

N=42  
2 Eje



UNIVERSIDAD NACIONAL  
AUTONOMA DE MEXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES  
CUAUTITLAN



U. N. A. M.

**“B-10: APLICACION Y PERSPECTIVA”.**

**T E S I S**

QUE PARA OBTENER EL TITULO DE  
LICENCIADO EN CONTADURIA  
P R E S E N T A N :

ESPERANZA RICARDEZ SILVIA  
FIGUEROA QUEZADA IMELDA  
SANCHEZ CABALLERO VLADIMIR  
TORRES CID DE LEON RAMON ANTONIO

ASESOR: L.C. JUAN CORTES GUTIERREZ

CUAUTITLAN IZCALLI, MEXICO

1994

**TESIS CON  
FALLA DE ORIGEN**



Universidad Nacional  
Autónoma de México



## **UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso**

### **DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL**

Todo el material contenido en esta tesis 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.



UNIVERSIDAD NACIONAL  
AVENIDA DE  
MEXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLAN U. N. A. M.  
UNIDAD DE LA ADMINISTRACION ESCOLAR FACULTAD DE ESTUDIOS  
DEPARTAMENTO DE EXAMENES PROFESIONALES SUPERIORES-CUAUTITLAN



DEPARTAMENTO DE  
EXAMENES PROFESIONALES

ASUNTO: VOTOS APROBATORIOS

DR. JAIME KELLER TORRES  
DIRECTOR DE LA FES-CUAUTITLAN  
P R E S E N T E .

AT'N: Ing. Rafael Rodríguez Caballos  
Jefe del Departamento de Exámenes  
Profesionales de la F.E.B. - C.

Con base en el art. 28 del Reglamento General de Exámenes, nos permitimos comunicar a usted que revisamos la TESIS TITULADA:

"B- 10 : Aplicación y Perspectiva "

que presenta la penante: Esperanza Ricárdez Silvia.  
con número de cuenta: 8510404-4 para obtener el TITULO de:  
Licenciada en Contaduría ; en colaboración con ;  
Pigueros Quezada Imelda, Sánchez Caballero Vladimir, Torres Cid de  
León, Ramón Antonio.  
Considerando que dicha tesis reúne los requisitos necesarios para  
ser discutida en el EXAMEN PROFESIONAL correspondiente, otorgamos  
nuestro VOTO APROBATORIO.

A T E N T A M E N T E .

"POR MI RAZA HABLARA EL ESPIRITU"

Cuautitlán Izcalli, Edo. de Méx., a 20 de Agosto de 1993

PRESIDENTE	<u>C.P. Gonzalo Márquez Cervantes</u>	
VOCAL	<u>L.C. Juan Cortés Gutiérrez</u>	
SECRETARIO	<u>L.C. Alejandro Amador Zavala.</u>	
PRIMER SUPLENTE	<u>L.C. Ma. Eulalia Colín Martínez.</u>	
SEGUNDO SUPLENTE	<u>C.P. Juan Manuel Cano Guarneros.</u>	



UNIVERSIDAD NACIONAL  
AVENIDA DE  
MEXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLAN  
UNIDAD DE LA ADMINISTRACION ESCOLAR  
DEPARTAMENTO DE EXAMENES PROFESIONALES

U. N. A. M.  
FACULTAD DE ESTUDIOS  
SUPERIORES-CUAUTITLAN



DEPARTAMENTO DE  
EXAMENES PROFESIONALES

ASUNTO: VOTOS APROBATORIOS

DR. JAIME KELLER TORRES  
DIRECTOR DE LA FES-CUAUTITLAN  
P R E S E N T E .

AT'N: Ing. Rafael Rodríguez Ceballos  
Jefe del Departamento de Exámenes  
Profesionales de la F.E.G. - C.

Con base en el art. 28 del Reglamento General de Exámenes, nos permitimos comunicar a usted que revisamos la TESIS TITULADA:

E-10; Aplicación y Perspectiva

que presenta la parante: Figueroa Quezada Imelda  
con número de cuenta: 8957604-6 para obtener el TITULO de:  
Licenciada en Contaduría

en colaboración con  
Esperanza Ricardo Silvia, Sánchez Caballero Vladimir, Torres Cid de  
León, Ramón Antonio

Considerando que dicha tesis reúne los requisitos necesarios para ser discutida en el EXAMEN PROFESIONAL correspondiente, otorgamos nuestro VOTO APROBATORIO.

A T E N T A M E N T E .

"POR MI RAZA HABLARA EL ESPIRITU"

Cuatitlán Izcalli, Edo. de Méx., a 21 de Agosto de 1993

PRESIDENTE	<u>C.F. Gonzalo Márquez Cervantes</u>	
VOCAL	<u>L.C. Juan Cortes Gutiérrez</u>	
SECRETARIO	<u>L.C. Alejandro Amador Zavala</u>	
PRIMER SUPLENTE	<u>L.C. Ma. Guadalupe Colín Martínez</u>	
SEGUNDO SUPLENTE	<u>C.F. Juan Manuel Cano Guarneros</u>	



UNIVERSIDAD NACIONAL  
AVENIDA DE  
MEXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLAN  
UNIDAD DE LA ADMINISTRACION ESCOLAR  
DEPARTAMENTO DE EXAMENES PROFESIONALES

U. N. A. M.  
FACULTAD DE ESTUDIOS  
SUPERIORES - CUAUTITLAN



DEPARTAMENTO DE  
EXAMENES PROFESIONALES

ASUNTO: VOTOS APROBATORIOS

DR. JAIKE KELLER TORRES  
DIRECTOR DE LA FEG-CUAUTITLAN  
P R E S E N T E .

AT'N: Ing. Rafael Rodríguez Ceballos  
Jefe del Departamento de Exámenes  
Profesionales de la F.E.G. - C.

Con base en el art. 28 del Reglamento General de Exámenes, nos permitimos comunicar a usted que revisamos la TESIS TITULADA:

"R-10 : Aplicación y Parapactiva "

que presenta el pasante: Sánchez Caballero Vladimir  
con número de cuenta: 8503104-5 para obtener el TITULO de:  
Licenciado en Contaduría ; en colaboración con :  
Esperanza Ricárdez Silvia, Figueroa Quezada Imelda, Torres Cid de  
León Ramón Antonio  
Considerando que dicha tesis reúne los requisitos necesarios para ser discutida en el EXAMEN PROFESIONAL correspondiente, otorgamos nuestro VOTO APROBATORIO.

A T E N T A M E N T E .

"POR MI RAZA HABLARA EL ESPIRITU"

Cuatitlán Izcalli, Edo. de Méx., a 20 de Agosto de 1993

PRESIDENTE	<u>C.P. Gonzalo Márquez Cervantes.</u>	
VOCAL	<u>L.C. Juan Cortés Gutiérrez.</u>	
SECRETARIO	<u>L.C. Alejandro Amador Zavala.</u>	
PRIMER SUPLENTE	<u>L.C. Ma. Eulalia Colín Martínez.</u>	
SEGUNDO SUPLENTE	<u>C.P. Juan Manuel Cano Guarneros.</u>	



UNIVERSIDAD NACIONAL  
AUTÓNOMA DE  
MÉXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLÁN  
UNIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN ESCOLAR  
DEPARTAMENTO DE EXÁMENES PROFESIONALES

U. N. A. M.  
FACULTAD DE ESTUDIOS  
SUPERIORES - CUAUTITLÁN



DEPARTAMENTO DE  
EXÁMENES PROFESIONALES

ASUNTO: VOTOS APROBATORIOS

DR. JAIME KELLER TORRES  
DIRECTOR DE LA FES-CUAUTITLÁN  
P R E S E N T E .

AT'N: Ing. Rafael Rodríguez Ceballos  
Jefe del Departamento de Exámenes  
Profesionales de la F.E.S. - C.

Con base en el art. 28 del Reglamento General de Exámenes, nos permitimos comunicar a usted que revisamos la TESIS TITULADA:

"B- 10 : Aplicación y Perspectiva "

que presenta el pasante Torres Cid de León Ramón Antonio con número de cuenta: 8509852-3 para obtener el TÍTULO de: Licenciado en Contaduría ; en colaboración con: Españanza Ricárdez Silvia, Figueroa Quezada Imelda, Sánchez Caballero Vladimir. Considerando que dicha tesis reúne los requisitos necesarios para ser discutida en el EXAMEN PROFESIONAL correspondiente, otorgamos nuestro VOTO APROBATORIO.

A T E N T A M E N T E .

"POR MI RAZA HABLARA EL ESPIRITU"

Cuautitlán Izcalli, Edo. de Méx., a 20 de Agosto de 1993

PRESIDENTE	<u>C.P. Gonzalo Márquez Garvantes</u>	
VOCAL	<u>L.C. Juan Cortés Gutiérrez</u>	
SECRETARIO	<u>L.C. Alejandro Amador Zavala</u>	
PRIMER SUPLENTE	<u>L.C. Ma. Eulalia Colín Martínez</u>	
SEGUNDO SUPLENTE	<u>C.P. Juan Manuel Cano Guarneros</u>	

A la Universidad Nacional Autónoma de México y en particular a la Facultad de Estudios Superiores Cuautitlán donde se forman los profesionistas del futuro, gracias por habernos brindado un lugar dentro de su máxima Casa de Estudios.

A nuestra asesor de tesis, Lic. Juan Cortés Gutiérrez, con respecto y reconocimiento a su enseñanza y consejos, ya que sin su ayuda no hubiera sido posible la culminación de este momento.

A nuestros sinodales.

C.P. Gonzalo Márquez Cervantes

L.C. Juan Cortés Gutiérrez

L.C. Alejandro Amador Zarala

L.C. Ma. Eulalia Colín Martínez

C.P. Juan Manuel Cano Guarneros

Por sus consejos durante la revisión de este trabajo.

Silvia Esperanza Ricardez .

Imelda Figueroa Duezaga

Vladimir Sánchez Caballero

Ramón Antonio Torres Cid de León

## *A mis padres*

Porque gracias a su apoyo comprensión y esfuerzo he logrado una realización más en mi vida; la cuál es la herencia más valiosa que pude recibir.

Porque el mérito es suyo, por haber sido mi inspiración y enseñarme a valer por mí misma, por sus palabras y consejos siempre de aliento, con todo mi amor...

## *Mis hermanas y amigos*

Quienes en cierto momento ahí estuvieron tendiéndome la mano, ofreciéndome su apoyo y comprensión, dándome siempre ánimos para seguir.

Y porque son cosas y detalles que nunca olvidaré...

*Gracias.*



*A ti*

*Porque siempre estuviste a mi lado, porque mucho tiempo caminamos juntas y siempre me tendiste la mano, porque le diste a mi vida una nueva forma de ser y sentir.*

*Y porque esta realización es más tuya que mía...*

*Con todo el amor, Gracias*

*A mis padres, hermanos y amigos, pero sobre todo a Dios porque gracias a la existencia que me concedió, he podido llegar hasta el día de hoy.*

*Silvia*

## *A mis padres*

Par su amor, esfuerzo y constante apoyo, ya que al verme culminar una carrera significa para ellos su realización personal y para mí la entrega de la más bella herencia.

Mil Gracias

## *A mis hermanos y amigos*

Quienes me apreciaron su apoyo y comprensión en los momentos difíciles, dándome ánimos y confianza en mi misma para continuar.

Gracias

## *A Dios*

Par dejarme culminar una parte de mi vida y darme fe para llegar hasta el día de hoy.

*A Ti*

*Porque desde que te conocí me has apoyado en mi carrera y has disfrutado mis logros como aconsejando mis tropiezos, por ese amor que nos seguirá uniendo.*

*Gracias*

*A mi escuela*

*Por brindarnos la oportunidad de prepararme y darme armas para luchar y lograr mis objetivos en la vida.*

*Imelda*

## A Mis padres Silvia y Edmundo

Como un pequeño reconocimiento a sus esfuerzos y consejos, los cuales no han sido en vano y me han impulsado a seguir siempre adelante.

## A Mis hermanos Hazael y Amílcar

Por su ejemplo y cariño que me han permitido llegar hasta este momento, y porque son parte de una familia con la que puedo contar en cualquier momento.

## A Edna Karina

Por su amistad y consejos a través de tantos años.

## A Mis amigos

Por su apoyo y entusiasmo que me brindaron para poder concluir juntos nuestra carrera.

Al Lic. Erodio Sánchez Melo (†)  
y Prof. Arturo Caballero Zerluque (†)  
Gracias por todo lo que me dieron

Vladimir

## A mis padres

Por esa fortaleza y entereza que en mí inculcaron y porque siempre me llenaron de consejos, amor y cariño para poder realizar mis metas más lejanas. Porque siempre estudiaron allí cuando yo flaqueaba, apoyándome en todo momento hacia el camino que yo tomara, por más dura y escabrosa que fuera la senda de mi andar allí estudiaron junta con Dios confiando en lo que yo afrontaba.

## A mis hermanos

Por su comprensión y apoyo desinteresado siempre me dieron en los momentos que quizá sintiéndome solo, siempre me demostraron que siempre estaban a mi lado.

## A mi abuelita:

Pilar de mi familia quien siempre estuvo conmigo ayudándome, consolándome y enseñándome que en la vida siempre hay que luchar por ser feliz.

*A Ti*

Que durante todos estos años de mi carrera estuviste apoyándome y viviendo cada momento a mi lado, haciendo crecer el amor que ahora nos une y que durante todo este tiempo fuimos consolidando.

### *A mis tíos y primos*

Gracias a todos ustedes por los muchos momentos de felicidad y tristeza que hemos pasado. Especialmente a mi Tía Carmel, Tía Arneli, Tía Hayde, Abue. Chuy, Abue. Trini, por todo el apoyo que siempre le dieron a mi familia durante estos años.

### *A mis amigos*

A todos ellos gracias, porque con ustedes pase los mejores momentos de mi vida en esta facultad la cual nos lleno de dicha.

*Ramón Antonio*

# INDICE

	Pág.
<b>INTRODUCCION</b>	<b>1</b>
<b>I. LA INFLACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	
1.1 Causas y efectos de la inflación	3
1.2 Generalidades de los Estados Financieros	16
1.3 Estados Financieros e inflación	25
<b>II. METODOS DE REEXPRESION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	
2.1 Antecedentes	39
2.2 Método de niveles generales de precios	56
2.3 Método de actualización por costos específicos	63
2.4 Rubros susceptibles de reexpresión	66
<b>III. USO DE LA INFORMACION FINANCIERA REEXPRESADA</b>	
3.1 Aspecto Financiero y Fiscal	79
<b>CASO PRACTICO</b>	<b>103</b>
<b>CONCLUSIONES</b>	<b>203</b>
<b>BIBLIOGRAFIA</b>	<b>206</b>

## INTRODUCCION

Actualmente la inflación en nuestro país ha disminuído considerablemente, debido a la aplicación de diversos mecanismos económicos, principalmente. Sin embargo esto no implica que las cifras que reflejan los Estados Financieros ya no se tengan que reexpresar según lo establece el Boletín B-10 RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA, pues las cifras actualizadas siguen siendo un importante apoyo para la toma de decisiones.

En la presente tesis se pretende dar un esbozo de los aspectos más importantes que originan la inflación, así como su impacto dentro de los Estados Financieros, pues, son estos la fuente donde la empresa se basa para hacer su planeación financiera y por lo tanto mejorar la administración de la misma.

Así mismo se enunciarán los principales métodos de actualización con que se cuenta para poder obtener una información adecuada a la realidad económica en que se desenvuelve una empresa. También se mencionan los diferentes métodos de actualización de los Estados Financieros de acuerdo a los intereses y necesidades de la Compañía.

A la vez se realizará un caso práctico aplicado a una empresa comercial.

No debemos olvidar que la reexpresión influye en varios aspectos relacionados con la empresa, por lo que se muestra además un análisis de su repercusión en los ámbitos que consideramos más importantes dentro de la información financiera como son el fiscal y financiero con el fin de que la reexpresión sea utilizada como una herramienta útil para la toma de decisiones.



**CAPITULO I**

**LA INFLACION**  
**EN**  
**LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **1.1 CAUSAS Y EFECTOS DE LA INFLACION.**

La mayoría de las economías de los países contemporáneos se ha caracterizado por el fenómeno de la inflación, esta no es siempre bien comprendida ya que resulta difícil clasificarla en un determinado modelo. Sin embargo es posible identificar las causas que la originan, por lo que a continuación mencionaremos algunas definiciones de lo que es este fenómeno:

La inflación se podría presentar como el resultado de un incremento en el circulante o en los medios de pago, sin un consecuente aumento proporcional de bienes y servicios del mercado. (1)

Es un aumento en el índice general de precios de la economía producido principalmente por un incremento en el circulante, es decir en el monto del dinero disponible en la economía de un país, sin un aumento en la producción de dicha economía como contrapartida que absorba este nuevo circulante los precios tienden a subir. (2)

Desequilibrio económico caracterizado por una subida general de los precios y provocado por una excesiva emisión de billetes

---

1 A. Franco Y R. Mariani  
2 Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas

de Banco, un déficit presupuestario o una falta de adecuación entre la oferta y la demanda. (3)

Inflación: Presencia de canales circulatorios de una masa de papel moneda sobrante en relación con las necesidades de la circulación de mercancías. Su influjo sobre toda la economía del país es desfavorable pues la inflación da origen a un crecimiento rápido incesante y sumamente desigual en los precios de las mercancías. (4)

Disminución continuada del poder adquisitivo de la moneda que se manifiesta en un alza general y acumulativa de los precios. (5)

En nuestra opinión podemos definir a la inflación como un fenómeno que se manifiesta a través de un excedente de circulante en el mercado, en un aumento general de precios, en un desequilibrio en todas las ramas productivas y en la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

En cualquier economía existen dos amplias fuentes de presión inflacionaria. Por una parte la inflación se puede registrar de un modo natural, dentro del proceso del cambio estructural. Por otra parte, la inflación puede surgir cuando grupos de la economía tratan de adquirir más ingresos o

---

3 Borisov. Zhamin, Makarova, Diccionario de Economía Política. Edit. Futura, Buenos Aires, Pág. 112

4 Pequeño Larousse, Ramón García, Pelayo Icross. Edit. Larousse, México, Pág. 394.

5 Enciclopedia Salvat.

recursos de los que la economía puede suministrar en un momento dado.

Resulta difícil clasificar a los países de acuerdo con un determinado tipo de inflación, es decir, atribuir a una causa específica la aparición de la inflación. Lo único que podemos hacer es identificar lo más cerca posible las causas originales de la inflación y distinguirla de las fuerzas que la sostienen.

Podemos señalar dos causas: internas y externas.

#### - CAUSAS INTERNAS -

##### A) EXCESO DE CIRCULANTE EN EL MERCADO.

La inflación se origina cuando la sociedad demanda más bienes y servicios de los que se producen, esto debido a que la estructura productiva no tiene la capacidad de realizarlos, lo que significa que entre los consumidores existe una tendencia de adquirir más mercancías de las que existen en el mercado. La repercusión que se obtiene de ésta situación es un aumento en los niveles de los precios, ya que existe un exceso de circulante en el mercado, mismo que no está soportado en el aparato productivo. Además este exceso de circulante se debe al desequilibrio presupuestal del gobierno, pues realiza gastos e inversiones más grandes que su capacidad de percibir ingresos, a la vez de que está imposibilitado de modificar en un alto porcentaje la carga impositiva de los contribuyentes y de

recurrir a empréstitos externos, pues solo son soluciones a corto plazo y tienden a agravarse con el tiempo.

## B) INSUFICIENTE PRODUCCION AGROPECUARIA.

La agricultura constituyó, hace algunos años, una base de financiamiento del desarrollo nacional, a la vez que ayudó al proceso de industrialización, proporcionando las materias primas necesarias para su transformación.

El crecimiento agrícola fue más rápido que el de la población, por lo que se tenía la capacidad de satisfacer el mercado nacional y exportar el excedente. Esto originó la modernización de este sector, sobre todo en cultivos de exportación y la centralización en los distritos de riego, que recibieron un fuerte apoyo gubernamental.

Desafortunadamente este fortalecimiento trajo como resultado el abandono de la agricultura de temporal, que era la que satisfacía el mercado interno por lo que se tuvo que recurrir a la importación de productos agrícolas básicos. Aunado a esto, la repartición de tierra se dio en grandes cantidades pero sin grandes recursos para trabajarla, por lo que se empezaron a abandonar, fomentando así la inflación.

### C) DESARROLLO INDUSTRIAL.

La industria empezó a desarrollarse con una política de sustitución de importaciones; era ligera y se dedicaba a productos de consumo más no de capital. Esto originó una mayor dependencia del exterior, pues el país para desarrollarse necesitaría tarde o temprano de ellos. Además esto afectó negativamente la balanza comercial, pues al exportar México materias primas se encuentra en desventaja, pues sus precios no son estables, además existen sustitutos lo que origina que se capten pocas divisas para poder adquirir más bienes de capital.

Otro aspecto importante es que varios empresarios le han dado más importancia a la elaboración de productos de lujo y de bienes de consumo duradero, puesto que dejan mayores márgenes de utilidad que los artículos básicos.

A esto se le suma la estructura monopolista de la industria que origina un control total en el mercado de ciertos productos, lo que se refleja en aumentos constantes de precios sin ningún control.

Existe otro aspecto que influye en el incremento de precios, desde el productor al consumidor final, y este es el intermediarismo. Esto influye pues aumentan el costo del producto para obtener una utilidad adicional, por lo que el

producto llega con un precio duplicado o más del que originalmente costó.

#### **D) COMPETENCIA PRECIO-SALARIO.**

Esta causa la podemos marcar como una parte del proceso inflacionario, pues se origina una vez que la inflación se ha presentado en el país. Después de que los precios han aumentado, inmediatamente se solicita un incremento en los salarios y a la vez se presenta un nuevo aumento de precios.

Sin embargo los comerciantes han abusado de esta situación, pues los precios aumentan en mayor medida que los salarios, con lo que se pierde poco a poco el poder adquisitivo de la moneda, es entonces cuando la inflación se presenta como un grave problema social.

#### **- CAUSAS EXTERNAS -**

Tenemos como causas externas:

#### **A) IMPORTACIONES.**

Se refleja desde el momento en que el país tiene que realizar importaciones forzosas, pues se trata de bienes necesarios para el desarrollo del mismo y de la economía como son alimentos y bienes de capital. Además en los artículos de importación se va acumulando la inflación en su precio, pues

se importa además la inflación del país de origen que se viene a sumar a la existente en el país.

En México también se ha abusado de la importación de artículos de lujo, que vienen a desplazar a los productos nacionales similares y que se pueden adquirir a un precio menor, pero que por presiones internas y externas se les impide competir en igualdad de condiciones.

## **B) EXPORTACIONES.**

Aquí se da en el aspecto de que varias empresas producen para el exterior y no para satisfacer el mercado interno, con lo que se da un encarecimiento en el mercado al no haber suficientes productos para el consumidor. Además las divisas que se obtienen no son reinvertidas en el país, sino que se invierten en actividades lucrativas más no productivas.

## **C) ENDEUDAMIENTO EXTERNO.**

El gobierno empezó a utilizar el endeudamiento como fuente de financiamiento, pero lo hizo en forma irracional aprovechando el exceso de capitales que aportaban los países industrializados a instituciones internacionales de crédito como lo son el Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional.

A esta situación se agregó el déficit público originado por la compra de empresas nacionales con el fin de evitar el



desempleo. Además existía la crisis originada por la caída de los precios del petróleo y la aguda fuga de capitales que han propiciado constantes devaluaciones de la moneda.

La crisis se fue agravando debido al gran pago de capital e intereses originados por el endeudamiento que propicio que la inflación adquiriera un nivel muy alto y una balanza comercial totalmente deficitaria.

Finalmente la mayor parte de los créditos adquiridos no se han invertido adecuadamente en un fortalecimiento de la producción, sino que se utilizan en actividades secundarias que originan una mayor inflación, debido a que existe mayor dinero en circulación, pero no hay aumento en la actividad productiva.

#### **- EFECTOS -**

La inflación se refleja de diferentes maneras en la economía del país, algunos de sus efectos son:

#### **A) PERDIDA DEL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA Y MALA DISTRIBUCION DE LA RIQUEZA.**

Cuando los precios aumentan más que los salarios se da la pérdida del poder adquisitivo, pues disminuye el valor real del salario, pues se adquiere la misma mercancía pero con más dinero.

. Además el proceso inflacionario beneficia a los grandes empresarios, pues son quienes se quedan con la mayor parte de la ganancia.

La inflación propicia descontento en la sociedad, ya que la mala distribución de la riqueza se refleja en que la mayoría de la población cuenta únicamente con su fuente de trabajo y un ingreso fijo que va disminuyendo con la pérdida del poder adquisitivo de la moneda, además agranda las diferencias entre los sectores sociales lo que se puede convertir, si no se corrige a tiempo, en desordenes sociales.

#### B) REALIZACION DE PROYECTOS A CORTO PLAZO.

Esto se debe a la mala administración gubernamental, pues se elaboran planes sexenales, mismo que no tienen consistencia, cada presidente enfoca de manera diferente un mismo problema. Además cuenta con insuficientes recursos para llevar a acabo proyectos a largo plazo y la mayor parte de las veces, los pocos recursos con que se cuentan se canalizan erróneamente.

#### C) INVERSIONES ERRONEAS.

El hecho de que se produzcan o importen artículos de lujo propicia un crecimiento desigual entre las diferentes ramas productivas. Además las inversiones se canalizan a la obtención de utilidades, mismas que no se reinvierten en el

país. A esto se le suma la fuga de capitales que fomenta el desempleo.

#### D) PERDIDA EN COMPETITIVIDAD.

La inflación origina que los productos nacionales no puedan competir en igualdad de condiciones con productos internacionales en mercados extranjeros, debido a su alto precio, lo que obliga al gobierno a devaluar la moneda con el fin de equilibrar los precios, aunque con repercusiones negativas a nivel interno.

#### E) CRECIMIENTO LIMITADO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA.

Al no contar con los recursos necesarios para su desarrollo, las pequeñas y medianas industrias se ven en la necesidad de quebrar o limitar su desarrollo, influyendo en el desempleo y en la insuficiencia en el mercado interno de artículos de primera necesidad.

Como se puede apreciar la inflación es un fenómeno que influye negativamente en la economía de cualquier país, no solo en México, pues hay autores que la consideran como un fenómeno estructural propio del capitalismo, sólo que se presenta de diferentes maneras en cada país, pues es imposible suponer que la inflación en nuestro país es similar a la de Estados Unidos o Francia.

En México, el gobierno ha recurrido a una mayor emisión de circulante con el fin de mantener el nivel de empleo, equilibrar los salarios, establecer subsidios, etc., a fin de abatir en cierta medida el efecto de la inflación. Además para fomentar la agricultura a establecido precios de garantía y aumentar los precios de los productos básicos. Sin embargo estas medidas no han tenido el resultado esperado pues se han planeado incorrectamente, además en cada sexenio se enfoca el problema de otra manera impidiendo la continuidad necesaria para solucionar este problema.

En los últimos años se ha establecido un pacto económico, auspiciado por el gobierno con el fin de comprometer a todos los sectores de la economía a enfrentar el problema de la inflación.

Algunas estrategias para combatir la inflación son:

#### A) PLAN NACIONAL DE DESARROLLO.

Este plan es formulado cada sexenio y el vigente actualmente apoya tres líneas fundamentales de política económica:

- I) Estabilización continua de la economía.
- II) Ampliación de los recursos disponibles para la inversión productiva.
- III) Modernización.

Pretende proteger el poder adquisitivo de los salarios, una recuperación de la actividad económica y apoyar la estabilidad interna y la negociación de la deuda externa.

## **B) PACTO PARA LA ESTABILIDAD Y CRECIMIENTO ECONOMICO.**

Este pacto formulado en 1989 busca mantener la estabilidad de precios mediante un compromiso entre los diferentes sectores económicos del país (trabajadores, gobierno y empresarios). También pretende abatir la inflación y establecer las condiciones del crecimiento productivo.

Se han logrado avances en las finanzas públicas, en el saneamiento económico de las empresas y en la creación de una estructura sólida para hacer frente a la apertura comercial.

Con las tasas de interés bajas se busca dar una solución a la negociación de la deuda, además de fomentar la inversión de las empresas del sector productivo al lograr un nivel más competitivo en el mercado.

## **C) VENTAS DE EMPRESAS PARALELAS.**

El gobierno ha empezado a desincorporar parte del aparato productivo que tenían en sus manos. Esta medida ha permitido que el gasto público disminuya a la vez que se han

obtenido ingresos adicionales que han ayudado a la reducción de la deuda interna y externa.

#### D) OTRAS MEDIDAS.

Se han establecido medidas adicionales tales como una disciplina fiscal que ha permitido por primera vez en los últimos años un superávit fiscal, existen estímulos fiscales y financieros para impulsar a la pequeña y mediana industria, se ha eliminado el proteccionismo y se fomenta la internacionalización de la economía que permita alcanzar niveles adecuados de competencia, hay revisión de las políticas que regulan la inversión extranjera en el país.

Se ha dado la simplificación administrativa que permite agilizar los trámites comerciales a la vez que reduce el aparato burocrático y como consecuencia se da una reducción del gasto público. Finalmente la renegociación de la deuda se ha llevado adecuadamente pues el endeudamiento externo ha disminuido considerablemente, al mismo tiempo que el capital e intereses que se pagan va siendo menor, con lo que la balanza comercial puede tener un repunte; además hay que esperar las repercusiones que en la economía va a tener la firma del tratado de libre comercio con Estados Unidos y Canadá, pues se deberá de tener una infraestructura industrial adecuada para poder competir con economías más desarrolladas que la nuestra.

## **1.2 GENERALIDADES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

La contabilidad proporciona a la Organización la Información Financiera esencial para el seguimiento y control de cada una de sus actividades. Como sabemos, cualquier organización, sin importar su tamaño, debe contar con información veraz y oportuna para que la administración de la misma pueda tomar decisiones sobre una base objetiva.

Esta información debe provenir de bases y sistemas de registros apropiados a las necesidades particulares de cada empresa, a la vez que se deben de estructurar con ciertas características que permitan a las personas que la lean una fácil comprensión de la misma.

Los estados financieros son los documentos que permiten concentrar y resumir las transacciones que realiza una entidad para su mayor comprensión. Algunas definiciones de estados financieros son:

a) Es el informe cuantitativo, escrito, que se elabora de manera ordenada, sistematizada y consistente, que muestra cifras relativas a la obtención y aplicación de recursos monetarios.

b) Son documentos que muestran la situación económica de una empresa y la capacidad de pago de la misma, con fecha determinada.

c) Son resúmenes esquemáticos que incluyen cifras, rubros y clasificaciones.

Podemos decir que los Estados Financieros son los documentos que nos muestran en forma ordenada y clasificada, todas las operaciones que realiza una entidad, en términos cuantitativos, con el fin de proporcionar de manera clara y oportuna la situación que guarda un negocio a fecha determinada.

Los Estados Financieros tienen por objetivo satisfacer las necesidades de información de diversos grupos de personas que están o puedan estar interesados en el negocio. Entre los diversos usuarios de los Estados Financieros tenemos:

- a) Propietarios
- b) Administración
- c) Acreedores
- d) Gobierno
- e) Empleados de la Empresa
- f) Futuros Inversionistas
- g) Público en General

No debemos olvidar que la importancia de los Estados Financieros radica en la utilidad que brindan como medio de información veraz, oportuna, fehaciente y accesible. Por otra parte cuando se toman en consideración la situación financiera



y el resultado del negocio hay tres factores que son de interés primordial.

- a) Solvencia
- b) Liquidez
- c) Capacidad Lucrativa

## CLASIFICACION

Existen varias clasificaciones de los Estados Financieros, sin embargo son muy similares entre sí, estos podemos clasificarlos de la siguiente manera:

- a) De acuerdo a su importancia.

### 1. Básicos

Los Estados Financieros Básicos o principales son los que muestran la capacidad económica de una empresa, capacidad de pago de la misma o bien el resultado de operaciones en un periodo determinado.

Los Estados Financieros Secundarios son los que analizan a un renglón determinado de un Estado Financiero Básico.

Los Estados Financieros Básicos o Secundarios pueden ser estáticos o dinámicos.

**Dentro de los básicos encontramos:**

**a.1) Estado de Situación Financiera.**

**Es el documento contable que presenta la posición financiera de un negocio a una fecha determinada. También se conoce como Balance General.**

**Este Estado se compone de tres grandes capítulos:**

- 1. Activo**
- 2. Pasivo**
- 3. Capital**

**a.2) Estado de Resultados.**

**Es el Estado que muestra detalladamente la utilidad o pérdida del ejercicio. Su importancia radica en que refleja el efecto de las operaciones realizadas por la empresa dando un resultado que modifica el Capital Contable.**

**a.3) Estado de cambios en la situación financiera en base a efectivo.**

**Anteriormente se le conocía como Estado de Origen y Aplicación de Recursos, presenta medidas de la actividad en un período determinado, resume la**

actividad de la entidad en cuanto a financiamiento e inversión, mostrando la generación de recursos provenientes de las operaciones del período y proporcione información completa sobre los cambios en la situación financiera durante el mismo, además refleja las fuentes de ingresos de efectivo y egresos del mismo. Sirve también para estimar las futuras necesidades de efectivo y sus posibles fuentes.

## **2. SECUNDARIOS**

Los estados Secundarios que existen entre otros son:

Estado de Cambios en el Capital Contable.

Estado de Costo de Producción y Ventas.

Los Estados Financieros básicos son los principales con los que cuenta la empresa y es donde se reflejan las decisiones administrativas y ayudan a evaluar el desempeño y capacidad de la Administración.

Los Estados Financieros Secundarios se derivan de los básicos y se refieren al análisis de cualquier renglón de estos.

b) Por la información que presentan.

### **1. Normales.**

Los Estados Financieros Normales son aquellos que contienen información correspondiente a un negocio que se

encuentra operando normalmente, es decir, durante un tiempo indefinido.

## 2. Especiales.

Los Estados Financieros Especiales se refieren a un negocio que se encuentra en una situación especial como puede ser por liquidación, fusión o escisión.

Ambos pueden ser estados financieros básicos o secundarios.

### c) Por la Naturaleza de las Cifras que Presentan.

#### 1. Históricos

Los Estados Financieros Históricos reflejan cifras o hechos que ya sucedieron y que sirven para la toma de decisiones.

#### 2. Proforma

Los Estados Financieros Proforma son los que muestran cual sería la situación de la empresa si se llegasen a presentar ciertos factores y situaciones estimadas al momento de elaborarlos mediante estudios previos realizados para evitar graves diferencias con las cifras reales.

Al elaborar los Estados Financieros se deben tomar en cuenta las siguientes normas:

a) **Presentación.** Son las que rigen la formulación de los Estados Financieros.

b) **Clasificación.** Se enfocan a guiar el criterio para la agrupación de cada uno de los apartados de los Estados Financieros de acuerdo a su naturaleza.

c) **Terminología.** Son las normas tendientes a lograr claridad y precisión en los términos utilizados en los Estados Financieros.

Alguna de las normas de presentación más importantes son:

- Deben mostrar el nombre, razón o denominación social de la entidad y el período o fecha que comprenden.

- Los Estados Financieros se deben presentar comparativamente con el fin de juzgar adecuadamente su situación financiera y el resultado de operación así como sus cambios en la situación financiera.

- Se debe presentar la información adicional que permita apreciar con mayor amplitud la situación real de la empresa. Esto se logra a través de las notas explicativas que contienen

entre otros, las principales políticas y procedimientos de contabilidad; hechos posteriores a la fecha de cierre que afectan en gran medida el resultado de operación.

- Se debe informar la moneda que se utiliza para la elaboración de los mismos.

Las normas para la elaboración de los estados financieros están reguladas por los principios de contabilidad generalmente aceptados, los cuales nos marcan las pautas para la presentación, clasificación y terminología.

#### **LIMITACIONES.**

La información que presentan los Estados Financieros es fundamental para la toma de decisiones, sin embargo tienen limitaciones que hay que evaluar para evitar que puedan influir en la marcha del negocio de manera importante, entre las limitaciones más importantes tenemos:

a) Son provisionales a una fecha determinada.

Son provisionales debido a que se presentan a una fecha determinada, pero existen cuentas que tienen un movimiento constante y que cambian de un día a otro su saldo.

- b) Son elaborados en base a cifras históricas.

Esta limitante se refleja a que en economías con altas tasas de inflación, la información registrada a cifras históricas esta distorsionada ocasionando una mala interpretación de la información financiera que perjudica la toma de decisiones.

- c) Resumen un gran número de operaciones.

Los estados financieros resumen todas las operaciones que realiza una empresa en un período lo que dificulta que se pueda ver con claridad cada cuenta. Por lo que se tiene que contar con una gran cantidad de información adicional.

- d) Se emplean estimaciones y criterios para presentar importes.

En la Contabilidad se tiene que usar en muchas ocasiones estimaciones y el criterio personal de las personas que forman parte de la administración o que intervienen en su elaboración, lo que puede originar una distorsión de la información de acuerdo al criterio de cada usuario.

- e) No se reflejan los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

Al devaluarse rápidamente la moneda las operaciones pierden su significado a corto plazo. Por lo que las transacciones registradas a costo histórico pierden su significado real con el tiempo.

- f) Los estados financieros están interrelacionados.

La información que presentan los diversos Estados Financieros forman un todo, por lo que su presentación debe ser en conjunto y no en forma parcial, pues de lo contrario la información estará incompleta en perjuicio de los interesados de los estados financieros.

### **1.3 ESTADOS FINANCIEROS E INFLACION**

Los Estados Financieros como se ha visto proporcionan información obtenida del registro de todas las operaciones de la empresa basados en criterios personales y principios de contabilidad, sin embargo generalmente esta información es distinta a la situación real de la entidad.

En el entorno en el que se desenvuelve la empresa es muy difícil pretender que la situación financiera coincida con la situación económica del valor de la empresa, debido a que dichos valores están sujetos a fluctuaciones derivadas de



factores políticos y sociales, mismos que no tienen influencia de principios contables.

La moneda carece de la estabilidad, pues su poder adquisitivo disminuye constantemente, por lo que las cifras obtenidas en los Estados Financieros no representan valores absolutos por lo que la información no presenta el estado real de la empresa.

Debemos diferenciar entre los términos financieros y los económicos. Los financieros "se refieren a valores expresados en unidades monetarias", es decir, precios y costos de las fechas en que se realizaron las operaciones. Lo económico se refiere a valores actualizados que están en concordancia con el poder adquisitivo de la moneda a una fecha determinada.

Por lo tanto, los estados financieros, al elaborarse en base a cifras históricas, registran pesos con un poder adquisitivo distinto entre sí, por lo que muestran la situación financiera de la empresa, más no la económica.

Además los estados financieros no consideran factores tales como una organización eficiente, suministros de mercancías cercanos, concesiones, etc., que influyen en la situación económica de la empresa y que agregan un valor real al financiero.

En una economía inflacionaria, como en nuestro país las operaciones quedan registradas al costo con que se realizaron en años anteriores aún cuando en la actualidad su valor real es superior por lo que los Estados Financieros contienen operaciones que no representan su valor actual.

La información contenida en el Balance General se ve afectada principalmente en las inversiones del activo fijo, que pueden quedar registradas a su costo de adquisición y cuyo valor se ha modificado con el tiempo.

En cuanto a los inventarios estos muestran diferencias originadas por su rotación y a la valuación que se tenga de los mismos.

Por otro lado, el capital de las empresas pierde valor con el tiempo debido a la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

La información que muestra el Estado de Resultados también se ve afectada por la actualización de los inventarios y por el de la depreciación del activo fijo.

La inflación también afecta a la empresa en otros aspectos, además del efecto que tiene en la información financiera.

En el aspecto social, la empresa se puede ver restringida a participar en actividades sociales; en el aspecto de servicio, y en la producción de bienes, obliga a reflejar en el precio de venta los incrementos en los costos de producción.

En el aspecto financiero se encuentra en graves problemas para cubrir con efectivo, el ciclo económico a corto plazo, como es el adquirir el inventario necesario, aumento de sueldos, etc.

Por otra parte los proveedores reducirán el plazo de créditos y los clientes se retrasaran en sus pagos originando una falta de efectivo que puede afectar a la empresa gravemente.

La inflación financiera en México se ha visto afectada por los altos índices de inflación desde hace más de una década. Desde entonces se han venido aplicando varias técnicas para mejorarla, y a la vez proteger a la empresa de una posible descapitalización. Algunas de estas técnicas son la revaluación del activo fijo en ciertas circunstancias, la actualización parcial de la información financiera cuando ocurran hechos que le hagan perder su significado. Para esto se tuvo que seguir un proceso evolutivo y experimental para llegar a un método que sea imparcial y preserve la objetividad de la información financiera.

Finalmente este proceso evolutivo terminó con la creación del Boletín B-10 "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera" por parte del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, en el cual se establece la actualización de varias partidas como Inventarios, Activo Fijo y el Capital Contable.

Además incluye la Paridad Técnica para establecer una reserva para fluctuaciones cambiarias, el resultado por Tenencia de Activos no monetarios y el Costo Integral de Financiamiento.

La información financiera es una herramienta útil en la Administración pues tiene características que le son indispensables para que cumpla con su objetivo, pero que se ven afectadas por la inflación por lo que se deben actualizar para que muestren lo más aproximado a la realidad, los verdaderos recursos con que cuenta la empresa con el fin de conocer las necesidades reales que se necesiten para la reposición de la capacidad de producción y/o servicios.

Así las decisiones que se tomen se harán con bases más sólidas que favorezcan el desarrollo de la empresa.

## ALTERNATIVAS DE SOLUCION ANTE LA CRISIS PACTO DE SOLIDARIDAD ECONOMICA

El propósito central del pacto de solidaridad económica fue detener la carrera desatada de precios, armonizar los intereses de los grupos a través de la concertación y hacer un esfuerzo por coordinarlos. La estrategia económica del pacto ataca a la inflación en dos frentes; primero, con una corrección adicional de las cuentas del gobierno y segundo, armonizando los aumentos de precios y salarios para abatir la inflación.

Esta estrategia se apoya en la participación concertada y claramente especificada de cada un de los sectores, a cambio de la seguridad de que los demás participantes en el pacto revisarán a la baja sus provisiones inflacionarias y actuarán en consecuencia al fijar sus precios.

El movimiento obrero moderó sus demandas de incremento salarial, los campesinos aceptaron que los precios de garantía sólo mantengan al valor real que tuvieron en 1987. Los empresarios aceptaron una política de apertura comercial que los obliga a realizar un esfuerzo de productividad y a moderar significativamente precios y utilidades. El gobierno se comprometió a restringir su gasto y continuar con la desincorporación de empresas no estratégicas o prioritarias, así como a reducir el gasto público.

El programa tuvo dos fases en el tiempo. La primera es una fase de corrección con costos inflacionarios inevitables y, la segunda, es una fase de desinflación concertada y sostenida.

En la primera fase se requirió de una corrección drástica y efectiva de las cuentas públicas, aumentando ingresos y reduciendo gastos. Esta corrección explica los recortes al gasto público aprobados por el H. Congreso de la Unión y el aumento de precios y tarifas del sector público anunciadas en diciembre de 1988. Estos precios permanecieron sin alteración, hasta el 1° de marzo de 1989 y a partir de entonces, se ajustaron gradualmente y concertadamente.

En esta primera fase, el salario se ajustó, las tasas de interés aseguraron un rendimiento atractivo al ahorrador en moneda nacional, finalmente, la disminución de los impuestos a la importación permitieron que la competencia externa regulara la evolución de los precios externos.

Concluido este período de corrección, el programa entró a una segunda etapa, en la que mes con mes, las distintas variables se ajustaron concertadamente, es decir, la era de la desintegración.

En este esquema todos los precios de la economía evolucionaron coordinadamente para evitar rezagos. El poder de compra del salario no sufrió deterioro alguno y los precios

públicos ya no se rezagaron, así no hubo presiones inflacionarias excesivas.

La coordinación entre los precios y los salarios, la apertura hacia el exterior, el manejo del tipo de cambio, la evolución de las tasas de interés y la corrección fiscal y monetaria permitieron que el índice con el que se ajustaron los salarios fuera cada vez menor. En tanto que las variables económicas se ajustaron a un índice conocido y aceptado de inflación, la incertidumbre por la evolución futura de los precios desapareciera y la inflación tendiera a disminuir rápidamente.

El P.S.E. (Pacto de Solidaridad Económica) se comenzó a instrumentar cuando el país atravesaba por una inflación de aproximadamente 15% mensual.

Las dos etapas que comprendieron: la primera etapa de las dos últimas semanas de diciembre de 1987 y los dos primeros meses de 1988, tuvo como objetivo fundamental llevar a cabo la corrección en las distorsiones de los precios relativos; y la segunda etapa de marzo a diciembre de 1988, se pretendió revertir el proceso inflacionario mediante la implementación de un mecanismo de indexación que permitiera llevar el incremento general y sostenido de los precios a un promedio mensual a finales del año, del 1 a 2% objetivo que sí fue logrado.

## PACTO DE ESTABILIDAD Y CRECIMIENTO ECONOMICO

Al 12 de diciembre de 1988 se suscribe el pacto para la Estabilidad y el Crecimiento Económico (PECE), concertación para el período de enero a julio de 1989 con la participación de los sectores obrero campesino, empresarial y el gobierno federal que inició sus funciones el 1° de diciembre de 1988.

El anuncio de realineamiento de precios, tarifas, salarios y paridad de la moneda a partir de enero de 1989 para iniciar un auténtico programa de choque de seis meses, fueron las causas que originaron el nacimiento de este nuevo pacto, el cual se creyó se sanearían las finanzas públicas con unos presupuestos de ingresos y egresos en extremo austeros, lo que se consideró altamente positivo, considerando también la renegociación de la deuda externa en el menor plazo posible, la cual con muchos elementos para fracasar y llevar al pueblo de pacto en pacto hasta que la situación sea insostenible.

El objetivo central de éste, era que el sector público comprobara que se redujo el dinero en circulación y los avances de la liquidación de empresas paraestatales, pues precisamente los siete meses del PECE fueron otorgados al gobierno para sanear sus finanzas y cumplir sus metas y objetivos.

Entre las medidas principales son, el no incrementar precios y tarifas del sector público que inciden más en el gasto



del consumidor, tales como electricidad, gasolina y gas doméstico; en lo que respecta a la política cambiaría, ésta se inicia a partir de 1° de enero de 1989 con un ajuste de peso diario y hasta el 31 de diciembre de 1989, sin abandonar el propósito de estabilizar el tipo de cambio.

Otra de las medidas, fué que el sector empresarial absorbiera el aumento salarial del 8%. El ajuste en el tipo de cambio y los aumentos de precios y tarifas, manteniendo los precios vigentes y en el caso de precios oficiales, se examinaron los casos excepcionales en que pudieran existir rezagos considerables y tomar medidas preventivas para no ocasionar con ésto un fracaso a este pacto y así desalentar al pueblo que como costumbres es el más sacrificado.

### **PACTO PARA LA ESTABILIDAD, LA COMPETITIVIDAD Y EL EMPLEO**

Después de los esfuerzos iniciales de la concertación del pacto de solidaridad y el pacto para la estabilidad y el crecimiento económico, se suscribe el nuevo pacto para la estabilidad, la competitividad y el empleo, este tendrá vigencia hasta el 31 de Diciembre de 1994, y en el que el Gobierno Federal integra un programa de política económica para 1994, el cual permita crear las siguientes condiciones:

- 1.- Crear una meta de inflación del 5%.

- 2.- El Gobierno Federal ratifica su compromiso de mantener una estricta disciplina de las finanzas públicas.
- 3.- A través del movimiento obrero, los ingresos de los trabajadores se verán incrementados, así también los trabajadores que ganen dos salarios mínimos generales no pagaran impuesto sobre la renta.
- 4.- El Gobierno Federal a partir del 1o. de Octubre de 1993, permitira la posibilidad de efectuar el pago de los impuesto federales a plazos.
- 5.- Reducción de la tasa del 35% al 34% en el impuesto sobre la renta a partir del 1o. de Enero de 1994.
- 6.- Aumento del porciento máximo autorizado de deducción en equipo para controlar la contaminación del 35% al 50%.
- 7.- Reducción de las tarifas ferroviarias en un 10%.
- 8.- Creación de una subcomisión para hacer más eficiente la industria, el comercio y otros servicios, evitando el intermediarismo con el fin de abatir los precios.
- 9.- El Gobierno Federal continuará promoviendo reformas legales y Administrativas para la actualización del marco

normativo en materia de propiedad extranjera y propiedad industrial.

- 10.- Se continuará impulsando el comercio exterior y el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa en los programas sectoriales de productividad. Así como financiar sus inversiones en modernización tecnológica.
- 11.- El Gobierno se compromete a aportar nuevos recursos y programas novedosos para promover la vivienda digna para los trabajadores.
- 12.- Apoyar a los productores del campo para lograr que los consumidores tengan acceso a los alimentos a menor precio.
- 13.- Compromiso del sector obrero, campesino y empresarial para aumentar la productividad global de la economía.

Además de los puntos antes mencionados existen algunos otros proyectos que serán puestos en marcha durante el año de 1994 como son:

- 1.- Los precios y tarifas del sector público seguirán fijándose atendiendo a criterios de competitividad y estabilidad.
- 2.- Control en los precios de las tarifas de electricidad de uso doméstico o comercial no excediendo de un 5.0%, así

como la reducción del deslizamiento del precio de la gasolina en el mismo porcentaje.

3.- Apoyo al campo a través de la Secretaría de Agricultura y Recursos Hidráulicos.

## **CAPITULO II**

# **METODOS DE REEXPRESION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **2.1 ANTECEDENTES**

El primer antecedente que tenemos es el Boletín B-2 "REVALUACION DE ACTIVO FIJO" de la serie azul emitido en 1969, sin embargo no llegó a tener una normatividad oficial pero si fué observado por una gran cantidad de empresas.

Este boletín establecía que para que la revaluación se considerara de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, debía reunir los siguientes requisitos:

- La revaluación debía ser presentada adecuadamente en los Estados Financieros; además tenían que estar respaldados por los dictámenes de técnicos independientes.

- El Balance General debía indicar por separado los valores históricos, las depreciaciones y el monto de la revaluación, así mismo debía presentarse el superávit por revaluación dentro del capital contable.

- El método de depreciación debía ser semejante entre la revaluación y el valor histórico.

- El superávit por revaluación no debía distribuirse, pero se podía capitalizar.

En la actualidad solo las Sociedades Nacionales de Crédito utilizan éste método para la actualización de sus activos fijos por disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria.

En 1973 se emitió el Boletín A-1 "ESQUEMA DE LA TEORIA BASICA DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA", el cual establece como Principio de Contabilidad el Valor Histórico Original.

De este Principio resalta el hecho de que textualmente establece que las empresas en un entorno inflacionario tienen que actualizar su información financiera, además indica como método de actualización el de Ajustes por Cambios en el Nivel General de Precios, por ser imparcial y respetar el valor histórico; sin embargo deja abierta la posibilidad otro método sin que llegue a definirlo claramente. Además este principio obliga a la actualización de la información financiera como norma de observación general, sin embargo, no se emite una normatividad específica para actualizar la información financiera en forma oportuna.

La emisión del Boletín B-5 "REGISTRO DE TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA", tuvo como antecedente en 1972 un estudio llamado "Los efectos del Cambio en la Paridad de Monedas Extranjeras". Este boletín reconoce la actualización de activos no monetarios, de acuerdo con las siguientes normas:

- Devaluación: Tratándose de pasivos identificables con activos no monetarios adquiridos en forma reciente, el ajuste a los pasivos podrá modificar el costo original de los activos siempre y cuando, tratándose de inventarios, el nuevo costo no sea superior al valor de mercado. En los demás casos, el ajuste podrá diferirse en su aplicación a resultados considerándolo como un cambio al costo de financiamiento.

- Inflación: Se recomendó actualizar los activos fijos y su depreciación de acuerdo a las normas establecidas en el Boletín B-2, con base en el Índice Nacional de Precios al Consumidor.

Estas reglas entraron en vigor a partir de los ejercicios iniciados en 1974, por lo que por primera vez hubo una corrección parcial a la información financiera obtenida en base al valor histórico.

En Agosto de 1975 se emitió una recomendación autorizada por la Comisión de Principios de Contabilidad para aplicar el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios en forma integral al Balance General y Estado de Resultados.

En base a lo anterior en Noviembre de 1976 el I.M.C.P. emite el Boletín 37 "Estados Financieros Ajustados por Cambios en el Nivel General de Precios", por parte de la Comisión de Normas y procedimientos de Auditoría; lo anterior para establecer la normatividad que para el Dictamen de



Estados Financieros se debía seguir en la revisión de empresas que ya aplicaban la actualización de su información financiera.

A partir de los ejercicios que iniciaron en 1980 se hizo obligatoria la aplicación del Boletín B-7 "REVELACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA", las características más relevantes de éste boletín son:

- La actualización se consideraba extralibros, pues no se afectaban los libros de contabilidad de la empresa.

- Debido a la problemática existente sobre el método de actualización a seguir, se optó porque cada empresa, de acuerdo a sus características individuales, escogiera que método era más apropiado a sus necesidades.

- Los conceptos que debían actualizarse son:

- 1) Inventarios y Costos de Ventas.

- 2) Activos Fijos y su Depreciación Acumulada y del Ejercicio.

- 3) Capital Contable, incluyendo:

- Reserva para mantenimiento del Capital.

- Superávit por retención de activos no monetarios.
- Ganancias o Pérdidas acumuladas por posición monetaria.

Se puede apreciar que de acuerdo a este boletín la Ganancia o Pérdida acumulada por posición monetaria se consideraba como parte del Capital Contable y no se incorporaba al Estado de Resultados, debido a que la actualización se encontraba en forma experimental.

Además las empresas debían presentar información adicional como:

**A) Para Balance General:**

- Costo actualizado del inventario, activos fijos y depreciación acumulada al cierre del ejercicio.
- La reserva para reexpresar el capital social y utilidades acumuladas en pesos de poder adquisitivo al cierre del ejercicio.
- La ganancia o pérdida por posición monetaria.

**B) Para el Estado de resultados:**

Presenta las cifras actualizadas del costo de ventas y de la depreciación del ejercicio.

En Febrero de 1981 se publicó la Circular 14 "Tratamiento contable de las Fluctuaciones Cambiarías", en el cual por primera vez se señala que debe reconocerse el Costo Integral de Financiamiento, el cual se integra por:

- Intereses.
- Fluctuaciones Cambiarias.
- Resultado por Posición Monetaria.

En Diciembre de 1982 se publicó la Circular 19 "Tratamiento Contable de las Transacciones en Moneda Extranjera", sus objetivos principales fueron:

- Definir cuál debe de ser el tipo de cambio aplicable en la cuantificación de eventos y transacciones en moneda extranjera.

- Tratamiento contable de las fluctuaciones cambiarias.
- Aspectos que deben revelarse en la información financiera.

Esta circular proporcionaba las reglas de cuantificación y aplicación contable de las operaciones en moneda extranjera, pero no afrontaba el problema de la información financiera.

**En 1983 se emite el Boletín B-10 "RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA", cuyas principales características son:**

- **Reconoce la actualización en forma oficial, es decir, los ajustes que resulten de la actualización se deben registrar en los libros de la empresa.**

- **Conserva el criterio de que cada empresa pueda seleccionar el método de actualización que más le convenga.**

- **Establece una nueva terminología referente a los gastos y productos financieros, agrupándolos en una nueva cuenta denominada "COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO", la cuál agrupa los intereses pagados, cobrados, fluctuaciones, etc., y el Resultado por Posición Monetaria, el cual se expresa como subcuenta del C.I.F..**

**Las partidas sujetas a actualización son:**

- **Inventarios y Costo de Ventas.**
- **Activos fijos y su depreciación acumulada y del ejercicio.**
- **Capital contable.**
- **Resultado por tenencia de activos no monetarios.**
- **El C.I.F..**

En 1985 se emitió el Primer Documento de Adecuaciones del Boletín B-10, del cual los puntos más importantes son:

- Las partidas que deben actualizarse en los Estados Financieros son: En el Balance General todas las partidas no monetarias permitiendo a la empresa utilizar el método de costos específicos para la actualización del inventario y activos fijos si así lo desea.

- En el Estado de Resultados los costos o gastos asociados con los activos no monetarios y en su caso los ingresos asociados con pasivos no monetarios.

El efecto monetario que se lleve a resultados debe cuantificarse en unidades monetarias promedio. Las inversiones en subsidiarias no consolidadas y asociadas previstas en el Boletín B-8 debe presentarse valuados por el método de participación determinado con base en los Estados Financieros actualizados de las subsidiarias y/o asociadas con la misma metodología que los de la entidad tenedora, independientemente del método de actualización que se aplique.

En Octubre de 1987 fue aprobado un Segundo Documento de Adecuaciones al Boletín B-10 el cual entró en vigor en Enero de 1988, el cual modifica la presentación del Resultado por Posición Monetaria cuando era favorable, aceptando sin limitantes su registro en la cuenta del C.I.F..

Para fines de comparabilidad, este segundo documento, establece que los Estados Financieros deben revelarse a una misma unidad monetaria equivalente a pesos de poder de compra del último ejercicio que se está informando en las cuentas de:

- Ventas Netas.
- Utilidad o Pérdida Neta.

Los siguientes rubros se deben de expresar a pesos de cierre:

- Activos Totales.
- Capital Contable.

La reexpresión de éstas cifras es únicamente para fines de presentación y no implica modificación alguna de los registros contables.

En el mes de Junio de 1989 fue publicado el Tercer Documento de Adecuaciones al Boletín B-10 y entró en vigor a partir de Enero de 1990, sobresaliendo los siguientes aspectos:

- Todos los Estados Financieros deben actualizarse, por consiguiente comprende el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en la Situación Financiera y el Estado de Cambios en el Capital Contable.

- Los conceptos del Capital contable, se deben presentar en valores actualizados sin desglosar lo referente a su valor histórico y a su actualización, y a través de notas presentar el desglose mencionado.

- Para efectos de comparabilidad de dos o más ejercicios, todos deberán quedar reexpresados en pesos de poder adquisitivo del cierre del último ejercicio. Además uniforma la presentación de todos los Estados Financieros, pues todos deberán presentarse valuados en la misma unidad de medida del Balance General, es decir, deben quedar expresados en pesos de poder de compra del cierre de ejercicio.

- Cada uno de los rubros que integran el Estado de Resultados tendrán que quedar actualizados mensualmente a unidades monetarias con el mismo poder adquisitivo.

A partir de Enero de 1992 entró en vigor el Cuarto Documento de Adecuaciones al Boletín B-10, el cuál en esencia deroga la aplicación para valuar las posiciones monetarias cortas en divisas extranjeras aplicando la Paridad Técnica o de Equilibrio, que consistía en una herramienta para medir el precio relativo entre dos monedas, que puede variar, dependiendo de la ponderación de bienes y servicios de monedas o la selección del año base utilizado. Esta Paridad Técnica se determinaba dividiendo el I.N.P.C de México entre el de Estados Unidos, multiplicando el resultado obtenido por el tipo de cambio de 1977 como año base.

Toda esta evolución de la normatividad de la actualización de la información financiera se le ha denominado "La Técnica Mexicana", y se refiere exclusivamente al Boletín B-10 y a sus cuatro Documentos de Adecuaciones.

## **ANTECEDENTES INTERNACIONALES DE LOS METODOS DE ACTUALIZACION CONTENIDAS EN EL BOLETIN B-10**

El Método de Índices se originó en 1974 en la Junta de Normas de Contabilidad Financiera en Estados Unidos y en el Instituto de Contadores Públicos de Australia; en ambos países este método consistía en la elaboración de un doble juego de los Estados Financieros, uno elaborado en base al costo histórico y el otro convirtiendo las cantidades a un poder adquisitivo general, utilizando para ello los índices generales de precios.

En 1975 el Instituto Canadiense de Contadores Públicos Titulados expidió una proposición para adoptar los Estados Financieros con base en el poder adquisitivo general.

En Estados Unidos la Comisión de Valores y Bolsa exigió a las empresas publicar, en notas al calce de los Estados Financieros convencionales, los costos de reposición de inventarios, costo de ventas y otros rubros importantes.

En septiembre de 1975 la Comisión Sandilands en el Reino Unido, recomendó al parlamento un sistema de



contabilidad a costos de reposición, llegando a sugerir inclusive, que se revisaran las normas del impuesto sobre la renta. En Holanda, la compañía N.V. Philli's dió a conocer que había adoptado el método de costos de reposición para la determinación de sus estados financieros en 1974.

En Bransil, Argentina y Chile debido a la inflación desorbitada que han sufrido, desde 1960 se tomarón las primeras medidas para ajustar los Estados Financieros, las cuales emanaron de las leyes tributarias.

En Argentina en 1971, se generalizó la obligación de revaluar todos los activos en forma anual, y en 1972 se adoptó el sistema de ajustes por medio de índices generales de precios.

En Brasil se requería que casi todos los giros de empresas revaluaran anualmente sus activos fijos y depreciaciones, utilizando para ello los índices publicados por el Gobierno. Así mismo se permitió crear una reserva para la pérdida del poder adquisitivo del capital de trabajo, siendo sus incrementos deducibles de impuestos.

En Chile la ley del impuesto sobre la renta estableció, a partir de 1975, la obligación de ajustar los Estados Financieros para lo cual:

- Los inventarios se ajustan a costos de reposición

- Los activos circulantes, fijos y diferidos se revalúan mediante índices de precios al consumidos.
- Los Activos y pasivos en monedas extranjeras se ajustan de acuerdo a las cotizaciones oficiales.

## UBICACION DEL BOLETIN B-10 DENTRO DEL CONTEXTO DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN MEXICO

Comisión de Principios de Contabilidad

Boletines

Serie A: PRINCIPIOS CONTABLES BASICOS.

- 1.- Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad Financiera.
- 2.- Entidad.
- 3.- Realización y Período Contable.
- 5.- Revelación Suficiente.
- 6.- Importancia Relativa.
- 7.- Consistencia.
- 11.- Definición de los conceptos integrantes de los Estados Financieros.

**Serie B: PRINCIPIOS RELATIVOS A ESTADOS FINANCIEROS EN GENERAL**

- 1.- Objetivos de los Estados Financieros.
- 8.- Estados Financieros Consolidados y combinados y evaluación de inversiones permanentes en acciones.
- 9.- Información Financiera a fechas intermedias
- 10.- RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA.
- 12.- Estado de Cambios en la Situación Financiera.

**Serie C: PRINCIPIOS APLICABLES A PARTIDAS O CONCEPTOS ESPECIFICOS**

- 1.- Efectivo e inversiones temporales.
- 3.- Cuentas por Cobrar.
- 4.- Inventarios.
- 5.- Pagos Anticipados.
- 6.- Inmuebles, maquinaria y equipo.
- 8.- Intangibles.
- 9.- Pasivo
- 11.- Capital Contable.
- 12.- Contingencias y compromisos.
- 13.- Partes relacionadas.

**Serie D: PROBLEMAS ESPECIALES DE DETERMINACION DE RESULTADOS**

- 3.- Obligaciones laborales.
- 4.- Tratamiento contable del I.S.R. y la P.T.U.
- 5.- Arrendamientos.

**CIRCULARES**

**17, 22, 29, 30, 32, 33, 35 Y 36**

**PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD EN ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA**

<b>Organismo</b>	<b>Boletín Serie</b>	<b>Equivalencia en México</b>
<b>Financial Accountin Standar Board</b>	<b>FASB</b>	<b>BOLETINES</b>
<b>Accounting Principles Board</b>	<b>APB</b>	<b>CIRCULARES</b>

**RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION EN OTROS PAISES**

**Australia:**

**Boletín del Comité de Normas de Contabilidad de Australia (AASC)**

- **Activos no monetarios indispensables para la marcha del negocio se valúan a su costo de reposición. En caso de que no se considere el negocio en marcha se valúan a su valor neto de realización.**
- **Activos no monetarios no indispensables para la marcha del negocio se valúan al valor neto de realización.**
- **Pasivos, activos diferidos y pagos anticipados al valor histórico.**
- **El resultado del ejercicio se calcula restando a los ingresos los costos de venta actualizados por costos específicos.**

#### **Inglaterra:**

**Las empresas que cotizan en bolsa es obligatorio incluir información actualizada por costos de reposición como sigue:**

- **Presentando información histórica como básica e información actualizada como complementaria.**
- **Información actualizada como básica e histórica como complementaria.**
- **Presentando solo información actualizada.**

**Holanda:**

Se actualiza mediante costos de reposición, pero su aplicación no es obligatoria.

**Brasil:**

La actualización se hace mediante aplicaciones específicas:

- **Activo Fijo:** Se actualiza por medio de índices incluyendo su depreciación.
  
- **Capital de Trabajo:** Se crea una reserva para cubrir las pérdidas por el cambio en el nivel general de precios.

**Argentina:**

Las empresas que cotizan en bolsa (excepto bancos y compañías de seguros) actualizan sus Estados Financieros de acuerdo al índice general de precios.

Los bancos y compañías de seguros presentan Estados Financieros actualizados como información complementaria.

## Estados Unidos de Norteamérica:

Las empresas que cotizan en bolsa presentan información actualizada por costos específicos de:

- Inventarios.
- Costo de Ventas.
- Activos Productivos (Fijos)
- Depreciación.

En Estados Unidos existe el boletín FAS-89 "Financial Reporting and Change in prices." el cual no es de uso obligatorio: y recomienda la actualización a través de los métodos de cambios en el nivel general de precios o el de costos específicos. Dicha actualización se debe mostrar como información complementaria.

## 2.2 METODO DE NIVELES GENERALES DE PRECIOS

Este método convierte unidades monetarias (pesos) que reflejan un distinto poder de compra, en una nueva unidad de medición común dada precisamente por su poder de compra, es decir, cambiar la unidad de medida actual del peso por un peso en función a su poder de compra en el momento en que se esté llevando a cabo la operación.

Mediante este método de ajuste la información se muestra en pesos del mismo valor y no en una mezcla de

unidades monetarias de diversos años con diferente poder adquisitivo.

La expresión en unidades monetarias de valor homogéneo no es una separación de la base contable del costo histórico ya que el cambio de la unidad de medición no cambia los atributos de la unidad de medida.

### **OBJETIVO**

Este método pretende actualizar la inversión de los dueños de la empresa así como las utilidades y demás incrementos en el capital, sus costos y sus gastos, con base en un número de unidades que expresen un poder adquisitivo equivalente al que representaban en su época de adquisición o incurrimiento.

Conocer el comportamiento de los precios a través de un índice permite entre otras cosas, determinar el inicio y el desarrollo de un proceso inflacionario, algunas instituciones que emiten diferentes índices inflacionarios son las siguientes:

<b>INSTITUCION</b>	<b>INDICE QUE ELABORAN</b>
<b>Banco de México</b>	Índice de precios al consumidor Índice de precios al mayoreo en la ciudad de México. Índice implícito del producto interno Bruto.



<b>Cámara Nacional de Comercio de la Ciudad de México.</b>	<b>Índice de precios al menudeo en la ciudad de México.</b>
	<b>Índice de precios al mayoreo en la ciudad de México.</b>
<b>Comisión de Salarios Mínimos</b>	<b>Índice del poder adquisitivo real de los salarios mínimos en las principales zonas del país.</b>

De estos índices el Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C. ha determinado la utilización del índice de precios al consumidor el cuál es publicado mensualmente por el Banco de México para poder actualizar la información financiera.

Para determinar los valores equivalentes de un bien por la inflación se requieren los siguientes elementos:

**V.E. = VALOR EQUIVALENTE**

**V.H. = VALOR HISTÓRICO**

**I.F. = Índice de precios al Consumidor a la fecha de comparación.**

**I.H. = Índice de precios al Consumidor de la fecha de adquisición o aportación del bien.**

**Fórmula:**

$$\mathbf{V.E. = V.H. \times I.F. / I.H.}$$

### **2.2.1 Clasificación de la partidas monetarias y no monetarias.**

Para actualizar el distinto poder de compra que forman los Estados Financieros debemos distinguir las partidas monetarias y no monetarias.

Las partidas monetarias se pueden definir como aquellas obligaciones de las empresas que representan valores monetarios y por lo mismo su valor en pesos no se modifica independientemente de los cambios que puedan existir en los niveles generales de precios.

Estos recursos financieros se clasifican en:

#### **ACTIVOS MONETARIOS**

Inversiones  
Inversiones Temporales  
en Valores.  
Cuentas y Documentos  
por cobrar a Corto y  
Largo Plazo

#### **PASIVOS MONETARIOS**

Cuentas por Pagar a Corto y  
Largo Plazo.  
Pasivos Acumulados  
Dividendos por Pagar

Las partidas no monetarias son aquellas inversiones u obligaciones que están representando bienes y por lo mismo su valor monetario se modifica cuando existen cambios en los índices de inflación.

Estas partidas no monetarias son las siguientes:

Inventarios

Pagos Anticipados como primas de seguros, rentas, intereses, impuestos, publicidad.

Inversiones Permanentes en acciones.

Inmuebles, maquinaria y equipo con sus respectivas depreciaciones.

Intangibles y su amortización acumulada

Provisiones para garantías otorgadas.

Capital Social y Utilidades o Pérdidas Acumuladas.

### ***2.2:2 Posición Monetaria y Resultado por Posición Monetaria.***

Se llama posición monetaria al resultado de restar a los activos monetarios los pasivos monetario.

$$PM = AM - PM$$

Se consideran tres tipos principales.

a) Posición Monetaria Larga o Activa, en la cuál los activos monetarios son superiores a los pasivos monetarios. La empresa absorbe el efecto de la inflación y por lo tanto seguramente tendrá un resultado desfavorable por posición monetaria.

b) Posición Monetaria Corta o Pasiva, en la cuál los activos monetarios son inferiores a los pasivos monetarios. La empresa es beneficiada, ya que el efecto de la inflación lo absorbe los proveedores o acreedores que le otorgaron créditos.

c) Posición Monetaria Nivelada, en la cuál el monto de los activos monetarios es semejante o parecido al de los pasivos monetarios. Aquí el efecto de la inflación es mínimo y no se produce un resultado significativo por posición monetaria.

### ***2.2.3 Costo Integral de Financiamiento***

El Costo Integral de financiamiento esta integrado por:

**Intereses.**

**Fluctuaciones Cambiárias.**

**Resultado por posición monetaria.**

Su objeto es reconocer que la carga financiera de la empresa incluye los conceptos anteriores, y estos repercuten sobre el monto a pagar por el uso de las dudas, es decir el costo por financiamiento.

#### **2.2.4 Características del método de ajustes por cambio en el nivel general de precios**

Las principales características de este método son:

A) Su aplicación es rápida y sencilla; esto facilita la actualización de la información financiera cada mes.

B) Su aplicación no representa costos relevantes, sobre todo si se cuenta con una microcomputadora o de un procedimiento elaborado previamente.

C) Considera como referencia las unidades monetarias contenidas en la documentación respectiva, tales como facturas, recibos, etc., por lo que no intervienen apreciaciones personales, conservando congruencia con el principio de Valor Histórico.

D) Al aplicar este método no se obtiene un significado real de las cifras de la información financiera, sobre todo en los inventarios o en los activos fijos, pues el cálculo del cual se obtiene el I.N.P.C. utiliza los precios de los artículos de primera necesidad o de la canasta básica.

E) La información financiera cumple con las características de utilidad y confiabilidad al reflejar los efectos de la inflación.

## **2.3 METODO DE ACTUALIZACION POR COSTOS ESPECIFICOS**

**2.3.1** El método se basa principalmente en la actualización por costos específicos, este método consiste en actualizar la información financiera a través de valores de reposición y posteriormente complementarse con la actualización de las diferencias que puedan existir entre las cifras actualizadas a través del índice general de precios y los valores de reposición que muestran los avalúos. Los valores de reposición solamente se aplican a inventarios y a los activos fijos representados por los inmuebles, maquinaria y equipo, etc, los demás rubros no monetarios deben de actualizarse aplicando el índice general de precios.

Las diferencias entre los valores históricos o de reposición principalmente se deben a:

- a) La Inflación.
- b) La Oferta y la Demanda
- c) La plusvalía de los bienes

### ***2.3.2 Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios***

El resultado por tenencia de activos no monetarios se obtiene únicamente cuando se utiliza el método de costos específicos.

El RETANM es el aumento o disminución entre el valor actualizado de los activos no monetarios comparados con los valores equivalentes que deben tener por inflación.

Son cuatro los rubros que generalmente presentan diferencias entre las dos actualizaciones:

Inventarios

Activos Fijos

Depreciación del Activo Acumulado

Depreciación del período

Las diferencias obtenidas en la comparación de los dos métodos integra el resultado por tenencia de activos no monetarios.

Si la diferencia es superior a la obtenida al aplicar el índice nacional de precios al consumidor habrá una ganancia por retención de activos no monetarios. En caso contrario se produce una pérdida.

El RETANM del ejercicio sin importar su naturaleza se presentará en el capital contable.

## **CARACTERISTICAS DEL METODO DE COSTOS ESPECIFICOS**

A) Por su complejidad, es necesario contratar los servicios de un perito independiente para que determine el costo a la fecha de cierre de la información financiera por cada unidad que integra las partidas no monetarias.

B) El contratar un perito valuador implica un costo considerable por concepto de honorarios, dependiendo del rubro al que corresponda el avalúo.

C) Se utiliza un criterio subjetivo, pues queda a criterio y experiencia del valuador el resultado del avalúo, pues si dos peritos hicieran el mismo avalúo sobre un activo fijo se encontraría que existen diferencias entre ambos; en consecuencia éste método no respeta el principio del Valor Histórico Original.

D) La información financiera es más confiable en rubros como son inventarios y activos fijos al utilizar este método, pues se cuenta con elementos que le permiten ser más adecuados a la realidad existente.

E) Previene la descapitalización de la empresa al comparar los ingresos del período con costos actuales.



## RUBROS SUSCEPTIBLES DE REEXPRESION

Las partidas que representan bienes, inversiones y obligaciones modifican su valor monetario cuando existen cambios en los niveles de precios por inflación, deben ajustarse de acuerdo con la cantidad de dinero equivalente al poder general de compra actual.

El boletín B-10 establece los rubros que se deben actualizar:

- Inventarios y costo de venta
  
- Inmuebles, maquinaria y equipo, su depreciación acumulada y la del período
  
- Capital Contable

### METODO DE AJUSTE AL COSTO HISTORICO POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS

#### A) Actualización de Inventarios y Costo de Ventas

##### - INVENTARIOS

Deberá determinarse el monto de actualización que será la diferencia entre el costo histórico y el valor actualizado. Por cambios en el nivel general de precios, al costo histórico de los

inventarios se expresa en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance, mediante el uso de un factor derivado del Índice Nacional de Precios al Consumidor.

Como primer paso se determinará el factor de rotación el cual, es obtenido al dividir el importe del costo de ventas entre el importe de los inventarios.

$$\text{Rotación} = \text{Costo de Ventas} / \text{Inventarios}$$

Con este factor de rotación se determina el índice promedio utilizado para la actualización

Factor de Rotación = Número de meses que representa el Inventario.

Índice Promedio = Suma de los índices del número de meses que represente el Inventario.

f

Con este índice se obtiene el factor de actualización de inventarios.

Factor de Actualización = Índice de cierre / Índice promedio

Los inventarios actualizados son los que se obtienen, de multiplicar el valor histórico por el factor de actualización.

Inventarios Actualizados - Inventarios Históricos = Actualización de Inventarios

Para poder registrar los movimientos resultantes de la actualización de los distintos rubros, es necesario tener cuentas de aplicación contables adicionales a las existentes, además de una especial denominada "Cuenta Transitoria" o "Corrección por Reexpresión" que es una cuenta resumen de los movimientos obtenidos por actualización.

#### - COSTO DE VENTAS

El objetivo es relacionar el precio de ventas obtenido por el artículo con el costo que le corresponde o tuvo que haberle correspondido en el momento de la venta.

Cuando el costo de ventas se actualiza por el método de cambios en el nivel general de precios, este se expresa en pesos de poder adquisitivo al que se realiza la venta utilizando para esto un factor derivado del índice nacional de precios al consumidor aplicándolo a los inventarios iniciales y finales del mes.

Para que exista congruencia deberá utilizarse el mismo procedimiento para la actualización de inventarios y el costo de ventas.

Debe actualizarse el inventario inicial, inventario final y las compras del período.

La actualización de Inventarios y Costo de Ventas deberá formar parte de la información contenida en los Estados Financieros.

B) Actualización de Inmuebles, Plantas y Equipo, así como su Depreciación.

El monto de la actualización del activo fijo es la diferencia entre el valor actualizado neto y su valor en libros (Inversión - Depreciación Acumulada) al cierre del ejercicio.

La actualización por el método de Índices de precios, expresa el costo histórico del activo y su depreciación de poder adquisitivo general a la fecha del cierre del ejercicio.

La depreciación del ejercicio deberá estar basada tanto en el valor actualizado como en su vida probable. Para que exista una adecuada comparación el sistema de depreciación para valores actualizados y valores históricos debe ser congruente.

### ACTUALIZACION DEL ACTIVO.

Valor Histórico X Factor de Actualización

Factor de Actualización = Índice fecha de cierre / Índice fecha de inversión

**Actualización de la Depreciación Acumulada.**

**Depreciación Acumulada Histórica X Factor de Actualización.**

**Actualización de la Depreciación del ejercicio.**

**Inversión Bruta Actualizada X Tasa de Depreciación del mes**

**Actualización Depreciación mensual = Acumulada X Factor de  
del Mes Actualización**

**Factor de Act. = Índice de cierre / Índice del mes al que  
corresponde el movimiento.**

## **METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECÍFICOS**

**Actualización de Inventarios. Mediante este método se pretende conocer el costo en que se incurre en la fecha del balance para adquirir o producir un artículo igual al que forma el inventario.**

**El valor a costo de reposición se puede determinar de varios formas:**

**a) Conociendo el valor del inventario, aplicando el método de Primeras Entradas - Primeras Salidas (P.E.P.S)**

b) Valuación del inventario al precio de la última compra efectuada en el ejercicio, aplicando el método de Últimas Entradas Primeras Salidas (U.E.P.S).

c) Valuar el inventario al costo estándar cuando este sea representativo.

d) Utilizar índices específicos, publicados por instrucciones reconocidas, o índices elaborados por la misma empresa, basados en estudios técnicos.

e) Utilizar costo de reposición, cuando estos sean diferentes al precio de la última compra realizada en el ejercicio.

La actualización del Inventario se obtiene de multiplicar las unidades en existencia al final del período por su valor de reposición, este resultado será el inventario actualizado y por diferencia contra el inventario histórico se obtiene la actualización.

Inventario = Unidades Finales X Precio Unitario  
Actualizado de Inventario      Última compra

Actualización = Inventario - Inventario  
Actualizado Histórico

Sin importar cual sea el método de actualización debe considerarse que el importe de los inventarios no debe ser superior a su valor de realización.

Una vez determinado el valor del inventario actualizado por este método, debe compararse con el valor del inventario actualizado por índices, para obtener el RETANM.

### ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS.

A través de la actualización del costo de ventas se pretende realizar el precio de venta del o los artículos con el costo que le corresponde en el momento de realizarse. El valor de reposición se determina mediante las siguientes formas:

- a) Estimación de su valor actualizado aplicando un índice específico.
- b) Aplicando el método de Primeras Entradas - Primeras Salidas (P.E.P.S.)
- c) Valuando el costo de ventas a costo estándar siempre y cuando dichos costos sean representativos de los vigentes en la fecha de la venta.
- d) Determinar el valor de reposición de cada artículo en el momento de su venta.

Deben actualizarse los inventarios iniciales, inventarios finales y compras efectuadas.

Además el costo de ventas debe quedar expresado en pesos de poder adquisitivo de la fecha del Balance General, sin importar el método utilizado para su actualización.

Cuando se aplica P.E.P.S., los inventarios quedan actualizados, pero el costo de ventas no.

Al utilizar U.E.P.S., el costo de ventas se queda actualizado, no así el inventario.

Al igual que con el inventario, también con el costo de ventas se determina el RETANM.

La Actualización de los Activos Fijos a través del método de costos específicos se puede determinar por:

- Avalúos del perfto independiente.
- Utilizando un índice específico emitido por una Institución reconocida.

Para la determinación del valor de reposición por avalúos, es necesario un estudio técnico que debe proporcionar datos lícitos como son:



a) valor de reposición nuevo. Estimación del costo en que se incurre para adquirir un activo nuevo, incluyendo todos los costos necesarios (fletes, derechos, instalaciones, etc.) para tenerlo en uso manteniendo su capacidad operativa equivalente.

b) valor neto de reposición. Es la diferencia entre el valor de reposición nuevo y la pérdida del valor ocasionado principalmente por el uso y obsolescencia.

c) vida útil remanente. Estimación del tiempo en que el activo puede servir a la empresa.

d) valor de desecho. Valor final del activo cuando termine su vida útil.

#### **ACTUALIZACION DE ACTIVO FIJO**

**Monto a Actualizar = Valor Neto - Valor Histórico**  
**Actualizado en Libros**

**Valor Neto Actualizado.** Es el valor asignado por el valuador a los activos (Inventarios - Depreciación).

**Valor Histórico en Libros.** Es la cifra histórica registrada en libros (Inversión - depreciación).

### **Depreciación Acumulada:**

Existe un cálculo simplificado y práctico que consiste en la comparación de los avalúos por depreciación acumulada a la fecha con los saldos reexpresados de las mismas, según el balance al año anterior, la diferencia es la actualización de la depreciación acumulada.

### **Depreciación Acumulada:**

La actualización de la depreciación del ejercicio tiene como objetivo tomar una base para la depreciación del mismo, el valor actualizado de los bienes a la fecha que mejor permita enfrentar ingresos contra gastos.

Un cálculo simplificado es; partir de los saldos de las cuentas complementarias de reexpresión del ejercicio anterior más el incremento del ejercicio actual. Este resultado se divide entre dos y se multiplica por la tasa de depreciación correspondiente.

## **ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE**

La necesidad de actualizar el Capital Contable, surge del concepto "Mantenimiento del Capital Financiero", el cuál es, la cantidad necesaria para conservar el poder adquisitivo del patrimonio de los accionistas, equivalente al que tenía en la fecha en que se realizaron las aportaciones.

**El Capital Contable esta formado por los siguientes rubros:**

- Capital Social
- Reserva Legal
- Utilidad de Retenidas
- Utilidad del Ejercicio

**La actualización del Capital Contable debe realizarse mediante la aplicación de los factores obtenidos de los Indices Nacionales de Precios al Consumidor.**

**La metodología para la actualización es la siguiente:**

- a) Integración de los movimientos del capital contable desde la aportación inicial, hasta la fecha de actualización.
- b) Los movimientos de cada período se multiplican por los factores de ajuste correspondientes.
- c) La suma de los movimientos expresados en unidades monetarias de poder adquisitivo a la fecha de la actualización, produce el monto de actualización.
- d) Los factores de ajuste se obtienen dividiendo el Índice Nacional de Precios al Consumidor (I.N.P.C.) a la fecha de actualización entre el I.N.P.C. de la fecha de origen.

e) En actualizaciones posteriores, se puede partir de la actualización anterior, para lo cual la fecha de origen será la de esta última actualización.

Quando en el ejercicio se hubieran decretado dividendos (disminución de utilidades anteriores), a la cifra histórica que se disminuya se le aplicará el factor de ajuste mensual sobre índice de cierre, a la fecha en que se produzca dicho importe se restará del total actualizado.

La utilidad del ejercicio queda actualizada al reexpresar todas las partidas del Estado de Resultados a índice de cierre de fin de ejercicio, es decir la actualización será la diferencia entre la utilidad del Estado de Resultados Histórico y el reexpresado.

**CAPITULO III**

**USO DE**  
**LA INFORMACION FINANCIERA**  
**REEXPRESADA**

### **3.1 ASPECTO FINANCIERO Y FISCAL**

Actualmente el futuro del B-10 es incierto debido a:

a) Baja en los Indices de Inflación.

Según los planes gubernamentales la inflación prevista en 1993 deberá ser de un 7% anual, con lo que se cuestiona la aplicación de B-10.

Cuando apareció este boletín (1983) las tasas de inflación llegaban hasta un 100% anual, con lo cual las cifras que mostraban los estados Financieros en esa etapa de la economía nacional, no eran representativas de la situación real. Al generalizar y agravarse la inflación fue necesario que se establecieran principios de contabilidad que fueran capaces de medir e incorporar sus efectos e incluirlos en los Estados Financieros.

El B-10 vino a revolucionar la información financiera a incorporar los efectos inflacionarios en los Estados Financieros y así cumplir con los objetivos de la contabilidad.

Sin embargo, se cuestiona si con índices de inflación bajos, el B-10 sigue siendo la solución para incorporar los efectos de la misma en la información financiera pues se tiene que evaluar que impacto tiene una tasa de inflación de

aproximadamente un dígito en la situación financiera de la entidad.

b) Complejidad en la aplicación de métodos de actualización.

Desde la aparición del B-7 se indicó como método de actualización, el uso de índices emitidos por el Banco de México.

De esto surgió el primer problema de aplicación pues este índice no es representativo para empresas comerciales e industriales, ya que éste solo incluye artículos de la canasta básica, en segundo lugar la aplicación del método de índices implica tener que realizar el desglose por capas del Activo Fijo, el Inventario (si no se utiliza el método de Costos Específicos), el Capital Social y los resultados acumulados.

En cuanto al método de Costos Específicos, su costo es muy alto para pequeñas y mediana empresas aunque sea más real para partidas como el Activo Fijo.

Además la mecánica de actualización es muy compleja incluso para los mismos contadores por lo que la aplicación del Boletín es muy restringida en los medios empresariales.

**c) Poca aplicación en las empresas.**

La poca aplicación se deriva desde lo expuesto en el punto anterior, a esto se le suma el hecho de que a nivel financiero un dictamen con salvedad por no aplicar B-10 no ha tenido importancia, por lo que la mayoría de las empresas prefieren tener esta salvedad que realizar el trabajo de actualizar sus cifras o incurrir en un costo elevado por contratar un perfo valuator.

Actualmente existe en nuestro país una tendencia para eliminar la aplicación del B-10 y sus documentos de adecuaciones, en forma paulatina en vista de que la inflación a ido disminuyendo en los últimos tiempos.

Esto ha originado la aparición de dos tendencias, una a favor y otra en contra de su desaparición.

Los argumentos que se exponen para conservar la aplicación del boletín:

- El utilizar el Estado de Situación Financiera a costo histórico lo convierte en un estado irrelevante como sucede con Estados Unidos y Canadá donde tienen registrados valores históricos, siendo que su valor actualizado es enorme. El Boletín B-10 y sus documentos de adecuaciones devuelven al Balance General su importancia al reflejar valores reales, además adecúa al Estado de Resultados en los mismos pesos



que al Balance, permitiendo la uniformidad de cifras en la aplicación de razones financieras.

- El hecho de que se busque la congruencia entre los principios contables de México con el de otros países no implica que las diferencias en nuestros principios sean erróneos y que el de ellos sea adecuado.

Si se tiene una baja inflación no necesariamente significa que su efecto acumulado no sea importante, pues la información a que tiene acceso la administración de la empresa es más amplia que la que tiene el usuario externo, lo que le permite apreciar el efecto inflacionario de una manera más apegada a la realidad económica en que se desenvuelve.

- El valor que da la aplicación del Boletín B-10 es superior al costo, ya que en la actualidad se cuenta con equipos de cómputo accesibles a la mayoría de las empresas, lo que permite agilizar la realización de los cálculos.

- Otro aspecto importante es la interpretación de la información, pues el B-10 permite a la administración sugerir un decreto de dividendos, ya que toma cifras reales, lo que no sucede si se toman valores históricos.

También se debe tomar en cuenta el uso de la información, pues esta debe presentarse en forma relevante, equitativa, suficiente y comparable, tanto para la empresa

como para el inversionista, pues B-10 permite a ambos usuarios tener cifras que estén acordes a la realidad económica del país.

Los aspectos antes mencionados son algunos de los aspectos a favor del Boletín. Por lo que a continuación mencionaremos algunos puntos de vista que sustentan su desaparición:

- El lenguaje de aplicación es demasiado técnico, incluso para los mismos Contadores Públicos, a esto hay que agregarle que muchos directores de empresa no entienden de aspectos contables y prefieren que los estados financieros se elaboren en la forma tradicional, es decir, a valor histórico.

- Las normas contables deben emitirse y tener vigencia en el tiempo en que el entorno económico lo exige, además de que deben ser lo más explícitas posibles para que la comunidad las acepte y ponga en práctica. El Boletín como se ha mencionado, adolece de tener un lenguaje complicado, por otra parte el entorno económico actual, precisa de que el Boletín se forme o se elimine totalmente.

- Los principios contables deben de recoger los aspectos relevantes del entorno en que se desarrolla la empresa, tanto en lo económico, jurídico y social y definir el tratamiento contable de las transacciones y eventos transcurridos. Cuando B-10 apareció cumplía con estos requisitos, pues el ámbito

jurídico-político-social así lo requería debido a la profunda crisis económica que existía. Sin embargo en la actualidad esta situación ha desaparecido.

Estas dos tendencias muestran que el Boletín B-10 debe de adecuarse al entorno económico actual o de lo contrario va a desaparecer. Actualmente tanto el Colegio de Contadores Públicos como el Instituto Mexicano de Contadores tienen el proyecto de derogar a este Boletín. Esta medida puede tener repercusiones a nivel fiscal y financiero.

a) Nivel Fiscal. Aunque se ha manejado que B-10 no tiene repercusiones fiscales, no se debe de olvidar que la Ley del Impuesto sobre la renta, Código Fiscal de la Federación e Impuesto al Activo, han tomado algunos aspectos de B-10 relativos a la actualización de cifras a través de índices tal es el caso de la actualización de cifras en el Impuesto al Activo y el cálculo de contribuciones omitidas y en la determinación de la ganancia o pérdida inflacionaria.

Si se da la desaparición del B-10 se tiene que pensar en la adecuación de estos conceptos fiscales a fin de que haya congruencia en el aspecto contable y el fiscal, aunque esto es un poco difícil pues el fisco solo ha utilizado los conceptos de B-10 que le permitan obtener recursos, más no aquellos que permitan disminuir al contribuyente su base gravable.

## b) Nivel Financiero

Desde este punto de vista, se tiene que ver si se adecua o desaparece.

La opinión generalizada es que debe desaparecer debido a la complejidad que tiene en su aplicación y a la baja en las tasas de inflación. Sin embargo también se maneja una adecuación en su aplicación, pues es difícil que desaparezca de una manera total.

Además se debe de conservar parcialmente pues en algunos casos si puede ser útil para la toma de decisiones, como puede ser un decreto de dividendos. Por lo que si este se adecúa se debe de tomar en cuenta la terminología que se utilice, pues no debemos olvidar que la información financiera tiene diversos usuarios los cuales no están familiarizados con los términos contables.

Después de realizar durante un año diferentes audiencias con diferentes participantes en el proceso de producción, revisión y análisis de la información financiera, se decidió llevar a cabo encuestas, con el fin de poder discutir el tema sobre bases cuantitativas. Estas encuestas de ninguna manera fueron un referéndum, pero sí un elemento de juicio serio sobre las deliberaciones de la CPC al respecto.

Para estos efectos la Comisión de Principios de Contabilidad realizó una encuesta para conocer la opinión acerca de la aplicación del B-10 y su cuarto documento de adecuaciones, mediante cuestionarios que se distribuyeron de la siguiente forma:

EMPRESAS EN GENERAL	56 ENTREVISTAS
MIEMBROS DEL INSTITUTO MEXICANO DE FINANZAS.	34 ENTREVISTAS
CASAS DE BOLSA	11 ENTREVISTAS

101

El resultado de estas encuestas en sus principales preguntas fueron de marcada preferencia por su permanencia. No obstante a pesar de esto no se eliminarán las críticas. Y quienes apoyaban la eliminación del B-10 consideraban que los resultados no eran válidos, ya fuera porque los cuestionarios estaban sesgados o porque la muestra no era significativa.

Estos resultados los podemos observar a través de las gráficas que se muestran a continuación en las siguientes páginas:

Posteriormente ante la tendencia descendente de la inflación y con el propósito de regular la importancia relativa de este tema se acordó en el mes de julio de 1993, que en caso de que la inflación de diciembre de 1993 a diciembre de 1994

fuese del 7.0% o menor, la aplicación del tercer documento de adecuaciones sería opcional; si esta fuera superior al 7.0% su aplicación sería obligatoria. En la próxima reunión se presentará al C.E.N. el quinto documento de adecuaciones al Boletín B-10, con la propuesta anterior y de merecer su aprobación, se enviará a la membresía para su auscultación.

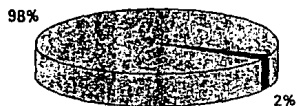
· Esta situación de incertidumbre y estado de ánimo se presentará durante el período de auscultación y discusiones posteriores del tema.

# ENCUESTA CPC

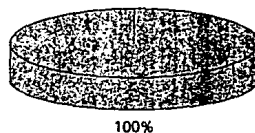
## REEXPRESION DE LA INFORMACION FINANCIERA

---

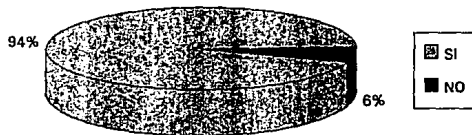
**Empresas en General**



**Casas de Bolsa**



**Empresas IMEF**



Es importante la comparabilidad de la información financiera en relación a ejercicios anteriores?

# ENCUESTA CPC

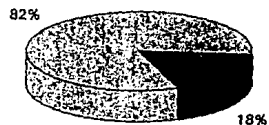
## REEXPRESION DE LA INFORMACION FINANCIERA

---

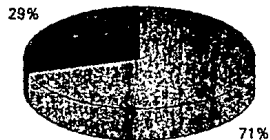
**Empresas en General**



**Casas de Bolsa**



**Empresas IMEF**



Estima usted que la inflación actual es suficientemente baja como para no distorcionar la Inf.?

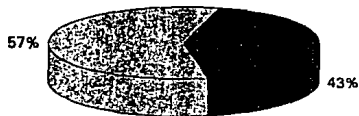


# ENCUESTA CPC

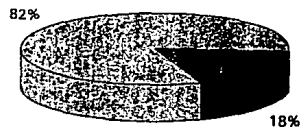
## REEXPRESION DE LA INFORMACION FINANCIERA

---

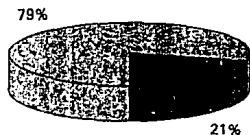
**Empresas en General**



**Casas de Bolsa**



**Empresas IMEF**

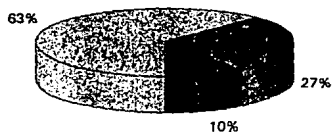


En su opinión, ya se debería de prescindir de los pesos constantes?

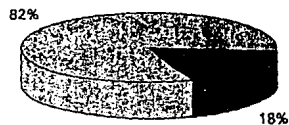
# ENCUESTA CPC

## REEXPRESION DE LA INFORMACION FINANCIERA

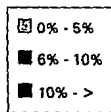
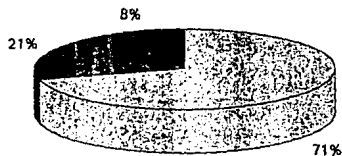
**Empresas en General**



**Casas de Bolsa**



**Empresas IMEF**



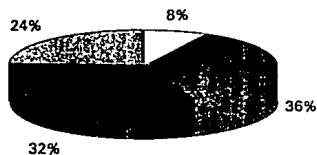
A que nivel de inflación dejaría esta de ser relevante en la información financiera?

# ENCUESTA CPC

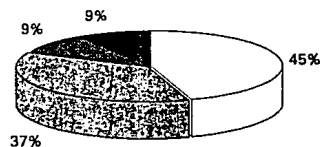
## REEXPRESION DE LA INFORMACION FINANCIERA

---

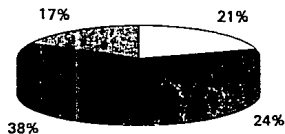
Empresas en General



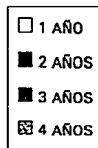
Casas de Bolsa



Empresas IMEF



Al menos



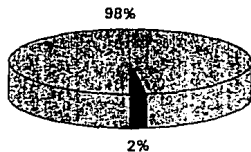
Cuanto tiempo se requeriría con una inflación baja para que se pueda prescindir de pesos constantes?

# ENCUESTA CPC

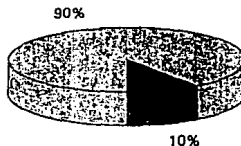
## REEXPRESION DE LA INFORMACION FINANCIERA

---

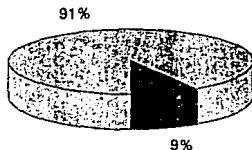
**Empresas en General**



**Casas de Bolsa**



**Empresas IMEF**



Distorsiona la inflación la información financiera cuando esta no considera sus efectos?

## **PERSPECTIVAS ECONOMICAS**

La situación económica recesiva internacional, aunada a los grandes cambios políticos-económicos que se están dando en diversas partes del mundo, caracterizarán a la década de los noventas como una de escasez de recursos financieros. Para lograr su crecimiento, México deberá competir con muchos otros países para atraer los capitales requeridos. Así la información contable como lenguaje de los negocios, tendrá que adaptarse rápidamente, de tal manera que facilite a las empresas mexicanas el acceso competitivo a los mercados de capitales nacionales e internacionales.

Para 1994 se tienen perspectivas como:

- Inflación bajo control a través de:

- 1.- Reforzamiento de lucha anti-inflacionaria (con el Tratado de Libre Comercio y la firma del PECE).
- 2.- Posibilidad de bajar tasas de interés.
- 3.- Tipo de cambio real estable.

- Finanzas Públicas sanas a través de:

- 1.- La reestructuración de sectores y empresas.
- 2.- Mayor margen de maniobra para la política económica.
- 3.- Crecimiento moderno en base a:  
Inversión Privada  
Exportaciones

- Estabilidad del deficit Externo
  
- Elevar el poder adquisitivo de los salarios
  
- Necesidad de elevar el ahorro interno y garantizar flujos de capital externo.

El Quinto Documento de Adecuaciones al Boletín B-10, publicado en Octubre de 1993, contiene modificaciones a las disposiciones contenidas en el Tercer Documento del mismo Boletín. Es importante señalar que esta quinta adecuación no es muy clara, pues establece la opción de aplicar el Boletín si la inflación llega a una tasa determinada; sin embargo no debemos olvidar que el método de Costos Especificos no esta regulado por los niveles de inflación, sino por valores de reposición, y ésta característica no esta contemplada plenamente en este quinto documento.

A continuación se reproduce textualmente el Quinto Documento de Adecuaciones al Boletín B-10, en el cual se establece la normatividad para aplicar o no dicho Boletín, a partir del 1° de Enero de 1994.

#### "ANTECEDENTES"

Es un hecho plenamente reconocido, que el proceso inflacionario independientemente de su intensidad, produce un efecto distorsionante en las cifras de los estados financieros de

una entidad económica, cuando dichos estados han sido preparados sobre la base del costo histórico original.

Es en respuesta a esta problemática, que a partir de 1979, el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP), a través de su Comisión de Principios de Contabilidad, ha venido emitiendo un consejo de disposiciones normativas orientadas precisamente a corregir la distorsión que la inflación produce en los estados financieros.

En estas condiciones en 1979 surgió el Boletín B-7, Revelación de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera, el cual con base en las experiencias acumuladas, investigaciones realizadas, reflexiones y discusiones a nivel técnico, fue substituido en 1984 por el Boletín B-10, Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera.

Desde los documentos emitidos a partir de 1979, se dejó bien establecido que la actualización de la información financiera debe considerarse como algo sujeto a permanente proceso de investigación y experimentación, dándose por lo tanto el caso de que surjan reformas, adiciones ó supresiones que se vayan incorporando a las disposiciones normativas que se emitan.

Otro aspecto que fue claramente advertido desde las primeras disposiciones normativas en esta materia, era que en

una primera etapa, se optaría por un criterio de actualización parcial y simplificado sin llegarse aún, en esa etapa, a alcanzar la actualización integral.

Dentro del necesario proceso evolutivo anunciado, se fueron efectuando ajustes a diversos aspectos de las normas referidas a la reexpresión y se llegó a la conclusión de la impostergable decisión de aportar el tema de la actualización integral, por lo cual a través de un proceso paulatino se llegó a la normatividad relativa al uso de pesos de un mismo poder adquisitivo, primero mediante la Circular número 28 en enero de 1987, después con el Segundo Documento de Adecuaciones en diciembre de 1987 y finalmente con el Tercer Documento de Adecuaciones a partir de enero de 1990.

### TERCER DOCUMENTO DE ADECUACIONES AL BOLETIN B-10

El tercer Documento de Adecuaciones al Boletín B-10 comprende los siguientes aspectos:

- Expresión de los estados financieros en pesos de un mismo poder adquisitivo.
- Presentación de los conceptos del capital contable en el balance general.
- Comparabilidad de los estados financieros en el tiempo.

El segundo tema de los enunciados no es materia de este documento.



Es a través de los aspectos primero y tercero, que mediante el uso de pesos de un mismo poder adquisitivo, se logra, por una parte, una congruencia entre todos los estados financieros básicos que están todos ellos expresados en pesos de poder adquisitivo al cierre del periodo y por otra, el que los estados financieros comparativos con diferentes fechas ó por diferentes periodos, sean comparables al estar todos ellos expresados en pesos de poder adquisitivo de la fecha de cierre del último ejercicio que se incluya.

## COMPORTAMIENTO DE LA INFLACION

En los tiempo recientes se ha venido observando en el ámbito de la economía del país, una tendencia decreciente en el comportamiento de los índices inflacionarios, lo cual ha dado lugar a que diversos participantes en el proceso de emisión, revisión y uso de la información financiera, cuestionen la vigencia de las normas actuales del Boletín B-10 y de una manera particular, las relativas al uso de pesos de un mismo poder adquisitivo, en los términos del Tercer Documento de Adecuaciones al Boletín B-10, fundado su cuestionamiento entre otras razones, en el relativamente bajo impacto de la inflación en la información financiera en el presente. El IMCP, atento a las necesidades e inquietudes de sus miembros y usuarios, decidió llevar a cabo el estudio correspondiente.

## METODOLOGIA

Las bases que se acordaron para el estudio y desarrollo de este proyecto fueron las siguientes:

- Tomar en cuenta que de acuerdo con las disposiciones del Boletín B-10, la información financiera es para uso externo y está dirigida a satisfacer en parte las necesidades de usuarios que no tienen acceso a toda la información de la empresa.
- Crear un subcomité encargado de estudiar específicamente este tema.
- Obtener los puntos de vista de los participantes en la preparación, revisión y uso de la información financiera.
- Cuantificar en la medida de lo posible las opiniones obtenidas.

## CONCLUSIONES

Tomando en cuenta:

- Los estudios realizados por el subcomité formado exprofeso.
- Los resultados de encuestas realizadas entre diversos sectores en las ciudades de: Guadalajara, México, Monterrey y otras del país.
- Las reflexiones e intercambios de opinión habidos en las reuniones de la Comisión de principios de contabilidad.
- Los actuales niveles de inflación.

La Comisión concluyó.

- 1.- No existen suficientes razones para derogar al Tercer Documento de Adecuaciones al Boletín B-10.
- 2.- Es conveniente ofrecer opciones para el manejo de los pesos de un mismo poder adquisitivo, en periodos de baja inflación.

En vista de lo anterior dispone:

## **NORMATIVIDAD**

Si la inflación anual para un año calendario particular, no excede del 7.0%, se podrá optar por no aplicar el Tercer Documento de Adecuaciones al Boletín B-10, en la parte relativa al uso de pesos de un mismo poder adquisitivo, en los estados financieros al cierre del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de ese año.

Las empresas que por otros requerimientos, durante parte del año hayan proporcionado información mensual o trimestral aplicando el Tercer Documento de Adecuaciones al Boletín B-10, en caso de que tomen la opción. En sentido inverso se proporcionará información en notas, cuando parte del año se haya informado sin Tercer Documento de Adecuaciones y el comportamiento de la economía haga necesario en ese ejercicio readoptar los pesos de un mismo poder adquisitivo.

Al tomar la opción de no aplicar las terceras adecuaciones, se procederá de la manera siguiente:

a) Los conceptos que componen el estado de resultados del ejercicio no requerirán reexpresarse en pesos de cierre del mismo.

b) Al prepararse estados financieros comparativos , la información de ejercicios anteriores, se presentará con el tipo de pesos en que se emitieron originalmente.

Cuando después de que en uno ó más ejercicios, en que se había tomado la opción de no utilizar los pesos de un mismo poder adquisitivo, el nivel inflacionario anual rebasa el 7.0% y se haga necesaria la eliminación de la opción se procederá como sigue:

a) Los conceptos que componen el estado de resultados del ejercicio deberán reexpresarse en pesos de cierre del mismo.

b) Al prepararse estados financieros comparativos, la información de ejercicios anteriores, deberá reexpresarse a pesos de cierre del último ejercicio, partiendo de las cifras en que se presentaron dichos estados cuando fueron originalmente emitidos.

En todos los casos, tanto en el encabezado de los estados financieros, como en las notas correspondientes, debe

revelarse el tipo de pesos a que está referida la información.

## **VIGENCIA**

Las disposiciones de este documento entrarán en vigor a partir del ejercicio que se inicie el 1o. de enero de 1994.

**CASO**  
**PRACTICO**

## CASO PRACTICO

La compañía " X ", se dedica a la compra-venta de abarrotes, vinos y licores en general y ha decidido reexpresar su información financieras a partir del ejercicio que comienza el 1o. de Enero de 1992 y así dar cumplimiento a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Para tal efecto va a aplicar el Método de Ajustes al Costo Histórico por cambios en el Nivel General de Precios: debido a las circunstancias que la rodean como son:

- Inversión principal en sus inventarios. (39% de su activo total).
- Poca inversión en sus Activos Fijos (0.09% de su activo total).
- Control deficiente de los inventarios.
- Costo que representan los servicios de un perito valuator.

Para este ejemplo se van a tomar cifras hasta el 30 de Junio de 1992 las cuales van a ser reexpresadas a fin de mostrar la aplicación del Boletín B - 10 a través del Método de ajustes al Costo Histórico.

No debemos olvidar que la aplicación de cualquiera de los dos métodos de reexpresión va a estar sujeta a las características individuales de cada empresa, por lo que aquí no decimos que es mejor el método de índices que el de costos específicos, eso lo va a definir cada entidad en particular.

En primer lugar se muestran los Estados Financieros básicos (a excepción del Balance General), de Enero a Junio de 1992 a valor histórico, así como el control de inventarios por ese período y dos anexos que muestran la integración del Equipo de Transporte. Además se presentarán primero los Estados Financieros actualizados de cada uno de los meses, seguidos de los cálculos respectivos de los rubros que se actualizan.



**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Estado de Resultados en Pesos de Enero a Junio 1992 (Histórico).**  
**(Nuevos Pesos)**

Cuenta	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Ventas Netas N\$	410,296	375,070	424,581	521,255	487,102	502,223
Inv. Inicial	1,607,076	1,602,049	1,547,357	1,733,242	1,625,257	1,531,555
Compras Netas	384,239	282,871	568,009	361,145	344,889	363,885
Inv. Final	1,602,049	1,547,357	1,733,242	1,625,257	1,531,555	1,443,419
Costo de Ventas	<u>369,266</u>	<u>337,563</u>	<u>382,124</u>	<u>469,130</u>	<u>438,391</u>	<u>452,001</u>
Utilidad Bruta	41,030	37,507	42,457	52,125	48,711	50,222
<b>Gastos de Operación</b>						
Gastos de Venta	22,434	25,714	18,328	25,351	(5,606)	20,809
Gastos de Admón	<u>65,855</u>	<u>2,693</u>	<u>39,381</u>	<u>25,958</u>	<u>2,570</u>	<u>16,968</u>
	88,289	28,407	57,689	51,309	(3,036)	37,775
Utilidad de Oper.	47,259	9,100	(15,232)	816	51,747	12,447
<b>Gastos Financieros</b>	3,382	3,485	3,261	3,167	3,214	3,471
Prod. Financieros	<u>1,663</u>	<u>555</u>	<u>482</u>	<u>639</u>	<u>853</u>	<u>540</u>
	1,719	2,930	2,779	2,528	2,361	2,931
Otros Gastos					1	
Otros Productos	<u>(48,978)</u>	<u>6,170</u>	<u>18,011</u>	<u>1,712</u>	<u>49,385</u>	<u>9,516</u>
Gastos No Deduc.		<u>164</u>	<u>370</u>	<u>240</u>	<u>111</u>	<u>2,735</u>
Util. Antes Imptos.	(48,978)	6,006	18,381	1,952	49,274	6,781
Depreciación	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>
Utilidad Neta N\$	<u>50,274</u>	<u>4,710</u>	<u>19,677</u>	<u>3,248</u>	<u>47,978</u>	<u>6,485</u>

**Cía. X, S.A. de C.V.**

**Estado de Cambios en el Capital Contable de Enero a Junio 1992 (Histórico).**

**(Nuevos Pesos)**

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Capital Contable	N\$ 1,460,276	1,410,001	1,414,711	1,395,035	1,391,787	1,439,763
Utilidad Neta	(50,275 )	4,710	(19,676 )	(3,248	47,976	5,485
Capital Contable	N\$ <u>1,410,001</u>	<u>1,414,711</u>	<u>1,395,035</u>	<u>1,391,787</u>	<u>1,439,763</u>	<u>1,445,248</u>

C fa X, S.A. de C.V.

Estado de Cambios en la Situación Financiera de Enero a Junio 1992 (Histórico).  
(Nuevos Pesos)

Operación	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Utilidad Neta	N\$ (50,275	4,710	(19,876 )	(3,248 )	47,976	5,485
Depreciación	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>	<u>1,298</u>	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>
	(48,979	6,006	18,380	(1,952 )	49,272	6,781
Clientes	101,500	191,099	41,865	(33,948 )	(136,642	(150,838
Deudores Diversos	471,507	1,705	(1,315 )	(27,097 )	(26,494	114,680
Cuentas Intercompañías	(642,925	0	0	0	0	0
Inventarios	5,027	54,693	(185,886 )	107,985	93,703	88,136
Inversiones en Valores	1,065,007	(74,993	(19,991 )	(14,994 )	60,009	10,004
IVA Acreditado	18,051	54,525	(120893 )	75,590	88,364	70,401
Anticipo a Proveedores	0	10,000	0	0	0	0
Impuestos Anticipados	(10,243	(9,214	(10,410 )	10,161	(210	(121 )
Seg. Pag. por Anticipado	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Rec. Obt. en Operac.	755,945	233,821	316,210	115,744	128,002	139,023
<b>Financiamiento</b>						
Proveedores	(952,127	(297,524	372,903	(104,123 )	(176,882	51,606
Acreedores Diversos.	(2319	(1218	0	0	1,918	16,108
Impuestos por Pagar	(42,886	(2,418	660	(8,358 )	(4,714	263
Sueldos y Pagar	421	1,939	0	(1939 )	0	0
Aport. por Cap.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Rec. Ob. en Act. de Financ.	(996,911	(299,221	373,563	(114,420 )	(179,678	67,977
<b>Inversión</b>						
Eq. Computo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	(214	<u>0</u>
Rec. Ob. en Act. de Inv.					(214 )	
Aumento en Bancos	<u>(240,966</u>	<u>(65,400</u>	<u>58,353</u>	<u>1,324</u>	<u>(51,890</u>	<u>207,000</u>
Saldo Inicial en Bancos	171,976	(68,990	(134,390 )	(78,037 )	(74,713	(126,603 )
Saldo Final en Bancos	<u>(68,990</u>	<u>(134,390</u>	<u>(78,037 )</u>	<u>(74,713 )</u>	<u>(126,603</u>	<u>80,397</u>

**Cia. X, S.A. de C.V.**  
**Valuación de los Inventarios y del Costo de Ventas Histórico**  
**(Nuevos Pesos)**

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
<b>Unidades</b>						
Existencia Inicial	150,000	132,060	115,593	109,108	93,337	82,094
Entradas	12,500	8,750	17,570	11,171	12,255	10,321
Disponibles	162,500	140,810	133,163	120,279	105,592	92,415
Salidas	30,440	25,217	24,055	26,942	23,498	22,038
Existencia Final	132,060	115,593	109,108	93,337	82,094	70,377
Precio Unitario	29,139	32,328	32,328	32,328	28,126	35,255
Precio Promedio Unitario	12,131	13,386	15,885	17,412	18,656	20,509
<b>Importe</b>						
Saldo Inicial	1,607,076	1,602,049	1,547,357	1,733,243	1,625,257	1,531,555
Compras	364,239	282,871	568,009	361,144	344,689	363,865
Disponibles	1,971,315	1,884,920	2,115,365	2,094,387	1,969,946	1,895,420
Costo de Ventas	369,266	337,564	382,123	469,130	438,392	452,000
Saldo Final	1,602,049	1,547,356	1,733,242	1,625,257	1,531,554	1,443,420

**Cía. X, S.A. de C.V.**

**Anexo: Integración Equipo de Transporte al 31/12/91  
(Nuevos Pesos)**

Fecha	Importe	Deprec. Acumul.	Saldo por Deducir
Jun. 86	N\$ 3,043	3,043	0
Jul. 86	3,656	3,656	0
Dic. 86	112	112	0
Ene. 87	13,500	13,500	0
Abr. 88	<u>24,435</u>	<u>17,512</u>	<u>6,923</u> <sup>①</sup>
	N\$ <u>44,746</u>	<u>37,823</u>	<u>6,923</u>

① Saldo Considerado para Actualizar en 1992.

Cía. X, S.A. de C.V.

Anexo: Importe del Equipo de Transporte que se Deprecia en 1992 Actualizado  
(Nuevos Pesos)

		Inversión	Deprec. Acumul.	Deprec. Mens. Act.	Deprec. Mens. Hist.	Dif.
<u>Enero</u>						
	Nº	49,283	35,319			
	F.A.	<u>1.0181</u>	<u>1.0181</u>			
Importe Actualizado		50,175	35,958	<u>833</u>	<u>406</u>	<u>427</u>
<u>Febrero</u>						
		50,175	35,958			
	F.A.	<u>1.0118</u>	<u>1.0118</u>			
		50,767	36,382	<u>843</u>	<u>406</u>	<u>437</u>
<u>Marzo</u>						
		50,767	36,382			
	F.A.	<u>1.0101</u>	<u>1.0101</u>			
		51,279	36,749	<u>851</u>	<u>406</u>	<u>445</u>
<u>Abril</u>						
		51,279	36,749			
	F.A.	<u>1.0089</u>	<u>1.0089</u>			
		51,735	37,076	<u>859</u>	<u>406</u>	<u>453</u>
<u>Mayo</u>						
		51,735	37,076			
	F.A.	<u>1.0085</u>	<u>1.0085</u>			
		52,071	37,317	<u>864</u>	<u>406</u>	<u>458</u>
<u>Junio</u>						
		52,071	37,317			
	F.A.	<u>1.0067</u>	<u>1.0067</u>			
		52,420	37,567	<u>870</u>	<u>406</u>	<u>464</u>

**ACTUALIZACION**

**INICIAL**

**Cía X, S.A. de C.V.**  
**Balanza General al 31 de Diciembre de 1991.**  
**(Nuevos Pesos)**

Cuenta	91 Histórico	91 B-10	Variación
Bancos	N\$ 171,978	171,976	
Inventarios	1,607,076	1,625,771	18,695
Clientes	199,796	199,796	
Deudores diversos	916,759	916,759	
Anticipo a proveedores	10,000	10,000	
Inversiones en Valores	<u>1,019,162</u>	<u>1,019,162</u>	
	3,924,769	3,943,464	18,695
Muebles y Enseres	5,256	14,649	9,393
Dep. Acum. Mueb. y Ens.	(2,870 )	(9,880 )	(6,710 )
Mobiliario y Eq. Oficina	4,213	8,808	4,595
Dep. Acum. Mob. y Eq. Oficina	(1,236 )	(3,800 )	(2,564 )
Equipo de Transporte	44,746	175,799	131,053
Dep. Acum. Eq. Transporte	(37,813 )	(181,836 )	(124,013 )
Equipo de Cómputo	38,968	51,710	12,742
Dep. Acum. Eq. Cómputo	<u>(12,291 )</u>	<u>(16,310 )</u>	<u>(4,019 )</u>
	38,963	59,440	20,477
Impuestos Anticipados	167,572	167,572	
Seguros Pag. por Ant.	<u>1,008</u>	<u>1,008</u>	
	168,580	168,580	
<b>Total Activo</b>	<b>N\$ <u>4,132,312</u></b>	<b><u>4,171,484</u></b>	<b><u>39,172</u></b>
Proveedores	2,105,147	2,105,147	
Acreedores Diversos	11,062	11,062	
Impuestos por pagar	61,888	61,888	
P.T.V. por pagar	40,939	40,939	
Aportaciones por Capitalizer	<u>453,000</u>	<u>453,000</u>	
<b>Total Pasivo</b>	<b>N\$ 2,672,036</b>	<b>2,672,036</b>	<b>0</b>
Capital Social	351,200	539,408	242,208
Reserva Legal	28,644	31,975	3,330
Utilidades Acumuladas	425,202	459,990	34,789
Resultado del Ejercicio	655,230	1,327,927	672,698
Efecto Monetario Acumulado		(913,852 )	(913,853 )
<b>Total Capital Contable</b>	<b>N\$ <u>1,460,276</u></b>	<b><u>1,499,448</u></b>	<b><u>39,172</u></b>
<b>Total Pasivo más Capital</b>	<b>N\$ <u>4,132,312</u></b>	<b><u>4,171,484</u></b>	<b><u>39,172</u></b>



**Cfa. X, S.A. de C.V.**

**Balance General al 31 de Diciembre de 1991 en Pesos de Enero a Junio de 1992.  
(Nuevos Pesos)**

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	1.0181	1.0118	1.0101	1.0089	1.0065	1.0067
Bancos	N\$ 175,089	177,155	178,944	180,537	181,710	182,928
Inventarios	1,855,198	1,874,729	1,691,644	1,708,700	1,717,793	1,729,302
Cientes	203,412	205,812	207,891	209,741	211,105	212,519
Deudores Diversos	933,352	944,365	953,904	962,394	968,649	975,139
Anticipo a Proveedores	10,181	10,301	10,408	10,498	10,566	10,637
Inversiones en Valores	<u>1,037,609</u>	<u>1,049,853</u>	<u>1,080,456</u>	<u>1,069,894</u>	<u>1,076,848</u>	<u>1,084,063</u>
	4,014,841	4,082,215	4,103,244	4,139,764	4,188,671	4,194,588
Muebles y Enseres	14,914	15,090	15,242	15,378	15,478	15,581
Dep. Acum. Mueb. y Ens.	(9,754 )	(9,869 )	(9,968 )	(10,057 )	(10,122 )	(10,190 )
Mob. y Equipo de Oficina	8,968	9,074	9,165	9,247	9,307	9,369
Dep. Ac. Mob. y Eq. de Of.	(3,868 )	(3,914 )	(3,954 )	(3,989 )	(4,015 )	(4,042 )
Equipo de Transporte	178,981	181,093	182,922	184,550	185,750	186,994
Dep. Acum. Eq. de Trasp.	(164,765 )	(166,709 )	(168,393 )	(169,893 )	(170,996 )	(172,142 )
Equipo de Cómputo	52,645	53,267	53,805	54,284	54,636	55,005
Dep. Acum. Eq. de Cómputo	<u>(16,608 )</u>	<u>(16,801 )</u>	<u>(16,971 )</u>	<u>(17,124 )</u>	<u>(17,233 )</u>	<u>(17,349 )</u>
	60,515	61,231	61,848	62,396	62,805	63,226
Impuestos Anticipados	170,605	172,618	174,382	175,913	177,057	178,243
Seg. Pag. por Ant.	<u>1,028</u>	<u>1,038</u>	<u>1,049</u>	<u>1,058</u>	<u>1,065</u>	<u>1,072</u>
	171,631	173,656	175,411	176,971	178,122	179,315
<b>Total Activo</b>	<b>N\$ <u>4,248,987</u></b>	<b><u>4,297,102</u></b>	<b><u>4,340,503</u></b>	<b><u>4,379,131</u></b>	<b><u>4,407,598</u></b>	<b><u>4,437,129</u></b>
Proveedoras	2,143,250	2,188,541	2,190,443	2,209,938	2,224,303	2,239,205
Acreedores Diversos	11,262	11,395	11,510	11,612	11,688	11,787
Impuestos por pagar	63,008	63,752	64,396	64,969	65,391	65,829
P.T.U. por Pagar	<u>41,680</u>	<u>42,171</u>	<u>42,597</u>	<u>42,976</u>	<u>43,256</u>	<u>43,546</u>
Aport. por Capitalizar	461,199	466,641	471,354	475,550	478,641	481,848
<b>Total pasivo</b>	<b>2,720,399</b>	<b>2,752,500</b>	<b>2,780,300</b>	<b>2,805,044</b>	<b>2,823,279</b>	<b>2,842,195</b>
Capital Social	604,149	611,278	617,452	622,947	626,996	631,197
Reserva Legal	32,553	32,937	33,270	33,566	33,784	34,010
Utilidades Acumuladas	468,316	473,842	478,628	482,867	486,026	489,283
Resultado del Ejercicio	1,351,983	1,367,916	1,381,732	1,394,029	1,403,091	1,412,491
Efecto Monet. Acumul.	<u>(930,393 )</u>	<u>(941,371 )</u>	<u>(950,879 )</u>	<u>(959,342 )</u>	<u>(966,578 )</u>	<u>(972,047 )</u>
<b>Total Capital Contable</b>	<b>1,526,588</b>	<b>1,544,802</b>	<b>1,560,203</b>	<b>1,574,087</b>	<b>1,584,319</b>	<b>1,594,934</b>
<b>Total Pasivo + Capital N\$</b>	<b><u>4,248,987</u></b>	<b><u>4,297,102</u></b>	<b><u>4,340,503</u></b>	<b><u>4,379,131</u></b>	<b><u>4,407,598</u></b>	<b><u>4,437,129</u></b>

**Cía X, S.A. de C.V.**  
**Actualización Inventarios y Costo de Ventas de Diciembre de 1991**  
**(Nuevos Pesos)**

<b>Rotación de Inventarios</b>	Costo de Vta / Promedio de Inventarios  N\$ 9,773,123 / 1,464,222  <u>6.6746</u>
<b>Promedio de Inventarios.</b>	360 / Rot. de Inv.  360 / 6.6746  53.94 = 54 días = aprox. dos meses = Nov 91
<b>I.N.P.C. Promedio: Nov. + Dic.91 / No. de Meses</b>	  58,978.9 / 2  <u>29,489.45</u>
<b>Inventarios Actualizados</b>	Inv. Historico por I.N.P.C. Dic. 91 / I.N.P.C. Promedio  N\$ 1,607,076 x 29,832.45 / 29,489.45  <u>N\$ 1,625,771</u>
<b>Actualización de Inventarios</b>	Inventario Actual. - Inventario Historico  N\$ 1,625,771 - 1,607,076  <u>N\$ 18,695</u>

**Cía. X S.A. de C.V.**

**Actualización Muebles y Enseres y su Depreciación a Diciembre de 1991.**

**(Nuevos Pesos)**

<b>Muebles y Enseres</b>	<b>Fecha de Adquisición: 1987 y 1988</b>
<b>Invers. Historica Actualizada</b>	<b>= Inv. Hist. x I.N.P.C. Dic 91 / I.N.P.C. prom. Adquisición</b>
	<b>= N\$ 1,785 x 29,832.5 / 6,906.5583</b>
	<b>= N\$ 3,497 x 29,832.5 / 14,791.225</b>
	<b>= N\$ 7,595</b>
	<b>= N\$ 7,053</b>
<b>Actualización Invers. Historica</b>	<b>= Inv. Hist. Actualizada - Inv. Hist.</b>
	<b>= N\$ 7,595 - 1,785 = <u>5,387</u></b>
	<b>= N\$ 7,053 - 3,497 = <u>3,556</u></b>
<b>Dep. Acum. Actualizada</b>	<b>= Dep. Acum. Hist. x INPC Dic. / INPC prom. Adquisición</b>
	<b>= N\$ 1,647 x 29,832.5 / 9,606.5583</b>
	<b>= N\$ 7,114</b>
	<b>= N\$ 1,223 x 29,832.5 / 14,791.225</b>
	<b>= N\$ 2,467</b>
<b>Actualización Dep. Acumulada</b>	<b>= Dep. Acum. Actualizada - Dep. Acum. Hist. A36</b>
	<b>= N\$ 7,114 - 1,647 = <u>5,467</u></b>
	<b>= N\$ 2,467 - 1,223 = <u>1,244</u></b>
<b>Muebles y Enseres Neto Act</b>	<b>= Inv. Hist. Actualizada - Dep. Acum. Act.</b>
	<b>= N\$ 7,595 - 7,114</b>
	<b>= N\$ 481</b>
	<b>= N\$ 7,053 - 2,467</b>
	<b>= N\$ 4,586</b>
<b>Actualización Act. Fijo Neto</b>	<b>= Activo Fijo Neto Actual - Act. Fijo Neto Hist.</b>
	<b>= N\$ 481 - 111 = 370</b>
	<b>= N\$ 4,586 - 2,274 = 2,312</b>

**Cía. X S.A. de C.V.**

**Actualización Mobiliario y Equipo de Oficina y su Depreciación a Diciembre de 1991  
(Nuevos Pesos)**

<b>Mob. y Equipo de Oficina</b>	<b>Fecha de Adquisición = 1987, 1989 y 1990</b>
<b>Inversión Histórica Actualizada</b>	$997 \times 29,832.5 / 6,906.5583 = 4,307$ $661 \times 29,832.5 / 17,750.65 = 1,111$ $2,555 \times 29,832.5 / 22,481.5 = 3,391$
<b>Actualización Inv. Histórica</b>	$4,307 - 99 = \underline{\underline{3,310}}$ $1,111 - 661 = \underline{\underline{450}}$ $3,391 - 2,555 = \underline{\underline{836}}$
<b>Dep. Acumulada Actualizada</b>	$702 \times 29,832.5 / 6,906.5583 = 3,033$ $165 \times 29,832.5 / 17,750.65 = 277$ $368 \times 29,832.5 / 22,481.50 = 488$
<b>Actualización Dep. Acumulada</b>	$3,033 - 702 = \underline{\underline{2,331}}$ $277 - 165 = \underline{\underline{112}}$ $488 - 368 = \underline{\underline{120}}$
<b>Mob. y Equipo de Oficina Neto Act.</b>	$4,307 - 3,034 = 1,273$ $1,111 - 278 = 833$ $3,391 - 488 = 2,903$
<b>Actualización Activo Fijo Neto</b>	$1,273 - 295 = 978$ $833 - 496 = 337$ $2,902 - 2,187 = 715$

**Cía. X S.A. de C.V**  
**Actualización Equipo de Transporte y su Depreciación a Diciembre de 1991**  
**(Nuevos Pesos)**

Equipo de Transporte	Fecha de Adquisición 1986, 1987 y 1988
<b>Inversión Histórica Actualizada</b>	<b>= 6,811 x 29,832.5 / 2,979.1880 = 68,204</b>
	<b>= 13,500 x 29,832.5 / 6,906.5583 = 58,313</b>
	<b>= 24,435 x 29,832.5 / 14,791.225 = 49,283</b>
<b>Actualización Invers. Histórica</b>	<b>= 68,204 - 6,811 = <u>61,393</u></b>
	<b>= 58,313 - 13,500 = <u>44,813</u></b>
	<b>= 49,283 - 24,435 = <u>24,848</u></b>
<b>Dep. Acumulada Actualizada</b>	<b>= 6,811 x 29,832.5 / 2,979.1880 = 68,204</b>
	<b>= 13,500 x 29,832.5 / 6,906.5583 = 58,313</b>
	<b>= 17,512 x 29,832.5 / 14,791.225 = 35,320</b>
<b>Actualización Dep. Acumulada</b>	<b>= 68,204 - 6,811 = <u>61,393</u></b>
	<b>= 58,313 - 13,500 = <u>44,813</u></b>
	<b>= 35,320 - 17,512 = <u>17,808</u></b>
<b>Equipo de Transporte Neto Actualizado</b>	<b>= 68,204 - 68,204 = 0</b>
	<b>= 49,283 - 35,320 = 13,963</b>
	<b>= 58,313 - 58,313 = 0</b>
<b>Actualización Activo Fijo Neto</b>	<b>= 13,963 - 6,923 = 7,040</b>

**Cía. X S.A. de C.V.**

**Actualización Equipo de Cómputo y su Depreciación a Diciembre de 1991**

**(Nuevos Pesos)**

<b>Equipo de Cómputo</b>	<b>Fecha de Adquisición 1990</b>
<b>Inversión Histórica Actualizada</b>	<b>= 38,968 x 29,832.5 / 22,481.5</b>
	<b>= 51,710</b>
<b>Actualización Inversión Histórica</b>	<b>= 51,710 - 38,968</b>
	<b>= <u>12,742</u></b>
<b>Depreciación Acumulada Actualizada</b>	<b>= 12,291 x 29,832.5 / 22,481.5</b>
	<b>= 16,310</b>
<b>Actualización Depres. Acumulada</b>	<b>= 16,310 - 12,291</b>
	<b>= <u>4,019</u></b>
<b>Equipo de Cómputo Neto</b>	<b>= 51,710 - 16,310</b>
	<b>= 35,399</b>
<b>Activo Fijo Neto Actualizado</b>	<b>= 35,399 - 26,677</b>
	<b>= 8,722</b>

**Cía. X S.A. de C.V.**  
**Actualización del Capital Contable a Diciembre de 1991**  
**(Nuevos Pesos)**

	Importe	Fecha de Aportación
Capital Social	N\$ 1,200	1987
	N\$ 350000	1989
Capital Social Actual	= Cap. Soc. Histórico x INPC DIC. 91 / INPC Promedio Aport.	
	= 1,200 x 29,832.5 / 6,908.5583 = 5,183	
	= 350,000 x 29,832.5 / 17,750.65 = 588,225	
Actualización Capital Social	= Cap. Soc. Actualizado - Cap. Social Histórico	
	= 5,183 - 1,200	<u>  = 3,983</u>
	= 588,225 - 350,000	<u>  = 238,225</u>
Actualización Reserva Legal	= 28,645	
Reserva Legal Actualizada	= 4,021 x 29,832.5 / 22,481.5 = N\$ 5,336	
	= 24,623 x 29,832.5 / 27,576.3 = N\$ 26,638	
Act. Reserva Legal	= 5,336 - 4,021	<u>  = 1,315</u>
	= 26,638 - 24,623	<u>  = 2,015</u>

Cía. X S.A. de C.V.

Actualización de Utilidades Acumuladas al 31 de Diciembre de 1991

(Nuevos Pesos)

Año	Importe	INPC Dic. 91	INPC	
1987	N\$ 98,284	29,832.50	6906.5583	424,534
1988	N\$ 144,151	29,832.50	14791.225	290,738
1989	N\$ 183,464	29,832.50	17,750.65	308,338
1990	N\$ 229,330	29,832.50	22,481.50	304,317
1991	N\$ 425,201	29,832.50	27,576.30	459,990

Actualización Utilidad  
Acumulada

= N\$ 1,327,927 - 855,230 = 672,697  
 = N\$ 459,990 - 425,201 = 34,789



**Cía, S.A. de C.V.**  
**Asientos de Diario Diciembre 1991**

<u>1</u>		
Actualiz. de Inventario	18,625	
Corrección por Reexpresión		18,695
Registro de la Actualización Inicial del Inventario		
<u>2</u>		
Actualiz. Muebles y Ens.	9,393	
Corrección por Reexpresión		9,393
Registro de la Actualización Inicial de Muebles y Enseres		
<u>3</u>		
Corrección por Reexpresión	6,711	
Act. Dep. Acum. Mueb. y Ens.		6,711
Registro de la Actualiz. Inicial de la Deprec. de Mueb. y Ens.		
<u>4</u>		
Actualiz. Mob. y Eq. de Ofna.	4,596	
Corrección por Reexpresión		4,596
Registro de la Actualiz. Inicial de Mob. y Eq. de Of.		
<u>5</u>		
Corrección por Reexpresión	2,563	
Act. Dep. Acum. Mob. y Eq. de Of.		2,563
Registro de la Actualiz. Inicial de la Dep. de Mob. y Eq. de Of.		
<u>6</u>		
Actualiz. Eq. de Transporte	131,054	
Corrección por Reexpresión		131,054
Registro de la Actualiz. Inicial del Eq. de Transporte		
<u>7</u>		
Corrección por Reexpresión	124,014	
Act. Dep. Acum. Eq. de Transp.		124,014
Registro de la Actualiz. Inicial de la Dep. del Eq. de Transp.		
<u>8</u>		
Actualiz. Eq. de Cómputo	12,742	
Corrección por Reexpresión		12,742
Registro de la Actualiz. Inicial del Eq. de Cómputo		
<u>9</u>		
Corrección por Reexpresión	4,019	
Act. Dep. Acum. Eq. de Cómputo		4,019
Registro de la Actualiz. Inicial de la Dep. del Eq. de Cómputo		

<u>10</u>		
Corrección por Reexpresión	242,208	
Actualiz. del Capital Social		242,208
Registro de la Actualización Inicial del Capital Social		
<u>11</u>		
Corrección por Reexpresión	707,487	
Actualiz. Utilidades Acum.		707,487
Registro de la Actualiz. Inicial de las Utilidades Acum.		
<u>12</u>		
Corrección por Reexpresión	3,330	
Actualiz. Reserva Legal		3,330
Registro de la Actualización Inicial de la Reserva Legal		
<u>13</u>		
Efecto Monet. Acumulado	913,851	
Corrección por Reexpresión		913,851
Registro del Efecto Monetario Acumulado		

**Cía. X S.A. de C.V.**  
**Esquemas de Mayor del Mes de Diciembre de 1991**  
**(Nuevos Pesos)**

<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"><u>Actualiz. de Inventario</u></td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td>1) 18,695</td> <td></td> </tr> </table>	<u>Actualiz. de Inventario</u>		1) 18,695		<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"><u>Actualiz. Mueb. y Ens.</u></td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td>2) 9,393</td> <td></td> </tr> </table>	<u>Actualiz. Mueb. y Ens.</u>		2) 9,393		<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"><u>Act. Dep. de M. y Ens.</u></td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td>6,711 (3)</td> </tr> </table>	<u>Act. Dep. de M. y Ens.</u>			6,711 (3)																
<u>Actualiz. de Inventario</u>																														
1) 18,695																														
<u>Actualiz. Mueb. y Ens.</u>																														
2) 9,393																														
<u>Act. Dep. de M. y Ens.</u>																														
	6,711 (3)																													
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"><u>Actualiz. Mob. y Eq. Ofic.</u></td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td>4) 4,596</td> <td></td> </tr> </table>	<u>Actualiz. Mob. y Eq. Ofic.</u>		4) 4,596		<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"><u>Act. Dep. Mob. y Eq. Of.</u></td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td>2,563 (5)</td> </tr> </table>	<u>Act. Dep. Mob. y Eq. Of.</u>			2,563 (5)	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"><u>Actualiz. de Eq. Transp.</u></td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td>6) 131,054</td> <td></td> </tr> </table>	<u>Actualiz. de Eq. Transp.</u>		6) 131,054																	
<u>Actualiz. Mob. y Eq. Ofic.</u>																														
4) 4,596																														
<u>Act. Dep. Mob. y Eq. Of.</u>																														
	2,563 (5)																													
<u>Actualiz. de Eq. Transp.</u>																														
6) 131,054																														
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"><u>Act. Dep. Equipo Transp.</u></td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td>124,014 (7)</td> </tr> </table>	<u>Act. Dep. Equipo Transp.</u>			124,014 (7)	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"><u>Act. Equipo Cómputo</u></td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td>8) 12,742</td> <td></td> </tr> </table>	<u>Act. Equipo Cómputo</u>		8) 12,742		<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"><u>Act. Dep. Eq. Cómputo</u></td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td>4,019 (9)</td> </tr> </table>	<u>Act. Dep. Eq. Cómputo</u>			4,019 (9)																
<u>Act. Dep. Equipo Transp.</u>																														
	124,014 (7)																													
<u>Act. Equipo Cómputo</u>																														
8) 12,742																														
<u>Act. Dep. Eq. Cómputo</u>																														
	4,019 (9)																													
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"><u>Actualiz. Capital Social</u></td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td>242,208 (10)</td> </tr> </table>	<u>Actualiz. Capital Social</u>			242,208 (10)	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"><u>Actualiz. Utilid. Acum.</u></td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td>707,486 (11)</td> </tr> </table>	<u>Actualiz. Utilid. Acum.</u>			707,486 (11)	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"><u>Correc. por Reexp.</u></td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td>3) 6,711</td> <td>18,695 (1)</td> </tr> <tr> <td>5) 2,563</td> <td>9,393 (2)</td> </tr> <tr> <td>7) 124,014</td> <td>4,596 (4)</td> </tr> <tr> <td>9) 4,019</td> <td>131,054 (6)</td> </tr> <tr> <td>10) 242,208</td> <td>12,742 (8)</td> </tr> <tr> <td>11) 707,486</td> <td></td> </tr> <tr> <td>12) 3,330</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">1,090,231</td> <td style="border-top: 1px solid black;">176,480</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">a) 913,851</td> <td style="border-top: 1px solid black;">913,851 (13)</td> </tr> </table>	<u>Correc. por Reexp.</u>		3) 6,711	18,695 (1)	5) 2,563	9,393 (2)	7) 124,014	4,596 (4)	9) 4,019	131,054 (6)	10) 242,208	12,742 (8)	11) 707,486		12) 3,330		1,090,231	176,480	a) 913,851	913,851 (13)
<u>Actualiz. Capital Social</u>																														
	242,208 (10)																													
<u>Actualiz. Utilid. Acum.</u>																														
	707,486 (11)																													
<u>Correc. por Reexp.</u>																														
3) 6,711	18,695 (1)																													
5) 2,563	9,393 (2)																													
7) 124,014	4,596 (4)																													
9) 4,019	131,054 (6)																													
10) 242,208	12,742 (8)																													
11) 707,486																														
12) 3,330																														
1,090,231	176,480																													
a) 913,851	913,851 (13)																													
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"><u>Efec. Monet. Acumul.</u></td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td>13) 913,851</td> <td></td> </tr> </table>	<u>Efec. Monet. Acumul.</u>		13) 913,851		<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"><u>Reserva Legal</u></td> <td style="width: 50%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td>3,330 (12)</td> </tr> </table>	<u>Reserva Legal</u>			3,330 (12)																					
<u>Efec. Monet. Acumul.</u>																														
13) 913,851																														
<u>Reserva Legal</u>																														
	3,330 (12)																													

**ACTUALIZACION**

**SUBSECUENTE**

**Cfa. X, S.A. de C.V.**  
**Balance General al 31 de Enero de 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Cuenta	Enero Historico	Enero B-10	Variación
Bancos	N\$ (68,992 )	(68,992 )	
Inventarios	1,602,049	1,641,150	39,101
Clientes	301,296	301,296	
Deudores Diversos	445,252	445,252	
Cta. Intercompañías	642,925	642,925	
Anticipo a Proveedores	10,000	10,000	
Inversiones en Valores	(45,845 )	(45,845 )	
IVA Acreditable	(18,051 )	(18,051 )	
	<u>2,868,634</u>	<u>2,907,735</u>	<u>39,101</u>
Muebles y Enseres	5,256	14,914	9,658
Dep. Acum. Mueb. y Ens.	(2,913 )	(9878 )	(6965 )
Mobiliario. y Eq. de Oficina	4,213	8,968	4,755
Dep. Acum.Mob. y Eq. Ofna.	(1,271 )	(3943 )	(2672 )
Equipo de Transporte	44,746	178,981	134,235
Dep. Acum. Eq. de Transp.	(38,228 )	(165,598 )	(127,370 )
Equipo de Cómputo	38,968	52,645	13,677
Dep. Acum. Eq. de Cómputo	(13,103 )	(17,702 )	(4,599 )
	<u>37,668</u>	<u>58,387</u>	<u>20,719</u>
Impuestos Anticipados	177,815	177,815	
Seg. Pag. por Anticipados	1,008	1,008	
	<u>178,823</u>	<u>178,823</u>	
<b>Total Activo</b>	<b>N\$ <u>3,085,125</u></b>	<b><u>3,144,945</u></b>	<b><u>59,820</u></b>
Proveedores	1,153,020	1,153,020	
Acreedores Diversos	8,743	8,743	
Impuestos por Pagar	19,002	19,002	
P.T.U. por Pagar	40,939	40,938	
Sueldos por Pagar	420	420	
Aportaciones por Capitalizar	453,000	453,000	
<b>Total Pasivo</b>	<b><u>1,675,124</u></b>	<b><u>1,675,123</u></b>	<b><u>0</u></b>
Capital Social	351,200	604,149	252,949
Reserva Legal	28,645	32,553	3,908
Utilidades Acumuladas	1,080,431	1,820,279	739,848
Resultado del Ejercicio	(50,275 )	(56,766 )	(6,491 )
Efecto Monetario Acumulado		(930,393 )	(930,393 )
<b>Total Capital Contable</b>	<b><u>1,410,001</u></b>	<b><u>1,469,822</u></b>	<b><u>59,821</u></b>
<b>Total Pasivo Mas Capital</b>	<b>N\$ <u>3,085,125</u></b>	<b><u>3,144,945</u></b>	<b><u>59,821</u></b>

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Balance General al 31 / 01 / 92 en Pesos de Febrero a Junio**  
**(Nuevos Pesos)**

	F.A. =	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Bancos	N\$	1,0118	1,0101	1,0089	1,0065	1,0067
Inventarios		(69,806)	(70,511)	(71,138)	(71,601)	(72,080)
Cientes		1,660,516	1,677,287	1,692,215	1,703,214	1,714,626
Deudores Diversos		304,851	307,930	310,671	312,690	314,785
Cuentas Intercpañías		450,506	455,056	459,106	462,091	465,187
Anticip. a Proveedores		650,511	657,081	662,930	667,239	671,709
Inversiones en Valores		10,118	10,220	10,311	10,378	10,448
IVA Acreditable		(46,386)	(46,855)	(47,272)	(47,579)	(47,898)
		<u>(18,264)</u>	<u>(18,449)</u>	<u>(18,613)</u>	<u>(18,734)</u>	<u>(18,859)</u>
		<u>2,942,046</u>	<u>2,971,759</u>	<u>2,998,210</u>	<u>3,017,698</u>	<u>3,037,918</u>
Muebles y Enseres		15,090	15,242	15,377	15,478	15,581
Dep. Acum. Mueb. y Ens.		(9,994)	(10,095)	(10,185)	(10,251)	(10,320)
Mob. y Eq. de Oficina		9,074	9,165	9,247	9,307	9,369
Dep. Acum. Mob. y Eq. Of.		(3,989)	(4,030)	(4,066)	(4,092)	(4,120)
Equipo de Transporte		181,093	182,922	184,550	185,750	186,994
Dep. Acum. Eq. de Transp.		(167,552)	(169,244)	(170,750)	(171,860)	(173,012)
Equipo de Cómputo		53,267	53,805	54,284	54,636	55,002
Dep. Acum. Eq. de Cómputo		(17,911)	(18,092)	(18,253)	(18,372)	(18,495)
		<u>59,078</u>	<u>59,673</u>	<u>60,204</u>	<u>60,596</u>	<u>60,999</u>
Impuestos Anticipados		179,914	181,731	183,348	184,539	185,776
Seg. Pag. por Anticip.		1,020	1,030	1,039	1,046	1,053
		<u>180,934</u>	<u>182,761</u>	<u>184,387</u>	<u>185,585</u>	<u>186,829</u>
<b>Total Activo</b>	<b>N\$</b>	<b><u>3,182,058</u></b>	<b><u>3,214,193</u></b>	<b><u>3,242,801</u></b>	<b><u>3,263,879</u></b>	<b><u>3,285,746</u></b>
Proveedores		1,166,625	1,178,408	1,188,898	1,196,624	1,204,641
Acreedores Diversos		8,848	8,936	9,015	9,074	9,135
Impuestos por Pagar		19,226	19,420	19,593	19,720	19,852
P.T.U. por Pagar		41,422	41,840	42,212	42,487	42,771
Sueldos Por Pagar		426	430	434	437	440
Aportaciones por Capital.		458,345	462,975	467,095	470,131	473,281
<b>Total Pasivo</b>	<b>N\$</b>	<b><u>1,894,890</u></b>	<b><u>1,712,009</u></b>	<b><u>1,727,245</u></b>	<b><u>1,738,473</u></b>	<b><u>1,750,120</u></b>
Capital Social		611,279	617,451	622,947	626,996	631,197
Reserva Legal		32,938	33,269	33,566	33,783	34,010
Utilidades Acumuladas		1,841,758	1,860,359	1,876,917	1,889,116	1,901,773
Resultado del Ejercicio		(57,436)	(58,016)	(58,532)	(58,912)	(59,307)
Efecto Monet. Acumulado		(941,371)	(950,879)	(959,342)	(965,577)	(972,047)
<b>Total Capital Contable</b>	<b>N\$</b>	<b><u>1,487,168</u></b>	<b><u>1,502,184</u></b>	<b><u>1,515,556</u></b>	<b><u>1,525,406</u></b>	<b><u>1,535,626</u></b>
<b>Total Pasivo más Capital</b>	<b>N\$</b>	<b><u>3,182,058</u></b>	<b><u>3,124,193</u></b>	<b><u>3,242,801</u></b>	<b><u>3,263,879</u></b>	<b><u>3,285,746</u></b>

**Cía. X. S.A. de C.V.**  
**Estado de Resultados del 1° al 31 de enero de 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Cuenta	Enero 92	Enero 8-10	Variación
Ventas	N\$ 410,296	410,296	
Costo de Ventas	<u>389,268</u>	<u>378,287</u>	<u>9,021</u>
Utilidad Bruta	41,030	32,009	N\$ (9,021 )
Gastos de Venta	22,434	22,434	
Gastos de Admón.	65,855	65,855	
Deprec. del ejercicio	<u>1,298</u>	<u>2,129</u>	<u>(833 )</u>
Utilidad de Operación	<u>(48,555 )</u>	<u>(58,409 )</u>	N\$ (9,854 )
Gastos Financieros	3,382	3,382	
Productos Financieros	1,663	1,663	
C.I.F.		<u>(3,382 )</u>	3,382
Utilidad Neta	N\$ <u>50,274</u>	<u>58,766</u>	N\$ <u>(6,492 )</u>

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Estado de Resultados del 1º al 31 de Enero de 1992**  
**Actualizado a Pesos de Enero a Junio 1992.**  
**(Nuevos Pesos)**

Cuenta	F.A.	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Ventas	N\$	410,296	415,137	419,330	423,062	425,812	428,665
Costo de Ventas		<u>378,287</u>	<u>382,761</u>	<u>386,617</u>	<u>390,057</u>	<u>392,593</u>	<u>395,223</u>
Utilidad Bruta		32,009	32,386	32,713	33,005	33,219	33,442
Gastos de Venta		22,434	22,699	22,928	23,132	23,282	23,439
Gastos de Admón		65,855	66,832	67,305	67,904	68,345	68,803
Deprec. del Ejercicio		<u>2,129</u>	<u>2,154</u>	<u>2,176</u>	<u>2,195</u>	<u>2,209</u>	<u>2,224</u>
		58,409	59,099	59,696	60,226	60,617	61,024
Gastos Financieros		3,382	3,422	3,457	3,488	3,510	3,533
Productos Financieros		(1,663)	(1,683)	(1,700)	(1,715)	(1,726)	(1,738)
C.I.F.		(3,362)	(3,402)	(3,436)	(3,467)	(3,489)	(3,513)
Gastos No Deducibles							
Utilidad Neta	N\$	<u>56,766</u>	<u>57,436</u>	<u>58,017</u>	<u>58,532</u>	<u>58,912</u>	<u>59,306</u>



**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Estado de Variaciones en el Capital Contable de Enero de 1992 y**  
**Actualizado a Pesos de Febrero a Junio 92.**  
**(Nuevos Pesos)**

Cuenta	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
F.A.		1.0118	1.0101	1.0089	1.0065	1.0067
Capital Cont. Inicial	N\$ 1,526,588	1,544,601	1,560,202	1,574,088	1,584,319	1,594,934
Utilidad Neta	<u>56,766</u>	<u>57,436</u>	<u>58,016</u>	<u>58,532</u>	<u>58,913</u>	<u>59,308</u>
Capital Cont. Final	N\$ 1,469,822	1,487,165	1,502,188	1,515,556	1,525,406	1,535,626

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Estado de Cambios en la Situación Financiera de Enero 1992 y en pesos**  
**de Febrero a Junio 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

<u>Operación</u>							
Utilidad Neta	N\$	(56,766)	(57,436)	(58,016)	(58,532)	(58,913)	(59,308)
Depreciación		<u>2,129</u>	<u>2,154</u>	<u>2,176</u>	<u>2,195</u>	<u>2,209</u>	<u>2,224</u>
		(54,637)	(55,282)	(55,840)	(56,337)	(56,704)	(57,084)
Clientes		(97,884)	(99,039)	(100,039)	(100,930)	(101,586)	(102,266)
Deudores Diversos		488,100	493,860	498,848	503,287	506,559	509,953
Cuentas Intercomp.		(642,925)	(650,511)	(657,082)	(662,930)	(667,239)	(671,709)
Inventarios		14,084	14,214	14,357	14,485	14,579	14,677
Inversiones en Valores		1,083,454	1,096,238	1,107,311	1,117,166	1,124,427	1,131,961
IVA Acreditable		18,051	18,264	18,449	18,613	18,734	18,859
Impuestos Anticipados		(7,210)	(7,296)	(7,369)	(7,435)	(7,483)	(7,533)
Seg. Pag. por Anticip.		18	18	19	19	19	19
Anticipo a Proveedores		181	183	185	187	188	189
Rec. Obt. en Operac.	N\$	<u>801,196</u>	<u>810,649</u>	<u>818,839</u>	<u>826,125</u>	<u>831,494</u>	<u>837,066</u>
<u>Financiamiento</u>							
Proveedores		(990,231)	1,001,915	1,012,035	1,021,042	1,027,679	1,034,564
Acreedores Diversos		(2,519)	(2,549)	(2,574)	(2,597)	(2,614)	(2,632)
Impuestos por Pagar		(44,006)	(44,526)	(44,975)	(45,376)	(45,671)	(45,977)
P.T.U. por Pagar		(741)	(750)	(757)	(764)	(769)	(774)
Sueldos por Pagar		421	425	430	434	437	440
Aport. por Capitalizar		(8,199)	(8,296)	(8,380)	(8,454)	(8,509)	(8,566)
Rec. Ob. Act. Financ.	N\$	<u>1,045,275</u>	<u>1,057,611</u>	<u>1,068,29</u>	<u>1,077,800</u>	<u>1,084,805</u>	<u>1,092,073</u>
Aumen. (dism) en Banc.		<u>(244,079)</u>	<u>(246,962)</u>	<u>(249,452)</u>	<u>(251,675)</u>	<u>(253,311)</u>	<u>(255,007)</u>
Saldo Inicial en Bancos		175,089	177,155	178,944	180,537	181,710	182,928
Saldo Final en Bancos	N\$	<u>(68,990)</u>	<u>(69,807)</u>	<u>(70,508)</u>	<u>(71,138)</u>	<u>(71,601)</u>	<u>(72,079)</u>

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización del Inventario y Costo de Ventas de Enero**  
**(Nuevos Pesos)**

Inventario Inicial Actualizado a Diciembre de 91	N\$ 1,625,771
Factor de Actualización = Enero / Dic. = 30374.1 / 29832.5	<u>1.0181</u>
Inventario Inicial Actualizado a Enero 92	N\$ 1,655,198
Compras del Mes	<u>364,239</u>
Inventario Disponible	N\$ 2,019,437
Us. Disponibles	<u>/ 162,500</u>
Costo Unitario	N\$ 124,273
Us. Vendidas	<u>x 30,440</u>
Costo de Ventas Actualizado	N\$ <u>378,287</u>
Inventario Final Actualizado a Enero de 92	N\$ <u><u>1,641,150</u></u>

Actualización Inventario = Inv. Fin. Act. - Inv. Fin. Histórico  
= 1,641,150 - 1,602,049  
= 39,101      Aj 2

Actualización Costo de Venta = Costo de Vta. Act. - Costo de Vta. Histórico  
= 378,287 - 369,266  
= 9,021      Aj 3

Cía. X, S.A. de C.V.

Actualización de Muebles y Enseres y su Depreciación a Enero de 1992

(Nuevos Pesos)

Concepto	Inversión Act. Dic. 91	Deprec. Acumul. Dic. 91	Neto
<u>Muebles y Enseres</u>	N\$ 14,649	9,580	5,069
Factor de Actualización Ene. / Dic.	<u>1.0181</u>	<u>1.0181</u>	
Saldo Actualizado a Enero 92	14,914	9,754	5,160
Actualización Saldo Inicial	265	173	92
Movimientos		124	
Actualización de Movimientos		<u>0</u>	
Actualización Saldo Inicial y Movimientos	<u>265</u>	<u>173</u>	<u>92</u>
	AJ 4		
Actualiz. Dep. Mensual	= Dep. Mensual Actualizada - Dep. Mensual Histórica		
	= 124 - 44		
	<u>= 80 AJ 4</u>		

Cía. X, S.A. de C.V.

Actualización Mob. y Eq. de Of. y su Depreciación del Mes de Enero  
(Nuevos Pesos)

		(Actualiz.) Inversión Dic. 91	Deprec. Acumul. Dic.91	Neto
<u>Mobiliario y equipo de Oficina</u>	N\$	8,808	3,800	5,008
Factor de Actualización		1.0181	1.0181	
Saldo Actualizado a Enero 92		<u>8,968</u>	<u>3,868</u>	<u>5,100</u>
Actualización Saldo Inicial		159	69	
Movimientos			75	
Factor de Actualización			0	
Actualización de Movimientos			<u>0</u>	
Actualización Saldo Inicial y Movimientos		<u>159</u>	<u>69</u>	<u>90</u>

Actualiz. Dep. Mensual = 75 - 35  
= 40 Aj 5

Cía. X, S.A. de C.V.

Actualización Eq. de Transporte y su Depreciación del Mes de Enero

(Nuevos Pesos)

	(Actualiz.) Inversión Dic. 91	Deprec. Acumul. Dic. 91	Neto
<u>Equipo de Transporte</u> N\$	175,799	161,835	13,964
Factor de Actualización	1.0181	1.0181	
Saldo Actualizado a Enero - 92	<u>178,981</u>	<u>164,765</u>	<u>14,216</u>
Movimientos		833	
Factor de Actualización		0	
Actualización de Movimientos		<u>0</u>	
Actualización Saldo Inicial y Movimientos	<u>3,182</u>	<u>2,930</u>	<u>252</u>
		Aj 6	
Actualiz. Dep. Mensual	= 833 - 406		
	<u>= 427</u>	Aj6	

Cía. X, S.A. de C.V.

Actualización Eq. de Cómputo y su Depreciación del Mes de Enero

(Nuevos Pesos)

		Inversión Actualizada Dic. 91	Deprec. Acumul. Dic. 91	Neto
<u>Equipo de Cómputo</u>	N\$	51,710	16,310	35,400
Factor de Actualización		<u>1.0181</u>	<u>1.0181</u>	
Saldo Autorizado a Enero - 92	N\$	52,645	16,806	36,039
Saldo Inicial Actualización	N\$	935	296	639
Movimientos			1,097	
Factor de Actualización			<u>0</u>	
Actualización de Movimientos			0	
Actualización Saldo Inicial y Movimientos		<u>934</u>	<u>296</u>	<u>639</u>

Actualiz. Dep. Mensual = 1,097 - 812

= 285 Aj 7

**Cía. X, S.A de C.V.**  
**Determinación del Repomo de Enero de 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Activos Monetarios	N\$	2,486,272	
Pasivos Monetarios		2,672,036	
Posición Monetaria Pasiva		185,764	
Factor de Actualización		<u>.0181</u>	
	N\$	<u>3,362</u>	AJ 8



**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización del Capital Contable del Mes de Enero de 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

		Capital Social	Reserva Legal	Utilidad Acumulada	Efecto Monet. Acumulado
Saldo al 31/ 12 / 92 Actualizado	N\$	593,408	31,974	1,787,917	(913852 )
Factor de Actualización		1.0181	1.0181	1.0181	1.0181
Saldo Actualizado al 31/ 01 / 92		<u>604,149</u>	<u>32,553</u>	<u>1,820,279</u>	<u>(930393 )</u>
Actualización Saldo Inicial	N\$	<u>10,741</u>	<u>579</u>	<u>32,362</u>	<u>16,541</u>
		Aj 9	Aj 10	Aj 11	Aj 12

Movimientos del mes: Pérd. Hist. + Act. Cto. de Vta. + Act. Deprec. + Repomo  
 N\$ 50,275 + 9,02 + 832 + (3,362) = 56,766

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Asientos de Diario Enero 1992**

AP		
Actualiz. Inventarios	18,695	
Act. Muebles y Enseres	9,393	
Act. Mobiliario y Eq. de Ofna.	4,596	
Act. Equipo de Transporte	131,054	
Act. Equipo de Cómputo	12,742	
Efecto Monetario Acumulado	913,851	
Act. Dep. Acum. Mueb. y Ens.		6,711
Act. Dep. Acum. Mob. y Eq. de Ofna.		2,583
Act. Dep. Acum. Eq. de Transp.		124,014
Act. Dep. Acum. Eq. de Cómputo		4,019
Actualiz. Capital Social		242,208
Actualiz. Utilidades Acum.		707,486
Actualiz. Reserva Legal		3,330
Registro de los Saldos Iniciales a Enero 1992.		
1		
Corrección por Reexpresión	18,695	
Actualiz. Inventarios		18,695
Registro de la Actualiz. de Dic. 91 para no Duplicar en el Costo de Vtas.		
2		
Actualiz. Inventarios	39,101	
Corrección por Reexpresión		39,101
Registro de la Actualización Enero92		
3		
Actualiz. Costo de Ventas	9,021	
Corrección por Reexpresión		9,021
Registro de la Actualización Enero 92		
4		
Actualiz. Mueb. y Enseres	265	
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	80	
Corrección por Reexpresión	173	
Actualiz. Dep. Acum. Mueb. y Ens.		173
Actualiz. Dep. Acum. Mueb. y Ens.		80
Corrección por Reexpresión		265
Registro de la Actualización de Mueb. y Ens. y su Deprec. Enero 92		

<u>5</u>		
Actualiz. Mob. y Eq. de Ofna.	159	
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	40	
Corrección por Reexpresión	69	
Actualiz. de la Dep. Acum. Mob. y Eq. de Of.		69
Actualiz. de la Dep. Acum. Mob. y Eq. de Of.		40
Corrección por Reexpresión		159
Registro de la Actualización de Mob. y Eq. de Ofna. y su Deprec. Enero 92		
<u>6</u>		
Actualiz. Eq. de Transporte	3,182	
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	427	
Corrección por Reexpresión	2,930	
Actualiz. de la Dep. Acum. Eq. de Transp.		2,930
Actualiz. de la Dep. Acum. Eq. de Transp.		427
Corrección por Reexpresión		3,182
Registro de la Actualización del Eq. de Transp. y su Deprec. Enero 92		
<u>7</u>		
Act. Eq. de Cómputo	935	
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	285	
Corrección por Reexpresión	296	
Actualiz. de la Dep. Acum. Eq. de Cómputo		296
Actualiz. de la Dep. Acum. Eq. de Cómputo		285
Corrección por Reexpresión		935
Registro de la Actualización de Eq. de Cómputo y su Deprec. Enero 92		
<u>8</u>		
Corrección por Reexpresión	3,362	
Costo Integral de Financ.		3,362
Registro del Costo Integral de Fin. Enero 92		
<u>9</u>		
Corrección por Reexpresión	10,741	
Actualiz. Capital Social		10,741
Registro de la Actualización Enero 92		
<u>10</u>		
Corrección por Reexpresión	579	
Actualiz. Reserva Legal		579
Registro de la Actualización Enero 92		
<u>11</u>		
Corrección por Reexpresión	32,362	
Actualiz. Utilidades Acum.		32,362
Registro de la Actualización Enero 92		
<u>12</u>		
Efecto Monetario Acumul.	16,541	
Corrección por Reexpresión		16,541
Registro de la Actualización Enero 92		

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Esquemas de Mayor del Mes de Enero de 1991**  
**(Nuevos Pesos)**

Act. de Inventario	
Ap)	18,695
2)	39,101
	57,798
	18,695
	39,101

Act. Mob. y Ens.	
Ap)	9,393
4)	265
	9,658

Act. Dep. Mob. y Ens.	
	6,711 (Ap)
	173 (4)
	80 (4)
	6,964

Act. Mob. y Eq. Ofna.	
Ap)	4,596
5)	159
	4,755

Act. Dep. de Mb. y Eq. Ofna.	
	2,563 (Ap)
	69 (5)
	40 (5)
	2,672

Act. Eq. Transp.	
Ap)	131,054
6)	3,182
	134,236

Act. Dep. Eq. Transp.	
	124,014 (Ap)
	2,930 (6)
	427 (6)
	127,371

Act. Eq. de Cómputo	
Ap)	12,742
7)	935
	13,677

Act. Dep. Eq. Cómputo	
	4,019 (Ap)
	296 (7)
	285 (7)
	4,600

Actualiz. Capital Social	
	242,208 (Ap)
	10,741 (9)
	252,949

Actualiz. Util. Acum.	
	707,486 (Ap)
	32,362 (11)
	739,848

Correc. por Reexp.	
1)	18,695
4)	173
5)	69
6)	2,930
7)	296
9)	10,741
10)	579
11)	32,362
8)	3,362

Efecto Monet. Acum.	
Ap)	913,851
12)	16,541
	930,392

Reserva Legal	
	3,330 (Ap)
	579 (10)
	3,909

Act. Costo de Ventas	
3)	9,021

(C.I.F.)	
	3,362 (8)

	69,207	69,204
	69,207	3 (A)
	69,207	69,207

Act. Dep. en Result.	
4)	80
5)	40
6)	427
7)	285
	832

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Balance General al 29 de Febrero de 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Cuenta	Histórico	B-10	Variación
Bancos	N\$ (134,390)	(134,390 )	
Inventarios	1,547,357	1,595,355	47,998
Clientes	110,198	110,198	
Deudores Diversos	443,547	443,547	
Cuentas Intercompañías	642,925	642,925	
Inversiones en Valores	29,147	29,147	
IVA Acreditable	(72,576)	(72,576 )	
	<u>2,566,208</u>	<u>2,614,206</u>	
Muebles y Enseros	5,256	15,090	9,834
Dep. Acum. Mueb. y Ens.	(2,957)	(10,120 )	(7,163 )
Mobiliario y Eq. de Oficina	4,213	9,074	4,860
Dep. Acum. Mob. y Eq. de Of.	(1,306)	(4,065 )	(2,759 )
Equipo de Transporte	44,746	181,093	136,347
Dep. Acum. Eq. de Transporte	(38,634)	(168,395 )	(129,761 )
Equipo de Cómputo	38,968	53,267	14,299
Dep. Acum. Eq. de Cómputo	(13,915)	(19,021 )	(5,106 )
	<u>36,371</u>	<u>56,923</u>	<u>20,551</u>
Impuestos Anticipados	187,030	187,030	
Seguros Pag. por Anticipado	1,008	1,008	
	<u>188,038</u>	<u>188,038</u>	
<b>Total Activo</b>	<b>N\$ <u>2,790,617</u></b>	<b><u>2,859,167</u></b>	<b><u>68,549</u></b>
Proveedores	855,496	855,469	
Acredores Diversos	7,525	7,525	
Impuestos por Pagar	16,584	16,584	
P.T.U. por Pagar	40,939	40,939	
Sueldos por Pagar	2,360	2,360	
Aportaciones por Capital	453,000	453,000	
<b>Total Pasivo</b>	<b>N\$ <u>1,375,904</u></b>	<b><u>1,375,904</u></b>	
Capital Social	351,200	611,278	260,078
Reserva Legal	28,645	32,938	4,292
Utilidades Acumuladas	1,080,433	181,759	761,326
Resultado del Ejercicio	(45,565)	(61,341 )	(15,776 )
Efecto Monetario Acumulado		(941,371 )	(941,371 )
<b>Total Capital Contable</b>	<b>N\$ <u>1,414,713</u></b>	<b><u>1,483,283</u></b>	
<b>Total Pasivo más Capital</b>	<b>N\$ <u>2,790,617</u></b>	<b><u>2,859,167</u></b>	<b><u>68,549</u></b>

**Cía. X, S.A. de C.Û.**  
**Balance General al 29/02/92 en Pesos de Marzo a Junio de 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

	Marzo	Abril	Mayo	Junio
F.A.	1.0101	1.0089	1.0065	1.0067
N\$	(135,748 )	(136,956 )	(137,846 )	(138,769 )
<b>Bancos</b>				
Inventarios	1,611,468	1,625,810	1,636,378	1,647,341
Clientes	111,310	112,301	113,031	113,788
Deudores Diversos	448,027	452,014	454,952	458,000
Cuentas Intercompañías	649,419	655,198	659,457	663,875
Inversión en Valores	29,412	29,704	29,897	30,097
IVA Acreditable	(73,309 )	(73,962 )	(74,443 )	(74,941 )
	<u>2,640,608</u>	<u>2,664,110</u>	<u>2,681,426</u>	<u>2,699,392</u>
<b>Muebles y Enseres</b>	15,242	15,378	15,478	15,581
Dep. Acum. de Mueb. y Ens.	(10,222 )	(10,313 )	(10,380 )	(10,450 )
Mobiliario y Equipo de Oficina	9,165	9,247	9,307	9,369
Dep. Acum. de Mob. y Eq. de Ofna.	(4,106 )	(4,143 )	(4,170 )	(4,198 )
Equipo de Transporte	182,122	184,550	85,750	186,994
Dep. Acum. de Eq. de Transporte	(170,095 )	(171,609 )	(172,724 )	(173,882 )
Equipo de Cómputo	53,805	54,284	54,636	55,002
Dep. Acum. de Eq. de Cómputo	(19,213 )	(19,384 )	(19,510 )	(19,641 )
	<u>57,497</u>	<u>58,009</u>	<u>58,386</u>	<u>58,777</u>
<b>Impuestos Anticipados</b>	188,919	190,600	191,839	193,124
Seguros Pagados por Anticipado	1,018	1,027	1,034	1,041
	<u>189,936</u>	<u>191,627</u>	<u>192,872</u>	<u>194,165</u>
<b>Total Activo</b>	N\$ <u>2,888,042</u>	<u>2,913,745</u>	<u>2,932,685</u>	<u>2,952,334</u>
<b>Proveedores</b>	864,137	871,827	877,494	883,373
Acreedores Diversos	7,601	7,669	7,719	7,771
Impuestos por Pagar	16,751	16,901	17,011	17,124
P.T.U. por Pagar	41,352	41,720	41,991	42,273
Sueldos por Pagar	2,384	2,405	2,421	2,437
Aportaciones por Capitalizar	457,575	461,648	464,648	467,762
<b>Total Pasivo</b>	N\$ <u>1,389,801</u>	<u>1,402,170</u>	<u>1,411,284</u>	<u>1,420,739</u>
<b>Capital Social</b>	617,452	622,947	626,996	631,197
Reserva Legal	33,270	33,566	33,784	34,010
Utilidades Acumuladas	1,860,360	1,876,917	1,889,117	1,901,774
Resultado del Ejercicio	(61,961 )	(62,512 )	(62,919 )	(63,340 )
Efecto Monetario Acumulado	(950,879 )	(959,342 )	(965,578 )	(972,047 )
<b>Total Capital Contable</b>	N\$ <u>1,498,241</u>	<u>1,511,575</u>	<u>1,521,401</u>	<u>1,531,594</u>
<b>Total Pasivo más Capital</b>	N\$ <u>2,888,042</u>	<u>2,913,745</u>	<u>2,932,685</u>	<u>2,952,334</u>

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Estado de Resultados del 1º al 29 de febrero de 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Cuenta	Febrero 92	Febrero 8 - 10	Variación
Ventas	N\$ 375,071	375,071	
Costo de Ventas	<u>337,584</u>	<u>348,032</u>	<u>10,468</u>
Utilidad Bruta	37,507	27,039	(10,468 )
Gastos de Ventas	25,714	25,714	
Gastos de Admón.	2,693	2,693	
Deprec. del Ejercicio	<u>1,296</u>	<u>2,153</u>	<u>857</u>
Utilidad en Operación	7,804	(3,521 )	(11,325 )
Gastos Financieros	3,485	3,485	
Productos Financieros	555	555	
C.I.F.		(2711 )	2,711
Gastos no Deducibles	<u>164</u>	<u>164</u>	
Utilidad Neta	N\$ <u><u>4,710</u></u>	<u><u>(3,904 )</u></u>	<u><u>(8,614 )</u></u>

**Cía, X, S.A. de C.V.**  
**Estado de Resultados del 1° al 29 de Febrero de 1992**  
**Actualizado a Pesos de Marzo a Junio 92**  
**(Nuevos Pesos)**

Cuenta	F.A.	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
		1.0101	1.0089	1.0065	1.0067	
Ventas	N\$	375,071	378,859	382,231	384,715	387,293
Costo de Ventas		<u>348,032</u>	<u>351,547</u>	<u>354,676</u>	<u>356,981</u>	<u>359,373</u>
Utilidad Bruta		27,039	27,312	27,555	27,734	27,920
Gastos de Ventas		25,714	25,974	25,205	26,375	26,552
Gastos de Administración		2,693	2,720	2,745	2,762	2,781
Depreciación del Ejercicio		<u>2,154</u>	<u>2,176</u>	<u>2,195</u>	<u>2,209</u>	<u>2,224</u>
Utilidad en Operación		3,522	3,558	3,590	3,612	3,637
Gastos Financieros		3,485	3,520	3,552	3,575	3,599
Productos Financieros		(555 )	(561 )	(566 )	(570 )	(573 )
C.I.F.		(2,711 )	(2,738 )	(2,762 )	(2,780 )	(2,799 )
Gastos no Deducibles		<u>164</u>	<u>165</u>	<u>167</u>	<u>168</u>	<u>169</u>
Utilidad Neta	N\$	<u>(3,905 )</u>	<u>(3,944 )</u>	<u>(3,981 )</u>	<u>(4,005 )</u>	<u>(4,033 )</u>



**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Estado de Variaciones en el Capital de Febrero de 1992 y**  
**Actualizado a Pesos de Marzo a Junio 92**  
**(Nuevos Pesos)**

Cuenta	Febrero F.A.	Marzo 1.0101	Abril 1.0089	Mayo 1.0065	Junio 1.0067
Capital Contable Inicial	N\$ 1,487,165	1,502,186	1,515,555	1,525,406	1,535,627
Utilidad Neta	<u>(3,905 )</u>	<u>(3,945 )</u>	<u>(3,980 )</u>	<u>(4,006 )</u>	<u>(4,032 )</u>
Capital Contable Final	<u>1,483,260</u>	<u>1,498,241</u>	<u>1,511,575</u>	<u>1,521,400</u>	<u>1,531,595</u>

**Cfa. X, S.A de C.V.**  
**Estado de Cambios en la Situación Financiera de Febrero 1992 y en Pesos**  
**de Marzo a Junio 1992**

(Nuevos Pesos)

<u>Operación</u>					
Utilidad Neta	(3,905 )	(3,945 )	(3,980 )	(4,006 )	(4,032 )
Depreciación	<u>2,154</u>	<u>2,176</u>	<u>2,195</u>	<u>2,209</u>	<u>2,224</u>
	(1,751 )	(1,769 )	(1,785 )	(1,797 )	(1,808 )
Clientes	194,654	196,620	198,370	199,659	200,997
Clientes Deudores	6,959	7,030	7,092	7,138	7,186
Ctos. Intercias	7,587	7,663	7,731	7,782	7,834
Inventarios	65,161	65,819	66,405	66,836	67,284
Ant. a proveedores	10,118	10,220	10,311	10,378	10,448
IVA Acreditable	54,312	54,861	55,349	55,709	56,082
Inv. en Valores	(75,534)	(76,296)	(76,975)	(77,476)	(77,995 )
Imptos. Anticipados	(7,116)	(7,188)	(7,252)	(7,299)	(7,348 )
Seg. Pag.	12	12	12	12	12
Recursos obtenidos en la Operación	<u>254,402</u>	<u>256,972</u>	<u>259,258</u>	<u>260,942</u>	<u>262,692</u>
<u>Financiamiento</u>					
Proveedores	(311,129 )	(314,272 )	(317,069 )	(319,130 )	(321,268 )
Acreedores Diversos	(1,321 )	(1,335 )	(1,346 )	(1,355 )	(1,364 )
Impuesto por Pagar	(2,642 )	(2,669 )	(2,692 )	(2,710 )	(2,728 )
P.T.U. por Pagar	(483 )	(488 )	(492 )	(495 )	(499 )
Sueldos por Pagar	1,934	1,954	1,971	1,984	1,997
Aportaciones por Capitalizar	(5,345 )	(5,399 )	(5,447 )	(5,483 )	(5,520 )
Recursos Obtenidos en Act. de Financiamiento	(318,986 )	(322,209 )	(325,075 )	(327,189 )	(329,382 )
Aumento (dism.) en Bancos N\$	<u>(64,584 )</u>	<u>(65,237 )</u>	<u>(65,817 )</u>	<u>(66,247 )</u>	<u>(66,690 )</u>
Saldo Inicial en Bancos	(69,806 )	(70,511 )	(71,138 )	(71,601 )	(72,080 )
Saldo Final en Bancos N\$	<u>(134,390 )</u>	<u>(135,748 )</u>	<u>(136,955 )</u>	<u>(137,848 )</u>	<u>(138,770 )</u>

**Cía. X, S.A. de C.V.**

**Actualización de Inventarios y Costo de Ventas de Febrero de 1992**

**(Nuevos Pesos)**

Inventario Inicial Actualizado a Enero 92	N\$	1,641,150
Factor de Actualización Feb. / Ene. = 30,734.6 / 30,3		<u>1.0118</u>
Inventario Inicial Actualizado a Febrero 1992		1,660,516
Compras del Mes		<u>282,871</u>
Inventario Disponible		1,943,387
Us. Disponibles		<u>/ 140,810</u>
Costo Unitario		13.8014
Us. Ventidas		<u>x 25,217</u>
Costo de Ventas Actualizado		<u>348,031</u>
Inventario Final Actualizado a Febrero de 92	N\$	<u>1,595,356</u>

Actualización Inventario = 1,595,356 - 1,547,357

= 47,999 Aj 1

Actualización Costo de Venta = 348,032 - 337,564

= 10,468 Aj 2

Cía. X, S.A. de C.V.

**Actualización de Muebles, Enseres y su Depreciación del Mes de Febrero**  
**(Nuevos Pesos)**

Concepto	Inversión Dic. 91	Deprec. Acumul. Dic. 91	Neto
<u>Muebles y Enseres</u>	N\$ 14,914	9,754	5,160
Factor de Actualización Feb. / Ene.	1.0118	1.0118	
Saldo Actualizado a Febrero 92	<u>15,090</u>	<u>9,869</u>	<u>5,221</u>
Actualización Saldo Inicial	176	115	61
<b>Movimientos</b>			
Enero		124	124
Febrero		<u>126</u>	<u>126</u>
Total		<u>250</u>	<u>250</u>
<b>Actualización de Movimientos</b>			
Enero		1	1467
Febrero		<u>0</u>	<u>0</u>
Total		<u>1</u>	<u>1467</u>
Actualización a Feb. Saldo Inicial y Movimientos	<u>176</u>	<u>116</u>	60
Actualización del Mes	<u>176</u>	<u>116</u>	
	Aj 3	Aj 4	
Actualiz. Dep. Mensual	= 126 - 44		
	<u>= 82</u>	Aj 5	

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización de Mob. y Eq. de Ofna. y su Depreciación del Mes de**  
**Febrero**  
**(Nuevos Pesos)**

	Actualiz. Inversión Ene. 92	Deprec. Acumul. Ene. 92	Neto
<u>Mob. y Eq. Oficina</u> N\$	8,968	3,868	5,100
Factor de Actualización	<u>1.0118</u>	<u>1.0118</u>	.
Saldo Actualizado a Febrero 92	9,074	3,914	<u>5,160</u>
 Actualiz. Saldo Inicial	 106	 46	 60
<b>Movimientos</b>			
Enero		75	75
Febrero		<u>76</u>	<u>76</u>
Total		151	151
<b>Actualización de Movimientos</b>			
Enero		0	0
Febrero		<u>0</u>	<u>0</u>
Total		0	0
 Actualiz. a Feb. Saldo Inicial y Moví	 <u>106</u>	 <u>46</u>	 <u>60</u>
 Actualización del Mes	 <u>106</u>	 <u>46</u>	 <u>60</u>
	Aj 6	Aj 7	
 Actualiz. Dep. Mensual	 = 76 - 35		
	 <u>          41</u> Aj 8		

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización Equipo de Transporte y su Depreciación del Mes de**  
**Febrero**  
**(Nuevos Pesos)**

	(Actualiz.) Inversión Ene-92	Deprec. Acumul. Ene-92	Neto
<u>Equipo de Transporte</u>	N\$ 178,981	164,765	14,216
Factor de Actualización	<u>1,0118</u>	<u>1,0118</u>	<u>          </u>
Saldo Actualizado a Febrero de 92	181,093	166,709	14,384
Actualiz. Saldo Inicial	2,112	1,944	168
<b>Movimientos</b>			
Enero		833	833
Febrero		<u>843</u>	<u>843</u>
Total		1,676	1,676
<b>Actualización de Movimientos</b>			
Enero		10	10
Febrero		<u>0</u>	<u>0</u>
Total		10	10
Actualización a Feb. Saldo Inicial y Movimientos	<u>2,112</u>	<u>1,954</u>	<u>158</u>
Actualización del Mes	<u>2,112</u> Aj 9	<u>1,954</u> Aj 10	<u>158</u>

Actualización Depreciación Mensual = 843 - 406

           = 437 Aj 11

Cía. X, S.A. de C.V.

Actualización Eq. de Cómputo y su Depreciación del Mes de Febrero

(Nuevos Pesos)

	Inversión Actualizada Ene-92	Deprec. Acumul. Ene-92	Neto
Equipo de Cómputo	N\$ 52,645	16,606	36,039
Factor de Actualización	<u>1,0118</u>	<u>1,0118</u>	
	53,266	16,801	<u>36,465</u>
Saldo Actualizado a Feb. 92	621	195	428
Movimientos			
Enero		1,097	1,097
Febrero		<u>1,110</u>	<u>1,110</u>
Total		<u>2,207</u>	<u>2,207</u>
Actualización de Movimientos			
Enero		13	13
Febrero		<u>0</u>	<u>0</u>
Total		<u>13</u>	<u>13</u>
Actualización a Feb. Saldo Inicial y movimientos	621	208	413
Actualización del Mes	N\$ <u>621</u>	<u>208</u>	<u>413</u>
	Aj 12	Aj 13	
Actualiz. Dep. Mensual	<u>= 1110 - 812</u>		

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Determinación del Repomo de Febrero**  
**de 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Activos Monetarios	1,445,409
Pasivos Monetarios	<u>1,675,124</u>
Posición Monetaria Pasiva	<u>(229,715 )</u>
Factor de Actualización	<u>0.0118</u>
	<u><u>2,711</u></u>



**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización del Capital Contable del Mes de Febrero**  
**(Nuevos Pesos)**

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidad Acumul.	Utilidad del Ejerc.	Efect. Mon. Acumul.
Saldo al 31/01/92 Actualizado N\$	604,149	32,553	1,820,279		(930,393 )
Factor de Actualización	1.0118	1.0118	1.0118		1.0118
Saldo Actualizado al 31/01/92	<u>611,278</u>	<u>32,937</u>	<u>1,841,758</u>		<u>(941,371 )</u>
Saldo Inicial Actualizado	7,129	384	21,479		(10,978 )
<b>Movimientos</b>					
Enero				(56,766 )	
Febrero				(3,905 )	
Total				<u>(60,671 )</u>	
<b>Actualización de Movimientos</b>					
Enero				670	
Febrero				0	
Total				<u>670</u>	
Actualiz. Saldo Inicial y Movimientos	7,129	384	21,479	670	(10,978 )
Actualización del Mes	<u>N\$ 7,129</u>	<u>384</u>	<u>21,479</u>	<u>670</u>	<u>(10,978 )</u>
	Aj 16	Aj 17	Aj 18	Aj 19	Aj 20

**Cia. X, S.A. de C.V.**  
**Asientos de Diario Febrero 92**

AP		
Actauliz. Inventarios	39,101	
Act. de Muebles y Enseras	9,658	
Act. de Mob. y Eq. de Ofna.	4,755	
Act. de Eq. de Transporte	134,236	
Act. de Eq. de Cómputo	13,677	
Efecto Monetario Acumulado	930,392	
Act. de la Deprec. a Result.	832	
Actualiz. Costo de Ventas		6,964
Act. Dep. Acum. Mueb. y Ens.		2,672
Act. Dep. Acum. Mob. y Eq. de Ofna.		127,371
Act. Dep. Acum. Eq. de Transporte		4,600
Act. Dep. Acum. Eq. de Cómputo		252,949
Actualiz. Capital Social		3,909
Actualiz. Reserva Lagal		739,848
Actualiz. Utilid. Acumul.		3,359
Costo Integral de Fn.	9,021	
Registro de los Saldos Iniciales a Febrero 1992		
1		
Actualización Inventarios	47,999	
Corrección por Reexpresión		47,999
Registro de la Actualización Febrero 92		
2		
Actualización Costo de Ventas	10,468	
Corrección por Reexpresión		10,468
Registro de la Actualización Febrero de 92		
3		
Actualiz. Muebles y Enseres	176	
Corrección por Reexpresión		176
Registro de la Actualización Febrero de 92		
4		
Corrección por Reexpresión	116	
Actualiz. Dep. Acum. Mueb. y Ens.		116
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Febrero de 92		
5		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	82	
Actualiz. Dep. Acum. Mueb. y Ens.		82
Registro de la Actualiz. de la Dep. Mensual Febrero de 92		

<u>6</u>		
Actualiz. Mob. y Eq. de Ofna.	106	
Corrección por Reexpresión		106
Registro de la Actualización Febrero de 92		
<u>7</u>		
Corrección por Reexpresión	46	
Actualiz. de la Dep. Acum. Mob. y Eq. de Of.		46
Registro de la Actualización de la Dep. Acum. a Febrero 92		
<u>8</u>		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	41	
Actualiz. de la Dep. Acum. Mob. y Eq. de Of.		41
Registro de la Dep. Mensual Febrero 92		
<u>9</u>		
Actualiz. Eq. de Transporte	2,112	
Corrección por Reexpresión		2,112
Registro de la Actualización Febrero 92		
<u>10</u>		
Corrección por Reexpresión	1,954	
Actualiz. de la Dep. Acum. Eq. de Transp.		1,954
Registro de la Actualización de la Dep. Acum. Febrero 92		
<u>11</u>		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	437	
Actualiz. de la Dep. Acum. Eq. de Transp.		437
Registro de la Actualiz. de la Dep. Mensual Febrero 92		
<u>12</u>		
Actualiz. Eq. de Cómputo	621	
Corrección por Reexpresión		621
Registro de la Actualización Febrero de 92		
<u>13</u>		
Corrección por Reexpresión	208	
Actualiz. de la Dep. Acum. Eq. de Cómputo		208
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Febrero 92		
<u>14</u>		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	298	
Actualiz. de la Dep. Acum. Eq. de Cómputo		298
Registro de la Actualiz. de la Dep. Mensual Febrero 92		
<u>15</u>		
Corrección por Reexpresión	2,711	
Costo Integral de Financ.		2,711
Registro del Costo Integral de Fin. Febrero 92		

<u>16</u>		
Corrección por Reexpresión	7,129	
Actualiz. Capital Social		7,129
Registro de la Actualización Febrero 92		
<u>17</u>		
Corrección por Reexpresión	384	
Actualiz. Reserva Legal		384
Registro de la Actualización Febrero 92		
<u>18</u>		
Corrección por Reexpresión	21,479	
Actualiz. Utilidades Acumul.		21,479
Registro de la Actualización Febrero 92		
<u>19</u>		
Actualiz. Resul. del Ejercicio	670	
Corrección por Reexpresión		670
Registro de la Actualización Febrero 92		
<u>20</u>		
Efecto Monetario Acumul.	10,978	
Corrección por Reexpresión		10,978
Registro de la Actualización Febrero 92		
<u>21</u>		
Corrección por Reexpresión	39,101	
Actualización Inventarios		39,101
Registro de la Actualización Enero 92, para no Duplicar en el Costo de Ventas		

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Esquemas de Mayor del Mes de Febrero de 1991**  
**(Nuevos Pesos)**

<u>Actualiz. del Inventario</u>			<u>Act. de Mob. y Ens.</u>			<u>Act. Dep. Mob. y Ens.</u>		
Ap)	39,101	39,101 (21)	Ap)	9,658			6,964 (Ap)	
1)	47,999		3)	176			116 (4)	
	<u>87,100</u>	<u>39,101</u>		<u>9,834</u>			<u>82 (5)</u>	
	47,999						7,182	
<u>Act. de Mob. y Eq. Ofna.</u>			<u>Act. Dep. Mob. y Eq. Ofna.</u>			<u>Act. Eq. Transporte</u>		
Ap)	4,755			2,672 (Ap)	Ap)	134,236		
6)	106			46 (7)	9)	<u>2,112</u>		
	<u>4,861</u>			<u>41 (8)</u>		<u>136,348</u>		
				2,759				
<u>Act. Dep. Eq. Transp.</u>			<u>Act. Equipo Cómputo</u>			<u>Act. Dep. Eq. Cómputo.</u>		
		127,371 (Ap)	Ap)	13,677			4,600 (Ap)	
		1,954 (10)	12)	621			208 (13)	
		<u>437 (11)</u>		<u>14,298</u>			<u>298 (14)</u>	
		129,762					5,106	
<u>Actualiz. Capital Social</u>			<u>Actualiz. Util. Acum.</u>			<u>Correc. por Reexp.</u>		
		252,949 (Ap)		739,848 (Ap)	4)	116	47,999 (1)	
		<u>7,129 (16)</u>		<u>21,479 (18)</u>	7)	46	10,468 (2)	
		260,078		781,327	10)	1,954	176 (3)	
					13)	208	108 (6)	
					15)	2,711	2,112 (9)	
					16)	7,129	621 (12)	
<u>Efecto Monet. Acum.</u>			<u>Reserva Legal</u>					
Ap)	930,392			3,909 (Ap)	17)	384	670 (19)	
20)	10,978			384 (17)	18)	21,479	10,978 (20)	
	<u>941,370</u>			<u>4,293</u>	21)	<u>39,101</u>		
						<u>73,128</u>	<u>73,130</u>	
						2		
						<u>73,130</u>	<u>73,130</u>	
<u>Actualiz. Costo de Ventas</u>								
Ap)	9,021							
2)	10,468							
	<u>19,489</u>							
<u>Actualiz. Dep. en Result.</u>			<u>C.I.F.</u>			<u>Utilidad del Ejercicio</u>		
Ap)	832			3,362 (Ap)	19)	670		
5)	82			2,711 (15)				
8)	41			<u>6,073</u>				
11)	437							
14)	<u>298</u>							
	1,690							

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Balance General al 31 de Marzo 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Concepto	Historico	B - 10	Variación
<b>Bancos</b>	N\$ (76,037 )	(76,037 )	
<b>Inventarios</b>	1,733,243	1,785,769	52,527
<b>Clientes</b>	68,532	68,532	
<b>Deudoras Diversos</b>	444,861	444,861	
<b>Ctas. Intercompañías</b>	642,925	642,925	
<b>Inversiones en Valores</b>	49,139	49,139	
<b>IVA Acreditable</b>	<u>48,317</u>	<u>48,317</u>	
	<u>2,910,980</u>	<u>2,963,507</u>	<u>52,527</u>
<b>Muebles y Enseres</b>	5,256	15,242	9,986
<b>Dep. Acum. Mueb. y Ens.</b>	(3,001 )	(10,349 )	(7,348 )
<b>Mobiliario y Eq. de Oficina</b>	4,213	9,165	4,952
<b>Dep. Acum. Mob. y Eq. de Of.</b>	(1,341 )	(4,183 )	(2,842 )
<b>Equipo de Transporte</b>	44,746	182,922	138,176
<b>Dep. Acum. Eq. de Transporte</b>	(39,040 )	(170,947 )	(131,907 )
<b>Equipo de Cómputo</b>	38,988	53,805	14,837
<b>Dep. Acum. Eq. de Cómputo</b>	<u>(14,727 )</u>	<u>(20,334 )</u>	<u>(5,607 )</u>
	35,074	55,321	20,247
<b>Impuestos Anticipados</b>	197,440	197,440	
<b>Seguros Pag. por Anticip.</b>	<u>1,008</u>	<u>1,008</u>	
	198,448	198,448	
<b>Total Activo</b>	N\$ <u>3,144,502</u>	<u>3,217,276</u>	<u>72,774</u>
<b>Proveedores</b>	1,228,399	1,228,399	
<b>Acreedores Diversos</b>	7,525	7,525	
<b>Impuestos por Pagar</b>	17,244	17,244	
<b>P.T.U. por Pagar</b>	40,939	40,939	
<b>Sueldos por Pagar</b>	2,360	2,360	
<b>Aportaciones por Capitalizar</b>	<u>453,000</u>	<u>453,000</u>	
<b>Total Pasivo</b>	N\$ 1,749,467	1,749,467	
<b>Capital Social</b>	351,200	617,452	266,252
<b>Reserva Legal</b>	28,645	33,270	4,625
<b>Utilidades Acumuladas</b>	1,080,431	1,860,360	779,929
<b>Resultado del Ejercicio</b>	(65,241 )	(92,394 )	(27,153 )
<b>Efecto Monetario Acumulado</b>	<u></u>	<u>(950,879 )</u>	<u>(950,879 )</u>
<b>Total Capital Contable</b>	N\$ 1,395,035	1,467,809	72,774
<b>Total Pasivo más Capital</b>	N\$ <u>3,144,502</u>	<u>3,217,276</u>	<u>72,774</u>

**Cfa. X, S.A. de C.V.**

**Balance General al 31 / 03 / 92 en Pesos de Abril a Junio 1992**

**(Nuevos Pesos)**

Concepto	Abril	Mayo	Junio
F.A.	1.0089	1.0065	1.0067
Bancos	N\$ (78,714 )	(77,213 )	(77,730 )
Inventarios	1,801,602	1,813,372	1,825,522
Clientes	69,142	69,592	70,058
Deudores Diversos	448,821	451,738	454,765
Cuentas Intercompañías	648,647	652,863	657,237
Inversiones en Valores	49,576	49,898	50,233
IVA Acreditable	<u>48,747</u>	<u>49,064</u>	<u>49,392</u>
	<u>2,989,881</u>	<u>3,009,314</u>	<u>3,029,477</u>
Muebles y Enseres	15,378	15,478	15,581
Dep. Acum. Mueb. y Ens.	(10,441 )	(10,509 )	(10,580 )
Mobiliario y Equipo de Ofna.	9,247	9,307	9,369
Dep. Acum. Mob y Eq. de Of.	(4,220 )	(4,247 )	(4,246 )
Equipo de Transporte	184,550	185,750	186,994
Dep. Acum. Eq. de Transp.	(172,468 )	(173,589 )	(174,752 )
Equipo de Cómputo	54,284	54,636	55,002
Dep. Acum. Eq. de Cómputo	<u>(20,515 )</u>	<u>(20,648 )</u>	<u>(20,787 )</u>
	55,815	56,178	56,551
Impuestos Anticipados	199,197	200,492	201,835
Seg. Pag. por Anticipados	<u>1,017</u>	<u>1,023</u>	<u>1,030</u>
	<u>200,214</u>	<u>201,515</u>	<u>202,865</u>
<b>Total Activo</b>	<b>N\$ <u>3,245,910</u></b>	<b><u>3,267,007</u></b>	<b><u>3,288,893</u></b>
Proveedores	1,239,333	1,247,388	1,255,741
Acreedores Diversos	7,592	7,642	7,693
Impustos por Pagar	17,398	17,511	17,629
P.T,U, por Pagar	41,303	41,571	41,850
Sueldos por Pagar	2,381	2,397	2,413
Aportaciones por Capitalizar	<u>457,032</u>	<u>460,002</u>	<u>463,084</u>
<b>Total Pasivo</b>	<b>1,765,039</b>	<b>1,776,511</b>	<b>1,788,410</b>
Capital Social	622,947	626,996	631,197
Reserva Legal	33,566	33,784	34,010
Utilidades Acumuladas	1,876,917	1,889,117	1,901,774
Resultado del Ejercicio	(93,217 )	(93,823 )	(94,451 )
Efecto Monetario Acumulado	<u>(959,342 )</u>	<u>(965,578 )</u>	<u>(972,047 )</u>
<b>Total Capital Contable</b>	<b>N\$ 1,480,871</b>	<b>1,490,496</b>	<b>1,500,483</b>
<b>Total Pasivo más Capital</b>	<b>N\$ <u>3,245,910</u></b>	<b><u>3,267,007</u></b>	<b><u>3,288,893</u></b>

**Cía X, S.A. de C.V.**  
**Estado de resultados del 1° al 31 de Marzo de 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

		B - 10	Variación
Ventas	N\$ 424,581	424,581	
Costo de Ventas	<u>382,123</u>	<u>393,708</u>	<u>11,585</u>
Utilidad Bruta	42,458	30,873	11,585
Gastos de Ventas	18,328	18,328	
Gastos de Admón.	39,361	39,361	
Deprec. del Mes	<u>1,296</u>	<u>2,176</u>	<u>880</u>
Utilidad de Operación	(16,527 )	(28,992 )	(12,465 )
Gastos Financieros	3,261	3,261	
Prod. Financieros	482	482	
C.I.F.	0	(1707 )	(1707 )
Gastos no Deduc.	<u>370</u>	<u>370</u>	
Utilidad Neta	N\$ <u>(19,676 )</u>	<u>(30,434 )</u>	<u>(10,758 )</u>



**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Estado de Resultados del 1° al 31 de Marzo de 1992**  
**Actualizado a Pesos de Abril, Mayo y Junio 92'**  
**(Nuevos Pesos)**

Concepto	F.A.	Marzo	Abril 1.0089	Mayo 1.0065	Junio 1.0067
Ventas	N\$	424,581	428,360	431,144	434,033
Costo de Ventas		393,708	397,212	399,794	402,473
Utilidad Bruta		30,873	31,148	31,350	31,560
Gastos de Ventas		18,328	18,491	18,611	18,736
Gastos de Administración		39,361	39,711	39,969	40,237
Depreciación del Mes		2,176	2,195	2,209	2,224
Utilidad de Operación		(28,992 )	(29,249 )	(29,439 )	(29,637 )
Gastos Financieros		3,261	3,290	3,311	3,333
Productos Financieros		(482 )	(486 )	(489 )	(493 )
C.I.F.		(1,707 )	(1,722 )	(1,733 )	(1,745 )
Gastos no Deducibles		370	373	376	378
Utilidad Neta	N\$	<u>(30,434 )</u>	<u>(30,704 )</u>	<u>(30,904 )</u>	<u>(31,110 )</u>

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Estado de Variaciones en el Capital Contable de Marzo de 1992 y**  
**Actualizado a Pesos de Abril a Junio 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

	F.A.	Marzo	Abril 1.0089	Mayo 1.0065	Junio 1.0067
Capital Contable	N\$	1,498,241	1,511,575	1,521,401	1,531,594
Utilidad Neta		(30,434 )	(30,705 )	(30,904 )	(31,111 )
Capital Contable Final	N\$	<u>1,467,807</u>	<u>1,480,870</u>	<u>1,490,497</u>	<u>1,500,483</u>

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Estado de Cambios en la Situación Financiera de Marzo 1992 y en Pesos**  
**de Abril a Junio 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Concepto	F.A.	Marzo	Abril 1.0089	Mayo 1.0065	Junio 1.0067
<b>Operación</b>					
Utilidad Neta	N\$	(30,434 )	(30,705 )	(30,904 )	(31,111 )
Depreciación		2,178	2,195	2,209	2,224
		<u>(28,258 )</u>	<u>(28,510 )</u>	<u>(28,695 )</u>	<u>(28,887 )</u>
Clientes		42,778	43,159	43,440	43,731
Deudores Diversos		3,165	3,193	3,214	3,236
Cuentas Intercompañías		6,494	6,551	6,594	6,638
Inventarios		(174,301 )	(175,851 )	(176,995 )	(178,181 )
Inversiones en Valores		(19,697 )	(19,872 )	(20,002 )	(20,136 )
IVA Acreditable		(121,626 )	(122,709 )	(123,506 )	(124,339 )
Impuestos Anticipados		(8,521 )	(8,597 )	(8,653 )	(8,711 )
Seg. Pag. por Anticipado		<u>10</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>10</u>
Recursos Ob. en la Operac.		(299,956 )	(302,626 )	(304,593 )	(306,634 )
<b>Financiamiento</b>					
Proveedores		364,262	367,504	369,893	372,371
Acreedores Diversos		(76 )	(77 )	(77 )	(78 )
Impuestos por Pagar		493	497	500	504
P.T.U. por Pagar		(413 )	(417 )	(420 )	(423 )
Sueldos por Pagar		(23 )	(24 )	(24 )	(24 )
Aportaciones por Capitalizar		<u>(4,576 )</u>	<u>(4,616 )</u>	<u>(4,646 )</u>	<u>(4,677 )</u>
Recur. Ob. en el Actividades de Financiamiento		<u>359,666</u>	<u>362,867</u>	<u>365,226</u>	<u>367,673</u>
Aumento (Dism.) en Bancos	N\$	<u>(59,710 )</u>	<u>(60,241 )</u>	<u>(60,633 )</u>	<u>(61,039 )</u>
Saldo Inicial en Bancos		(135,747 )	(136,956 )	(137,845 )	(138,769 )
Saldo Final en Bancos	N\$	<u>(76,037 )</u>	<u>(76,715 )</u>	<u>(77,212 )</u>	<u>(77,730 )</u>

Cía. X, S.A. de C.V.

Actualización del Inventario y Costo de Ventas del Mes de Marzo  
(Nuevos Pesos)

Inventario Inicial Actualizado a Febrero 92	N\$ 1,595,355
Factor de Actualización Mar/Feb =	<u>1.0101</u>
Inventario Inicial Actualizado a Marzo 92'	1,611,468
Compras del Mes	<u>568,009</u>
Inventario Disponible	2,179,477
Us. Disponibles	<u>/ 133163</u>
Costo Unitario	16,367
Us. Ventidas	<u>x 24055</u>
Costo de Ventas Actualizado	393,708
Inventario Final Actualizado a Marzo 92'	N\$ <u><u>1,785,769</u></u>

Actualización Inventario = 1,785,769 - 1,733,243

= 52,526

Aj 1

Actualización Costo de Ventas = 393,708 - 382,123

= 11,585

Aj 2

Cía. X, S.A. de C.V.

Actualización de Muebles y Enseres y su Depreciación del Mes de Marzo  
(Nuevos Pesos)

Concepto	Inversión Feb 92'	Deprec. Acumul. Feb 92'	Neto
Muebles y Enseres	N\$ 15,090	9,869	5,221
Factor de Actualización	<u>1.0101</u>	<u>1.0101</u>	<u>1.0101</u>
Saldo Actualizado Marzo 92'	15,243	9,969	5,274
Actualización Saldo Inicial	153	100	53
<b>Movimientos</b>			
Enero		126	126 F.A. 0.0101
Febrero		126	126
Marzo		<u>127</u>	<u>127</u>
Total		<u>379</u>	<u>379</u>
<b>Actualización de Movimientos</b>			
Enero		1	1
Febrero		1	1
Marzo		<u>0</u>	<u>0</u>
Total		<u>2</u>	<u>2</u>
<b>Actualización Saldo Inicial y Movimientos</b>			
	<u>153</u>	<u>102</u>	51
	Aj 3	Aj4	
Actualiz. de la Dep. Mensual	= 127 - 44		
	<u>= 83</u>		
	Aj 5		

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización Mob. y Eq. de Ofna. y su Depreciación del Mes de Marzo**  
**(Nuevos Pesos)**

Concepto	Inversión Feb 92'	Deprec. Acumul. Feb 92'	Neto
Mobiliario y Equipo de Oficina	N\$ 9,074	3,914	5,160
Factor de Actualización Mar/Feb	<u>1.0101</u>	<u>1.0101</u>	<u>1.0101</u>
Saldo Actualizado de Marzo 92'	9,166	3,954	5,212
Actualización Saldo Inicial	92	40	52
<b>Movimientos</b>			
Enero		76	76 F.A. 0.0101
Febrero		76	76
Marzo		<u>76</u>	<u>76</u>
Total		<u>228</u>	<u>228</u>
<b>Actualización Movimientos</b>			
Enero		1	1
Febrero		1	1
Marzo		<u>0</u>	<u>0</u>
Total		<u>2</u>	<u>2</u>
Actualización Saldo Inicial y Movimientos	<u>92</u>	<u>42</u>	50
	Aj 6	Aj 7	
Actualiz. de la Dep. Mensual	= 76 - 35		
	<u>- 41</u>		
	Aj 8		

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización Eq. de Transporte y su Depreciación del Mes de Marzo**  
**(Nuevos Pesos)**

Concepto	Inversión Feb 92'	Deprec. Acumul. Feb 92'	Neto
Equipo de Transporte	N\$ 181,093	166,709	14,384
Factor de Actualización Mar/Feb	<u>1.0101</u>	<u>1:0101</u>	<u>1.0101</u>
Saldo Actualizado de Marzo 92	182,922	168,392	14,529
Actualización Saldo Inicial	1,829	1,683	145
<b>Movimientos</b>			
Enero		843	843 F.A. 0.0101
Febrero		843	843
Marzo		<u>852</u>	<u>852</u>
Total		2,538	2,538
<b>Actualización Movimientos</b>			
Enero		9	9
Febrero		9	9
Marzo		<u>0</u>	<u>0</u>
Total		18	18
Actualización Saldo Inicial y Movimientos	<u>1,829</u>	<u>1,701</u>	128
	Aj 9	Aj 10	
Actualiz. de la Dep. Mensual	= 852 - 406		
	<u>= 446</u>		
	Aj 11		

**Cfa. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización de Eq. de Cómputo y su Depreciación del Mes de Marzo**  
**(Nuevos Pesos)**

Concepto	Inversión Feb 92'	Deprec. Acumul. Feb 92'	Neto
Equipo de Cómputo	N\$ 53,267	16,801	36,465
Factor de Actualización Mar/Feb	<u>1.0101</u>	<u>1.0101</u>	<u>1.0101</u>
Saldo Actualizado Marzo 92	53,805	16,971	36,833
Actualización Saldo Inicial	538	170	368
<b>Movimientos</b>			
Enero		1,110	1,110 F.A. 0.0101
Febrero		1,110	1,110
Marzo		<u>1,121</u>	<u>1,121</u>
Total		3,341	3,341
<b>Actualización de Movimientos</b>			
Enero		11	11
Febrero		11	11
Marzo		<u>0</u>	<u>0</u>
Total		22	22
Actualización Saldo Inicial y Movimientos	<u>538</u>	<u>192</u>	346
	Aj 12	Aj 13	
Actualiz. de la Dep. Mensual	= 1,121 - 812		
	<u>= 309</u>		
	Aj 14		



**Cfa. X, S.A. de C.V.**  
**Determinación del Repomo de Marzo 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

**Determinación del Repomo**

Activos Monetarios	N\$ 1,206,887
Pasivos Monetarios	<u>1,375,804</u>
Posición Monetaria Pasiva	(169,017 )
Factor de Actualización	<u>0.0101</u>
	N\$ <u>(1,707 )</u>
	Aj 15

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización del Capital Contable del Mes de Marzo**  
**(Nuevos Pesos)**

		Capital Social	Rva. Legal	Utilidades Acumul.	Utilidad del Ejercicio	Efecto Monet. Acumul.
Saldo al 29/02/92	N\$	611,278	32,937	1,841,758		(941,371 )
Factor de Actualización		1.0101	1.0101	1.0101		1.0101
Saldo Actualizado al 31/03/92		617,452	33,270	1,860,360		(950,879 )
Actualización Saldo Inicial		6,174	333	18,601		(9,508 )
<b>Movimientos</b>						
Enero					(57,438 )	
Febrero					(3,905 )	1
Marzo					(30,434 )	2
Total					(91,775 )	
<b>Actualización de Movimientos</b>						
Enero					580	
Febrero					39	
Marzo					0	
Total					(619 )	
<b>Actualización Saldo Inicial y Movimientos</b>						
	N\$	6,174	333	18,601	(619 )	(9,508 )
		Aj 18	Aj 17	Aj 18	Aj 19	Aj 20

1.- Factor de Actualización = 0.0101

2.- = 19,676 + 11,586 + 879 + (1,707) = (30,434)

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Asientos de Diario Marzo 1992**

AP			
Actualiz. Inventarios		47,998	
Act. de Muebles y Enseres		9,834	
Act. de Mob. y Eq. de Ofna.		4,860	
Act. de Eq. de Transporte		136,347	
Act. de Eq. de Cómputo		14,299	
Efecto Monetario Acumulado		941,371	
Act. de la Deprec. a Result.		1,690	
Actualiz. Costo de Ventas		19,489	
Actualiz. Resultado del Ejercicio			7,163
Act. Dep. Acum. Mueb. y Ens.			2,759
Act. Dep. Acum. Mob. y Eq. de Ofna.		129,786	
Act. Dep. Acum. Eq. de Transporte			5,106
Act. Dep. Acum. Eq. de Cómputo			260,078
Actualiz. Capital Social			4,292
Actualiz. Reserva Legal			781,327
Actualiz. Utilid. Acumul.	670		
Actualiz. Resultado del Ejer.			6,047
Registro de Saldos Iniciales Marzo 92			
1			
Actualización Inventarios		52,526	
Corrección por Reexpresión			52,526
Registro de la Actualización Marzo 92			
2			
Actualización Costo de Ventas		11,585	
Corrección por Reexpresión			11,585
Registro de la Actualización Marzo 92			
3			
Actualización Muebles y Enseres		153	
Corrección por Reexpresión			153
Registro de la Actualización Marzo 92			
4			
Corrección por Reexpresión		102	
Actualiz. Dep. Acum. Mueb. y Ens.			102
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Marzo 92			
5			
Actualiz. de la Deprec. a Resultados		83	
Actualiz. Dep. Acum. Mueb. y Ens.			83
Registro de la Actualiz. de la Dep. Mensual Marzo 92			

<b>6</b>		
Actualiz. Mob. y Eq. de Ofna.	92	
Corrección por Reexpresión		92
Registro de la Actualización Marzo 92		
<b>7</b>		
Corrección por Reexpresión	42	
Actualiz. de la Dep. Acum. Mob. y Eq. de Of.		42
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Marzo 92		
<b>8</b>		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	41	
Actualiz. de la Dep. Acum. Mob. y Eq. de Of.		41
Registro de la Actualiz de la Dep. Mensual Marzo 92		
<b>9</b>		
Actualiz. Eq. de Transporte	1,829	
Corrección por Reexpresión		1,829
Registro de la Actualización Marzo 92		
<b>10</b>		
Corrección por Reexpresión	1,701	
Actualiz. de la Dep. Acum. Eq. de Transp.		1,701
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Marzo 92		
<b>11</b>		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	446	
Actualiz. de la Dep. Acum. Eq. de Transp.		446
Registro de la Actualiz. de la Dep. Mensual Marzo 92		
<b>12</b>		
Actualiz. Eq. de Cómputo	538	
Corrección por Reexpresión		538
Registro de la Actualización Marzo 92		
<b>13</b>		
Corrección por Reexpresión	192	
Actualiz de la Dep. Acum. Eq. de Cómputo.		192
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Marzo 92		
<b>14</b>		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	309	
Actualiz. de la Dep. Acum. Eq. de Cómputo.		309
Registro de la Actualiz de la Dep. Mensual Marzo 92		
<b>15</b>		
Corrección por Reexpresión	1,707	
Costo Integral de Financ.		1,707
Registro del Costo Integral de Fin. Marzo 92		

<u>16</u>		
Corrección por Reexpresión	6,174	
Actualiz Capital Social		6,174
Registro de la Actualización Marzo 92		
<u>17</u>		
Corrección por Reexpresión	333	
Actualiz. Reserva Legal		333
Registro de la Actualización Marzo de 92		
<u>18</u>		
Corrección por Reexpresión	18,601	
Actualiz. utilidades Acumul.		18,601
Registro de la Actualización Marzo de 92		
<u>19</u>		
Actualiz. Result. del Ejercicio	619	
Corrección por Reexpresión		619
Registro de la Actualización Marzo 92		
<u>20</u>		
Efecto Monetario Acumul.	9,508	
Corrección por Reexpresión		9,508
Registro de la Actualización Marzo 92		
<u>21</u>		
Corrección por Reexpresión	47,998	
Actualiz. Inventarios		47,998
Registro de la Actualiz. Febrero 92, para no Duplicar en el Costo de Vtas.		

**Cfa. X, S.A. de C.V.**  
**Esquemas de Mayor del Mes de Marzo de 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Act. Inventarios	
Ap)	47,998
Aj 1)	52,526
	<u>52,526</u>

Act. Cta. Vtas.	
Ap)	19,489
Aj 2)	11,585
	<u>31,074</u>

Act. Mb.y Ens.	
Ap)	9,834
Aj 3)	153
	<u>9,987</u>

Act. Dep. Mb. y Ens.	
	7,163 (Ap)
	102 (Aj 4)
	83 (Aj 5)
	<u>7,348</u>

Act. Mob. y Eq. Ofna.	
Ap)	4,860
Aj 6)	92
	<u>4,952</u>

Act. Dep. Mb. y Eq	
	2,759 (Ap)
	42 (Aj 7)
	41 (Aj 8)
	<u>2,842</u>

Act. Eq. de Trans	
Ap)	136,347
Aj 9)	1,829
	<u>138,176</u>

Act. Dep. Eq. Trans.	
	129,786 (Ap)
	1,701 (Aj10)
	446 (Aj11)
	<u>131,933</u>

Act. Efec. Monetario	
Ap)	941,371
Aj20)	9,508
	<u>950,879</u>

Act. Eq. de Cómputo	
Ap)	14,299
Aj12)	538
	<u>14,837</u>

Act. Dep. Eq. de Cómputo	
	5,106 (Ap)
	192 (Aj13)
	309 (Aj14)
	<u>5,607</u>

Correc. por Reexp.	
Aj 4)	102
Aj 7)	42
Aj10)	1,701
Aj13)	192
Aj15)	1,707
Aj16)	6,174
Aj17)	333
Aj18)	18,601
Aj21)	47,998
	<u>76,850</u>
	<u>76,850</u>

C.I.F.	
	6,073 (Ap)
	1,707 (Aj15)
	<u>7,780</u>

Act. Capital Social	
	260,078 (Ap)
	6,174 (Aj16)
	<u>266,252</u>

Act. Rva. Legal	
	4,292 (Ap)
	333 (Aj17)
	<u>4,625</u>

Act. Utilidad del Ejercicio	
Ap)	670
Aj19)	619
	<u>1,289</u>

Act. Util. Acumul.	
	761,327 (Ap)
	18,601 (Aj18)
	<u>779,928</u>

Act. Dep. a Result.	
Ap)	1,690
Aj 5)	83
Aj 8)	41
Aj11)	446
Aj14)	309
	<u>2,569</u>

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Balance General al 30 de Abril de 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

		B - 10	Variación
<b>Bancos</b>	N\$ (74,712 )	(74,712 )	
Inventarios	1,825,258	1,678,335	53,077
Clientes	102,481	102,481	
Daudorés Diversos	471,958	471,958	
Ctas. Intercompañías	642,925	642,925	
Inversiones en Valores	64,133	64,133	
IVA Acreditable	<u>(27,273 )</u>	<u>(27,273 )</u>	
	<u>2,804,770</u>	<u>2,857,847</u>	<u>53,077</u>
<b>Muebles y Enseres</b>	5,256	15,378	10,122
Dep. Acum. Mueb. y Ens.	(3,045 )	(10,570 )	(7,525 )
Mobiliario y Eq. de Ofna.	4,213	9,247	5,034
Dep. Ac. Mob. y Eq. de Of.	( 1,376 )	(4,297 )	(2,921 )
Eq. de Trans.	44,746	184,550	139,804
Dep. Acum. Eq. de Trans.	(39,445 )	(173,327 )	(133,882 )
Eq. de Computo.	38,968	54,284	15,316
Dep. Acum. Eq. de Comp.	<u>(15,539 )</u>	<u>(21,646 )</u>	<u>(6,107 )</u>
	33,778	53,619	19,841
<b>Impuestos Anticipados</b>	187,278	187,278	
Seg. Pag. por Anticipado	<u>1,008</u>	<u>1,008</u>	
	188,286	188,286	
<b>Total Activo</b>	N\$ <u>3,026,834</u>	<u>3,099,752</u>	<u>72,918</u>
<b>Proveedores</b>	1,124,276	1,124,276	
Acreadores Diversos	7,525	7,525	
Impuestos por Pagar	8,887	8,887	
P.T.U. por Pagar	40,938	40,938	
Sueldos por Pagar	421	421	
Aportaciones por capitalizar	<u>453,000</u>	<u>453,000</u>	
<b>Total Pasivo</b>	N\$ 1,635,047	1,635,047	
<b>Capital Social</b>	351,200	622,947	271,747
Reserva Legal	28,645	33,566	4,921
Utilidades Acumuladas	1,080,431	1,876,917	796,486
Resultado del Ejercicio	(68,489 )	(109,382 )	(40,893 )
Efecto Monetario Acum.	<u>0</u>	<u>(959,343 )</u>	<u>(959,343 )</u>
<b>Total Capital Cont.</b>	N\$ 1,391,787	1,464,705	72,918
<b>Total Pasivo mas Capital</b>	N\$ <u>3,026,834</u>	<u>3,099,752</u>	<u>72,918</u>

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Estado de Cambios en la Situación Financiera de Abril 1992**  
**y en Pesos de Mayo y Junio 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Operación	Abril	Mayo F.A. = 1.0065	Junio F.A. = 1.0067
<b>Utilidad Neta</b>	N\$ (16,165 )	(16,270 )	(16,379 )
<b>Depreciación</b>	<u>2,195</u>	<u>2,209</u>	<u>2,224</u>
	(13,970 )	(14,061 )	(14,155 )
<b>Clientes</b>	(33,339 )	(33,556 )	(33,781 )
<b>Deudores Diversos</b>	(23,137 )	(23,288 )	(23,444 )
<b>Cuentas Intercompañías</b>	5,722	5,759	5,798
<b>Inventarios</b>	123,326	124,128	124,960
<b>Inversiones en Valores</b>	(14,557 )	(14,651 )	(14,750 )
<b>IVA Acreditable</b>	76,020	76,514	77,027
<b>Impuestos Anticipados</b>	11,919	11,996	12,076
<b>Seg. Pag. por Anticipado</b>	<u>9</u>	<u>9</u>	<u>9</u>
<b>Recursos Ob. en la Operac.</b>	131,993	132,850	133,740
<b>Financiamiento</b>			
<b>Proveedores</b>	(115,056 )	(115,804 )	(116,579 )
<b>Acreedores Diversos</b>	(67 )	(67 )	(68 )
<b>Impuestos por Pagar</b>	(8,511 )	(8,566 )	(8,624 )
<b>P.T.U. por Pagar</b>	(364 )	(367 )	(369 )
<b>Sueldos por Pagar</b>	(1,960 )	(1,973 )	(1,986 )
<b>Aportaciones por Capitalizar</b>	<u>(4,032 )</u>	<u>(4,058 )</u>	<u>(4,085 )</u>
<b>Recur. Ob. en Activ. de Financ.</b>	(129,990 )	(130,835 )	(131,711 )
<b>Aumento (dism.) en Bancos</b>	N\$ <u>2,003</u>	<u>2,015</u>	<u>2,029</u>
<b>Saldo Inicial en Bancos</b>	(76,714 )	(77,213 )	(77,730 )
<b>Saldo Final en Bancos</b>	N\$ <u>(74,711 )</u>	<u>(75,198 )</u>	<u>(75,701 )</u>



**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Balance General al 30/04/92 en Pesos de Mayo y Junio 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

	Mayo	Junio
	FA = 1.0065	F.A = 1.0067
Bancos	N\$ (75,197 )	(75,701 )
Inventarios	1,689,244	1,700,562
Clientes	103,147	103,838
Dadores Diversos	475,026	478,208
Cuentas Intercompañías	647,104	651,440
Inversiones en Valores	64,550	64,982
IVA Acreditable	<u>(27,450 )</u>	<u>(27,634 )</u>
	2,876,424	2,895,695
Muebles y Enseres	15,478	15,581
Dep. Acum. Mueb. y Ens.	(10,638 )	(10,710 )
Mub. y Eq. de Ofna.	9,307	9,369
Dep. Acum. Mob. y Eq. Of.	(4,325 )	(4,354 )
Eq. de Transporte	185,750	186,994
Dep. Acum. Eq. de Transp..	(174,454 )	(175,623 )
Eq. de Cómputo	54,636	55,002
Dep. Acum. Eq. de Cómp.	<u>(21,787 )</u>	<u>(21,932 )</u>
	53,967	54,327
Imptos. Anticipados	188,496	189,759
Seg. Pag. por Anticipado	<u>1,014</u>	<u>1,021</u>
	189,510	190,780
<b>Total Activo</b>	<b>N\$ <u>3,119,901</u></b>	<b><u>3,140,802</u></b>
Proveedores	1,131,584	1,139,165
Acredores Diversos	7,574	7,625
Imptos. por Pagar	8,944	9,004
P.T.U. por Pagar	41,205	41,481
Sueldos por Pagar	423	426
Aportaciones por Capital	<u>455,944</u>	<u>458,999</u>
<b>Total Pasivo</b>	<b>N\$ 1,645,674</b>	<b>1,656,700</b>
Capital Social	626,996	631,197
Reserva Legal	33,784	34,010
Utilidades Acumuladas	1,889,117	1,901,774
Resultado del Ejercicio	(110,093 )	(110,831 )
Efecto Monetario Acumulado	<u>(965,577 )</u>	<u>(972,048 )</u>
<b>Total Capital Contable</b>	<b>N\$ 1,474,227</b>	<b>1,484,102</b>
<b>Total Pasivo más Capital</b>	<b>N\$ <u>3,119,901</u></b>	<b><u>3,140,802</u></b>

**Cfa. X, S.A de C.V.**  
**Estado de Resultados del 1° al 30 de Abril de 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

		B-10	Variación
Ventas	N\$ 521,255	521,255	
Costo de Ventas	<u>469,130</u>	<u>484,471</u>	<u>15,341</u>
Utilidad Bruta	52,125	36,784	15,341
Gastos de Venta	25,351	25,351	
Gastos de Admón.	25,957	25,957	
Deprec. del Mes	<u>1,296</u>	<u>2,195</u>	<u>899</u>
Utilidad de Operación	(479 )	(16,719 )	(16,240 )
Gastos Financieros	3,167	3,167	
Prod. Financieros	639	639	
C.I.F.	0	(3,322 )	(3,322 )
Gastos no Deduc.	<u>240</u>	<u>240</u>	
Utilidad Neta	N\$ <u>(3,247 )</u>	<u>(16,165 )</u>	<u>(12,918 )</u>

**Cia. X, S. A de C.V.**  
**Estado de Resultados del 1° al 30 de Abril de 1992.**  
**Actualizado a Pesos de Mayo y Junio de 1992.**  
**(Nuevos Pesos)**

		Abril	Mayo FA = 1.0065	Junio FA = 1.0067
Ventas	N\$	521,255	524,643	528,159
Costo de Ventas		<u>484,471</u>	<u>487,620</u>	<u>490,887</u>
Utilidad Bruta		36,784	37,023	37,272
Gastos de Venta		25,351	25,516	25,667
Gastos de Administración		25,957	26,126	26,301
Depreciación del Mes		<u>2,195</u>	<u>2,209</u>	<u>2,224</u>
Utilidad de Operación		(16,719 )	(16,828 )	(16,940 )
Gastos Financieros		3,167	3,188	3,209
Prod. Financieros		639	643	647
C.I.F.		(3,322 )	(3,344 )	(3,366 )
Gastos No Deducibles		<u>240</u>	<u>241</u>	<u>243</u>
Utilidad Neta	N\$	<u>(16,165 )</u>	<u>(16,270 )</u>	<u>(16,379 )</u>

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Estado de Cambios en el Capital Contable de Abril 1992 y**  
**Actualizado a Pesos de Mayo y Junio 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Concepto	Abril	Actualiz. Mayo FA = 1.0065	Actualiz. Junio FA = 1.0067
Capital Contable Inic.	N\$ 1,480,871	1,490,497	1,500,483
Utilidad Neto	<u>(16,165 )</u>	<u>(16,270 )</u>	<u>(16,379 )</u>
Capital Contable Final	N\$ <u>1,464,706</u>	<u>1,474,227</u>	<u>1,484,104</u>

Cía. X, S.A. de C.V.

Actualización Inventarios y Costo de Ventas Abril 1992

(Nuevos Pesos)

Inventario Inicial Actualizado a Marzo 92	N\$ 1,785,768
Factor de Actualización Ab / Mzo. = 31,324.1 / 31,047.4	<u>1.0089</u>
Inventario Inicial Actualizado Ab. 92	1,801,662
Compras del Mes	<u>361,145</u>
Inventario Disponible	2,162,807
Us. Disponibles	<u>/ 120,279</u>
Costo Unitario	17,982
Us. Ventidas	<u>x 26,942</u>
Costo de Ventas Actualizado	<u>484,471</u>
Inventario Final Abril 92	N\$ <u>1,678,336</u>

Actualización Inventario = N\$ 1,678,336 - 1,625,258

= 53,078 Aj 1

Actualización Costo de Ventas = N\$ 484,471 - 469,130

= N\$ 15,341 Aj 2

Cía. X, S.A. de C.V.

Actualización Muebles y Enseres y su Depreciación del Mes de Abril

(Nuevos Pesos)

	Inversión Mar-92	Deprec. Acumul. Mar-92	Neto
Meubles y Enseres	N\$ 15,242	9,968	5,274
Factor de Actualización Ab. / Mzo	<u>1.0089</u>	<u>1.0089</u>	<u>          </u>
Saldo Actualizado Abril 92	15,378	10,057	
Actualización Saldo Inicial	136	89	47
<b>Movimientos</b>			
Enero		127	127 F.A. 0.0089
Febrero		127	127
Marzo		127	127
Abril		<u>128</u>	<u>128</u>
Total		509	509
<b>Actualización de Movimientos</b>			
Enero		1	1
Febrero		1	1
Marzo		1	1
Abril		<u>0</u>	<u>0</u>
Total		3	3
Actualización Saldo Inicial y Movimientos	<u>136</u> Aj 3	<u>92</u> Aj. 4	44
Actualiz. de la Dep. Mensual	128 - 44		
	<u>- 84</u>		
	Aj 5		

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización Mob. y Eq. de Ofna. y su Depreciación del Mes de Abril**  
**(Nuevos Pasos)**

Mobiliario y Equipo de Oficina	Nº	9,165	3,954		5,211
Factor de Actualización Ab / Mzo		<u>1,0089</u>	<u>1,0089</u>		
Saldo Abril 92		9,247	3,989		<u>5,258</u>
Actualización Saldo Inicial		82	35		47
<b>Movimientos</b>					
Enero			76		76 F.A. 0.0089
Febrero			76		76
Marzo			76		76
Abril			<u>77</u>		<u>77</u>
Total			<u>305</u>		<u>305</u>
<b>Actualización Movimientos</b>					
Enero			1		1
Febrero			1		1
Marzo			1		1
Abril			<u>0</u>		<u>0</u>
Total			<u>3</u>		<u>3</u>
Actualización Saldo Inicial		<u>82</u>	<u>38</u>		44
y Movimientos		Aj. 6	Aj. 7		
Actualiz. de la Dep. Mensual					
		<u>= 42</u>			
		Aj 8			

Cfa. X, S.A. de C. V.

Actualización Eq. de Transporte y su Depreciación del mes de Abril

(Nuevos Pesos)

Equipo de Transporte	N\$	182,922	168,393	14,529
Factor de Actualización Ab / Mzo		<u>1.0089</u>	<u>1.0089</u>	
Saldo Actualizado Abril 92		184,550	169,892	<u>14,658</u>
Actualización Saldo Inicial		1,628	1,499	129

Movimientos

Enero		851	851	F.A.0.0089
Febrero		851	851	
Marzo		851	851	
Abril		<u>859</u>	<u>859</u>	
Total		3,412	3,412	

Actualización Movimientos

Enero		8	8
Febrero		8	8
Marzo		8	8
Abril		<u>0</u>	<u>0</u>
Total		24	24

Actualización Saldo Inicial

<u>1,628</u>	<u>1,523</u>
Aj 9	Aj 10

Actualiz. de la Dep. Mensual

= 859 - 406

= 453

Aj 11



**Cfa. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización Eq. de Cómputos y su Depreciación del mes de Abril**  
**(Nuevos Pesos)**

Equipo de Cómputo	N\$	53,805	16,971	36,834
Factor de Actualización Ab / Mzo		<u>1,0089</u>	<u>1,0089</u>	
Saldo Actualizado Abril 92		54,284	17,122	<u>37,162</u>
Actualización Saldo Inicial		479	151	328
<b>Movimientos</b>				
Enero			1,121	1,121 F.A. = 0.0089
Febrero			1,121	1,121
Marzo			1,121	1,121
Abril			<u>1,131</u>	<u>1,131</u>
Total			4,494	4,494
<b>Actualización de Movimientos</b>				
Enero			10	10
Febrero			10	10
Marzo			10	10
Abril			<u>0</u>	<u>0</u>
Total			30	30
Actualización Saldo Inicial y Movimientos		<u>479</u>	<u>181</u>	298
		Aj. 12	Aj. 13	
Actualiz. de la Dep. Mensual		= 1,131 - 812		
		<u>= 319</u>		
		Aj. 14		

**Cfa. X, S.A. de C.V.**  
**Determinación Repomo Abril 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Activos Monetarios	N\$ 1,376,185
Pasivos Monetarios	<u>1,749,467</u>
Posic. Monet. Pasiva	N\$ (373,282 )
F. A.	N\$ 0.0089
	<u>N\$ (3,322 ) Aj. 15</u>

**Cfa. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización de Capital Contable del Mes de Abril 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Acumul.	Util. del Ejercicio	Efecto Monetario Acumulado
Saldo Al 31 / 04 / 93	N\$ 617,452	33,270	1,860,360		(950,879 )
F. A.	1.0089	1.0089	1.0089		1.0089
Sdo. al 31 / 04 / 93 Actualiz.	622,947	33,566	1,876,917		(959,342 )
Act. Sdo. Inic.	5,495	296	16,557		(8,463 )
Movimientos					
Enero				(58,016 )	(1)
Febrero				(3,945 )	(1)
Marzo				(30,434 )	(1)
Abril				(16,165 )	(2)
Total				(108,560 )	
Actualiz. Mov.					
Enero				(516 )	
Febrero				(35 )	
Marzo				(271 )	
Abril				0	
Total				(822 )	
Act. Sdo. Inic. y Mov.	N\$ 5,495	296	16,557	(881 )	8,463
	Aj 16	Aj 17	Aj 18	Aj 19	Aj 20

1.- F. A. = 0.0089

2.- = 3,246 + 15,341 + 899 + (3,322) = (16,165)

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Asientos de Diario Abril 1992**

AP		
Actualiz. Inventarios	62,526	
Act. de Muebles y Enseres	9,987	
Act. de Mob. y Eq. de Ofna.	4,952	
Act. de Eq. de Transporte	138,176	
Act. de Eq. de Cómputo	14,837	
Efecto Monetario Acumulado	950,879	
Act. de la Deprec. a Resul.	2,569	
Actualiz. Costo de Ventas	31,075	
Actualiz. Resultado del Ejer.	1,289	
Act. Dep. Acum. Mueb. y Ens		7,348
Act. Dep. Acum. Mob. y Eq. de Ofna.		2,842
Act. Dep. Acum. Eq. de Transporte		131,933
Act. Dep. Acum. Eq. de Cómputo		5,607
Actualiz. Capital Social		266,252
Actualiz. Reserva Legal		4,625
Actualiz. Utilid. Acumul.		779,928
Costo Integral de Fin.		7,755
Registro de los Saldos Iniciales Abril 92		
1		
Actualización Inventarios	53,078	
Corrección por Reexpresión		53,078
Registro de la Actualización Abril 92		
2		
Actualización Costo de Ventas	15,341	
Corrección por Reexpresión		15,341
Registro de la Actualización Abril 92		
3		
Actualiz. Muebles y Enseres	136	
Corrección por Reexpresión		136
Registro de la Actualización Abril 92		
4		
Corrección por Reexpresión	92	
Actualiz. Dep. Acum. Mueb. y Ens.		92
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Abril 92		
5		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	84	
Actualiz. Dep. Acum. Mueb. y Ens.		84
Registro de la Actualiz. de la Dep. Abril 92		

<u>6</u>		
Actualiz. Mob. y Eq. de Ofna.	82	
Corrección por Reexpresión		82
Registro de la Actualización Abril 92		
<u>7</u>		
Corrección por Reexpresión	38	
Actualiz. Dep. Acum. Mob. y Eq. de Of.		38
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Abril 92		
<u>8</u>		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	42	
Actualiz. Dep. Acum. Mob. y Eq. de Of.		42
Registro de la Actualiz. de la Dep. Mensual Abril 92		
<u>9</u>		
Actualiz. Eq. de Transporte	1,628	
Corrección por Reexpresión		1,628
Registro de la Actualización Abril 92		
<u>10</u>		
Corrección por Reexpresión	1,523	
Actualiz. Dep. Acum. Eq. de Transp.		1,523
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Abril 92		
<u>11</u>		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	453	
Actualiz. Dep. Acum. Eq. de Transporte		453
Registro de la Actualiz. de la Dep. Mensual Abril 92		
<u>12</u>		
Actualiz. Eq. de Cómputo	479	
Corrección por Reexpresión		479
Registro de la Actualización Abril 92		
<u>13</u>		
Corrección por Reexpresión	181	
Actualiz. de la Dep. Acum. Eq. de Cómputo		181
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Abril 92		
<u>14</u>		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	319	
Actualiz. de la Dep. Acum. Eq. de Cómputo		319
Registro de la Actualiz. de la Dep. Mensual Abril 92		
<u>15</u>		
Corrección por Reexpresión	3,322	
Costo Integral de Financ.		3,322
Registro Costo Integral de Fin. Abril 92		

<u>16</u>		
Corrección por Reexpresión	5,495	
Actualiz. Capital Social		5,495
Registro de la Actualización Abril 92		
<u>17</u>		
Corrección por Reexpresión	296	
Actualiz. Reserva Legal		296
Registro de la Actualización Abril 92		
<u>18</u>		
Corrección por Reexpresión	16,557	
Actualiz. Utilidades Acumul.		16,557
Registro de la Actualización Abril 92		
<u>19</u>		
Actualiz. Resul. del Ejercicio	822	
Corrección por Reexpresión		822
Registro de la Actualización Abril 92		
<u>20</u>		
Efecto Monetario Acumul.	8,463	
Corrección por Reexpresión		8,463
Registro de la Actualización Abril 92		
<u>21</u>		
Corrección por Reexpresión	52,526	
Actualiz. Inventarios		52,526
Registro de la Actualiz. Marzo 92, para no Duplicar en el Costo de Vtas.		

**Cfa. X, S.A. de C.V.**  
**Esquemas de Mayor del Mes de Abril 92**  
**(Nuevos Pesos)**

Act. Inventarios		
Ap)	52,526	52,526 (Aj21)
Aj 1)	53,078	
	<u>53,078</u>	

Act. Cto. Vtas.	
Ap)	31,075
Aj 2)	15,341
	<u>46,416</u>

Act. Mueb. y Ens.	
Ap)	9,987
Aj 3)	136
	<u>10,123</u>

Act. Dep. Mb. y Ens.	
	7,348 (Ap)
	92 (Aj 4)
	84 (Aj 5)
	<u>7,524</u>

Act. Mob. y Eq. Of.	
Ap)	4,952
Aj 6)	82
	<u>5,034</u>

Act. Dep. Mb. y E. O.	
	2,842 (Ap)
	38 (Aj 7)
	42 (Aj 8)
	<u>2,922</u>

Act. Eq. de Transp.	
Ap)	138,176
Aj 9)	1,628
	<u>139,804</u>

Act. Dep. Eq. Trans.	
	131,933 (Ap)
	1,523 (Aj10 Aj20)
	453 (Aj11)
	<u>133,909</u>

Act. Efec. Mon.	
Ap)	950,879
	8,463
	<u>959,342</u>

Act. Eq. Cómputo	
Ap)	14,837
Aj12)	479
	<u>15,316</u>

Act. Dep. Eq. Cómputo	
	5,607 (Ap Aj 4)
	181 (Aj13 Aj 7)
	319 (Aj14 Aj10)
	6,107 (Aj13)
	Aj15)
	Aj16)
	Aj17)
	4,625 (Ap Aj18)
	296 (Aj17 Aj21)
	4,921

Correc. por Rees.	
92	53,078 (Aj 1)
38	15,341 (Aj 2)
1,523	136 (Aj 3)
181	82 (Aj 6)
3,322	1,628 (Aj 9)
5,495	479 (Aj12)
296	822 (Aj19)
16,557	8,463 (Aj20)
52,526	
<u>80,030</u>	<u>80,029</u>
1	1
	Dif

C. I. F.	
	7,780 (Ap)
	3,322 (Aj15)
	<u>11,102</u>

Act. Rva. Legal	
	4,625 (Ap Aj18)
	296 (Aj17 Aj21)
	4,921

Act. Cap. Social	
	266,252 (Ap)
	5,495 (Aj16)
	<u>271,747</u>

Act. Util. Acum.	
	779,928 (Ap)
	16,557 (Aj18 Aj 5)
	796,485

Act. Dep. a Res.	
Ap)	2,569
Aj 5)	84
Aj 8)	42
Aj11)	453
Aj14)	319
	<u>3,467</u>

Act. Util. Ejer.	
Ap)	1,289
Aj 19)	822
	<u>2,111</u>

**Cfa. X, S.A. de C.V.**  
**Balance General al 31 de Mayo de 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

		B - 10	Variación
Bancos	N\$ (126,603 )	(126,603 )	
Inventarios	1,531,555	1,581,315	49,760
Clientes	239,123	239,123	
Deudores Diversos	498,452	498,452	
Ctas. Intercompañías	642,925	642,925	
Inversiones en Valores	4,124	4,124	
IVA Acreditable	<u>(115,637 )</u>	<u>(115,637 )</u>	
	<u>2,673,939</u>	<u>2,723,699</u>	<u>49,760</u>
Muebles y Enseres	5,256	15,478	10,222
Dep. Acum. Mueb. y Ens.	(3,089 )	(10,767 )	(7,678 )
Mobiliario y Eq. de Ofna.	4,213	9,307	5,094
Dep. Acum. Mob. y Eq. de Of.	(1,411 )	(4,402 )	(2,991 )
Equipo de Transporte	44,746	185,750	141,004
Dep. Acum. Eq. de Transp.	(39,851 )	(175,318 )	(135,467 )
Equipo de Cómputo	39,182	54,850	15,668
Dep. Acum. Eq. de Cómputo	<u>(16,350 )</u>	<u>(22,925 )</u>	<u>(6,575 )</u>
	<u>32,696</u>	<u>51,973</u>	<u>19,277</u>
Impuestos Anticipados	187,489	187,489	
Seguros Pag. por Anticip.	<u>1,008</u>	<u>1,008</u>	
	<u>188,497</u>	<u>188,497</u>	
<b>Total Activo</b>	<b>N\$ <u>2,895,132</u></b>	<b><u>2,964,169</u></b>	<b><u>69,037</u></b>
Proveedores	947,394	947,394	
Acreedores Diversos	9,443	9,443	
Impuestos por Pagar	4,172	4,172	
P.T.U. por Pagar	40,939	40,939	
Sueldos por Pagar	421	421	
Aportaciones por Capitalizar	<u>453,000</u>	<u>453,000</u>	
<b>Total Pasivo</b>	<b>N\$ 1,455,369</b>	<b>1,455,369</b>	
Capital Social	351,200	626,996	275,796
Reserva Legal	28,645	33,784	5,139
Utilidades Acumul.	1,080,431	1,889,117	808,686
Resultado del Ejercicio	(20,513 )	(75,520 )	(55,007 )
Efecto Monetario Acumulado	<u>0</u>	<u>(965,577 )</u>	<u>(965,577 )</u>
<b>Total Capital Contable</b>	<b>N\$ 1,439,763</b>	<b>1,508,800</b>	<b>69,037</b>
<b>Total Pasivo más Capital</b>	<b>N\$ <u>2,895,132</u></b>	<b><u>2,964,169</u></b>	<b><u>69,037</u></b>



**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Balnce General al 30 / 05 / 92 en Pesos de Junio 92**  
**(Nuevos Pesos)**

Cuenta	Junio
	F.A. = 1.0067
Bancos	N\$ (127,451 )
Inventarios	1,591,910
Clientes	240,726
Deudores Diversos	501,792
Cuentas Intercompañías	647,233
Inversiones en Valores	4,151
IVA Acreditable	<u>(116,412 )</u>
	2,741,949
Muebles y Enseres	15,581
Dep. Acum. Mueb. y Ens-	(10,839 )
Mob. y Equipo de Oficina	9,369
Dep. Acum. Mob. y Eq. Ofna.	(4,432 )
Equipo de Transporte	186,994
Dep. Acum. Eq. de Transp.	(176,493 )
Equipo de Cómputo	55,218
Dep. Acum. Eq. de Cómputo	<u>(23,078 )</u>
	52,320
Impuestos por Pagar	188,745
Seguros Pag. por Pagar	<u>1,014</u>
	189,759
<b>Total Activo</b>	<b><u>2,984,028</u></b>
Proveedores	953,741
Acreedores Diversos	9,507
Impuestos por Pagar	4,200
P.T.U. por Pagar	41,213
Sueldos por Pagar	424
Aportaciones por Capitalizar	<u>456,035</u>
<b>Total Pasivo</b>	<b>N\$ 1,465,120</b>
Capital Social	631,197
Reserva Legal	34,010
Utilidades Acumuladas	1,901,774
Resultado del Ejerc.	(76,026 )
Efecto Monetario Acumulado	<u>(972,047 )</u>
<b>Total Capital Contable</b>	<b>N\$ 1,518,908</b>
<b>Total Pasivo más Capital</b>	<b>N\$ <u>2,984,028</u></b>

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Estado de Resultados del 1º al 31 de Mayo de 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

		B - 10	Variación
Ventas	N\$ 487,102	487,102	
Costo de Venta	<u>438,392</u>	<u>452,618</u>	<u>14,226</u>
Utilidad Bruta	48,710	34,484	14,226
Gastos de Venta	(5,606 )	(5,606 )	
Gastos de Admon.	2,570	2,570	
Deprec. del Mes	<u>1,296</u>	<u>2,209</u>	<u>913</u>
Utilidad de Operación	50,450	35,311	15,139
Gastos Financieros	3,214	3,214	
Prod. Financieros	853	853	
C.I.F.	<u>0</u>	<u>(1,737 )</u>	<u>(1,737 )</u>
	48,089	34,687	13,402
Otros Gastos	1	1	
Otros Productos	0	0	
Gastos no Deduc.	<u>111</u>	<u>111</u>	
Utilidad Neta	N\$ <u>47,977</u>	<u>34,575</u>	<u>13,402</u>

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Estado de Resultados del 1º al 31 de Mayo de 1992**  
**Actualizado a Pesos de Junio 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

	Mayo	Junio F. A. = 1.0067
<b>Ventas</b>	N\$ 487,102	490,368
<b>Costo de Ventas</b>	<u>452,618</u>	<u>455,651</u>
<b>Utilidad Bruta</b>	34,484	34,715
<b>Gastos de Venta</b>	(5,606 )	(5,643 )
<b>Gastos de Administracón</b>	2,570	2,588
<b>Deprec. del Mes</b>	<u>2,209</u>	<u>2,224</u>
<b>Utilidad de Operación</b>	35,311	35,546
<b>Gastos Financieros</b>	3,214	3,236
<b>Prod. Financieros</b>	(853 )	(859 )
<b>C. I. F.</b>	<u>(1,737 )</u>	<u>(1,749 )</u>
	34,687	34,918
<b>Otros Gastos</b>	1	1
<b>Otros Productos</b>	0	0
<b>Gastos no Deducibles</b>	<u>111</u>	<u>112</u>
<b>Utilidad Neta</b>	N\$ <u>34,575</u>	<u>34,805</u>

**Cía. X, S.A. de C.V.**

**Estado de Variaciones en el Capital Contable de Mayo  
de 1992 y Actualizado a Pesos de Junio 92**

**(Nuevos Pesos)**

<b>Concepto</b>	<b>Mayo</b>	<b>Actualiz. a Junio F.A. = 1.0067</b>
<b>Capital Contable</b>	<b>N\$ 1,474,226</b>	<b>1,484,103</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b><u>34,573</u></b>	<b><u>34,805</u></b>
<b>Capital Contable Final</b>	<b>N\$ <u>1,508,799</u></b>	<b><u>1,518,908</u></b>

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Estado de Cambios en la Situación Financiera de Mayo 1992**  
**y en Pesos de Junio 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

	Mayo	Junio F.A. = 1.0067
<u>Operación</u>		
Utilidad Neta	N\$ 34,573	34,805
Depreciación	<u>2,209</u>	<u>2,224</u>
	36,782	37,029
Clientes	(135,976 )	(136,887 )
Deudores Diversos	(23,426 )	(23,583 )
Cuentas Intercompañías	4,179	4,207
Inventarios	107,929	108,652
Inversiones en Valores	60,426	60,831
IVA Acreditables	88,187	88,778
Impuestos Anticipados	1,007	1,014
Seg. Pag. por Anticip.	<u>7</u>	<u>7</u>
Recursos Ob. en la Operac.	139,115	140,048
<u>Financiamiento</u>		
Proveedores	(184,190 )	(185,424 )
Acreedores Diversos	1,869	1,882
Impuestos por Pagar	(4,772 )	(4,804 )
P.T.U. por Pagar	(266 )	(268 )
Sueldos por Pagar	(3 )	(3 )
Aportaciones por Capital	<u>(2,945 )</u>	<u>(2,964 )</u>
Recursos Ob. en Activ. de Fin.	(190,307 )	(191,581 )
<u>Inversión</u>		
Eq. de Cómputo	<u>(214 )</u>	<u>(215 )</u>
Recursos Ob. en Act. de Inv.	<u>(214 )</u>	<u>(215 )</u>
Aumento (Dism) en Bancos N\$	<u>(51,406 )</u>	<u>(51,748 )</u>
Saldo Inicial en Bancos	(75,197 )	(75,701 )
Saldo Final en Bancos	N\$ <u>(126,603 )</u>	<u>(127,449 )</u>

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización Inventarios y Costo de Ventas Mayo**  
**1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Inventario Inicial Actualizados a Abril	N\$ 1,678,336
Factor de Actualización May. / Ab.	<u>1.0065</u>
Inventario Inicial Actualizado Mayo 92	1,689,244
Compras del Mes	<u>344,689</u>
Inventario Disponible	2,033,934
Us. Disponibles	<u>/ 105,592</u>
Costo Unitario	19,262
Us. Ventidas	<u>x 23,498</u>
Costo de ventas Actualizado	452,618
Inventario Inicial Mayo 92	N\$ <u>1,581,316</u>

Actualización Inventario N\$ = 1,581,316 - 1,531,555

= 49,761 Aj 1

Actualización Costo de Ventas N\$ = 452,618 - 438,392

= 14,226 Aj 2

Cía. X, S.A. de C.V.

Actualización Muebles y Enseres y su Depreciación Mayo 1992

(Nuevos Pesos)

	Inversión Abr-92	Deprec. Acumul. Abr-92	Neto
Muebles y Enseres	N\$ 15,378	10,057	5,321
Factor de Actualización May / Ab	1.0065	1.0065	
Saldo Actualizado Mayo 92	<u>15,478</u>	<u>10,122</u>	<u>5,356</u>
Actualización Saldo Inicial	100	65	35

Movimientos

Enero		128	128 F.A.0.0065
Febrero		128	128
Marzo		128	128
Abril		128	128
Mayo		<u>129</u>	<u>129</u>
Total		<u>641</u>	<u>641</u>

Actualización de Movimientos

Enero		1	1
Febrero		1	1
Marzo		1	1
Abril		1	1
Mayo		<u>0</u>	<u>0</u>
Total		<u>4</u>	<u>4</u>

Actualización Saldo Inicial	N\$	<u>100</u>	<u>69</u>
y Movimientos		Aj 3	Aj 5

Actualiz. de la Dep. Mensual = 129 - 44

= 85  
Aj 5

**Cfa. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización Mob. y Eq. de Ofna. y su Depreciación Mayo 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Mobiliario y Equipo de Oficina	N\$	9,247	3,989	5,258
Factor de Actualización May / Ab		<u>1,0065</u>	<u>1,0065</u>	
Saldo Actualizado de Mayo 92		9,307	4,015	<u>5,292</u>
Actualización Saldo Inicial		60	26	34

**Movimientos**

Enero		77	77	F.A.O.0065
Febrero		77	77	
Marzo		77	77	
Abril		77	77	
Mayo		<u>78</u>	<u>78</u>	
Total		386	386	

**Actualización Movimientos**

Enero		1	1
Febrero		1	1
Marzo		1	1
Abril		1	1
Mayo		<u>0</u>	<u>0</u>
Total		4	4

Actualización Saldo inicial		<u>60</u>	<u>30</u>
y Movimientos		Aj 6	Aj 7

Actualiz. de la Dep. Mensual = 78 - 35

= 43  
Aj 8



Cía. X, S.A. de C.V.

Actualización Eq. de Transporte y su Depreciación del Mes de Mayo 1992

(Nuevos Pesos)

Equipo de Transporte	N\$	184,550	169,892	14,658
Factor de Actualización Myo / Ab		<u>1.0065</u>	<u>1.0065</u>	
Saldo Actualizado		185,750	170,996	<u>14,754</u>
Actualización Saldo Inicial Mayo		1,200	1,104	96
<b>Movimientos</b>				
Enero			859	859 F.A.0.0065
Febrero			859	859
Marzo			859	859
Abril			<u>859</u>	<u>859</u>
Mayo			864	864
Total				
<b>Actualización Movimientos</b>				
Enero			6	6
Febrero			6	6
Marzo			6	6
Abril			6	6
Mayo			<u>0</u>	<u>0</u>
Total			24	24
Actualización Saldo Inicial y Movimientos		<u>1,200</u>	<u>1,128</u>	<u>1,128</u>
		Aj 9	Aj 10	
Actualiz. de la Dep. Mensual	=	864 - 406		
	=	<u>458</u>		
		Aj 11		

Cfa. X, S.A. de C.V.

Actualización de Eq. de Cómputo y su Depreciación del Mes de Mayo 92

(Nuevos Pesos)

Equipo de Cómputo	Nº	54,284	17,122	37,162
Factor de Actualización Myo / Ab		1.0065	1.0065	
Saldo Actualizado Mayo 92		<u>54,636</u>	<u>17,233</u>	<u>37,403</u>
Actualización Saldo Inicial		352	111	241
<b>Movimientos</b>				
Enero			1,131	1,131 F.A.0.0065
Febrero			1,131	1,131
Marzo			1,131	1,131
Abril			1,131	1,131
Mayo		214	<u>1,138</u>	<u>1,138</u>
Total		<u>214</u>	<u>5,226</u>	<u>5,662</u>
<b>Actualización Movimientos</b>				
Enero			7	7
Febrero			7	7
Marzo			7	7
Abril			7	7
Mayo		0	<u>0</u>	<u>0</u>
Total		<u>0</u>	<u>28</u>	<u>28</u>
Actualización Saldo Inicial y Movimientos		<u>352</u>	<u>139</u>	213
		Aj 12	Aj 13	
Actualiz. de la Dep. Mensual	=	1,138 - 812		
	=	<u>326</u>		
		Aj 14		

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Determinación Repomo Mayo 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Activos Monetarios	N\$ 1,387,798	
Pasivos Monetarios	<u>1,635,047</u>	
Posición Monetaria Pasiva	(267,249 )	
F. A.	<u>0.0065</u>	
	<u>(1,737 )</u>	A  15

**Cía X, S.A. de C.V.**  
**Actualización Capital Contable Mayo 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Acumul.	Utilidades del Ejerc.	Efecto Monetario Acumul.
Saldo al 30 / 05 / 92	N\$ 622,947	33,566	1,876,917		(959,342 )
Factor de Actualización	1.0065	1.0065	1.0065		1.0065
Saldo al 31 / 05 / 92 Actualizado	626,996	33,784	1,889,117		(965,578 )
Actualiz. Saldo Inicial	4,049	218	12,200		(6,236 )
<b>Movimientos</b>					
Enero				(58,532 )	1
Febrero				(3,980 )	1
Marzo				(30,705 )	1
Abril				(16,165 )	1
Mayo				34,573	2
Total				(74,809 )	
<b>Actualización de Movimientos</b>					
Enero				(380 )	
Febrero				(26 )	
Marzo				(200 )	
Abril				(105 )	
Mayo				0	
Total				(711 )	
Actualización Saldo Inicial y Movimientos	N\$ 4,049	218	12,200	(711 )	(6,236 )
	Aj 16	Aj 17	Aj 18	Aj 19	Aj 20

1.- F. A. = 0.0065

2.- (47,976) + 14,227 + 913 + (1,737) = 34,573

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Asientos de Diario Mayo 1992**

AP		
Actualiz. Inventarios	53,078	
Act. de Muebles y Enseres	10,123	
Act. de Mob. y Eq. de Ofna.	5,034	
Act. Eq. de Transporte	139,804	
Act. Eq. de Cómputo	15,316	
Efecto Monetario Acumulado	959,342	
Act. de la Deprec. a Result.	3,467	
Actualiz. Costo de Ventas	46,416	
Actualiz. Resultado del Ejerc.	2,111	
Act. Dep. Acum. Mueb. y Ens.	7,524	
Act. Dep. Acum. Mob. y Eq. de Ofna.	2,922	
Act. Dep. Acum. Eq. de Transporte	133,909	
Act. Dep. Acum. Eq. de Cómputo	6,107	
Actualiz. Capital Social	271,747	
Reserva Legal	4,921	
Utilid. Acumul.	796,485	
Costo Integral de Fin.	11,076	
Registro de los Saldos Iniciales Mayo 92		
1		
Actualización Inventarios	49,761	
Corrección por Reexpresión		49,761
Registro de la Actualización Mayo 92		
2		
Actualización Costo de Ventas	14,226	
Corrección por Reexpresión		14,226
Registro de la Actualización Mayo 92		
3		
Actualiz. Muebles y Enseres	100	
Corrección por Reexpresión		100
Registro de la Actualización Mayo 92		
4		
Corrección por Reexpresión	69	
Actualiz. Dep. Acum. Mueb. y Ens.		69
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Mayo 92		
5		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	85	
Actualiz. Dep. Acum. Mueb. y Ens.		85
Registro de la Actualiz. de la Dep Mensual Mayo 92		

<u>6</u>		
Actualiz. Mob. y Eq. de Ofna.	60	
Corrección por Reexpresión		60
Registro de la Actualización Mayo 92		
<u>7</u>		
Corrección por Reexpresión	30	
Actualiz. Dep. Acum Mob. y Eq. de Of.		30
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Mayo 92		
<u>8</u>		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	43	
Actualiz. de la Dep. Acum. Mob. y Eq. de Of.		43
Registro de la Actualiz. de la Dep. Mensual Mayo 92		
<u>9</u>		
Actualiz Eq. de Transporte	1,200	
Corrección por Reexpresión		1,200
Registro de la Actualización Mayo 92		
<u>10</u>		
Corrección por Reexpresión	1,128	
Actualiz. Dep. Acum. Eq. de Transp.		1,128
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Mayo 92		
<u>11</u>		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	458	
Actualiz. Dep. Acum. Eq. de Transp.		458
Registro de la Actualiz. de la Dep. Mensual Mayo 92		
<u>12</u>		
Actualiz. Eq. de Cómputo	352	
Corrección por Reexpresión		352
Registro de la Actualización Mayo 92		
<u>13</u>		
Corrección por Reexpresión	139	
Actualiz. de la Dep. Acum. Eq. de Cómputo.		139
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Mayo 92		
<u>14</u>		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	326	
Actualiz. de la Dep. Acum. Eq. de Cómputo.		326
Registro de la Actualiz. de la Dep. Mensual Mayo 92		
<u>15</u>		
Corrección por Reexpresión	1,737	
Costo Integral De Financ.		1,737
Registro Costo Integral de Fin. Mayo 92		

<u>16</u>		
Corrección por Reexpresión	4,049	
Actualiz. Capital Social		4,049
Registro de la Actualización Mayo 92		
<u>17</u>		
Corrección por Reexpresión	218	
Actualiz. Reserva Legal		218
Registro de la Actualización Mayo 92		
<u>18</u>		
Corrección por Reexpresión	12,200	
Actualiz. Utilidades Acumul.		12,200
Registro de la Actualización Mayo 92		
<u>19</u>		
Actualiz. Resul. del Ejercicio	711	
Corrección por Reexpresión		711
Registro de la Actualización Mayo 92		
<u>20</u>		
Efecto Monetario Acumul.	6,236	
Corrección por Reexpresión		6,236
Registro de la Actualización Mayo 92		
<u>21</u>		
Corrección por Reexpresión	53,078	
Actualiz. Inventarios		53,078
Registro de la Actualiz. Mayo 92, para no Duplicar en el Costo de Vtas.		

**Cía. X. S.A. de C.V.**  
**Esquemas de Mayor del Mes de Mayo 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Act. Inv.	
Ap)	53,078
Aj 1)	49,761
	49,761

Act. Cta. Vta.	
Ap)	46,416
Aj 2)	14,226
	60,642

Act. Mueb. y Ens.	
Ap)	10,123
Aj 3)	100
	10,223

Act. Dep. Mb. y Eq.	
	7,524 (Ap)
	69 (Aj 4)
	85 (Aj 5)
	7,678

Act. Mob. y Eq. Of.	
Ap)	5,034
Aj 6)	60
	5,094

Act. Mueb. y Ens.	
	2,922 (Ap)
	30 (Aj 7)
	43 (Aj 8)
	2,995

Act. Eq. de Trans	
Ap)	139,804
Aj 9)	1,200
	141,004

Act. Dep. Eq. Trans.	
	133,909 (Ap)
	1,128 (Aj10)
	458 (Aj11)
	135,495

Act. Efac. Monet.	
Ap)	959,342
Aj20)	6,236
	965,578

Act. Eq. Cómpr.	
Ap)	15,316
Aj12)	352
	15,668

Act. Dep. Eq. Cómpr.	
	8,107 (Ap)
	139 (Aj13)
	326 (Aj14)
	6,572

Correc. por Reexp.	
Aj 4)	69
Aj 7)	30
Aj10)	1,128
Aj13)	139
Aj15)	1,737
Aj16)	4,049
Aj17)	218
Aj18)	12,200
Aj21)	53,078
	72,648
	2

C. I. F.	
	11,102 (Ap)
	1,737 (Aj15)
	12,839

Act. Reserva Leg.	
	4,921 (Ap)
	218 (Aj17)
	5,139

	49,761 (Aj 1)
	14,226 (Aj 2)
	100 (Aj 3)
	60 (Aj 6)
	1,200 (Aj 9)
	352 (Aj12)
	711 (Aj19)
	6,236 (Aj20)
	72,648
	72,646
	2
	2 Dif

Capital Social	
	271,747 (Ap)
	4,049 (Aj16)
	275,796

Actualiz. Util. Acum.	
	796,485 (Ap)
	12,200 (Aj18)
	808,685

Act. Dep. a Res.	
Ap)	3,467
Aj 5)	85
Aj 8)	43
Aj11)	458
Aj14)	326
	4,379

Act. Resul. Ejer.	
Ap)	2,111
Aj19)	711
	2,822



**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Balance General al 31 de Junio de 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Concepto	Junio Histórico	Junio B - 10	Variación
Bancos	N\$ 80,396	80,396	
Inventarios	1,443,420	1,489,385	45,965
Cilientes	389,962	389,962	
Deudores Diversos	383,791	383,791	
Cuentas Intercompañías	642,925	642,925	
Inversiones en Valores	(5,880 )	(5,880 )	
IVA Acreditable	(186,038 )	(186,038 )	
	<u>2,748,576</u>	<u>2,748,576</u>	<u>45,965</u>
Muebles y Enseres	5,255	15,581	10,325
Dep. Acum. Mueb. y Ens.	(3,132 )	(10,969 )	(7,837 )
Mobiliario y Equipo de Ofna.	4,213	9,369	5,156
Dep. Acum. Mob. y Eq. de Of.	(1,446 )	(4,510 )	(3,064 )
Equipo de Transporte	44,745	186,994	142,248
Dep. Acum. Eq. de Transporte	(40,256 )	(177,363 )	(137,106 )
Equipo de Cómputo	39,182	55,218	16,036
Dep. Acum. Eq. de Cómputo	(17,162 )	(24,224 )	(7,062 )
	<u>31,399</u>	<u>50,096</u>	<u>18,697</u>
Impuestos Anticipados	187,610	187,610	
Seguros Pag. por Anticip.	1,008	1,008	
	<u>188,618</u>	<u>188,618</u>	
<b>Total Activo</b>	<b>N\$ <u>2,968,593</u></b>	<b><u>3,033,255</u></b>	<b><u>64,662</u></b>
Proveedores	998,999	998,999	
Acreedores Diversos	25,551	25,551	
Impuestos por Pagar	4,435	4,435	
P.T.U. por Pagar	40,939	40,939	
Sueldos y Salarios	421	421	
Aportaciones por Capitalizar	453,000	453,000	
Total Pasivo	N\$ 1,523,345	1,523,345	
Capital Social	351,200	631,197	279,997
Reserva Legal	28,845	34,010	5,365
Utilidades Acumuladas	1,080,431	1,901,774	821,343
Resultado del Ejercicio	(15,028 )	(85,024 )	(69,996 )
Efecto Monetario Acumulado		(972,047 )	(972,047 )
Total Capital Contable	N\$ 1,445,248	1,509,910	64,662
<b>Total Pasivo Más Capital</b>	<b>N\$ <u>2,968,593</u></b>	<b><u>3,033,255</u></b>	<b><u>64,662</u></b>

**Cía. S.A. de C.V.**  
**Estado de Resultados del 1º al 31 de Junio de 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Concepto	Junio Histórico	Junio B - 10	Variación
Ventas Netas	N\$ 502,222	502,222	
Costo de Ventas	<u>452,000</u>	<u>466,390</u>	<u>14,390</u>
Utilidad Bruta	50,222	35,832	14,390
Gastos de Ventas	20,809	20,809	
Gastos de Admón.	16,965	16,965	
Deprec. del Mes	<u>1,296</u>	<u>2,224</u>	<u>928</u>
Utilidad de Operación	11,152	(4,166 )	15,318
Gastos Financieros	3,471	3,471	
Prod. Financieros	540	540	
C.I.F.	<u>8,221</u>	<u>(834 )</u>	<u>(834 )</u>
Gastos no Deduc.	<u>2,735</u>	<u>2,735</u>	
Utilidad Neta	N\$ <u>5,486</u>	<u>(8,998 )</u>	<u>14,484</u>

**Cía. X, S.A. de C.V.**

**Estado de Variaciones en el Capital  
Contable de Junio 1992**

**(Nuevos Pesos)**

Junio

Capital Contable Inicial	N\$ 1,518,909
Utilidad Neta	<u>8,998</u>
Capital Contable Final	N\$ <u>1,509,910</u>

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Estado de Cambios en la Situación**  
**Financiera de Junio 1992**  
**(Nuevos Pesos)**

Concepto Operación:	Junio
Utilidad Neta	N\$ (8,998 )
Depreciación	2,224
	(6,774 )
Clientes	(149,236 )
Deudores Diversos	118,000
Cuentas Intercompañías	4,308
Inventarios	102,525
Inversiones en Valores	10,031
IVA Acreditable	69,626
Impuestos Anticipados	1,135
Seg. Pag. por Anticipado	7
<b>Recur. Ob. en la Operación</b>	<b>149,622</b>
<b>Financiamiento:</b>	
Proveedores	45,258
Acreedores Diversos	16,044
Impuestos por Pagar	235
P.T.U. por Pagar	(274 )
Sueldos por Pagar	(3 )
Aportaciones por Capitalizar	(3,035 )
<b>Recur. Ob. en</b> <b>Actividades de Financiamiento</b>	<b>58,225</b>
<b>Aumento (Dism.) en Bancos</b>	<b>N\$ <u>207,847</u></b>
<b>Saldo Inicial en Bancos</b>	<b>(127,451 )</b>
<b>Saldo Final en Bancos</b>	<b>N\$ <u>80,396</u></b>

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización del Inventario y Costo de Ventas del Mes de**  
**Junio**  
**(Nuevos Pesos)**

Inventario Inicial Actualizado a Mayo 92	N\$ 1,581,315
Factor de Actualización Junio / Mayo	<u>1.0067</u>
Inventario Inicial Actualizado a Junio 92	1,591,910
Compras del Mes	<u>363,865</u>
Inventario Disponible	1,955,775
Us. Disponibles	<u>/ 92415</u>
Costo Unitario	21,163
Us. Ventidas	<u>x 22038</u>
Costo de Ventas Actualizado	466,390
Inventario Actualizado a Junio 92	<u><u>N\$ 1,489,385</u></u>

Actualización Inventario 1,489,385 - 1,443,419

- 45,966

Aj 1

Actualización Costo de Ventas = 466390 - 542000

- 14390

Aj 2

**Cfa. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización de Muebles y Enseres y su Depreciación del Mes de Junio**  
**(Nuevos Pesos)**

Concepto	Inversión May-92	Deprec. Acumul. May-92	Neto
Muebles y Enseres	N\$ 15,478	10,122	5,356
Factor de Actualiz. Junio / Mayo	<u>1.0067</u>	<u>1.0067</u>	<u>1.0067</u>
Saldo Actualizado a Junio 92'	15,582	10,190	5,392
Actualización Saldo Inicial	104	68	36
<b>Movimientos</b>			
Enero		129	129 F.A.0.0067
Febrero		129	129
Marzo		129	129
Abril		129	129
Mayo		129	129
Junio		<u>130</u>	<u>130</u>
Total		<u>775</u>	<u>775</u>
<b>Actualización de Movimientos</b>			
Enero		1	1
Febrero		1	1
Marzo		1	1
Abril		1	1
Mayo		1	1
Junio		<u>0</u>	<u>0</u>
Total		<u>5</u>	<u>5</u>
Actualización Saldo Inicial y Movimientos	<u>104</u> Aj 3	<u>73</u> Aj 4	31
Actualiz. de la Deprec. Mensual	= 130 - 44 = 86 <u>Aj 5</u>		

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización Mob. y Eq. de Ofna. y su Depreciación del Mes de Junio**  
**(Nuevos Pesos)**

Concepto	Inversión May-92	Deprec. Acumul. May-92	Neto
Mobiliario y Equipo de Oficina	N\$ 9,307	4,015	5,292
Factor de Actualización Jun / May	<u>1.0067</u>	<u>1.0067</u>	<u>1.0067</u>
Saldo Actualizado a Junio 92'	9,369	4,042	5,327
Actualización Saldo Inicial	62	27	35
<b>Movimientos</b>			
Enero		78	78 F. A. 0.0067
Febrero		78	78
Marzo		78	78
Abril		78	78
Mayo		78	78
Junio		<u>78</u>	<u>78</u>
Total		468	468
<b>Actualización Movimientos</b>			
Enero		1	1
Febrero		1	1
Marzo		1	1
Abril		1	1
Mayo		1	1
Junio		<u>0</u>	<u>0</u>
Total		5	5
Actualización Saldo Inicial y Movimientos	<u>62</u>	<u>32</u>	40
	Aj 6	Aj 7	
Actualiz. de la Deprec. Mensual		= 78 - 35	
		<u>= 43</u>	
		Aj 8	

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización Eq. de Transporte y su Depreciación del Mes de Junio**  
**(Nuevos Pesos)**

Concepto	Inversión May-92	Deprec. Acumul. May-92	Neto
Equipo de Transporte	N\$ 185,750	170,996	14,754
Factor de Actualización Jun / Myo	<u>1.0067</u>	<u>1.0067</u>	<u>1.0067</u>
Saldo Actualizado a Junio 92'	186,995	172,142	14,853
Actualización Saldo Inicial	1,245	1,146	99
<b>Movimientos</b>			
Enero		864	864 F. A. 0.0067
Febrero		864	864
Marzo		864	864
Abril		864	864
Mayo		864	864
Junio		<u>870</u>	<u>870</u>
Total		5,190	5,190
<b>Actualización de Movimientos</b>			
Enero		6	6
Febrero		6	6
Marzo		6	6
Abril		6	6
Mayo		6	6
Junio		<u>0</u>	<u>0</u>
Total		30	30
Actualización Saldo Inicial y Movimientos	<u>1,245</u>	<u>1,176</u>	69
	Aj 9	Aj 10	
Actualiz. de la Deprec. Del Mes		= 870 - 406 = <u>464</u>	
		Aj 11	



**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización Eq. de Cómputo y su Depreciación del Mes de Junio**  
**(Nuevos Pesos)**

Concepto	Inversión May-92	Deprec. Acumul. May-92	Neto
Equipo de Cómputo	N\$ 54,636	17,233	37,403
Factor de Actualización Jun / Myo	<u>1.0067</u>	<u>1.0067</u>	<u>1.0067</u>
Saldo Actualizado a Junio 92'	55,002	17,348	37,654
Actualización Saldo Inicial	366	115	251
<b>Movimientos</b>			
Enero		1,138	1,138 F.A.0.0067
Febrero		1,138	1,138
Marzo		1,138	1,138
Abril		1,138	1,138
Mayo	214	1,138	1,138
Junio		<u>1,146</u>	<u>1,146</u>
<b>Total</b>	<u>214</u>	<u>6,836</u>	<u>6,622</u>
<b>Actualización Movimientos</b>			
Enero		8	8
Febrero		8	8
Marzo		8	8
Abril		8	8
Mayo	1	8	7
Junio		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u>1</u>	<u>40</u>	<u>39</u>
Actualización Saldo Inicial y Movimientos	<u>367</u>	<u>155</u>	212
	Aj 12	Aj 13	
Actualiz. de la Deprec. Mensual	= 1,146 - 812 = <u>334</u> Aj 14		

**Cía. X, S.A. de C.V.**

**Determinación del Repomo de Junio**

**(Nuevos Pesos)**

**Determinación del Repomo**

<b>Activos Monetarios</b>	<b>N\$ 1,330,881</b>
<b>Pasivos Monetarios</b>	<b><u>1,455,369</u></b>
<b>Posición Monetaria Pasiva</b>	<b>(124488 )</b>
<b>Factor de Actualización</b>	<b><u>0.0067</u></b>
	<b><u>N\$ (834 )</u></b>
	<b>Aj 15</b>

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Actualización del Capital Contable del Mes de Junio**  
**(Nuevos Pesos)**

		Capital Social	Rva. Legal	Utilidades Acumul.	Utilidad del Ejercicio	Efecto Monet. Acumul.
Saldo al 31/05/92	N\$	626,996	33,784	1,889,117		(9,655,78 )
Factor de Actualización		1.0067	1.0067	1.0067		1.0067
Saldo Actualizado al 30 / 06 / 92 Ju		631,197	34,010	1,901,774		(972,047 )
Actualización Saldo Inicial		4,201	226	12,657		(6,469 )
<b>Movimientos</b>						
Enero					(58,913 )	1
Febrero					(4,006 )	1
Marzo					(30,904 )	1
Abril					(16,270 )	1
Mayo					34,573	1
Junio					(8,998 )	2
Total					(54,518 )	
<b>Actualización de Movimientos</b>						
Enero					(396 )	
Febrero					(27 )	
Marzo					(207 )	
Abril					(109 )	
Mayo					232	
Junio					0	
Total					(506 )	
Actualización Saldo Inicial y Movimientos	N\$	4,201	226	12,657	(506 )	(6,469 )
		Aj 16	Aj 17	Aj 18	Aj 19	Aj 20

1.- Factor de Actualización = 0.0067

2.- (5,485) + 14,390 + 928 + (834) = 8,999

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Asientos de Diario Junio 1992**

AP		
Actualiz. Inventarios	49,760	
Act. de Muebles y Enseres	10,222	
Act. de Mob. y Eq. de Ofna	5,094	
Act. de Eq. de Transporte	141,004	
Act. de Eq. de Cómputo	15,889	
Efecto Monetario Acumulado	965,578	
Act. de la Deprec. a Result.	4,381	
Actualiz. Costo de Ventas	60,643	
Actualiz. Resultado del Ejer.	2,823	
Act. Dep. Acum. Mueb. y Ens.		7,679
Act. Dep. Acum. Mob. y Eq. de Ofna.		2,992
Act. Dep. Acum. Eq. de Transporte		135,498
Act. Dep. Acum. Eq. de Cómputo		6,571
Actualiz. Capital Social		275,796
Reserva Legal		5,139
Utilid. Acumul.		808,686
Costo Integral de Fin.		12,812
Registro de los Saldos Iniciales Junio 92		
1		
Actualización Inventarios	45,966	
Corrección por Reexpresión		45,996
Registro de la Actualización Junio 92		
2		
Actualización Costo de Ventas	14,390	
Corrección por Reexpresión		14,390
Registro de la Actualización Junio 92		
3		
Actualiz. Muebles y Enseres	104	
Corrección por Reexpresión		104
Registro de la Actualización Junio 92		
4		
Corrección por Reexpresión	73	
Actualiz. Dep. Acum. Mueb. y Ens.		73
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Junio 92		
5		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	86	
Actualiz. Dep. Acum. Mueb. y Ens.		86
Registro de la Actualiz. de la Dep. Mensual Junio 92		

<u>6</u>		
Actualiz. Mob. y Eq. de Ofna.	62	
Corrección por Reexpresión		62
Registro de la Actualización Junio 92		
<u>7</u>		
Corrección por Reexpresión	32	
Actualiz. Dep. Acum. Mob. y Eq. de Of.		32
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Junio 92		
<u>8</u>		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	43	
Actualiz. Dep. Acum. Mob. y Eq. de Of.		43
Registro de la Actualiz. de la Dep. Mensual Junio 92		
<u>9</u>		
Actualiz. Eq. de Transporte	1,245	
Corrección por Reexpresión		1,245
Registro de lma Actualización Junio 92		
<u>10</u>		
Corrección por Reexpresión	1,178	
Actualiz. Dep. Acum. Eq. de Transporte		1,178
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Junio 92		
<u>11</u>		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	484	
Actualiz. Dep. Acum. Eq. de Transp.		484
Registro de la Actualiz. de la Dep. Mensual Junio 92		
<u>12</u>		
Actualiz. Eq. de Cómputo	367	
Corrección por Reexpresión		367
Registro de la Atualización Junio 92		
<u>13</u>		
Corrección por Reexpresión	165	
Actualiz. de la Dep. Acum. Eq. de Cómputo		165
Registro de la Actualiz. de la Dep. Acum. Junio 92		
<u>14</u>		
Actualiz. de la Deprec. a Resultados	334	
Actualiz. de la Dep. Acum. Eq. de Cómputo		334
Registro de la Actualiz. de la Dep. Mensual Junio 92		
<u>15</u>		
Corrección por Reexpresión	834	
Costo Integral de Financ.		834
Registro Costo Integral de Fin. Junio 92		

<u>16</u>		
Corrección por Reexpresión	4,201	
Actualiz. Capital Social		4,201
Registro de la Actualización Junio 92		
<u>17</u>		
Corrección por Reexpresión	226	
Actualiz. Capital Social		226
Registro de la Actualización Junio 92		
<u>18</u>		
Corrección por Reexpresión	12,657	
Actualiz. Utilidades Acumul.		12,657
Registro de la Actualización Junio 92		
<u>19</u>		
Actualiz. Resul. del Ejercicio	506	
Corrección por Reexpresión		506
Registro de la Actualización Junio 92		
<u>20</u>		
Efecto Monetario Acumul.	6,469	
Corrección por Reexpresión		6,469
Registro de la Actualización Junio 92		
<u>21</u>		
Corrección por Reexpresión	49,760	
Actualiz. Inventarios		49,760
Registro de la Actualiz. Junio 92, para no Duplicar en el Costo de Vtas.		

**Cía. X, S.A. de C.V.**  
**Esquemas de Mayor del Mes de Junio 1992**  
**(Nuevos Pasos)**

<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Act. Inventario</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 10%;">Ap)</td> <td style="width: 10%; text-align: right;">49,760</td> <td style="width: 10%; text-align: right;">49,760</td> <td style="width: 10%;">(A) 2</td> </tr> <tr> <td>Aj 1)</td> <td style="text-align: right;">45,966</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">45,966</td> <td colspan="2"></td> </tr> </tbody> </table>	Act. Inventario		Ap)	49,760	49,760	(A) 2	Aj 1)	45,966				45,966			<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Act. Costo de Vtas.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 10%;">Ap)</td> <td style="width: 10%; text-align: right;">80,643</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>Aj 2)</td> <td style="text-align: right;">14,390</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">75,038</td> <td colspan="2"></td> </tr> </tbody> </table>	Act. Costo de Vtas.		Ap)	80,643			Aj 2)	14,390				75,038			<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Act. Mueb. y Ens.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 10%;">Ap)</td> <td style="width: 10%; text-align: right;">10,222</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>Aj 3)</td> <td style="text-align: right;">104</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">10,326</td> <td colspan="2"></td> </tr> </tbody> </table>	Act. Mueb. y Ens.		Ap)	10,222			Aj 3)	104				10,326																																																																			
Act. Inventario																																																																																																													
Ap)	49,760	49,760	(A) 2																																																																																																										
Aj 1)	45,966																																																																																																												
	45,966																																																																																																												
Act. Costo de Vtas.																																																																																																													
Ap)	80,643																																																																																																												
Aj 2)	14,390																																																																																																												
	75,038																																																																																																												
Act. Mueb. y Ens.																																																																																																													
Ap)	10,222																																																																																																												
Aj 3)	104																																																																																																												
	10,326																																																																																																												
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Act. Dep. Mob. y Ens.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%; text-align: right;">7,679</td> <td style="width: 10%;">(Ap</td> <td style="width: 10%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">73</td> <td style="text-align: right;">(Aj 4</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">86</td> <td style="text-align: right;">(Aj 5</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">7,838</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> </tbody> </table>	Act. Dep. Mob. y Ens.			7,679	(Ap			73	(Aj 4			86	(Aj 5			7,838			<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Act. Mob. y Eq. de Ofna.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 10%;">Ap)</td> <td style="width: 10%; text-align: right;">5,094</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>Aj 6)</td> <td style="text-align: right;">62</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">5,156</td> <td colspan="2"></td> </tr> </tbody> </table>	Act. Mob. y Eq. de Ofna.		Ap)	5,094			Aj 6)	62				5,156			<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">At. Dep. Mob. y Eq. Ofna.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%; text-align: right;">2,992</td> <td style="width: 10%;">(Ap</td> <td style="width: 10%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">32</td> <td style="text-align: right;">(Aj 7</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">43</td> <td style="text-align: right;">(Aj 8</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">3,067</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> </tbody> </table>	At. Dep. Mob. y Eq. Ofna.			2,992	(Ap			32	(Aj 7			43	(Aj 8			3,067																																																											
Act. Dep. Mob. y Ens.																																																																																																													
	7,679	(Ap																																																																																																											
	73	(Aj 4																																																																																																											
	86	(Aj 5																																																																																																											
	7,838																																																																																																												
Act. Mob. y Eq. de Ofna.																																																																																																													
Ap)	5,094																																																																																																												
Aj 6)	62																																																																																																												
	5,156																																																																																																												
At. Dep. Mob. y Eq. Ofna.																																																																																																													
	2,992	(Ap																																																																																																											
	32	(Aj 7																																																																																																											
	43	(Aj 8																																																																																																											
	3,067																																																																																																												
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Act. Eq. de Transp.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 10%;">Ap)</td> <td style="width: 10%; text-align: right;">141,004</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>Aj 9)</td> <td style="text-align: right;">1,245</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">142,249</td> <td colspan="2"></td> </tr> </tbody> </table>	Act. Eq. de Transp.		Ap)	141,004			Aj 9)	1,245				142,249			<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Act. Dep. Eq. Trans.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%; text-align: right;">135,496</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">1,176</td> <td style="text-align: right;">(Aj10</td> <td style="text-align: right;">(Aj20)</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">464</td> <td style="text-align: right;">(Aj11</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">137,136</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> </tbody> </table>	Act. Dep. Eq. Trans.			135,496				1,176	(Aj10	(Aj20)		464	(Aj11			137,136			<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Act. Efec. Monetario</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%; text-align: right;">965,578</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">6,469</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">972,047</td> <td colspan="2"></td> </tr> </tbody> </table>	Act. Efec. Monetario			965,578				6,469				972,047																																																															
Act. Eq. de Transp.																																																																																																													
Ap)	141,004																																																																																																												
Aj 9)	1,245																																																																																																												
	142,249																																																																																																												
Act. Dep. Eq. Trans.																																																																																																													
	135,496																																																																																																												
	1,176	(Aj10	(Aj20)																																																																																																										
	464	(Aj11																																																																																																											
	137,136																																																																																																												
Act. Efec. Monetario																																																																																																													
	965,578																																																																																																												
	6,469																																																																																																												
	972,047																																																																																																												
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Act. Eq. Cómputo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 10%;">Ap)</td> <td style="width: 10%; text-align: right;">15,669</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>Aj12)</td> <td style="text-align: right;">367</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">16,036</td> <td colspan="2"></td> </tr> </tbody> </table>	Act. Eq. Cómputo		Ap)	15,669			Aj12)	367				16,036			<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Act. Dep. Eq. Cómputo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%; text-align: right;">6,574</td> <td style="width: 10%;">(Ap</td> <td style="width: 10%;">(Aj 4)</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">155</td> <td style="text-align: right;">(Aj13</td> <td style="text-align: right;">(Aj 7)</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">334</td> <td style="text-align: right;">(Aj14</td> <td style="text-align: right;">(Aj10)</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">7,063</td> <td style="text-align: right;">(Aj13)</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: right;">(Aj15)</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: right;">(Aj16)</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: right;">(Aj17)</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: right;">(Aj18)</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: right;">(Aj17</td> <td style="text-align: right;">(Aj21)</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">5,365</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> </tbody> </table>	Act. Dep. Eq. Cómputo			6,574	(Ap	(Aj 4)		155	(Aj13	(Aj 7)		334	(Aj14	(Aj10)		7,063	(Aj13)				(Aj15)				(Aj16)				(Aj17)				(Aj18)				(Aj17	(Aj21)		5,365			<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Correc. por Reexp.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%; text-align: right;">73</td> <td style="width: 10%;">45,966</td> <td style="width: 10%;">(Aj 1</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">32</td> <td style="text-align: right;">14,390</td> <td style="text-align: right;">(Aj 2</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">1,176</td> <td style="text-align: right;">104</td> <td style="text-align: right;">(Aj 3</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">155</td> <td style="text-align: right;">62</td> <td style="text-align: right;">(Aj 6</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">834</td> <td style="text-align: right;">1,245</td> <td style="text-align: right;">(Aj 9</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">4,201</td> <td style="text-align: right;">367</td> <td style="text-align: right;">(Aj12</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">226</td> <td style="text-align: right;">506</td> <td style="text-align: right;">(Aj19</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">12,657</td> <td style="text-align: right;">6,469</td> <td style="text-align: right;">(Aj20</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">49,760</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">69,114</td> <td style="text-align: right;">69,109</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">5</td> <td style="text-align: right;">5</td> <td style="text-align: right;">Dif</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">69,114</td> <td style="text-align: right;">69,114</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> </tbody> </table>	Correc. por Reexp.			73	45,966	(Aj 1		32	14,390	(Aj 2		1,176	104	(Aj 3		155	62	(Aj 6		834	1,245	(Aj 9		4,201	367	(Aj12		226	506	(Aj19		12,657	6,469	(Aj20		49,760				69,114	69,109			5	5	Dif		69,114	69,114		
Act. Eq. Cómputo																																																																																																													
Ap)	15,669																																																																																																												
Aj12)	367																																																																																																												
	16,036																																																																																																												
Act. Dep. Eq. Cómputo																																																																																																													
	6,574	(Ap	(Aj 4)																																																																																																										
	155	(Aj13	(Aj 7)																																																																																																										
	334	(Aj14	(Aj10)																																																																																																										
	7,063	(Aj13)																																																																																																											
		(Aj15)																																																																																																											
		(Aj16)																																																																																																											
		(Aj17)																																																																																																											
		(Aj18)																																																																																																											
		(Aj17	(Aj21)																																																																																																										
	5,365																																																																																																												
Correc. por Reexp.																																																																																																													
	73	45,966	(Aj 1																																																																																																										
	32	14,390	(Aj 2																																																																																																										
	1,176	104	(Aj 3																																																																																																										
	155	62	(Aj 6																																																																																																										
	834	1,245	(Aj 9																																																																																																										
	4,201	367	(Aj12																																																																																																										
	226	506	(Aj19																																																																																																										
	12,657	6,469	(Aj20																																																																																																										
	49,760																																																																																																												
	69,114	69,109																																																																																																											
	5	5	Dif																																																																																																										
	69,114	69,114																																																																																																											
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">C. I. F.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%; text-align: right;">12,839</td> <td style="width: 10%;">(Ap</td> <td style="width: 10%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">834</td> <td style="text-align: right;">(Aj15</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">13,637</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> </tbody> </table>	C. I. F.			12,839	(Ap			834	(Aj15			13,637			<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Act. Rva. Legal</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%; text-align: right;">5,139</td> <td style="width: 10%;">(Ap</td> <td style="width: 10%;">(Aj18)</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">226</td> <td style="text-align: right;">(Aj17</td> <td style="text-align: right;">(Aj21)</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">5,365</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> </tbody> </table>	Act. Rva. Legal			5,139	(Ap	(Aj18)		226	(Aj17	(Aj21)		5,365																																																																																		
C. I. F.																																																																																																													
	12,839	(Ap																																																																																																											
	834	(Aj15																																																																																																											
	13,637																																																																																																												
Act. Rva. Legal																																																																																																													
	5,139	(Ap	(Aj18)																																																																																																										
	226	(Aj17	(Aj21)																																																																																																										
	5,365																																																																																																												
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Act. Capital Social</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%; text-align: right;">275,796</td> <td style="width: 10%;">(Ap</td> <td style="width: 10%;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">4,201</td> <td style="text-align: right;">(Aj16</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">279,997</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> </tbody> </table>	Act. Capital Social			275,796	(Ap			4,201	(Aj16			279,997			<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Act. Utilid. Acum.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%; text-align: right;">808,686</td> <td style="width: 10%;">(Ap</td> <td style="width: 10%;">(Ap</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">12,657</td> <td style="text-align: right;">(Aj18</td> <td style="text-align: right;">(Aj 5)</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">821,343</td> <td style="text-align: right;">(Aj 8)</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: right;">(Aj11)</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: right;">(Aj14)</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">2,823</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td>Aj19)</td> <td style="text-align: right;">506</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">3,329</td> <td colspan="2"></td> </tr> </tbody> </table>	Act. Utilid. Acum.			808,686	(Ap	(Ap		12,657	(Aj18	(Aj 5)		821,343	(Aj 8)				(Aj11)				(Aj14)			2,823			Aj19)	506				3,329			<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">Act. Dep. a Result.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%; text-align: right;">4,381</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">86</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">43</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">464</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">334</td> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">5,308</td> <td colspan="2"></td> </tr> </tbody> </table>	Act. Dep. a Result.			4,381				86				43				464				334				5,308																																			
Act. Capital Social																																																																																																													
	275,796	(Ap																																																																																																											
	4,201	(Aj16																																																																																																											
	279,997																																																																																																												
Act. Utilid. Acum.																																																																																																													
	808,686	(Ap	(Ap																																																																																																										
	12,657	(Aj18	(Aj 5)																																																																																																										
	821,343	(Aj 8)																																																																																																											
		(Aj11)																																																																																																											
		(Aj14)																																																																																																											
	2,823																																																																																																												
Aj19)	506																																																																																																												
	3,329																																																																																																												
Act. Dep. a Result.																																																																																																													
	4,381																																																																																																												
	86																																																																																																												
	43																																																																																																												
	464																																																																																																												
	334																																																																																																												
	5,308																																																																																																												

## CONCLUSIONES

En la época que vivimos la inflación a repercutido considerablemente en la información financiera. Por lo que la reexpresión de los Estados Financieros ha sido una herramienta necesaria para la toma de decisiones, ya que ha orientado a la administración de la empresa a tomar las que más le beneficien.

Cabe mencionar que el gobierno ha establecido mecanismos económicos a fin de controlar los altos índices inflacionarios que se venían padeciendo en años anteriores, como han sido los diversos pactos económicos y los impulsos a las pequeñas y medianas empresas.

Aunque como hemos podido percatar las medidas que el gobierno actualmente ha tomado disminuyen el riesgo de que esta situación se suscite, ya que la inflación durante los últimos años ha bajado sus niveles considerablemente y ha dado la oportunidad que las cifras históricas sean más confiables y reales con la situación del país.

Sin embargo anteriormente las cifras mostradas en la información financiera no presentaban la situación real de la entidad debido a que se mostraban en cifras históricas, las cuales estaban distorsionadas debido a la inflación que se padecía, dando como resultado que la información mostrada no era útil para la toma de decisiones.



Con la aparición del Boletín B-10 y sus cuatro documentos de adecuaciones, la técnica contable trató de incorporar el efecto inflacionario en la información presentada en los Estados Financieros, pero la gran mayoría de los empresarios, por lo laborioso y costoso que esto representaba, no lo llevaron a la práctica, esto aunado a la apertura comercial, a las bajas tasas de inflación actuales y la entrada a una economía de mercado internacional ha dado motivo para que el Boletín sea derogado o se modifique a fin de seguir siendo una alternativa viable para el reconocimiento de la inflación.

Uno de los objetivos principales en la elaboración de esta tesis fue la de analizar cuales son las perspectivas del B-10 en relación con el entorno económico actual.

De este análisis se desprenden dos tendencias:

- A) La que propone la derogación del Boletín debido a que no ha cumplido con su objetivo.
- B) La que sugiere una quinta adecuación al Boletín a fin de hacerlo menos complejo y más acorde a la inflación actual.

Nosotros en lo particular pensamos que lo mas conveniente es que se debe adecuar a las necesidades y a la problemática del país, pero tomando en cuenta los siguientes aspectos:

- 1.- La unificación del criterio de actualización en un solo

método que sea objetivo y que tenga un costo accesible a las empresas.

2.- Que dicho método sea de fácil aplicación y que la terminología que se utilice sea mas comprensible para el especialista que realice dicho trabajo.

3.- Que en las universidades se les de una mayor difusión pues muchos contadores desconocen que es el boletín B - 10 o lo consideran un tabú.

4.- Que entre los usuarios de la información financiera exista una mayor conciencia de que el B - 10 es útil en la toma de decisiones, pues muchos directivos y accionistas lo consideran como algo inútil o inadecuado.

En el presente año entrará en vigor la Quinta Adecuación del Boletín o a principios del próximo sabremos cual B - 10, con la cual se espera estar más acorde con el entorno económico actual a fin de que se tome como una herramienta útil en la interpretación de Estados Financieros.

Finalmente esperamos que esta tesis sirva para compartir con las futuras generaciones las experiencias y los conocimientos adquiridos, así como la satisfacción de brindar algo personal a nuestra universidad.

## **BIBLIOGRAFIA**

**El gobierno y la inflación.**  
Pazos Luis. Editorial Diana  
México. 1988

**Teoría del Comercio Internacional**  
Torres Gaytán Ricardo. Editorial Siglo XXI  
México. 1985

**Contabilidad para Inflación**  
Sydney Davidson. Editorial C.E.C.S.A.  
México. 1986

**Análisis e Interpretación de Estados Financieros**  
Perdomo Moreno Abraham. Editorial E.C.A.S.A.  
México. 1988

**Presentación y Terminología de los Estados Financieros**  
Paniagua Bravo Víctor M.. Editorial E.C.A.S.A.  
México. 1991

**Los Estados Financieros, su Análisis e Interpretación**  
Pérez Harris. Editorial E.C.A.S.A.  
México. 1991

**Contabilidad Intermedia**  
Karren Brock Wilberth. Editorial México. Tomo II  
México. 1991

**Curso de Contabilidad**  
Harmony Arnold. Editorial México Tomo I  
México. 1991

**Aplicación Practica del Boletín B - 10**  
Pérez Reguera Alfonso. Editorial I.M.C.P.  
México 1992

**Las Finanzas de la Empresa.**  
**Moreno Fernández Joaquín. Editorial McGraw Hill.**  
**México. 1988.**

**Boletín B - 10**  
**Escobar Francisco. Editorial P.A.C.**  
**México. 1992**

**Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados**  
**I.M.C.P.**  
**México. 1992**

**Boletín B - 5**  
**I.M.C.P.**  
**México. 1974**

**Boletín B - 7**  
**I.M.C.P.**  
**México. 1980**

**B - 10 y sus Cuatro Documentos de adecuaciones**  
**I.M.C.P.**  
**México. 1992**

**Contaduría Pública**  
**Salles Manuel Juan C.**

**La Adaptación de los Principios de Contabilidad al Entorno**  
**Económico Vigente.**  
**Noviembre. 1992**  
**PP. 28 - 36**

**Contaduría Pública**  
**Sandoval García Rodolfo**  
**Boletín B - 10. Reconocimientos de los Efectos de la Inflación**  
**en la Información Financiera**  
**Enero 1993**  
**PP. 4 - 8**