de la depreciación acumulada de edificio y determinación del cargo a resultados por concepto de depreciación. (Datos obtenidos de B.2.3.1, A.2.3, A.3.2 y B.2).

Con base en la explicación previa dada en las consideraciones específicas, para la actualización de la depreciación acumulada al cierre del ejercicio de todos los activos fijos, se partirá del saldo histórico ya que como se puede apreciar en A.3.2, las capas de depreciación cambian año con año; razón por la cuál es impráctico partir del saldo inicial actualizado y después actualizar el incremento a la depreciación acumulada con base en las capas que lo forman.

<u>Año de la inversión</u>	<u>Depreciación histórica</u>	<u>Factor</u>	<u>Depreciación actualizada</u>
19X0	\$ 6,350	66.86911	\$ 424,619
19X3	99,047	16.58932	1,643,122
	<u>\$105,397</u>		<u>\$2,067,741</u>
	*****		*****
	Depreciación acumulada actualizada al 31 de diciembre de 19X7		\$2,067,741
Menos:	Depreciación acumulada histórica (A.2.3)		105,397
	Depreciación acumulada pérdida cambiaria		58,443
	Ajuste inicial por B-10 (B.2.3.1)		<u>564,778</u>
Igual a:	Ajuste por B-10		<u>\$1,339,123 (A/A 11)</u>

Cálculo del ajuste a la depreciación del año:

Edificio actualizado al 1 de enero de 19X7 (A.2.2.2)	\$ 3,154,029
Edificio actualizado al 31 de diciembre de 19X7 (A.3.2.2)	<u>7,634,012</u>
	10,788,041
	<u>2</u>
Valor actualizado promedio	5,394,020
Tasa de depreciación anual	<u>5%</u>
Depreciación anual sobre bases actualizadas	269,701
Menos: depreciación histórica y por pérdida cambiaria capitalizadas (en ejercicios anteriores)	<u>33,028</u>
Ajuste por B-10 (véase B.3.3.8)	\$ 237,673

B.3.3.2 Actualización al cierre del ejercicio de la depreciación acumulada de maquinaria y equipo, y determinación del cargo a resultados por concepto de depreciación. (Datos obtenidos de B.2.3.2, A.2.3, A.3.2, B.2 y C.3.3.1).

El primer paso a seguir será cancelar la depreciación de pérdidas cambiarias del ejercicio, ya que si se canceló en el activo fijo debe hacerse en su correlativa depreciación acumulada y en lo que se cargó a resultados. En C.3.3.1 se explica la forma en que se calculó el importe. Véase A/A 10 en B.3.3.9.

<u>Año de la inversión</u>	<u>Depreciación histórica</u>	<u>Factor</u>	<u>Depreciación actualizada</u>
19X0	\$ 32,258	66.86911	\$ 2,157,064
19X1	35,567	52.33639	1,861,448
19X2	76,981	34.10438	2,625,389
19X3	173,929	16.58932	2,885,364
19X4	163,542	9.94916	1,627,106
19X5	150,420	6.31296	949,595
19X6	137,894	3.47463	479,131
19X7	<u>20,697</u>	1.54898	<u>32,059</u>
	\$791,289		\$12,617,156
	*****		*****

	Depreciación acumulada actualizada al 31 de diciembre de 19X7	\$12,617,156
Menos:	Depreciación acumulada histórica (A.2.3)	791,289
	Depreciación acumulada pérdida cambiaria (A.2.3)	607,756
	Ajuste para cancelar depreciación pérdida cambiaria (B.3.3.9)	(9,851)
	Ajuste inicial por B-10 (B.2.3.2)	<u>3,205,057</u>
Igual a:	Ajuste por B-10	\$ 8,022,905 (A/A 11)

Cálculo del ajuste a la depreciación del año:

Maquinaria y equipo actualizados al 1 de enero de 19X7 (A.2.2.3)	\$10,381,571
Maquinaria y equipo actualizados al 31 de diciembre de 19X7 (A.3.2.3)	<u>25,448,143</u>
	35,829,714
	+ 2
Valor actualizado promedio	<u>17,914,857</u>
Tasa de depreciación anual	10%
Depreciación anual sobre bases actualizadas	1,791,486
Menos: Depreciación histórica y por pérdidas cambiarias capitalizadas (en ejercicios anteriores)	<u>460,376</u>
Ajuste por B-10 (véase B.3.3.8)	\$ 1,331,110

B.3.3.3 Actualización al cierre del ejercicio de la depreciación acumulada de las embarcaciones, locomotoras y vías, y determinación del cargo a resultados por concepto de depreciación. (Datos obtenidos de B.2.3.3, A.2.3, A.3.2 y B.2)

<u>Año de la inversión</u>	<u>Depreciación histórica</u>	<u>Factor</u>	<u>Depreciación actualizada</u>
19X1	\$136,572	52.33639	\$7,147,685
====	*****		*****

	Depreciación acumulada actualizada al 31 de diciembre de 19X7	\$7,147,685
Menos:	Depreciación acumulada histórica (A.2.3)	136,572
	Depreciación acumulada pérdida cambiaria (A.2.3)	40,498
	Ajuste inicial por B-10 (B.2.3.3)	<u>2,376,384</u>
Igual a:	Ajuste por B-10	\$4,594,231 (A/A 11) *****

Cálculo del ajuste a la depreciación del año:

Embarcaciones, locomotoras y vías actualizados al 1 de enero de 19X7 (B.2.2.4)	\$ 8,427,181
Embarcaciones, locomotoras y vías actualizados al 31 de diciembre de 19X7 (B.3.2.4)	<u>20,397,149</u>
	28,824,330
	+ 2
Valor actualizado promedio	<u>14,412,165</u>
Tasa de depreciación anual	5%
Depreciación anual sobre bases revaluadas	720,608
Menos: Depreciación histórica por pérdidas cambiarias capitalizadas (en ejercicios anteriores)	<u>25,295</u>
Ajuste por B-10 (véase B.3.3.8)	\$ 695,313 *****

B.3.3.4 Actualización al cierre del ejercicio de la depreciación acumulada del equipo para prevención de siniestro, y determinación del cargo a resultados por concepto de depreciación. (Datos obtenidos de B.2.3.4, A.2.3, A.3.2 y B.2).

<u>Año de la inversión</u>	<u>Depreciación histórica</u>	<u>Factor</u>	<u>Depreciación actualizada</u>
19X5	\$ 40,612	6.31296	\$256,382
19X6	70,612	3.47463	245,351
19X7	15,280	1.54898	23,668
	<u>\$126,504</u>		<u>\$525,401</u>
	*****		*****

	Depreciación acumulada actualizada al 31 de diciembre de 19X7	\$525,401
Menos:	Depreciación acumulada histórica (A.2.3)	126,504
	Depreciación acumulada pérdida cambiaria (A.2.3)	32,770
	Ajuste inicial por B-10 (B.2.3.4)	<u>239,142</u>
Igual a:	Ajuste por B-10	<u>\$126,985 (A/A 11)</u> *****

Cálculo del ajuste a la depreciación del año:

Dado que esta cuenta sufrió bajas y altas durante el año, se calculará la depreciación anual por separado por los saldos que no sufrirán movimiento, por las bajas y por las altas. En estas dos últimas se considerará el número de meses que fueron depreciados durante el año, ya que no es congruente asignarles una depreciación correspondiente a doce meses. (Véase cifras en B.2.2.5 y B.3.2.5).

<u>Saldos sin movimientos</u>		<u>Bajas</u>		<u>Altas</u>	
Fecha	Valor actualizado	Fecha	Valor actualizado	Fecha	Valor actualizado
31/dic./X7	\$2,081,345	30/jun./X7	\$1,381,283(1)	31/dic./X7	\$383,462
1/ene./X7	<u>859,955</u>	1/ene./X7	<u>891,432</u>	1/jul./X7	<u>152,429</u>
	2,941,300		2,272,715		535,891
	+2		+2		+2
Promedios depreciación al 100	1,470,650		1,136,357		267,945
	<u>147,065</u>		<u>113,636</u>		<u>26,794</u>
	<u>Para 12 meses</u>		<u>Para 6 meses</u>		<u>Para 6 meses</u>
Depreciación anual	\$ <u>147,065 (a)</u>		\$ <u>56,818 (b)</u>		\$ <u>13,397 (c)</u>

(1) Saldo inicial actualizado a esa fecha para efectos del cálculo.

Depreciación anual sobre bases re- valuadas (a+b+c)	\$217,280
Menos: Depreciación histórica y por pérdidas cambiarias capitalizadas (en ejercicios anteriores)	<u>82,324</u>
Ajuste por B-10 (Véase B.3.3.8)	\$134,956 *****

B.3.3.5 Actualización al cierre del ejercicio de la depreciación acumulada del equipo de transporte, y determinación del cargo a resultados por concepto de depreciación. (Datos obtenidos de B.2.3.5, A.2.3, A.3.2 y B.2).

<u>Año de la inversión</u>	<u>Depreciación histórica</u>	<u>Factor</u>	<u>Depreciación actualizada</u>
19X6	\$108,672	3.47463	\$377,595
19X7	<u>32,772</u>	1.54898	<u>50,763</u>
	\$141,444 *****		\$428,358 *****

	Depreciación acumulada actualizada al 31 de diciembre de 19X7	\$428,358
Menos:	Depreciación acumulada histórica (A.2.3)	141,444
	Ajuste inicial por B-10 (B.2.3.5)	<u>25,624</u>
	Ajuste por B-10	\$261,290 (A/A 11) *****

Cálculo del ajuste a la depreciación del año:

De forma similar al cálculo hecho en B.3.3.4, se determinará la depreciación anual correspondiente a los saldos sin movimientos y por otro las altas. (Véase cifras en B.2.2.6 y B.3.2.6).

<u>Saldos sin movimiento</u>		<u>Altas</u>	
<u>Fecha</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Fecha</u>	<u>Valor actualizado</u>
31/dic./X7	\$1,210,060	31/dic./X7	\$48,428
1/ene./X8	<u>499,942</u>	1/ago./X7	<u>31,514</u>
	1,710,002		81,942
	<u>+2</u>		<u>+2</u>
Promedios de depreciación al 20%	855,001		40,971
	<u>171,000</u>		<u>8,194</u>
	<u>Para 12 meses</u>		<u>Para 5 meses</u>
Depreciación anual	\$ 171,000 (a)		\$ 3,414 (b)
	*****		*****
Depreciación anual sobre bases revaluadas (a+b)			\$174,414
Menos: depreciación anual histórica (A.5.3)			<u>87,108</u>
Ajuste por B-10 (véase B.3.3.8)			\$ 87,306

B.3.3.6 Actualización al cierre del ejercicio de la depreciación acumulada del equipo de oficina, y determinación del cargo a resultados por concepto de depreciación. (Datos obtenidos de B.2.3.6, A.2.3, A.3.2 y B.2).

<u>Año de la inversión</u>	<u>Depreciación histórica</u>	<u>Factor</u>	<u>Depreciación actualizada</u>
19X0	\$ 402	66.86911	\$26,881
19X1	143	52.33639	7,484
19X2	355	34.10438	12,107
19X3	442	16.58932	7,332
19X4	969	9.94916	9,641
19X5	1,140	6.31296	7,197
19X6	1,090	3.47463	3,787
19X7	<u>191</u>	1.54898	<u>296</u>
	<u>\$4,732</u>		<u>\$74,725</u>
	*****		*****

	Depreciación acumulada actualizada al 31 de diciembre de 19X7	\$74,725
Menos:	Depreciación acumulada histórica (A.2.3)	4,732
	Ajuste inicial por B-10 (B.2.3.6)	<u>21,540</u>
Igual a:	Ajuste por B-10	\$48,725 (A/A 11) *****

Cálculo del ajuste a la depreciación del año:

Igual procedimiento que en B.3.3.5. (Véase cifras en B.2.2.7 y B.3.2.7).

<u>Saldos sin movimiento</u>		<u>Altas</u>	
Fecha	Valor actualizado	Fecha	Valor actualizado
31/dic./X7	\$146,156	31/dic./X7	\$2,966
1/ene./X8	<u>60,385</u>	1/may./X7	<u>1,915</u>
	206,541		4,881
	+2		+2
Promedios depreciación al 10%	103,270		2,441
	<u>10,327 (a)</u>		<u>244</u>
	<u>Para 12 meses</u>		<u>Para 8 meses</u>
Depreciación anual	\$ 10,327 *****		\$ 163 (b) *****

Depreciación anual sobre bases revaluadas (a+b)	\$10,490
Menos depreciación histórica	<u>1,577</u>
Ajuste por B-10 (Véase B.3.3.8)	\$ 8,913 *****

B.3.3.7 Actualización al cierre del ejercicio de la depreciación acumulada del equipo de cómputo y determinación del cargo a resultados por concepto de depreciación. (Datos obtenidos de B.2.3.7, A.2.3, A.3.2, B.2 y C.3.3.1).

Al igual que en B.3.3.2, en primer lugar se cancela la depreciación de las pérdidas cambiarias capitalizadas en el año. Véase su descripción en C.3.3.1 y A/A 10 en B.3.3.9.

<u>Año de la inversión</u>	<u>Depreciación histórica</u>	<u>Factor</u>	<u>Depreciación actualizada</u>
19X6	\$ 9,419	3.47463	\$32,728
19X7	<u>4,903</u>	1.54898	<u>7,595</u>
	\$14,322		\$40,323
	*****		*****

	Depreciación acumulada actualizada al 31 de diciembre de 19X7	\$40,323
Menos:	Depreciación acumulada histórica (A.2.3)	14,322
	Depreciación acumulada pérdida cambiaria (A.2.3)	1,714
	Ajuste para cancelar depreciación pérdida cambiaria (B.3.3.9)	(435)
	Ajuste inicial por B-10 (B.2.3.7)	<u>2,758</u>
	Ajuste por B-10	\$21,964 (A/A 11)

Cálculo del ajuste a la depreciación del año:

Igual procedimiento que en B.3.3.6. (Véase cifras en B.2.2.8 y B.3.2.8).

<u>Saldos sin movimiento</u>		<u>Altas</u>	
<u>Fecha</u>	<u>Valor actualizado</u>	<u>Fecha</u>	<u>Valor actualizado</u>
31/dic./X7	\$ 78,859	31/dic./X7	\$35,324
1/ene./X8	<u>32,581</u>	1/ago./X7	<u>19,610</u>
	111,440		54,934
	<u>+2</u>		<u>+2</u>
Promedios	55,720		27,467
depreciación			
al 20%	<u>13,930</u>		<u>6,867</u>
	<u>Para 12 meses</u>		<u>Para 8 meses</u>
Depreciación			
anual	\$ 13,930 (a)		\$ 4,578 (b)
	*****		*****
	Depreciación anual sobre bases		
	revaluadas (a+b)		\$18,508
	Menos: depreciación histórica		
	(A.5.3)		<u>9,612</u>
	Ajuste por B-10 (véase B.3.3.8)		\$ 8,896

B.3.3.8 Prorrateso del ajuste a la depreciación del año por B-10 según bases señaladas en A.5.4.

<u>Concepto depreciado</u>	<u>Costo de producción</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Edificio	\$ 166,371	\$ 47,535	\$23,767	\$ 237,673
Maquinaria y equipo	1,331,110			1,331,110
Embarcaciones, locomotoras y vías	347,657	347,656		695,313
Equipo para prevención de siniestros	107,964	13,496	13,496	134,956
Equipo de transporte	52,384	17,461	17,461	87,306
Equipo de oficina		4,457	4,456	8,913
Equipo de cómputo	<u>890</u>	<u>1,779</u>	<u>6,227</u>	<u>8,896</u>
Ajustes	\$2,006,376 *****	\$432,384 *****	\$65,407 *****	\$2,504,167 *****
		(A/A 12)	(A/A 12)	

El ajuste al costo de producción debe afectarse al costo de ventas, a la producción en proceso al final del período y a la capa de inventario UEPS creada en 19X7 de producto terminado. Con el objeto de respatar el principio de período contable, ha determinarse dentro del costo de venta, cuanto corresponde a costo de producción del período. Por ello para efectos del presente prorrateo, al costo de ventas se le resta el saldo inicial de producción en proceso, ya que se encuentra contemplado dentro del mismo al final del año y corresponde a costo de producción del período anterior. Así mismo por lo que se refiere al producto terminado sólo ha de considerarse la capa creada en 19X7, puesto que a las demás corresponde costeo según su año de producción.

Menos:	Costo de ventas (A.1.2)	\$81,001,015	
	Saldo inicial de producción en proceso actualizado (B.2.1.4)	479,097	
	Saldo inicial de capa UEPS 19X7	<u>0</u>	
Igual a:	Costo de producción del período afectado en el costo de ventas actualizado	\$80,521,918	

	Costo de producción afectado en: Costo de ventas	\$80,521,918	97%
	Saldo final productos en proceso actualizado (B.3.1.4)	913,387	1%
	Capa UEPS 19X7 de producto terminado actualizada (B.3.1.3)	<u>1,953,759</u>	<u>2%</u>
	Total costo de producción	\$83,389,064	100%
		*****	****

Por lo tanto el prorrateo final del ajuste al costo de producción queda como sigue:

Costo de ventas	97%	\$1,946,184 (A/A 12)
Actualización de producción en proceso	1%	20,064 (A/A 12)
Actualización de productos terminados	2%	<u>40,128 (A/A 12)</u>
		\$2,006,376

B.3.3.9 Asientos contables

	- 10 -	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Depreciación acumulada de maquinaria y equipo		9,851	
Depreciación acumulada de equipo de cómputo		435	
Costo de venta			\$9,894
Gastos de venta			87
Gastos de administración			305

Para reversar la depreciación de las pérdidas cambiarias capitalizadas durante el ejercicio con base en la distribución señalada en A.5.4.

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Corrección por reexpresión	14,414,951	
Actualización depreciación acumulada edificio		1,339,123
Actualización depreciación acumulada maquinaria y equipo		8,022,905
Actualización depreciación acumulada embarcaciones, locomotoras y vías		4,594,231
Actualización depreciación acumulada prevención de siniestros		126,985
Actualización depreciación acumulada equipo de transporte		261,290
Actualización depreciación acumulada equipo de oficina		48,453
Actualización depreciación acumulada equipo de cómputo		21,964
Registro de la actualización al cierre de la depreciación acumulado del activo fijo		

Gastos de venta	432,384	
Gastos de administración	65,407	
Costo de ventas		
Actualización de producción en proceso	1,946,184	
	20,064	
Actualización de productos terminados	40,128	
Corrección por reexpresión		2,504,167
Ajuste a la depreciación del año		

B.3.4. Inversión en compañías asociadas

Objetivo: Valuar la inversión en compañías asociadas al 31 de diciembre de 19X7 a través del método de participación.

Consideraciones específicas: Véase B.2.4

B.3.4.1 Aplicación del método de participación al 31 de diciembre de 19X7. Mismo procedimiento hecho en B.2.4.1. (Datos obtenidos de A.6).

<u>Compañía asociada</u>	<u>Importe</u>	<u>34.668</u>
Capital social	\$1,500,000	\$ 520,000
Utilidades acumuladas	490,000	169,867
Actualización del capital	2,300,000	797,333
Exceso en la actualización del capital	<u>1,322,100</u>	<u>458,328</u>
	<u>\$5,612,100</u>	<u>\$1,945,528</u>
	*****	*****

Por lo que respecta a la afectación en resultados del ejercicio, determinamos la utilidad neta en la asociada por diferencia entre el importe inicial de utilidades acumuladas referido de 19X6 a 19X7. La utilidad neta es de \$90,000, por lo que se considerarán \$31,200 como participación en los resultados de compañía asociada.

Determinación del ajuste a cuentas de actualización en el capital contable.

	<u>Saldo a</u> <u>llegar</u>	<u>Ajuste</u> <u>inicial</u>	<u>Ajuste</u> <u>final</u>
Actualización del capital	\$797,333	\$416,000	\$381,333
Exceso en la actualización del capital	458,328	53,733	404,595

B.3.4.2 Asiento contable

- 13 -

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Inversión en compañías asociadas	817,128	
Participación en los resultados de compañías asociadas		31,200
Actualización del capital contable		381,333
Resultado acumulado por posición monetaria		404,595

Para reconocer el cierre del ejercicio el método de participación en la inversión en compañías asociadas.

B.3.5 Estado de resultados

Objetivo: Recopilar los ajustes por B-10 que afectaron directamente en el estado de resultados. No se corre ninguno adicional ya que se hizo en otras secciones.

<u>Concepto</u>	<u>Histórico</u>	<u>Ajuste por B-10</u>	<u>Actualizado</u>	<u>Referencia</u>
Costo de venta	\$81,000,015	\$ 1,936,290	\$82,937,305	B.3.3.8
Gastos de venta	7,474,002	432,297	7,906,299	B.3.3.8
Gastos de Administración	12,764,950	65,102	12,830,052	B.3.3.8
Intereses a cargo	9,450,000		9,450,000	B.4.1
Intereses a favor	(311,248)		(311,248)	B.4.1
Pérdida cambiaria	2,499,650	277,756	2,777,406	B.3.2.10
Repomo operacional favorable		(12,922,154)	(12,922,154)	B.4.3.
Participación resultados compañías asociadas		(31,200)	(31,200)	B.3.4.2
Efecto favorable neto		\$10,241,909		

B.3.6

Capital contable

Objetivo: Determinar la actualización al cierre del ejercicio del capital contable al 31 de diciembre de 19X7.

Consideraciones específicas: Las cuentas de capital social, reserva legal, (esta última no ha tenido movimiento por haber déficit acumulado) y utilidades (déficit) acumulado hasta 19X6 no sufrieron movimientos, durante 19X7 por lo que se partirá de su saldo inicial actualizado al 1 de enero de 19X7 aplicando el factor de cierre para su reexpresión al cierre del ejercicio. El mismo tratamiento se le dará a la insuficiencia en la actualización del capital contable referida al inicio del ejercicio, la cual no es más que el saldo resultante de los asientos hechos contra corrección por reexpresión derivados de la actualización inicial según B.2.6 (\$21,294,611).

Por lo que respecta a la utilidad (pérdida) neta después de B-10, y al incremento al exceso o insuficiencia en la actualización del capital se aplicará el factor promedio, ya que ha de entenderse que su formación se dió a lo largo de todo el año.

Es importante hacer notar que en ningún momento se deberá tomar en cuenta dentro de las cuentas del capital contable sin y con B-10, los importes adicionales derivados de la aplicación del método de participación originado por la inversión en compañías asociadas, ya que el mismo es una consolidación abreviada y la aplicación del B-10 se hace en cada compañía por separado. (Datos obtenidos de B.2.5, B.2.6, B.2, B.3.5 y B.4.2).

Saldos sin movimiento:

<u>Concepto</u>	<u>Actualizado al 1 enero 19X7</u>	<u>Factor</u>	<u>Saldo actualizado 31 diciembre 19X7</u>
Capital social	\$44,430,778		
Reserva legal	530,691		
(Déficit) acumulado	(2,754,427)		
Resultado acumulado por posición monetaria inicial (B.2.6)	<u>(21,294,611)</u>		
	\$20,912,431	2.42040	\$50,616,448
	*****		*****

Saldos creados durante 19X7:

Pérdida neta sobre base histórica (A.1.2)		(\$ 4,797,909)
Más: Efecto favorable por B-10, sin considerar método de participación (B.3.5)		<u>10,210,709</u>
		5,412,800
Factor promedio		<u>1.54898</u>
Utilidad neta con B-10		\$ 8,384,319

Ajustes finales al capital contable:

<u>Concepto</u>	<u>Saldo actualizado al 31 diciembre 19X7</u>	<u>Saldo por actualizar</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
Saldos sin mo- vimientos	\$50,616,448	\$20,912,431	\$29,704,017
Utilidad neta	<u>8,384,319</u>	<u>5,412,800</u>	<u>2,971,519</u>
	\$59,000,767	\$26,325,231	\$32,675,536 (A/A 19)
	*****	*****	*****

Nótese que en la actualización del capital contable, ningún momento se incluyó el efecto del método de participación por la inversión en la Cía. afiliada, ya que su incorporación al capital contable trae en sí misma su actualización, al que previamente se le aplicó el B-10.

Asientos contables:

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Corrección por reexpresión Actualización del capital	\$32,675,536	\$32,675,536
Actualización al cierre del ejercicio del capital conta- ble		

B.4 Costo integral de financiamiento

B.4.1 Intereses

Objetivo: Determinar el monto total de intereses devon-
gados (pagados o no) que deben formar parte de
este capítulo dentro del estado de resulta-
dos.

Consideraciones específicas: La compañía paga intereses por préstamos en moneda nacional y en moneda extranjera (dólares). El préstamo en moneda nacional se pactó pagando por anticipado una parte de los intereses y la otra al momento de irse devengando. Por el préstamo en moneda extranjera, los intereses se reconocen al momento de irse devengando, mismos que son pagados en dólares en ese momento. Dicho gasto se registra según el monto de pesos necesarios para comprar los dólares al momento del pago. El gasto por intereses en dólares de enero a agosto es de \$86.41 dólares y de octubre a diciembre de \$130.40 dólares. Además de estos préstamos, la compañía pagó intereses a compañías afiliadas con una tasa variable.

(Datos obtenidos de A.5.1 y A.5.2)

Con base en la explicación anterior, lo único que se procede a hacer es una reclasificación de las cifras mostradas en A.5.2, eliminando el concepto gastos financieros.

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
	- 16 -	
Pérdida en cambios	2,499,650	
Intereses a cargo	9,450,000	
Gastos financieros		11,949,650

Para integrar los intereses y pérdidas cambiarias al costo integral de financiamiento

Además han de considerarse los intereses ganados, en este caso, los generados a partir de los rendimientos obtenidos en las inversiones temporales, los cuales están incluidos dentro de otros productos (véase A.1.2.), por lo que se corre el siguiente asiento de reclasificación:

	- 17 -	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Otros productos		311,248	
Intereses a favor			311,248

Para clasificar de acuerdo con su naturaleza el monto de los intereses ganados sobre inversiones temporales

Exclusivamente para efectos de presentación, se mostrará en el estado de resultados de neto de intereses.

B.4.2 Fluctuaciones cambiarias

Objetivo: Concentrar el monto total de fluctuaciones cambiarias (en este caso pérdidas) por el período correspondiente que de acuerdo con el B-10 han de considerarse dentro del CIP.

Consideraciones específicas: En esta sección no se correrá ningún A/A por B-10, ya que con la reclasificación en B.4.1 y en las actualizaciones al cierre del ejercicio del activo fijo, por aquellas partidas en las que durante el ejercicio se capitalizaron pérdidas cambiarias ha quedado determinado el monto total de pérdidas cambiarias, el que se detalla a continuación.

1) Préstamo en moneda extranjera (A.5.1)	\$2,499,650
2) Maquinaria y equipo (B.3.2.3 inciso b)	185,970
3) Equipo de cómputo (B.3.2.8 inciso c)	5,354
4) Proyectos capitalizables (B.3.2.9)	<u>86,432</u>
	\$2,777,406

Nota: Al no tener existencia de moneda extranjera en el efectivo ni en valores, no se obtuvo ganancia cambiaria o pérdida alguna por este concepto.

B.4.3 Resultado por posición monetaria (REPOMO)

Objetivo: Partiendo de la posición monetaria inicial de cada mes, determinar el resultado por posición monetaria del ejercicio.

Consideraciones específicas: Con el objeto de ejemplificar el procedimiento para determinar las partidas que para los efectos del presente caso práctico han de considerarse como monetarias, se muestra en A.5.5 un análisis de las cuentas que la compañía maneja, tal y como deben aparecer en su catálogo de cuentas. Por razones de orden práctico, sólo se muestran en dicho análisis los saldos finales de diciembre de 19X6, enero y diciembre de 19X7, mismos que son los saldos iniciales de enero y febrero de 19X7 y de enero de 19X8 (el cual no necesitamos en este momento). Para determinar el monto total de activos y pasivos monetarios han de sumarse los señalados con "M". Pueden coprobarse enero y febrero. Supónganse los totales de los demás meses.

Para determinar la inflación de cada mes se aplica la segunda fórmula expuesta en el inciso a) del número 1 del capítulo II con base en los índices mostrados en B.2.1.

DETERMINACION DEL REPOMO

<u>Mes</u>	<u>Activos monetarios</u>	<u>Pasivos monetarios</u>	<u>Posición monetaria (corta) larga</u>	<u>Inflación del mes con base en le DNPC</u>	<u>Repomo mensual</u>
Enero	\$3,804,436	\$13,148,114	\$(9,343,708)	.08098	\$ 756,653
Febrero	2,717,224	14,122,758	(11,405,534)	.07214	822,795
Marzo	2,452,726	14,770,989	(12,318,263)	.06609	814,114
Abril	1,591,057	14,631,913	(13,040,856)	.08749	1,140,944
Mayo	1,814,129	15,340,236	(13,526,107)	.07537	1,019,463
Junio	1,855,966	15,244,412	(13,388,446)	.07235	968,654
Julio	2,083,865	16,061,636	(13,977,771)	.07835	1,095,158
Agosto	2,469,051	16,865,704	(14,396,653)	.07639	1,099,760
Septiembre	2,734,182	17,642,533	(14,908,351)	.07640	1,138,998
Octubre	5,638,862	20,938,092	(15,299,230)	.07639	1,168,708
Noviembre	5,411,662	24,601,140	(19,189,478)	.07640	1,466,076
Diciembre	6,981,816	25,709,967	(18,728,151)	.07640	<u>1,430,831</u>
Utilidad por posición monetaria					<u>\$12,922,154</u>

Por lo tanto se corre el siguiente asiento:

	- 18 -	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Corrección por reexpresión Repomo		12,922,154	12,922,154
Registro del Repomo del período			
	- 20 -		
Corrección por reexpresión Resultado acumulado por posi- ción monetaria		2,204,736	2,204,736

Para saldar la cuenta transitorio

- B.5 Integración de la actualización al cierre del ejercicio según método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.
- B.5.1 Concentración de asientos de ajuste y reclasificación al cierre del ejercicio por la aplicación del B-10. Saldos iniciales (*) tomados de B.2.6.

Actualización materia prima		Actualización eq. prev. siniestros		Corrección por reespresión		
*	9,908,506	*	703,582	11)	14,414,951	26,492,507 (7
7)	16,825,182	8)	794,928	18)	12,922,154	33,220,752 (8
	26,733,688		1,498,510	19)	32,675,536	2,504,167 (12
				20)	2,204,785	
				=====		
				=====		
Actualización Refacciones y materiales		Actualización eq. de transporte				
*	1,744,047	2)	93,126			
7)	4,010,234	*	725,032			
	5,754,281		818,158			
Actualización productos terminados		Actualización eq. de oficina		Actualización depreciación acumulada equipo prevención de siniestros		
*	2,395,848	*	46,529			239,142 *
7)	5,638,802	8)	86,822			126,985 (11
12)	40,128		133,351			366,127
	8,074,778					
Actualización productos en proceso		Actualización eq. de cómputo		Actualización depreciación acumulada equipo de transporte		
*	20,675	*	11,340			25,624 *
7)	18,289	8)	61,992			261,290 (11
	20,064					
	59,028					
Actualización de terrenos		Actualización proyectos capital		Actualización depreciación acumulada equipo de oficina		
*	69,797	*	10,418			21,540 *
8)	102,630	8)	150,211			48,453 (11
	172,427		150,211			69,993

<p>Actualización de edificios</p> <hr/>		<p>Actualización depreciación acumulada edificios</p> <hr/>		<p>Actualización depreciación acumulada equipo de cómputo</p> <hr/>	
*	2,513,477		564,778 *		2,758 *
8)	4,479,983		1,339,123 (11)		21,964 (11)
	6,993,460		1,903,901		24,722
<p>Actualización maquinaria y equipo</p> <hr/>		<p>Actualización depreciación acumulada maquinaria y equipo</p> <hr/>		<p>Actualización capital contable</p> <hr/>	
*	6,453,358		3,205,057*		47,167,296 *
8)	14,859,604		8,022,905(11)		381,333 (13)
	21,312,962		11,227,962		32,675,536 (19)
					80,224,165
<p>Actualización embarcaciones, locomotoras y vías</p> <hr/>		<p>Actualización depreciación acumulada embarcaciones locomotoras y vías</p> <hr/>			
*	7,921,265		2,376,384*		
8)	11,969,968		4,594,231(11)		
	19,891,233		6,970,615		
<p>Inversión en compañías asociadas</p> <hr/>		<p>Resultado acumulado por posición monetaria</p> <hr/>		<p>Utilidades acumuladas</p> <hr/>	
*	608,400	*21,240,878	404,595(13)		138,667 *
13)	817,128		2,204,785(20)		
	1,425,528	18,631,498			

Actualización de edificios	
*	2,513,477
8)	4,479,983
	6,993,460

Actualización depreciación acumulada edificios	
	564,778 *
	1,339,123 (11)
	1,903,901

Actualización depreciación acumulada equipo de cómputo	
	2,758 *
	21,964 (11)
	24,722

Actualización maquinaria y equipo	
*	6,453,358
8)	14,859,604
	21,312,962

Actualización depreciación acumulada maquinaria y equipo	
	3,205,057*
	8,022,905(11)
	11,227,962

Actualización capital contable	
	47,167,296 *
	381,333 (13)
	32,675,536 (19)
	80,224,165

Actualización embarcaciones, locomotoras y vías	
*	7,921,265
8)	11,969,968
	19,891,233

Actualización depreciación acumulada embarcaciones locomotoras y vías	
	2,376,384*
	4,594,231(11)
	6,970,615

Inversión en compañías asociadas	
*	608,400
13)	817,128
	1,425,528

Resultado acumulado por posición monetaria	
*21,240,878	404,595(13)
	2,204,785(20)
18,631,498	

Utilidades acumuladas	
	138,667 *

Maquinaria y equipo

185,970 (9)

Equipo de cómputo

5,354 (9)

Pérdida en cambios

277,756

16) 2,499,650

2,777,406

Proyectos capitalizables

86,432 (9 12)

Gastos de venta

432,384

87 (10 12)

432,297

Gastos de administración

65,407

305 (10)

65,102

Costo de ventas

12) 1,946,184

9,894 (10)

7) 1,936,290

Participación en resultados de compañías asociadas

31,200 (13 16)

Intereses a cargo

9,450,000

Gastos financieros

11,949,650 (16 17)

Otros productos

11,248

Intereses a favor

311,248 (17)

REPOMO

12,922,154 (18 10)

Depreciación acumulada de maq. y equipo

9,851

Depreciación acumulada de equipo de cómputo

10)

435

C METODO DE ACTUALIZACION POR COSTOS ESPECIFICOS

C.1 Información adicional al 31 de diciembre de 19X7 y 19X6

C.1.1. Valores de reposición de los inventarios y costo de venta.

Debido a que la Compañía valúa sus inventarios a través del método de UEPS y a que no hubo consumo de capas de años anteriores, el costo de venta se considera actualizado. Sin embargo tendrá un ajuste derivado de la depreciación acatualizada que afecte al costo de producción. (Véase C.3.3.).

La forma para obtener el valor actualizado de los inventarios será empleando costos de reposición, es decir, lo que le costaría a la compañía comprar o producir sus inventarios al cierre del ejercicio.

	<u>Valores de reposición</u>	
	<u>31 diciembre de 19X7</u>	<u>31 diciembre de 19X6</u>
Almacén de refacciones	16,840,000	8,490,000
Almacén de materia prima	34,500,000	12,520,000
Producción en proceso	1,020,000	562,000
Producto terminado	13,852,000	6,875,000

C.1.2 Avalúo del activo fijo

Concepto	V. R. N.		V. N. R.		V. U. R.	
	19X7	19X6	19X7	19X6	19X7	19X6
Tarreno	\$ 19,000,000	\$ 8,000,000	\$19,000,000	\$ 8,000,000	-	-
Edificio	16,800,000	5,600,000	11,895,000	3,965,000	21	22
Maquinaria y equipo	32,950,000	14,820,000	20,066,000	9,025,000	11	12
Embarcaciones, locomotoras y vías	23,400,000	9,760,000	15,851,000	6,611,000	9	10
Equipo prevención de siniestros	4,900,000	2,340,000	3,800,000	1,815,000	8	8
Equipo de transporte	1,960,000	592,000	1,038,000	314,000	5	5
Equipo de oficina	480,000	240,000	323,000	162,000	7	8
Equipo de cómputo	1,660,000	310,000	1,038,000	194,000	7	7
Proyectos capitalizables	2,890,000	345,000	2,890,000	345,000	-	-
	<u>\$104,040,000</u>	<u>\$42,007,000</u>	<u>\$75,901,000</u>	<u>\$30,431,000</u>		

C.2 Actualización inicial

C.2.1 Inventarios

Objetivos: Ajustar a su valor de reposición el rubro de inventarios al 1 de enero de 19X7.

Consideraciones específicas: Véase B.2.1

C.2.1.1 Actualización inicial de inventarios

El ajuste por actualización es la diferencia entre el valor de reposición y su costo histórico. (Datos obtenidos de A.2.1, C.1.1 y A.5.6)

<u>Concepto</u>	<u>Valor de reposición al 1 de enero de 19X7</u>	<u>Costo UEPS histórico (1)</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
Almacén de refacciones	\$ 8,490,000	\$ 689,813	\$ 7,800,187
Almacén de mat. prima	12,520,000	1,280,722	11,239,278
Producción en proceso	562,000	458,422	103,578
Productos terminados	<u>6,875,000</u>	<u>1,086,525</u>	<u>5,788,475 (A/A 1)</u>
	\$28,447,000	\$3,515,482	\$24,931,518
	*****	*****	*****

(1) Excepto producción en proceso, la cual es valuada a promedios.

C.2.1.2 Asiento contable

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Actualización de refacciones	\$ 7,800,187	
Actualización de materia prima	11,239,278	
Actualización de producción en proceso	103,578	
(Actualización de productos terminados	5,788,475	
Corrección por reexpresión		\$24,931,518

Registro de la actualización inicial de inventarios al 1 de enero de 19X7 por B-10

C.2.2 Activo fijo

Objetivo: ajustar el valor del activo fijo al que se muestra según avalúo al 1 de enero de 19X7.

Consideraciones específicas: véase B.2.2.

C.2.2.1 Actualización inicial del activo fijo.

Las cifras históricas deben complementarse con un ajuste hasta llegar al V.R.N. del avalúo. (Datos obtenidos de A.2.2 y C.1.2).

<u>Concepto</u>	<u>V. R. N. al 1 de enero de 19X7</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
Terreno	\$ 8,000,000	\$ 2,457	\$ 7,997,543
Edificio	6,600,000	640,552	4,959,448
Maquinaria y equipo	14,820,000	3,928,213	10,891,787
Embarcaciones, locomotoras y vías	9,760,000	505,916	9,254,084
Equipo para prevención de siniestros	2,340,000	1,047,805	1,292,195
Equipo de transporte	592,000	271,679	320,321
Equipo de oficina	240,000	13,856	226,144
Equipo de cómputo	310,000	21,241	288,759
Proyectos capitalizables	345,000	303,551	41,449
	<u>\$42,007,000</u>	<u>\$6,735,270</u>	<u>\$32,271,730(A/A 2)</u>
	*****	*****	*****

C.2.2.2 Asiento contable

	- 2 -	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Actualización de terrenos		7,997,543	
Actualización de edificios		4,959,448	
Actualización de maquinaria y equipo		10,891,787	
Actualización de embarcaciones, locomotoras y vías		9,254,084	
Actualización de equipo para prevención de siniestros		1,292,195	
Actualización de equipo transporte		320,321	
Actualización de equipo de oficina		226,144	
Actualización de equipo de cómputo		288,759	
Actualización de proyectos capitalizables		41,449	
Corrección por reexpresión			35,271,730
Registro de la actualización inicial del activo fijo al 1 de enero de 19X7 por B-10			

C.2.3 Depreciación acumulada

Objetivo: Ajustar al valor de la depreciación acumulada del activo fijo a la determinada según el avalúo al 1 de enero de 19X7.

Consideraciones específicas: Véase B.2.3, dos primeros párrafos. EL avalúo no nos señala el importe de la depreciación acumulada por actualización. Para determinarla el cálculo a hacer será restar al V.R.N. el V.N.R., la diferencia será la depreciación acumulada por revaluación (D.A.R.). La diferencia entre la D.A.R. y la depreciación acumulada histórica será el ajuste por B-10. (Datos obtenidos de C.1.2 y A.2.3).

C.2.3.1 Actualización inicial de la depreciación acumulada del activo fijo al 1 de enero de 19X7.

<u>Depreciación acumulada de:</u>	<u>V. R. N.</u>	<u>V. N. R.</u>	<u>D. A. R.</u>	<u>Depreciación histórica</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
Edificio	\$ 5,600,000	\$ 3,965,000	\$ 1,635,000	\$ 131,812	\$ 1,503,188
Maquinaria y equipo	14,820,000	9,025,000	5,795,000	955,456	4,839,544
Embarcaciones locomotoras y vías	9,760,000	6,611,000	3,149,000	151,775	2,997,225
Equipo prevención siniestros	2,340,000	1,815,000	525,000	149,406	375,594
Equipo de transporte	592,000	314,000	278,000	54,336	223,664
Equipo de oficina	240,000	162,000	78,000	3,155	74,845
Equipo de cómputo	310,000	194,000	116,000	5,388	110,612
	<u>\$33,642,000</u>	<u>\$22,086,000</u>	<u>\$11,576,000</u>	<u>\$1,451,328</u>	<u>\$10,124,672 (A/A 3)</u>

C.2.3.2 Asiento contable

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
	- 3 -	
Corrección por reexpresión	10,124,672	
Actualización depreciación acumulada edificio		1,503,188
Actualización depreciación acumulada maquinaria y equipo		4,839,544
Actualización depreciación acumulada embarcaciones, locomotoras y vías		2,997,225
Actualización depreciación acumulada equipo prevención de siniestro		375,594
Actualización depreciación acumulada equipo de transporte		223,664
Actualización depreciación acumulada equipo de oficina		74,845
Actualización depreciación acumulada equipo de cómputo		110,612

Registro de la actualización inicial de la depreciación acumulada del activo fijo al 1 de enero de 19X7 por B-10

C.2.4 Inversión en compañía asociada

Idem B.2.4. Supóngase en esta sección que la compañía asociada aplicó el método de costos específicos y que partiendo de los resultados de su propia reexpresión nos proporcionó los datos registrados en el siguiente asiento.

C.2.4.1 Asiento contable

	- 4 -	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Inversión en compañía asociada		608,400	
Utilidades acumuladas			138,667
Actualización del capital contable			416,000
Resultado acumulado por posición monetaria			13,402
RETANM			40,331

Para reconocer al inicio del ejercicio el método de participación acumulada en la inversión en la compañía asociada

C.2.5 Capital contable

Idem B.2.5, ya que el capital contable sólo puede ser actualizado a través del método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.

C.2.5.1 Asiento contable

- 5 -

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Corrección por reexpresión	46,751,296	
Actualización del capital contable		46,751,296
Registro de la actualización inicial del capital contable al 1 de enero de 19X7		

C.2.6 RETANM inicial

Por determinarlo ha de determinarse la diferencia entre la actualización a través de costos específicos y la que se obtendría al aplicar el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios, como sigue:

<u>Rubro</u>	<u>Costos específicos</u>	<u>Indices</u>	<u>RETANM</u>
Inventarios (C.2.1.1 y B.2.1.5)	\$24,931,518	\$14,069,076	\$10,862,442
Activo fijo (C.2.2.1, C.2.3.1 y B.2.2.10, B.2.3.8)	35,271,730 <u>(10,124,672)</u> \$25,147,058 *****	17,822,892 <u>(6,435,283)</u> \$11,387,609 *****	<u>13,759,449</u> \$24,621,891 (A/A 6) *****

C.2.6.1 Asiento contable

- 6 -

Corrección por reexpresión RETANM	24,621,891	24,621,891
--------------------------------------	------------	------------

Para registrar el RETANM inicial

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Resultado acumulado por posición monetaria	21,294,611	
Corrección por reexpresión		21,294,611
Registro del resultado acumula- por posición monetaria al ini- cio del ejercicio		

C.2.7 Concentración de asientos de ajuste por actualización inicial por la aplicación del B-10

<u>Actualización materia prima</u>		<u>Actualización eq. prev. siniestros</u>		<u>Corrección por reeservación</u>		
1)	11,239,278	2)	1,292,195	3)	10,124,672	24,931,518 (1)
				5)	44,751,296	35,271,730 (2)
				6)	24,621,891	21,294,611 (7)
<u>Actualización reparaciones y materiales</u>		<u>Actualización eq. de transporte</u>				
1)	7,800,187	2)	320,321			
<u>Actualización productos terminados</u>		<u>Actualización eq. de oficina</u>		<u>Actualización depreciación acumulada equipo preservación de siniestros</u>		
1)	5,789,475	2)	224,144	375,594 (3)		
<u>Actualización productos en proceso</u>		<u>Actualización eq. de cómputo</u>		<u>Actualización depreciación acumulada equipo de transporte</u>		
1)	103,578	2)	289,759	223,644 (3)		
<u>Actualización de reservas</u>		<u>Actualización proyectos capitalizables</u>		<u>Actualización depreciación acumulada equipo de oficina</u>		
2)	7,997,543	2)	40,449	74,845 (3)		
<u>Actualización de edificios</u>		<u>Actualización depreciación acumulada edificios</u>		<u>Actualización depreciación acumulada equipo de cómputo</u>		
2)	4,959,448	1,503,188		110,612 (3)		
<u>Actualización maquinaria y equipo</u>		<u>Actualización depreciación acumulada maquinaria y equipo</u>		<u>Actualización capital contable</u>		
2)	10,891,787	4,839,544 (3)		416,000 (4)		
				44,751,296 (5)		
				47,167,296		
<u>Actualización embarcaciones, locomotoras y vías</u>		<u>Actualización depreciación acumulada embarcaciones locomotoras y vías</u>		<u>Utilidades acumuladas</u>		
2)	9,254,084	2,997,225 (3)		138,867 (4)		
<u>Inversión en compañías asociadas</u>		<u>Resultado acumulado por posición societaria</u>		<u>REVENOS</u>		
4)	608,400	7)21,294,611	13,802 (4)	40,331 (4)		
		21,261,209		24,621,891 (4)		
				24,642,322		

C.3 Actualización al cierre del ejercicio

C.3.1 Inventarios y costo de ventas

Objetivo: Ajustar a su valor de reposición el rubro de inventarios al 31 de diciembre de 19X7. Véase comentario del costo de venta en B.3.1.5).

Consideraciones específicas: Véase B.2.1

C.3.1.1 Actualización al cierre del ejercicio de inventarios

El ajuste final por actualización es la diferencia entre el valor de reposición al 31 de diciembre de 19X7 y su costo histórico a la misma fecha más el ajuste inicial por B-10, es decir, su valor de reposición inicial. (Datos obtenidos de A.2.1, C.1.1 y C.2.1.1).

Concepto	Valor de reposición al 31 de diciembre de 19X7	Costo UEPS histórico (1)	Ajuste inicial por B-10	Ajuste final por B-10
Almacén de refacciones	\$16,840,000	\$1,697,462	\$ 7,800,187	\$ 7,342,351
Almacén de mat. prima	34,500,000	2,978,421	11,239,279	20,282,301
Producción en proceso	1,020,000	874,423	103,578	41,999
Productos terminados	<u>13,852,000</u>	<u>2,347,845</u>	<u>5,788,475</u>	<u>5,715,680</u>
	<u>\$66,212,000</u>	<u>\$7,898,151</u>	<u>\$24,931,518</u>	<u>\$33,382,331 (A/A 7)</u>

(1) Excepto producción en proceso, la cual es valuada a promedios

C.3.1.2 Ajuste al costo de ventas en C.3.3

C.3.1.3 Asiento contable

- 7 -

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Actualización de refacciones	\$ 7,342,351	
Actualización de materia prima	20,282,301	
Actualización de producción en proceso	41,999	
Actualización de productos terminados	5,715,680	
Corrección por reexpresión		33,382,331
Para actualizar el cierre del ejercicio los inventarios de acuerdo con el B-10		

C.3.2 Activo fijo

Objetivo: Ajustar el valor del activo fijo al que se muestra según avalúo al 31 de diciembre de 19X7.

Consideraciones específicas: Véase B.2.2 y B.3.2.

C.3.2.1 Actualización del activo fijo al cierre del ejercicio

Para llegar al V.R.N. al 31 de diciembre de 19X7, partiremos del V.R.N. inicial (ya ajustado en C.2.2.1), sumando y restando las altas y bajas históricas del activo fijo. Además se restarán las pérdidas cambiarias capitalizadas en el ejercicio para afectarlas directamente al costo integral de financiamiento (CIF). La diferencia entre este subtotal y el V.R.N. al 31 de diciembre de 19X7, será el ajuste por B-10. (Datos obtenidos de C.1.2, C.2.2.1 y A.4.1).

<u>Concepto</u>	<u>V.R.N. inicial</u>	<u>Altas históricas (+)</u>	<u>Bajas históricas (-)</u>
Terreno	\$ 8,000,000		
Edificio	5,600,000		
Maquinaria y equipo	14,820,000	\$ 392,938	
Embarcaciones, locomotoras y vías	9,760,000		
Equipo para prevención de siniestros	2,340,000	173,206	\$254,624
Equipo de transporte	592,000	163,859	
Equipo de oficina	240,000	1,915	
Equipo de cómputo	310,000	24,964	
Proyectos capitalizables	<u>345,000</u>	<u>1,079,463</u>	<u>362,029</u>
	<u>\$42,007,000</u>	<u>\$1,836,345</u>	<u>\$616,653</u>
	*****	*****	*****

<u>Concepto</u>	<u>Pérdida cambiaría del año (-)</u>	<u>Ajuste por B-10 (+)</u>	<u>V.R.N. final</u>
Terreno		\$11,000,000	\$ 19,000,000
Edificio		11,200,000	16,800,000
Maquinaria y equipo	\$185,970	17,923,032	32,950,000
Embarcaciones, locomotoras y vías		13,640,000	23,400,000
Equipo para prevención de siniestros		2,641,418	4,900,000
Equipo de transporte		1,204,141	1,960,000
Equipo de oficina		238,085	480,000
Equipo de cómputo	5,354	1,330,390	1,660,000
Proyectos capitalizables	<u>86,432</u>	<u>1,913,998</u>	<u>2,890,000</u>
	<u>\$277,756</u>	<u>\$61,091,064</u>	<u>\$104,040,000</u>
	*****	*****	*****
	(A/A 7)	(A/A 8)	

C.3.2.2 Asientos contables

	- 8 -	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Pérdida en cambios		277,756	
Maquinaria y equipo			185,970
Equipo de cómputo			5,354
Proyectos capitalizables			86,432

Para reconocer en resultados a través del costo integral de financiamiento, las pérdidas cambiarias que se habían capitalizado en el activo fijo

- 9 -

Actualización de terrenos	11,000,000	
Actualización de edificio	11,200,000	
Actualización de maquinaria y equipo	17,923,032	
Actualización de embarcaciones, locomotoras y vías	13,640,000	
Actualización de equipo para prevención de siniestros	2,641,418	
Actualización de equipo de transporte	1,204,141	
Actualización de equipo de oficina	238,085	
Actualización de equipo de cómputo	1,330,390	
Actualización de proyectos capitalizables	1,913,998	
Corrección por reexpresión		61,091,064

Registro de la actualización del activo al cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 19X7 por B-10

C.3.3 Depreciación acumulada y depreciación del año

Objetivo: 1) Ajustar el valor de la depreciación acumulada del activo fijo a la determinada según el avalúo al 31 de diciembre de 19X7.

2) Ajustar el cargo histórico a resultados por concepto de depreciación partiendo del V.N.R. promedio del año, de tal forma que permita un mejor enfrentamiento de ingresos contra gastos.

Consideraciones específicas: Véase B.3.3

C.3.3.1 Actualización de la depreciación acumulada al cierre del ejercicio

Para obtener el monto de la D.A.R. al 31 de diciembre de 19X7 restaremos al V.R.N. el V.N.R., referidos a la misma fecha. (Datos obtenidos de C.1.2).

<u>Depreciación acumulada de:</u>	<u>V.R.N. final</u>	<u>V.N.R. final</u>	<u>D.A.R. final</u>
Edificio	\$16,800,000	\$11,895,000	\$ 4,905,000
Maquinaria y equipo	32,950,000	20,066,000	12,884,000
Embarcaciones, locomotoras y vías	23,400,000	15,851,000	7,549,000
Equipo para prevención de siniestros	4,900,000	3,800,000	1,100,000
Equipo de transporte	1,960,000	1,038,000	922,000
Equipo de oficina	480,000	323,000	157,000
Equipo de cómputo	<u>1,660,000</u>	<u>1,038,000</u>	<u>622,000</u>
	\$82,150,000	\$54,011,000	\$28,139,000
	*****	*****	*****

Para determinar el ajuste a la depreciación acumulada, procederemos con el mismo formato usado para el activo fijo. (Datos obtenidos de C.1.2, C.2.3.1, A.5.3).

<u>Depreciación acumulada de:</u>	<u>D.A.R. inicial</u>	<u>Depreciación histórica anual (+)</u>	<u>Bajas históricas (-)</u>
Edificio	\$1,635,000	\$ 33,028	
Maquinaria y equipo	5,795,000	460,376	
Embarcaciones, locomotoras y vías	3,149,000	25,295	
Equipo para prevención de siniestros	525,000	82,324	\$71,706 (1)
Equipo de transporte	278,000	87,108	
Equipo de oficina	78,000	1,577	
Equipo de cómputo	<u>116,000</u>	<u>10,648</u>	
	<u>\$11,576,000</u>	<u>\$700,356</u>	<u>\$71,706</u>
	*****	*****	*****

	<u>Depreciación pérdida cambiaria del año</u>	<u>Ajuste por B-10</u>	<u>D.A.R. final</u>
Edificio		\$ 3,236,972	\$ 4,905,000
Maquinaria y equipo	\$ 9,851 (2)	6,638,475	12,884,000
Embarcaciones, locomotoras y vías		4,374,705	7,549,000
Equipo para prevención de siniestros		564,382	1,100,000
Equipo de transporte		556,892	922,000
Equipo de oficina		77,423	157,000
Equipo de cómputo	<u>435 (2)</u>	<u>495,787</u>	<u>622,000</u>
	<u>\$10,286</u>	<u>\$15,944,636</u>	<u>\$28,139,000</u>
	*****	*****	*****
	(A/A 10)	(A/A 11)	

- (1) La cancelación a la depreciación acumulada tenía una antigüedad de dos años, 10 meses: 2 años \$50,925 y 10 meses \$20,781.
- (2) La única cantidad depreciable en pérdidas cambiarias capitalizadas, son las efectuadas en ejercicios anteriores. Por lo tanto la depreciación de pérdidas cambiarias al 10% para maquinaria y equipo debe ser como máximo \$176,119 y al 25% para equipo de cómputo debe ser como máximo \$601. La diferencia de más corresponde a pérdidas cambiarias capitalizadas en el ejercicio, mismas que se cancelan con el A/A 10.

C.3.3.2 Determinación del ajuste a la depreciación del año

El cargo a resultados por concepto de depreciación debe ser el monto promedio de depreciación basada en el V.N.R. entre la V.U.R. Como se explicó en B.3.3 el cargo a resultados complementario a la depreciación del año será siempre menor al ajuste que se haga para actualizar la depreciación acumulada. Para determinar el ajuste por B-10 a la depreciación del año se procede de la siguiente forma. En C.3.3.3 se hará su prorrateo con base en lo señalado en A.5.4. (Datos obtenidos de (C.1.2, A.5.3 y A.5.4).

Concepto depreciado	V.N.R.	V.U.R.	Depreciación	V.N.R. 1906
	19X7	19X7	al cierre 19X7	
	(a)	(b)	(c = a + b)	(d)
1) Edificio	\$11,895,000	21	\$ 566,429	\$ 3,965,000
2) Maquinaria	20,066,000	11	1,824,182	
3) Embarcaciones, locomotoras y vías	15,851,000	9	1,761,222	9,025,000
4) Equipo para prevención de siniestros	3,800,000	8	475,000	6,611,000
5) Equipo de transporte	1,038,000	5	207,600	1,815,000
6) Equipo de oficina	323,000	7	46,143	314,000
7) Equipo de cómputo	1,038,000	7	148,286	162,000
	<u>\$54,011,000</u>		<u>\$5,028,862</u>	<u>\$22,086,000</u>

	V.U.R. 19X6 (e)	Depreciación a cierre 19X6 (f = d + e)	Depreciación promedio 19X7 (g = c + f / 2)	Depreciación histórica (h)	Ajuste por B-10 (i = g - h)
1)	22	\$ 180,227	\$ 373,328	\$ 32,028	\$ 341,300
2)	12	752,083	1,288,136	450,525 (1)	837,611
3)	10	661,100	1,211,161	25,295	1,185,866
4)	8	226,875	350,937	82,324	268,613
5)	5	62,800	135,200	87,108	48,092
6)	8	20,250	33,197	1,577	31,620
7)	7	27,714	88,000	10,213 (1)	77,787
		<u>\$1,931,049</u>	<u>\$3,479,959</u>	<u>\$689,070</u>	<u>\$2,790,889</u>

(1) Estas dos cantidades resultan después de disminuirles el A/A 10.

C.3.3.3 Prorrateo del ajuste a la depreciación del año por B-10 según bases señaladas en A.5.4.

<u>Concepto depreciado</u>	<u>Costo de producción</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Edificio	\$ 238,910	\$ 68,260	\$ 34,130	\$ 341,300
Maquinaria y equipo	837,611			837,611
Embarcaciones, locomotoras y vías	592,933	592,933		1,185,866
Equipo para prevención de siniestros	214,890	26,861	26,862	268,613
Equipo de transporte	28,855	9,619	9,618	48,092
Equipo de oficina		15,810	15,810	31,620
Equipo de cómputo	<u>7,779</u>	<u>15,557</u>	<u>54,461</u>	<u>77,787</u>
Ajustes	<u>\$1,920,978</u>	<u>\$729,040</u>	<u>\$140,871</u>	<u>\$2,790,889</u>
	=====	=====	=====	=====
		(A/A 11)	(A/A 11)	

El costo de producción a su vez se prorratea al costo de venta, a producto terminado y a producción en proceso finales, de acuerdo con la explicación de B.3.3.8.

Costo de venta	97%	\$1,863,348 (A/A 12)
Actualización de producción en proceso	1%	19,210 (A/A 12)
Actualización de producto terminado	2%	<u>38,420 (A/A 12)</u>
		\$1,920,978

C.3.3.4 Asientos contables

- 10 -

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Depreciación acumulada de maquinaria y equipo	9,851	
Depreciación acumulada de equipo de cómputo	435	
Costo de venta		9,894
Gastos de venta		87
Gastos de administración		305

Para reversar la depreciación de las pérdidas cambiarías capitalizadas durante el año con base en la distribución señalado en A.5.4.

Nota: Para efectos prácticos se afectó al costo de venta directamente, ya que debido a su relativa poca importancia un prorratio del costo de producción a producción en proceso, producto terminado y costo de venta no se justificaría.

Corrección por reexpresión	15,944,636	
Actualización depreciación acumulada edificio		3,236,972
Actualización depreciación acumulada maquinaria y equipo		6,638,475
Actualización depreciación acumulada embarcaciones, locomotoras y vías		4,374,705
Actualización depreciación acumulada previsión de siniestros		564,382
Actualización depreciación acumulada equipo de transporte		556,892
Actualización depreciación acumulada equipo de oficina		77,423
Actualización depreciación equipo de cómputo		495,787
Registro de la actualización al cierre de la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 19X7 por B-10		

Costo de venta	1,863,348	
Gastos de venta	729,040	
Gastos de administración	140,871	
Actualización de producción en proceso	19,210	
Actualización de producto terminado	38,420	
Corrección por reexpresión		2,790,889
Ajuste a la depreciación del año		

C.3.4 Inversión en compañía asociada

Idem B.3.4. Supóngase en esta sección que la compañía asociada aplicó el método de costos específicos.

C.3.4.1 Asiento contable

- 13 -

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Inversión en compañías asociadas	817,128	
Participación en los resultados de compañías asociadas		31,200
Actualización		381,333
Resultado acumulado por posición monetaria		100,913
RETAMM		303,682

Para reconocer al cierre del ejercicio el método de participación en la inversión en compañías asociadas

C.3.5 Estado de resultados

Objetivo: Recopilar los ajustes por B-10 que afectaron directamente en el estado de resultados. No se corre ninguno adicional ya que se hizo en otras secciones.

<u>Concepto</u>	<u>Histórico</u>	<u>Ajuste por B-10</u>	<u>Actualizado</u>	<u>Referencia</u>
Costo de venta	\$81,001,015	\$ 1,853,454	\$82,854,469	C.3.3.4
Gastos de venta	7,474,002	728,953	8,202,955	C.3.3.4
Gastos de administración	12,764,950	140,566	12,905,516	C.3.3.4
Intereses a cargo	9,450,000		9,450,000	B.4.1
Intereses a favor	(311,248)		(311,248)	B.4.1
Pérdida cambiaria	2,499,650	277,756	2,777,406	C.3.2.2
REPOMO		(12,922,154)	(12,922,154)	C.4.3
Participación resultados compañías asociadas		<u>(31,200)</u>	(31,200)	C.3.4
Efecto favorable neto		<u>\$ 9,952,625</u>		

C.3.6 Capital contable

Objetivo: Idem B.3.7

Consideraciones específicas: Idem B.3.7

Aún y cuando el capital contable sólo puede ser actualizado a través del método de ajuste por cambios en el nivel general de precios, el resultado a obtener a continuación no es el mismo que el obtenido en B.3.7 ya que al aplicar el método de costos específicos, dentro del capital contable surge un nuevo concepto, llamado Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios (RETANM).

La metodología a seguir es la misma que en B.3.7. (Datos obtenidos de B.3.7, C.2.5, B.2.6, C.2.6.1 y C.3.7).

Saldos sin movimiento

<u>Concepto</u>	<u>Actualizado al 1 de enero 19X7</u>	<u>Factor</u>	<u>Actualizado al 31 de diciembre 19X7</u>
Capital social	\$44,430,778		
Reserva legal	530,691		
(Déficit) acumulado	(2,754,427)		
Resultado acumulado			
Por posición monetaria inicial (B.2.6)	(21,294,611)		
	<u>\$20,912,431</u>	2.42040	<u>\$50,616,448</u>
	*****		*****

Saldos creados durante 19X7

	Pérdida neta histórica (A.1.2)	(\$4,797,909)
Más:	Efecto favorable por B-10, sin considerar método de participación (C.3.5)	<u>9,921,425</u>
	Utilidad neta con B-10	5,123,516
	Factor promedio	<u>1.54898</u>
	Utilidad neta actualizada	<u>\$7,936,224</u> =====

Ajustes finales al capital

<u>Concepto</u>	<u>Saldo actualizado al 31 de diciembre 19X7</u>	<u>Saldo por actualizar</u>	<u>Ajuste por B-10</u>
Saldos sin movimiento	\$50,616,448	\$20,912,431	\$29,704,017
Utilidad neta	<u>7,936,224</u>	<u>5,123,516</u>	<u>2,812,708</u>
	<u>\$58,552,672</u> =====	<u>\$26,035,947</u> =====	<u>\$32,516,725 (A/A 14)</u> =====

C.3.6.1 Asiento contable

- 14 -

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Corrección por reexpresión Actualización del capital contable	32,516,725	32,516,725
Actualización al cierre del ejercicio del capital contable		

C.3.7 Resultado acumulado por posición monetaria final

Saldo inicial	\$21,281,209
Por factor de ajuste al cierre	<u>2.42040</u>
Saldo final actualizado	\$51,509,038 *****

La diferencia de \$30,227,829 es el ajuste por B-10 (A/A 15)

C.3.7.1 Asiento contable

	<u>Dabe</u>	<u>Haber</u>
Resultado acumulado por posición monetaria	\$30,227,829	
Corrección por reexpresión		\$30,227,829
Actualización final del resultado acumulado por posición monetaria		

C.4 Costo integral de financiamiento

C.4.1 Intereses Idem B.4.1

Asientos contables

	<u>Dabe</u>	<u>Haber</u>
Pérdida en cambios	2,499,650	
Intereses a cargo	9,450,000	
Gastos financieros		11,949,650

Para integrar los intereses y pérdidas cambiarias al costo integral de financiamiento

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Otros productos	311,248	
Intereses a favor		311,248
Para clasificar de acuerdo con su naturaleza el monto de los intereses ganados sobre inversiones temporales		
C.4.2		
Fluctuaciones cambiarias		
Idem B.4.2		
Pérdida cambiaria en el C.I.F.	\$2,777,406	*****
C.4.3		
Resultado por posición monetaria (REPOMO)	\$12,922,154	*****
Asiento contable		

	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Corrección por reexpresión REPOMO	12,922,154	12,922,154
Registro del REPOMO		

RETANM	44,502,485	
Corrección por reexpresión		44,502,485
Para cancelar la cuenta transitoria		

- C.5 Integración de la actualización al cierre del ejercicio según método de costos específicos.
- C.5.1 Concentración de saldos de ajuste y reclasificación al cierre del ejercicio por la aplicación del M-10. Saldos iniciales (*) tomados de C.2.7.

Actualización materia prima		Actualización eq. prev. siniestros		Corrección por reservación	
* 11,219,278		* 1,292,195		11) 15,944,636	31,382,311 (1)
7) 20,282,201		9) 2,641,418		14) 32,516,725	61,091,064 (9)
31,521,579		3,933,613		18) 12,922,154	2,790,889 (12)
				19) 66,108,598	30,227,829 (15)
Actualización refacciones y materiales		Actualización eq. de transporte			
* 7,800,187		* 320,321			
7) 7,342,351		9) 1,204,141			
15,142,538		1,524,462			
Actualización productos terminados		Actualización eq. de oficina		Actualización depreciación acumulada equipo prevención de siniestros	
* 5,786,475		* 226,144			375,599 *
7) 5,715,680		9) 238,085			564,892 (11)
12) 38,420		464,229			780,556
11,542,575					
Actualización producción en proceso		Actualización eq. de cómputo		Actualización depreciación acumulada equipo de transporte	
1) 103,578		* 288,759			222,664 *
7) 41,999		9) 1,330,390			556,892 (11)
12) 19,210		1,619,149			780,556
164,787					
Actualización de terrenos		Actualización depreciación acumulada proyectos capital		Actualización depreciación acumulada equipo de oficina	
* 7,997,543		2) 41,449			74,845 *
9) 11,000,000		9) 1,913,998			77,423 (11)
18,997,543		1,955,447			152,258
Actualización de edificios		Actualización depreciación acumulada edificios		Actualización depreciación acumulada equipo de cómputo	
* 4,959,448			1,503,188 *		110,412 *
9) 11,200,000			3,236,972 (11)		495,787 (11)
16,159,448			4,740,160		606,399
Actualización maquinaria y equipo		Actualización depreciación acumulada maquinaria y equipo		Actualización capital contable	
* 10,891,787			4,819,544		47,167,286 *
9) 17,923,032			6,638,475		381,313 (13)
28,814,819			11,478,019		32,515,725 (14)
					80,083,354
Actualización embarcaciones, locomotoras y vías		Actualización depreciación acumulada embarcaciones locomotoras y vías			
* 9,254,265			2,997,225 *		
9) 13,640,000			4,247,705 (11)		
22,894,085			7,271,930		
Intereses a cargo		Inversión en compañías asociadas		Resultado acumulado por posición societaria	
14) 9,450,000		* 608,400		9) 21,281,209	100,913 (13)
		13) 817,128		15) 30,227,829	
		1,425,528		51,408,125	

<u>Utilidades acumuladas</u>	138,667 *	<u>RETANM</u>	24,662,222 *	<u>Equipo de cómputo</u>	5,354 (8)
			303,682 (13)		
			66,108,598 (19)		
			91,074,502	<u>Depreciación acumulada</u>	
<u>Pérdida en cambios</u>		<u>Maquinaria y equipo</u>		<u>equipo de cómputo</u>	
277,756			185,970 (8 10)	435	
2,499,650					
2,777,406					
8) 16)				<u>Gastos de administración</u>	
		<u>Depreciación maquinaria</u>		12) 140,871	305 (10)
		<u>y equipo</u>		140,566	
<u>Proyectos capitalizables</u>	86,432 (8 10)	9,851		<u>Intereses a favor</u>	
				311,248	(17)
<u>Costo de venta</u>		<u>Gastos de venta</u>		<u>Otros productos</u>	
1,863,348	9,894 (10 12)	729,040	87 (10 17)	311,248	
1,853,454		728,953			
<u>Participación resultados</u>		<u>Gastos financieros</u>		<u>REPOMO</u>	
<u>compañía asociada</u>	31,200	13) 11,949,650	(16)	12,922,154	(18)

D. Comparación de los estados financieros obtenidos a través de la aplicación del método de costos específicos (M.C.E.), el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios (M.A.C.N.G.P.) y los estados financieros históricos al 31 de diciembre de 19X7.

CIA. INDUSTRIAL, S. A. DE C. V.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7

<u>Activo</u>	<u>Actualizado</u>		
	<u>M.C.E.</u>	<u>M.C.N.G.P.</u>	<u>Histórica</u>
Activo circulante;			
Efectivo e inversiones en valores negociables	\$ 402,320	\$ 402,320	\$ 402,320
Cuentas por cobrar a clientes (neto)	2,383,009	2,383,009	2,383,009
Impuesto al valor agregado por recuperar	503,310	503,310	503,310
Otras cuentas por cobrar	976,509	976,509	976,509
Inventarios	<u>66,206,395</u>	<u>48,455,691</u>	<u>7,833,916</u>
Suma el activo circulante	<u>70,470,543</u>	<u>52,720,839</u>	<u>12,099,064</u>
Cuentas por cobrar a largo plazo	140,280	140,280	140,280
Inversión en compañía asociada	1,945,528	1,945,528	520,000
Inmueble, maquinaria y equipo (neto)	75,919,537	35,819,461	5,893,521
Depósitos en garantía	708	708	708
Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad diferido	<u>19,428</u>	<u>19,428</u>	<u>19,428</u>
	<u>\$148,496,024</u>	<u>\$90,646,244</u>	<u>\$18,673,001</u>
<u>Pasivo e inversión de los accionistas</u>			
Pasivo a corto plazo:			
Cuentas por pagar y gastos acumulados	\$ 1,964,458	\$ 1,964,458	\$ 1,964,458
Préstamos bancarios	5,250,000	5,250,000	5,250,000
Compañías afiliadas	4,120,105	4,120,105	4,129,105
Impuesto sobre la renta por pagar	855,584	855,584	855,584
Participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	<u>1,053,158</u>	<u>1,053,158</u>	<u>1,053,158</u>
	<u>13,243,305</u>	<u>13,243,305</u>	<u>13,243,305</u>
Préstamos bancarios a largo plazo	7,749,649	7,749,649	7,749,649
Estimación para primas de antigüedad	<u>2,502,210</u>	<u>2,502,210</u>	<u>2,502,210</u>
	<u>10,251,859</u>	<u>10,251,859</u>	<u>10,251,859</u>
Inversión de los accionistas			
Capital social	4,520,000	4,520,000	4,520,000
Reserva legal	29,056	29,056	29,056
Utilidad (déficit) acumulado	720,073	1,009,357	(9,371,219)
Actualización del capital	80,065,354	80,224,165	
Exceso (insuficiencia) en la actualización del capital	<u>39,666,377</u>	<u>(18,631,498)</u>	
	<u>125,000,860</u>	<u>67,151,080</u>	<u>(4,822,163)</u>
	<u>\$148,496,024</u>	<u>\$90,646,244</u>	<u>\$18,673,001</u>

CIA. INDUSTRIAL, S. A. DE C. V.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7

	<u>Actualizado</u>		
	<u>M.C.E.</u>	<u>M.C.N.G.P.</u>	<u>Histórica</u>
Ventas netas	\$112,501,410	\$112,501,410	\$112,501,410
Costo de ventas	<u>82,854,469</u>	<u>82,937,305</u>	<u>81,001,015</u>
	29,646,941	29,564,105	31,500,395
Gastos de venta	8,202,955	7,906,299	7,474,002
Gastos de administración	12,905,516	12,230,052	12,764,950
Otros gastos (productos)			
- neto -	<u>(469,279)</u>	<u>(469,279)</u>	<u>(780,527)</u>
	<u>20,639,192</u>	<u>20,267,072</u>	<u>19,458,425</u>
Utilidad en operación	9,007,749	9,297,033	12,041,970
Costo (producto) integral de financiamiento:			
Intereses - neto -	9,138,752	9,138,752	9,450,000
Pérdida en cambios	2,777,406	2,777,406	2,499,650
Pérdida (utilidad) monetaria	<u>(12,922,154)</u>	<u>(12,922,154)</u>	<u>11,949,650</u>
	<u>(1,005,996)</u>	<u>(1,005,996)</u>	<u>11,949,650</u>
Utilidad antes de las siguientes provisiones:	10,013,745	10,303,029	92,320
Impuesto sobre la renta	3,787,921	3,787,921	3,787,921
Participación de los trabajadores en la utilidad	<u>1,102,308</u>	<u>1,102,308</u>	<u>1,102,308</u>
	<u>4,890,229</u>	<u>4,890,229</u>	<u>4,890,229</u>
Utilidad (pérdida) antes de la participación en los resultados de compañías asociadas	5,123,516	5,412,800	(4,797,909)
Más:			
Participación en los resultados de compañías asociadas	<u>31,200</u>	<u>31,200</u>	<u>-----</u>
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	<u>\$ 5,154,716</u>	<u>\$ 5,444,000</u>	<u>(\$ 4,797,909)</u>
	=====	=====	=====

CIA. INDUSTRIAL, S. A. DE C. V.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA INVERSION DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7

M.A.C.N.G.P.

	<u>Utilidades (déficit) acumulados</u>			<u>Actualiza- ción del capital contable</u>	<u>Exceso (in- suficiencia) en la actua- lización del capital contable</u>	<u>Total in- versión de los accionistas</u>	
	<u>Capital social</u>	<u>Aplicados a la reserva legal</u>	<u>Sin aplicar</u>				<u>Total</u>
<u>Saldos históricos al 1° de enero de 19X7</u>	\$4,520,000	\$29,056	(\$ 4,573,310)	(\$4,544,254)		(\$ 24,254)	
<u>Actualización inicial</u>				\$46,751,296	(\$21,327,280)		
<u>Reconocimiento del método participación en las inversiones en compañías asociadas</u>			138,667	416,000	53,733		
<u>Saldos actualizados 1° de enero de 19X7</u>	4,520,000	29,056	(4,434,643)	(4,405,587)	47,167,296	(21,240,878)	50,662,722
<u>Pérdida histórica del ejercicio</u>			(4,797,909)				
<u>Actualización al cie- rra del ejercicio</u>			10,210,709	32,675,536	2,204,785		
<u>Reconocimiento del método de partici- pación en la inver- siones en compa- ñías asociadas</u>			31,200	381,333	404,595		
<u>Saldos actualizados al 31 de diciembre de 19X7</u>	\$4,520,000	\$29,056	\$ 1,009,357	\$1,038,413	\$80,224,165	(\$18,631,498)	\$125,000,860

CIA. INDUSTRIAL, S. A. DE C. V.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA INVERSION DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7

M.A.C.N.G.P.

	<u>Utilidades (déficit) acumulados</u>				<u>Actualiza- ción del capital contable</u>	<u>Exceso (in- suficiencia) en la actua- lización del capital contable</u>	<u>Total in- versión de los accionistas</u>
	<u>Capital social</u>	<u>Aplicados a la reserva legal</u>	<u>Sin aplicar</u>	<u>Total</u>			
Saldos históricos al 1° de enero de 19X7	\$4,520,000	\$29,056	(\$4,573,310)	(\$4,544,254)			(\$ 24,254)
Actualización inicial					\$46,751,296	(\$3,327,280)	
Reconocimiento del método participación en las inversiones en compañías asociadas			138,667		416,000	53,733	
Saldos actualizados 1° de enero de 19X7	4,520,000	29,056	(4,434,643)	(4,405,587)	47,167,296	3,381,013	50,662,722
Pérdida histórica del ejercicio			(4,797,909)				
Actualización al cie- rra del ejercicio			9,921,425		32,516,725	35,880,769	
Reconocimiento del método de participa- ción en la inversio- nes en compañías asociadas			31,200		381,333	404,595	
Saldos actualizados al 31 de diciembre de 19X7	\$4,520,000	\$29,056	\$ 720,073	\$ 749,129	\$80,065,354	\$39,666,377	\$125,000,860

CIA. INDUSTRIAL, S. A. DE C. V.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
SOBRE LA BASE DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 19X7

	<u>M.C.E.</u>	<u>M.C.N.G.P.</u>	<u>Histórica</u>
<u>Fuentes de efectivo:</u>			
Utilidad (pérdida) neta del año	\$ 5,154,716	\$ 5,444,000	\$ (4,797,909)
Cargos (créditos) virtuales a resultados:			
Depreciación	3,409,286	3,120,002	683,313
I.S.R. y P.T.U. diferidos	(6,778)	(6,778)	(6,778)
Incremento en pasivos acumulados	984,224	984,224	984,224
Incremento a la reserva para prima de antigüedad	1,364,623	1,364,623	1,364,623
Pérdida cambiaria no realizada	2,499,650	2,499,650	2,499,650
Incremento en la estimación para cuentas malas	28,484	28,484	28,484
Efectos UEPS del año	598,860	598,860	598,860
Amortización intereses pagados por anticipado	1,800,000	1,800,000	1,800,000
Efecto monetario del año	(12,922,154)	(12,922,154)	
Participación en los resultados de compañías asociadas	(31,200)	(31,200)	
Efectivo generado por la operación	<u>2,079,711</u>	<u>2,079,711</u>	<u>3,157,467</u>
<u>Financiamiento y otras fuentes de efectivo:</u>			
Incremento en I.S.R. y P.T.U. por pagar	203,576	203,576	203,576
Incremento en préstamo bancario moneda nacional	4,450,000	4,450,000	4,450,000
Incremento en préstamo bancario moneda extranjero	749,999	749,000	749,000
Incremento saldo con compañías afiliadas	2,272,057	2,272,057	2,272,057
Costo de activos fijos vendidos	<u>178,237</u>	<u>178,237</u>	<u>178,237</u>
	<u>7,853,869</u>	<u>7,853,869</u>	<u>7,853,869</u>
Suman las fuentes de efectivo	10,733,580	10,733,580	11,011,336
<u>Aplicaciones de efectivo:</u>			
Inversión en inmuebles, maquinaria y equipo	1,196,560	1,196,560	1,474,316
Incremento en inventarios	4,987,128	4,987,128	4,978,128
Incremento en cuentas por cobrar a clientes	1,512,264	1,512,264	1,512,264
Incremento IVA por recuperar	503,310	503,310	503,310
Incremento e otras cuentas por cobrar	557,199	557,199	557,199
Intereses pagados por anticipado en el ejercicio	<u>1,800,000</u>	<u>1,800,000</u>	<u>1,800,000</u>
	<u>10,521,710</u>	<u>10,521,710</u>	<u>10,799,466</u>
<u>Aumento en efectivo e inversiones en valores</u>			
Efectivo e inversiones en valores al principio del año	211,870	211,870	211,870
Efectivo e inversiones en valores al final del año	<u>190,450</u>	<u>190,450</u>	<u>190,450</u>
	<u>\$ 402,320</u>	<u>\$ 402,320</u>	<u>\$ 402,320</u>

2. TRATAMIENTO DE SITUACIONES PARTICULARES

1. Actualización del costo de ventas cuando el método de valuación es distinto de UEPS.
2. Actualización del costo de ventas cuando hay consumo de capas de años anteriores al emplear UEPS.
3. Bajas de activos fijos actualizados.
4. Tratamiento del superávit por revaluación al adoptar el B-10.
5. Ajuste adicional por el uso de la paridad técnica.

1. ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS CUANDO EL METODO DE VALUACION DE INVENTARIOS ES DISTINTO DE UEPS

- a. Puede hacerse mediante el cálculo de un UEPS monetario acreditando a la cuenta transitoria el importe correspondiente, en lugar de usar la cuenta de reserva UEPS (que es reductora de inventarios) y controlando en cuentas de orden y/o en registros auxiliares el cálculo de las capas y efectos UEPS de cada año.
- b. Si los productos de ventas son fáciles de identificar podrían multiplicarse el consumo de cada mes por su costo de reposición promedio. La diferencia entre éste y el costo de venta histórico corresponde al ajuste de actualización.
- c. Otra opción sería determinando por sustitución de valores la relación que tienen el inventario y el costo de ventas como sigue:

Inventario inicial inflacionado al promedio del año	\$ 3,000
+ Compras netas del año (las que que son promedio de todo el año)	40,000
- Inventario final deflacio- nado al promedio del ejercicio	<u>2,920</u>
= Costo de ventas actualizado	\$40,080 *****
Costo de ventas histórico	\$32,500
Ajuste por actualización	<u>7,580</u>
Costo de ventas actualizado	\$40,080 *****

**2. ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS CUANDO HAY CONSUMO DE CAPAS
DE AÑOS ANTERIORES AL EMPLEAR UEPS**

Sólo se actualizan las capas creadas en años anteriores que hayan sido consumidas en el costo de ventas, pues las capas creadas durante el período que se actualiza, por las propias características del método UEPS se encuentran automáticamente actualizadas.

Las capas de inventario creadas en años anteriores y que hayan sido consumidas en el costo de ventas deben identificarse con la fecha en que fueron creadas o adquiridas. Pueden actualizarse con el I.N.P.C. partiendo de esta fecha (denominador) al promedio del ejercicio en que consumió (numerador).

Si es posible identificar los bienes consumidos y la compañía emplea el método de costos específicos se compararía el costo de reposición con el costo histórico.

En todo momento se debe tener en cuenta que si el ajuste adicional al costo de ventas por consumo de capas de años anteriores tiene una relativa poca importancia, no es necesario correrlo, ya que por lo mismo su efecto neto en los resultados sería tan insignificante que no desvirtuaría la información financiera si no se corriese.

3. BAJAS DE ACTIVOS FIJOS ACTUALIZADOS

Independientemente del método de actualización que haya seguido la compañía, las bajas de activo fijo actualizado deben tener el mismo tratamiento indicado en el Boletín C-6. EL SUPERAVIT ORIGINADO POR LA ACTUALIZACION DE ACTIVOS FIJOS NO PUEDE SER CANCELADO AL DAR DE BAJA LOS MISMOS. De lo contrario se desvirtuaría la utilidad o pérdida en venta de activos fijos, además de que ninguna cuenta de capital puede ser movida si no está debidamente soportada por un acta de asamblea de accionistas.

Suponiendo que en el caso práctico de este capítulo, la empresa vendiera al contado en \$1,000,000 todo su equipo de oficina (véase C.3.2.1, C.3.3.1 y C.5), el 1 de enero de 19X7, el asiento contable sería así:

	- X -	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Bancos		1,150,00	
Depreciación acumulada de equipo de oficina		4,732	
Actualización depreciación acumulada equipo de oficina		152,268	
Equipo de oficina			15,771
Actualización equipo de oficina			464,229
IVA por pagar			150,000
Utilidad en venta de activo fijo			677,000

4. TRATAMIENTO DEL SUPERAVIT POR REVALUACION AL ADOPTAR EL B-10

Cuando existe superávit por revaluación significa que los activos fijos han sido actualizados a través del método de costos específicos (avalúo). Por ello el activo fijo no requerirá ajuste alguno si es que fue realizado según las especificaciones del propio B-10. El superávit por revaluación representa el importe neto de los cargos y créditos que tendrían que hacerse contra la cuenta corrección por reexpresión (transitoria) al actualizar al activo fijo, su depreciación acumulada y la del año. Si una empresa no desea desaparecer de sus registros contables dicha cuenta por razones de índole interno, lo único que procede a hacer es una reclasificación dentro de las cuentas del capital contable del superávit por revaluación al RETANM.

A fin de cuentas el superávit por revaluación deberá verse reflejado dentro del rubro "exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable".

5. AJUSTE ADICIONAL POR EL USO DE LA PARIDAD TECNICA

Tal como se mencionó en el capítulo II (véase 2.2.5.2.1), la paridad técnica pretende indicar cuál debiera ser el precio de cotización de cierta divisa. Esta alternativa debe ser usada para ajustar aquellos pasivos en moneda extranjera siempre y cuando la paridad técnica sea mayor a la de mercado. Un ejemplo ilustrará mejor esto: supóngase que una empresa contrae un pasivo de U.S. \$ 1,000 dlla. el 31 de octubre de 19X7 el cual no causa intereses (caso hipotético). La deuda fue contraída a un tipo de cambio de \$2,500 y deberá ser pagada el 31 de enero de 19X8. La paridad oficial al 31 de diciembre de 19X7 es de \$2,750.

Pasivo original	\$2,500,000
Ajuste inicial	<u>250,000</u>
Pasivo al 31 de diciembre de 19X7	\$2,750,000 *****

Aplicando la fórmula mostrada en el capítulo II (2.2.5.2.1) con los INPC de México mostrados en el capítulo III (B.2.1) y suponiendo el INPC de Estados Unidos.

$$\frac{99435}{795.9} \times 22.51 = 2812$$

Por lo que deberá correrse un ajuste adicional por la diferencia entre la paridad técnica al 31 de diciembre de 19X7 y la de mercado a la misma fecha.

Pasivo al 31 de diciembre de 19X7	\$2,750,000
Ajuste por uso de la pa- ridad técnica	<u>62,000</u>
Pasivo ajustado al 31 de diciembre de 19X7	\$2,812,000 *****

Si el resultado de la fórmula diera una paridad técnica menor a la de mercado, no debe por ningún motivo registrarse ajuste alguno.

3. IMPACTO EN EL ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS REEXPRESADOS

3.1 Compilación de razones financieras aplicadas

1. Liquidéz y solvencia a corto plazo
2. Operación
3. Utilización de activos
4. Rentabilidad
5. Solvencia a largo plazo

3.2 Interpretación de los resultados

3.3 Fórmulas aplicadas

3.1 Compilación de razones financieras aplicadas

3.1.1 Razones de liquidez y solvencia a corto plazo

	<u>M.C.E.</u>	<u>M.A.C.N.G.P.</u>	<u>Histórico</u>
Circulante	5.32	3.98	0.91
Acido	0.32	0.32	0.32
Rápida	0.03	0.03	0.03

3.1.2 Razones de operación

	<u>M.C.E.</u>	<u>M.A.C.N.G.P.</u>	<u>Histórico</u>
Período de cobro promedio	8.07	3.07	8.07
Rotación de cuentas por cobrar	44.59	44.59	44.59
Rotación de inventarios	1.75	2.51	14.31
Días de rotación de inventarios	205.7	143.4	25.15
Gastos de operación sobre ventas	0.18	0.18	0.17

3.1.3 Utilización de activos

	<u>M.C.E.</u>	<u>M.A.C.N.G.P.</u>	<u>Histórico</u>
Rotación de activos	0.76	1.24	6.02
Rentabilidad del activo	0.03	0.06	(0.26)

3.1.4 Razones de rentabilidad

	<u>M.C.E.</u>	<u>M.A.C.N.G.P.</u>	<u>Histórico</u>
Margen de utilidad bruta	0.26	0.26	0.28
Margen de utilidad en operación	0.08	0.08	0.11
Margen de utilidad an- tes de impuestos	0.09	0.09	-
Margen de utilidad neta	0.05	0.05	(0.04)

3.15 Razones de solvencia a largo plazo

	<u>M.C.E.</u>	<u>M.A.C.N.G.P.</u>	<u>Histórico</u>
Pasivo a capital con- table	0.19	0.35	(4.87)
Pasivo a largo pla- zo a capital conta- ble	0.08	0.13	1.89
Cobertura de inte- reses	0.99	1.02	1.27
Apalancamiento finan- ciero	0.08	0.13	1.89

3.2 Interpretación de los resultados

El impacto del B-10 en las razones de liquidez y solvencia a corto plazo es nulo debido a que los conceptos en que se aplican dichas razones son partidas monetarias, las que no se afectan en un valor nominal por la actualización.

El período de cobro promedio y la rotación de cuentas por cobrar conservan la misma situación anterior.

El rubro de inventarios es uno de los conceptos en el que el resultado de la aplicación de razones financieras se ve más fuertemente afectado cuando se ha aplicado el B-10 mediante la comparación de la misma razón aplicada a valores históricos versus valores actualizados, observamos que el resultado de la razón puede ser engañoso, dado que con valores históricos se comparan valores sustancialmente heterogéneos. (Recuérdese que el inventario está formado por capas UEPS muy antiguas, la cuales no pueden ser representativas del verdadero valor del inventario), mientras que con el B-10 se comparan valores homogéneos a la fecha de los estados financieros. Este es un punto a cuidar muy importante en el usuario de la información financiera: tomar decisiones con base en información confiable, la que realmente tenga significación y relevancia en las cifras que muestra.

Los gastos de operación no se ven afectados en mayor forma, debido a que en este caso sólo se vieron incrementados por el ajuste a la depreciación del año, la cual no fue relativamente importante en relación al total de gastos de operación del período.

La rotación del activo pretende mostrar cuantas veces la compañía logra vender lo que nominalmente vale su estructura financiera (suma el activo). El resultado histórico muestra una

aparente eficiencia en este punto: su error estriba en que las partidas no monetarias muestran un valor no representativo de los mismos. El efecto de la actualización muestra que la compañía no ha sido tan eficiente en su operación comercializadora.

La rentabilidad del activo indica el beneficio o pérdida obtenido de la gente financiadora de la compañía (accionistas, proveedores (acreedores) sobre la inversión mantenida en ella (aunque a proveedores y acreedores no les toque percibirlo). El impacto más importante para convertir la razón negativa a positiva es el efecto originado en el C.I.F. por el REPOMO, el cual representa en términos reales una ganancia, ya que los pasivos que se deben ahora valen adquisitivamente menos que cuando se generaron.

En los márgenes de utilidad, los cuales se presentan en orden similar al del estado de resultados, se puede apreciar de mejor forma lo mencionado anteriormente.

Por lo que respecta a la solvencia a largo plazo y el grado en que la compañía está siendo financiada por terceros, el impacto de comparar cifras históricas versus cifras actualizadas, muestra un panorama considerablemente distinto, pues con cifras históricas, técnicamente la compañía se encuentra en quiebra y por haber perdido más de dos terceras partes de su capital social, es motivo de disolución de la misma de acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles. Además se puede afirmar que la toma de decisión recae más bien en los acreedores que en los accionistas. Reconociendo el B-10, la situación financiera da una vuelta de 180°, reconociendo en términos reales que la inversión original de los accionistas tiene un valor actual muy superior al histórico y por lo tanto son ellos precisamente a los que les compete la toma de decisiones, y que el grado de apalancamiento financiero no es tan grande como parecía.

3.3 Formulas aplicadas

Circulante = $\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo a corto plazo}}$

Acido = $\frac{\text{Activo circulante} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo a corto plazo}}$

Rápida = $\frac{\text{Efectivo e inversiones temporales}}{\text{Pasivo a corto plazo}}$

Período de cobro promedio = $\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas netas}} \times 360$

Rotación de cuentas por cobrar = $\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$

Rotación de inventarios = $\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario inicial} + \text{Inventario final} \div 2}$

Nota: Para efectos de los inventarios iniciales, se obtuvieron de la suma de los conceptos integrantes de los inventarios actualizados al inicio del ejercicio con sigue:

M.C.E.	\$28,447,000
M.A.C.N.G.P.	\$17,584,558
Histórico	\$ 3,480,399

Días de ro-
tación de
inventarios = $\frac{\text{Costo de venta}}{\frac{\text{Inventarios inicial} + \text{Inventarios final}}{2}}$ X 360

Gastos de
operación
sobre ven-
tas = $\frac{\text{Gastos de operación}}{\text{Ventas netas}}$

Rotación de
activos = $\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total}}$

Rentabili-
dad del ac-
tivo = $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$

Margen de
utilidad
bruta = $\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$

Margen de
utilidad en
operación = $\frac{\text{Utilidad en operación}}{\text{Ventas netas}}$

Margen de
utilidad
antes de
impuestos = $\frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Ventas netas}}$

Margen de
utilidad
neta = $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$

CONCLUSIONES

El impacto que la inflación ha ejercido en México en la información financiera es inminente. A través del resultado obtenido en el caso práctico del capítulo III, queda plenamente ejemplificada tal situación. De acuerdo con las diferencias tan importantes en el análisis e interpretación de los estados financieros reexpresados versus histórico mostrado en la sección 3 del mismo capítulo III queda plenamente justificada la imperiosa necesidad de la adopción del B-10 en aquellas entidades que usen su contabilidad como base para la toma de decisiones.

La mecánica del B-10 en realidad no es difícil, pero si requiere de mucho estudio, laboriosidad y acuciosidad, y de ser posible conocer su aplicación en la práctica teniendo presentes en todo momento las siguientes recomendaciones, que aún y cuando algunas se contemplan dentro del propio boletín, nunca está por demás mencionarlas:

- . No mezclar en un mismo rubro ambos métodos de actualización
- . Identificar en todo momento las cifras históricas y su fecha de origen
- . En el caso de activos fijos procurar utilizar de método de costos específicos, pues es el que aprueba la C.N.V. y la L.G.S.M. para efectos de capitalización de las cuentas de actualización del capital contable.

- Tratándose de compañías controladas que consoliden o valúen sus inversiones en asociadas o subsidiarias a a través del método de participación, estas deben aplicar el mismo método de actualización y los mismos criterios particulares adoptadas en la compañía controladora.
- En el caso de la actualización del inventario debe vigilarse que no haya una sobrevaluación de los mismos atendiendo a la regla que al particular establece el Boletín C-4 en su párrafo 44.
- En casos particulares que no estén contemplados en el Boletín B-10 ni en este trabajo, procurar seguir el mismo criterio general establecido en el mismo y en sus adecuaciones o en su defecto el criterio prudencial que nos marca el Boletín A-1 de la C.P.C.
- Como licenciados en contaduría debemos propugnar en las empresas en las que tengamos relación profesional que se adopten los lineamientos del B-10 en los casos en que no se haya hecho o bien se haya hecho parcialmente. Esto con el fin de crear información financiera adecuada de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

BIBLIOGRAFIA

- Boletín A-1 Esquema de la teoría básica de la contabilidad financiera. IMCP. México 1974.
- Boletín C-4 Inventarios. IMCP. México 1974.
- Boletín C-6 Inmuebles, maquinaria y equipo. IMCP. México 1974.
- Boletín B-7 Revelación de los efectos de la inflación en la información financiera. IMCP. México 1980.
- Boletín B-8 Estados financieros consolidados y combinados y valuación de inversiones permanentes. IMCP. México 1980.
- Boletín B-10 Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera. IMCP. México, 1983.
- Primer documento de adecuaciones al Boletín B-10. IMCP. México 1985.
- Segundo documento de adecuaciones al Boletín B-10. IMCP. México 1988.
- Tercer documento de adecuaciones al Boletín B-10. IMCP. México 1988.
- Circular 26 Preguntas y respuestas relacionadas con el Boletín B-10. IMCP. México 1984.

- Circular 28 Recomendaciones para fines de comparabilidad en un entorno inflacionario. IMCP. México 1987.
- Circular 29 Interpretación de algunos conceptos relativos al Boletín B-10 y sus adecuaciones. IMCP. México 1988.
- Franco Bolaños Alfonso y Mariani Ochoa René. Impacto de la inflación en el sistema contable. Editorial PAC. México 1984.
- Montejo González Miguel Angel. Aplicación simplificada del Boletín B-10. Ecasa primera edición. México 1985.
- Pérez Reguera Martínez de Escobar Alfonso. Aplicación práctica del Boletín B-10. IMCP. México 1986.