

rej
59



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO

FACULTAD DE CONTADURIA Y ADMINISTRACION

**EFFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION
FINANCIERA.**

SEMINARIO DE INVESTIGACION CONTABLE

QUE EN OPCION AL GRADO DE
LICENCIADO EN CONTADURIA

P R E S E N T A :

Domitilo Hernández González

DIRECTOR DE SEMINARIO
C. P. MIGUEL ARGUMEDO REYES

MEXICO, D. F.

1987.



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

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

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

TESIS CON FALLA DE ORIGEN

I N D I C E

	<u>Página</u>
INTRODUCCION.....	6
 <u>CAPITULO 1</u>	
LA INFLACION COMO FENOMENO ECONOMICO.....	8
1.1 ANTECEDENTES.....	9
1.2 CONCEPTO.....	11
1.3 CAUSAS.....	13
1.4 EFECTOS.....	15
1.5 MEDIDAS ANTI-INFLACIONARIAS.....	20
 <u>CAPITULO 2</u>	
LA INFORMACION FINANCIERA.....	30
2.1 CONCEPTO.....	30
2.2 CARACTERISTICAS DE LA INFORMACION FINANCIERA.....	30
2.2.1 UTILIDAD.....	30
2.2.2 CONTABILIDAD.....	31
2.2.3 PROVISIONALIDAD.....	32
2.3 NECESIDADES QUE SATISFACE.....	33
2.3.1 ORIENTACION PARA TOMAR DECISIONES	33
2.3.2 CONTROL EN LA ENTIDAD ECONOMICA..	34
2.4 LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	34
2.4.1 CONCEPTO.....	35
2.4.2 LIMITACIONES.....	35
2.4.3 USUARIOS.....	36
3.4.4 CLASIFICACION.....	38
 <u>CAPITULO 3</u>	
EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA.....	41
3.1 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA...	41

3.1.1	ACTIVO CIRCULANTE.....	41
3.1.2	ACTIVO NO CIRCULANTE.....	41
3.1.3	ACTIVO DIFERIDO.....	42
3.1.4	PASIVO CIRCULANTE.....	43
3.1.5	PASIVO NO CIRCULANTE.....	43
3.1.6	PASIVO DIFERIDO.....	44
3.2	ESTADO DE RESULTADOS.....	45
3.2.1	VENTAS.....	45
3.2.2	COSTO DE VENTAS.....	45
3.2.3	GASTOS GENERALES.....	46
3.2.4	UTILIDADES.....	46

CAPITULO 4

ESTUDIO Y POSICION ACTUAL DEL INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS.....		48
4.1	ANTECEDENTES AL BOLETIN B-10.....	48
4.1.1	BOLETIN B-5 (COMENTARIOS).....	48
4.1.2	BOLETIN B-7 (COMENTARIOS).....	49
4.1.3	CIRCULAR No. 14 (COMENTARIOS)....	51
4.1.4	CIRCULAR No. 19 (COMENTARIOS)....	52
4.2	RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA (BOLETIN B-10).....	54
4.3	METODOS DE AJUSTE RECONOCIDOS....	55
4.3.1	EL METODO DE AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS....	55
4.3.2	EL METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS.....	56
4.3.3	VENTAJAS Y DESVENTAJAS DE CADA UNO DE LOS METODOS.....	57

CONCLUSION DE TEORIA.....	59
CASO PRACTICO (APLICACION DEL METODO DEL BOLETIN B-10).....	60
CONCLUSION DE CASO PRACTICO.....	115
BIBLIOGRAFIA.....	116

INTRODUCCION

Uno de los problemas más importantes que afectan la economía del país, es sin duda "LA INFLACION" fenómeno económico que está repercutiendo gravemente en la información financiera que genera la Contaduría Pública.

Motivo que ha dado gran preocupación al Instituto Mexicano de Contadores Públicos; mismo que ha aceptado el "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera" en su Boletín B-10.

Este trabajo, tiene como objetivo hacer una exposición práctica del Boletín B-10 y explicar brevemente, qué es el fenómeno inflacionario y cuáles son sus efectos en la información financiera de las empresas.

C A P I T U L O I

LA INFLACION COMO FENOMENO ECONOMICO.

C A P I T U L O I

LA INFLACION COMO FENOMENO ECONOMICO.1.1) ANTECEDENTES.

Desde que el hombre primitivo deja el intercambio o trueque y utiliza como medio de cambio los signos monetarios, aparece este fenómeno denominado inflación. La debilitación del poder adquisitivo de dichos signos ha causado trastornos económicos en el seno de las sociedades y ha provocado enormes movimientos ascendentes en el nivel de precios.

En el siglo XVI, Europa sufre el impacto del fenómeno inflacionario al ver triplicar sus precios. La causa: La explotación de los metales preciosos de las minas de América experimentadas por Europa.

En 1720, Francia afronta una verdadera crisis inflacionaria como consecuencia de la creación del "Banco General" llamado posteriormente "Banco Real", que surge como iniciativa de John Law, quien lo considera como una solución al endeudamiento francés. El Banco General era el único Banco emisor de billetes.

Más adelante, Law, crea la compañía de las indias poniendo a la venta acciones de dicha compañía. Ahora bien, el problema surge cuando el Banco no tiene ningún respaldo (en metálico) para la emisión de la fuerte cantidad de billetes que ya circulaban por todas partes; aunado a esto, encontramos la especulación de la venta de acciones que van haciendo latente la inflación los poseedores de billetes y acciones exigen su conversión en plata y el Banco al no tener con que responder a esas exigencias quiebra, dejando a Francia dentro de una verdadera crisis inflacionaria.

En 1789 se crean las assignats en Inglaterra, respaldados por los bienes del clero, pero como en otros países, el exceso de circulante también engendró el fenómeno inflacionario, consolidando aún más la posición de la Burguesía comerciante manufacturera.

El siglo XIX (1815-1914) representa una época de una gran estabilidad monetaria para los países industrializados Europeos, no siendo igual para los países de América Latina.

De 1861 a 1865 Estados Unidos afronta el fenómeno inflacionario ocasionado por la guerra de secesión, durante la crisis se lleva a cabo una fuerte emisión de billetes que debido a la falta de respaldo no son convertibles sino hasta 1878.

En el último tercio del siglo XIX, para ser más exactos desde el inicio de la guerra con Corea, la inflación desarrolla a un ritmo muy acelerado y a nivel internacional a causa de la falta de elasticidad de la producción en comparación con los precios y las rentas que crean un "Cuello de Botella" principalmente por la escasez de materias primas de fuentes de energía, de mano de obra especializada y en general por causas de ciertos ingredientes técnicos que son indispensables al proceso de producción.

Rusia se enfrenta al fenómeno como consecuencia de la revolución Bolchevique (de 1917 a 1920). En Alemania aflora el fenómeno entre 1919 y 1923 debido a la devaluación del marco Alemán. Es esta sin duda, la inflación más espectacular que registra la Historia Económica.

- En Austria se presenta el fenómeno en 1922.
- En Francia se afronta el problema en 1926 y -

1944 - 1948.

Hungría lo afronta en 1945-1946.

Como consecuencia de la Segunda Guerra Mundial el fenómeno inflacionario se deja sentir a nivel internacional, afectando a los pequeños y grandes países; ya que al perder la moneda su valor adquisitivo encarece el costo de la vida como resultado del abandono de los centros de producción por los obreros, quienes son requeridos en los campos de batalla y en la fabricación de armamento, descuidando así la producción de bienes de consumo, por un lado y por otro, las formas de que se valieron los países para financiar la compra de armamento aumentando el circulante sin ningún respaldo metálico. Es sin duda en términos generales lo que provoca la crisis internacional.

Entre 1955 y 1958 la pérdida del poder adquisitivo en los grandes países fue de 2% al 5%.

En 1970 según la organización internacional del trabajo declara que los países industriales como Estados Unidos, Japón, Francia y Suecia agilizan los precios a una tasa del 5% al 6%.

Argentina afronta el fenómeno entre 1956 y 1963, lapso en el cual los precios se multiplicaron por 8, su moneda se depreció entre 1965 y 1968 un 27%.

En Brasil surge el fenómeno entre 1950 y 1964. Aquí los precios se multiplican por cuarenta. La moneda se depreció entre 1964 y 1970 un 50%.

Como podemos observar la inflación es y ha sido un fenómeno de todos los tiempos y es necesario enfatizar que el siglo veinte ha registrado las tasas de inflación más altas de todas las épocas económicas.

1.2) CONCEPTO.

En nuestros días este concepto puede ser utilizado para designar todo lo que se desarrolla con exceso por ejemplo podemos hablar de inflación de discursos dentro de nuestro sistema político, de inflación de espectáculos dentro del ambiente artístico, de inflación de oferta, de inflación de demanda etc. Sin embargo hay una inflación quizá la más importante dentro de la economía y de la cual nos ocuparemos en este capítulo, nos referimos a la inflación general de precios:

Este concepto se ha definido desde múltiples puntos de vista por diversos economistas de todo el mundo. Sin embargo en estos conceptos encontramos que en el fondo tienen un significado común, veamos algunos conceptos que se transcriben en seguida:

Según el diccionario de política y administración pública "Es un fenómeno económico que se caracteriza por un aumento sostenido y generalizado de los precios, dado que el valor del dinero es el recíproco del nivel general de precios, la inflación se manifiesta también como una pérdida continua del poder de compra del dinero".

MILTON FRIEDMAN.

"La inflación es un tipo de impuesto muy peculiar ..., un verdadero impuesto directo ..., es también un impuesto indirecto porque, a medida que la inflación avanza, el contribuyente se ve incluido en escalones cada vez más elevados de la progresividad fiscal, con lo que, sin necesidad de que la Ley sea modificada, queda sometido a mayores niveles impositivos".

Diccionario de Economía Arthur Seldon/T.G. Pennano --
"En esencia una baja en el valor del dinero debido al alza de precios, cuando la demanda monetaria global supera el valor de los bienes y servicios corrientemente disponibles para la venta, la economía está sujeta a una presión expansiva".

Se entiende también por inflación un período de aumento general de los precios de los bienes de consumo y de los factores productivos, en la cual no varían todos en la misma dirección o en proporciones exactas, adhiriéndose cambios definidos y característicos, tanto en la producción total como en la distribución de la renta entre las clases sociales. Se puede decir -- que hay una suave inflación cuando la subida de los precios se mantiene a un bajo nivel como por ejemplo, inferior al 5% anual. Esta suave inflación no genera problemas, pero si cada aumento de precios pasa a ser la señal para aumentar los salarios y los gastos que a su vez impulsan la subida de los precios.

1.3) CAUSAS.

Sen varias causas o varios motivos los que provocan la inflación, pero la mayoría de los economistas opinan -- que principalmente son los gobiernos los responsables de que este fenómeno se acentúe.

Algunas de las causas que generan la inflación podemos resumirlas en los siguientes puntos:

- A) La guerra.
- B) El populismo.
- C) Incremento de la demanda de bienes materiales y la especulación de los mismos, como consecuencia del aumento en la percepción de las personas a general de que el dinero está perdiendo valor.
- D) Diversos fenómenos naturales que afectan cultivos básicos.
- E) Elevaciones del gasto público como objetivo económico social de los gobiernos, para mantener el empleo a un alto nivel.
- F) La desorganización del sistema monetario internacional, etc.

Sin embargo, nuevamente insisto en que la mayoría de los economistas coinciden en que las causas de la inflación estriban principalmente en los gastos del Estado; en tiempo de guerra el Estado precisa de recursos que no puede procurarse en forma inmediata; como su crédito se debilita le resulta mucho más fácil hechar a andar las prensas para imprimir billetes pidiendo anticipos al Instituto de emisión o Banco Central; los requerimientos de la defensa nacional empujan a la inflación.

En tiempo de paz el déficit presupuestario y la falta de confianza en la palabra del Estado, vale decir, las

consecuencias de una mala política hacendaria y de una mala política general, son generadoras de inflación, Veamos como, los gobernantes, por demagogia o por inepticia, dejan perpetuarse en el presupuesto un déficit permanente. El Estado tiene erogaciones que realizar y que le es imposible dejar de satisfacer, antes que declararse en quiebra los gobernantes recurren a la inflación, a la emisión de papel moneda.

1.4) EFFECTOS.

La inflación afecta de maneras distintas a los diversos agentes económicos ya que los niveles de precios sectoriales no varían paralelamente.

En la distribución de las rentas se produce una transferencia de riqueza de los acreedores a los deudores, por otro lado, y dado que los salarios no siguen a los precios, los perceptores de beneficios también salen favorecidos.

Estos aumentos de beneficios estimulan a los empresarios a aumentar la producción al máximo. La inflación perjudica a los asalariados, jubilados y en general a todos los perceptores de rentas fijas otros efectos perjudiciales de la inflación son el incremento de las actividades especulativas, pérdida del cálculo económico, aumento general de precios, la escasez y los cuellos de botella, destrucción del ahorro, desempleo, devaluación de la moneda. en fin como podemos apreciar el impacto producido por la inflación se experimenta en forma irregular por grupos diferentes de individuos dentro de la economía. A la luz de sus efectos específicos se entienden comúnmente los argumentos sociales, políticos y económicos tanto en favor como en contra de la inflación. Sin embargo la prueba definitiva de la deseabilidad o indeseabilidad de la inflación estriba en el efecto total de ésta sobre la estabilidad económica de un país considerado en su conjunto. Hablando en términos generales, la inflación produce mayor daño en los grupos de ingresos fijos y bajos que en los grupos de ingresos variables y altos. Al respecto analizaremos brevemente algunos grupos que sufren favorablemente o desfavorablemente estos impactos.

DEVENGADORES DE SUELDOS Y SALARIOS.

Aunque los devengadores de sueldos y salarios persigan a esos precios "inflados" raramente ganan la carrera, dando como resultado que sus salarios reales y -- sus niveles de vida sean más bajos que si los precios en general y el costo de la vida en particular no se desquiciarán. En la medida en que los asalariados logran obtener concesiones de aumento de salarios proporcionadas con el costo de la vida, evitan recibir el embate de la inflación. Algunos sindicatos logran obtener contratos de trabajo que contienen cláusulas de escala móvil de salarios con el objeto de compensar a los trabajadores por una disminución en los salarios reales que fuese ocasionada por aumentos posteriores en el costo de la vida. Aquellas personas que dependen exclusivamente de sueldos fijos para vivir, se ven grandemente afectados por la inflación, ya que se necesita tiempo para llevar a cabo un reajuste que mejore sus ingresos y en algunos casos es imposible de realizarse. Los grupos de empleados a sueldo tienen su mayor desventaja, por la razón de que se encuentran menos organizados que los trabajadores asalariados para poder presionar a fin de conseguir mejor retribución que compense los desprecios del ingreso real. La inflación parece haber enseñado al trabajo organizado de todo el mundo a ser más consciente que nunca respecto al significado de los salarios reales y a desechar las tradicionales "ilusiones monetarias".

EL EMPRESARIO.

La inflación es un gran estímulo para las empresas mercantiles, y el empresario, sea manufacturero o comerciante, se beneficia grandemente con el alza de los precios. Descubre que sus inventarios, aumentan de valor al grado exacto en que desciende el valor del ding

ro y que por tanto puede venderlos a mejor precio. Además el rezago de tiempo entre el aumento de los precios y el alza de los costos sirve como fuente adicional de ganancias inesperadas. Hasta que los costos de mano de obra, materias primas, equipo, dinero, capital, etc., alcancen al nivel general de precios, el empresario puede ampliar su producción y aumentar sus inventarios, aunque con fondos prestados, como lo hacen, por lo común, los especuladores, y en esta forma puede hacer, por así decirlo, una fortuna de la noche a la mañana.

DEUDORES Y ACREEDORES.

Uno de los grupos que mayor se ve favorecido por este fenómeno económico es sin duda los deudores, ya que se encuentran en mejor situación no solamente para reintegrar sus deudas, sino que se les permite también pagarlas en dinero cuyo poder adquisitivo es inferior al que ellos obtuvieron en préstamo. En otras palabras, al cubrir sus deudas durante la inflación, los deudores se privan en mejor grado de bienes y servicios que si tuviesen que cubrir sus deudas durante un período de precios bajos. Es cierto que el valor nominal de las obligaciones debitorias permanece el mismo, pero el poder adquisitivo del dinero puede ser tan bajo que los deudores se encuentran más que complacidos de poderse desprender de ese dinero "inflado".

Los hombres de negocios, los agricultores y consumidores que obtuvieron fondos en préstamo en épocas anteriores a la inflación, todos ganan con ésta por cuanto que ellos liquidan sus obligaciones de adeudo con moneda inflada. Aunque por lo común los deudores son más numerosos que los acreedores, no se deduce necesariamente de esto que los primeros vean con buenos ---

ojos a la inflación, no es muy probable, aunque si concebible, que los deudores, considerados como un grupo resistan las medidas generales contra la inflación, ya que ellos son al mismo tiempo miembros de uno y otro grupo a los cuales afecta en forma adversa la inflación.

En cambio los acreedores tienen que perder por la inflación, por que reciben en efecto, menos en bienes y servicios que si ellos hubieran recibido las liquidaciones durante un periodo de precios bajos.

Los Bancos, los prestamistas particulares y otros acreedores no pueden estar en peores condiciones que algunos otros grupos durante la inflación si, por ejemplo, a ellos se les liquida con moneda extranjera cuyo valor no ha sido depreciado, o en especie. El efecto adverso que puede tener la inflación en algunos acreedores, frecuentemente está más que compensado por el efecto favorable que ejerce sobre otros grupos a los cuales ellos pueden pertenecer en forma simultánea.

Por ejemplo, un individuo que es a la vez acreedor e inversionista en acciones comunes, puede darse cuenta que el aumento en sus dividendos compensa con creces la pérdida de poder adquisitivo de su ingreso proveniente de los intereses.

INVERSIONISTAS.

La inflación favorece a los inversionistas en acciones pero se muestra un tanto dura con los inversionistas en bonos a intereses fijos y en otros títulos similares. Los dividendos de las acciones aumentan como resultado del incremento en las ganancias de las empresas, mientras que los ingresos por concepto de bonos permanecen fijos. Sin embargo, en el grado en que los inver-

sionistas pueden diversificar sus inversiones, como lo hacen normalmente los inversionistas institucionales, se protegen contra las consecuencias devastadoras de la depreciación en el valor del dinero. El pequeño inversionista de la clase media tiene mucho que perder durante la inflación, ya que generalmente coloca sus economías en valores que producen un interés fijo, en pólizas de seguro y en cuentas de ahorros. En muchos países el inversionista pequeño ha visto desaparecer en gran parte y algunas veces totalmente sus ahorros por la depreciación violenta del poder adquisitivo del dinero.

En consecuencia y dado que la inflación no es solamente un fenómeno monetario, sus efectos llegan a toda la economía aunque su influencia sea más directa en unos sectores que en otros.

1.5) MEDIDAS ANTI-INFLACIONARIAS.

La acción de los gobiernos se limita a evitar que la inflación supere la tasa de un 4% que hasta el momento se considera razonable. Las medidas más utilizables para ello son los controles directos, la política monetaria o fiscal y la política de precios y de rentas.

Los controles directos consisten, por lo general, en el control de precios y la congelación de salarios durante un período determinado así como en el control riguroso de las partidas de importación y exportación. La política monetaria supone el control de los créditos, las tasas de interés, las tasas de descuento y de redescuento, la regulación de las ventas a plazos y un control general sobre la liquidez del sistema y los flujos de capital; la política fiscal se integra en la más amplia política de rentas y precios, que en estos últimos años es utilizada por los gobiernos cada vez con mayor frecuencia, para controlar de este modo la demanda y contrarrestar los efectos redistributivos de la inflación.

La política de rentas pretende integrar a empresarios y trabajadores, principalmente para que discutan las alzas de salarios y las tasas de seguridad social de modo que tengan en cuenta las repercusiones generales sobre la economía y no solamente su propia problemática microeconómica. Este giro de política se ha llevado a cabo en países muy desarrollados, con una organización sindical bastante extendida y un amplio sistema de seguridad social como Bélgica, Dinamarca, Finlandia y Suecia.

A continuación vemos algunas medidas anti-inflacionarias que señala Kenneth K. Kurihara en su libro Teo-

ría Monetaria y Política Pública, los cuales describe en tres líneas de conducta.

MEDIDAS MONETARIAS.

Las medidas anti-inflacionarias de naturaleza puramente monetaria, son en su mayor parte, materia de políticas de Banca Central.

TASAS MAYORES DE REDESCUENTO.

En general las tasas más altas de redescuento aumentan el costo de los préstamos para los negocios para los gastos de consumo y por consiguiente, tienden a restringir el exceso de actividad que se basa en fondos prestados. La secuencia supuesta de sucesión es: Altas tasas de redescuento, préstamos menores a los Bancos miembros para hacer frente a la demanda de fondos, menor volumen de crédito para los clientes a tasas bancarias mayores y una presión inflacionaria menor.

ENCAJE OBLIGATORIO MAYOR.

Un aumento en el encaje es anti-inflacionario porque reduce la cantidad de depósitos a la vista en el sistema económico, y las reservas en exceso de los Bancos, para expansión potencial del crédito.

Los encajes obligatorios mayores observan algunas de las reservas excedentes, impidiendo de esta manera que formen una base para una expansión más amplia del crédito.

OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO.

Otro recurso convencional para restringir la expan---

si6n del cr6dito es la pol6tica de mercado abierto, es decir, las ventas de valores del gobierno hechas al p6blico por los Bancos de la Reserva Federal. El procedimiento de reducir las reservas de los Bancos miembros por este m6todo es sencillo.

Como el p6blico comprador adquiere y paga por los valores del Gobierno que le son ofrecidos, el p6blico reduce sus cuentas de cheques en proporci6n al importe de las compras, y los Bancos miembros pierden sus cuentas de reservas en los Bancos de la Reserva Federal en cantidad similar. Los Bancos miembros que pierden reservas de esta manera tienen tendencia a adoptar una pol6tica crediticia m6s cautelosa, y las condiciones de cr6dito se espera que se hagan m6s estrictas, con base en que la situaci6n en general no cambie.

MEDIDAS FISCALES.

La pol6tica fiscal respecto a la inflaci6n incluye todas las disposiciones de indole monetaria que la rama ejecutiva del Gobierno adopta o intenta adoptar en relaci6n con:

- A) Los gastos del Gobierno.
- B) Los impuestos.
- C) Los pr6stamos p6blicos.

La pol6tica fiscal ha llegado a ser reconocida como el instrumento potencialmente m6s poderoso en la estabilizaci6n econ6mica. No obstante, siendo la pol6tica fiscal, en su mayor parte, materia de decisiones pol6ticas impredecibles, no puede confiarse totalmente en ella, con exclusi6n de las medidas puramente monetarias para combatir la inflaci6n. En esta parte trataremos algunas medidas contra la inflaci6n.

GASTOS DEL GOBIERNO.

Se supone que durante la inflación el Gobierno disminuye sus propios gastos para compensar el aumento de los gastos particulares. Más concretamente: El Gobierno no debe reducir sus gastos y aumentar los ingresos en forma simultánea para lograr un superávit en efectivo, el que será utilizado de manera anti-inflacionaria.

Excluyendo las consideraciones políticas o militares, los gastos públicos constituyen una variable manejable que es susceptible de ser aumentada o disminuida deliberadamente, según las necesidades totales de la economía. Reduciendo sus gastos, el Gobierno puede -- contrarrestar parcialmente las presiones inflacionarias que provienen de gastos particulares no regulados. En otras palabras, la demanda total relativa a la oferta limitada de bienes y servicios, durante un período inflacionario de ocupación plena, se reduce al grado en que disminuya sus propios gastos el Gobierno.

IMPUESTOS.

Los impuestos determinan la dimensión del ingreso disponible en manos del público en general y, por tanto, también la magnitud de la brecha inflacionaria, determinada la oferta disponible de bienes y servicios. -- Además, el mantenimiento de un presupuesto nacional equilibrado o, mejor aún, de un superávit presupuestario en efectivo, depende, en gran parte de la cantidad de las percepciones de impuestos.

Pero debe tenerse cuidado de no deflacionar los ingresos monetarios del país por la vía de las contribuciones al grado que pueda provocarse una recesión de la actividad económica.

Por otro lado es importante investigar que grupo o grupos de contribuyentes deben ser gravados con más rigor para reducir la demanda total a los puntos estratégicos de una economía inflacionaria. Es necesario que se tomen en cuenta las variaciones, la incidencia, la distribución justa y otros muchos efectos de determinados impuestos sobre grupos particulares de contribuyentes.

Los impuestos particulares deben tender a reducir demandas particulares antes que la demanda total.

AHORROS.

Una de las formas de contrarrestar la inflación es el ahorro. De conformidad con esto un programa anti-inflacionario debe estar basado, en parte, en los ahorros voluntarios. Según Kenneth Karibara, no son muy dignas de confianza las estadísticas respecto a las "fructíferas" campañas para la venta de bonos de ahorro, puesto que los nuevos ahorros pueden haber reemplazado, simplemente otras formas de ahorro con el incentivo de mayores tasas de interés. Un defecto adicional en la confianza excesiva en los ahorros voluntarios es que el importe de los ahorros depende parcialmente del nivel de los impuestos sobre la renta ya que este implica un descenso no solamente en el consumo sino también en el ahorro.

Tal vez sea necesario hacer más atractivos los bonos de ahorro para el público en general, por medio de la elevación de las tasas de interés, pero una política de esa naturaleza estaría en contradicción con el deseo de las autoridades fiscales de conservar bajas las tasas de interés para el servicio de la deuda nacional de un país. Y para lanzar a la circulación nuevas emisiones.

SOBREVALUACION.

Para controlar la inflación doméstica, un país podría mantener "sobreevaluado" el valor de cambio de su moneda, esto es una moneda cara en relación con las monedas extranjeras una moneda "sobreevaluada" tiene efectos anti-inflacionarios por tres razones:

- A) Por su efecto de desaliento a las exportaciones y, por tanto de su efecto de disminución en los ingresos monetarios internos.
- B) Por su acción de estímulos sobre las importaciones y, por ende de su efecto de aumento en los gastos de importación.
- C) A causa del abaratamiento que produce en el precio de los materiales extranjeros que intervienen en el costo de la producción interna y, por consiguiente, de su acción preventiva de una espiral ascendente de costo-precio.

MEDIDAS NO MONETARIAS.

Estas medidas son mucho menos factibles que las de índole fiscal monetaria, por razones de orden psicológico, tecnológico y algunas otras de naturaleza no económica. Algunas de ellas son las siguientes:

AJUSTE DE LA PRODUCCION.

Se admite que al incrementar la producción se resuelve en forma satisfactoria el problema de la inflación, puesto que la brecha inflacionaria se origina principalmente por una producción inadecuada. Lo difícil -- consiste en la siguiente pregunta ¿ hasta que punto -- y con qué rapidez puede aumentarse la producción total durante períodos relativamente cortos?, existe -- cierto número de posibilidades así como de limitaciones. La limitación más evidente es la utilización ple

na de los recursos; con todo, es posible aumentar la producción de ciertos bienes y servicios o impedir que disminuya la producción total, aún en condiciones de plena ocupación de los recursos. Esto puede llevarse a cabo, cambiando los recursos ya empleados de la producción de los bienes menos sensibles a la inflación a la de los más sensibles. Tal redistribución, si acaso es posible, debe llevarse a cabo sin el incentivo usual de los precios mayores en los factores de la producción, pues de otro modo los mayores ingresos resultantes a estos factores desvirtuarían el propósito. La producción de determinados artículos en particular puede ser aumentada por el sistema de prioridades, distribución reglamentada y, tal vez, por medio de subsidios. Por consiguiente, el esfuerzo práctico para incrementar la producción durante un período corto de inflación en ocupación plena, debe dirigirse fundamentalmente, hacia la producción de bienes y servicios particulares que se hallen escasos en la oferta, y cuyos movimientos de precios son de importancia estratégica para la economía considerada en su conjunto.

Otra dificultad estriba en la posibilidad de que los costos monopolistas pueden inhibir la producción en muchos renglones. Una reformación en la estructura costo benéfico, debido al control monopolista de los factores tiende a elevar los costos marginales con mayor rapidez a medida que aumenta la producción, frenando de este modo la producción adicional.

Por esta razón, las medidas para incrementar la producción, por lo común incluyen la reglamentación, o una vigorosa campaña en contra, de los intentos monopolistas para aumentar los costos de los factores en los sectores estratégicos de la economía. En tiempo de paz, es políticamente inconveniente, y desde el punto de vista administrativo difícil mantener a raya los pre-

cios monopolistas de los factores. Deben implantar algunos métodos de control selectivo para impedir que los costos monopolistas propaguen una influencia restrictiva en la producción de bienes y servicios de oferta escasa.

Otras sugerencias para incrementar la producción es aumentando las horas de trabajo, sin embargo esto no es fácil en países cuyos movimientos obreros tienen mucho arraigo. Pues es probable que las huelgas y otras manifestaciones de inquietud obrera predominen, durante un "auge" inflacionario, interfiriendo de este modo el esfuerzo general para acrecentar la producción.

POLITICAS DE SALARIOS.

Para lograr que el trabajo organizado no se convierta en un factor que estimule el alza de los precios es necesario que se aplicaran ciertos criterios por medio de los cuales los sindicatos obreros pudieran formular una política apropiada de salarios y según Kenneth Kurihara serían:

- 1) Se considera necesario que las demandas sindicales por más altos salarios monetarios deban hacerse con más altos aumentos en la productividad general, es decir, una mayor producción por trabajador.

Si se observa este criterio, los salarios más altos no conducen generalmente a costos mayores por unidad y, por tanto precio mayor por unidad, esto es considerando que exista una participación complementaria por parte del industrial.

- 2) Otra opción es que las demandas sindicales para mayores salarios monetarios estarían justificadas aún durante una inflación en el caso que existieran salarios inferiores a los normales, puesto que los salarios más altos simplemente reducirían las utilidades de los industriales. Cosa que sería difícil, pues los empresarios se encuentran generalmente reacios a absorber el aumento de salarios reduciendo su margen de utilidad.
- 3) Se considera aconsejable para los sindicatos abstenerse de hacer presión para obtener aumentos de salarios, tomando como base el costo de la vida, excepto cuando el programa general anti-inflacionario no logre impedir que suban los precios de los artículos de primera necesidad.

CONTROL DE PRECIOS Y RACIONAMIENTO.

La función del control de precios es la de establecer los límites legales superiores, fuera de los cuales no puedan elevarse los precios de determinados artículos.

Aunque concediendo cierto grado de control de precios como una medida valiosa, sin embargo hay quienes lo critican: Keynes, por ejemplo, objetó el control de precios sobre la base de que no logra producir el equilibrio, o sea, el balanceamiento necesario entre el poder adquisitivo y la producción disponible. Pues el control de precios hace crecer la presión del consumo y meramente conduce a la "escasez en las tiendas" y a "colas" y consecuentemente, a "grandes injusticias en la distribución".

C A P I T U L O 2
LA INFORMACION FINANCIERA.

C A P I T U L O 2

LA INFORMACION FINANCIERA.2.1) CONCEPTO.

La información financiera "es la comunicación de sucesos relacionados con la obtención y aplicación de recursos materiales expresados en unidades monetarias" (El Proceso Contable, Arturo Elizondo López, Ercasa).

2.2) CARACTERISTICAS DE LA INFORMACION FINANCIERA.

(I.M.C.P.-Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Página 10).

Las características fundamentales que debe tener la información financiera, son las siguientes: Utilidad, confiabilidad y provisionalidad.

2.2.1.-Utilidad.

La utilidad como característica de la información financiera consiste en que debe adaptarse a las necesidades del usuario; el criterio es que el contador debe seleccionar, entre demasiados datos, aquellos que es más probable que satisfagan las necesidades de los distintos usuarios de la información financiera. Si consideramos que los objetivos son diversos; por tanto la información financiera debe de proporcionarse en función a la necesidad.

Se considera que la información financiera es útil cuando su contenido informativo es:

- A) Significativo.-Capaz de representar mediante símbolos (palabras y cifras) a la entidad económica y su evolución, su estado en el tiempo y sus resultados de operación.

- B) Relevante. Seleccionar los elementos de la información que mejor permitan al usuario captar el mensaje y operar sobre ella para lograr sus fines particulares.
- C) Veracidad. Es la cualidad esencial, pues sin ella se desvirtúa la representación contable de la entidad, que abarca la inclusión de eventos realmente sucedidos y de su correcta medición de acuerdo con las reglas aceptadas como válidas por el sistema.
- D) Comparabilidad. - Calidad de ser validamente comparable no solamente entre un ejercicio y otro de la entidad sino con la información de otras entidades del mismo giro.

Al respecto cabe aclarar que la información financiera no solamente debe de ser correcta sino algo muy importante debe ser oportuna.

2.2.2.- Confiabilidad.

La confiabilidad es la característica de la información financiera por la cual el usuario lo acepta y la utiliza para tomar decisiones basándose en ella.

El crédito que el usuario dá a la información está basado en los siguientes requisitos:

- A) Estabilidad. - La estabilidad consisten en que el sistema de operación no cambia en el tiempo y que la información que produce ha sido obtenida aplicando las mismas reglas para la captación de datos, su cuantificación y su presentación.

- B) **Objetividad.** - Deberá haber o existir un apego realista a los elementos de la teoría contable es decir sin que haya distorsión por motivos ajenos.
- C) **Verificabilidad.** - Este requisito consisten en -- que exista la posibilidad de que aplicando repetitivamente un criterio o un procedimiento para obtener información se llegue a los mismos resultados.

2.2.3.- Provisionalidad.

La información financiera producida por la contabilidad no representa hechos totalmente acabados ni terminados. La necesidad de tomar decisiones obliga a hacer corta en la vida de la empresa para presentar los resultados de operación y la situación financiera y sus cambios incluyendo eventos cuyos efectos no terminan a la fecha de los estados financieros.

Esta característica, mas que una cualidad deseable, es una limitación a la precisión de la información.

2.3) NECESIDADES QUE SATISFACE.

La información financiera generada por la contabilidad satisface necesidades dentro de las entidades en las cuales consisten en: Orientación para tomar decisiones y el establecimiento de un control en sus operaciones.

2.3.1.- Orientación para tomar decisiones.

Las decisiones son parte fundamental en una entidad económica. En este sentido para adontar decisiones racionales es necesario la información. Mientras más información posea quien toma decisiones, mayores serán las posibilidades de que adopte los más apropiados.

En efecto, como consecuencia de las operaciones realizadas por una entidad. Al final de un ejercicio o período determinado se generan una serie de resultados que pueden ser favorables o desfavorables para la misma. En tal situación es a través de la información financiera como se puede conocer la naturaleza de los mismos y efectuar las correcciones necesarias si así lo fuese.

2.3.2.- Control en la entidad económica.

Es a través de la información financiera como se puede conocer en su oportunidad las desviaciones que suceden en los programas que se estén operando dentro de la empresa. En consecuencia a la vez que la información financiera nos es útil como una medida de control, también nos permite detectar los errores y corregirlos oportunamente como se puede apreciar.

A través de la información financiera nos es posible:

- A) Verificar o comprobar algo, si no existen datos que informen acerca de su comportamiento.
- B) Ejercer vigilancia sobre un patrimonio, si se carece de información que exprese su cuantía.
- C) Comparar lo planeado contra lo realizado, si no se cuenta con la información al respecto.

Sin embargo, dicha información deberá cubrir o satisfacer las necesidades de la empresa ya que el exceso de información, puede ser tan dañino como la falta de ella.

2.4) LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros son el instrumento a través del cual, se da a conocer la información financiera. Por lo tanto, la razón de ser de los estados financieros, surge de una necesidad de información. Y tienen como principal objetivo satisfacer esa necesidad de información.

Es evidente que la información financiera y las técnicas contables se han sofisticado, es decir el balance que arrojaba utilidades se ha convertido en un conjunto integrado de estados financieros y notas para ex-

presar cual es la situación financiera, resultados de operación y cambio en la situación financiera de una empresa.

2.4.1.- Concepto.

El estado de situación financiera es el documento en que presentan datos valuados en unidades monetarias, referentes a la obtención y aplicación de recursos materiales.

Obviamente la información presentada en los estados financieros cumple con los conceptos que componen la teoría contable como son: Principios, reglas particulares y criterio prudencial de quien elaboró los estados financieros.

2.4.2.- Limitaciones.

Los estados financieros carecen de información cuyos aspectos no son valuables en unidades monetarias, veamos las consideraciones que hace el Instituto Mexicano de Contadores Públicos en su libro Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.-Página 60.

Los estados financieros proporcionan información expresada en moneda, de las transacciones efectuadas por la empresa y de la situación financiera resultante de esas transacciones. Sin embargo la moneda es únicamente un instrumento de medición dentro de la contabilidad y deberá considerarse que tiene un valor que cambia, en mayor o menor grado en función de los eventos económicos.

Por lo tanto, se obtiene información cuantitativa de los eventos económicos que han afectado a la empresa, pero los estados financieros, especialmente el balance general, no pretenden presentar cual es el valor

del negocio, si no que únicamente presenta el valor para el negocio, de sus recursos y obligaciones cuantificables. Sin embargo, los estados financieros no cuantifican otros elementos esenciales de la empresa, tales como los recursos humanos, el producto, la marca, el mercado, etc.

Asimismo, por referirse a negocios en marcha, por estar basados en varios aspectos en estimaciones y juicios hechos para efectuar los cortes contables o periódicos, y por el hecho de que se preparen en base a reglas particulares de valuación y presentación, los estados financieros no pretenden ser exactos.

2.4.3.- Usuarios.

Los usuarios de la información financiera son aquellas personas físicas o morales, interesados en la marcha de las entidades económicas. Entre dicho usuario se encuentran los siguientes: Proprietarios, administradores, empleados, acreedores, clientes, el estado y público en general. A continuación examinaremos brevemente cada uno de estos grupos.

- A) Proprietarios.- Los propietarios de una entidad necesitan la información financiera para determinar el éxito de aquella. A los propietarios les interesa evaluar la efectividad de la administración en la aplicación y salvaguarda de los recursos, puestos bajo su control. Con esta información, los propietarios pueden tomar decisiones con respecto a incrementar, disminuir o conservar su inversión actual en la empresa.
- B) Administradores.- La administración de una entidad usa la información financiera para estimar el resultado de las operaciones, para determinar las

necesidades de dinero en efectivo, para evaluar el potencial de pago de dividendos y para tomar decisiones con respecto a la expansión o a la contracción tanto del tamaño como del carácter de la entidad.

- C) Empleados.- Estos utilizan la información financiera para fijar que expectativas y operaciones en el renglón de salarios. Esto puede ocurrir a nivel individual; pero lo más probable es que sean los sindicatos que representan a los empleados los que hagan uso de esa información.
- D) Acreedores.- Para este grupo la información financiera es importante porque con base en ellos toman sus decisiones en lo que concierne a créditos y a las condiciones del convenio respectivo.
- E) Clientes.- Los clientes de la entidad tienen un interés particular en saber si ésta se encuentra en situación de continuar operando. Habrá situación financiera desfavorable inducirá a los clientes a buscar otras fuentes de abastecimiento.
- F) El Estado. Existen numerosas entidades gubernamentales a nivel social, estatal y federal que usan la información financiera en la evaluación de las declaraciones para el pago de impuestos.
- G) Público en general. A esta categoría pertenecen todos los demás usuarios de la información financiera.

2.4.4.- Clasificación.

Los estados financieros se clasifican en dos tipos, - los cuales son:

1) Estados Financieros Básicos.

Son aquellos que proporcionan la información fundamental sobre la situación financiera y los resultados de una entidad económica.

Los estados financieros básicos son:

- A) Estado de situación financiera. El estado de situación financiera o balance general es -- aquel que muestra la posición básica de las finanzas de una empresa a una fecha determinada.
- B) Estado de resultados. El estado de resultados es aquel que muestra los ingresos, egresos y utilidades o pérdidas realizadas en un periodo determinado.
- C) Estado de cambios en la situación financiera. Es aquel que informa sobre el origen y aplicación de los recursos financieros que se manejan durante un periodo y sobre el uso o -- aplicación que se les dió.

2) Estados Financieros Accesorios.

Estos estados proporcionaron información prolfífica o de detalle, y derivan de los estados financieros básicos.

Los estados financieros accesorios son:

- A) Estado de movimientos en el capital contable. Es aquel estado que muestra las modificaciones o cambios dentro de las cuentas que inte

gran el capital contable.

- B) Estado de costo de lo vendido.- Es aquel que, además de consignar los datos mencionados en el estado de costo de producción, agrega el inventario inicial de producción terminada y resta el inventario final para determinar el costo de la mercancía vendida. Posteriormente, incluye las ventas netas para determinar la utilidad bruta y los gastos de operación para determinar la utilidad neta.
- C) Estado de costo de producción.- Es aquel que muestra el consumo y costo de materia prima, mano de obra y gastos indirectos de fabricación.
- D) Estados especiales.- Aquellos que sean solicitados en función a las necesidades de un usuario en particular.

C A P I T U L O 3**EFFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA.**

CAPITULO 3

EFFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA.3.1) EN EL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.3.1.1 ACTIVO CIRCULANTE.

Los efectos de presentar la información financiera en base a cifras históricas trae como resultado en el activo circulante una devaluación del mismo. Ya que si consideramos que este rubro lo constituyen recursos que si no son en efectivo normalmente se cobran, se venden o se consumen en un período no mayor de un año. Como son caja, bancos, inversiones en valores, clientes, documentos por cobrar, deudores diversos, pagos anticipados y mercancías.

A excepción de mercancías que en períodos inflacionarios incrementa su valor, podemos observar que cada uno de los otros conceptos están expuestos a sufrir una pérdida en su poder adquisitivo.

Este es uno de los rubros más desfavorables para la empresa cuando este es superior a los pasivos monetarios, ya que el efecto de la inflación recae directamente en el capital de la empresa.

3.1.2 ACTIVO NO CIRCULANTE.

Entre los renglones del balance, el activo no circulante y su depreciación resultan ser, por su tiempo, estancia, los más deteriorados por la inflación, ya que estos se vienen representando por medio de costos históricos.

Para disminuir estos efectos es necesario incrementar al valor original de los bienes, su costo de reposición, para así completar la parte que corresponde a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

Se puede decir que el impacto que tiene la inflación en la estructura del activo no circulante dependerá de la empresa y del momento de la inversión en estos bienes; tomando en cuenta que para todas las industrias este rubro representa una gran parte del capital de trabajo, es indispensable modificar las cifras presentadas, tanto en inversiones como en los cargos a resultados por concepto de depreciación para que se aproximen a la realidad. Ya que como mencioné el activo no circulante representa recursos de vida amplia, que se adquieren con carácter perdurable para la obtención de objetivos.

Para obtener el valor actual estimado del activo fijo, se debe de partir del valor de reposición de los bienes considerados, aplicando a este valor los factores de reposición en base a la metodología que señala el boletín B-10 del Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

3.1.3 ACTIVO DIFERIDO.

El activo diferido representa recursos, cuyos beneficios se reciben o se aprovecharán durante varios años. El ejemplo más común son los gastos de organización y gastos de instalación. No obstante que este renglón el Instituto Mexicano de Contadores Públicos no lo considera como altamente significativo dentro de la reexpresión, desde mi punto de vista se debe reconocer el incremento en el costo de este rubro, ya que en un momento determinado habrá necesidad de sus

tituir parcial o totalmente algún sistema de información o las instalaciones de la propia empresa.

3.1.4 PASIVO CIRCULANTE.

El pasivo circulante o a corto plazo representa obligaciones contraídas cuyo vencimiento no será mayor de un año; como ejemplo tenemos los siguientes conceptos:

- 1) **PROVEEDORES.**
- 2) **ACREEDORES DIVERSOS.**
- 3) **DOCUMENTOS POR PAGAR.**
- 4) **GASTOS POR PAGAR.**

Como podemos observar estas partidas sufren una devaluación. Situación que beneficia a la empresa debido a que dichos recursos son ajenos.

Ahora bien, dicho beneficio depende en gran medida de como maneje la empresa este rubro, ya que si la Institución maneja permanentemente activos monetarios, esto producirá una pérdida. Ya que los activos monetarios absorben el efecto de la inflación.

3.1.5 PASIVO NO CIRCULANTE.

El pasivo no circulante representa obligaciones por pagarse a plazo mayor a un año, el ejemplo más común son los acreedores hipotecarios. En este renglón el efecto de la inflación tiene efectos positivos para la empresa ya que como todos sabemos en épocas inflacionarias lo más conveniente es manejar recursos ajenos y más aún si estos financiamientos se utilizan para adquisiciones de activo no circulante, y claro que se trate de obligaciones en moneda nacional, ya que estas obligaciones representan partidas moneta-

rias que en una época inflacionaria ven disminuido su poder adquisitivo al mismo tiempo que siguen manteniendo su valor nominal. No obstante que se tenga que pagar una tasa de interés alta.

3.1.6 PASIVO DIFERIDO.

Obligaciones de prestar un servicio cuyo cobro se efectúa anticipadamente en este renglón recaen los cobros anticipados.

El efecto que causa la inflación en este concepto depende del trato que le dé la empresa a dichos fondos ya sea que los invierta en partidas monetarias o no monetarias, ya que si sucede lo primero de antemano sabemos que dichas partidas ven disminuido su poder adquisitivo y el costo del servicio que representa en este renglón y que se cobró anticipadamente incrementará su valor con la inflación.

3.2) EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

3.2.1 VENTAS.

El efecto de la inflación en este punto en cierta medida está determinado por los registros históricos de la empresa, ya que si la entidad ha efectuado sus ventas, calculando su precio en base a dicho registro es obvio, que dichas ventas estén sub-valoradas considerando como base lo siguiente:

- A) Inventarios Sub-valorados.
- B) Activos Fijos Sub-valorados.
- C) Depreciación Acumulada Sub-estimada, etc.

3.2.2 COSTO DE VENTAS.

El costo de ventas es uno de los renglones que el propio Instituto Mexicano de Contadores Públicos considera como altamente significativo, ya que es aquí donde el fenómeno inflacionario surte uno de sus máximos efectos. Por tanto este concepto debe actualizarse e incorporarse en los estados financieros.

El objetivo de esta reexpresión es según el Instituto relacionar el precio de venta obtenido por el artículo con el costo que le hubiera correspondido en el momento de la misma.

Los métodos que deben utilizarse pueden ser tanto el método de niveles generales de precios como el de costos específicos. (Ver ejemplos en caso práctico al final).

3.2.3 GASTOS GENERALES.

El efecto de la inflación en los gastos generales repercute también en un deterioro en las utilidades ya que dichos gastos generales están registrados en cifras históricas, lo que ocasiona que los mismos pierdan significado y por tanto no son reales ante la determinación de utilidades, por tanto como explicamos en el siguiente punto se corre el riesgo de una descapitalización de la empresa al efectuar pagos, tanto de impuestos como reparto de utilidades a los trabajadores y accionistas cuando dichas utilidades son irreales.

3.2.4 UTILIDADES.

Son graves los efectos que la inflación causa en las utilidades para la empresa y el inversionista, así como para los trabajadores indirectamente, ya que los resultados de las operaciones de las empresas son expresadas en cifras históricas, por lo tanto, éstas no reconocen el deterioro del poder adquisitivo de la moneda. Por lo tanto las utilidades que se presentan en los estados financieros son diferentes a los realmente generados, puesto que se están comparando en muchas ocasiones pesos de hoy con costos y gastos de ayer, lo que genera una utilidad aparente que al no tener cuidado se puede sufrir una descapitalización a través de este renglón.

C A P I T U L O 4**ESTUDIO Y POSICION ACTUAL DEL INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES
PUBLICOS.**

CAPITULO 4

ESTUDIO Y POSICION ACTUAL DEL INSTITUTO MEXICANO DE -----
CONTADORES PUBLICOS.4.1) ANTECEDENTES AL BOLETIN B-10.

Han sido diversos los estudios que se han llevado a cabo en México, por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, respecto al proceso inflacionario en nuestro país. Prueba de ello son las publicaciones de los mismos que ha emitido la Comisión de Principios de Contabilidad, entre los cuales destacan los siguientes:

4.1.1 BOLETIN B-5 (Comentarios).

La Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos emitió el Boletín B-5 denominado "Registro de Transacciones en Moneda Extranjera" del cual haremos a continuación algunos breves comentarios:

No obstante que este Boletín ha quedado sin efecto - (Sustituido por el B-10) es uno de los principales estudios y publicaciones que anteceden al Boletín B-10 ya que establece las reglas particulares de aplicación de los principios de contabilidad, relativas a transacciones en monedas extranjeras, efectuadas por Empresas Comerciales e Industriales (párrafo 1 del B-5).

EN CUANTO A LAS REGLAS DE VALUACION EL BOLETIN B-5
SEÑALA LO SIGUIENTE:

Según el párrafo 5 dice que las transacciones en monedas extranjeras deberán registrarse al tipo de cambio oficial en ese momento. Y al cierre del período cuando la obligación o el derecho sean liquidados.

Y según el caso la diferencia existente entre el registro inicial y el final, ésta se aplicará directamente a resultados, sin embargo, respecto al punto anterior el párrafo 10 del mismo Boletín B-5 señala que cuando el tipo de cambio oficial no sea representativo de las condiciones imperantes, se debe tener especial cuidado en seleccionar el apropiado en vista de las circunstancias.

4.1.2 BOLETIN B-7 (Comentarios).

El mes de Diciembre de 1979 se dió a conocer el Boletín B-7 (revelación de los efectos de la inflación en la información financiera). Resultado de un estudio realizado por la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos. El cual establece lo siguiente:

- A) "Vivimos una época de intensas y constantes fluctuaciones en precios, que provocan importantes desviaciones de las características de la contabilidad".
- B) "Se carece de un consenso sobre un método de corrección o actualización".
- C) "Es necesario que las técnicas propuestas sean ampliamente difundidas, comprendidas y evaluadas".

- D) "En la actualización se considera aceptable incorporar en estados básicos revaluaciones de activos fijos y algunas empresas utilizan el método UEPS para la valuación de sus inventarios, lo que equivale a una actualización del costo de ventas" (aunque deforme en el balance la cifra de inventarios).

Tomando en consideración lo anterior el Boletín B-7 considera que "aún cuando existan estudios, tanto en el país como en el extranjero, que pretenden una reexpresión más completa de la información financiera, el propósito del Boletín es definir aquellos renglones en los cuales la deformación de la información financiera ha sido de tal naturaleza que ya no puede posponerse su corrección. Y como consecuencia de ello la actualización comprenderá los siguientes rubros, siempre que el impacto inflacionario sea significativo en ellos.

- A) Inventarios y Costo de Ventas.
- B) Inmuebles, Maquinaria y Equipo, así como su depreciación acumulada y la del ejercicio.
- C) Inversión de los Accionistas (capital contable) incluyendo la determinación de:
- 1).- Reserva por mantenimiento de capital.
 - 2).- Ganancias o pérdidas acumuladas por posición monetaria.
 - 3).- Superávit por retención de activos no monetarios.

Sin embargo el Boletín B-7 como el mismo lo señala, no pretendía dar una solución ideal a este problema, su finalidad era ofrecer un enfoque práctico y su

concepción fue parte original de un proceso evolutivo y experimental.

4.1.3 CIRCULAR NUMERO 14 (Comentarios).

Esta circular publicada por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos señala algunas aclaraciones al Boletín B-5, "Transacciones en Moneda Extranjera, en lo que se refiere al tratamiento contable; ya que dicho Boletín norma los efectos de las fluctuaciones cambiarias dentro del marco del costo histórico y en condiciones económicas muy diferentes a las existentes a la fecha de esta circular (11 de febrero de 1981).

Para tal efecto la circular en resumen hace las siguientes consideraciones y recomendaciones:

En primer lugar se reconoce que el ambiente inflacionario cambia la importancia relativa de algunos conceptos de la información financiera. Ya que en estas circunstancias por un lado los activos no monetarios tienden a aumentar su valor con respecto a su costo de adquisición y que la aplicación contable de las fluctuaciones cambiarias derivado de financiamiento en moneda extranjera está íntimamente relacionada con el destino de tales financiamientos, conforme a la estructura de activos de cada empresa.

Y en virtud de que existe una incongruencia entre lo que señala el Boletín B-5 y el B 7, ya que el primero señala que las fluctuaciones cambiarias se incluyan en los estados financieros básicos, mientras que el segundo señala que el efecto de la inflación se reconoce en información adicional.

Por tal motivo, para el tratamiento de las fluctuaciones cambiarias se hacen las siguientes recomendaciones:

- 1) Todas las diferencias de tipo de cambio derivadas de transacciones con monedas extranjeras, se consideran como fluctuaciones cambiarias y afectarán los resultados del ejercicio, sin embargo las fluctuaciones derivadas del monto de los pasivos destinados al financiamiento de activo no monetario, podrán considerarse como un ajuste al costo original de tales activos hasta el valor neto actualizado de los mismos.

4.1.4 CIRCULAR NUMERO 19 (Comentarios)

"Tratamiento contable de las transacciones en moneda extranjera en las circunstancias prevalecientes durante 1985".

Esta circular publicada por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, inicia analizando brevemente el año de 1982 el cual considera como el más grave que sufrió nuestro país en las últimas cinco décadas (a la fecha de la publicación).

El objeto de esta circular es emitir criterios que en las circunstancias de esa fecha orientaran la cuantificación y el tratamiento contable de las transacciones en moneda extranjera y de los eventos económicos relacionados en los siguientes puntos.

- 1) Tipo de cambio aplicable para cuantificar en moneda nacional, las transacciones y eventos.

- 2) Tratamiento contable de las fluctuaciones cambiarias.
- 3) Aspectos relacionados que deben revelarse en los estados financieros.

Sin embargo en virtud de que estas disposiciones y recomendaciones las ha dejado sin efecto el Boletín B-10, no profundizaremos en estas, ya que el objetivo principal de este trabajo es exponer con casos prácticos la metodología del Boletín B-10. Como conclusión esta circular señala lo siguiente:

- 1) "La cuantificación de las transacciones en moneda extranjera y de los activos monetarios y pasivos en dicha moneda, para su incorporación en los estados financieros, deberá efectuarse aplicando los tipos de cambio: Controlado, especial o de mercado libre que corresponden de acuerdo con el decreto de control de cambios y las reglas y otras disposiciones relacionadas con dicho decreto"
- 2) "Las fluctuaciones cambiarias derivadas de las devaluaciones monetarias ocurridas en 1982 deben considerarse como una modificación del costo de los activos no monetarios en la medida en que tales activos sean identificables - específica o globalmente - con los pasivos en moneda extranjera y hasta el límite del valor actualizado de los mismos, en los términos del Boletín B-7 de esta comisión".
- 3) "La escasez oficial de divisas y las disposiciones del régimen de control de cambios en vigor imponen restricciones importantes para la liquidación de obligaciones y otros compro

misos (dividendos) que deben cumplirse en moneda extranjera por parte de las empresas. Este aspecto así como las características principales del régimen cambiario actual deben revelarse apropiadamente en las notas o estados financieros.

4.2) RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA. (Boletín B-10).

Es el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, quien con su continuo proceso de experimentación y estudio a través de la Comisión de Principios de Contabilidad ha reconocido una nueva metodología para reexpresar la información financiera, la misma que se publicó en el documento denominado "Boletín B-10, cuyo contenido fundamental tiene como objeto establecer las reglas pertinentes relativas a la valuación y presentación de las partidas relevantes contenidas en la información financiera que se ven afectadas por la inflación".

Como consecuencia veremos un resumen de los puntos más sobresalientes del Boletín.

- 1) Es aplicable a toda entidad que prepare estados financieros.
- 2) Deben actualizarse por lo menos los renglones considerados como altamente significativos a un nivel de generalidad, los cuales se detallan a continuación:
 - A) Inventario.
 - B) Costo de Ventas.
 - C) Inmuebles, Maquinaria y Equipo.
 - D) Depreciación Acumulada.

- E) Depreciación del Ejercicio.
- F) Capital Contable.

3) En los estados financieros Básicos se debe determinar el resultado por tenencia de activos no monetarios.

4) Reconocer en los estados financieros el costo integral de financiamiento que incluye:

- A) Intereses.
- B) Resultado por posición monetaria.
- C) Diferencias cambiarias.

4.3) MÉTODOS DE AJUSTE RECONOCIDOS.

Dadas las circunstancias que se han expuesto es necesario llegar a la reexpresión de las cifras contenidas en la información financiera. Aún cuando existen varios métodos propuestos con fuertes y sólidas razones a su favor, los que mayor aceptación han tenido son dos, mismos que han sido reconocidos y aceptados por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos en su Boletín B-10.

Veamos en los siguientes puntos, lo que significa cada uno de ellos:

4.3.1 EL MÉTODO DE AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

Este método de ajuste por cambios en el nivel general de precios trae como propósito reexpresar el costo histórico del activo fijo y su depreciación acumulada a pesos de poder adquisitivo general al cierre del ejercicio. Es decir cambiar la unidad de medida

actual del Peso por un peso en función a su poder de compra en el momento del cierre.

Sus características y fundamentos requieren de la observancia y determinación de los siguientes aspectos:

- 1) Determinar las partidas monetarias y las no monetarias en los estados financieros.
- 2) Determinar las fechas de adquisición de las partidas no monetarias.
- 3) Obtener el índice de precios para la actualización del nivel general de precios.
- 4) Aplicar el nivel general de precios a las partidas no monetarias.
- 5) Con las partidas monetarias, determinar la ganancia o pérdida por posición monetaria.

4.3.2 EL MÉTODO DE ACTUALIZACIÓN DE COSTOS ESPECÍFICOS.

Este método también conocido como valores de reposición, busca sustituir los valores históricos de los bienes por sus valores de reposición. Es decir el costo de reposición significa el importe en que incurrirá la empresa en la reposición de sus activos tangibles, ya sea mediante la compra o reproducción de bienes similares, o bien tratándose de maquinaria y equipo, de la reposición de su capacidad equivalente.

Este método se refiere básicamente a las inversiones no monetarias, como son inmuebles, mobiliario, equipo, así como su depreciación acumulada y sus correspondientes efectos en el estado de resultados:



Costo de ventas y depreciación del ejercicio.

4.3.3 VENTAJAS Y DESVENTAJAS DE CADA UNO DE LOS --
METODOS.

En cuanto al método de niveles generales de precios sus principales ventajas y desventajas son las siguientes:

VENTAJAS:

- 1) Respeta todos los principios contables, ya que es un cambio en la unidad de medición.
- 2) Es un método que no es costoso, y su manejo es sencillo.
- 3) En cuanto al resultado por posición monetaria este es medible y revelable.
- 4) Es objetivo y comparable.

DESVENTAJAS:

- 1) El índice es común no particular.
- 2) El índice de precios generalmente no coinciden con el de la partida específica.

En relación al método de costos específicos, sus ventas y desventajas son las siguientes:

VENTAJAS:

- 1) Este método proporciona una imagen más real de la empresa en lo que se refiere a la va--

luación de sus inversiones no monetarias.

2) Asegura el mantenimiento del capital.

DESVENTAJAS:

- 1) Dificultad para la obtención del valor actual en algunos activos.
- 2) Su operación es costosa, requiere avaiuos.
- 3) Depende del criterio del valuador, por tanto su objetividad es criticable.
- 4) Existen dificultades serias en su interpretación.

CONCLUSION DE TEOPIA.

Después de haber expuesto en capítulos que anteceden, principalmente en el primer capítulo el tema de la inflación, podemos observar claramente como es que este fenómeno económico repercute directamente en la estructura financiera de la empresa, presentada en los estados financieros, según podemos apreciar en el tercer capítulo.

Sin embargo, también podemos observar en el capítulo 4, los estudios y posición actual del Instituto Mexicano de Contadores Públicos en el que se expone la situación económica del país y las medidas a tomar ante tal problema. En lo que se refiere a regresión de estados financieros, y para concluir, desde un punto de vista técnico que el Instituto Mexicano de Contadores Públicos ha escogido la mejor alternativa para actualizar la información financiera presentada en cifras históricas, ya que los métodos aceptados como son el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios y el método de actualización de costos específicos, son los más apropiados y los que reflejan un mayor grado de objetividad.

C A S O P R A C T I C O
(APLICACION PRACTICA DEL B - 10).

*

A MANERA DE EJEMPLO, A CONTINUACION SE PRESENTA UN CASO PRACTICO, CON EL FIN DE EXPONER CON MAYOR CLARIDAD LA TEORIA DEL BOLETIN B-10.

LA EXPOSICION DEL CASO PRACTICO PARTE DE UNA SUPUESTA EMPRESA "X" QUE DESEA ACTUALIZAR SU INFORMACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982, PARA TAL EFECTO LA EMPRESA DISPONE --- AFORTUNADAMENTE DE TODA LA INFORMACION INDISPENSABLE, PARA LA ACTUALIZACION DE CIFRAS, LA CUAL SE DIVIDE COMO SIGUE:

1) DATOS GENERALES DE LA COMPASIA "X", S.A.

- 1.1 Balance General al 31 de diciembre de 1981 y 1982.
- 1.2 Estado de resultados del 1o. de enero al 31 de diciembre de 1982.
- 1.3 Estado de costo de producción y ventas al 31 de diciembre de 1982.
- 1.4 Estado de movimientos en el capital contable del 1o. de enero al 31 de diciembre de 1982.
- 1.5 Análisis de propiedades, planta, equipo al 31 de diciembre de 1982.
- 1.6 Análisis del capital contable.
- 1.7 Información complementaria.

2) REEXPRESION POR EL METODO DE AJUSTE POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

- 2.1 Primera reexpresión al 31 de diciembre de --- 1981.

- 2.2 Actualización de propiedades planta y equipo al 31 de diciembre de 1982.
- 2.3. Actualización de la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1982.
- 2.4 Actualización de la depreciación del ejercicio a cifras promedio para reflejarse en el estado de resultados.
- 2.5 Actualización del inventario y costo de ventas.
- 2.6 Determinación de fluctuaciones cambiarias, costo integral de financiamiento; determinación de la paridad técnica o de equilibrio.
- 2.7 Determinación del costo integral de financiamiento resultado por posición monetaria.
- 2.8 Actualización del capital contable.
- 2.9 Determinación del saldo de la cuenta transitoria corrección por reexpresión.
- 2.10 Hoja de trabajo de reexpresión al 31 de diciembre de 1982.
- 2.11 Estado de situación financiera reexpresado al 31 de diciembre de 1982.
- 2.12 Estado de resultados reexpresado del 1o. de enero al 31 de diciembre de 1982.

3) REEXPRESION POR EL METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS.

- 3.1 Información complementaria.
- 3.2 Primera reexpresión al 31 de diciembre de 1981.
- 3.3 Actualización de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 1982.
- 3.4 Actualización de la depreciación acumulada y del ejercicio.
- 3.5 Actualización de inventario y costo de ventas.
- 3.6 Actualización del capital contable.
- 3.7 Determinación del resultado por tenencia de activos monetarios.
- 3.8 Movimientos de la cuenta transitoria corrección por reexpresión.
- 3.9 Hoja de trabajo de reexpresión al 31 de diciembre de 1982.
- 3.10 Estado de situación financiera reexpresado al 31 de diciembre de 1982.
- 3.11 Estado de resultados reexpresado del 1o. de enero al 31 de diciembre de 1982.

COMPANIA "X", S.A.

1.1 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1981 y 1982. (Cifras en miles de pesos).

A C T I V O	1982	1981	PASIVO	1982	1981
CIRCULANTE			Pasivo a corto plazo	161400	199225
Efectivo en caja y Bancos	2560	2155	Pasivo a largo plazo	<u>81455</u>	<u>86273</u>
Cuentas por cobrar	148185	169430	Suma el pasivo	242855	285498
Inventarios	<u>95760</u>	<u>37695</u>			
Suma: Activo circulante	246525	250250			
			CAPITAL CONTABLE		
FIJO			Capital social	150000	125000
Propiedades, planta y equipo	479295	431810	Reserva legal	9354	7902
Depreciación acumulada	<u>(137529)</u>	<u>(100286)</u>	Reserva de reinversión	10005	13253
Suma: Activo fijo	<u>341765</u>	<u>331523</u>	Utilidad acumulada	<u>197488</u>	<u>150150</u>
Total Activo:	<u>588290</u>	<u>581773</u>	Total Pasivo y Capital	<u>588290</u>	<u>581773</u>
			tal.		

COMPASIA XXX, S.A.

1.2 ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE 1982
DICIEMBRE DE 1982. (Cifras en miles de pesos).

VENTAS NETAS		414,315
COSTO DE VENTAS		<u>258,210</u>
UTILIDAD BRUTA		156,105
GASTOS DE VENTA	47,780	
GASTOS DE ADMINISTRACION	<u>39,460</u>	<u>82,240</u>
		73,865
GASTOS FINANCIEROS (Intereses)	8,600	
OTROS GASTOS	<u>2,950</u>	<u>11,250</u>
UTILIDAD ANTES DE ISR Y PTU		62,615
ISR Y PTU		<u>33,575</u>
UTILIDAD NETA:		29,040

COMPANIA "X", S.A.

1.3 ESTADO DE COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS AL 31 DE ----
DICIEMBRE DE 1982.

Inventario inicial		87,695
COMPRAS	131,955	
Gastos de fabricación.	<u>74,340</u>	<u>266,395</u>
		353,980
Inventario final		<u>(95,780)</u>
		<u>258,210.</u>

1.4 ESTADO DE MOVIMIENTOS EN EL CAPITAL CONTABLE DEL Io.
DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.
(cifras en miles de pesos).

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE REINVERSION	UTILIDADES ACUMULADAS
Saldo al 1o. enero 1982.	125,000	7,992	13,253	150,150
Incremento al capital social.	25,000			
Incremento a la reserva legal.		1,452		(1,452)
Incremento a la reserva de reinversión.			2,750	(2,750)
Pago de dividendos.				(4,500)
Utilidad del ejercicio.				<u>29,040</u>
	<u>150,000</u>	<u>9,354</u>	<u>16,003</u>	<u>170,488</u>
	-----	-----	-----	-----

COMPARIA "X", S.A.

1.5 ANALISIS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE --
DICIEMBRE DE 1982.

AÑO DE INVERSION	COSTO	DEPRECIACION - ADQUISICIONES - DOTACION		
		ACUMULADA 31/12/81	1982	DEL EJERCIC.
TERRENO				
1981	32,675	--	--	--
EDIFICIO (54)				
1978	69,395	13,870		
1979	63,270	9,490		
1981	<u>41,705</u>	<u>2,085</u>		
	174,370	25,454	18,120	9,624
MAQUINARIA (103)				
1978	116,075	46,430		
1980	<u>92,610</u>	<u>18,522</u>		
	208,685	64,952	24,210	23,289
EQUIPO DE TRANS- PORTE (104)				
1978	8,620	6,896		
1980	<u>7,460</u>	<u>2,984</u>		
	16,080	9,880	5,565	4,329
TOTAL:	<u>431,810</u>	<u>100,286</u>	<u>47,895</u>	<u>37,243</u>
DEPRECIACION DEL EJERCICIO.		37,243		
A COSTO		23,289		
A GASTO		<u>13,953</u>		
		<u>37,243</u>		

COMPASIA "X", S.A.

1.6 ANALISIS DEL CAPITAL CONTABLE.

CAPITAL SOCIAL	
<u>AÑO</u>	<u>VALOR DE APORTACION</u>
1978	75,000
1980	50,000
1982	25,000
TOTAL:	150,000

UTILIDADES ACUMULADAS	
<u>AÑO</u>	<u>IMPORTE</u>
1978	37,600
1979	31,900
1980	48,900
1981	32,000
1982	20,338
	170,498

RESERVA LEGAL	
<u>AÑO</u>	<u>IMPORTE</u>
1978	1,979
1979	1,679
1980	2,500
1981	1,684
1982	1,452
	9,354

RESERVA LEGAL	
<u>AÑO</u>	<u>IMPORTE</u>
1981	2,250
1982	1,753
1983	5,150
1984	4,100
1985	2,750
	16,003

1.7 INFORMACION COMPLEMENTARIA.

- 1).- El método de valuación de inventarios es costos promedios. Los inventarios al 31 de diciembre 1982 representan 6 meses de venta y 5 meses de 1981.
- 2).- Las compras y consumos son uniformes durante el año.
- 3).- Para las propiedades, planta y equipo las tasas de depreciación utilizadas, se consideran adecuadas a la vida útil de los bienes.
- 4).- Los factores de ajuste para la reexpresión -- por el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios es con base en el Índice nacional de precios al consumidor que publica el Banco de México.

2.1 PRIMERA REEXPRESION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1981.

2.1.1 ACTUALIZACION DEL INVENTARIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1981.

Las existencias al 31 de diciembre de 1981, representan cinco meses de venta, por lo que se procederá a la actualización, determinando el factor promedio de los últimos cinco meses de 1981, como sigue:

Agosto	195.6
Septiembre	199.2
Octubre	203.6
Noviembre	207.5
Diciembre	<u>213.1</u>
	1019.0

1019.0 : 5 = 203.8

Indice a diciembre de 1981 $213.1 : 203.8 = 1.045$

ACTUALIZACION DEL INVENTARIO.

87,695 X 1.045 = \$ 91,641
 91,641 - 87,695 = \$ 3,946 INCREMENTO.

2.1.2 ACTUALIZACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y ---
EQUIPO.

ANO DE INVERSION		COSTO HISTORICO	DEPRECIACION ACUMULADA	FACTOR DE AJUSTE	COSTO ACTUALIZADO	DEPRECIACION ACUMULADA ACTUALIZADA
TERRENO	1978	32675		213.1/100	69650	
EDIFICIO	1978	69395	13679	213.1/100	147880	29576
	1979	63276	9490	213.1/118.2	114113	17109
	1980	41705	2085	213.1/191.1	46501	2325
		174370	25454		508494	49010
MAQUINARIA	1978	116675	46430	213.1/100	247356	98942
	1980	92610	18522	213.1/149.3	232187	24436
		208685	64952		379538	125379
EQUIPO DE TRANSP.	1978	8620	6896	213.1/100	18369	14695
	1980	7460	2984	213.1/149.3	10647	4259
		16650	9880		29016	18955
TOTAL:		431810	100286		786680	193344
INCREMENTO EN COSTO					354870	
INCREMENTO EN DEPRECIACION					93058	
INCREMENTO NETO					261812	

2.1.3 ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE AL 31 DE DICIEMBRE DE 1981.

ASO	IMPORTE	FACTOR	IMPORTE AJUSTADO
A)	<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
1978	75,000	213.1/100.0	159,825
1980	<u>58,800</u>	213.1/149.5	<u>71,365</u>
	125,000		231,190
	-----		-----
B)	<u>UTILIDADES ACUMULADAS</u>		
1978	37,600	213.1/100.0	80,126
1979	31,900	213.1/118.2	57,509
1980	48,650	213.1/149.5	69,438
1981	<u>32,800</u>	213.1/191.1	<u>35,680</u>
	150,150		242,753
	-----		-----
C)	<u>RESEVA LEGAL</u>		
1978	1,970	213.1/100	4,217
1979	1,679	213.1/118.2	3,627
1980	2,560	213.1/149.5	3,654
1981	<u>1,684</u>	213.1/191.1	<u>1,876</u>
	7,902		12,776
D)	<u>RESERVA DE REINVERSION</u>		
1978	2,250	213.1/100	4,725
1979	1,753	213.1/118.2	3,161
1980	5,150	213.1/149.5	7,850
1981	<u>4,100</u>	213.1/191.1	<u>4,571</u>
	13,253		20,377
	-----		-----
	296,305		507,096

	CIFRAS REEXPRESADAS		507,096
	CIFRAS HISTORICAS		296,305
	INCREMENTO CAPITAL CONTABLE		<u>210,791</u>

2.1.4 ASIENTOS DE AJUSTE PARA REEXPRESAR LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982 Y QUE CORRESPONDEN A LA ACTUALIZACION INICIAL.

Los movimientos anteriores deberán incorporarse a los libros de contabilidad, para lo cual se efectúan los siguientes asientos contables que se registran en el ejercicio 1982.

AJUSTE 1

Inventarios	3,946	
Propiedades Planta y Equipo	354,870	
Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo.		93,058
Actualización del capital contable.		210,791
Resultado acumulado por posición monetaria.		54,967
		-
Movimiento para registrar el resultado de reexpresión al 31 de diciembre de 1981.		

AJUSTE 2

Costo de ventas.	3,946	
Inventarios		3,946
Para incrementar en el costo de ventas la cifra de actualización de inventarios.		

74

2.1.5 REVELACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN
LA INFORMACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE
DE 1981.

ACTIVO	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS ACTUALIZADAS
Inventarios	87,695	91,641
Propiedad, planta y equipo	331,524	585,530
(Neto)	419,219	684,977
Incremento neto.		265,758
CAPITAL CONTABLE		
Capital Social	125,000	125,000
Reserva Legal	7,902	7,902
Reserva de Reversión	13,253	13,253
Utilidades Acumuladas	150,150	150,150
Actualización del Capital Contable		210,791
Resultado Acumulado por posición.		
Monetaria		54,967
	296,305	562,063
Incremento Neto:		265,758

Esta información se presenta en forma complementaria de acuerdo con las disposiciones del Boletín B-7.

2.2

ACTUALIZACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

VALOR DE LA INVERSION - REEXPRESION AL 31/12/81	FACTOR	INVERSION REEXPRESA- DA AL 31/12/82	ADICIONES DEL AÑO	FACTOR	ADQUISICION DEL AÑO --- AJUSTADA	INVERSION TOTAL AJUSTADA
TERRENO 69,630	423.6/213.1	138,410		423.6/303.6		138,410
EDIFICIO 708,494	423.6/213.1	617,725	18,120	423.6/303.6	25,282	638,508
MAQUINARIA 379,538	423.6/213.1	754,477	74,210	423.6/303.6	33,779	788,226
EQUIPO DE TRANSP. 29,026	423.6/213.1	57,684	5,565	423.6/303.6	7,764	65,448
TOTAL: 786,680		1,563,766	47,895		66,825	1,630,592

INVERSION TOTAL REEXPRESADA AL 31/12/82

1,630,592

INVERSION HISTORICA AL 31/12/82

479,705

INCREMENTO EN VALOR DE LA INVERSION

1,150,887

ANALISIS DE LA DIFERENCIA.

INVERSION AL 31/12/81 REEXPRESADA AL 31/12/82

1,563,766

INVERSION AL 31/12/81 REEXPRESADA AL 31/12/81

786,680

777,086

INVERSION DEL AÑO REEXPRESADO AL 31/12/82

66,825

INVERSION DEL AÑO A CIFRAS HISTORICAS.

47,895

18,930

INCREMENTO DEL EJERCICIO (AJUSTE No. 3).

796,016

ACTUALIZACION DE LA INVERSION AL 31/12/81

354,870

(Ver reexpresión inicial ajuste 1).
TOTAL INCREMENTO

1,150,886

AJUSTE 3

Propiedades, planta y equipo	796,016
Corrección por reexpresión.	796,016

PARA REGISTRAR EL INCREMENTO DE 1982 EN EL VALOR --
DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

2.3

ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

	DEPRECIACION REEXPRESADA AL 31/12/81	FACTOR	DEPRECIACION ACUMULADA -- REEXPRESADA AL 31/12/82	(A) DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA REEXPRESADA AL 31/12/82
EDIFICIO	49,010	423.6/213.1	97,422	31,925	129,347
MAQUINARIA	125,379	423.6/213.1	249,329	78,822	328,051
EQUIPO DE TRANSP.	18,955	423.6/213.1	37,679	18,090	50,769
	<u>193,344</u>		<u>384,330</u>	<u>123,837</u>	<u>508,167</u>
DEPRECIACION ACUMULADA ACTUALIZADA AL 31/12/82			508,167		
DEPRECIACION ACUMULADA HISTORICA AL 31/12/82			<u>137,529</u>		
INCREMENTO EN EL VALOR DE LA DEPRECIACION ACUMULADA			<u>370,638</u>		
ANALISIS DE LA DIFERENCIA:					
DEPRECIACION AL 31/12/81 REEXPRESADA AL 31/12/82					384,330
DEPRECIACION AL 31/12/81 REEXPRESADA AL 31/12/81					<u>193,344</u>
					<u>190,986</u>
DEPRECIACION DEL EJERCICIO REEXPRESADA AL 31/12/82			123,837		
DEPRECIACION DEL EJERCICIO HISTORICA			<u>37,243</u>		<u>56,594</u>
INCREMENTO TOTAL DEL EJERCICIO (AJUSTE 4)					277,580
ACTUALIZACION AL 31/12/81 (AJUSTE 1)					<u>93,058</u>
					<u>370,638</u>

(A)	CONCEPTO	INVERSION ACTUALIZADA	%	IMPORTE
	EDIFICIO	638,507	5	31,925
	MAQUINARIA	788,225	10	78,822
	EQUIPO DE TRANSP.	65,448	20	<u>13,090</u>
				<u>123,837</u> -----

2.4 ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO A CIFRAS PROMEDIO PARA REFLEJARSE EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

A) Si determina el valor promedio de la inversión durante el año, como se indica a continuación.

INVERSION AL 31/12/81 REENPRESADA	EDIFICIO	MAQUINARIA	EQUIPO DE TRANSPORTE	TOTAL
AL 31/12/81	308,495	579,538	29,016	717,049
AL 31/12/82	613,225	784,447	57,684	1 425,356
SUMA:	921,720	1 333,985	86,700	2 142,405
PROMEDIO (1/2)	460,860	666,992	43,350	1 071,202
ADICIONES DEL EJERCICIO	18,120	24,210	5,565	47,895
TASA DE DEPRECIACION	478,940	591,202	48,915	1 119,097
	5%	10%	20%	
	23,949	59,120	9,783	92,852
DETERMINACION DEL COMPLEMENTO DE LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO.				
		CIFRA HISTORICA	CIFRA REENPRESADA	INCREMENTO
EDIFICIO (GASTOS DE ADMINISTRACION)		9,624	23,949	14,325
MAQUINARIA (GASTOS DE FABRICACION)		23,289	59,120	35,831
EQUIPO DE TRANSPORTE (GASTOS DE UTA)		4,326	5,783	5,454
		37,239	92,852	55,610

ESTA TESIS NO DEBE SALIR DE LA BIBLIOTECA

ASIENTO No. 4

CORRECCIONES POR REEXPRESSION	221,970
COSTO DE VENTAS.	35,831
GASTOS DE VENTA	5,454
GASTOS DE ADMINISTRACION	14,325

DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO.	277,580
---	---------

PARA REGISTRAR EL INCREMENTO EN LA ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA EN 1982.

2.5 ACTUALIZACION DEL INVENTARIO Y COSTO DE VENTAS.

2.5.1 ACTUALIZACION DEL INVENTARIO AL 31/12/1982, DE ACUERDO CON LA INFORMACION PROPORCIONADA, LOS INVENTARIOS AL 31/12/1982 REPRESENTAN EN PROMEDIO EXISTENCIAS PARA 6 MESES POR LO QUE LA ACTUALIZACION SERIA DE LA SIGUIENTE FORMA:

DETERMINACION DEL FACTOR DE AJUSTE.

INDICES DE 1952

JULIO	295.3
AGOSTO	329.0
SEPTIEMBRE	346.5
OCTUBRE	364.5
NOVIEMBRE	382.9
DICIEMBRE	<u>423.6</u>
	2 141.8 - 6 = 356,9866

FACTOR $423.6/356.9866 = 1.1866$

VALOR HISTORICO DEL INVENTARIO	FACTOR	VALOR ACTUALIZADO.
95,780	1.1866	11,652

113,652 - 95,780 = 17,872 VALOR DEL INCREMENTO

AJUSTE 5

INVENTARIOS	17,872	
CORRECCION POR PEEXPRESION		17,872

PARA REGISTRAR LA ACTUALIZACION POR PEEXPRESION DE INVENTARIOS AL 31/12/1982.

2.5.2 ACTUALIZACION DE COSTO DE VENTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

CONCEPTO	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS REEXPRESADAS
Inventario Inicial	87,695	
El valor reexpresado del inventario al 31/12/81 \$ 91,641 (ver reexpresación inicial) se multiplicará por un factor que refleje el incremento promedio de los índices del ejercicio entre el índice al iniciarse dicho ejercicio. Se procederá como sigue:		
Se suman los índices de enero de cada mes del año de 1982 y el resultado se divide entre 12 obteniéndose, así un índice promedio, el cual a su vez se divide entre el índice a diciembre de 1981.		
Indice promedio 1982:		
$303.6/213.1 = 1.42468$		
$91,641 \times 1.42468 =$		130,559
Compras como se efectuaron durante el año, de manera uniforme se encuentran a cifras promedio.	191,955	191,955
Gastos de fabricación:		
Depreciación (Ver 2.4)	23,289	59,120
Otros costos	51,050	51,050
Inventario Final	(95,780)	
El valor reexpresado al 31/12/82 de \$ 113,652. Se debe llevar a valores promedio en 1982. (Deflacionar).		
$303.6 : 423.6 = 0.7167$		
$113,652 \times 0.7167 = 81,454$		
Costo de ventas.	<u>258,209</u>	<u>(81,454)</u>
	258,209	351,230

CONCEPTO	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS REEXPRESADAS
Costo reexpresado al 31/12/- 82.		351,230
Costo histórico		<u>258,209</u>
Diferencia		93,021
Ajustes que ya afectaron el costo de ventas:		
Ajuste No. 2 (Reexpresión Inicial).		3,946
Ajuste No. 6 (Depreciación)		<u>35,831</u>
		39,777
Diferencia		<u>93,021</u>
Ajuste No. 6		<u>53,244</u>
Costo de ventas	53,244	
Corrección por reexpresión.		53,244
Para registrar el complemento de la actualización del costo de ventas.		

2.6 DETERMINACION DE FLUCTUACIONES CAMBIARIAS; COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO.

DETERMINACION DE LA PARIDAD TECNICA O DE EQUILIBRIO.

ASO	INDICE MEXICO	INDICE E.U.A.	PARIDAD TECNICA	PARIDAD DE MERCADO
1977	50	50	11.29	11.29
*31/12/82	351	80	49.53	48.28

* Son datos supuestos que no corresponden a los índices reales.

** $\frac{351}{80} \times 11.29 = 49.53$ Paridad técnica o de equilibrio.

Paridad de Equilibrio	49.53
Paridad de Mercado	<u>48.28</u>
Diferencia:	1.25

500 dólares X 1.25 = 625

ASIENTO No. 7

Gastos financieros 625
Provisión para pérdidas cambiarias

Estimación de pasivo por pérdidas cambiarias.

625

Para crear la provisión de pasivo por fluctuaciones en moneda extranjera, de acuerdo con la paridad de equilibrio.

2.7 DETERMINACION DEL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO --
RESULTADOS POR POSICION MONETARIA.

PROCEDIMIENTO SIMPLIFICADO

	INICIAL	FINAL	PROMEDIO
ACTIVOS MONETARIOS	162,585	150,745	(156,665)
PASIVOS MONETARIOS	<u>285,498</u>	<u>242,855</u>	<u>(264,176)</u>
POSICION MONETARIA	122,913	92,110	(107,511)
POSICION MONETARIA AJUSTADA	107,511 X 423.6/213.1 = <u>213710</u>		
RESULTADO POR POSICION MONETARIA			<u>106,199</u>
EL AJUSTE SE CORRE HASTA CONOCER EL SALDO DE LA CUENTA ---- CORRECCION POR REEXPRESSION.			

2.8 ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE.

2.8.1 ACTUALIZACION CAPITAL SOCIAL.

SALDO ACTUALIZADO AL 31/12/81	231,190
ACTUALIZADO AL 31/12/82	
423.6/213.1 =	X
	<u>1.987799</u>
Incremento durante el ejercicio:	459,559
25,000 X 423.6/303.6	<u>34,881</u>
	494,440
Capital Social al 31/12/82	<u>150,000</u>
Incremento al 31/12/82	<u>344,440</u>
Incremento al 10./1/82	<u>106,190</u>
Incremento del ejercicio	<u>238,250</u>

AJUSTE 8

Corrección por reexpresión	238,250
Actualización del Capital Contable	238,250
Para registrar actualización del capital social.	

2.8.2 ACTUALIZACION DE LA RESERVA LEGAL.

SALDO ACTUALIZADO AL 31/12/82	12,781
ACTUALIZACION AL 31/12/82 423.6/215.1	X 1.987799
MAS:	
INCREMENTO DEL EJERCICIO (MAPA 82) 1,452 X 423.6/241.0	2,252
RESERVA LEGAL ACTUALIZADA AL 31/12/82	<u>27,958</u>
MENOS:	
RESERVA LEGAL HISTORICA AL 31/12/82	9,354
INCREMENTO AL 31/12/82	<u>16,604</u>
MENOS:	
INCREMENTO AL 31/12/81	4,873
INCREMENTO DEL EJERCICIO	<u><u>18,477</u></u>

AJUSTE No. 9

CORRECCION POR REEXPRESION 13,731

ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE

13,731.

PARA REGISTRAR ACTUALIZACION DE LA RESERVA LEGAL.

2.8.3. ACTUALIZACION DE LA RESERVA DE REINVERSION.

SALDO ACTUALIZADO AL 31/12/81	20,377
ACTUALIZACION AL 31/12/82 (423.6/213.1)	X 1,987,709
	<u>40,505</u>
MAS:	
INCREMENTO DEL EJERCICIO (MARZO 82)	
\$ 2,750 X 423.6/241.0	4,833
	<u>45,340</u>
RESERVA DE REINVERSION ACTUALIZADA AL 31/12/82	45,340
MENOS:	
RESERVA DE REINVERSION HISTORICA AL 31/12/82	16,003
INCREMENTO AL 31/12/82	<u>29,537</u>
MENOS:	
INCREMENTO AL 31/12/81	7,124
INCREMENTO DEL EJERCICIO	<u>-----</u>

AJUSTE No. 10

Corrección por reexpresión
ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE

22,212

22,212

PARA REGISTRAR ACTUALIZACION DE LA RESERVA DE REINVERSION.

2.8.4 ACTUALIZACION DE LAS UTILIDADES ACUMULADAS.

AÑO	HISTORICA	REEXPRESADO AL 31/12/81	INDICE 31/12/82	REEXPRESADO AL 31/12/82	DIFERENCIA
1977	37,600	80,125	423.6/213.1	150,273	79,148
1979	31,900	57,509	423.6/213.1	114,317	56,505
1980	45,650	69,438	423.6/213.1	138,029	68,591
1981	32,000	35,650	423.6/213.1	70,925	35,244
	<u>150,150</u>	<u>242,722</u>		<u>482,544</u>	<u>239,791</u>
MENOS:					
DIVIDENDO					
(MARZO 82)	(4,500)		423.6/241	(7,200)	(3,400)
RVA. LEGAL					
(MARZO 82)	(1,452)		423.6/241	(2,552)	(1,100)
RVA. REINVERSION					
(MARZO 82)	<u>(2,750)</u>		423.6/241	<u>(4,834)</u>	<u>(2,084)</u>
	<u>141,448</u>			<u>467,249</u>	<u>235,198</u>
UTILIDADES ACUMULADAS REEXPRESADAS					
	AL 31/12/82		467,249		
UTILIDADES ACUMULADAS AL 31/12/82					
(SE INCLUYE UTILIDAD DEL EJERCICIO)			<u>141,448</u>		
INCREMENTO AL 31/12/82					
			325,801		
MENOS:					
INCREMENTO AL 31/12/81					
INCREMENTO DEL EJERCICIO					
			<u>92,603</u>		
			<u>233,128</u>		

AJUSTE No. 11

CORRECCION POR REEXPRESION

233,198

ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE

233,198

PARA REGISTRAR LA ACTUALIZACION DE LAS UTILIDADES ACUMULADAS.

2.8.5 ACTUALIZACION DEL RESULTADO ACUMULADO POR POSICION MONETARIA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1981	54,967
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982	
$423.6/213.1 \times 1.987799 \times 54,967$	109,264
DIFERENCIA	<u>54,297</u>
<u>AJUSTE No. 12</u>	-----
CORRECCION POR REEXPRESSION	54,297
ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE	54,297
PARA REGISTRAR ACTUALIZACION DEL RESULTADO ACUMULADO POR POSICION MONETARIA	
ACTUALIZACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO (SE EXCLUYE LA PROVISION PARA PERDIDA EN --	
CAMBIOS Y EL RESULTADO POR POSICION MONETARIA).	
UTILIDAD NETA HISTORICA	29,040
INCREMENTO EN EL VALOR DEL INVENTARIO INICIAL	(3,946)
INCREMENTO EN LA DEPRECIACION:	
COSTO DE VENTAS	(35,831)
GASTOS DE VENTAS	(5,454)
GASTO DE ADMINISTRACION	(14,324)
INCREMENTO EN EL COSTO DE VENTAS	(53,239)
PERDIDA NETA ACTUALIZADA	<u>\$(83,755)</u>
ACTUALIZACION DE UTILIDAD NETA	
AL 31/12/82 $(423.6/303.6) \times 83,755$	<u>\$(116,859)</u>
AJUSTE	<u>\$(33,104)</u>

COMPROBACION:	
UTILIDAD NETA HISTORICA	29,040
COSTO DE VENTAS, HISTORICA	
(EXCLUYENDO DEPRECIACION)	234,920
DEPRECIACION HISTORICA	<u>37,243</u>
UTILIDAD NETA HISTORICA EXCLUYENDO	
COSTO DE VENTAS Y DEPRECIACION HISTORICA	<u>301,203</u>

	VALORES PROMEDIO EN EL AÑO/82	ACTUALIZACION AL 31/ 12/ 82	DIFERENCIA -- ACTUALIZADA.
UTILIDAD NETA HISTORICA (EX- CLUYENDO COSTO DE VENTAS Y DEPRECIACION HISTORICA)	301,203	414,529 (1) Y (3)	113,325
COSTO DE VENTAS ACTUALIZADO (INCLUYENDO DEPRECIACION)	(202,106)	(407,546) (1)	(115,440)
DEPRECIACION CARGADA COSTO	(59,120)	(78,822) (2)	(19,702)
DEPRECIACION CARGADA A GASTOS DE ADMINISTRACION	(23,949)	(31,925) (2)	(7,976)
DEPRECIACION CARGADA A GASTOS DE VENTA	<u>(9,753)</u>	<u>(13,089)</u> (2)	<u>(3,306)</u>
PERDIDA NETA ACTUALIZADA EXCLUYENDO RESULTADO POR POSI- CION MONETARIA.	<u>(83,755)</u>	<u>(116,855)</u>	<u>(33,100)</u>

- (1) ACTUALIZACION UTILIZANDO FACTOR PROMEDIO 423.6/303.6
(2) DEPRECIACION DEL EJERCICIO ACTUALIZADO AL CIERRE DEL EJERCICIO, EJERCICIO (VER 2.3)
(3) ESTA CIFRA FUE AJUSTADA PARA DELAR LA PERDIDA NETA ACTUALIZADA AL VALOR DEL INDICE PROMEDIO DE 1982.

AJUSTE No. 13

CORRECCION POR REEXPRISION 33,100
ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE 33,100

PARA REGISTRAR EL EFECTO QUE TIENE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO EN LA ACTUALIZACION DEL CAPI-
TAL CONTABLE.

2.9 DETERMINACION DEL SALDO DE LA CUENTA TRANSITORIA CORRECCION POR REEXPRESION

AJUSTE NUMERO	CONCEPTO	IMPORTE
3	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(796,016)
4	DEPRECIACION DEL EJERCICIO Y DEPRECIACION ACUMULADA,	221,970
5	INVENTARIOS	(18,872)
6	COSTO DE VENTAS	(53,244)
8	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL	238,250
9	ACTUALIZACION DE LA RESERVA LEGAL	13,731
10	ACTUALIZACION DE LA RESERVA DE REINVERSION	22,212
11	ACTUALIZACION DE LAS UTILIDADES ACUMULADAS	233,198
12	RESULTADO ACUMULADO POR POSICION MONETARIA	54,297
13	UTILIDAD DEL EJERCICIO	(33,100)
		<u>..116,585..</u>

PARA EL ASIENTO DE AJUSTE SE TOMA EL SALDO DE LA CUENTA CORRECCION POR REEXPRESION:

AJUSTE No. 14

CORRECCION POR REEXPRESION	116,585	
RESULTADO MONETARIO DEL EJERCICIO		116,585

PARA REGISTRAR EL RESULTADO FAVORABLE POR POSICION MONETARIA OBTENIDA EN EL EJERCICIO.

APLICACION DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA A LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO Y AL PATRIMONIO.

INTERESES	\$ 8,000
PROVISION PARA PERDIDA CAMBIARIA	627
	<u>9,227</u>

DETERMINACION DE LA PARTE DEL RESULTADO POR POSICION MONETARIA APLICABLE A LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO Y AL PATRIMONIO. (DE ACUERDO CON PARRAFO 162 DEL BOLETIN B-10).

RESULTADO MONETARIO DEL EJERCICIO (POSITIVO)	116,585
GASTOS FINANCIEROS	<u>9,227</u>
	<u>107,358</u>

AJUSTE No. 15

RESULTADO MONETARIO DEL EJERCICIO	116,585	
RESULTADO MONETARIO OPERACIONAL		9,227
RESULTADO MONETARIO PATRIMONIAL		107,358

PARA REGISTRAR LA APLICACION DEL RESULTADO MONETARIO FAVORABLE DEL EJERCICIO A LOS RESULTADOS OPERACIONALES Y AL PATRIMONIO.

2.9.1 RESUMEN DE LOS EFECTOS DE LA EMISIÓN EN CUENTAS DE MAYOR

ESTIMACION DE PASIVO		GASTOS FINANCIEROS		GASTOS DE ADMINISTRACION	
	625 (7)	7) 625		4) 14,325	
	625 (8)	8) 625		5) 14,325	
	----	----		-----	
<u>COSTO DE VENTAS</u>		<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>		<u>INVENTARIOS</u>	
2) 3,946		1) 354,870		1) 3,946	3,946 (2)
4) 35,831		3) 796,016		5) 17,872	
6) 53,244		5) 450,886		5) 21,818	3,946
<u>93,021</u>		-----		17,872	-----
<u>ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE</u>		<u>CORRECCION POR REEXPRESION</u>		<u>RESULTADO MONETARIO DEL EJERCICIO</u>	
13) 33,100	210,791 (1)	4) 221,970	796,016 (3)	15) 116,585	116,585 (14)
	238,250 (8)	8) 238,250	17,872 (5)		
	13,731 (9)	9) 13,731	53,244 (6)		
	22,212 (10)	10) 22,212	33,100 (13)		
	233,198 (11)	11) 233,198			
	54,297 (12)	12) 54,297			
<u>35,100</u>	772,479 (14)	14) 116,585			
	739,379	900,332	900,332		

<u>RESULTADO MONETARIO PATRIMONIAL</u>		<u>GASTOS DE VENTA</u>		<u>DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDA DES PLANTA Y EQUIPO.</u>	
	107,358 (15)	4) 5,454		93,058 (1)	
	107,358 (8)	5) 5,354		227,580 (4)	
	-----	-----		370,638 (5)	

<u>RESULTADO ACUMULADO POR POSICION MONETARIO</u>		<u>RESULTADO MONETARIO OPERACIONAL</u>			
	54,967 (1)		9,227 (15)		
	54,967 (8)		24,440 (5)		
	-----		-----		

2.10 HOJA DE TRABAJO DE REEXPRESION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

BALANCE GENERAL ACTIVO	SALDOS HISTORICOS	AJUSTES POR REENPRESION	SALDOS REEXPRESADOS
Efectivo en caja y Bancos.	2,560	--	2,560
Cuentas por cobrar	148,185	--	148,185
Inventarios	95,780	17,872	113,652
Propiedades, planta y equipo	479,705	1'150,487	1'630,592
Depreciación acumulada	(137,529)	(570,638)	(508,167)
SUMA TOTAL ACTIVO	588,701	798,121	1'386,822
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE.			
Pasivo corto plazo	161,400	--	161,400
Extinción de pasivo obligaciones cambiarias.	-	627	627
Pasivo largo plazo	81,455	--	81,455
Capital social	150,000	--	150,000
Reserva legal.	9,354	--	9,354
Reserva de reinversión	16,003	--	16,003
Utilidades acumuladas	170,488	(104,195)	66,293
Resultado acum.p/posición mon.	-	54,967	54,967
Actualización del capital contable	-	739,379	739,379
Resultado monetario patrimonial.	-	107,358	107,358
SUMA TOTAL PASIVO Y CAPITAL	588,700	798,136	1'386,836
ESTADO DE RESULTADOS			
Ventas netas	414,315	--	414,305
Costo de ventas	258,210	93,021	351,231
Gastos de venta	42,780	5,454	48,234
Gastos de administración	39,460	14,325	53,785
Gastos financieros (Interés)	8,600	--	8,600
Gastos financieros (provisión para pérdidas cambiarias).	-	627	627
Resultados monetario operacional	-	(9,227)	(9,227)
Otros gastos	2,650	--	2,650

Provisión para ISR y PTU
UTILIDAD NETA

33,575
29,020

104,400

33,575
(75,160)

2.11 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA EXPRESADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

ACTIVO		PASIVO	
CIRCULANTE		PASIVO CORTO PLAZO	161,400
Efectivo en caja y bancos	2,560	Estimación de pasivo ór- didas cambiarias.	
Cuentas por cobrar	148,185	PASIVO LARGO PLAZO	<u>81,455</u> <u>243,482</u>
Inventarios	<u>113,652</u>		
Suma activo circulante	264,397	Suma el pasivo	
FLUJO		Capital contable	
Propiedades planta y equipo		Capital social	150,000
Depreciación acumulada	<u>1'630,592</u>	RESERVA ILGA	9,354
	<u>508,167</u>	Reserva reinversión	16,003
Suma activo fijo	1'122,425	Utilidad acumulada	66,290
		Resultado acumulado por posición monetaria	54,960
		Actualización del capital contable	739,377
		Resultado monetario patri- monial	<u>107,358</u>
		Suma capital contable	<u>1'143,342</u>
TOTAL ACTIVO	<u>1'386,822</u>	TOTAL PASIVO Y CAPITAL	<u>1'386,822</u>

2.12

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE -----
DICIEMBRE DE 1982.

VENTAS NETAS		414,305
COSTO DE VENTAS		<u>351,231</u>
UTILIDAD VENTA		63,074
MENOS:		
GASTOS DE VENTA	48,234	
GASTOS DE ADMINISTRACION	53,785	<u>102,019</u>
PERDIDA DE OPERACION		38,945
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:		
INTERESES	8,600	
PROVISION P/PERDIDAS CAM-	627	
BIARIAS.		
RESULTADO MONETARIO OPERA-		
CIONAL.	<u>9,227</u>	<u>38,945</u>
OTROS GASTOS	2,650	
PROVISION ISR Y PTU	<u>33,575</u>	<u>(36,225)</u>
PERDIDA NETA		(75,170)

NOTA:

Se deberán revelar a través de notas el valor histórico de los valores actualizados y una breve explicación del método de reexpresión utilizado, del significado de los nuevos conceptos que se incorporan en este estado y en general las Normas de presentación que se han analizado según el Boletín B-10.

3. REEXPRESION POR EL METODO DE ACTUALIZACION POR COSTOS ESPECIFICOS.

3.1 INFORMACION COMPLEMENTARIA.

Los datos básicos utilizados en el método anterior, son los mismos que se utilizarán en este, complementados con la siguiente información:

3.1.1 Costo de reposición de los inventarios al 31 de diciembre de 1981 y 1982 se determinó en \$ 95,250.00 y \$ 117,500.00, respectivamente.

3.1.2 Según avalúes practicados por perito independiente al 31 de diciembre de 1981 el valor de propiedades planta y equipo es el siguiente:

	<u>VALOR DE REPOSICION</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>
TERRENO	\$ 70,000.00	
EDIFICIO	322,500.00	\$ 51,500.00
MAQUINARIA	445,000.00	142,500.00
EQUIPO DE TRANSPORTE	<u>52,500.00</u>	<u>20,250.00</u>
	<u>\$ 870,000.00</u>	<u>\$ 214,250.00</u>
	-----	-----

Se determinó que las tasas de depreciación utilizadas son adecuadas a la vida útil de los activos.

3.1.3 El Costo de ventas sin incluir depreciación - del ejercicio se determinó en \$ 337,500.00 cifra que representa un incremento de ----- \$ 102,579.00 en relación con el costo de ventas histórico, también sin incluir depreciación.

RESULTADO DEL AVALUO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

	FOR ADQUISICIONES AL 31/12/81	CIFFRA DEL AÑO	TOTAL AL -- 31/12/82
TERRENO	\$ 140,000.00	--	140,000.00
EDIFICIO	675,000.00	\$ 27,500.00	702,500.00
MAQUINARIA	825,000.00	37,500.00	862,500.00
EQUIPO DE TRANSPORTE	60,000.00	7,750.00	67,750.00
	<u>\$1,200,000.00</u>	<u>\$ 72,750.00</u>	<u>1,272,750.00</u>

DEPRECIACION ACUMULADA
31/12/82

EDIFICIO	\$ 141,500.00
MAQUINARIA	355,000.00
EQUIPO DE TRANSPORTE	<u>55,000.00</u>
	\$ 551,500.00

3.2 PRIMERA REEXPRESION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1951.

PRIMERA REEXPRESION PARA CUMPLIR CON LAS DISPOSICIONES DEL BOLETIN B-7

ACTIVO	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS ACTUALIZADAS
INVENTARIOS	\$ 87,695.00	\$ 95,250.00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO):	<u>331,575.00</u>	<u>655,750.00</u>
	\$ 419,270.00	\$ 751,000.00
INCREMENTO NETO:		\$ 331,782.00
<u>CAPITAL CONTABLE</u>		
CAPITAL SOCIAL	\$ 125,000.00	\$ 125,000.00
RESERVA LEGAL	7,902.00	7,902.00
RESERVA DE INVERSION	13,253.00	13,253.00
UTILIDADES ACUMULADAS	150,150.00	150,150.00
ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE:		210,791.00
RESULTADO ACUM. POR POSI- CION MONETARIA:		54,967.00
RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS IN- VENTARIOS:		3,608.00
RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS MON. PROP. PLANTA Y EQUIPO:		62,414.00
	<u>\$ 296,305.00</u>	<u>\$ 628,087.00</u>
INCREMENTO NETO:		\$ 331,782.00

ASIENTOS DE AJUSTE CORRESPONDIENTES.AJUSTE No. 1

INVENTARIOS	\$ 7,555.00	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	439,190.00	
DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		\$ 113,963.00
ACTUALIZACION DE CAPITAL -- CONTABLE.		210,791.00
RESULTADO ACUMULADO DE RE- SICION MONETARIA.		54,967.00
RESERVA DE DEPRECIACION DE ACTIVOS NO MONETARIOS -- IN- VENTARIOS.		3,698.00
RESERVA DE DEPRECIACION DE ACTIVOS NO MONETARIOS PRO- PIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.		62,415.00
	<u>\$ 445,745.00.</u>	<u>\$ 445,745.00.</u>

PARA REGISTRAR REEXPRESSION INICIAL.

AJUSTE No. 2

COSTO DE VENTAS	\$ 7,555.00	
INVENTARIO		\$ 7,555.00
	<u>\$ 7,555.00.</u>	<u>\$ 7,555.00.</u>

PARA INCREMENTAR EN COSTO DE VENTAS LA ACTUALIZACION DE ---
INVENTARIO INICIAL.

3.3 ACTUALIZACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

VALOR DE AVALUO AL 31/12/82	\$ 1,772,750.00
VALOR SEGUN ESTADOS FINANCIEROS AL 31/12/82	(479,705.00)
ACTUALIZACION AL 31 /12/81 (AJUSTE No. 1).	(438,190.00)
DIFERENCIA:	\$ <u>854,855.00</u>

AJUSTE No. 3

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.	\$ 854,855.00	
CORRECCION POR REEXPRESSION.		\$ 854,855.00

PARA REGISTRAR LA ACTUALIZACION DEL EJERCICIO.

3.4 ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA Y DEL -- EJERCICIO.

	EDIFICIO	MAQUINARIA	EQUIPO DE TRANSPORTE
VALOR PROMEDIO DURANTE EL EJERCICIO DE LOS ACTIVOS ADQUIRIDOS HASTA EL 31/12/81.			
INICIAL	322,500.00	445,000.00	32,500.00
FINAL	675,000.00	825,000.00	60,000.00
	\$ 997,500.00	\$ 1,270,000.00	\$ 92,500.00
PROMEDIO ENTRE DOS COMPARAS DEL AÑO.	498,500.00	635,000.00	46,250.00
	18,120.00	24,210.00	5,565.00
	\$ 516,620.00	\$ 659,210.00	\$ 51,815.00
TASA DE DEPRECIACION	5%	10%	20%
DEPRECIACION DEL EJERC.	25,845.00	65,921.00	10,363.00
			\$ 107,127.00

DEPRECIACION ACUMULADA AL
 31/12/81 \$ 214,250.00
 31/12/82 551,500.00
 \$ 337,250.00

DEPRECIACION DEL
 AÑO 102,127.00

DIFERENCIA
 (AJUSTE) \$ 235,123.00

REGISTRO DEL COMPLEMENTO POR LA DEPRECIACION DEL EJERCICIO.

	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS AC- TUALIZADAS	COMPLEMENTO (AJUSTE H)	INCREMENTO A LA DEP.AC.
EDIFICIO-GASTOS DE AJUMEN.	9,624	25,843	16,219	64,157
MAQ.-GASTO DE FABRICACION	23,289	65,921	42,631	146,579
EQUIPO DE TRANSP.GASTOS DE VENTA.	<u>4,329</u>	<u>10,363</u>	<u>6,034</u>	<u>24,387</u>
	\$ 37,243	\$ 102,127	\$ 64,884	\$ 235,123 (A)

(A) EL INCREMENTO A LA DEPRECIACION ACUMULADA SE OBTIENE:

CONCEPTO	EDIFICIO	MAQUINARIA	EQUIPO TRANSP.	TOTAL
DEPRECIACION ACUMULADA ACTUALIZADA AL:				
31 DE DIC. 1981	51,500	142,500	20,250	214,250
31 DE DIC. 1982	<u>141,500</u>	<u>355,000</u>	<u>55,000</u>	<u>551,500</u>
INCREMENTO 1982	90,000	212,500	34,750	337,250
DEPRECIACION DEL EJER- CICIO ACTUALIZADA.	<u>102,127</u>	<u>102,127</u>	<u>10,363</u>	<u>102,127</u>

AJUSTE No. 4

CORRECCION POR REEXPRESION	235,123	
COSTO DE VENTAS	42,631	
GASTOS DE ADMINISTRACION	16,219	
GASTOS DE VENIA	6,034	
DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.		<u>300,007</u>
	<u>300,007</u>	<u>300,007</u>
	-----	-----

PARA REGISTRAR ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

3.5 ACTUALIZACION DE INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS.

ACTUALIZACION DE INVENTARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

Cifra histórica:	\$ 95,780.00
Cifra actualizada:	<u>117,500.00</u>
Diferencia:	\$ <u>21,720.00</u>

AJUSTE No. 5

Inventarios:	\$ 21,720.00	
Corrección por reexpresión.		\$ 21,720.00

PARA REGISTRAR LA ACTUALIZACION DEL INVENTARIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

Sin incluir costo actualizado:	\$ 337,500.00
Depreciación costo histórico:	<u>234,920.00</u>
Diferencia:	\$ <u>102,580.00</u>
Menos Ajuste No. 2	<u>7,555.00</u>
	\$ <u>95,025.00</u>

AJUSTE No. 6

Costo de ventas:	\$ 95,025.00	
Corrección por expresión:		\$ 95,025.00

PARA REGISTRAR ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS DEL EJERCICIO.

3.6 ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL CONTABLE.

3.6.1 La actualización del capital social, reserva legal, reserva de reinversión y utilidades acumuladas, así como los ajustes correspondientes, son los mismos que se desarrollaron en el método de C.N.G.P.

3.6.2 Actualización de la utilidad del Ejercicio:

	Valores promedio en 1982.
Utilidad neta histórica excluyendo costo de ventas y deprec. históricos:	\$ 301,203.00
Costo de ventas actualizado	(337,500.00)
Depreciación cargada a costos	(65,921.00)
Depreciación cargada a gastos de administración.	(25,813.00)
Depreciación cargada a gastos de venta.	<u>(18,363.00)</u>
Pérdida neta actualizada, excluyendo resultado por posición monetaria y provisión para pérdidas cambiarias.	<u>...138,424.00...</u>

3.6.3 Determinación del ajuste por la actualización de la utilidad.

Utilidad neta histórica:	\$ 29,040.00
Incremento en el valor del inventario inicial (Ajuste No. 2).	(7,555.00)
Incremento en el costo de ventas	(95,024.00)
Incremento en la depreciación.	
Costo de ventas	\$ 42,631.00
Gastos de admón.	16,219.00
Gastos de venta	<u>6,034.00</u>
Pérdida neta actualizada, excluyendo resultado por posición monetaria.	\$ 138,424.00
Actualización de la pérdida neta al 31/12/82.	
423.6/303.6 X 276,848.00	<u>(193,137.00)</u>
AJUSTE:	\$ <u>(54,713.00)</u>

ASIENTO No. 13

Corrección por reexpresión. (54,713.00)	
Actualización del capital contable	(54,713.00)

Los asientos 7,8,9,10,11 y 12 son los mismos, que por idénticos conceptos y números se presentan en el desarrollo del ejemplo por el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.

3.7 DETERMINACION DEL RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS.

	Inventarios	Propiedades planta y equipo (neto)	Ajuste a los resultados del ejercicio	TOTAL
Método de cambios en el nivel general de precios.	17,879.00	780,249.00	145,895.00	
Métodos de costos específicos.	<u>21,220.00</u>	<u>829,074.00</u>	<u>227,177.00</u>	
Resultado por tenencia de activos no monetarios acumulados al 31/12/82:	3,842.00	98,825.00	76,282.00	178,949.00
Resultado por tenencias de activo no monetario acumulado al 31/12/81:	<u>3,508.00</u>	<u>67,414.00</u>		<u>66,922.00</u>
Aplicable al año de 1982:	<u>233.00</u>	<u>36,411.00</u>	<u>76,282.00</u>	<u>112,926.00</u>
<u>ASIENTO No. 14</u>				
Corrección por reexpresión			112,926.00	
Resultado por tenencia de act. no monet. Inventarios				233.00
Resultado por tenencia de act. no monetarios propiedades, planta y equipo.				36,411.00
Resultado por tenencia de activo no monetario utilidad del ejercicio.				<u>76,282.00</u>
			<u>\$ 112,926.00.</u>	<u>112,926.00.</u>

Para registrar el resultado por tenencia de activos - no monetarios en el ejercicio. En los renglones actualizados.

NOTAS:

- 1) Ver asiento de ajuste 5.
- 2) Ver asientos de ajuste 1 y 3 menos ajustes 1 y 4
- 3) Estas cantidades son los ajustes que afectaron a la utilidad 2,4,6 y 13 en costos específicos y - que se integran:

AJUSTE:

CONCEPTO		
2 Costo ventas		7,555.00
4 Costo ventas	42,631.00	
Gastos admón.	16,219.00	
Gastos de venta	6,034.00	64,884.00
6 Costo de ventas		95,024.00
13 Ajuste utilidad Ejercicio.		<u>54,713.00</u>
	TOTAL:	\$ <u>222,176.00</u>

En el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios:

AJUSTE:

CONCEPTO		
2 Costo de ventas		7,946.00
4 Costo de ventas	35,832.00	
Gasto de venta	5,454.00	
Gasto admón.	<u>14,324.00</u>	55,609.00
6 Costo de ventas		53,240.00
13 Utilidad del -- ejercicio.		<u>33,100.00</u>
	TOTAL:	<u>135,895.00</u>

3.8 MOVIMIENTOS DE LA CUENTA TRANSITORIA CORRECCION POR REEXPRESION.

No. DE AJUSTE	CONCEPTO	IMPORTE
3	Propiedades, planta y equipo.	\$ (854,855.00)
4	Depreciación del ejercicio y Depreciación acumulada.	235,122.00
5	Inventarios	(21,770.00)
6	Costo de ventas	(95,025.00)
8	Capital social (ver 2,8,5)	232,250.00
9	Reserva legal (ver 2,8,2)	13,720.00
10	Reserva de reinversión (ver 2,8,3)	22,212.00
11	Utilidades acumuladas (ver 2,8,4)	233,198.00
12	Resultado acumulado por posición mon.	54,297.00
13	Utilidad del ejercicio.	(54,713.00)
14	Resultado por tenencia de activos no monetarios.	112,925.00
		<hr/>
		\$ 116,589.00

AJUSTE No. 15

Corrección por reexpresión	\$ 116,589.00	
Resultado monetario del ejercicio.		\$ 116,589.00
Para registrar el resultado favorable por posición monetaria.		

AJUSTE No. 16

Resultado monetario del ejercicio.	\$ 116,589.00	
Resultado monetario operacional.		9,227.00
Resultado monetario patrimonial.		107,362.00
	<hr/>	<hr/>
	\$ 116,589.00	\$ 116,589.00
	-----	-----
Para registrar la aplicación del resultado monetario favorable del ejercicio a los resultados operacionales y el patrimonial.		

3.8.1 REGISTRO DE LOS AJUSTES DE REEXPRESION EN CUENTAS DE MAYOR.

INVENTARIOS		PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.	
1)	7,555.00	2)	7,555.00		
5)	21,720.00	1)	438,190.00		113,963.00 (1)
	<u>29,275.00</u>	3)	854,855.00		<u>300,007.00</u> (4)
	7,555.00				
5)	21,720.00	5)	1,293,045.00		<u>413,970.00</u> (5)
	<u>-----</u>		<u>-----</u>		<u>-----</u>
ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE.		CORRECCION POR REEXPRESION		GASTOS DE ADMINISTRACION	
13)	54,713.00	4)	235,122.00	854,855.00 (3)	4) 16,219.00
	210,791.00 (1)	8)	238,251.00	21,720.00 (5)	5) <u>16,219.00</u>
	238,251.00 (8)	9)	13,720.00	95,074.00 (6)	
	<u>13,720.00</u> (9)				
	22,212.00 (10)	10)	22,213.00	54,713.00 (13)	
	233,198.00 (11)	11)	233,199.00		
	<u>54,297.00</u> (12)	12)	54,297.00		
54,713.00	<u>72,169.00</u>	13)	112,925.00		
	217,756.99 (5)	14)	116,885.00		
	<u>-----</u>		<u>1,026,312.00</u>	<u>1,026,312.00</u>	
RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS.		RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS, PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.		GASTOS DE VENTA	
	3,608.00 (1)		64,414.00 (1)	4)	6,034.00
	232.00 (14)		<u>36,411.00</u> (14)		
	<u>3,840.00</u>		100,825.00 (5)	5)	<u>6,034.00</u>
	<u>-----</u>		<u>-----</u>		<u>-----</u>

3.9 HOJA DE TRABAJO DE REEXPRESION AL 31 DE DICIEMBRE DE
1952.

BALANCE GENERAL	SALDOS HISTORICOS	AJUSTES POR REEJRES.	SALDOS REEXPRESADOS
<u>ACTIVO</u>			
Efectivo y caja y Bancos	2,560	--	2,560
Cuentas por cobrar	148,185	--	148,185
Inventarios	85,780	21,720	117,500
Propiedades, planta y --- equipo.	479,705	1,293,045	1,772,750
Depreciación acumulada.	(137,530)	(413,800)	(551,330)
SUMA TOTAL ACTIVO	588,700	900,794	1,489,495
<u>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE.</u>			
Pasivo corto plazo	161,400	--	161,400
Estimación de pasivo para pérdidas cambiarias.	--	628	628
Pasivo largo plazo	81,455	--	81,455
Capital social	150,000	--	150,000
Reserva legal	9,354	--	9,354
Reserva de reinversión.	16,003	--	16,003
Utilidades acumuladas	170,488	(158,864)	11,624
Resultado acumulado por posición monetaria.	--	54,967	54,967
Actualización del capital contable.	--	717,757	717,757
Resultado monetario pa- trimonial.	--	107,358	107,358
Resultado por tenencia de activos no monetarios:			
Inventarios	--	3,841	3,841
Propiedades, planta y equi.	--	98,826	98,826
Utilidad del ejercicio.	--	76,282	76,282
ESTADO DE RESULTADOS.	588,700	900,794	1,489,495
Ventas netas.	414,315	--	414,315
Costo de ventas	258,210	145,211	403,421
Gastos de venta	42,780	6,034	48,814
Gastos de administrac.	39,460	16,219	55,679
Gastos financieros	--	--	--
Intereses	8,600	--	8,600
(Prov. p/pérd. cambiarias)	--	628	628
Resultado monetario op.	--	(9,237)	(9,237)
Otros gastos	2,650	--	2,650
Provisión para ISR y EIV	33,575	--	33,575
UTILIDAD NETA:	29,040	158,864	187,904

3.10 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA REEXPRESADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

A C T I V O			P A S I V O		
<u>CIRCULANTE</u>			<u>CORTO PLAZO</u>		161,400
Efectivo en caja y Bancos	2,560		Estimación de pasivo para pérdidas camb.	628	
Cuentas por cobrar	148,185				
Inventarios	117,500		<u>LARGO PLAZO</u>	<u>81,455</u>	
SUMA ACTIVO CIRCULANTE		265,245	SUMA DE PASIVO		243,483
<u>FIJO</u>			<u>Capital contable</u>		
Propiedades, planta y eq.	1'772,750		Capital social	150,000	
Depreciación acumulada.	551,500		Reserva legal	9,354	
SUMA ACTIVO FIJO		1'221,250	Reserva de reint.	16,003	
			Utilidades acum.	11,624	
			Actualización del -- capital contable.	717,757	
			Resultado acumulado por posición mon.	54,967	
			Resultado monetario patrimonial.	107,358	
			Resultado por tenencia de act.no mon.	178,949	
			SUMA CAPITAL CONTABLE		1'246,012
SUMA TOTAL ACTIVO		1'489,495	SUMA PASIVO Y CAPITAL		1'489,495
		-----			-----

NOTA: Se deberán revelar a través de notas el valor histórico de valores actualizados, una -- breve explicación del método de reexpresión utilizado, el significado de los nuevos conceptos que se incorporan en este estado y en general las normas de presentación que han analizado según el Boletín R-10.

3.11 ESTADO DE RESULTADOS DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982.

VENTAS			414,315
COSTO DE VENTAS			<u>403,421</u>
UTILIDAD VENTA			10,894
GASTOS DE VENTA	48,814		
GASTOS DE ADMINISTRACION	<u>55,679</u>		<u>104,493</u>
			(93,599)
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO:			
INTERESES	8,600		
PROVISION PARA PERDIDAS CAMBIARIAS	628	9,228	
RESULTADO MONETARIO OPERACIONAL		(9,628)	
			<u>(93,669)</u>
OTROS GASTOS	2,650		
ISR Y PTU	<u>33,575</u>		<u>(36,225)</u>
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO			<u>129,824</u> -----

CONCLUSION DEL CASO PRACTICO

Una vez que hemos desarrollado los dos métodos podemos concluir, señalando que los resultados obtenidos en la reexpresión de estados financieros son casi iguales, salvo una pequeña variante que se debe en primer lugar a la metodología empleada, ya que por ejemplo en el renglón de activos fijos en el método de costos específicos los valúa un merito; -- mientras que en método de ajuste por cambios en el nivel general de precios se determina en base a un factor de ajuste derivado del índice nacional de precios al consumidor. Es por esto que en las cifras reexpresadas existe una diferencia que en fondo no es muy considerable.

Sin embargo, cada uno de estos métodos, así como sus ventajas y desventajas se han expuesto claramente en el capítulo cuatro.

BIBLIOGRAFIALIBROS Y TESIS

- Aplicación Práctica del Boletín B-10
Alfonso Pérez Reguera Martínez de Escobar. I.M.C.P.
- Reexpresión de Estados Financieros y el Boletín B-10.
Jaime Domínguez Utrero, Finanzas Fiscales ISEF.
- La Inflación y sus Efectos en la Información Financie
ra.-Castellanos Ramírez Julio.
- La Inflación como un Fenómeno de Descapitalización de
la Empresa.-Jiménez Reyna Carlos.
- El Proceso Contable.
Arturo Elizondo López.-ECASA.
- Contabilidad I.
Juan Carlos Torres Tovar.-DIANA.
- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

BOLETINESBOLETINES DEL I.M.C.P. DE LA COMISION DE PRINCIPIOS DE ---
CONTABILIDAD.

- B-5 Registro de Transacciones en Moneda Extranjera.
- B-7 Revelación de los Efectos de la Inflación en la
Información Financiera.
- B-10 Reconocimiento de los efectos de la Inflación -
en la Información Financiera.
- Circulares números 14 y 19.