

31



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA  
DE MEXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES  
CUAUTITLAN

"ACTUALIZACION DE LA INFORMACION  
FINANCIERA EN LA TOMA DE DECISIONES  
DE LAS EMPRESAS"

296486

T E S I S

QUE PARA OBTENER EL TITULO DE:  
LICENCIADO EN CONTADURIA

P R E S E N T A :

ROBERTO CASTAÑEDA CAMPOS

ASESOR: C.P. JOSE FRANCISCO ASTORGA Y CARREON.

CUAUTITLAN IZCALLI, EDO. DE MEXICO. 2001



Universidad Nacional  
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

**Biblioteca Central**



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

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

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

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

*Dedicatorias:*

*A mi madre, Guadalupe Campos Avelino, por toda la confianza que ha tenido en mí, en los momentos buenos y difíciles en la vida. Gracias de todo corazón, mi respeto, admiración y gratitud para toda la vida.*

*A mi padre, Julio Castañeda  
García. Gracias por apoyarme.*

*A mis hermanas, Berta, Estela  
y Juana, por ser participes en mi  
desarrollo como persona y  
profesional.*

*A todos mis amigos, y Banda Vidrio.*

*Lo que debemos hacer es perfeccionar nuestro  
propio arte, ir cada vez más arriba; de mí sé  
decir que no puedo hacer nada con indiferencia;  
en todo pongo pasión, empeño y voluntad.*

*Paganini.*

# ACTUALIZACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LAS EMPRESAS

## INTRODUCCIÓN

### CAPÍTULO 1 INFLACIÓN

1.1	Concepto de inflación.....	1
1.2	Causas de la inflación.....	2
1.2.1	Causas internas.....	2
1.2.2	Causas externas.....	4
1.3	Tipos de inflación.....	5
1.4	Principios de Contabilidad.....	6
1.4.1	Efectos de la inflación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.....	10
1.4.2	Medidas a tomar.....	11
1.5	Antecedentes de la inflación en México.....	11
1.5.1	Índices Inflacionarios 1954 - 1981.....	11
1.5.2	Programas antinflacionarios 1982 - 1998.....	13
1.6	Efectos de la inflación.....	19

### CAPÍTULO 2 PRINCIPALES MÉTODOS DE REEXPRESIÓN

2.1	Métodos de Niveles Generales de Precios.....	21
2.1.1	Aspectos Generales de Precios.....	21
2.1.2	Concepto.....	21
2.1.3	Objetivo del Método.....	22
2.1.4	Criterios Básicos.....	22
2.1.5	Partidas Monetarias y no monetarias.....	23
2.1.6	Posiciones Monetarias.....	27
2.1.7	Determinación del Resultado por Posición Monetaria (REPOMO).....	28
2.1.8	Ventajas y Desventajas.....	30
2.2	Método de Costos Específicos.....	32
2.2.1	Características del Método.....	32
2.2.2	Concepto.....	33
2.2.3	Situación a partir de 1997(RETANOM).....	33
2.2.4	Valuación.....	34
2.2.5	Presentación.....	35
2.2.6	Ventajas de este método.....	35

## INTRODUCCIÓN

La inflación es un problema macroeconómico que vive la economía mundial; a tal tema nuestro país no escapa. De esta situación nace la necesidad de que las empresas mexicanas y extranjeras, asimilen esta variable en la elaboración de la información financiera que presentan, con el objetivo de determinar las diferencias que existen entre los registros de las operaciones al costo, bajo el principio de "valor histórico original" y los valores actuales que son mayores, como consecuencia de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda y las modificaciones que por lo regular se refiere al incremento en los costos específicos de los bienes y servicios utilizados por la empresa.

El presente trabajo señala la importancia de la inflación en la presentación de la información financiera para la correcta toma de decisiones. El instrumento más conocido para la aplicación de los efectos inflacionarios es el que ha publicado el Colegio de Contadores Públicos, A.C. ; llamado Boletín B-10, mismo que se ha ido adecuando a los constantes cambios económicos que vive nuestro país. Por lo anterior el desarrollo de la investigación contempla los siguientes capítulos.

En el primer capítulo se señala la importancia de la inflación sus causas, efectos tanto económicos y financieros. Así como los antecedentes inflacionarios en nuestro país y la relación que guarda con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

En el segundo capítulo se establece que la actualización de los estados financieros se puede determinar por medio de dos métodos que es el de índice nacional del precios al consumidor y también por el de costos específicos. Estableciendo las partidas monetarias, no monetarias, posiciones monetarias, repomo, retanom, su valuación y presentación.

El tercer capítulo se refiere a las adecuaciones que ha tenido el documento original del Boletín B-10, basándose en sus cinco actualizaciones que se le han aplicado hasta el momento.

Dentro del capítulo cuarto, actualización de los inventarios y costos de ventas son de las pocas partidas que podemos actualizar por medio de los dos métodos ya sea por índices o por costos de

reposición, determinando el resultado por posición monetaria en el primer caso y el resultado por tenencia de activos no monetarios en el segundo.

En el capítulo quinto, actualización del activo fijo se señala toda la mecánica que se debe de seguir para calcular el monto a actualizar, así como las diferentes alternativas para valor los activos fijos por ejemplo el de indización específica que se aplica únicamente a la maquinaria de procedencia extranjera.

El capítulo sexto, nos habla de la actualización del capital contable que deberá distribuirse entre los diferentes rubros que lo componen, otra de las variaciones en la reexpresión de esta cuenta es que a la base actualizable se le debe de sumar el monto actualizado, por lo tanto, nos dará un solo resultado por cada rubro que lo integra.

En el capítulo siete veremos la forma determinar el costo integral de financiamiento, que partidas se aplican a resultados, como se calcula el efecto monetario del período y la importancia del mismo concepto.

En el capítulo ocho mencionaremos la importancia que tiene el análisis de la información financiera atendiendo diferentes métodos analíticos, claro que no existe una fórmula o procedimiento que diga cual debemos utilizar; sin embargo, son herramientas muy útiles para la correcta toma de decisiones. Uno de los principales métodos de análisis es el de razones y proporciones financieras, también el punto de equilibrio, el método Dupont, etc. Todos estos procedimientos son de gran utilidad debido a que se basan en los estados financieros reexpresados; lo cual nos da resultados más apegados a la realidad.

Por último en el capítulo nueve se presenta el caso práctico que esta determinado por el método de índices basado en las quintas adecuaciones al Boletín B-10, también se hace un ejemplo de comparabilidad de los estados financieros en base a las terceras adecuaciones al boletín antes mencionado, además se presenta un ejercicio mensual de actualización.

# CAPÍTULO I

## INFLACIÓN

### 1.1 Concepto de inflación.

Hay muchas teorías que explican el fenómeno de la inflación. Que van desde la más sofisticada como lo son los tratados marxistas, pasando por las psicológicas, hasta la mas conocida que es la monetarista cuyo principal exponente es Milton Fridman.

"La inflación es una enfermedad, peligrosa y a veces fatal que si no se remedia a tiempo puede destruir una sociedad".

"La inflación se produce cuando una cantidad de dinero aumenta más rápidamente que la de los bienes y servicios; cuanto mayor es el incremento de la cantidad de dinero por unidad de producción, la tasa de inflación es más alta. Probablemente no existe una proposición tan bien establecida como esta".<sup>1</sup>

Analizando las dos definiciones anteriores podemos darnos cuenta de aspectos preponderantes como lo son la oferta y demanda, que provoca un desequilibrio desmedido en los precios de los productos que conforman la vida económica cotidiana.

Cuando existe un exceso de circulante los productos se cotizan a mayor precio, o también en el caso de que no se logre producir la cantidad de productos que el mercado requiere, la producción existente tiende a venderse al mejor postor, provocando un aumento desmedido en los precios.

México es un país que no escapa al fenómeno de la inflación, debido a que los factores que intervienen en el desarrollo del país no son los idóneos para tratar de que su acumulación anual sea por lo menos de un dígito.

---

<sup>1</sup> Libertad de Elegir, Milton y Rose Fridman, Editorial Grijalbo.

## 1.2 Causas de la inflación.

Se puede decir que existen dos causas principales para que la inflación se presente en un país, y esas son de dos tipos: internas y externas.

Sin embargo no debemos de olvidar que la inflación es un fenómeno que va ligado con el modo de funcionamiento del sistema capitalista. La dinámica capitalista está dada por la tasa de ganancia que se espera obtener con el capital invertido. Cuando la tasa de ganancia tiende a disminuir o disminuye, se llega a situaciones de crisis ya que los capitalistas no tienen deseos de invertir por las pocas ganancias que llegasen a tener.

Una de las medidas para que ese margen de utilidad no disminuya es la inflación. La inflación retarda la caída de la tasa de ganancia y, por lo tanto, la aparición de la crisis.

### 1.2.1 Causas internas.

La inflación es un fenómeno que va ligado con el sistema capitalista, todos somos culpables en mayor o en menor medida, como dice Barkin y Esteva.

Las principales causas internas son las siguientes:

1. **Producción agropecuaria insuficiente.** En buena parte de la década de 1960 el gobierno mexicano apoyo al campo de manera muy importante ya que la agricultura contribuyo a financiar buena parte del desarrollo económico mexicano ayudando al proceso de industrialización.

Al fortalecimiento de los distritos de riego y cultivos comerciales correspondió un abandono de la agricultura de temporal, que era la que producía para el consumo interno.

En la segunda mitad de la década de 1960 la producción agropecuaria empieza a descender y esto trae como consecuencia que se destine mayor cantidad de recursos para hacer importaciones de diferentes tipos de alimentos en los cuales éramos autosuficientes, además se



descuido totalmente la producción interna y lo que antes se producía ahora lo teníamos que comprar, con sus respectivos aumentos de precios. Esto creó una presión inflacionaria y fue preciso elevar precios de los productos agrícolas, además de importar alimentos.

2. **Emisión excesiva de papel moneda** que no está respaldado por el incremento de la producción. Es uno de los mecanismos más utilizados de la política económica en décadas anteriores del gobierno mexicano; al no tener recursos para solventar sus gastos emite determinada cantidad de dinero que no está soportada por bienes, debido a que su sistema administrativo tenía la característica de ser demasiado rígido lo cual es una de sus opciones más fáciles para allegarse de recursos.

3. **Excesivo afán de lucro de los fabricantes** de productos manufacturados.

En este momento los fabricantes de productos ya no ven tanto el aumento desmedido de los precios como la solución de sus problemas económicos debido a que a medida que aumente sus precios su producto llegará a menos consumidores en una época de recesión. Sin embargo, los fabricantes deben de integrar el aumento de precio de los insumos a sus productos para no tener pérdidas y así poder subsistir.

4. **Excesivo afán de lucro de los comerciantes.**

Se puede decir que es la misma situación que en el punto anterior.

5. **Espiral de precios y salarios.**

Una vez que se desato la inflación, aparece un fenómeno llamado "espiral de precios-salarios". Si los precios aumentan, se demandan aumentos de salarios, y éstos provocan nuevos aumentos de precios.

6. **Actividades especulativas y de acaparamiento.**

Esta práctica de comercio desleal se hace en épocas donde no hay producción o es mínima. Donde los comerciantes tanto de bienes y servicios se aprovechan de esa situación y elevan sus precios, este es el fenómeno de la oferta y la demanda.

**7. Altas tasas de interés y deficiente canalización del crédito bancario.**

Se dice que con el aumento de las tasas de interés hace que el dinero sea caro para las personas que solicitan un préstamo.

**8. La devaluación.**

Es el fenómeno de pérdida de poder adquisitivo de nuestra moneda con respecto a la divisa líder que es el dólar americano.

**9. La inflación misma.****10. La corrupción de los gobiernos.**

La mala administración de los recursos del país por parte de los servidores públicos, han originado que las personas paguen los errores de los mismos y la malversación de los recursos de México (Caso FOBAPROA).

**1.2.2 Causas externas.**

Si el funcionamiento del capitalismo a nivel mundial es la causa fundamental de la inflación, la integración de áreas o países imperialistas y subdesarrollados también repercute seriamente en el proceso.

De este modo tenemos algunas causas externas que provocan la inflación:

**1. Incrementos de precios en productos importados.**

La inflación se da en países capitalistas, el comercio entre ellos provoca mayor inflación. Es lo que ha dado en llamarse "importación de la inflación". Esta importación de la inflación se realiza especialmente a través del incremento de los precios de los productos importados.

Si el incremento de precios de los productos importados es menor que el incremento interno, entonces hay inflación; ésta se da sólo si los precios de artículos importados son superiores al índice nacional de precios.

### **2. Afluencia de capitales externos.**

La entrada de capitales extranjeros al país se realiza sobre todo a través de dos vías: el endeudamiento y la inversión directa.

En los últimos sexenios la forma de penetración extranjera se ha dado principalmente a través de créditos externos sobre el sector público.

Si los créditos no se compensan con producción se genera más inflación y ya sabemos que los créditos no siempre se aplican en forma productiva.

Por otro lado, si la inversión extranjera directa no se aplica específicamente a actividades productivas. Contribuye al incremento inflacionario. Todo ello se debe a que existe mucho dinero en circulación y falta de producción en relación con este circulante.

### **3. Exceso de exportaciones.**

Muchos productores nacionales prefieren producir para vender en el mercado extranjero, con lo cual no satisfacen las necesidades del mercado interno. Falta entonces producción para dichas necesidades; es decir las exportaciones son excesivas por que no se han satisfecho las necesidades internas y también por el aumento de divisas que deben ser invertidas a actividades productivas para que no causen inflación.

### **1.3 Tipos de inflación.**

**Inflación Importada:** Se habla de inflación importada cuando las causas que la originan son ajenas al sistema monetario nacional. Es cuando por diversas causas ingresan al país divisas de las cuáles

no son usadas en importaciones sino son cambiadas por el Banco Central por moneda nacional y dan lugar a un aumento de circulante de demanda externa.

**Inflación Reprimida:** Esta inflación se presenta cuándo se trata de controlar la expansión de este fenómeno por medio del control de precios esto equivale a querer solucionar el problema por sus consecuencias y no por sus causas.

**Inflación Latente:** El aumento de circulante todavía no se traduce en un incremento general de precios en cuánto se encuentra disimulada y no se ha puesto en evidencia.

**Inflación Restante:** Es tolerable y no es percibida por el grueso de la población.

**Inflación Abierta:** Se hace general la percepción de la existencia de este fenómeno.

**Hiperinflación:** Se pierde del cálculo económico, los precios suben todos los días, también se le llama inflación galopante.

**Inflación Autogenerada:** La proveniente de un incremento de alta velocidad del dinero, la gente compra más bienes que en períodos normales.

#### **1.4 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.**

En una época de grandes contrastes inflacionarios los Licenciados en Contaduría deben de apegarse hoy más que nunca a las bases principales de la carrera como son: los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, para definir con exactitud los lineamientos que debemos de tomar, y desarrollar nuestro trabajo de la mejor manera posible; atendiendo los factores cambiantes que suceden alrededor del sistema económico, a continuación mencionaremos los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados clasificándolos de la siguiente manera:

- 1). Definir o identificar a ente económico.

a). Entidad.

b). Realización.

c). Periodo Contable.

2). Nos proporcionan las bases para cuantificar las operaciones del ente económico y su presentación.

d). Valor Histórico Original.

e). Negocio en Marcha.

f). Dualidad Económica.

3). Nos sirve para presentar la información financiera cuantitativa por medio de los Estados Financieros.

g). Revelación Suficiente.

4). Que incluyen a los anteriores como requisitos del sistema.

h). Importancia Relativa.

i). Consistencia = Comparabilidad.

A continuación se describen los principios de contabilidad:

1. **De la entidad.** La actividad económica es realizada por entidades identificables, las que constituyen combinaciones de recursos humanos, naturales y capital, coordinados por una autoridad que toma decisiones encaminadas a la consecución de los fines de la entidad. Por tanto la personalidad de un negocio es independiente de la sus accionistas y en sus estados

financieros sólo deben incluirse los bienes, valores, derechos y obligaciones de este ente económico independiente. La entidad puede ser una persona física, una persona moral o una combinación de varias de ellas.

2. **De la realización.** La contabilidad, cuantifica en términos monetarios las operaciones que realiza una entidad con otros participantes en la actividad económica y ciertos eventos económicos que la afectan. *Las operaciones del ente económico deben de registrarse cuando se realicen efectivamente.* No debe darse efectos contables a los planes o eventos inconclusos en sus formalidades, que por cualquier circunstancia no pueden considerarse plenamente realizados.
3. **Del período contable.** Las actividades de una empresa son continuas, pero los cambios operadores en el patrimonio de los negocios deben conocerse e informarse por períodos regulares; *en México para información a terceros y por disposición de leyes fiscales el período contable es de un año, pero para propósitos de la administración el período puede reducirse tanto como las necesidades y los recursos lo permiten.* Por ejemplo los ingresos de una determinada fecha debe de corresponder con los gastos de la misma fecha en la entidad.
4. **Del valor histórico original.** Los activos deben registrarse al precio efectivamente pagado por ellos, en efectivo o en crédito, en la fecha de su adquisición y registro. Los activos se registran a su precio de compra y las variaciones posteriores que pueden sufrir en dicho valor generalmente no se reflejan contablemente, de este modo *las cifras acumuladas que muestran los renglones de los balances no representan los valores actuales de realización sino históricos de adquisición.*

Sin embargo, *se permite que se ajusten las cifras de registro cuando se presenten cambios en el nivel general de precios (devaluaciones) o eventos posteriores que les hagan perder su significado.*

*Los esfuerzos de la profesión han fructificado finalmente en un documento de extraordinario valor técnico: el Boletín B-10, que establece las reglas para actualizar y registrar en libros, los*

*valores de los renglones más importantes de los estados financieros básicos, que más deterioran con el fenómeno de la inflación de índices superiores.*

5. **Del negocio en marcha.** *Salvo evidencia en contrario la vida de la empresa se supone indefinida.* Por eso se admite la diferición de ciertos ingresos y erogaciones y se ignora el valor de realización de los renglones del balance; esto quiere decir que en contabilidad, los valores actuales de los recursos no son significativos si se asume que éstos son para producir más ingresos en el futuro y para venderse de inmediato.
6. **Dualidad económica.** Esta dualidad se constituye:
  - 1). Los recursos de que dispone la entidad para la realización de sus fines y,
  - 2). Las fuentes de dichos recursos, que a su vez, son la especificación de los derechos que sobre los mismos existen, considerados en su conjunto.
7. **Revelación suficiente.** La información contable en los estados financieros debe contener en forma *clara y comprensible* todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad.
8. **Importancia relativa.** *La información que aparece en los estados financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad susceptibles de ser cuantificados en términos monetarios tanto para efectos de los datos que entran al sistema contable, como para la información resultante de su operación.*
9. **Comparabilidad (antes consistencia).** *Los usos de la información contable requieren que se sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo.* La información contable debe ser contenida mediante la aplicación de los principios y reglas particulares de cuantificación para, mediante la comparación de los estados financieros de la entidad, conocer su evolución y mediante la operación con estados de otras entidades económicas, conocer su posición relativa.

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

#### 1.4.1 Efectos de la inflación en los principios de contabilidad.

Ante este panorama quizá los principios de contabilidad no sean, ya acordes con la época cambiante que vivimos ahora, por lo tanto, deben actualizarse y ubicarse a esta situación inflacionaria.

El principio de **realización** señala "la contabilidad cuantifica en términos monetarios, las operaciones que realiza una entidad con otros participantes en la actividad económica y ciertos eventos que la afectan". En términos de este principio no se atienden ciertos eventos que la afectan como lo es la inflación, que realmente se debe de cuantificar para una mayor confiabilidad de la información.

El principio de **valor histórico original**, como se enuncio anteriormente, contempla la posibilidad de ajustar las cifras por cambios en el nivel general de precios, siempre y cuando se apliquen a todos los conceptos susceptibles de ser cuantificados.

**Revelación contable**, es claro que épocas inflacionarias y en los términos de los estados financieros tradicionales no se está cumpliendo con el contenido de los mismos para analizar los resultados de operación y la situación con todo lo necesario.

El principio de **comparabilidad** menciona " los usos de la información contable requieren que se sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo", es obvio que en épocas inflacionarias no se están siguiendo procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo.



### **1.4.2 Medidas a tomar.**

Es indudable que ante este panorama la información financiera debe de actualizarse para hacer frente a la época inflacionaria. Una de las medidas a tomar quizás la más importante es, actualizar la información financiera tomando en cuenta los efectos de la inflación.

"No efectuar el reajuste inflacionario revela indolencia e irresponsabilidad. La gerencia en tiempos difíciles debe de comenzar por el reajuste de las cifras de la empresa a la inflación, de una manera grosera, pero en el marco de un intervalo realista de probabilidades. El ejecutivo que no lo hace trata de engañar a otros, en realidad sólo se engaña a si mismo"<sup>1</sup>.

## **1.5 Antecedentes de la Inflación en México.**

México sufre inestabilidad económica en muchos sectores que integran al país como consecuencia de factores que son el crecimiento demográfico acelerado, la corrupción, la pobreza extrema, la carencia en la producción de satisfactores, servicios públicos deficientes, desempleo, inseguridad, etc. que ocasionan el problema de la inflación, que es en un sentido amplio, la consecuencia de los deficientes mecanismos en el control del sistema político, económico y social en México, y aunque en algunos años del salinato se llegó a controlar la inflación, no fue sobre bases firmes que permitan fortalecer a la economía del país y así evitar devaluaciones como la ocurrida en diciembre de 1994 al término del salinato.

### **1.5.1 Índices inflacionarios 1954-1981.**

La inflación ha provocado que el crecimiento y el desarrollo de las empresas sea lento o casi nulo en el mejor de los casos, la quiebra de muchas de ellas y la falta de proyección en el extranjero, así como, el estancamiento en diversos mercados de dinero y, de capitales nacionales y extranjeros debido a la incertidumbre económica del país en un futuro.

Podemos decir que la inflación es un fenómeno inherente de las economías del mundo, y México no escapa de ello, por lo que consideramos importante para comprender la evolución de este proceso inflacionario, remontarnos años atrás y dividirlos en períodos convencionales determinados según su grado de importancia de las fluctuaciones inflacionarias que en cada uno se hayan presentado.

A partir del año de 1954 surge un desequilibrio en la paridad cambiaria, causa de la cual se toma dicho año como base para estudiar la inflación. A partir de ese año y hasta 1960, como se puede observar en la tabla No.1, existió una disminución considerable del índice inflacionario debido a que el gobierno aplicó un grupo de medidas de carácter monetario, crediticio y fiscal que tuvieron como objetivo evitar el aumento injustificado de la circulación monetaria; asimismo se dio vida a la CONASUPO y a la Dirección General de Precios, el primero estuvo encargado de la distribución y control de las principales subsistencias y el segundo, de fijar precios máximos de venta de artículos de primera necesidad. Dichas medidas estuvieron conjugadas con un estímulo a la producción agrícola, industrial y de servicios.

De 1961 a 1972 se presentaron variaciones mínimas debido a un constante aumento de la productividad de la industria, la agricultura y los servicios, así como una política monetaria y fiscal tendiente a consolidar el desarrollo económico nacional, lo que permitió aminorar el alza de precios, y estabilizarlos. En este periodo el crecimiento de la oferta o producción de bienes y servicios fue en promedio anual de 6.80% y el de la demanda de 10.8%.

En 1973 la inflación fue de 21.3% presentando un incremento considerable de 15.7% con respecto a 1972 que fue de 5.6%, ocasionado por las deficiencias de la producción, principalmente de la agrícola. En este año México presenta índices inflacionarios elevados.

Los índices inflacionarios de los periodos antes mencionados son:

AÑOS	INFLACIÓN
1954	13.10%
1960	4.20%
1965	2.40%
1966	4.00%
1967	2.90%
1968	3.50%
1969	3.00%
1970	4.20%
1971	5.00%
1972	5.60%
1973	21.30%

TABLA N°1

En México el aumento desmedido de la inflación comenzó en 1973 con un 21.3% debido a que en los años anteriores el promedio inflacionario era de un 3.5%, y a partir de 1974 la inflación fue de un 23.8% en los siguientes años las tasas fueron:

AÑOS	INFLACIÓN	AÑOS	INFLACIÓN	AÑOS	INFLACIÓN
1975	11.30%	1983	80.80%	1991	18.50%
1976	27.20%	1984	59.20%	1992	11.90%
1977	20.70%	1985	63.70%	1993	8.00%
1978	17.20%	1986	105.70%	1994	7.10%
1979	20.00%	1987	159.10%	1995	52.00%
1980	29.80%	1988	51.60%	1996	27.70%
1981	28.70%	1989	19.60%	1997	15.71%
1982	98.80%	1990	29.90%	1998	18.61%

TABLA N°2

### 1.5.2 Programas Antinflacionarios 1982-1998.

Al inicio del sexenio del gobierno del presidente Miguel de la Madrid se muestran los más altos niveles de inflación que hasta entonces se hubieran registrado en el país; pues se llegó al 98.90%, debido a la crisis interna y externa que vivía el país, sin embargo, esta tasa se redujo al 59.20% en 1984 como resultado de aplicar durante el primer año de esta administración el Programa Inmediato de Reorganización Económica (PIRE), y posteriormente surgieron dos programas adicionales tendientes a controlar el crecimiento de los precios y disminuir las tasas de inflación, estos programas se denominaron PERE y Programa de Contención, que a continuación se detallan:

#### **Pacto de Solidaridad Económica 1988.**

Una medida muy importante para detener la inflación de un sexenio (1982-1988) que se caracterizó por haber alcanzado las más altas tasas de inflación en México, se suscribió en el mes de *diciembre de 1987 el Pacto de Solidaridad Económica entre el gobierno federal y representantes de los sectores obrero, campesino y empresarial.*

Uno de los objetivos más importantes de este programa fue detener la inflación a través de sanear las finanzas del gobierno, controlar los aumentos de precio y salario, disminuir las tasas de interés y controlar el tipo de cambio. El programa originalmente constaba de dos partes, para corregir los

costos inflacionarios, que provocó elevada inflación en los meses de enero y febrero de 1988 y, la segunda, una deflación sostenida. A partir del mes de marzo la inflación se redujo y en el mes de abril la fue de solo 3.1%.

Derivado del éxito que había tenido el pacto para detener la inflación, se vinieron suscribiendo ampliaciones, y la correspondiente a los meses de septiembre, octubre y noviembre de 1988, además se dictaron medidas relativas a la disminución de impuestos, como fue el decreto que estableció la disminución a 0% del impuesto al valor agregado a los alimentos procesados y a los medicamentos sujetos a la tasa del 6%. Adicionalmente, también se estableció un decreto para desgravar a partir del 1° de septiembre el pago del impuesto sobre la renta a los ingresos que obtengan las personas físicas en todo el país por impuestos equivalentes hasta cuatro veces el salario mínimo general del Distrito Federal.

En el último trimestre de 1988, el 16 de octubre se firmó un Convenio de Prórroga del Pacto de Solidaridad Económica hasta el 31 de diciembre de 1988.

Atendiendo la experiencia de este tipo de plan con otras naciones que han tenido características económicas similares, los resultados obtenidos por naciones como Argentina y Brasil, son que al momento de liberar los precios, se disparó nuevamente la inflación, por no atacar al problema desde su raíz. Sin embargo los resultados mexicanos en 1988, fueron muy positivos, ya que la inflación mensual fue de menos de 1%, y la anual fue de 51.66%.

### **Pacto para la Estabilidad y el Crecimiento Económico.**

El 12 de diciembre de 1989 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 funciones el 1°. De diciembre de 1988.

El objetivo del PECE es consolidar el abatimiento de la inflación, mantener la estabilidad de precios y sentar las bases para la recuperación gradual y sostenida del crecimiento económico.

Se tomaron varias medidas muy importantes para abatir la inflación por ejemplo: no incrementar precios y tarifas del sector público que afectan mas en el gasto del consumidor. También se tomaron medidas en el aspecto cambiario. El 1° de enero de 1989 se hizo un ajuste de un peso diario promedio hasta el 31 de julio de 1989 , sin desistir del propósito de estabilizar el tipo de cambio.

En el ramo empresarial también existieron ajustes por ejemplo el aumento salarial del 8%, un 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 examinarían los casos excepcionales en el que existieran rezagos significativos.

Con este nuevo pacto se continuo con la lucha por abatir la inflación, de tal manera que se siguió controlando los precios y de manera gradual se fueron liberando. Sin embargo los estudiosos del tema señalan que para abatir la inflación es necesario reducir el gasto público.

En el año de 1994 continuo el PECE, la inflación llego en 1991 a una tasa de 18.50%, en 1992 al 11.9% y en 1993 al 8%. A grandes rasgos los pactos que se han generado de 1987 a 1994 son:

#### **Pacto de Solidaridad Económica**

- I. Diciembre de 1987.
- II. Febrero de 1988
- III. Marzo de 1988
- IV. Marzo de 1988
- V. Agosto de 1988

#### **Pacto para la Estabilidad y el Crecimiento Económico.**

- I. Diciembre de 1988
- II. Junio de 1989
- III. Diciembre de 1989
- IV. Mayo de 1990
- V. Noviembre de 1991
- VI. Noviembre de 1991

#### **Pacto para la Estabilidad, la Competitividad y el Empleo.**

I. Octubre de 1992

ii. Octubre de 1993

Pacto para el Bienestar, la Estabilidad y el Crecimiento.

I Septiembre de 1994

### **Acuerdo de unidad para superar la emergencia económica (3 de enero de 1995).**

El 20 de diciembre de 1994 se inicia una nueva crisis económica en México con la devaluación del peso. Todo parecía que la inflación estaba bajo control, debido a que en 1994 la inflación fue de 7.05% y el pronóstico para 1995 era de 4%, pero la realidad fue otra. El país en el año de 1995 se enfrenta a una crisis económica, política y social que a la fecha sigue recrudeciendo la vida económica del país.

Para afrontar la crisis con fecha del 3 de enero de 1995 se firma el Acuerdo de Unidad para Superar la Emergencia Económica cuyos objetivos fueron:

1. Evitar que la devaluación se traduzca en una espiral inflacionaria y en inestabilidad del tipo de cambio .
2. Restablecer la confianza.
3. Impulsar los cambios estructurales necesarios para que la economía aumente su competitividad frente al resto del mundo, preserve su planta productiva y el empleo, y acelere la creación de fuentes de trabajo permanentes.

### **Programa Nacional de Financiamiento para el desarrollo (junio de 1997)**

Sin que se considere que ha sido superada la crisis económica, se anuncia un nuevo programa a fin de que la economía, cuente con recursos para el crecimiento sostenido.

Los objetivos de este programa son:

- ° Alcanzar un crecimiento sostenible.
- ° Atender la creciente demanda de más y mejores empleos.
- ° Incrementar el ahorro interno.
- ° Aumentar la eficiencia de la inversión pública y privada.
- ° Consolidar la estabilidad.
- ° Evitar las crisis financieras causadas por la excesiva dependencia de recursos externos, las del pasado.
- ° Que la economía crezca en más del 5% anual.
- ° Que se consolide el abatimiento de la inflación.

### **Objetivos de la Política Económica de 1998.**

Los objetivos fundamentales de la estrategia económica para 1998 son los que se presentan a continuación:

1. Crear las condiciones para que la expansión de la actividad productiva y el empleo se reflejen en mayores niveles de ingreso y bienestar para la población.
2. Continuar estableciendo bases sólidas para alcanzar un crecimiento sostenido de la actividad productiva y del empleo en el mediano plazo, en un contexto de una inflación baja. Esto sólo se puede alcanzar a partir de tres factores fundamentales:

Primero, la existencia de una base amplia estable de ahorro para el financiamiento de inversión. No debe perderse de vista que el ahorro es el factor de permanencia a los logros alcanzados hasta ahora.

Segundo, la constante promoción de la máxima eficiencia del aparato productivo.

Tercero, continuar con el combate decisivo para combatir a la pobreza, condición necesaria para incrementar los potenciales de desarrollo de nueva economía.

La estrategia para 1998 propone las siguientes metas:

1. Alcanzar un crecimiento del Producto Interno Bruto de 5.2% real.
2. Mantener la tendencia positiva en el empleo.
3. Consolidar una tendencia creciente en los salarios reales.
4. Consolidar la estabilización macroeconómica.
5. Fortalecer, por medio del gasto social, el combate a la pobreza y la inversión del capital humano.
6. Profundizar la modernización del aparato productivo.

#### **Primera vertiente de la política económica.**

El Programa Nacional de Financiamiento del Desarrollo 1997 – 2000 describe las distintas acciones que, promueven el ahorro, la canalización eficiente de los recursos hacia proyectos de inversión y la estabilidad macroeconómica. Esto, a su vez, está fundamentado en cuatro principales estrategias, que se asocian respectivamente con el ahorro público, privado, externo y con el sistema financiero.

#### **Segunda vertiente de la política económica.**

La segunda vertiente de la estrategia económica se refiere a la profundización del cambio estructural y la promoción del capital humano.



En la medida en que se logre preservar su equilibrio, estas dos vertientes de la estrategia económica darán sustento a un mejoramiento permanente en las oportunidades de desarrollo y los niveles de bienestar para los mexicanos. Por un lado, al consolidar un entorno de certidumbre económica y de mayor eficiencia del aparato productivo, será posible mantener tasas productivas de crecimiento económico y generar una mayor oferta de empleos mejor remunerados, en los distintos sectores de la economía y en las diversas regiones del país. Por otro lado, al generar mediante un crecimiento sostenido los ingresos públicos necesarios para canalizar cada vez mayores recursos hacia la atención de los rezagos sociales y hacia la inversión del capital humano, será posible promover incrementos en el bienestar de la población que, al estar basados en el mejoramiento de las capacidades productivas de los individuos, resultarán permanentes.

### **1.6 Efectos de la inflación.**

La inflación tiene graves consecuencias; de ahí que se le haya definido como el principal problema político, social y económico al que en nuestros días se enfrentan casi todos los países del mundo.

La inflación provoca el aumento sostenido de los precios, escasez de los bienes, cuellos de botella, inexistencia del ahorro, favorece la especulación, crea el desempleo, baja la producción, quiebra los negocios, etc. En seguida se menciona de una forma detallada algunos de éstos puntos:

#### **1.- Disminución en los volúmenes de producción.**

Como se había mencionado dentro de las causas internas; el volumen de producción disminuye debido a la falta de demanda de los productos por la pérdida del poder adquisitivo de la moneda que es insuficiente y esto provoca una desmotivación y como consecuencia una disminución en la productividad en los bienes de primera necesidad.

#### **2.- Aumento de precios de las mercancías.**

En países subdesarrollados, no contamos con la tecnología adecuada para poder competir con mercados extranjeros, esto trae como consecuencia que la demanda de ciertas mercancías se

reduzca; por que su consumo o su empleo ha sido sustituido por una mercancía superior en tecnología y precio, esto sucede generalmente con mercancías de importación, y por lo tanto, los productores nacionales tienen que aumentar sus precios para contrarrestar de alguna forma su pérdida por la disminución de sus ventas.

### **3.- Disminución de niveles de utilidad.**

Uno de los efectos más importantes de la inflación, es la ficticia situación financiera de las empresas en los resultados de operación, ya que están presentando resultados irreales.

## CAPÍTULO 2

### PRINCIPALES MÉTODOS DE REEXPRESIÓN

#### 2.1 Métodos de Niveles Generales de Precios.

El método de Nivel General de Precios se encarga de convertir unidades monetarias (pesos) que reflejan un distinto poder de compra, en una nueva unidad de medición común dada precisamente por su poder de compra, esto quiere 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 este llevando a cabo la operación.

##### 2.1.1 Aspectos Generales.

La contabilidad tradicional está basada en el valor histórico original y las cifras que presentan los estados financieros están medidas en términos del número de unidades monetarias erogadas para efectos de medición, por lo tanto, ésta será confiable en tanto, que esa medida permanezca constante de acuerdo con el poder adquisitivo, y es por ello que en épocas inflacionarias, como las actuales, pierde validez esta medida, puesto que el valor del dinero estará determinado por la cantidad de bienes y servicios que pueden adquirirse, su poder adquisitivo ha cambiado y esto provoca, que se presenten cifras ficticias.

##### 2.1.2 Concepto.

Este método cambia la unidad de medición al tomar aquella que refleje una cantidad uniforme de poder de compra actual, esto es, utiliza **pesos constantes**, que sean cantidades equivalentes de dinero en términos del poder de compra actual.

El método de ajustes por cambios en el nivel general de precios parte del reconocimiento de que toda entidad operativa posee dos clases de valores: *monetarios, cuya representación en un número determinado de unidades monetarias no se modifica por la inflación, los no monetarios, cuya representación en unidades monetarias sí se modifica en función de la inflación, cada uno de estos conceptos los explicaremos mas adelante.*

### **2.1.3 Objetivo del Método.**

El objetivo principal de este método es el de presentar en los estados financieros no valuados a un costo histórico, sino ajustarlos a un número equivalente de dinero según el poder general de compra constante, esto es el valor actual.

### **2.1.4 Criterios Básicos.**

#### **1. Uso de Índices.**

Aplicación de factores de ajuste derivados del índice general de precios.

#### **2. Clasificación de las partidas de acuerdo con su comportamiento en épocas inflacionarias.**

Para llevar a cabo la actualización por cambios en el nivel general de precios a cifras históricas de los estados financieros, se hace necesaria la conversión para medir el incremento en los niveles generales de precios. Esto se logra utilizando el índice general de precios.

### **Índice General de Precios al Consumidor.**

El índice de precios es una medida estadística que se usa en economía para expresar el cambio porcentual en los precios de un bien en dos momentos del tiempo. En México, el índice general de precios elaborado por el Banco de México, se conoce como Índice General de Precios al Consumidor y se publica mensualmente.

Para poder actualizar las cifras históricas necesitamos determinar un factor de conversión, este factor se determina de la siguiente forma:

$$\frac{\text{ÍNDICE A FECHA DE REEXPRESIÓN}}{\text{ÍNDICE A FECHA DE ADQUISICIÓN O ÚLTIMA REEXPRESIÓN}} = \text{FACTOR DE AJUSTE}$$

Ejemplo del cálculo de ajuste con base en el INPC.

Compramos un automóvil en \$50,000.00 en el mes de enero de 1988 y deseamos actualizarlo a poder adquisitivo del 31 de diciembre de 1998. Nuestro procedimiento es el siguiente:

Fecha de Adquisición:	Enero de 1988	
Fecha de Actualización:	Diciembre de 1998	
INPC Enero 1988:	32.8756	
INPC Diciembre de 1998:	275.0380	
<u>INPC de Diciembre de 1998</u>	=	<b>Factor de ajuste</b>
<u>INPC de Enero de 1988</u>		
Factor de ajuste:	<u>275.0380</u>	
	32.87560	
Factor de ajuste:	8.3660	
Monto de la Adquisición:	50,000.00	
Automóvil Actualizado	<b>418,301.11</b>	

### 2.1.5 Partidas Monetarias y No Monetarias.

Cuando ajustamos cifras históricas por medio del Índice nacional de precios al consumidor, es *muy importante distinguir entre aquellas partidas que están valuadas en unidades monetarias corrientes*

y que, no es necesario que hagan ajustes por precios de nivel actual. y aquellas que requieren ajustes para que sean valuadas en términos de unidades monetarias actuales, esto es, lo que se conoce como. Partidas no monetarias y monetarias.

### **Partidas Monetarias.**

Son aquellas cuyo valor representan derechos u obligaciones sobre valores nominales de dinero, independientemente de los cambios en el nivel general de precios. Es decir, que es igual a entregar o recibir dinero sin considerar los efectos de la inflación. Por ejemplo, el efectivo, las cuentas por cobrar que representan cantidades fijas en efectivo, valuadas en pesos corrientes, y por lo tanto, estas partidas no necesitarán de ninguna corrección. En la proposición para el ajuste de los estados financieros de la Comisión de Principios de Contabilidad, publicado en la revista Contaduría Pública de septiembre de 1975. Se estableció lo siguiente.

Características de los conceptos monetarios:

- a) Sus montos se fijan por contrato o en otra forma, en términos de unidades monetarias, independientemente, de los cambios en el nivel general de precios.
- b) Originan un aumento o disminución en el poder adquisitivo de sus tenedores, cuando existe en el índice general de precios.
- c) Se dispondrá de ellos, mediante transacciones de cobro o de pago a terceros.

### **Partidas no monetarias.**

Una forma de definir estas partidas es por eliminación, es decir, todas las cuentas que no sean monetarias se deberán considerar como cuentas monetarias. Estas partidas deben de ajustarse de acuerdo con la cantidad de dinero equivalente al poder general de compra actual.

### CONCEPTOS MONETARIOS Y NO MONETARIOS.

Efectivo en caja y bancos.	<b>Activo monetario.</b>
Inversiones Temporales.	Depende en que se hizo la inversión.
Depósito a plazo.	<b>Activo monetario.</b>
Cetes.	<b>Activo monetario.</b>
Inversión en obligaciones.	<b>Activo monetario.</b> (si son de renta fija y está próximo su vencimiento).
Inversión en acciones.	<b>No monetario.</b> (el monto de dinero a recibir depende del mercado.)
Cuentas por cobrar en moneda extranjera.	<b>Activo monetario.</b>
Estimación de cuentas incobrables.	<b>Activo monetario.</b> (al ser ésta una cuenta complementaria, cuya finalidad es valorar correctamente las cuentas por cobrar, tienen la misma manera de éstas).
Inventarios	<b>No monetarios.</b>
Pagos Anticipados.	<b>No monetario</b> (no implica derechos a recibir dinero, lo que recibirán serán servicios).
Depósitos a plazo.	<b>Monetario.</b> (se recupera dinero).
Inversiones a largo plazo.	<b>No monetario.</b>
Cuentas por cobrar con asociadas y subsidiarias.	<b>Monetario.</b>
Inmuebles, planta y equipo.	<b>No monetario.</b>
Depreciación acumulada	<b>No monetarios.</b> (al ser ésta una cuenta complementaria toma la misma naturaleza de la partida que complementa.)
Anticipo proveedores:	
a) Precio garantizado.	<b>No monetarios.</b> (es una cuenta complementaria que toma la misma naturaleza de la partida que complementa.)

## CONCEPTOS MONETARIOS Y NO MONETARIOS

b) Precio no garantizado.	<b>Monetarios.</b> (no tiene una representación cuantitativa definitiva. Complementa.)
Impuestos diferidos (saldo deudor)	<b>No monetario.</b> (porque representa costos incurridos en el pasado y que se han diferido para diferido para amortizarios considerar los gastos- durante periodos futuros. No implica flujo de efectivo.)
Activos intangibles.	<b>No monetarios.</b> (no implican un flujo de efectivo de inmediato.)
Cuentas por pagar (moneda nacional)	<b>Pasivo Monetario.</b>
Anticipo de clientes:	
a) Precio garantizado.	<b>No monetarios.</b> (de la misma naturaleza que complementa bienes o servicios de magnitud específica.)
b) Precio no garantizado.	<b>Monetarios.</b> (su representación cuantitativa en los bienes o servicios que deban entregarse no es definitiva.)
Obligaciones por servicios en garantía.	<b>No monetarios.</b> (si los precios a futuro están prefijados ) y <b>monetarios</b> si no lo están.
Impuestos diferidos. (saldo acreedor)	<b>No monetarios.</b> (representan el ahorro de un costo incurrido en el pasado y que será amortizado durante periodos futuros.)
Cuentas por pagar a afiliadas.	<b>Monetarios.</b>
Interés minoritario.	<b>No monetarios.</b> (los derechos de los accionistas minoritarios varían de acuerdo con los resultados de las operaciones con subsidiaria. Estos no representan derechos a sumas fijas en efectivo.)
Pasivos a largo plazo:	
a) Pagaderos en efectivo.	<b>Monetario</b>
b) Obligaciones por pagar.	<b>Monetario</b>
Capital contable.	<b>No monetario</b>



Algunas partidas las podemos identificar fácilmente como monetarias y no monetarias. Sin embargo hay otras que es difícil definir claramente su clasificación. Por ejemplo: La clasificación de la moneda extranjera, existen al respecto dos enfoques: uno es considerarla a la moneda extranjera como una mercancía cuyo precio estaría fluctuante y por lo tanto sería una partida no monetaria y, por otra parte, existe el criterio de tomar a la moneda extranjera como similar a la moneda en pesos en moneda nacional. Desde el punto de vista de la Comisión de Principios de Contabilidad del IMPC existe criterio de considerarla como una partida monetaria. Así lo apunta en el B-10.

Otra situación es el de los impuestos diferidos, debido que se consideran como partidas monetarias si se les considera pasivos y son no monetarias si se les trata como créditos diferidos, es decir, que se aplicará en períodos futuros.

En los casos de anticipos a clientes o a proveedores, por ejemplo, se consideran como partidas no monetarias, en virtud de que la obligación futura será proporcionar quizá bienes y servicios cuyos precios pueden cambiar, sin embargo, sobre la base de contratos, se respetaría el precio y por lo tanto se protege contra la inflación.

### **2.1.6 Posiciones Monetarias.**

La diferencia entre los activos monetarios y los pasivos monetarios se denomina "**POSICIÓN DE VALORES MONETARIOS**". Sobre esta base, es necesario conocer los efectos de mantener partidas monetarias.

Se consideran tres tipos principales:

a) **Posición monetaria larga o activa**, en la cual los activos monetarios son superiores a los pasivos monetarios.

En esta situación las empresas son las que absorben el efecto de la inflación en ese diferencial y, por lo tanto, seguramente tendrán un resultado desfavorable por posición monetaria.

b) **Posición monetaria corta o pasiva**, en la cual los activos monetarios son inferiores a los pasivos monetarios.

En estos casos los pasivos son los que absorben el efecto de la inflación y, por lo tanto, la empresa posiblemente tenga un resultado favorable por posición monetaria, ya que liquidará sus pasivos en unidades de menor poder de compra de las que tienen los pasivos al momento de ser contratadas.

c) Posición **monetaria nivelada**, en la cual el monto de los activos monetarios es semejante o parecido al de los pasivos monetarios.

### **2.1.7 Determinación del Resultado por Posición Monetaria (REPOMO).**

El Resultado por Posición Monetaria es producto de decisiones eminentemente financieras. Nace del hecho de que existen activos monetarios y pasivos monetarios que durante una época inflacionaria ven disminuido su poder adquisitivo, al mismo tiempo que siguen manteniendo su valor nominal. En el caso de los activos monetarios esto provoca pérdida, ya que cuando la empresa los convierta en dinero o haga uso del mismo, dispondrá de una cantidad igual al valor nominal de éstos pero con un poder adquisitivo menor. Por lo que respecta a las deudas, el fenómeno es exactamente el mismo pero con un efecto favorable para la empresa, debido a que liquidará un pasivo con cantidades de dinero de menor poder adquisitivo.

El efecto monetario debe cuantificarse en unidades monetarias de poder adquisitivo similar al de los otros componentes del estado de resultados. Para este fin, el efecto monetario del período será la suma de los efectos monetarios mensuales determinados aplicando a las posiciones monetarias existentes al principio de cada mes, las tasas de inflación de los meses correspondientes (cuantificadas estas últimas, con base en el Índice Nacional de Precios al Consumidor). El total será la sumatoria de todos los movimientos mensuales de este concepto, expresados en pesos de poder adquisitivo de la fecha del balance general.

**Contrapartida de la actualización.** El efecto por posición monetaria se determinará y registrará al final del período. Para su registro se empleará una cuenta de resultados, debiendo llevar la contrapartida contra la cuenta transitoria en el cual se registraron las actualizaciones de los conceptos no monetarios.

**Procedimiento:**

1. Se tomarán los saldos al inicio del mes de las partidas monetarias tanto de las activas como de las pasivas y por diferencia se determina la posición monetaria del mes.
2. A la posición monetaria antes determinada, se aplica el factor de ajuste mensual, mismo que se obtiene de restarle la unidad al factor que resulte de dividir el Índice Nacional de Precios al Consumidor, correspondiente al mes que se determine el resultado por posición monetaria entre el Índice Nacional de Precios al Consumidor del mes inmediato anterior. La cantidad que dé como resultado será el Resultado por Posición Monetaria correspondiente al del mes de su cálculo, por lo que se considera que el resultado por posición monetaria se encuentra en pesos promedio del ejercicio.
3. El resultado por posición monetaria a pesos promedio, deberá ser reexpresado a pesos de cierre por medio del factor de actualización que resulte de dividir el Índice Nacional de Precios al Consumidor del mes de cierre del ejercicio entre el Índice Nacional de Precios al Consumidor del mes en que se determinó.

<b>RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA DE ENERO DE 1998 A PESOS DE DICIEMBRE DE 1998</b>					
<b>A. Saldos al inicio del mes de enero de 1998.</b>					
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding: 5px;"> <b>Activos Monetarios</b> 9,000.00         </td> <td style="padding: 5px;"> <b>Pasivos monetarios</b> 5,000.00         </td> </tr> <tr> <td style="padding: 5px;"> <b>Activos no monetarios</b> 6,000.00         </td> <td style="padding: 5px;"> <b>Capital contable</b> 10,000.00         </td> </tr> </table>	<b>Activos Monetarios</b> 9,000.00	<b>Pasivos monetarios</b> 5,000.00	<b>Activos no monetarios</b> 6,000.00	<b>Capital contable</b> 10,000.00	
<b>Activos Monetarios</b> 9,000.00	<b>Pasivos monetarios</b> 5,000.00				
<b>Activos no monetarios</b> 6,000.00	<b>Capital contable</b> 10,000.00				

## B. Determinación de la posición monetaria.

Activos monetarios - Pasivos monetarios = Posición monetaria.

$$9,000.00 \quad - \quad 5,000.00 \quad = \quad 4,000.00$$

## C. Factor de ajuste mensual (enero de 1998).

$$\frac{\text{INPC enero de 1998}}{\text{INPC diciembre de 1997}} - 1 = \text{Factor de ajuste mensual.}$$

## D. Resultado por posición monetaria a pesos promedio.

Efecto monetario	x	Factor de ajuste mensual	=	Repomo a pesos promedio.
4,000.00	x	0.0217	=	86.80

## E. Factor de actualización (enero - diciembre de 1998).

$$\frac{\text{INPC diciembre de 1998}}{\text{INPC enero de 1998}} = \frac{275.0380}{236.9310} = 1.1608$$

## F. Resultado por posición monetaria de enero a pesos de diciembre de 1998.

Resultado por posición monetaria a pesos a pesos promedio.	x	Factor de actualización	=	Resultado por posición monetaria a pesos de cierre.
86.80	x	1.1608	=	<u>100.76</u>

## 2.1.8 Ventajas y Desventajas.

Ventajas de la Contabilidad Ajustada a Nivel General de Precios.

Para que las diferentes empresas tomen una decisión sobre que método de actualización van a utilizar, se deben de tomar en cuenta las ventajas y desventajas que nos ofrece el método de CANGP, ejemplo:

1. Corrige la contabilidad tradicional, conservando las ventajas de la misma y del costo histórico.
2. La información proporcionada por CANGP cumple con las características fundamentales de la información contable, es decir de la utilidad y confiabilidad al tomar en cuenta los efectos de la inflación en la información financiera.
3. Permite a los directivos de la empresa tomar decisiones adecuadas y evitar, entre otros efectos, la descapitalización de la empresa.
4. Su aplicación es más sencilla y en un momento determinado menos costosa, además será más accesible para la mayoría del personal de la empresa.
5. Al conservar la ventaja de la confiabilidad tradicional, sería más sencillo para los auditores su revisión.
6. De acuerdo con las reformas fiscales a partir de 1979 el procedimiento para determinar las deducciones adicionales por inflación, es con base en este método, por lo tanto, se tendrá también la ventaja de conocer el procedimiento para su determinación.

#### **Desventajas de la Contabilidad Ajustada a Nivel General de Precios.**

1. Una de las críticas más fuertes que se hace a este sistema es el uso de índices. Estos índices están determinados con base en una diversidad de bienes y servicios de acuerdo con promedios, por lo tanto, no se toma la situación específica de cada empresa, no reflejándose el valor real de los activos de la empresa.

2. Al no tomar en cuenta la situación específica de la empresa, quizá no se esté protegiendo el poder adquisitivo del capital de los accionistas.
3. Reconocer utilidades generadas por la inversión en activos no monetarios, sin esperar a que se realicen o vendan los mismos.
4. Confusión en el usuario de la información al manejar cifras históricas o cifras reexpresadas.

## **2.2 Método de Costos Específicos.**

(Valor de reposición) Se entiende por valor de reposición la cantidad de dinero necesaria para adquirir un activo semejante en su estado actual que le permita a la empresa mantener su capacidad operativa.

### **2.2.1 Características del Método.**

El método de actualización de costos específicos no constituye una simple opción diferente basado en el nivel general de precios para obtener resultados de actualización equivalentes.

Se trata de un concepto de actualización distinto que, al menos parcialmente, puede presentarse en ámbitos inflacionarios. Sin inflación, en cambio, el método por el nivel general de precios simplemente no existiría.

Las actualizaciones efectuadas por el método de Contabilidad Ajustada por Cambios en el Nivel General de Precios se fundamenta en los datos históricos, sólo que reexpresados en pesos constantes, en función de la inflación. El principio de costo histórico, que ha regido la contabilidad por décadas no se afecta. Lo único que hace es ajustar las cifras en función de una unidad de medida cada vez más pequeña, como es la moneda afectada por la inflación.

*El método de costos específicos se aparta totalmente del principio de costo histórico, actualizando los rubros no monetarios del activo y, eventualmente los del pasivo, así como los costos derivados de los mismos, en función a valores de reposición.*

### **2.2.2 Concepto.**

Representa la variación en el valor de los activos no monetarios por encima o por debajo de la inflación existente en México. Si la variación es superior al que se obtendría al aplicar el Índice Nacional de Precios al Consumidor de México habrá ganancia por retención de activos no monetarios. En caso contrario se producirá una pérdida.

*El resultado por tenencia de activos no monetarios se determina cuando se sigue el método mixto de valores de reposición e indización específica.*

### **2.2.3 Situación a partir de 1997 (RETANOM).**

Como se ha venido mencionando, a partir del 1° de enero de 1997 entro en vigor el "Quinto Documento de Adecuaciones al Boletín B-10 (Modificado).", el cual restringe la utilización del método de costos específicos a los siguientes rubros:

- a) Inventarios y Costos de Ventas.
- b) Maquinaria y equipo (que incluye los de fabricación, el de cómputo y el de transporte de procedencia extranjera).

Por lo tanto a partir de esta fecha deja de generarse RETANOM en:

- a) Inmuebles, tanto ubicados en México como en el extranjero.
- b) Mobiliario y equipo de oficina.

- c) Maquinaria y equipo de procedencia nacional.

Debe de recordarse que la utilización del método de costos específicos es opcional, no es obligatorio.

El saldo de la cuenta del RETANOM al 31 de diciembre de 1996, así el que se genere posteriormente deberá seguirse actualizando por la inflación, pues forma parte del capital contable.

#### 2.2.4 Valuación.

- a) Valuación Ideal: Determinar la RETANOM comparando el incremento real en el valor de los activos que se actualizan (valor de reposición), con el que se logre aplicando factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor (valores equivalentes por la inflación).
- b) Valuación práctica: Se puede cuantificar por exclusión después de la actualización del capital y del resultado por posición monetario.

Esta segunda opción no es aplicable en la actualidad. Ejemplo:

Valor actualizado por el método de índices.	\$600,000.00
Valor del Método Mixto (valores de reposición o indización específica).	800,000.00
<b>RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS</b>	<u>\$200,000.00</u>
<b>NO MONETARIOS.</b>	

Concluyendo cuando se aplique el método de valores de reposición e indización específica, invariablemente se deberá de aplicar el método de índices, precisamente para obtener el resultado por tenencia de activos no monetarios de la comparación de la actualización de ambos métodos.



Saldo de la cuenta transitoria:	
Actualización de:	
Propiedades, planta y equipo.	-1,709,710.00
Depreciación de ejercicio y acumulada.	470,245.00
Inventarios.	-43,440.00
Costo de ventas.	-190,049.00
Actualización de capital	905,338.00
Resultado acumulado por posición monetaria	341,765.00
<b>RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS</b>	<b>-225,851.00</b>

### 2.2.5 Presentación.

EL resultado por tenencia de activos no monetarios deberá presentarse concentrado junto con el resultado por posición monetaria acumulada en un solo rubro llamado **exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable**, aunque es recomendable que se determine por cada uno de los distintos rubros que lo integran, de tal manera que se pueda apreciar la magnitud en que la actualización de unos y otros exceda o quede por debajo del cambio resultante de la aplicación.

El resultado por tenencia de activos no monetarios del periodo se llevará independientemente de su naturaleza favorable o desfavorable, al capital contable.

### 2.2.6 Ventajas y Desventajas.

#### Ventajas

1. Da una imagen más real de la empresa en lo relativo a la valuación de sus inversiones no monetarios.
2. Asegura mantenimiento del capital.

**Desventajas.**

1. Dificultad para la obtención del valor actual en algunos activos.
2. Su operación es costosa, requiere avalúos.
3. Existen dificultades serias para su interpretación.
4. Su objetividad es criticable ya que depende del criterio del valuador.
- 5.- La información que se obtiene no es comparable con otros métodos de actualización.

## CAPÍTULO 3.

### LOS DOCUMENTOS DE ADECUACIONES AL BOLETÍN B-10.

La técnica para conocer los efectos de la inflación en la información financiera, incorporada en el Boletín B-10, ha estado sujeta, como la prevale el documento original, a cambios que le han permitido evolucionar.

*El Boletín fue promulgado el 10 de junio de 1983, para entrar en vigor en forma obligatoria, a partir de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 1984.*

Desde el momento en que es obligatorio, la Comisión de Principios de Contabilidad ha estado abierta para captar las principales situaciones relativas al funcionamiento del boletín y ha publicado a la fecha cinco documentos de "Adecuaciones" al texto original, mismas que tienen carácter de normatividad, y varias circulares con criterios que intentan uniformar su aplicación.

A la fecha las publicaciones que sobre el tema ha realizado son:

- A) Circular 25. Criterios oficiales para la aplicación del Boletín B-10, en junio de 1984.
- B) Circular 26. Preguntas y respuestas relacionadas con el Boletín B-10, en diciembre de 1984.
- C) Primer documento de adecuaciones al Boletín B-10 en octubre de 1985.
- D) Circular 28. Recomendaciones para fines de comparabilidad en un entorno inflacionario, de fecha de enero de 1987.
- E) Segundo documento de adecuaciones al Boletín B-10 de fecha de octubre de 1987.

- F) Circular 29. Interpretación de algunos conceptos relacionados con el Boletín B-10 y sus adecuaciones, publicadas en enero de 1988.
- G) Circular 31. Daba reglas de reestructuración de los estados financieros del ejercicio anterior a la luz del Segundo Documento de Adecuaciones al Boletín B-10 (ya no es aplicable).
- H) Circular 32. Da criterios para la determinación del valor de uso y el tratamiento contable de las ventas y bajas del activo fijo.
- I) Tercer Documentos de Adecuaciones al Boletín B-10 publicado en julio de 1989.
- J) Circular 34. Recomendaba diferir la aplicación del concepto de paridad técnica, fue publicada en enero de 1991.
- K) Cuarto Documento de Adecuaciones al Boletín B-10, en el cual se deja sin efectos el concepto de paridad técnica, obligatorio desde octubre de 1991.
- L) Circular 37. "Tratamiento de la nueva unidad monetaria". Esta circular fue publicada en octubre de 1992 y dio los lineamientos para convertir los estados financieros a "Nuevos Pesos".
- M) Quinto Documento de Adecuaciones al Boletín B-10, publicado en marzo de 1995, y el cual pretendía suprimir la utilización del método de costos específicos, a partir de los ejercicios que iniciarán el 1 de enero de 1997.
- N) Circular 43. Dio los lineamientos para el tratamiento contable de los efectos de la devaluación registrada por la moneda mexicana en diciembre de 1994.
- O) Circular 44. Da las bases para el tratamiento contable de las unidades de inversión UDIS, las cuales están íntimamente ligadas al fenómeno inflacionaria.

P) Quinto Documento de Adecuaciones al Boletín B-10 (Modificado).- Este documento fue publicado en junio de 1997, deja sin efectos el Quinto Documento de Adecuaciones publicado en marzo de 1995 y señala cuales son los rubros que todavía pueden seguirse actualizando por el método de costos específicos.

### **3.1 Primer Documento de Adecuaciones al Boletín B-10.**

El 16 de octubre de 1985 el Consejo Nacional Directivo del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., aprobó la promulgación del Primer Documento definitivo de Adecuaciones al Boletín B-10.

En este Boletín se estableció que en el balance general, se deberían de actualizar todas las partidas no monetarias, en el estado de resultados los costos y gastos asociados con los activos no monetarios y, en su caso, los ingresos asociados con pasivos no monetarios. En esta forma quedaban expresadas las cifras del balance a pesos de cierre, pero el estado de resultados seguía quedando a pesos de poder adquisitivo del promedio del año.

### **3.2 Segundo Documento de Adecuaciones al Boletín B-10.**

En noviembre de 1987 se emitió el segundo documento de adecuaciones al Boletín B-10, en el que se estableció que para fines comparativos, el balance se presentaba a pesos de cierre del último período, sin embargo, el estado de resultados se seguía presentando a pesos de poder adquisitivo de promedio del último período.

En este documento se estableció que el efecto monetario (favorable o desfavorable), se llevaría íntegramente a resultados y que las entidades que así lo deseen podrán eliminar la revelación del costo histórico original de las partidas no monetarias.

En este último documento, se hizo patente que se encontraba en proceso de investigación, por parte de la Comisión de Principios de Contabilidad, el que todos los estados financieros estuvieran expresados a pesos de poder adquisitivos del último ejercicio.

### **3.3 Tercer Documento de Adecuaciones al Boletín B-10.**

En junio de 1989 fue aprobado, por la Comisión de Principios de Contabilidad, este documento para entrar en vigor a partir del 1° de enero de 1990, aunque su observancia podía efectuarse anticipadamente. A continuación mencionaremos los aspectos más importantes.

#### **3.3.1 Obligación de presentar Estados Financieros en pesos de un mismo poder adquisitivo.**

Tratándose del estado de resultados, se presentan los resultados ocurridos a lo largo de un periodo, quedando expresados en monedas de poder adquisitivo variable que se tienen en el ejercicio, reflejándose una combinación de diversas unidades de medida, lo que distorsiona la información. Se pretende que al acumular los resultados de cada mes, se presenten valuados con base en unidades monetarias homogéneas, esto es, a pesos de cierre del ejercicio, para que se logre una mejor presentación e interpretación de los resultados.

El presentar los estados financieros expresados en monedas de diferente poder adquisitivo, provoca:

- a) No se conocen los cambios reales en los resultados de las empresas.
- b) Se dificulta la relación del estado de resultados con el balance general que se encuentra expresado en pesos de poder adquisitivo de cierre del ejercicio.
- c) Se dificulta la comparabilidad de los estados financieros.

### **3.3.2 Objetivos del Tercer Documento.**

Se pretende adecuar algunas reglas contables establecidas en el B-10 original, con el objeto de reflejar en los estados financieros el efecto de la inflación para que los mismos proporcionen información de mayor significado y calidad para la toma de decisiones.

Estas adecuaciones son las siguientes:

- Que todos los estados financieros se expresen en pesos de un mismo poder adquisitivo.
- Comparabilidad de los estados financieros. Cuando se presentan estados financieros comparativos, estos deben de expresar en pesos de poder adquisitivo de cierre del último ejercicio informado.
- Presentación de los conceptos del capital contable en el balance general.

### **3.3.3 Presentación de los Estados Financieros en pesos de un mismo poder adquisitivo.**

*La norma contable es que todos los estados financieros deben expresarse en monedas de un mismo poder adquisitivo.*

Esto significa que el balance general, el estado de resultados, el estado de cambios en la situación financiera y el estado de variaciones en el capital contable, deben expresarse a pesos de poder adquisitivo del cierre del último ejercicio.

Procedimiento de Aplicación.

Para lograr que el estado de resultados se presente a pesos de poder adquisitivo de cierre del último ejercicio, procederemos a la siguiente forma:

1. Elaborar estado de resultados mensuales.

2. Reexpresar estado de resultados mensualmente.
3. Llevar cada partida del estado de resultados mensual a pesos de poder adquisitivo de cierre del ejercicio. Esto se logra aplicando el siguiente factor de actualización para cada uno de los meses del ejercicio:

$\frac{\text{INPC del mes de cierre del ejercicio.}}{\text{INPC de cada uno de los meses del ejercicio.}}$
--

### 3.3.4 Presentación de los conceptos del Capital Contable en el Balance General.

A partir del tercer documento de adecuaciones al Boletín B-10, las actualizaciones del capital contable deberán distribuirse entre los diferentes rubros que la componen.

En el balance general, cada partida del capital contable deberá estar integrada por la suma de su valor nominal y su correspondiente actualización, esto quiere decir que, por ejemplo; en el capital social ya no deberá revelarse el capital social histórico y en otro renglón su actualización, sino que estos dos conceptos deberán estar integrados en una sola cantidad.

Los otros renglones que integran el capital contable, como pueden ser reservas, utilidades anteriores, deberán estar integradas en una sola cantidad, esto es, su valor nominal y su valor actualizado.

### 3.4 Cuarto Documento de Adecuaciones al Boletín B-10.

En el Boletín B-10 original se estableció determinar las fluctuaciones cambiarias con la metodología de la paridad técnica.



En este documento emitido en 1991, se consideró que no hay método que cuantifique razonablemente la contingencia por el riesgo cambiario de una manera general para todas las empresas, por lo que se elimina la norma del B-10 de la paridad técnica, esto es, los párrafos del 122 al 139, el 163 y lo procedente del 164 y de las disposiciones transitorias, así como la circular 34.

Se deberá revelar lo siguiente en adición a lo establecido en el párrafo 166.

- Instrumentos de protección contra riesgos cambiarios, activos o pasivos.
- Posición de activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera, para aquellas empresas que aplican costos de reposición.
- El monto de las exportaciones e importaciones de bienes y servicios excluyendo las de activo fijo; el monto de los ingresos y gastos por intereses en moneda extranjera y el resultado neto de los dos conceptos anteriores.

### **3.5 Quinto Documento de Adecuaciones al Boletín B-10.**

Antecedentes. En la revista del Instituto Mexicano de Contadores Públicos del mes de marzo de 1995, salió publicado el QUINTO DOCUMENTO DE ADECUACIONES AL BOLETÍN B-10, el cual, dada la polémica que suscitó sería vigente para los ejercicios que iniciaron el 1 de enero de 1997.

El documento pretendía básicamente suprimir la utilización del método de costos específicos para la actualización de la información financiera y dejar la información que produce este método en notas a los estados financieros.

Se hablaba de la necesidad de simplificar el B-10, de dejar un método único para reexpresar la información financiera y finalmente la necesidad, a raíz de la firma del Tratado de Libre Comercio con Estados Unidos y Canadá, homologar los principios contables entre los tres países.

### **Quinto Documento de Adecuaciones al Boletín B-10 (Modificación).**

Esta disposición normativa fue publicada en el mes de junio de 1997, sin embargo su vigencia se hizo retroactiva al 1 de enero de 1997, reemplazando el documento original.

Su objetivo principal es dejar como norma general la actualización de los activos no monetarios por el método de niveles generales, permitiendo solamente la aplicación opcional del método de costos específicos en los rubros de inventarios y costo de ventas, dando un método opcional para la actualización de la maquinaria y equipo de procedencia extranjera.

*El documento permite manejar avalúos en los activos fijos, pero sólo como información adicional en notas a los estados financieros.*

También incorpora para la regla del registro de los casos en que se castigue el valor de los activos fijos, obligando a llevar el efecto a resultados en el ejercicio en que ocurra.

**Objetivo.** "El propósito de este documento es establecer las nuevas reglas que modifican las que señala el Quinto Documento de Adecuaciones original; por esta razón, este documento sustituye al originalmente emitido. Se pretende, a un tiempo, la máxima homologación con los principios internacionales y permitir opciones de actualización que pudieran diferir del concepto de costo histórico indizado bajo determinadas situaciones".

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

**Opciones permitidas en Inventarios y Activos fijos.** No obstante lo anterior, se permite la opción de utilizar costos de reposición para reconocer los efectos de la inflación en los inventarios y el costo de

ventas y de indización específica para maquinaria y equipo y su respectiva depreciación, bajo las siguientes reglas:

- a) En el caso de inventarios y costo de ventas, se restablece la posibilidad de actualización mediante costos de reposición a que se refieren los párrafos 38 a 43 y 49 a 56 del Boletín B-10 original, en caso de que una entidad considere que esta forma se actualizan de modo más relevante dichas partidas.
- b) Para maquinaria y equipo, que incluye los de fabricación, el de cómputo y el de transporte, cuando exista una clara identificación del costo histórico en la moneda del país de origen, ya sea porque se adquirió en el extranjero o porque habiéndose comprado en México el destino de origen extranjero, será éste el costo histórico que se actualice. Esta actualización se efectuará utilizando el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) del país de origen, cuya resultante se convertiría a pesos, utilizando el tipo de cambio de mercado al momento de la valuación. Las partidas que no cumplan con la identificación antes señalada, se actualizarán utilizando el INPC de México. En el caso de la primera aplicación de este método alterno, los saldos iniciales serán los del 31 de diciembre de 1996.
- c) En el caso de que se siga el procedimiento de actualización que permite esta opción. Toda la maquinaria y equipo identificable se deberá valorar consistentemente por este método.

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

Se permite a empresas utilizar avalúos en los activos fijos, pero sólo como información adicional.

**Regla Valor de Recuperación.** "Independientemente de la metodología de la actualización de los activos no monetarios se confirma la regla de valor de recuperación (cuya terminología internacional

se adopta mediante este documento, sustituyendo el valor de uso). A que alude el párrafo 3.2 del Primer Documento de Adecuaciones de este Boletín.

**Revelación.** "En las notas a los estados financieros deberá revelarse el método o métodos seguidos para la actualización de los activos no monetarios. En el caso de maquinaria y equipo se revelarán las porciones en las que se haya aplicado un índice".

**Vigencia.** "Las disposiciones de este documento entraron en vigor el 1 de enero de 1997, el cual reemplaza al Quinto Documento de Adecuaciones al Boletín B-10 original. Todas las disposiciones del Boletín B-10 original y sus cuatro adecuaciones que se contrapongan a esta norma, quedan sin efecto".

**Observaciones.** El Quinto documento de Adecuaciones al Boletín B-10, sigue provocando una serie de discusiones:

Las principales ventajas que se le ve son:

- a) La práctica del avalúo es costosa.
- b) Se conserva el método de costos específicos en inventarios y costo de ventas.
- c) Los métodos que se proponen no requieren de la participación de un valuador.

El Boletín B-10 permitía la utilización de dos métodos de actualización: Niveles Generales Precios Y Costos Específicos, dejando al usuario la posibilidad de escoger el mas adecuado a sus necesidades.

## CAPÍTULO 4.

### ACTUALIZACIÓN DE INVENTARIO Y COSTO DE VENTAS.

#### 4.1 Determinación del monto de la actualización.

El monto de la actualización es la diferencia entre el costo histórico y el valor actualizado. Si existiera una reexpresión anterior, el monto a comparar sería contra la reexpresión anterior.

#### 4.2 Método de ajuste a costo histórico por cambios en el nivel general de precios.

Cada empresa, después de un estudio razonable donde tome en cuenta sus características, sus circunstancias y la relación costo beneficio en la información, podrá escoger entre las siguientes opciones, aquella que le permita presentar una información más apegada a la realidad.

- A) Método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios. Bajo este método el costo histórico de los inventarios se expresan en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance, mediante el uso de un factor derivado del Índice Nacional de Precios al Consumidor.
- B) Costo histórico de ventas se expresa en pesos de poder adquisitivo del mes en que se realizó la venta, mediante el uso de un factor derivado del INPC. Para efectos prácticos esto se logra determinando el costo de ventas mensual, mediante la aplicación de un factor derivado del INPC, a los inventarios iniciales y finales del mes, a fin de que reflejen los pesos del mismo.

Valuación	Monto del	=	Valor	-	Valor
	Ajuste		Reexpresado		Histórico

Y en el caso de existir actualizaciones previas.

$$\begin{array}{rcccl} \text{Monte del} & = & \text{Valor} & - & \text{Valor} \\ \text{Ajuste} & & \text{Reexpresado} & & \text{Reexpresado} \\ & & \text{Actual} & & \text{Anterior} \end{array}$$

**INDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**, este método consiste en expresar en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance, el valor histórico del inventario y según su antigüedad, aplicar un factor de ajuste derivado del Índice Nacional de Precios al Consumidor. Para entender mejor este concepto veamos el siguiente ejemplo:

**Inventario.**

1. Valor histórico del inventario al 31 de diciembre de 1998, \$ 65,000.00
2. El inventario se acumuló durante los tres últimos meses del año.

**Determinación del índice promedio.**

MES	AÑO	Índice
Octubre	1997	226.1520
Noviembre	1997	228.6820
Diciembre	1997	231.8860
Suma		686.7200
Entre		
Núm. De meses		3
<b>INDICE PROMEDIO</b>		<u>228.9067</u>

Factor de Actualización:  $231.8860 / 228.9067 = 1.0130$

Concepto	Cifras Históricas	Factor	Cifras Actualizadas
Inventario final	65,000.00	1.013	65,845.00

Determinación del monto de la actualización de inventarios.

CIFRA ACTUALIZADA	-	CIFRA HISTORICA	=	MONTO ACTUALIZACIÓN
65,845.00	-	65,000.00	=	845.00

### Costo de lo Vendido.

Los inventarios iniciales se ajustan con un factor que se obtiene de dividir el Índice Nacional de Precios al Consumidor del mes en que se efectúa el cálculo entre el índice promedio de los meses durante los cuales se mantuvo dicho inventario, por ejemplo (últimos cinco meses, últimos tres meses, etc.) Este factor nos estaría reexpresando el inventario inicial que se presume se consumiría durante el mes por el cual se calcula el costo de lo vendido.

En lo que respecta a las compras o costos de fabricación si su adquisición y consumo es uniforme durante el mes, técnicamente debería ser el Índice de dicho mes entre el mismo índice, con lo cual se obtendría un factor de ajuste de uno, esto significa que no habría diferencia a ajustar.

En el caso del inventario final, la mecánica de actualización es igual al del inventario inicial, pero con la diferencia que los datos que se toman son los del inventario final. Para poder entender mejor este procedimiento mencionaremos un ejemplo:

Actualización del costo de ventas (enero de 1998).

1. Las compras y los inventarios son los siguientes:

Compras	26,000.00
Inventario Inicial	50,000.00
Inventario Final	51,000.00

2. La empresa sigue el método UEPS para todos sus inventarios.
3. Las compras se efectuaron uniformemente durante el año.
4. La antigüedad de los inventarios es de tres meses en promedio

## Determinación de factores promedio.

MES		Inventario Inicial	Inventario Final
Octubre	1997	226.1520	
Noviembre	1997	228.6820	228.6820
Diciembre	1997	231.8860	231.8860
Enero	1998		236.9310
Suma		457.1860	471.4350
Entre:			
Núm. De meses		3	3
<b>ÍNDICE PROMEDIO</b>		<u>152.3953</u>	<u>157.1450</u>

## Determinación del factor de actualización.

Concepto	Inventario Inicial	Compras	Inventario Final
Índice del período (enero de 1998)	236.9310	236.9310	236.9310
Entre:			
Índice base.	152.3963	236.9310	157.1450
<b>FACTOR DE ACTUALIZACIÓN</b>	<u>1.5547</u>	<u>1.0000</u>	<u>1.5077</u>

## Determinación del ajuste a cifras promedio del mes de enero de 1998.

Concepto	Inventario Inicial	Compras	Inventario Final	Costo de Ventas
Cifra histórica	50,000.00	26,000.00	51,000.00	25,000.00
Factor	1.5547	1.0000	1.5077	
Cifra actualizada	77,735.00	26,000.00	76,892.70	26,842.30
<b>AJUSTE (enero de 1998)</b>				<u>1,842.30</u>

Ya determinamos el costo de ventas a pesos promedio de cada uno de los meses comprendidos en el ejercicio, de acuerdo con las terceras adecuaciones al boletín B-10, debemos de llevar a pesos cierre el costo promedio determinado en cada uno de los meses comprendidos en el mismo.



Determinación del ajuste a pesos cierre del ejercicio, del costo de ventas promedio del mes de enero de 1998. Este ajuste se hace conjuntamente con los otros renglones del estado de resultados.

<b>Factor de actualización: 275.0380/236.9310 = 1.1608</b>			
INPC DIC 98	275.0380		
INPC ENE 98	236.9310		
Actualización:	26,842.30	X 1.1608 =	31,158.54
Monto del ajuste:	Cifra Act.	- Cifra Hist.	= Monto del Ajuste
	31,158.54	26,842.30	4,316.24

### 4.3 Método de actualización mixto.(Valores de Reposición)

#### Inventarios.

Se entiende por valor de reposición el costo que incurre la empresa en la fecha del balance para adquirir o producir un artículo igual al que integra su inventario, este valor de reposición para efectos prácticos se pudiera obtener por cualquiera de los siguientes medios, siempre y cuando estos valores sean representativos del mercado:

1. Valuar el inventario aplicando el método de PEPS.
2. Valuar el inventario al precio de la última compra efectuada en el ejercicio.
3. Valuar el inventario a costo estándar.
4. Empleando índices específicos, emitidos por una institución reconocida o desarrollados.
5. Emplear costos de reposición cuando éstos sean sustancialmente diferentes al precio de la última compra efectuada en el ejercicio.

### **Costo de ventas.**

La actualización del Costo de ventas (Valores de Reposición) se realiza al momento de la venta y, esto se logra aplicando cualquiera de los siguientes métodos:

1. Mediante la aplicación de un índice específico.
2. Aplicando el método UEPS.

En el caso de que en el ejercicio se hayan consumido capas de años anteriores de períodos menores dependiendo de los niveles de inflación, el método debe ser complementado con los ajustes correspondientes.

3. Valorar el costo de ventas o costos estándar.
4. Determinar el valor de reposición de cada artículo en el momento de su venta.

El costo de ventas determinado en cada uno de los meses del ejercicio deberá, al igual que las demás partidas que integran el estado de resultados, ser expresadas a pesos de cierre mediante la aplicación del factor que se derive de relacionar el INPC del mes de cierre del ejercicio entre el INPC del mes al que corresponden dichas partidas.

#### **4.4 Congruencia en la aplicación de los métodos.**

Para que exista congruencia, debe seguirse el mismo procedimiento para la actualización del inventario y del costo de ventas. Esto se logra si la actualización se determina a nivel de artículos disponibles para venta, excepto en los dos siguientes:

- Al usar PEPS, el inventario queda actualizado más no así el costo de ventas.
- Al emplear UEPS el costo de ventas estará actualizado pero el inventario no.

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

#### 4.5 Cuenta transitoria de ajustes.

El monto de la actualización del inventario y el costo de ventas, se contabiliza en una cuenta transitoria para acreditar la contrapartida de dicha actualización. Esta cuenta al final del período se saldará, según cada caso contra uno de los componentes que lo integran. Esta cuenta se denomina "Corrección por Reexpresión " o algún otro concepto que reflejara el ajuste de actualización, en los ejemplos que se han venido manejando los asientos de ajuste se harían en la forma siguiente:

##### DIARIO

CONCEPTO	D	H
1		
Actualización de Inventarios	845.00	
Corrección por reexpresión.		845.00
2		
Actualización del costo de ventas	1,942.30	
Corrección por reexpresión.		1,942.30
Actualización del costo de ventas a pesos promedio de enero de 1998		
3		
Actualización del resultado del ejercicio	4,316.24	
Corrección por reexpresión.		4,316.24
Actualización del costo de ventas a pesos de cierre diciembre-1998		
<b>SUMAS IGUALES</b>	<b>7,103.54</b>	<b>7,103.54</b>
		0.00

#### 4.6 Presentación.

La actualización del inventario y el costo de ventas debe formar parte de la información contenida en los estados financieros básicos. Esto es, en el balance general aparecerá el inventario a su valor actualizado y en el estado de resultados el costo de ventas también actualizado, pesos de cierre.

#### 4.7 Revelación.

En el cuerpo de los estados financieros a través de notas se debe revelar el método y el procedimiento seguido para la actualización del inventario y del costo de ventas.

Si se aplicó PEPS para actualizar el inventario, se deberá revelar en notas a los estados financieros, ya que el método de PEPS únicamente actualizó el valor del inventario.

En el caso se que se aplique UEPS para determinar la actualización del costo de ventas, será necesario revelarlo en las notas de dichos estados financieros, asimismo deberá revelarse en el cuerpo de los estados financieros y en las notas de los mismos, que la información se encuentra reexpresada en pesos de poder adquisitivo a determinada fecha (cierre del último ejercicio).

## CAPÍTULO 5.

### ACTUALIZACIÓN DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, DEPRECIACIÓN DEL PERÍODO.

#### 5.1 Determinación del Monto de la Actualización.

El monto de la actualización del activo fijo es la diferencia entre su valor actualizado neto y su valor en libros (costos menos depreciación acumulada).

En los periodos subsecuentes al primero en que se actualizó el activo fijo, se deberá tomar como valor en libros el último valor actualizado menos su depreciación actualizada.

La empresa podrá actualizar su información eligiendo entre el Método de ajustes por cambios en el nivel general de precios o el Método de actualización de costos específicos, preservando la imparcialidad y objetividad de la información financiera.

- A. Método de ajustes al costo histórico por cambios en el nivel general de precios. El objetivo es el de reexpresar al costo histórico del activo fijo y su depreciación acumulada a pesos constantes de poder adquisitivo general al cierre del ejercicio, utilizando el Índice General de Precios al Consumidor que publica el Banco de México.

A continuación veamos un ejemplo de la reexpresión del activo fijo y su depreciación acumulada:

Tipo de bien:	Edificio.
Fecha de adquisición:	Enero de 1988.
Costo de adquisición:	\$ 70,000.00
Tabla de depreciación:	Depreciar al mes siguiente de adquisición.
Depreciación acumulada histórica.	\$ 37,916.67
Fecha de la primera actualización.	31 de diciembre de 1998

Determinación del factor de actualización

$$\frac{\text{INPC dic. 98}}{\text{INPC feb.88}} = \frac{275.0380}{35.6176} = 7.7220$$

Reexpresión del activo fijo

$$\left( \begin{array}{c} \text{Costo de} \\ \text{adquisición.} \end{array} \right) \times \left( \begin{array}{c} \text{Factor de} \\ \text{actualización.} \end{array} \right) = \left( \begin{array}{c} \text{Valor de activo} \\ \text{fijo reexpresado.} \end{array} \right)$$

$$70,000.00 \quad \times \quad 7.7220 \quad = \quad 540,537.82$$

Depreciación acumulada reexpresada.				
$\left( \begin{array}{c} \text{Tasa de} \\ \text{depreciación} \\ \text{anual.} \end{array} \right)$	ENTRE	12	$\left( \begin{array}{c} \text{Meses} \\ \text{transcurridos} \\ \text{desde la} \\ \text{adquisición} \\ \text{del bien} \end{array} \right)$	$= \left( \begin{array}{c} \% \text{ de deprec.} \\ \text{acumulada} \\ \text{a la fecha de} \\ \text{reexpresión.} \end{array} \right)$
5%	ENTRE	12	130	= 54.1667%
$\left( \begin{array}{c} \text{Valor del} \\ \text{activo reex-} \\ \text{presado.} \end{array} \right)$	X		$\left( \begin{array}{c} \% \text{ de deprecia} \\ \text{ción acumu-} \\ \text{lada a la fecha} \\ \text{de reexpresi-} \\ \text{ón.} \end{array} \right)$	$= \left( \begin{array}{c} \text{Depreciación} \\ \text{acumulada} \\ \text{reexpresada.} \end{array} \right)$
540,537.82	X		54.1667%	= 292,791.32

La determinación del monto del ajuste se realiza restando al valor del activo fijo y de la depreciación reexpresados el valor histórico que tenían ambos, como se muestra a continuación:

Importe del activo fijo reexpresado	540,537.82
Menos:	
Importe del activo fijo histórico.	<u>70,000.00</u>
<b>INCREMENTO EN EL ACTIVO FIJO</b>	<u><u>470,537.82</u></u>

Importe de la depreciación acumulada reexpresada	292,791.32
Menos:	
Importe de la depreciación acumulada histórica	<u>37,916.67</u>
Incremento de la depreciación acumulada.	<u>254,874.65</u>
<b>INCREMENTO NETO</b>	<u><u>215,663.17</u></u>

**APLICACIÓN CONTABLE DE LA DEPRECIACIÓN.**

CONCEPTO	DEBE	HABER
Actualización de edificio	470,537.82	
Actualización de la depreciación acumulada de edificio		254,874.65
Corrección por reexpresión		215,663.17
<b>SUMAS IGUALES</b>	<u><u>470,537.82</u></u>	<u><u>470,537.82</u></u>

**B. Método Mixto (indización específica).**

El objetivo principal de este método es reexpresar el costo histórico en moneda del país de origen de los bienes correspondientes a maquinaria y equipo, equipo de cómputo, equipo de transporte y su correspondiente depreciación acumulada adquiridos en el extranjero, o bien, de aquellos que habiéndose comprado en México su origen en el extranjero.

Para determinar la reexpresión por medio de indización específica, es necesario que se identifique el costo histórico en la moneda del país de origen, ya que de lo contrario la actualización de estos activos se realizará utilizando el Índice Nacional de Precios al Consumidor de México. Es de

aclararse que otros activos fijos a los que no se aplica la indización específica se aplicara el método de índices, como sería el caso de activos fijos de producción nacional.

Ejemplo:

Pais de origen	Estados Unidos.
Tipo de bien:	Equipo de cómputo
Fecha de adquisición:	16 de febrero de 1998
Costo de adquisición:	3000 dls
Tasa de depreciación:	25%
Fecha de reexpresión:	31 de diciembre de 1998
Depreciación acumulada:	625 dls
Tipo de cambio (16-feb-98)	8.4652
Tipo de cambio (31-dic-98)	9.9395

Factor de actualización:

$$\frac{\text{IPC EUA dic 98}}{\text{IPC EUA feb 98}} = \frac{158.6}{154.9} = \boxed{1.02388}$$

$$\left( \begin{array}{l} \text{Costo histórico} \\ \text{en moneda del} \\ \text{pais de origen} \end{array} \right) \times \left( \begin{array}{l} \text{Factor de} \\ \text{indización.} \end{array} \right) = \left( \begin{array}{l} \text{Valor del activo fijo} \\ \text{indizado.} \end{array} \right)$$

$$3,000.00 \times 1.0238 = 3,071.40$$

**Depreciación acumulada indizada.**

$$\left( \begin{array}{l} \text{Tasa de depre-} \\ \text{ciación anual} \end{array} \right) / 12 \times \left( \begin{array}{l} \text{Meses transcu-} \\ \text{ridos desde su} \\ \text{adquisición} \end{array} \right) = \left( \begin{array}{l} \% \text{ de depreciación} \\ \text{acumulada a la} \\ \text{fecha de indización} \end{array} \right)$$



$$25\% \text{ ENTRE } 12 \times 10 = 20.83\%$$

$$\left( \begin{array}{c} \text{Valor del activo} \\ \text{fijo indizado} \end{array} \right) \times \left( \begin{array}{c} \% \text{ de depreciación} \\ \text{acumulada a la} \\ \text{fecha de indización} \end{array} \right) = \left( \begin{array}{c} \text{Depreciación} \\ \text{acumulada} \\ \text{indizada} \end{array} \right)$$

$$3,071.40 \times 20.83\% = \underline{639.77}$$

CONVERSIÓN EN PESOS	Monto en USD		T. C.		Saldo en M.N.
Activo fijo	3,071.40	x	9.9395	=	30,528.18
Depreciación acumulada	<u>639.77</u>	x	9.9395	=	<u>6,358.99</u>
<b>VALOR NETO EN PESOS DEL ACTIVO FIJO INDIZADO</b>	<u><u>2,431.63</u></u>				<u><u>24,169.19</u></u>

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

Importe del activo fijo indizado	24,169.19
Menos:	
Importe del activo fijo histórico (2,375 x 8.4652)	<u>20,104.85</u>
<b>INCREMENTO EN EL ACTIVO FIJO</b>	<u><u>4,064.34</u></u>
Importe de la depreciación acumulada reexpresada	6,358.99
Menos:	
Importe de la depreciación acumulada histórica (20,104.85 X 20.83%)	<u>4,187.84</u>
Incremento en la depreciación acumulada	<u>2,171.15</u>
<b>INCREMENTO NETO</b>	<u><u>1,893.19</u></u>

### C. Método de Costos Específicos. (Valores de reposición).

Se entiende por valor de reposición la cantidad de dinero necesaria para adquirir un activo semejante en su estado actual (valor de adquisición más costos incidentales tales como fletes,

seguros de instalación, etc. Menos demérito) que permita a la empresa mantener su capacidad operativa. Esto se puede determinar :

- Mediante el avalúo de un perito independiente.
- Empleando un índice específico que pudiera haberse emitido por el Banco de México u otra institución de reconocido prestigio.

### **Monto de la Actualización.**

El monto de la actualización del activo fijo es la diferencia entre su valor actualizado neto y su valor en libros (costos menos depreciación acumulada) al cierre del ejercicio.

En periodos subsecuentes al primero en que se actualizó el activo fijo, se deberá tomar como valor en libros el último valor reexpresado menos depreciación acumulada reexpresada.

### **Reglas para la determinación del valor.**

Independientemente del método de reexpresión que se utilice para la actualización de los activos fijos, se aplicarán las siguientes reglas de valuación conforme a lo siguiente:

- Valor neto de reposición. Es la diferencia entre el valor de reposición nuevo y el demérito provocado principalmente por el uso y obsolescencia.
- Vida útil remanente. Estimación del período de tiempo en que el activo puede servir a la empresa.
- Valor de desecho. Estimación del valor final del activo una vez terminada su vida útil, cuando existan elementos suficientes que indiquen su posible existencia.

A) Todos los bienes de la misma clase y características comunes deben tratarse en forma congruente.

- B) El cálculo técnico de la actualización no debe producir solamente cifras globales, sino que debe asignar valores específicos a los distintos grupos de bienes homogéneos.
- C) Debe de existir congruencia entre las políticas de capitalización para determinar el valor histórico de los activos fijos y las partidas que se incorporan para determinar el monto del avalúo.

## **5.2 Depreciación del Ejercicio.**

Para determinar la reexpresión de la depreciación del ejercicio, tenemos que tomar en cuenta tanto el valor actualizado de los activos como su vida probable, utilizando procedimientos técnicos. Estos procedimientos deben de ser congruentes tanto en la cuantificación de los valores actualizados y costos históricos. Esto quiere decir que se apliquen tasas, métodos y vida probable congruentes, así como atender el principio de contabilidad "Período Contable" en los procedimientos de depreciación reexpresada.

### **Determinación de la Depreciación del Ejercicio.**

1. Para determinar la depreciación del período se debe de tomar como base el valor reexpresado a la fecha que mejor permita enfrentar ingresos contra gastos.
2. El total del período es la suma de movimientos mensuales expresados en pesos de poder adquisitivo de la fecha del balance general.
3. No se afectarán utilidades de ejercicios anteriores por la actualización de la depreciación acumulada.
4. Se debe reexpresar el costo original con el índice que corresponda y la cifra resultante aplicarle la proporción de vida útil consumida con relación a la vida reestimada.

Por este método se presenta un problema que es el de activos, cuya depreciación acumulada es desproporcionadamente mayor a la cantidad que le correspondería, computada sobre una base realista de su vida probable.

Esto es, en el caso de que la vida probable del bien sobre una estimación técnica fuera mayor del que se venía manejando históricamente, provocaría que la depreciación fuera mayor a la calculada sobre la vida probable estimada.

Ejemplo:

En el siguiente caso, se hará un cálculo de la depreciación, primero determinándola a pesos promedio del mes al que corresponde (enero de 1998) y después actualizándola a pesos del cierre del ejercicio (diciembre de 1998).

Tipo de bien:	Edificio.
Fecha de adquisición:	Enero de 1991.
Costo de adquisición:	\$ 70,000.00
Valor reexpresado al 31 de dic. de 1997.	\$ 235,696.20
Tasa de depreciación mensual.	0.4167%
Depreciación mensual histórica.	\$ 291.69

**Determinación del factor de actualización.**

$$\frac{\text{INPC ene.98}}{\text{INPC dic.97}} = \frac{236.9310}{231.8860} = 1.0218$$

**Reexpresión de activo fijo.**

$$235,696.20 \quad \times \quad 1.0218 \quad = \quad \underline{\underline{240,834.38}}$$

**Depreciación mensual reexpresada**

$$235,696.20 \quad \times \quad 0.004167 \quad = \quad \underline{\underline{982.15}}$$

**Monto del ajuste a la depreciación del período a pesos promedio.**

$$982.15 \quad - \quad 291.69 \quad = \quad \underline{\underline{690.46}}$$

Actualización de la depreciación correspondiente al mes de enero de 1998 cargada a resultados, a pesos de cierre del ejercicio de diciembre de 1998.

## Determinación del factor de actualización.

$$\frac{\text{INPC dic.98}}{\text{INPC ene.98}} = \frac{275.0380}{236.9310} = 1.1608$$

## Actualización al cierre de la depreciación a pesos promedio

$$982.15 \times 1.1608 = \underline{\underline{1,140.08}}$$

## Monto del ajuste a la depreciación del período a pesos de cierre.

$$1,140.08 - 982.15 = \underline{\underline{157.93}}$$

## AJUSTE

CONCEPTO	DEBE	HABER
1		
Depreciación Actualizada. (estado de resultados)	690.46	
Corrección por Reexpresión.		690.46
Ajuste que se tiene que realizar para dejar la depreciación del período a pesos promedio de 1 mes de enero de 1998, es el siguiente:		
2		
Actualización del resultado del ejercicio	157.93	
Corrección por reexpresión.		157.93
Ajuste a realizar para dejar a pesos de cierre del ejercicio la depreciación de resultados correspondientes al mes de enero de 1998.		
SUMA	848.39	848.39

## 5.3 Reestimación de la vida útil probable.

Por lo general en las empresas las tasas de depreciación que utilizan para los activos fijos, no corresponden a la vida útil probable de los bienes. Originado principalmente por las tasas de depreciación que determina la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para su aplicación fiscal.

Podemos decir que existen dos posturas totalmente opuestas, mientras que para efectos fiscales utilizamos las tasas de depreciación que dicta la SHCP, para que de esa forma se pueda deducir una parte del costo de los activos fijos de una manera más acelerada. La otra situación esta basada en una postura totalmente financiera y que nos acerca mas a la realidad, por que en base a un estudio valuatorio, podemos determinar el porcentaje a aplicar a resultados, y realmente aplicar en un período de tiempo congruente la vida útil de un bien, al proceso de costo de producción de un bien o servicio.

Este problema esta fundamentado en el documento "B-10" párrafo 87 el cual mencionaremos a continuación:

"...Uno de los problemas que se presentan al reexpresar los activos fijos por el método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios, es el de activos cuya depreciación acumulada es desproporcionadamente mayor a la cantidad que le correspondería, computada sobre una base realista de su vida probable. A fin de corregir esta deficiencia, se debe reexpresar el costo original con el índice que corresponda y a la cifra resultante aplicarle la proporción de vida útil consumida con relación a la vida probable reestimada. En esta forma se obtiene el costo y depreciación acumulada, actualizados". Este procedimiento resulta un poco costoso para la implementación del sistema en las empresas, debido a que se tienen que contratar a actuarios para que hagan estudios sobre la vida útil de los activos.

Ejemplo: Cálculo de la vida útil probable del activo fijo, se calcula la nueva proporción de vida útil consumida y su valor actualizado:

Tipo de bien:	Edificio.
Fecha de adquisición:	20-enero-1991.
Costo de adquisición:	\$ 70,000.00
Tasa de depreciación anual:	5%
Depreciación acumulada histórica:	\$ 27,708.33
Vida útil probable:	35 años = 420meses.
Fecha de reexpresión:	31 – diciembre – 1998.

**Determinación del factor de actualización.**

$$\frac{\text{INPC dic.96}}{\text{INPC ene.91}} = \frac{275.0380}{68.8684} = 3.9937$$

**Reexpresión del activo fijo.**

$$70,000.00 \quad x \quad 3.9937 \quad = \quad 279,559.00$$

**Nueva tasa de depreciación mensual.**

$$\frac{100\%}{420} = 0.238 \%$$

**Depreciación acumulada reexpresada**

$$\begin{array}{l} \left[ \begin{array}{l} \text{Tasa de} \\ \text{depreciación} \\ \text{mensual} \end{array} \right] \quad x \quad \left[ \begin{array}{l} \text{Meses trans-} \\ \text{curridos desde} \\ \text{fecha de adqui-} \\ \text{sición hasta} \\ \text{fecha de reex-} \\ \text{presión} \end{array} \right] \quad = \quad \left[ \begin{array}{l} \% \text{ de nueva} \\ \text{depreciación} \\ \text{acumulada} \end{array} \right] \\ \\ \left[ \begin{array}{l} 0.238\% \\ \text{Valor del acti-} \\ \text{vo fijo reex-} \\ \text{presado} \end{array} \right] \quad x \quad \left[ \begin{array}{l} 95 \\ \% \text{ de nueva} \\ \text{depreciación} \\ \text{acumulada} \end{array} \right] \quad = \quad \left[ \begin{array}{l} 22.61\% \\ \text{Depreciación} \\ \text{acumulada} \\ \text{reexpresada} \end{array} \right] \\ \\ 279,559.00 \quad x \quad 22.61\% \quad = \quad 63,213.88 \end{array}$$

Monto pendiente de depreciación (valor del activo fijo neto)

$$279,559.00 \quad - \quad 63,218.88 \quad = \quad \underline{\underline{216,340.12}}$$

**5.4 Contrapartida de la actualización.**

Debido a que el monto de la actualización reflejado en los activos fijos es resultante de varios factores, cuyo efecto total correspondiente al período sólo se puede determinar al acreditar la contrapartida de dicha actualización. Al final del período se saldará, según sea el caso, contra cada uno de los componentes que la integran.

### **5.5 Presentación.**

En el balance general se presentarán los valores actualizados de los activos fijos y en el estado de resultados el monto de la depreciación determinada.

### **5.6 Revelación.**

Es importante que el usuario de los estados financieros capte el significado e implicaciones del monto en que aparecen determinados activos fijos y la depreciación.

Como mínimo se revelará:

1. Método de actualización seguido por la empresa.
2. Procedimiento de depreciación.
3. Monto de los activos no revaluados y causas para no hacerlo.
4. Cambios en la estimación de la vida probable de algunos o de la totalidad de los activos sujetos a depreciación.
5. Señalamiento específico del cambio y cuál es el efecto en la información financiera.
6. Importe de los activos fijos y su depreciación actualizados.
7. Se podrá revelar el valor de reposición de los activos no monetarios, mencionando el valor neto de reposición y metodología utilizada para su determinación.
8. Revelar en el caso de maquinaria y equipo, equipo de cómputo y equipo de transporte las porciones en que se haya aplicado más de un índice.



## CAPÍTULO 6.

### ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL CONTABLE.

#### 6.1 Concepto y Actualización del Capital contable.

El Boletín "B-10", define a la Actualización del Capital, como la cantidad necesaria para mantener la inversión de los accionistas en términos de poder adquisitivo de la moneda, equivalente al de las fechas en que se hicieron las aportaciones y en que las utilidades les fueron retenidas.

La actualización del capital, también se le conoce con el nombre actualización del capital financiero, sustentado en las siguientes razones:

1. El desarrollo de la economía mexicana implica la necesidad de que en el futuro la formación de capital de las empresas vaya requiriendo cada vez más del concurso del gran público inversionista.
2. El público inversionista tiene la necesidad de vigilar el poder adquisitivo personal de sus ahorros y tiene la necesidad de comparar, las distintas alternativas de inversión que se le puedan presentar.
3. Al mismo tiempo, al inversionista le interesa dentro de cada empresa, poder comparar las ventajas o desventajas que le ofrece la empresa entre mayor o menor utilidad operativa y mayor o menor conservación del poder de compra de su inversión.

## 6.2 Determinación del Monto de la Actualización.

El monto de la actualización del capital será la diferencia entre el valor histórico a pesos nominales y el actualizado. En períodos subsecuentes será la diferencia entre el nuevo saldo actualizado y el actualizado anterior.

Para actualizar el capital, debemos desglosar las distintas subcuentas que integran el mismo, como son:

1. Capital social.
2. Otras aportaciones de los accionistas.
3. Utilidades retenidas.
4. Utilidades del ejercicio.
5. Superávit donado.
6. Pérdidas acumuladas.

No deben actualizarse:

- a) El superávit por revaluación (o concepto equivalente) que pudiera existir, incluso dentro del capital social, cuando se lleve a cabo la actualización de saldos iniciales en el primer período de aplicación del "B-10".
- b) El capital social preferente que esté sujeto a ser amortizado en efectivo a un importe fijo predeterminado, se asemejará a un pasivo, convirtiéndose en partida monetaria.

Al momento de actualizar los saldos de las diferentes cuentas que integran el capital (aportaciones de los socios, utilidades retenidas.), debemos que tomar en cuenta la antigüedad de los saldos aplicando los diferentes factores derivados del INPC.

Por razones prácticas, se sugiere no ir más allá de 1954.

**Consideraciones a tomar.**

1. Los aumentos de capital hechos con utilidades acumuladas deberán ser actualizados desde la fecha en que se retuvieron las utilidades acumuladas correspondientes, ya que desde esa fecha éstas han sido reportadas como parte del capital contable, y por lo tanto es responsabilidad de la administración mantener su poder adquisitivo de la empresa.
2. Las pérdidas también deben de reexpresarse.
3. En la preparación de estados financieros consolidados el capital contable objeto de la actualización será el de la entidad tenedora, que es el que figura como tal en el balance consolidado.

**Contrapartida de la actualización.** Será la cuenta transitoria, donde se mostrarán todos los efectos de la aplicación de este boletín, la cual deberá quedar saldada al final del período.

Ejemplo:

Monto del ajuste:  $153,519.49 - 120,917 = 32,602.49$

**Asiento del ajuste:**

Concepto	Debe	Haber
Corrección por reexpresión	32,602.49	
Actualización capital Social		29,799.00
Actualización utilidades acumuladas		2,759.75
Actualización de la reserva legal		43.74
	<u>32,602.49</u>	<u>32,602.49</u>

### 6.3 Presentación.

1. La actualización del capital contable deberá distribuirse entre los distintos rubros que lo componen; consecuentemente, en el balance general, cada partida del capital contable deberá estar integrada por la suma de su valor nominal y su correspondiente actualización.
2. Todos los conceptos de actualización de cada cuenta del capital contable son contablemente susceptibles de capitalización (o sea de incorporarse al renglón del capital social). El monto máximo capitalizable en estos casos es el equivalente al importe neto (acreedor) resultante de la suma algebraica de dichos conceptos.
3. Reembolso del capital social: El importe del capital social y de otras aportaciones no incluidas en dicho rubro, actualizado mediante su reexpresión en unidades monetarias de poder adquisitivo general a la fecha del balance, será la base para calificar contablemente las distribuciones que constituyen reembolsos de capital. Cualquier distribución que las entidades efectúen con cargo a su capital contable, que origine una disminución por debajo de dicha base.
4. Se debe de revelar en una nota el procedimiento seguido para su determinación, así como una breve explicación, objetiva y clara, respecto de su naturaleza.

### 6.4 Exceso O Insuficiencia en la Actualización del Capital Contable.

En la primera emisión del primer documento de adecuaciones al Boletín "B-10", se establecieron una serie de adecuaciones al Boletín "B-10" original, entre las cuales una de las más importantes son los conceptos patrimoniales que se presentarán en el capital contable como consecuencia de la aplicación del Boletín B-10.

En dicho documento se menciona que la cuenta de **exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable**, será la suma algebraica de los renglones actualizados de "efecto monetario patrimonial" y de "resultado en tenencia de activos no monetarios", por consiguiente ésta será la

cuenta que deberá presentarse en el estado de posición financiera agrupando a los dos conceptos descritos anteriormente.

### **6.5 Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios.**

**Concepto:** Este renglón solo existe únicamente cuando se utiliza el método de costos específicos. Representa la variación en el valor de los activos no monetarios por encima o por debajo de la inflación. Si la variación es superior a la que se obtendría al aplicar el Índice Nacional de Precios al Consumidor, se obtiene una ganancia por retención de activos no monetarios. En caso contrario se producirá un a pérdida.

#### **Método del Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios.**

Se calculará comparando el incremento real en el valor de las partidas no monetarias actualizadas por el método de costos de reposición con el que se hubiera logrado al haber aplicado factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor, se puede cuantificar por exclusión, después de haber identificado los demás efectos de aplicación del B-10 en la (contracuenta transitoria) que surge por dichos efectos.

**Clasificación:** Las partidas no monetarias que por alguna razón justificada (como puede ser su poca importancia, o duda sobre su naturaleza) no se actualicen, se considerarán monetarias para fines de la determinación.

**Presentación:** El resultado por tenencia de activos no monetarios del período se llevará, independientemente de su naturaleza favorable o desfavorable, al capital contable.

## CAPÍTULO 7.

### COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO.

#### 7.1 Determinación del Costo Integral de Financiamiento.

El Costo Integral de Financiamiento debe de integrarse por los intereses, el resultado por posición monetaria y las diferencias cambiarias.

Las partidas que anteriormente se mencionaron deben de integrarse al Costo Integral de Financiamiento, por las siguientes razones:

- a) Al contratar pasivos en moneda nacional la tasa de interés es alta en épocas inflacionarias, en virtud de que se trata de cubrir la disminución del poder adquisitivo del dinero.
- b) En los pasivos contratados en moneda extranjera, su costo debe de integrarse por intereses, las fluctuaciones cambiarias (devaluaciones) y por las disminuciones en el poder adquisitivo de la moneda (inflación).
- c) Cuando los pasivos se han contraído, se incurre en costo de financiamiento por el simple transcurso del tiempo.

Capitalización del Costo Integral de Financiamiento.(intereses)

Atendiendo lo dispuesto en el Boletín B-6 "Muebles Maquinaria y Equipo", se establece:

"Los intereses devengados durante el período de construcción e instalación del activo, pueden capitalizarse cargándose al costo del mismo, o llevarse a la cuenta de resultados".

"La capitalización de los intereses es permitida en virtud de que el activo no produce ningún beneficio durante el período de construcción e instalación, para cubrir los mismos. En otras palabras, este razonamiento está basado en el principio de tener una relación más justa entre los costos y los ingresos".

Cuando las empresas tengan la política de capitalizar los intereses en etapas preoperativas de inversiones en activos fijos. También deberán incluir los elementos del costo integral de financiamiento, esto es, intereses, resultados cambiarios y resultados por posición monetaria.

### **7.1.1 Contabilización del Costo Integral de Financiamiento.**

Debe de existir congruencia en la aplicación a resultados, se deben llevar todos los elementos que forman parte del Costo Integral de Financiamiento (intereses, Fluctuaciones cambiarias, resultado por posición monetaria). Por que si no se aplican estos tres conceptos distorsionan los resultados de las empresas de manera significativa. Además violaría el principio de período contable y de realización.

A continuación se presentan reglas de valuación relativas a las fluctuaciones cambiarias y al resultado por posición monetaria:

Con el cuarto documento de adecuaciones, se eliminó el cálculo y determinación de la paridad técnica o de equilibrio.

La paridad técnica o de equilibrio, tenía como objetivo el que las empresas realizaran estimaciones periódicas de sus pasivos y sus posibles resultados cambiarios, que en un momento pudieran producir efectos negativos y quebrantos originados por una posible devaluación de nuestra moneda.

A partir de la publicación del cuarto documento de adecuaciones en julio de 1991, este concepto ya no debe ser determinado. Sin embargo, esto no quiere decir que no se deben considerar en resultados los efectos derivados de las fluctuaciones cambiarias a la paridad de mercado, mismos que deberán formar parte del costo integral de financiamiento .

### 7.1.2 Efecto Monetario del Período.

Nace de la situación de que cuando existan activos y pasivos monetarios, que en épocas inflacionarias ven disminuido su poder adquisitivo, al mismo tiempo que siguen manteniendo su valor normal.

Las dos circunstancias que se desprenden son: en el caso de activos monetarios se provoca una pérdida, debido a que cuando la empresa convierte en dinero o haga uso del mismo, dispondrá de una cantidad igual al valor nominal de éstos pero con un poder adquisitivo menor. En el caso de los pasivos, el efecto es exactamente al contrario; cuando liquide un pasivo con cantidad de dinero de menor poder adquisitivo y, consecuentemente, obtendrá una ganancia.

### 7.1.3 Método para determinar el efecto monetario del período.

El efecto monetario que se lleve a los resultados, debe de cuantificarse en unidades monetarias promedio (de poder adquisitivo similar al de los otros componentes del estado de resultados).

El efecto monetario del período es la suma algebraica de los efectos monetarios mensuales determinados, aplicando a las posiciones monetarias existentes al principio de cada mes, las tasas de inflación de los meses correspondientes con base en el índice nacional de precios al consumidor.

Realizado lo anterior el efecto monetario del período debe de ser expresado en pesos de poder adquisitivo del cierre del ejercicio al igual que las demás partidas del estado de resultados.

Las partidas no monetarias que por alguna razón justificada, como puede ser una partida de poca importancia o tengamos dudas sobre su naturaleza, que no se actualicen, se considerarán monetarias para fines de la determinación del resultado por posición monetaria.

En la siguiente tabla presentamos un ejemplo en la determinación del efecto monetario a valores promedios.



Mes	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Posición monetaria	Factor	Resultado por posición monetaria
Ene.	29,978.49	48,875.00	18,896.51	0.0218	411.12
Feb.	34,430.45	51,869.25	17,438.80	0.0175	305.30
Mar	34,853.75	49,817.89	14,964.14	0.0117	175.29
Abr	34,547.59	47,805.88	13,258.29	0.0094	124.05
May	35,429.00	46,894.83	11,465.83	0.0080	91.33
Jun	43,311.00	61,658.12	18,347.12	0.0118	216.86
Jul	39,482.04	57,079.61	17,597.57	0.0096	169.68
Ago	41,457.35	58,069.31	16,611.96	0.0096	159.70
Sep	40,260.16	55,299.31	15,039.15	0.0162	243.92
Oct	43,258.00	56,607.31	13,349.31	0.0143	191.29
Nov	46,383.85	57,647.42	11,263.57	0.0177	199.47
Dic	46,723.69	56,048.26	9,324.57	0.0244	227.52
					<u>2,515.53</u>

$$\text{FACTOR} \left( \frac{\text{INPC DEL MES}}{\text{INPC DEL MES ANTERIOR}} \right) - 1$$

#### 7.1.4 Determinación del efecto monetario a valores de cierre.

El efecto monetario determinado a cifras promedio, deberá ser expresado en pesos de poder adquisitivo del cierre del ejercicio, mediante la aplicación del factor de reexpresión que resulte de relacionar el INPC del cierre del ejercicio entre el INPC de cada uno de los meses a los que pertenece la posición monetaria.

Mes	Efecto del período histórico	Factor	Efecto del período al cierre
Ene.	-411.12	1.1608	-477.24
Feb.	-305.30	1.1409	-348.31
Mar	-175.29	1.1409	-199.98
Abr	-124.05	1.1172	-138.59
May	-91.33	1.1084	-101.23
Jun	-216.86	1.0954	-237.55
Jul	-169.68	1.0850	-184.10
Ago	-159.70	1.0746	-171.62
Sep	-243.92	1.0575	-257.94
Oct	-191.29	1.0425	-199.43
Nov	-199.47	1.0244	-204.34
Dic	-227.52	1.0000	-227.52
	<u>-2,515.53</u>		<u>-2,747.84</u>
	FACTOR	<u>INPC del cierre del ejercicio</u>	
		<u>INPC de cada uno de los meses</u>	

## 7.2 Fluctuaciones Cambiarias.

Los efectos derivados de las fluctuaciones cambiarias a la paridad de mercado, deben formar parte del costo integral de financiamiento. Además un auxiliar de las transacciones en moneda extranjera es el boletín B-15 "Transacciones en Moneda Extranjera y Conversión de Estados Financieros de Operaciones Extranjeras".

### 7.2.1 Paridad Técnica.

La contabilidad ha observado sistemáticamente hasta la fecha, su valuación de activos y pasivos en moneda extranjera y en la determinación de los resultados derivados de operaciones efectuadas en estas divisas, la paridad de mercado, sin embargo la aplicación de ésta paridad, ha provocado, una estimación inadecuada de las contingencias derivadas de los riesgos cambiarios, traduciéndose en un mal enfrentamiento de gastos contra ingresos.

Por esta razón la Comisión considera que necesita encontrar opciones con elementos significativos que reemplacen en estas situaciones a la paridad de mercado. De no hacerlo sería desentenderse de uno de los problemas que más severamente afectan en el entorno económico de la empresa moderna.

El concepto de paridad técnica o de equilibrio, desarrollado por los economistas; constituye en opinión de esta Comisión como:

La estimación de la capacidad adquisitiva (poder de compra) de la moneda nacional respecto de la que posee en su país de origen una divisa extranjera, en una fecha determinada.

La circunstancia de que esta paridad técnica sea frecuentemente distinta de la oficial o de mercado, radican en que una y otra responden a menudo, a necesidades diferentes que derivan de una razón fundamental que el hombre de empresa y el preparador de la información financiera debe tener presente.

Para lograr un enfrentamiento adecuado de gastos contra ingresos se debe de efectuar un ajuste de partidas monetarias en moneda extranjera por la diferencia existente entre la paridad de mercado a las que está sujeta la empresa, según circunstancias, y la paridad técnica cuándo ésta sea mayor.

Con este procedimiento se logra, por un lado, una determinación correcta del costo de financiamiento enfrenteable a un período, y por otro una valuación conjunta más adecuada de las partidas en moneda extranjera.

Para fines del cálculo de resultados o reducciones en posición monetaria corta conjuntamente en monedas extranjeras se observarán las siguientes reglas:

- a) Todos los cálculos se harán de la posición monetaria global de las divisas extranjeras y no separadamente activos y pasivos.
- b) Se utilizará la base de paridad técnica o de mercado, la que sea mayor.

- c) Los resultados del periodo sólo se afectarán por incrementos a reducciones en la posición monetaria corta y hasta el límite en que ésta llegará a desaparecer y se transformará en larga.
- d) Las reducciones transitorias en la posición monetaria corta al finalizar un periodo determinado, que se establezcan parcial o totalmente a su nivel previo o se incrementan por encima de éste nivel al principio del periodo siguiente, no serán computadas en el cálculo del resultado cambiario correspondiente. Para éste propósito, se entenderá por fin del periodo el último mes del mismo y por principio del nuevo los dos primeros meses del siguiente, siempre que se trate de ejercicios anuales.
- e) En los casos en que la empresa refleje una posición monetaria larga al finalizar el periodo, se utilizará la paridad de mercado para la valuación de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, sin ajuste adicional alguno.
- f) Para el cálculo se tomará en cuenta la diferencia entre la paridad técnica a que se hubiese valuado la posición monetaria corta en el conjunto de divisas extranjeras al principio del periodo y la existente al fin del mismo o entre aquella y la utilizada al disponerse de un activo o pasivo en moneda extranjera, individualmente.
- g) Los activos o pasivos en una divisa extranjera que se contraigan y dispongan individualmente en el curso de un periodo determinado se computarán para los fines de determinación de resultados a la paridad de mercado que haya regido al momento de efectuarse ambas transacciones.
- h) Para el cómputo de paridad técnica se usarán, en el caso del peso mexicano con el dólar norteamericano, los índices de precios al consumidor publicados, respectivamente, por el Banco de México, y por United States Department of Commerce a través del Bureau of Economic Analysis (survey of current business). Para el caso del cómputo de la paridad de equilibrio con el resto de las divisas extranjeras diferentes al dólar norteamericano, respecto del peso mexicano se usará como punto de partida que guarde cada una de esta divisas respecto del

propio dólar norteamericano, relacionado esta paridad con la de equilibrio existente entre dos últimas divisas.

- i) Para su cálculo se tomará 1977 como año base, ya que de acuerdo con varios estudios económicos, en este año las partidas técnicas y de mercado eran prácticamente iguales

$$\frac{\text{Índice de precios en México a partir del año base}}{\text{Índice de precios en Estados Unidos a partir del año base}} \times \text{Tasa de cambio en el año base}$$

### 7.2.2 Presentación.

El efecto por fluctuaciones cambiarias y el efecto por posición monetaria, forman parte junto con los intereses, del costo integral de financiamiento y deben presentarse en el estado de resultados, en seguida de la utilidad de operación, en una sección que se denomina "Costo Integral de Financiamiento, desglosando cada uno de sus componentes, ya sea en el mismo estado o a través de una nota.

*Cuando en el período se produzca un efecto monetario positivo y éste exceda de la suma algebraica de naturaleza deudora, de los intereses y del resultado cambiario, la diferencia, no obstante constituir técnicamente un resultado, se llevaría directamente al patrimonio.*

Los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan en el Balance General a la paridad de mercado. La estimación resultante de la diferencia entre dicha paridad y la de equilibrio, aplicada a la posición monetaria corta, se presentará dentro del pasivo en un rubro especial después del pasivo a corto plazo.

Cualquier restricción cambiaria o de otro tipo en relación con las monedas extranjeras involucradas en los estados financieros, debe revelarse claramente en el cuerpo de los mismos o en sus notas. También en el cuerpo de los estados financieros o a través de sus notas debe revelarse el monto de los activos y pasivos monetarios en divisas extranjeras, mostrando si la posición es largo, corta o nivelada, así como las bases de su registro fundamentalmente al tipo de cambio utilizado.

## CAPÍTULO 8.

### LA INFORMACIÓN FINANCIERA EN LA TOMA DE DECISIONES.

#### 8.1 Concepto de la información financiera.

"La contabilidad financiera es una técnica que utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones en relación con dicha entidad económica".<sup>2</sup>

**Objetivo:** Es el de informar, derivado de la naturaleza y relación que tiene la contabilidad con el medio económico que lo rodea, permite presentar los resultados que a una fecha determinada se han obtenido por la entidad económica.

#### 8.2 Características de la Información Financiera.

La profesión contable a contribuido al desarrollo económico del país al producir información financiera confiable para las inversiones productivas. Sin embargo. Esta circunstancia financiera debe de cumplir con un determinado grupo de características que realmente cumplan con los objetivos de la información que se hace llegar a las personas que la solicitan.

Aclarando lo anterior el sistema contable debe de estar adecuado a las características y necesidades propias de cada empresa, para que se cumpla con los fines informativos que el mismo se haya planteado. En la práctica se aprecia que muchas veces estas características de utilidad y confiabilidad no se toman en cuenta, por lo tanto, los sistemas contables únicamente sirven para cumplir obligaciones de tipo fiscal, perdiéndose una de las herramientas base para tomar decisiones y lograr hacer más productivos a los negocios. Esta situación se da básicamente en las pequeñas

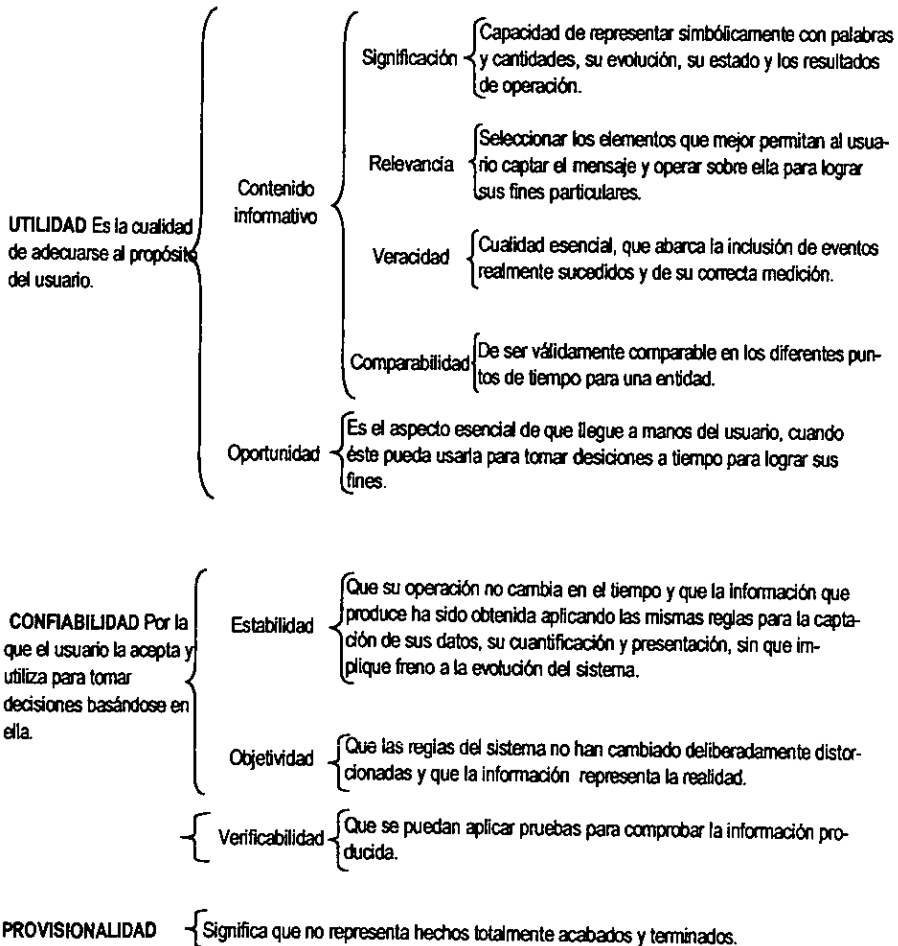
---

<sup>2</sup> Boletín A-1 de la Comisión de Principios de Contabilidad del IMCP.

empresas, ya que en los grandes grupos de empresas se atiende mucho al objetivo de la información financiera.

**Características De La Información Financiera**

**BOLETÍN A-1 de la Comisión de Principios de Contabilidad de IMPC**



### 8.3 Interesados en la Información Financiera.

La contabilidad financiera es una técnica para producir información cuantitativa y cualitativa, que a través de un proceso histórico, sirve para tomar decisiones económicas a los usuarios de la misma, como son:

1. Administradores de la empresa: Necesitan saber la tendencia económica del negocio, para poder corregir fallas e implementar una mayor productividad de la entidad.
2. Accionistas: Deben de estar enterados sobre la situación financiera de la empresa de una manera real, saber utilidades, pérdidas; y perspectivas sobre la rentabilidad del negocio.
3. Inversionistas: Deben de saber en base a la información financiera actualizada, si es conveniente invertir en una empresa o no.
4. Gobierno: Le interesa saber sobre las utilidades o pérdidas de la entidad determinadas sobre una base firme, para poder cuantificar las cargas fiscales de una manera más objetiva.
5. Trabajadores: Los trabajadores les interesa saber la situación financiera de la empresa para saber si durante el año fiscal hubo utilidad o pérdida, y así determinar el reparto de utilidades a los trabajadores de las empresas.
6. Instituciones de Crédito: Por lo general las instituciones de crédito al momento de hacer un préstamo a una empresa, le solicita Estados Financieros dictaminados, para saber si cuenta con liquidez a corto o largo plazo y verificar los bienes que tienen las empresas.
7. Proveedores: Les interesa saber sobre la capacidad de pago que tiene la empresa y determinar la cantidad de crédito que se le otorga a la empresa que solicita compras a crédito.



#### 8.4 Análisis de la Información.

Estados Financieros: Constituyen una de las principales fuentes de información a la que con frecuencia recurre el hombre de negocios. Las funciones principales son auxiliares en el control de las empresas y para tomar decisiones fundadas. La información es una condición sine qua non para la eficiencia de la acción. Una acción bien informada casi siempre alcanzará sus objetivos; mientras que una acción ciega rara vez lo hará.

Existen muchos problemas que involucra la dirección de un negocio no son fáciles de resolver íntegramente, por intervenir diversos factores que se van condicionando los unos a los otros. La información proporcionada por los estados financieros ayuda a la resolución de esos problemas. Sin embargo, la naturaleza real de tal auxilio, sólo puede ser comprendida después de haber desarrollado los métodos del análisis de los estados financieros y las características de los mismos.

La función primordial de los estados financieros es la de informar a los accionistas y terceras personas interesadas sobre la situación financiera de la empresa a una fecha determinada.

Atendiendo lo que estipula el Boletín B-1 emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos el objetivo de los estados financieros básicos es el de informar sobre la situación financiera de la empresa en cierta fecha, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el periodo contable terminado en dicha fecha.

Los estados financieros básicos son los siguientes:

1. Balance general.
2. Estado de resultados.
3. Estado de variaciones en el capital contable.
4. Estado de cambios en la situación financiera.

Las notas a los estados financieros básicos son parte integrante de los mismos.

En épocas inflacionarias la información que se presenta en los estados financieros, ya no es muy confiable para la toma de decisiones de los accionistas y demás usuarios interesados en ella.

Los estados financieros históricos muestran cifras de diferentes fechas de adquisición de inversiones y obligaciones contraídas o aportaciones de capital, por consiguiente corresponden a diferentes poderes adquisitivos de moneda.

Es práctico hacer comparaciones de los estados financieros, reexpresados con los históricos para conocer los efectos de la inflación, sin embargo, la información de los estados financieros reexpresados, debe ser relevante y oportuna despertando en los usuarios, confianza por haber sido elaborados sobre bases consistentes apegados a la realidad. Además, deben de ser comparable entre sí de tal forma que nos permitan conocer las desviaciones que han ocurrido de un ejercicio a otro.

### **Principales Métodos de Análisis.**

Los Métodos más efectivos, comunes y sencillos para el análisis de los estados financieros, son:

- a) **Método de Razones y Proporciones Financieras.** Consiste en efectuar comparaciones entre las distintas cifras de los estados financieros, con el objeto de definir o determinar la situación crediticia de la empresa, su capacidad de pago a corto o largo plazo; su capital de trabajo y capital de trabajo neto; períodos de recuperación de ventas; períodos de rotación de inventarios; estructura de capital; de rendimiento de inversiones, etc.
- b) **Método de Análisis por medio del Sistema Du Pont,** para determinar el Rendimiento Sobre la Inversión (RSI) en combinación con la rotación de activos fijos.
- c) **Método de Análisis del Punto de Equilibrio.** Consiste en determinar, por medio de un sistema de costeo absorbente, el nivel mínimo de operación al que puede trabajar una empresa sin que genere pérdida en operación. Por medio del punto de equilibrio se conocen los costos y gastos

fijos y variables, la utilidad o contribución adicional (marginal) por cada unidad fabricada y vendida, así como el nivel predeterminado de utilidades, o bien, el nivel mínimo de operación para no generar pérdidas operacionales. El punto de equilibrio proporciona la palanca operativa de la empresa analizada.

- d) **Método por medio del estado de cambios en la situación financiera.** Se utiliza para determinar las fuentes de efectivo (auto generadas y externas) así como las aplicaciones de efectivo realizadas en un período dado, como el objeto de conocer la capacidad generadora de fondos de la empresa y analizar sus posibilidades de crecimiento con recursos autogenerados.
- e) **Otros Análisis:**
- Estados financieros comparativos con variaciones en cifras absolutas relativas.
  - Estados financieros comparativos con cifras relativas (convertidos a porcentos).
  - Estados financieros comparativos con números índices.
- f) **Método Gráfico.** Consiste en convertir las cifras relevantes de los análisis anteriores a todo tipo de gráficas, aplicables según las necesidades de representación.

En todos los casos se deben de utilizar estados financieros con cifras actualizadas a los mismos valores adquisitivos.

#### **8.4.1 Método de Razones y Proporciones Financieras.**

##### **Razones de liquidez.**

##### **1. Disponibilidad.**

La primera de las razones de liquidez se calcula dividiendo el activo circulante entre el pasivo circulante.

Esta razón es la que generalmente se emplea para medir la disponibilidad que tiene una empresa para hacerle frente a las deudas de sus acreedores a corto plazo, que estarían cubiertos por activos que se espera convertir a efectivo en un período equiparable precisamente a sus deudas a corto plazo.

$$\text{DISPONIBILIDAD} = \frac{\text{Activo Circulante.}}{\text{Pasivo Circulante.}}$$

## 2. Prueba del ácido.

Se calcula restando los inventarios del activo circulante, o bien, en términos de reexpresión de estados financieros, los inventarios conservan el poder adquisitivo de la moneda, por lo tanto, deberán excluirse del activo circulante ya que en la reexpresión se consideran activos no monetarios, es decir, únicamente se considerarán para esta fórmula.

$$\text{PRUEBA DEL ÁCIDO} = \frac{\text{Activos Monetarios}}{\text{Pasivos Monetarios}}$$

Esta razón se considera más efectiva que la anterior ya que cuando el inventario de una empresa no es de fácil realización, nos daría una mejor estimación de liquidez total. Es recomendable que la disponibilidad inmediata o prueba del ácido sea mayor a 1.00 pues con esto se estaría demostrando que la empresa es capaz de pagar sus deudas de inmediato.

## 2. Otras razones de liquidez de cuentas circulantes específicas.

Existen otras medidas de liquidez o actividad de cuentas circulantes específicas como de inventarios, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

a) Rotación de inventario.

$$\text{ROTACIÓN DE INVENTARIOS} = \frac{\text{Costo de lo vendido}}{\text{Inventario promedio}}$$

La rotación del inventario depende del tipo de industria o empresa, por tanto, una medida para saber en qué situación se encuentra la empresa es comparando la rotación de un ejercicio a otro o bien con las empresas de la competencia.

Una alta rotación no quiere decir que una empresa se esté administrando eficientemente, pues bastaría con mantener un inventario bajo, sin embargo, en condiciones normales, teniendo una alta rotación quiere decir que la empresa ha sido bien administrada.

Plazo Promedio del Inventario.

El plazo promedio del inventario representa el número de días que un artículo permanece en el inventario, y se calcula como sigue:

$$\text{PLAZO PROMEDIO DEL INVENTARIO} = \frac{360}{\text{Rotación del inventario}}$$

Es conveniente minimizar el período que permanece un artículo en el inventario para tener mayor liquidez en la empresa.

b) Rotación de cuentas por cobrar.

Es una medida de liquidez para saber el número de veces que las cuentas por cobrar se convierten en efectivo, incluso para determinar qué tan estricta es la política de crédito que sigue una empresa y se calcula de la manera siguiente:

$$\text{ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR} = \frac{\text{Ventas anuales a crédito.}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$$

Una alta rotación de cuentas por cobrar normalmente es favorable, sin embargo, podría no serlo si se tuviera una política de créditos restringida o deficiente.

Plazo promedio de cuentas por cobrar.

Este es el período medido en días para cobrar las cuentas y se calcula transformando la rotación de las cuentas por cobrar como sigue:

$$\text{PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR} = \frac{360}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$$

otra forma de determinar el plazo promedio de las cuentas por cobrar sería mediante la aplicación de la fórmula:

$$\text{PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR.} = \frac{360(\text{promedio de cuentas por cobrar})}{\text{Venta anuales a crédito.}}$$

c) Rotación de cuentas por pagar.

Es similar a las cuentas por cobrar y nos sirve para calcular el número de veces que las cuentas por pagar se convierten en efectivo y se determinan como sigue:

$$\text{ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR} = \frac{\text{Compras anuales a crédito}}{\text{Promedio de cuentas por pagar}}$$

Plazo promedio de cuentas por pagar

$$\text{PLAZO PROMEDIO DE CUENTAS POR PAGAR} = \frac{360}{\text{Rotación de cuentas por pagar.}}$$

**Razones de Solvencia.**

**1.Razón de endeudamiento.**

Esta razón nos indica en términos reales la proporción en dinero que tiene la empresa de terceras personas para generar utilidad, en otras palabras, es la razón que mide la proporción de activos aportados por los acreedores de la empresa, por lo tanto, a índices más altos corresponde mayores deudas de los acreedores.

$$\text{Razón de endeudamiento.} = \frac{\text{Pasivo total.}}{\text{Activo total.}}$$

## 2. Razón de apalancamiento.

Nos indica la relación entre el pasivo a largo plazo aportado por los acreedores y el patrimonio de la empresa, en otras palabras se calcula el grado de apalancamiento de la empresa.

$$\text{RAZON DE APALANCAMIENTO} = \frac{\text{Pasivo a largo plazo}}{\text{Capital contable.}}$$

## Razones de Rentabilidad.

Esta serie de medidas o razones ayudan a la empresa a evaluar sus utilidades reales respecto a la inversión actualizada de los accionistas, los activos o ingresos de la propia empresa:

### 1. Margen de la utilidad.

El resultado de esta razón nos da el porcentaje o margen de utilidad neta que queda después de deducir todos los costos y gastos, inclusive los impuestos, y se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Margen de utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

### 2. Rendimiento sobre inversiones.

Esta razón nos refleja el porcentaje de rendimiento neto en relación al capital invertido y generado en la propia empresa a pesos del mismo poder adquisitivo, en otras palabras, indica la capacidad de la compañía para generar utilidades reales a favor de los accionistas, por lo que se presenta de la siguiente forma:

$$\text{Rendimiento sobre inversión} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable}}$$

### 3. Rendimiento sobre inversión total.

Esta razón determina el porcentaje de efectividad total de la administración de la empresa para producir utilidades reales con los activos totales disponibles actualizados mediante la aplicación de la siguiente fórmula:

$$\text{Rendimiento sobre inversión total} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$$

### Medidas de Cobertura.

Este tipo de razones se relacionan con las deudas que tiene una empresa o que tiene en proyecto, es decir, es la capacidad de una compañía para cumplir sus obligaciones con los acreedores y entre otras razones tenemos las siguientes:

$$1. \text{ Cobertura de financiamiento} = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{intereses}}$$

En esta razón se calcula la capacidad de una empresa para pagar sus intereses y mientras más alto sea el índice dicha empresa estará más cubierta con utilidades para cumplir con sus obligaciones contractuales para el pago de intereses.

$$2. \text{ Cobertura total de financiamiento} = \frac{\text{Utilidad antes de impuestos e intereses más depreciación}}{\text{Intereses más abonos para amortización de la deuda}}$$

esta razón determina la capacidad de la empresa para cubrir todos sus cargos financieros fijos, incluyendo amortización de deudas, mientras más alta sea más seguros estarán los intereses de los acreedores de la empresa.



**Estabilidad Financiera.**

Esta razón representa el porcentaje que debe a los acreedores respecto del patrimonio de los accionistas, es decir, que cada peso de los accionistas invertido en la empresa está respaldando un porcentaje de las deudas, y se calcula como sigue:

$$\text{Estabilidad financiera} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Capital contable}}$$

Las razones financieras enunciadas anteriormente tienen que ser aplicadas sobre la base de cifras reexpresadas para una mayor confiabilidad, algunas de las fórmulas que se mencionaron anteriormente solo se aplican para datos históricos; sin embargo, con la implementación del Boletín B-10 se ha hecho necesaria la aplicación de nuevas fórmulas financieras para llevar un análisis de los estados financieros más efectivo, a continuación se mencionan las más importantes:

## 1. Cobertura de financiamiento:

Esta razón nos refleja la medida en que la utilidad de operación cubrirá el costo integral de financiamiento, de esta forma conoceremos la capacidad de la empresa para cubrir sus costos y gastos financieros y los efectos que provoca la inflación:

$$\text{Cobertura de financiamiento} = \frac{\text{Utilidad antes de impuestos y}}{\frac{\text{Costo integral de financiamiento}}{\text{Costo integral de financiamiento}}}$$

## 2. Cobertura total de financiamiento

Esta medida de análisis nos indica si la utilidad de operación más gastos que no originan salidas de efectivo son suficientes o insuficientes para pagar la amortización de un año de deuda y el costo integral de financiamiento.

$$\text{Cobertura de financiamiento} = \frac{\text{Utilidad antes de impuestos y costo integral de financiamiento más depreciación}}{\text{Costo integral de financiamiento más pagos de deuda de amortización.}}$$

3. Incremento o decremento en los activos no monetarios.

Esta razón es indicativa del incremento o decremento de los activos monetarios con relación a la inflación que determina el Banco de México, medida con el Índice Nacional de Precios al Consumidor.

$$\text{Incrementos o decrementos en los activos no monetarios} = \frac{\text{Exceso o déficit en tenencia de activos no monetarios}}{\text{Propiedades, planta y equipo (netos) más inventarios.}}$$

4. Producto monetario.

Esta razón nos indica el índice de la ganancia monetaria cuando la empresa se financia o cuenta con mayores pasivos monetarios que activos monetarios.

$$\text{Producto monetario} = \frac{\text{Ganancia por posición monetaria}}{\text{Pasivo monetario menos activo monetario}}$$

De igual manera se determina en el caso de pérdida monetaria.

5. Crecimiento de capital.

Esta razón es indicativa de la proporción en que el capital contable ha crecido o ha disminuido en relación con el año anterior.

$$\text{Disminución en e capital contable} = \frac{\text{Capital contable actual} - \text{Capital contable inicial} + \text{Retiros}}{\text{Capital contable inicial}} - \text{Índice Inflacionario}$$

### 8.4.2 Sistema Du Pont de análisis financiero.

El sistema Du Pont de análisis financiero conjunta las razones y proporciones de actividad con las de rendimiento sobre las ventas, dando como resultado la forma en que ambas interactúan para determinar el rendimiento de los activos.

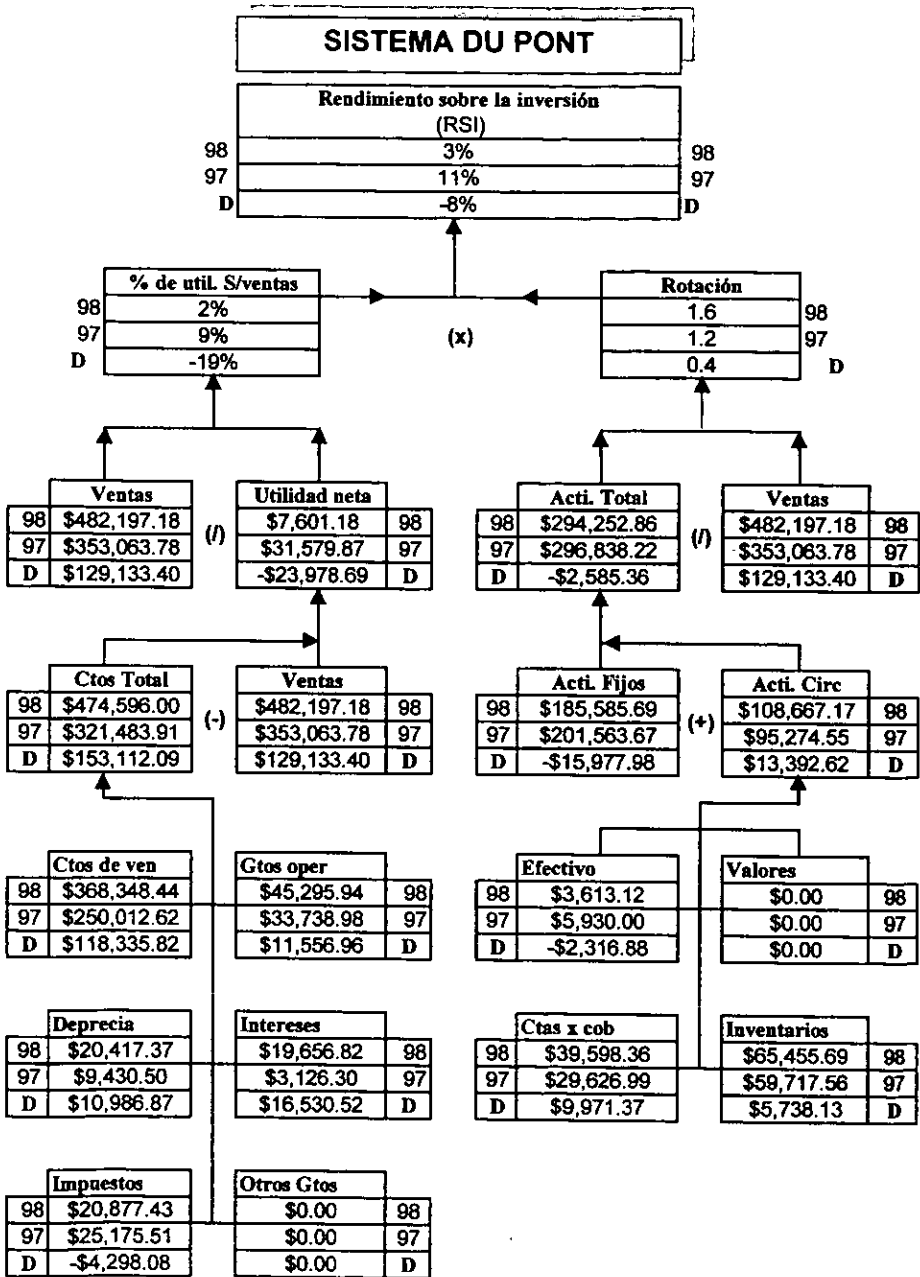
Una parte del sistema desarrolla la razón de rotación, mostrando cómo los activos circulantes, cuando son adicionados a los activos fijos, dan el total de activos de una empresa. Este total invertido dividido por las ventas, da como resultado la rotación de la inversión total.

La otra parte del sistema muestra la utilidad sobre las ventas, después de impuestos. Las utilidades netas divididas entre las ventas, es el margen de utilidad sobre las ventas. Cuando la rotación de los activos se multiplica por el rendimiento de las ventas, da como resultado el **RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN**.

Fórmula:

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Inversión}} \times \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{ventas Netas}} = \text{RSI}$$

Los datos que utilizamos en el siguiente ejemplo fueron extraídos de los estados financieros comparativos del caso práctico capítulo 9, reexpresados por medio del Tercer Documento de Adecuaciones del B-10. Respecto a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 1998 y 1997, reexpresados a pesos de poder adquisitivo de diciembre de 1998.



Como observamos al aplicar el Sistema Dupont a los ejercicios comparativos de 1998 y 1997, observamos un rendimiento de la inversión del 3% y 11% respectivamente; con lo cual concluimos que existe un margen desfavorable del 8% en comparación al año anterior. Por consiguiente no se está aprovechando la capacidad productiva que tienen los activos de la empresa; debido a que en vez de aumentar la rentabilidad ésta disminuye considerablemente.

### 8.4.3 Análisis del Punto de Equilibrio.

**Concepto.** "Punto donde las ventas de una empresa son igual al importe de sus costos variables y sus costos fijos de una economía".

Lo que quiere decir, el punto de equilibrio global, denominado también Punto Crítico, viene a ser aquel importe que una empresa debe vender para no perder ni ganar.

El punto de equilibrio, consiste en predeterminar un importe en el cual la empresa no sufra pérdidas ni obtenga utilidades, o bien, el punto donde las ventas absorben los costos totales, tanto variables como fijos.

**Costos variables:** Son aquellos que dependen directamente de la producción y de las ventas, es decir, cuando existe producción y ventas, existirán los costos variables, por ejemplo: el costo de ventas netas, las comisiones sobre ventas; los costos de empaque, el material directo, los salarios a destajo, etc.

**Costos fijos:** Son aquellos que tienen relación con el factor tiempo, por ejemplo: la depreciación en línea recta, sueldos fijos, renta del local; salarios mínimos, etc.

Una de las características del procedimiento del punto de equilibrio, es que nos reporta datos anticipados; se acomoda a las necesidades de cada empresa, de tal manera, que es aplicable a empresas comerciales e industriales que trabajan con una o varias líneas de ventas, en épocas normal y de inflación.

Fórmula:

$$PE = \frac{\text{Costos Fijos}}{1.00 \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas Netas}}}$$

Tomando como base los datos presentados en el Estado de Resultados de la Compañía Técnica Internacional determinaremos el Punto de Equilibrio por los ejercicios de 1998 y 1997 respectivamente; cabe señalar que los Estados Financieros fueron reexpresados conforme a los lineamientos establecidos en el Boletín B-10.

**COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.**

CONCEPTO	1998	1997	DIFERENCIA
VENTAS NETAS	482	353	129
COSTOS VARIABLES	409	278	131
COSTOS FIJOS	66	43	23

Cifras presentadas en miles de pesos

**EJERCICIO DE 1998**

$$PE = \frac{66}{1.00 - \frac{409}{482}}$$

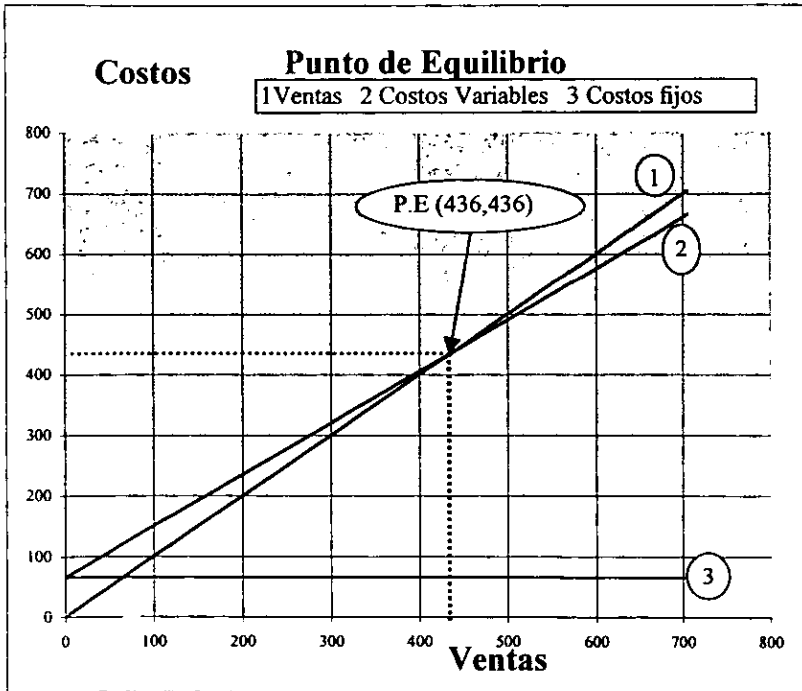
$$PE = \frac{66}{1.00 - 0.85}$$

$$PE = \frac{66}{0.15}$$

PE	=	436
----	---	-----

**Comprobación:**

Ventas del año	436
Menos: Costos Variables % (Ventas por el 85%)	<u>370</u>
Utilidad Marginal	66
Menos: Costos Fijos Totales	<u>66</u>
Utilidad Neta Esperada	<u><u>0</u></u>



El Punto de Equilibrio de la gráfica anterior es (436,436) que es la coordenada donde no se obtienen ni pérdidas ni ganancias.

**EJERCICIO DE 1997**

$$\begin{array}{rcl} \text{PE} & = & \frac{43}{1.00 - 0.21} \\ & & \frac{43}{0.79} \\ & & \underline{\underline{53.16}} \end{array}$$

$$\begin{array}{rcl} \text{PE} & = & \frac{43}{1.00 - 0.79} \\ & & \frac{43}{0.21} \\ & & \underline{\underline{204.76}} \end{array}$$

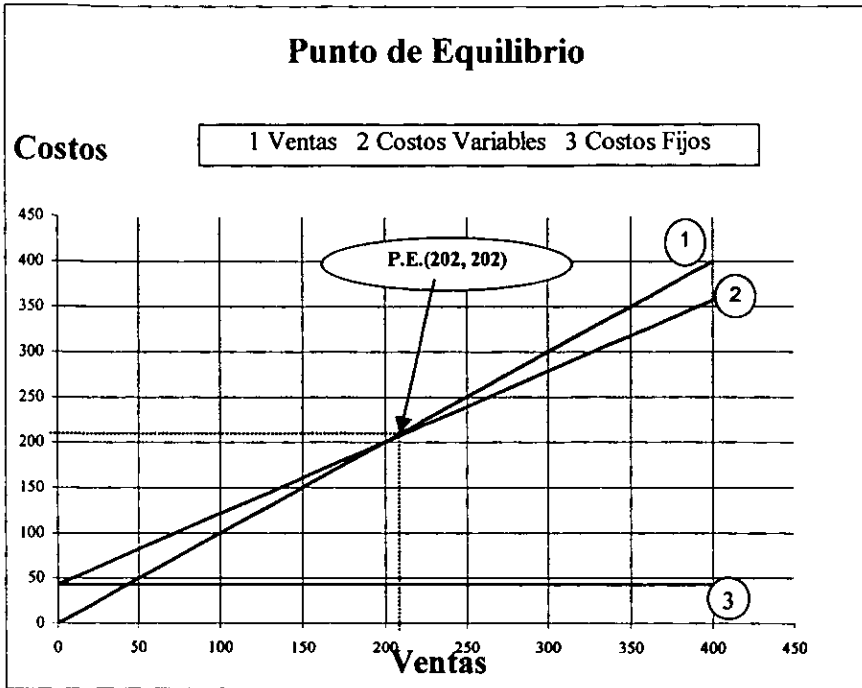
$$\begin{array}{rcl} \text{PE} & = & \frac{43}{0.21} \\ & & \underline{\underline{204.76}} \end{array}$$

PE	=	202
----	---	-----

**Comprobación:**

Ventas del año	202
Menos: Costos Variables % (Ventas por el 79%)	<u>159</u>
Utilidad Marginal	43
Menos: Costos Fijos Totales	<u>43</u>
Utilidad Neta Esperada	<u><u>0</u></u>





Hasta el punto de equilibrio se encuentra en la intersección de las líneas de ventas totales y costos totales, la empresa no sufre ni pérdidas ni ganancias; después de dicho punto, la empresa comienza a obtener utilidades.

#### 8.4.4 Estado de Cambios en la Situación Financiera

El Estado de Cambios en la Situación Financiera es de gran utilidad ya que muestra, como aspectos relevantes, el efectivo generado por la operación de la empresa, mismo que refleja la capacidad generadora de fondos que tuvo la organización para hacer frente a sus necesidades. Dentro del rubro de generación de recursos, dicho estado presenta el total de recursos obtenido de fuentes externas a la empresa, o lo que es lo mismo, la capacidad para obtener recursos (créditos). La suma

de ambos renglones es el total de recursos monetarios con los que contó durante el periodo analizado.

De acuerdo con el Boletín B-12 de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., el Estado de Cambios en la Situación Financiera tiene por objetivos primordiales, los siguientes:

- a) Evaluar la capacidad de la empresa para generar recursos.
- b) Conocer y evaluar las razones de las diferencias entre la utilidad neta y los recursos generados o utilizado por la operación.
- c) Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones, pagar dividendos, y en su caso, para anticipar la necesidad de obtener financiamiento.
- d) Evaluar los cambios experimentados en la situación financiera de la empresa derivados de transacciones de inversión y financiamiento ocurridos durante el periodo.

El Estado de Cambios en la Situación Financiera se divide en tres grandes bloques de información, en donde se concentran los recursos generados y utilizados durante un periodo dado, provenientes de:

- La operación.
- El financiamiento.
- La inversión.

Este documento parte de la utilidad o de la pérdida neta del ejercicio, antes de partidas extraordinarias cuando existen, a la cual se le suman o restan los siguientes conceptos:

1. Operación.

- a) Las partidas del Estado de Resultados que no hayan sido generadas por movimiento de efectivo, o bien, que su resultado neto esté ligado con actividades de financiamiento o de inversión, con excepción de las estimaciones para la valuación de activos circulantes. Los casos más recurrentes de estos conceptos son la depreciación y amortización, cambios netos en impuestos diferidos a largo plazo, la participación de utilidades de subsidiarias y asociadas, menos los dividendos cobrados en efectivo de las mismas.
- b) Los incrementos o reducciones en las diferentes partidas relacionadas directamente con la operación de la empresa, disminuidas de las estimaciones de valuación correspondiente con la operación de la empresa. Los ejemplos de estas partidas son: incrementos o disminuciones en cuentas por cobrar a clientes, inventarios, cuentas por pagar a proveedores, impuestos por pagar, y otras cuentas por cobrar y por pagar operativas.

2. Financiamiento.

- a) Créditos recibidos a corto y largo plazo, excepto los provenientes de proveedores y acreedores relacionados con la operación.
- b) Pagos a capital, a pesos constantes, realizados contra los créditos anteriores, excepto sus intereses.
- c) Incrementos de capital por recursos adicionales, incluyendo la capitalización de los pasivos.
- d) Reembolsos de capital (disminución del capital social).
- e) Dividendos pagados en efectivo.

3. Inversión.

- a) Adquisición, construcción y venta de inmuebles, maquinaria y equipo.
- b) Adquisiciones de otras empresas, con carácter de permanentes.
- c) Cualquier otra inversión o desinversión (venta de activos fijos) de carácter permanente.
- d) Prestamos efectuados por la empresa.
- e) Cobranzas de créditos otorgados, en pesos constantes, excepto sus intereses.

La obligación para los contadores públicos de presentar este estado que se inició a partir del 1º de enero de 1990, en sustitución del anterior Estado de Cambios en la Situación Financiera con base en Efectivo.

### **8.5 Medidas a tomar.**

Cuando ya tenemos una información financiera confiable y actualizada, nos es más fácil interpretar los resultados de la empresa debido a que hemos atendido los diferentes factores que afectan a la contabilidad histórica y así abocamos a interpretar correctamente la situación financiera de la empresa. Para tomar alguna decisión tenemos que atender una serie de elementos:

#### **Concepto.**

Decisión \* Es una acción que debe tomarse cuando ya no hay más tiempo de recoger información. El problema es como decidir en qué momento debe suspenderse la investigación. La solución varía con cada problema que intentamos resolver, ya que recoger información cuesta tiempo y dinero.

#### **Elementos de la decisión.**

Existen tres elementos que intervienen en la decisión, éstos son:

**Voluntad.** Es producto del pensamiento humano, por lo cual sólo se puede decidir.

**Objetivo.** Para poder decidir debe de existir un objetivo o meta por alcanzar sea éste a corto o largo plazo, siempre y cuando sea posible de realizar.

**Alternativas.** Para poder decidir deben existir varias alternativas, pues si sólo existe una no hay decisión.

También se puede decidir en base a elementos llamados subjetivos, que son:

**La experiencia.** Esta es una buena base de conocimientos para tomar decisiones, ya que si se tiene un problema similar con uno del pasado, se tomarán las alternativas que conlleven a la mejor decisión.

**La información.** Es una base objetiva para decidir, ya que se toman en cuenta hechos verídicos fundándose decisiones consideradas ciertas y sólidas. Dependiendo de la interpretación que se de a los hechos se obtendrá el éxito de la decisión.

**La intuición.** Es la percepción previa de una decisión ante una corazonada, se dice que ésta sólo debe ser utilizada ante problemas superficiales y no a problemas de importancia.

**La autoridad.** Es la facultad de tomar decisiones y hacer que se cumplan, se debe evitar la arbitrariedad fundamentando dicha decisión.

#### **La toma de decisiones.**

La capacidad de tomar decisiones en forma calmada y con rapidez resulta provechosa en cualquier situación de la vida; además para que la persona sea eficiente, debe entender la estrategia, la técnica y el procedimiento que conllevan a tomar decisiones y saber aplicarlo en su trabajo.

### **Elementos de la toma de decisiones.**

- A. **Información.** Es necesario allegarse de la información en el tiempo adecuado, para poder lograr una buena decisión, de lo contrario traerá como consecuencia una pérdida en costo y tiempo.
  
- B. **Conocimientos.** La persona que toma decisiones debe tener conocimientos acerca de las circunstancias que rodean al problema u objetivo o de alguna situación similar, si éste carece de ellos debe consultar a aquellas personas que sí cuentan con ellos.
  
- C. **Experiencia.** La solución de un problema u objetivo da como consecuencia la experiencia, siendo ésta buena o mala, la cual ayuda posteriormente a poder resolver otros similares.
  
- D. **Análisis.** El análisis por medio de la utilización o no utilización de material complementa los elementos anteriores más no los reemplaza; en caso de que no se cumplan con su objetivo, la última opción que tendrá la persona será la intuición
  
- E. **Criterio.** El criterio es el elemento necesario para combinar los elementos anteriores, con el fin de seleccionar el curso de acción adecuado para la toma de decisión.

### **Proceso de la toma de decisiones.**

Para tomar una buena decisión se requiere utilizar un procedimiento que se pueda desglosar de la siguiente manera:

- 1. Análisis.
  - a. Reconocer que existe el problema.
  
  - b. Definir el problema y especificar los datos adicionales necesarios.

- c. Obtener, organizar y analizar los datos.
2. Decisión.
- a. Proponer diferentes alternativas.
  - b. Seleccionar la mejor.
3. Puesta en práctica.
- a. Poner en práctica la alternativa seleccionada.
  - b. Realizar la vigilancia necesaria para el control del plan elegido.
  - c. Evaluar el resultado del problema.
  - d. Retroalimentación.

Dentro de este modelo de toma de decisiones es en las etapas uno y dos, donde la contabilidad administrativa ayuda para que dicha decisión sea la mejor de acuerdo con la calidad de la información que posea.

En toda organización se toman decisiones diariamente, unas son rutinarias, como comprar un tipo de materia prima para la producción diaria; otras no son repetitivas, como modificar o eliminar un producto, ambas requieren adecuada información. Una empresa por pequeña o grande que sea requiere de tal información, a mejor calidad en la información se asegura una mejor decisión.

Aunque la información que genera la contabilidad es usada por la administración para la toma de decisiones, es importante hacer notar que no proporciona respuestas automáticas a los problemas generales. Es precisamente el elemento humano quien elige la mejor alternativa, que la experiencia profesional y sus conocimientos junto con la información contable le permiten elegir correctamente.

Podemos decir, que la información financiera actualizada facilita el proceso de toma de decisiones, ya que aumenta el grado de confiabilidad de la misma; basándose en la asimilación del proceso de inflación. Mismo que nos da una base firme clara y confiable en dicho proceso, para que los ejecutivos tomen una decisión con más elementos en consideración.



## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.

### INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

**COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S. A. DE C. V.**, es una empresa que se dedica a la compraventa de refacciones para maquinaria utilizada en la industria de la construcción .

Se constituyó en el año de 1993, con un mínimo de capital, debido a la situación por la que atraviesa el país; en su corta vida económica ha tenido situaciones difíciles y productivas, en los últimos años motivo por el cual, la administración de la empresa se ve en la necesidad de reexpresar sus estados financieros, para obtener la correcta información financiera y así poder tomar decisiones en cuanto a las utilidades, pérdidas, inventarios; etc.

1.- El Método de valuación de inventario es el costo promedio. La rotación de inventarios al 31 de diciembre de 1997 y 1998 representan dos meses de antigüedad.

2.- Las compras y los consumos son uniformes durante el año.

3.- Para las propiedades, planta y equipo, las tasas de depreciación utilizadas no se consideran adecuadas a la vida útil de los bienes, por lo que con base en estudios se ha procedido a hacer la reestimación de su vida útil probable de la siguiente manera:

Edificio	20 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de transporte	5 años

Los bienes se comienzan a depreciar al mes siguiente de su adquisición por meses completos de uso.

4.- Los factores de ajuste para la reexpresión mensual por el Método de Ajuste por Cambios en el Nivel General de precios en base en el Índice Nacional de Precios al Consumidor base 1994 = 100

## CEDULAS

1.- Estados Financieros de la **COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.** Necesarios para la reexpresión por el Método de Ajuste al Costo Histórico por Cambios en el Nivel General de Precios.

- 1.1 Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 1997 y 1998. (Cifras Históricas)
- 1.2 Estado de Resultados del 1º de Enero al 31 de Diciembre de 1997 y 1998. (Cifras Históricas).
- 1.3 Estado de Cambios en la Situación Financiera del 1º de Enero al 31 de diciembre de 1998.
- 1.4 Costo de Ventas Mensual Durante el Ejercicio de 1998. (Cifras Históricas).
- 1.5 Estado de Resultados Mensual Durante el Ejercicio de 1998. (Cifras Históricas).
- 1.6 Estado de Situación Financiera Mensual Durante el Ejercicio de 1998. (Cifras Históricas).
- 1.7 Estado de Variaciones en el Capital Contable del 1º de Enero al 31 de Diciembre de 1997 y 1998.
- 1.8 Análisis del Capital Contable al 31 de Diciembre de 1998.
- 1.9 Análisis del Activo Fijo al 31 de Diciembre de 1998 (Cifras Históricas).

2.- Primera Reexpresión al 31 de Diciembre de 1997. Reexpresión por el método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios.

- 2.1 Reexpresión del inventario final al 31 de diciembre de 1997.
- 2.2 Reexpresión de propiedades, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 1997.
- 2.3 Reexpresión de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 1997.
- 2.4 Reexpresión del Capital Contable al 31 de diciembre de 1997.
- 2.5 Resumen de la actualización inicial al 31 de diciembre de 1997.
- 2.6 Póliza de registro de actualización inicial.
- 2.7 Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 1997.(Reexpresión Inicial)

- 3.- Reexpresión por el método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios. (Segunda Reexpresión 1998).
  - 3.1 Reexpresión del Inventario Final al 31 de diciembre de 1998.
  - 3.2 Cálculo de los factores correspondientes a la actualización del costo de ventas.
  - 3.3 Reexpresión del costo de ventas a cifras promedio durante los meses comprendidos en el ejercicio de 1998.
    - 3.3.1 Cálculo de los factores correspondientes a la actualización del costo de ventas.
    - 3.3.2 Actualización de los Inventarios Iniciales y Finales.
    - 3.3.3 Cálculo de la actualización del costo de ventas a pesos promedio de cada mes.
  - 3.4 Reexpresión de propiedades, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 1998.
  - 3.5 Reexpresión de la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1997 de propiedades, mobiliario y equipo a pesos de diciembre de 1998.
  - 3.6 Reexpresión de la depreciación del ejercicio reexpresada a cifras promedio durante los meses comprendidos en el ejercicio de 1998.
    - 3.6.1 Determinación de la depreciación del ejercicio reexpresada a pesos promedio del ejercicio de 1998 por cada rubro de activo fijo.
    - 3.6.2 Resumen del monto de la depreciación del ejercicio reexpresada a pesos promedio del ejercicio de 1998.
  - 3.7 Reexpresión de Capital Contable al 31 de diciembre de 1998.
  - 3.8 Determinación del efecto monetario a cifras promedio durante los meses del ejercicio de 1998.
  - 3.9 Reexpresión de las partidas integrantes del estado de resultados a pesos de diciembre de 1998.
    - 3.9.1 Determinación del ajuste a pesos de cierre de las partidas integrantes del estado de resultados
  - 3.10 Determinación del saldo de la cuenta transitoria corrección por reexpresión (resumen de ajustes).
  - 3.11 Registro de ajustes de reexpresión del estado de posición financiera al 31 de diciembre de 1998.

- 3.12 Contabilización de los ajustes de reexpresión.
  - 3.13 Esquemas de mayor.
  - 3.14 Hoja de trabajo de la reexpresión del estado de posición financiera al 31 de diciembre de 1998.
  - 3.15 Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 1998.
  - 3.16 Estado de resultados del 1°. De enero al 31 de diciembre de 1998.
  - 3.17 Comprobación del estado de resultados del 1°. De enero al 31 de diciembre de 1998.
- 
- 4.- Reexpresión Mensual con base en el tercer documento de adecuaciones al Boletín
  - 4.1 Análisis del activo fijo al 31 de diciembre de 1997.
  - 4.2 Cédula para la determinación del resultado por posición monetaria del período.
  - 4.3 Cédula para la actualización del inventario y la determinación del costo de ventas.
  - 4.4 Cédula para la actualización de las partidas no monetarias. (excepto inventarios).
  - 4.5 Cédula para la actualización de la depreciación del período.
  - 4.6 Cédula concentradora de ajustes de reexpresión.
  - 4.7 Hoja de trabajo de enero de 1998.
  - 4.8 Hoja de trabajo de la reexpresión mensual (resultados).
  - 4.9 Reexpresión del estado de situación financiera al 31 de enero de 1998.
  - 4.10 Reexpresión del estado de resultados del 1°. De enero al 31 de enero de 1998.
  - 4.11 Determinación del resultado por posición monetaria del período de febrero de 1998.
  - 4.12 Cédula para la actualización del inventario y la determinación del costo de ventas.
  - 4.13 Cédula para la actualización de las partidas no monetarias (excepto inventarios).
  - 4.15 Cédula para la actualización de la depreciación del período febrero.
  - 4.16 Actualización del estado de resultados acumulado al mes inmediato anterior.
  - 4.17 Determinación del ajuste para cancelar la cuenta corrección por reexpresión.
  - 4.18 Registro de movimientos (póliza).
  - 4.19 Hoja de trabajo del mes de febrero de 1998.
  - 4.20 Hoja de trabajo del mes de febrero de 1998 (resultados).
  - 4.21 Estado de situación financiera reexpresado al 28 de febrero de 1998 (CANGP).
  - 4.22 Estado de resultados del 1°. Al 28 de febrero de 1998.

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 1997 y 1998 (Cifras Históricas)  
(Miles de pesos)

ACTIVO	1998	1997	Diferencia
<b>CIRCULANTE:</b>			
Caja y bancos.	3,613.42	5,000.00	-1,386.58
Cuentas por cobrar.	39,598.36	24,978.49	14,619.87
Inventarios.	64,676.16	50,000.00	14,676.16
<b>Suma de activo.</b>	<u>107,887.94</u>	<u>79,978.49</u>	<u>27,909.45</u>
<b>Circulante</b>	107,887.94	79,978.49	27,909.45
<b>FIJO:</b>			
Terrenos	20,000.00	20,000.00	0.00
Edificio.	45,000.00	45,000.00	0.00
Mobiliario y equipo.	17,000.00	13,000.00	4,000.00
Equipo de transporte.	20,000.00	20,000.00	0.00
<b>Suma</b>	<u>102,000.00</u>	<u>98,000.00</u>	<u>4,000.00</u>
Depreciación acumulada.	-36,787.62	-29,004.15	-7,783.47
<b>Suma de activo fijo</b>	<u>65,212.38</u>	<u>68,995.85</u>	<u>-3,783.47</u>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<u>173,100.32</u>	<u>148,974.34</u>	<u>24,125.98</u>

PASIVO	1998	1997	Diferencia
<b>A CORTO PLAZO:</b>			
Préstamo a corto plazo	10,000.00	20,000.00	-10,000.00
Proveedores	30,994.23	20,375.00	10,619.23
Impuestos por pagar	11,802.97	8,500.00	3,302.97
<b>Suma de pasivo.</b>	<u>52,797.20</u>	<u>48,875.00</u>	<u>3,922.20</u>

CAPITAL CONTABLE	1998	1997	Diferencia
Capital social.	79,000.00	79,000.00	0.00
Reserva legal.	1,776.00	520.00	1,256.00
Resultados acumulados.	14,800.34	-4,545.66	10,254.68
Utilidad del ejercicio.	24,726.78	25,125.00	-398.22
<b>Suma de capital.</b>	<u>120,303.12</u>	<u>100,099.34</u>	<u>11,112.46</u>
<b>SUMA DE PASIVO Y CAPITAL.</b>	<u>173,100.32</u>	<u>148,974.34</u>	<u>24,125.98</u>
	0.00	0.00	0.00

CED 1.1

**COMPañÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.**  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o DE ENERO AL 31 DE**  
**DICIEMBRE DE 1997 Y 1998.**

Concepto	1998	1997
Ventas.	445,225.69	287,500.00
Costo de ventas.	330,707.84	201,250.00
Gastos de operación.	42,224.22	27,258.18
Depreciación.	<u>7,783.47</u>	<u>7,580.00</u>
Utilidad en operación.	64,510.16	51,431.82
<b>Otros gastos:</b>		
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo.	0.00	0.00
<b>Costo integral de financiamiento:</b>		
Gastos financieros	<u>20,583.02</u>	<u>5,750.00</u>
Utilidad antes de ISR y PTU	43,927.14	45,681.82
ISR y PTU	<u>19,200.36</u>	<u>20,556.82</u>
<b>UTILIDAD NETA.</b>	<u><u>24,726.78</u></u>	<u><u>25,125.00</u></u>

CED 1.2

**COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL 1o DE ENERO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**  
**(CIFRAS HISTÓRICAS)**

Operación:	1998
Utilidad neta.	24,726.78
Partidas que no requirieron la utilización de efectivo.	
Depreciación.	<u>7,783.47</u>
	32,510.25
Aumento en cuentas por cobrar.	-14,619.87
Aumento de inventarios.	-14,676.16
Aumento de proveedores.	8,218.90
Impuestos pendientes de pago.	<u>5,703.30</u>
Recursos generados por operación.	<u>17,136.42</u>
<b>Financiamiento:</b>	
Pago de préstamo a corto plazo.	-10,000.00
Pago de dividendos.	<u>-4,523.00</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión.	<u>-14,523.00</u>
<b>Inversión:</b>	
Aquisición de activo fijo.	-4,000.00
Baja de activo fijo.	<u>0.00</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión.	-4,000.00
Disminución en el efectivo.	<u>-1,386.58</u>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO.</b>	<u>5,000.00</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO.</b>	<u>3,613.42</u>

CED 1.3

**COMPANÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.**

DETERMINACIÓN DEL COSTO DE VENTAS DURANTE EL EJERCICIO DE 1998 (Cifras históricas).

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTALES
Inventario inicial.	50,000.00	51,000.00	52,020.00	53,060.00	54,121.00	55,203.00	56,307.00	57,433.00	58,581.00	59,752.00	60,947.00	62,165.00	50,000.00
Compras	26,000.00	26,020.00	27,040.00	27,061.00	28,122.00	28,188.00	29,248.00	29,333.00	30,418.00	30,528.00	31,637.00	31,771.00	545,384.00
Inventario final	51,000.00	52,220.00	53,060.00	54,121.00	55,203.00	56,307.00	57,433.00	58,581.00	59,752.00	60,947.00	62,165.00	64,076.18	64,076.18
<b>COSTO DE LO VENDIDO</b>	<b>25,000.00</b>	<b>25,000.00</b>	<b>26,000.00</b>	<b>26,020.00</b>	<b>27,040.00</b>	<b>27,061.00</b>	<b>28,122.00</b>	<b>28,183.00</b>	<b>29,248.00</b>	<b>29,333.00</b>	<b>30,418.00</b>	<b>30,259.84</b>	<b>330,707.84</b>

CED 1.4

**COMPANÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.**

Estado de Resultados del 1 de enero, al 31 de diciembre de 1998. (Cifras históricas)

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTALES
Ventas.	33,500.00	34,100.00	34,813.00	35,458.00	35,882.20	36,067.49	37,321.00	36,067.00	38,829.00	39,605.00	40,763.00	41,606.00	445,225.69
Costo de ventas	25,000.00	25,000.00	26,000.00	26,020.00	27,040.00	27,061.00	28,122.00	28,185.00	29,248.00	29,333.00	30,419.00	30,259.84	330,707.84
Gastos de operación.	3,018.00	2,827.82	2,690.80	2,734.84	2,809.47	3,125.40	3,256.55	3,315.53	3,376.53	3,438.53	3,533.53	3,507.22	42,224.22
Depreciación.	828.18	828.18	828.18	828.18	828.18	862.61	862.61	862.61	862.61	862.61	862.61	862.61	7,783.47
Utilidad en operación.	4,682.82	5,693.00	5,503.02	6,104.96	5,503.65	4,168.58	5,278.94	5,803.96	5,541.96	6,170.96	6,177.96	3,379.43	64,510.18
Gastos financieros.	1,682.50	1,682.50	1,683.02	2,182.50	1,682.50	1,682.50	1,900.00	1,900.00	1,187.50	1,687.50	1,687.50	1,475.00	20,583.02
Utilidad (pérdida) venta de activo fijo.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Utilidad de ISR y PTU	3,190.32	4,230.50	3,820.00	3,942.46	3,841.05	2,506.08	3,378.94	4,000.96	4,354.46	4,483.46	4,490.46	1,904.43	43,927.14
ISR y PTU	1,381.81	1,381.80	1,453.35	1,718.20	1,746.52	3,345.04	1,839.84	1,845.96	2,156.13	1,665.23	1,995.97	319.63	19,200.36
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>1,808.51</b>	<b>2,848.50</b>	<b>2,366.65</b>	<b>2,224.26</b>	<b>2,094.53</b>	<b>1,161.04</b>	<b>1,449.10</b>	<b>2,058.30</b>	<b>2,198.33</b>	<b>2,818.23</b>	<b>2,494.49</b>	<b>1,587.80</b>	<b>24,726.78</b>
<b>UTILIDAD NETA ACUMULADA</b>	<b>1,808.51</b>	<b>4,657.01</b>	<b>6,813.66</b>	<b>9,037.92</b>	<b>11,129.45</b>	<b>12,520.55</b>	<b>13,769.65</b>	<b>15,827.95</b>	<b>18,026.28</b>	<b>20,844.51</b>	<b>23,139.00</b>	<b>24,726.78</b>	<b>767,153.56</b>

CED 1.6



## COMPANÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA MENSUAL DURANTE EL EJERCICIO DE 1998. (CIFRAS HISTÓRICAS)

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
<b>ACTIVO</b>												
Circulantes:												
Caja y bancos	1,250.36	1,830.35	825.45	987.25	8,352.47	3,458.25	4,258.45	2,283.52	4,527.89	6,827.12	6,947.63	3,613.42
Cuentas por cobrar	33,174.06	33,023.40	33,725.14	34,441.75	34,956.63	30,023.79	37,198.50	37,698.64	39,730.11	39,556.73	40,776.05	39,598.35
	34,430.45	34,853.75	34,547.59	35,429.00	43,311.00	39,483.04	41,457.33	40,200.16	43,256.00	46,393.85	46,723.69	43,211.78
Inventarios	51,000.00	52,020.00	53,060.00	54,121.00	55,203.00	56,307.00	57,433.00	58,581.00	59,752.00	60,947.00	62,165.00	64,679.15
Suma de activo circulantes	85,420.45	86,873.75	87,907.59	89,356.00	96,514.00	93,769.04	96,890.35	96,841.16	103,010.00	107,330.85	108,868.89	107,887.84
Fijo:												
Terrenos	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
Edificios	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00
Mobiliario y equipo	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00
Equipo transporta.	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
Suma	98,000.00	98,000.00	98,000.00	98,000.00	102,000.00	102,000.00	102,000.00	102,000.00	102,000.00	102,000.00	102,000.00	102,000.00
Depreciación acumulada	-29,633.35	-30,292.51	-30,891.80	-31,529.87	-32,159.05	-32,812.56	-33,473.67	-34,137.58	-34,800.09	-35,465.60	-36,123.11	-36,787.85
Suma de activo fijo	68,366.65	67,707.49	67,108.20	66,470.13	69,840.95	69,187.44	68,624.93	67,862.42	67,199.91	66,537.40	65,874.89	65,212.39
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>153,787.10</b>	<b>154,581.24</b>	<b>154,715.90</b>	<b>155,826.13</b>	<b>166,354.95</b>	<b>162,956.48</b>	<b>165,515.28</b>	<b>164,703.58</b>	<b>170,209.91</b>	<b>173,868.25</b>	<b>174,743.58</b>	<b>173,100.32</b>
<b>PASIVO</b>												
Préstamo a corto plazo	30,000.00	28,730.89	26,718.88	27,289.83	27,475.12	22,531.61	22,048.31	18,473.31	19,765.55	19,881.35	15,334.74	10,000.00
Provisiones	12,000.00	12,065.00	13,010.00	13,200.00	26,122.00	28,153.00	28,150.00	29,295.00	29,610.36	28,525.20	30,498.00	30,984.23
Impuestos por pagar	9,369.25	9,092.00	9,077.00	9,408.00	6,081.00	6,396.00	6,871.00	7,531.00	9,241.40	9,140.87	10,215.52	11,802.97
Suma de pasivo	51,669.25	49,887.89	47,805.88	46,994.83	61,658.12	57,079.61	58,069.31	55,299.31	56,607.31	57,547.42	56,048.26	52,797.20
<b>CAPITAL CONTABLE</b>												
Capital social	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00	70,000.00
Reserva legal	520.00	520.00	1,775.00	1,775.00	1,775.00	1,775.00	1,775.00	1,775.00	1,775.00	1,775.00	1,775.00	1,775.00
Reservados acumulados	20,979.34	20,979.34	20,979.34	19,323.34	14,800.34	14,800.34	14,800.34	14,800.34	14,800.34	14,800.34	14,800.34	14,800.34
Utilidad del ejercicio	1,028.51	4,884.01	6,810.88	9,034.96	11,129.49	12,320.53	13,769.83	15,827.93	18,026.26	20,644.40	23,138.98	24,726.76
Suma capital	101,927.85	104,783.35	108,810.02	109,134.30	108,705.83	107,898.87	108,245.87	111,404.27	113,602.60	116,220.83	118,715.32	120,303.12
<b>SUMA DE PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>153,787.10</b>	<b>154,581.24</b>	<b>154,715.90</b>	<b>155,826.13</b>	<b>166,354.95</b>	<b>162,956.48</b>	<b>165,515.28</b>	<b>164,703.58</b>	<b>170,209.91</b>	<b>173,868.25</b>	<b>174,743.58</b>	<b>173,100.32</b>
DIFERENCIA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

CED 1.8

**COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.**

ANÁLISIS DEL CAPITAL CONTABLE AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998  
(Cifras Históricas)

Fecha	Concepto	Cifras Históricas
<b>CAPITAL SOCIAL:</b>		
Enero de 1993	Aportación	50,000.00
Febrero de 1994	Aportación	<u>29,000.00</u>
	<b>TOTAL</b>	<b>79,000.00</b>
<b>UTILIDADES ACUMULADAS:</b>		
1993	Pérdida del ejercicio.	-6,759.89
1994	Pérdida del ejercicio.	-3,438.12
1995	Pérdida del ejercicio.	-4,027.65
1996	Utilidad del ejercicio	10,200.00
1997	Utilidad del ejercicio	<u>25,125.00</u>
	<b>Sub-total</b>	<b>21,099.34</b>
Abril de 1997	Aplicación de la reserva legal.	-520.00
Abril de 1998	Aplicación de la reserva legal.	-1,256.00
Mayo de 1998	Pago de dividendos.	<u>-4,523.00</u>
	<b>Sub-total</b>	<b>-6,299.00</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>14,800.34</b>
<b>RESERVA LEGAL:</b>		
Abril de 1997	Aplicación de 1996	520.00
Abril de 1998	Aplicación de 1997	<u>1,256.00</u>
		<b>1,776.00</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO:</b>		
1998	Utilidad del ejercicio.	<u>24,726.78</u>
		<b><u>120,303.12</u></b>

CED 1.8

**COMPANÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A DE C.V.**

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1o DE ENERO A 31 DE  
DICIEMBRE DE 1997 Y 1998**

Concepto	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Totales
Saldo al 1o de enero de 1997	79,000.00	0.00	-14,225.66	10,200.00	74,974.34
Reserva legal.		520.00		-520.00	0.00
Traspaso a resultados acumulados			9,680.00	-9,680.00	0.00
Utilidad del ejercicio.				25,125.00	25,125.00
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1997</b>	<b>79,000.00</b>	<b>520.00</b>	<b>-4,545.66</b>	<b>25,125.00</b>	<b>100,099.34</b>
Incremento a la reserva legal.		1,256.00		-1,256.00	0.00
Pago de dividendos				-4,523.00	-4,523.00
Traspaso a resultados acumulados			19,346.00	-19,346.00	0.00
Utilidad del ejercicio.				24,726.78	24,726.78
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1998</b>	<b>79,000.00</b>	<b>1,776.00</b>	<b>14,800.34</b>	<b>24,726.78</b>	<b>120,303.12</b>

**CED 1.7**

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

ANÁLISIS DEL ACTIVO FIJO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 (Valores históricos)

Concepto	Fecha de inversión	Tasa de depreciación Anual	Importe adquisición	Depreciación		Depreciación mensual importe %
				Acumulada 31-Dic-97	Ejercicio 1998	
Terreno	Ene-93		20,000.00			
Edificio	Ene-93	5%	45,000.00	11,062.50	2,250.00	0.417 187.50
Mobiliario y equipo.	Ene-93	10%	5,000.00	2,458.32	500.04	0.833 41.67
	Jul-94	10%	5,000.00	1,708.33	500.04	0.833 41.67
	May-95	10%	3,000.00	775.00	300.00	0.833 25.00
	May-98	10%	4,000.00		233.33	0.833 33.33
Equipo de transporte:						
camión 1	Ene-94	20%	10,000.00	7,833.33	2000	1.667 166.67
camión 2	Ene-95	20%	10,000.00	5,166.67	2000	1.667 166.67
				29,004.15	7783.41	662.51

CED 1.9

Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1997

28,004.15

Más

Depreciación del ejercicio de 1998

7,783.41

Menos

36,787.56

**DEPRECIACIÓN ACUMULADA TOTAL A DICIEMBRE DE 1998**

**ACTUALIZACIÓN INICIAL B-10**

INFORMACIÓN HISTÓRICA  
ACTUALIZACIÓN INICIAL.

ACTIVOS MONETARIOS	PASIVOS MONETARIOS
ACTIVOS NO MONETARIOS	CAPITAL SOCIAL. UTILIDADES RETENIDAS

INFORMACIÓN ACTUALIZADA

ACTIVOS MONETARIOS	PASIVOS MONETARIOS
ACTIVOS NO MONETARIOS	CAPITAL SOCIAL. UTILIDADES RETENIDAS
ACTUALIZACIÓN DE ACTIVOS NO MONETARIOS	ACT. CAP. SOC. ACT. UT.RET. EF.MONET. ACUM.

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

### CEDULA DE REEXPRESIÓN DEL INVENTARIO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997 (REEXPRESIÓN INICIAL)

NOTA: Las existencias al 31 de diciembre de 1997 representaban dos meses de antigüedad, por lo que se toma el factor promedio de los últimos dos meses de 1997.

Procedimiento:

Noviembre	1997	228.6620
Diciembre	1997	231.8860
		<u>460.5680</u>

$$\text{Factor de actualización} = \frac{460.5680}{2} = 230.2840$$

$$\text{Índice promedio de los últimos meses de 1997: } \frac{231.8860}{230.2840} = 1.0070$$

$$\text{Actualización de Inventarios: } 50,000.00 \times 1.0070 = 50,347.83$$

$$\text{Actualización: } 50,347.83 - 50,000.00 = 347.83$$

---

CED 2.1

**COMPañÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE.C.V.**

Reexpresión de propiedades, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 1997

Concepto	Fecha De adquisición	Valor De adquisición	Factor de actualización	Cifras reexp. Al 31/12/97	Ajuste
Terreno	Ene-93	20,000.00	231.8860 / 90.4228 = 2.5645	51,290.00	31,290.00
Edificio	Ene-93	45,000.00	231.8860 / 90.4228 = 2.5645	115,402.50	70,402.50
Mob. Y Equipo.					
Mesas	Ene-93	5,000.00	231.8860 / 90.4228 = 2.5645	12,822.50	7,822.50
Escritorio	Jul-94	5,000.00	231.8860 / 100.1010 = 2.3165	11,582.50	6,582.50
Computadora	May-95	3,000.00	231.8860 / 133.0290 = 1.7431	5,229.30	2,229.30
				<u>29,634.30</u>	<u>16,634.30</u>
Equipo de Transporte					
Camioneta 1	Ene-94	10,000.00	231.8860 / 97.2028 = 2.3856	23,856.00	13,856.00
Camioneta 2	May-95	10,000.00	231.8860 / 133.0290 = 1.7431	17,431.00	7,431.00
<b>TOTAL DE ACTIVO FIJO</b>		<u>98,000.00</u>		<u>41,287.00</u>	<u>21,287.00</u>
				<u>237,613.80</u>	<u>139,613.80</u>

**CED 2.2**

### COMPañÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Reexpresión de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo.

Concepto	Fecha De adquisición	Depreciación Acumulada	Factor de actualización	Dep'n Reexp. 31/12/97	Ajuste
Terreno	Ene-93	0.00		0.00	0.00
Edificio	Ene-93	11,062.50	231.8860 / 90.4228 = 2.5845	28,369.78	17,307.28
Mob. Y Equipo.					
Mesas	Ene-93	2,458.33	231.8860 / 90.4228 = 2.5845	6,304.39	3,846.06
Escritorio	Jul-94	1,708.33	231.8860 / 100.1010 = 2.3165	3,957.35	2,249.02
Computadora	May-95	775.00	231.8860 / 133.0290 = 1.7431	1,350.90	575.90
		4,941.66		11,612.64	6,670.98
Equipo de Transporte					
Camioneta 1	Ene-94	7,833.33	231.8860 / 97.2028 = 2.3856	18,687.19	10,853.86
Camioneta 2	May-95	5,166.67	231.8860 / 133.0290 = 1.7431	9,006.02	3,839.35
		13,000.00		27,693.21	14,693.21
<b>TOTAL DE DEPRECIACIÓN</b>		<u>29,004.16</u>		<u>27,693.21</u>	<u>14,693.21</u>
				67,675.63	38,671.47

CED 2.3



## COMPañÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Reexpresión del Capital Contable al 31 de diciembre de 1997

FECHA	CONCEPTO	Valor histórico al 31/12/97	Factor de actualización		Factor	Cifras reexpresadas al 31/12/97	Ajuste al 31/12/97
			INPC De Dic-97	INPC De movimiento			
<b>CAPITAL SOCIAL:</b>							
Enero de 1993	Aportación	50,000.00	231,8860	90,4228	2,5645	128,223.19	78,223.19
Febrero de 1994	Aportación	29,000.00	231,8860	97,7027	2,3734	68,828.13	39,828.13
	<b>TOTAL</b>	<u>79,000.00</u>				<u>197,051.32</u>	<u>118,051.32</u>
<b>UTILIDADES ACUMULADAS:</b>							
1993	Pérdida del ejercicio.	-6,759.89	231,8860	93,4878	2,4804	-16,767.15	-10,007.26
1994	Pérdida del ejercicio.	-3,438.12	231,8860	100,0000	2,3189	-7,972.52	-4,534.40
1995	Pérdida del ejercicio.	-4,027.65	231,8860	134,9993	1,7177	-6,918.23	-2,890.58
1996	Utilidad del ejercicio.	10,200.00	231,8860	181,4098	1,2782	13,038.09	2,838.09
Abril de 1997	Aplicación de la reserva leg	-520.00	231,8860	213,8820	1,0842	-563.77	-43.77
		<u>-4,545.66</u>				<u>-19,183.58</u>	<u>-14,637.92</u>
<b>RESERVA LEGAL</b>							
Abril de 1997	Aplicación de 1996	520.00	231,8860	213,8820	1,0842	563.77	43.77
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>							
1997	Utilidad del ejercicio.	25,125.00	231,8860	218,8268	1,0597	26,624.42	1,499.42
		<u>100,099.34</u>				<u>205,055.93</u>	<u>104,956.59</u>
						<b>CED 2.4</b>	

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Resumen de la actualización inicial al 31 de diciembre de 1997

Concepto	Cifras		Diferencia
	Históricas	Reexpresadas	
Inventario	50,000.00	50,347.83	347.83
Terreno	20,000.00	51,290.00	31,290.00
Edificio	45,000.00	115,402.50	70,402.50
Mobiliario y Equipo	13,000.00	29,634.30	16,634.30
Equipo de Transporte	20,000.00	41,287.00	21,287.00
Dpc'n acum de edificio	-11,062.50	-28,369.78	-17,307.28
Dpc'n acum de mob. Y equipo.	-4,941.66	-11,612.64	-6,670.98
Dpc'n acum de equipo de transporte	-13,000.00	-27,693.21	-14,693.21
<b>INCREMENTO NETO EN EL ACTIVO</b>	<b>118,995.84</b>	<b>220,286.00</b>	<b>101,290.16</b>
Capital Social	79,000.00	197,051.32	118,051.32
Utilidades acumuladas	-4,545.66	-19,183.58	-14,637.92
Reserva legal	520.00	563.77	43.77
Utilidad(pérdida) del ejercicio.	25,125.00	26,624.42	1,499.42
Incremento neto en pasivo y capital	100,099.34	205,055.93	104,956.59
<b>PERDIDA MONETARIA ACUMULADA</b>			<b>-3,666.43</b>

CED 2.5

CONCEPTO		PARCIAL	DEBE	HABER
Asiento Inicial	Cédula 2.5			
Actualización de inventarios			347.83	
Actualización terrenos			31,290.00	
Actualización edificio			70,402.50	
Actualización mobiliario y equipo			16,634.30	
Actualización equipo de transporte			21,287.00	
Pérdida monetaria acumulada			3,666.43	
Act. Dep. acum de edificio				17,307.28
Act. Dep. acum de mobiliario y equipo				6,670.98
Act. Dep. acum de equipo de transporte				14,693.21
Actualización capital social				118,051.32
Actualización utilidades acumuladas				-14,637.92
Actualización de la reserva legal				43.77
Actualización utilidad (pérdida) del ejercicio				1,499.42
AJUSTE INICIAL PARA REGISTRAR EL RESULTADO DE REEXPRESIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997				
		SUMAS IGUALES	143,628.06	143,628.06
Elaboró:	Revisó:	Aprobo:		
<i>Roberto Castañeda</i>		<i>CEI 2.6</i>		

0.00

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

REEXPRESIÓN POR EL MÉTODO DE AJUSTES POR CANGP

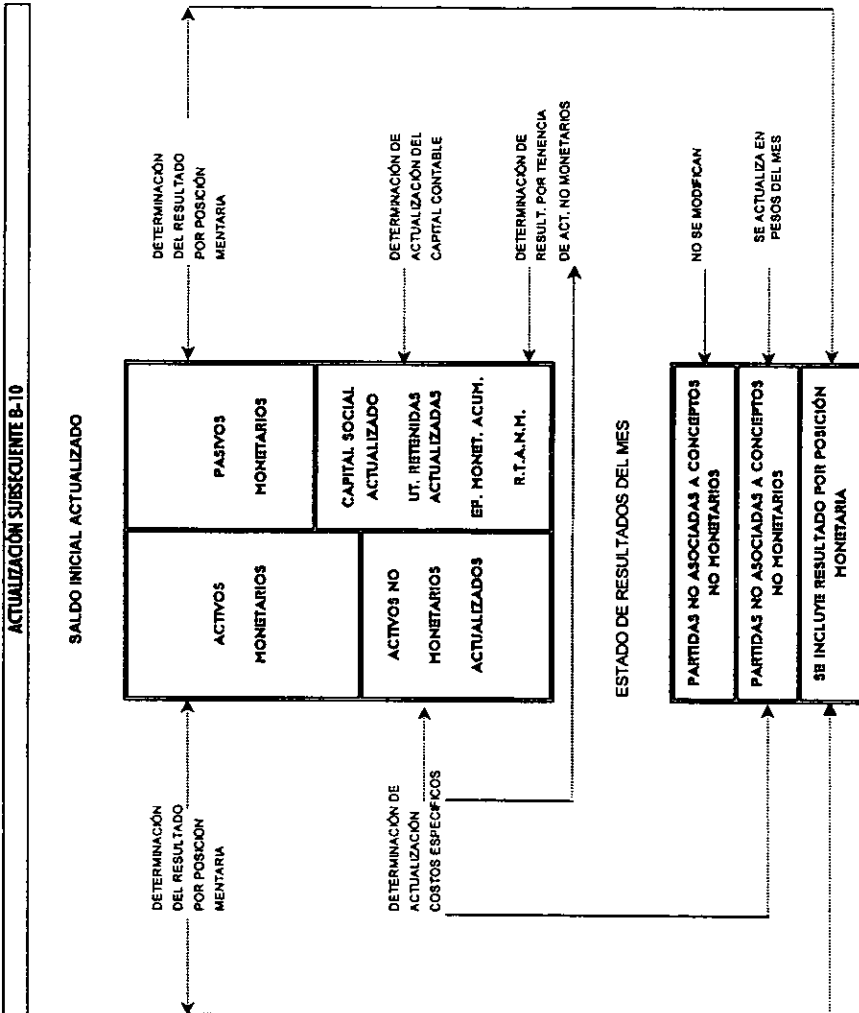
(Miles de pesos)

ACTIVO	1997	REEX- PRESADAS	Diferencia
<b>Circulante:</b>			
Caja y bancos.	5,000.00	5,000.00	0.00
Cuentas por cobrar.	24,978.49	24,978.49	0.00
Inventarios.	50,000.00	50,347.84	347.84
Suma de activo. Circulante	79,978.49	80,326.33	347.84
<b>FIJO:</b>			
Terrenos	20,000.00	51,290.00	31,290.00
Edificio.	45,000.00	115,402.50	70,402.50
Mobiliario y equipo.	13,000.00	29,634.30	16,634.30
Equipo de transporte.	20,000.00	41,287.00	21,287.00
Suma	98,000.00	237,613.80	139,613.80
Depreciación acumulada.	-29,004.15	-67,675.63	-38,671.48
Suma de activo fijo	68,995.85	169,938.17	100,942.32
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>148,974.34</b>	<b>250,264.50</b>	<b>101,290.16</b>

PASIVO	1997	REEX- PRESADAS	Diferencia
<b>A CORTO PLAZO:</b>			
Préstamo a corto plazo	20,000.00	20,000.00	0.00
Proveedores	20,375.00	20,375.00	0.00
Impuestos por pagar	8,500.00	8,500.00	0.00
Suma de pasivo.	48,875.00	48,875.00	0.00

CAPITAL	1997	REEX- PRESADAS	Diferencia
Capital social.	79,000.00	197,051.32	118,051.32
Reserva legal.	520.00	563.77	43.77
Resultados acumulados.	-4,545.66	-19,183.58	-14,637.92
Utilidad del ejercicio.	25,125.00	26,624.42	1,499.42
Insuficiencia en la Act. del capital contable.	0.00	-3,666.43	-3,666.43
Suma de capital.	100,099.34	201,389.50	101,290.16
<b>SUMA DE PASIVO Y CAPITAL.</b>	<b>148,974.34</b>	<b>250,264.50</b>	<b>101,290.16</b>

CED 2.7



## COMPañÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Reexpresión del inventario final al 31 de diciembre de 1998

Nota: Las existencias al 31 de diciembre de 1998 representan dos meses de antigüedad, por lo que se toma el factor promedio de los últimos dos meses de 1997.

Noviembre	1998	268.4870
Diciembre	1998	<u>275.0380</u>
		543.5250

$$\text{Factor de actualización} = \frac{543.5250}{2} = 271.7625$$

$$\text{Índice promedio de los últimos 2 meses de 1998} = \frac{275.0380}{271.7625} = 1.0121$$

$$\begin{aligned} \text{Actualización de inventarios} &= 64,676.16 \times 1.0121 = 65,455.69 \\ &65,455.69 - 64,676.16 = 779.53 \\ &\qquad\qquad\qquad \text{Ajuste} \end{aligned}$$

---

CED 3.1

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Reexpresión del costo de ventas a cifras promedio durante los meses comprendidos en el ejercicio de 1998

Cálculo de los factores correspondientes a la actualización del costo de ventas.

Mes	INPC	Suma INPC del mes y el último	Promedio	Factor para Inventarios Finales	Suma INPC del mes anterior y el último	Promedio	Factor para inventarios iniciales
Noviembre-97	228.6620						
Diciembre-97	231.8660						
Enero-98	236.9310	468.8170	234.4085	1.0108	460.5680	230.2840	1.0289
Febrero-98	241.0790	478.0100	239.0050	1.0087	468.8170	234.4085	1.0285
Marzo-98	243.9030	484.9820	242.4910	1.0058	478.0100	239.0050	1.0205
Abril-98	246.1850	490.0880	245.0440	1.0047	484.9820	242.4910	1.0152
Mayo-98	248.1460	494.3310	247.1655	1.0040	490.0880	245.0440	1.0127
Junio-98	251.0790	499.2250	249.6125	1.0059	494.3310	247.1655	1.0158
Julio-98	253.5000	504.5790	252.2895	1.0048	499.2250	249.6125	1.0156
Agosto-98	255.9370	509.4370	254.7185	1.0048	504.5790	252.2895	1.0145
Septiembre-98	260.0880	516.0250	258.0125	1.0080	509.4370	254.7185	1.0211
Octubre-98	263.8150	523.9030	261.9515	1.0071	516.0250	258.0125	1.0225
Noviembre-98	268.4870	532.3020	266.1510	1.0088	523.9030	261.9515	1.0249
Diciembre-98	275.0380	543.5250	271.7625	1.0121	532.3020	266.1510	1.0334

CED 3.2

CED3.3.1

### COMPañÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.

Actualización de los inventarios Iniciales y Finales.

Meses	Inventario Inicial		Factor	Actualizado		Inventario Final		Factor	Actualizado
	Histórico			Histórico		Histórico			
Enero-98	50,000.00		1.0289	51,443.22	51,000.00	1.0108		51,548.82	
Febrero-98	51,000.00		1.0285	52,451.29	52,020.00	1.0087		52,471.41	
Marzo-98	52,020.00		1.0205	53,086.06	53,060.00	1.0058		53,368.96	
Abril-98	53,060.00		1.0152	53,868.29	54,121.00	1.0047		54,373.00	
Mayo-98	54,121.00		1.0127	54,806.12	55,203.00	1.0040		55,421.99	
Junio-98	55,203.00		1.0158	56,077.06	56,307.00	1.0059		56,637.81	
Julio-98	56,307.00		1.0156	57,183.93	57,433.00	1.0048		57,708.57	
Agosto-98	57,433.00		1.0145	58,263.34	58,581.00	1.0048		58,861.23	
Septiembre-98	58,581.00		1.0211	59,815.90	59,752.00	1.0080		60,232.66	
Octubre-98	59,752.00		1.0225	61,095.78	60,947.00	1.0071		61,380.57	
Noviembre-98	60,947.00		1.0249	62,467.58	62,165.00	1.0088		62,710.62	
Diciembre-98	62,165.00		1.0334	64,240.74	64,876.16	1.0121		65,455.69	
<b>TOTALES</b>	<b>670,589.00</b>			<b>684,799.31</b>	<b>685,265.16</b>			<b>690,171.33</b>	

CED 3.3.2



### COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Cálculo de la actualización del costo de ventas a pesos promedio de cada mes.

Mes	Cifras Históricas				Cifras a promedio				Ajuste al costo de ventas
	Inventario Inicial	Compras	Inventario Final	Costo de ventas	Inventario Inicial	Compras	Inventario Final	Costo de ventas	
Enero-98	50,000.00	26,000.00	51,000.00	25,000.00	51,443.22	26,000.00	51,548.82	25,894.40	894.40
Febrero-98	51,000.00	26,020.00	52,020.00	25,000.00	52,451.29	26,020.00	52,471.41	25,989.88	989.88
Marzo-98	52,020.00	27,040.00	53,060.00	26,000.00	53,066.06	27,040.00	53,368.96	26,757.10	757.10
Abril-98	53,060.00	27,081.00	54,121.00	26,020.00	53,868.29	27,081.00	54,373.00	26,576.29	556.29
Mayo-98	54,121.00	28,122.00	55,203.00	27,040.00	54,806.12	28,122.00	55,421.99	27,506.13	486.13
Junio-98	55,203.00	28,185.00	56,307.00	27,081.00	56,077.06	28,185.00	56,637.81	27,624.25	543.25
Julio-98	56,307.00	29,248.00	57,433.00	28,122.00	57,183.93	29,248.00	57,708.57	28,723.37	601.37
Agosto-98	57,433.00	29,333.00	58,581.00	28,185.00	58,263.34	29,333.00	58,881.23	28,735.11	550.11
Septiembre-98	58,581.00	30,419.00	59,752.00	29,248.00	59,815.90	30,419.00	60,232.66	30,002.24	754.24
Octubre-98	59,752.00	30,528.00	60,947.00	29,333.00	61,085.78	30,528.00	61,380.57	30,243.20	910.20
Noviembre-98	60,947.00	31,637.00	62,185.00	30,419.00	62,467.58	31,637.00	62,710.62	31,393.96	974.96
Diciembre-98	62,185.00	31,771.00	64,876.16	29,259.84	64,240.74	31,771.00	65,455.69	30,556.05	1,296.21
	670,589.00	345,384.00	685,265.16	330,707.84	684,799.31	345,384.00	690,171.33	340,011.98	9,304.14

Ajuste # 2

347.83

8,956.31

CED 3.3.3

### COMPañÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE.C.V.

Reexpresión de propiedades, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 1998

Concepto	Fecha De adquisición	Valor De adquisición	Cifras reexp. Al 31/12/97	Factor de actualización	Cifras reexp. al 31/12/98	Ajuste
Térreno	Ene-93	20,000.00	51,290.00	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	60,835.07	9,545.07
Edificio	Ene-93	45,000.00	115,402.50	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	136,878.91	21,476.41
<b>Mob. Y Equipo.</b>						
Mesas	Ene-93	5,000.00	12,822.50	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	15,208.77	2,386.27
Escritorio	Jul-94	5,000.00	11,582.50	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	13,738.00	2,155.50
Archiveros	May-95	3,000.00	5,229.30	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	6,202.47	973.17
Diversos	May-98	4,000.00	275.0380 / 248.1460 = 1.1084	4,433.60	4,433.60	433.60
<b>Total</b>		<b>17,000.00</b>	<b>29,634.30</b>	<b>Total</b>	<b>39,582.84</b>	<b>5,948.54</b>
<b>Equipo de Transporte</b>						
Camioneta Ford	Ene-94	10,000.00	23,856.00	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	28,295.60	4,439.60
Camioneta GMC	Ene-95	10,000.00	17,431.00	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	20,674.91	3,243.91
<b>Total</b>		<b>20,000.00</b>	<b>41,287.00</b>	<b>Total</b>	<b>48,970.51</b>	<b>7,683.51</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO FIJO</b>		<b>102,000.00</b>	<b>237,613.80</b>		<b>286,267.33</b>	<b>44,653.53</b>

CED 3.4

## COMPANIA TECNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Reexpresión de la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1997 de propiedades, mobiliario y equipo a pesos de diciembre de 1998

Concepto	Fecha de adquisición	Valor de bien reexpresado al 31/12/97	Factor de actualización	Cifras reexpresadas al 31/12/98	Ajuste
<b>Edificio</b>	Ene-93	28,369.78	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	33,649.40	5,279.62
<b>Mobiliario y equipo</b>					
Mesas	Ene-93	6,304.39	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	7,477.64	1,173.25
Escritorio	Jul-94	3,957.35	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	4,693.81	736.46
Éstantería	May-95	1,350.90	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	1,602.30	251.40
		<u>11,612.64</u>		<u>13,773.75</u>	<u>2,161.11</u>
<b>Equipo de transporte</b>					
Camioneta Ford	Ene-94	18,687.19	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	22,164.88	3,477.69
Camioneta GMC	May-95	9,006.02	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	10,682.04	1,676.02
		<u>27,693.21</u>		<u>32,846.92</u>	<u>5,153.71</u>
<b>TOTAL DE ACTIVO FIJO</b>		<u>67,675.63</u>		<u>80,270.06</u>	<u>12,594.43</u>

**CED 3.5**

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Reexpresión de la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 1997 de propiedades, mobiliario y equipo a pesos de diciembre de 1998.

Concepto	Cifras Reexpresadas al 31/12/98	% de Depc'n Anual	Importe de Depreciación Anual	Meses Completos Utilizados	Depc'n Reexpresada al 31/12/98	Depc'n Histórica al 31/12/98	Ajuste
<b>EDIFICIO</b>							
Ene-93	136,878.91	5%	6,843.95	12	6,843.95	2,250.00	4,593.95
<b>MOBILIARIO Y EQUIPO</b>							
Ene-93	15,208.77	10%	1,520.88	12	1,520.88	500.04	1,020.84
Jul-94	13,738.00	10%	1,373.80	12	1,373.80	500.04	873.76
May-95	6,202.47	10%	620.25	12	620.25	300.00	320.25
May-98	4,433.60	10%	443.36	7	258.63	233.33	25.30
	<u>39,582.84</u>				<u>3,773.55</u>	<u>1,533.41</u>	<u>2,240.14</u>
<b>EQUIPO DE TRANSPORTE</b>							
Ene-94	28,295.60	20%	5,659.12	12	5,659.12	2,000.04	3,659.08
May-95	20,674.91	20%	4,134.98	12	4,134.98	2,000.04	2,134.94
	<u>48,970.51</u>				<u>9,794.10</u>	<u>4,000.08</u>	<u>5,794.02</u>
	<u>225,432.26</u>				<u>20,411.60</u>	<u>7,783.49</u>	<u>12,628.11</u>

CED 3.6

### COMPañÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Determinación de la depreciación del ejercicio reexpresada a pesos promedio del ejercicio 1998 por cada rubro del activo fijo.

Mes	Importe reexpresado al mes anterior	Factor de actualización	Importe reexpresado a pesos del mes	Tasa	Depreciación mensual		Ajuste
					Importe actualizado	Importe histórico	
<b>Edificio</b> (enero 1988)							
Enero	115,402.50	236.9310	1,0218	0.417%	491.70	187.50	304.20
Febrero	117,913.24	236.9310	1.0175	0.417%	500.31	187.50	312.81
Marzo	119,977.57	243.9030	1.0117	0.417%	506.17	187.50	318.67
Abril	121,382.99	246.1850	1.0094	0.417%	510.90	187.50	323.40
Mayo	122,518.67	248.1460	1.0080	0.417%	514.97	187.50	327.47
Junio	123,484.60	251.0790	1.0118	0.417%	521.06	187.50	333.56
Julio	124,954.26	253.5000	1.0096	0.417%	526.08	187.50	338.58
Agosto	126,159.12	255.9370	1.0096	0.417%	531.14	187.50	343.64
Septiembre	127,371.94	260.0880	1.0162	0.417%	539.76	187.50	352.26
Octubre	129,437.76	263.8150	1.0143	0.417%	547.49	187.50	359.99
Noviembre	131,292.58	268.4870	1.0177	0.417%	557.19	187.50	369.69
Diciembre	133,617.69	275.0380	1.0244	0.417%	570.78	187.50	383.28
					<b>6,317.54</b>	<b>2,250.00</b>	<b>4,067.54</b>
<b>Equipo de transporte</b> (enero 1989)							
<b>Camioneta</b>							
Enero	23,656.00	236.9310	1,0218	1.6670%	406.33	166.67	239.66
Febrero	24,375.02	241.0790	1.0175	1.6670%	413.45	166.67	246.78
Marzo	24,801.76	243.9030	1.0117	1.6670%	418.28	166.67	251.62
Abril	25,092.29	246.1850	1.0094	1.6670%	422.20	166.67	255.53
Mayo	25,327.05	248.1460	1.0080	1.6670%	425.57	166.67	258.90
Junio	25,528.80	251.0790	1.0118	1.6670%	430.60	166.67	263.93
Julio	25,830.54	253.5000	1.0096	1.6670%	434.75	166.67	268.08
Agosto	26,079.61	255.9370	1.0096	1.6670%	438.93	166.67	272.28
Septiembre	26,330.32	260.0880	1.0162	1.6670%	446.05	166.67	279.38
Octubre	26,757.37	263.8150	1.0143	1.6670%	452.44	166.67	285.77
Noviembre	27,140.80	268.4870	1.0177	1.6670%	460.45	166.67	293.78
Diciembre	27,621.44	275.0380	1.0244	1.6670%	471.68	166.67	305.01
					<b>5,220.72</b>	<b>2,000.04</b>	<b>3,220.68</b>

### COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Determinación de la depreciación del ejercicio reexpresada a pesos promedio del ejercicio 1998 por cada rubro del activo fijo.

Mes	Importe reexpresado al mes anterior	Factor de actualización	Importe reexpresado a pesos del mes	Depreciación mensual		Ajuste
				Tasa	Importe actualizado	
<b>Equipo de transporte</b>						
(enero 1989)						
Camioneta						
Enero	17,431.00	236.9310	1,0218	17,810.24	296.90	166.67
Febrero	17,810.24	241.0790	1,0175	18,122.04	302.09	166.67
Marzo	18,122.04	243.9030	1,0117	18,334.32	305.63	166.67
Abril	18,334.32	248.1850	1,0094	18,505.86	308.49	166.67
Mayo	18,505.86	248.1480	1,0080	18,653.27	310.95	166.67
Junio	18,653.27	251.0790	1,0118	18,873.75	314.63	166.67
Julio	18,873.75	253.5000	1,0096	19,055.74	317.66	166.67
Agosto	19,055.74	255.9370	1,0096	19,238.93	320.71	166.67
Septiembre	19,238.93	260.0880	1,0162	19,550.96	325.91	166.67
Octubre	19,550.96	263.8150	1,0143	19,831.12	330.58	166.67
Noviembre	19,831.12	268.4870	1,0177	20,182.32	336.44	166.67
Diciembre	20,182.32	275.0380	1,0244	20,674.76	344.65	166.67
					<u>3,814.65</u>	<u>2,000.04</u>
					<u>15,352.91</u>	<u>6,250.08</u>
<b>SUMA TOTAL DE EQUIPO DE TRANS</b>						
						<u>9,102.83</u>
<b>Mob. y equipo</b>						
(abril 1993)						
Diversos						
Enero	12,822.50	236.9310	1,0218	13,101.47	109.14	41.67
Febrero	13,101.47	241.0790	1,0175	13,330.84	111.05	41.67
Marzo	13,330.84	243.9030	1,0117	13,487.00	112.35	41.67
Abril	13,487.00	246.1850	1,0094	13,613.19	113.40	41.67
Mayo	13,613.19	248.1480	1,0080	13,721.62	114.30	41.67
Junio	13,721.62	251.0790	1,0118	13,883.81	115.65	41.67
Julio	13,883.81	253.5000	1,0096	14,017.68	116.77	41.67
Agosto	14,017.68	255.9370	1,0096	14,152.44	117.89	41.67
Septiembre	14,152.44	260.0880	1,0162	14,381.97	119.80	41.67
Octubre	14,381.97	263.8150	1,0143	14,588.06	121.52	41.67
Noviembre	14,588.06	268.4870	1,0177	14,846.41	123.67	41.67
Diciembre	14,846.41	275.0380	1,0244	15,208.66	126.69	41.67
					<u>1,402.22</u>	<u>500.04</u>
						<u>902.18</u>

### COMPañÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Determinación de la depreciación del ejercicio reexpresada a pesos promedio del ejercicio 1998 por cada rubro del activo fijo.

Mes	Importe reexpresado al mes anterior	Factor de actualización	Importe reexpresado a pesos del mes	Tasa	Depreciación mensual		Ajuste
					Importe actualizado	Importe histórico	
<b>Mob. y equipo (enero 1988)</b>							
Mesas							
Enero	11,582.50	236.9310	1,0218	0.8330%	98.58	41.67	56.91
Febrero	11,834.49	241.0790	1,0175	0.8330%	100.31	41.67	58.84
Marzo	12,041.68	243.9030	1,0117	0.8330%	101.46	41.67	59.81
Abril	12,182.74	246.1850	1,0094	0.8330%	102.43	41.67	60.76
Mayo	12,294.67	248.1460	1,0080	0.8330%	103.25	41.67	61.58
Junio	12,384.17	251.0790	1,0118	0.8330%	104.47	41.67	62.80
Julio	12,541.17	253.5000	1,0096	0.8330%	105.48	41.67	63.81
Agosto	12,662.10	255.9370	1,0096	0.8330%	106.49	41.67	64.82
Septiembre	12,783.83	260.0880	1,0162	0.8330%	108.22	41.67	66.55
Octubre	12,991.16	263.8150	1,0143	0.8330%	109.77	41.67	68.10
Noviembre	13,177.33	268.4870	1,0177	0.8330%	111.71	41.67	70.04
Diciembre	13,410.69	275.0380	1,0244	0.8330%	114.44	41.67	72.77
					<u>1,266.61</u>	<u>500.04</u>	<u>766.57</u>
<b>Mob. y equipo (julio 1989)</b>							
Escritorio							
Enero	5,228.30	236.9310	1,0218	0.8330%	44.51	25.00	19.51
Febrero	5,343.07	241.0790	1,0175	0.8330%	45.29	25.00	20.29
Marzo	5,436.61	243.9030	1,0117	0.8330%	45.82	25.00	20.82
Abril	5,500.30	246.1850	1,0094	0.8330%	46.25	25.00	21.25
Mayo	5,551.76	248.1460	1,0080	0.8330%	46.61	25.00	21.61
Junio	5,595.98	251.0790	1,0118	0.8330%	47.17	25.00	22.17
Julio	5,662.12	253.5000	1,0096	0.8330%	47.62	25.00	22.62
Agosto	5,716.72	255.9370	1,0096	0.8330%	48.08	25.00	23.08
Septiembre	5,771.68	260.0880	1,0162	0.8330%	48.66	25.00	23.66
Octubre	5,865.29	263.8150	1,0143	0.8330%	49.56	25.00	24.56
Noviembre	5,949.34	268.4870	1,0177	0.8330%	50.44	25.00	25.44
Diciembre	6,054.70	275.0380	1,0244	0.8330%	51.67	25.00	26.67
					<u>571.85</u>	<u>300.00</u>	<u>271.85</u>

**COMPañÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.**

Determinación de la depreciación del ejercicio reexpresada a pesos promedio del ejercicio 1998 por cada rubro del activo fijo.

Mes	Importe reexpresado al mes anterior	Factor de actualización	Importe reexpresado a pesos del mes.	Tasa	Depreciación mensual		Ajuste
					Importe actualizado	Importe histórico	
Escritorio							
Junio	4,000.00	251.0790	4,047.28	0.8330%	33.71	33.33	0.38
Julio	4,047.28	253.5000	4,086.30	0.8330%	34.04	33.33	0.71
Agosto	4,086.30	255.9370	4,125.59	0.8330%	34.37	33.33	1.04
Septiembre	4,125.59	260.0880	4,182.50	0.8330%	34.92	33.33	1.59
Octubre	4,182.50	263.8150	4,252.58	0.8330%	35.42	33.33	2.08
Noviembre	4,252.58	268.4870	4,327.89	0.8330%	36.05	33.33	2.72
Diciembre	4,327.89	275.0380	4,433.49	0.8330%	36.93	33.33	3.60
					245.45	233.31	12.14

Suma total de mob. Y equipo.

3,488.13 1,533.39 1,952.74

GRAN TOTAL 18,839.04 7,783.47 11,055.57

CED 3.6:1



**COMPañÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.**

Reexpresión del Capital Contable al 31 de diciembre de 1998

Fecha	Concepto	Cifras históricas al 31/12/97	Factor de Actualización	Cifras Reexpresadas al 31/12/98	Ajuste
<b>CAPITAL SOCIAL:</b>					
Enero de 1993	Aportación	128,223.19	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	152,085.53	23,862.34
Febrero de 194	Aportación	69,828.13	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	81,637.04	12,808.91
	<b>TOTAL</b>	<u>197,051.32</u>		<u>233,722.57</u>	<u>36,671.25</u>
<b>UTILIDADES ACUMULADAS:</b>					
1993	Pérdida del ejercicio.	-16,767.15	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	-19,867.52	-3,120.37
1994	Pérdida del ejercicio.	-7,972.52	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	-9,456.21	-1,483.69
1995	Pérdida del ejercicio.	-6,918.23	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	-8,205.71	-1,287.48
1996	Utilidad del ejercicio.	13,038.09	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	15,464.48	2,426.39
1997	Utilidad del ejercicio.	26,624.42	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	31,579.22	4,954.80
		<u>8,004.61</u>		<u>9,494.27</u>	<u>1,489.66</u>
<b>APLICACIONES</b>					
1997	Abril Reserva legal	-563.77	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	-668.69	-104.92
1998	Abril Reserva legal	-1,256.00	275.0380 / 246.1850 = 1.1172	-1,403.20	-147.20
1998	Mayo Dividendos	-4,523.00	275.0380 / 246.1460 = 1.1084	-5,013.29	-490.29
		<u>-6,342.77</u>		<u>-7,085.18</u>	<u>-742.41</u>
					<u>747.24</u>
<b>RESERVA LEGAL</b>					
Abril de 1997	Aplicación de la reserva legal 1996.	563.77	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	668.69	104.92
Abril de 1998	Aplicación de la reserva legal 1997.	1,256.00	275.0380 / 246.1850 = 1.1172	1,403.20	147.20
		<u>1,819.77</u>		<u>2,071.89</u>	<u>252.12</u>
<b>EFFECTO MONETARIO ACUMULADO</b>					
1997	diciembre de 1997	-3,666.43	275.0380 / 231.8860 = 1.1861	-4,348.75	-682.32
		<u>196,866.50</u>		<u>233,654.79</u>	<u>36,988.29</u>

CED 3.7

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Determinación del efecto monetario del período a cifras promedio durante los meses de ejercicio 1998

Mes	Saldo al inicio de cada mes		Posición monetario	Factor de ajuste		Factor	Resultado por posición monetaria
	Activos monetarios	Pasivos monetarios		INPC del mes	INPC mes anterior		
Enero	29,978.49	48,875.00	18,896.51	236.9310	231.8860	0.0218	411.12
Febrero	34,430.45	51,869.25	17,438.80	241.0790	236.9310	0.0175	305.30
Marzo	34,853.75	49,817.89	14,964.14	243.9030	241.0790	0.0117	175.29
Abril	34,547.59	47,805.88	13,258.29	246.1850	243.9030	0.0094	124.05
Mayo	35,429.00	46,894.83	11,465.83	248.1460	246.1850	0.0080	91.33
Junio	43,311.00	61,658.12	18,347.12	251.0790	248.1460	0.0118	216.88
Julio	39,482.04	57,079.61	17,597.57	253.5000	251.0790	0.0096	169.68
Agosto	41,457.35	58,069.31	16,611.96	255.9370	253.5000	0.0096	159.70
Septiembre	40,260.16	55,299.31	15,039.15	260.0880	255.9370	0.0162	243.92
Octubre	43,258.00	56,607.31	13,349.31	263.8150	260.0880	0.0143	191.29
Noviembre	46,383.85	57,647.42	11,263.57	268.4870	263.8150	0.0177	199.47
Diciembre	46,723.69	56,048.26	9,324.57	275.0380	268.4870	0.0244	227.52
<b>RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA UTILIDAD</b>							<b>2,515.53</b>

CED 3.8

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Reexpresión de las partidas integrantes del estado de resultados a pesos de diciembre de 1998

Determinación de los estados de resultados con cifras reexpresados a pesos de cierre.

### ESTADO DE RESULTADOS MENSUALES DURANTE EL EJERCICIO DE 1998 (Cifras históricas).

CONCEPTO	ENE.	FEB.	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTALES
Ventas.	33,500.00	34,150.00	34,813.00	35,489.00	35,982.20	35,067.49	37,321.00	38,067.00	38,829.00	39,606.00	40,793.00	41,609.00	445,225.69
Costo de ventas	25,000.00	25,000.00	26,000.00	26,020.00	27,040.00	27,081.00	28,122.00	28,185.00	29,248.00	29,333.00	30,419.00	29,259.64	330,707.84
Gastos de operación.	3,018.00	2,827.82	2,680.80	2,734.64	2,809.47	3,125.40	3,256.55	3,315.53	3,378.53	3,438.53	3,533.53	8,307.22	42,224.22
Depreciación.	629.18	629.18	629.18	629.18	629.18	662.51	662.51	662.51	662.51	662.51	662.51	662.51	7,783.47
Utilidad en operación.	4,852.62	5,693.00	5,503.02	6,104.98	5,503.55	4,198.58	5,279.94	5,903.96	5,541.96	6,170.96	6,177.96	3,379.43	64,510.16
Gastos financieros.	1,662.50	1,662.50	1,933.02	2,162.50	1,662.50	1,662.50	1,900.00	1,900.00	1,187.50	1,687.50	1,687.50	1,475.00	20,583.02
Utilidad (pérdida) venta de activo f	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Utilantes de ISR y PTU	3,190.32	4,230.50	3,570.00	3,942.48	3,841.05	2,536.08	3,379.94	4,003.96	4,354.46	4,483.46	4,490.46	1,904.43	43,927.14
ISR Y PTU	1,361.81	1,365.00	1,453.33	1,718.20	1,746.52	1,345.04	1,930.84	1,945.66	2,156.13	1,885.23	1,995.97	316.63	19,200.36
UTILIDAD NETA	1,628.51	2,665.50	2,116.67	2,224.26	2,094.53	1,191.04	1,449.10	2,058.30	2,196.33	2,618.23	2,494.49	1,587.80	24,726.78
UTILIDAD NETA ACUMULADA.	1,628.51	4,694.01	6,810.68	9,034.96	11,129.49	12,320.53	13,769.63	15,827.93	18,026.26	20,644.49	23,139.98	24,726.78	

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Reexpresión de las partidas integrantes del estado de resultados a pesos de diciembre de 1998

Determinación de los estados de resultados con cifras reexpresados a pesos de cierre.

### ESTADO DE RESULTADOS A PESOS PROMEDIO

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTALES
Ventas.	33,500.00	34,150.00	34,813.00	35,489.00	35,982.20	35,087.49	37,321.00	38,067.00	38,829.00	39,605.00	40,793.00	41,909.00	445,225.69
Costo de ventas	-25,894.40	-25,999.88	-26,757.09	-26,576.28	-27,506.12	-27,624.24	-28,723.36	-29,735.10	-30,002.23	-30,243.20	-31,393.96	-30,556.05	-340,011.81
Gastos de operación.	-3,018.00	-2,627.82	-2,680.80	-2,734.84	-2,809.47	-3,125.40	-3,256.55	-3,315.53	-3,378.53	-3,438.53	-3,533.53	-8,307.22	-42,224.22
Depreciación.	-1,447.15	-1,472.49	-1,489.74	-1,503.67	-1,515.65	-1,567.28	-1,582.39	-1,597.60	-1,623.51	-1,846.78	-1,875.94	-1,716.84	-18,839.04
Gastos financieros.	-1,662.50	-1,662.50	-1,933.02	-2,162.50	-1,662.50	-1,662.50	-1,900.00	-1,900.00	-1,187.50	-1,687.50	-1,687.50	-1,475.00	-20,583.02
Utilidad (pérdida) venta de activo f	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ISR Y PTU	-1,361.81	-1,365.00	-1,453.33	-1,718.20	-1,748.52	-1,345.04	-1,930.84	-1,945.88	-2,158.13	-1,885.23	-1,995.97	-318.63	-19,200.36
EFECTO MONETARIO DEL PER	411.12	305.30	175.29	124.05	91.33	216.86	189.88	158.70	243.92	191.29	199.47	227.52	2,515.53
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	527.28	1,327.81	674.31	917.56	833.27	-40.11	97.54	732.81	727.02	915.05	705.57	-535.22	6,882.67
INPC DE DICIEMBRE DE 1998	275.0380	275.0380	275.0380	275.0380	275.0380	275.0380	275.0380	275.0380	275.0380	275.0380	275.0380	275.0380	
ENTRE													
INPC DE CADA MES	236.8310	241.0790	243.9030	246.1850	248.1460	251.0790	253.5000	255.9370	260.0680	263.8150	268.4870	275.0380	
FACTOR DE ACTUALIZACIÓN	1.1608	1.1409	1.1277	1.1172	1.1084	1.0954	1.0850	1.0748	1.0575	1.0425	1.0244	1.0000	

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Reexpresión de las partidas integrantes del estado de resultados a pesos de diciembre de 1998

Determinación de los estados de resultados con cifras reexpresados a pesos de cierre.

### ESTADO DE RESULTADOS A PESOS CIERRE.

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	TOTALES
Ventas.	38,888.00	38,960.48	39,258.99	39,648.33	39,881.65	38,413.78	40,491.89	40,908.00	41,060.91	41,289.84	41,788.34	41,609.00	482,197.18
Costo de ventas	-30,059.15	-29,662.29	-30,172.72	-29,891.03	-30,487.00	-30,260.26	-31,183.77	-30,879.65	-31,726.77	-31,529.78	-32,159.96	-30,556.05	-368,348.44
Gastos de operación.	-3,503.40	-2,967.98	-3,023.01	-3,055.36	-3,113.94	-3,423.64	-3,533.23	-3,582.97	-3,570.61	-3,584.81	-3,619.75	-8,307.22	-45,295.94
Depreciación.	-1,679.90	-1,679.91	-1,679.91	-1,679.90	-1,679.90	-1,716.84	-1,716.83	-1,716.83	-1,716.83	-1,716.84	-1,716.83	-1,716.84	-20,417.37
Gastos financieros.	-1,929.89	-1,656.68	-2,179.78	-2,415.95	-1,842.67	-1,821.14	-2,061.43	-2,041.80	-1,255.76	-1,759.29	-1,728.67	-1,475.00	-22,408.06
Utilidad (pérdida) venta de activo f	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ISR Y PTU	-1,580.84	-1,557.28	-1,638.85	-1,918.57	-1,935.79	-1,473.39	-2,094.89	-2,090.67	-2,280.07	-1,944.58	-2,044.67	-316.63	-20,877.43
EFFECTO MONETARIO DEL PER	477.24	348.31	197.67	138.59	101.23	237.65	184.10	171.62	267.84	199.43	204.34	227.82	2,745.52
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	812.05	1,814.62	790.39	1,025.10	923.57	-43.94	105.83	787.50	768.81	953.98	722.79	-636.22	7,595.49

CED 3.9

**COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.**

Determinación del ajuste a pesos de cierre de las partidas integrantes del estado de resultados.

Concepto	Cifras a promedios al 31/12/98	Cifras reexpresadas al cierre del 31/12/98	Ajuste
Ventas	445,225.69	482,197.18	36,971.49
Costo de ventas	-340,011.91	-368,348.44	-28,336.53
Gastos de operación	-42,224.22	-45,295.94	-3,071.72
Depreciación	-18,839.04	-20,417.37	-1,578.33
Utilidad de operación	44,150.52	48,135.44	3,984.92
Costo Integral de Financiamiento			
Gastos financieros	-20,583.02	-22,408.06	-1,825.04
Utilidad en venta de activo fijo	0.00	0.00	0.00
Efecto monetario del período	2,515.53	2,745.52	229.99
Suma del Costo Integral de Financiamiento	-18,067.49	-19,662.53	-1,595.04
Utilidad antes de ISR Y PTU	28,083.03	28,472.91	2,389.88
ISR Y PTU	-19,200.36	-20,877.43	-1,677.07
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	6,882.67	7,595.48	712.82

CED 3.8.1

**COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.**

Determinación del saldo de la cuenta transitoria. Corrección por reexpresión

Concepto	Cédula	Debe	Haber
Actualización de inventarios	3.1		779.53
Actualización del costo de ventas	3.3		8,956.31
Actualización de propiedades, mobiliario y equipo	3.4		44,653.53
Actua de D'pcn. De 1997 a cifras de 1998.	3.5	12,594.43	
Actua de la D'pcn acum de 1997 a pesos de 1998	3.6	12,628.11	
Actualización de la depreciación del ejercicio cifras prom	3.6.1		11,055.57
Actualización del capital contable	3.7	36,988.29	
Actualización del efecto monetario del período	3.8	2,515.53	
Actualización de partida de resultados	3.9.1	712.82	
DIFERENCIA POR AJUSTAR		5.76	
		65,444.94	65,444.94
			0.00

CED 3.10

NOTA: La diferencia por ajustar se debe a la variación de las cifras decimales y al redondeo utilizado.



CONCEPTO		PARCIAL	DEBE	HABER
<b>AJUSTE 7</b> Cédula 3.6				
Corrección por reexpresión			12,628.11	
Actualización de la Dep. acum Edificio				4,593.95
Actualización de la Dep. acum Mob. Eq.				2,240.14
Actualización de la Dep. acum. Eq. De trans.				5,794.02
<b>AJUSTE 8</b> Cédula 3.6.1				
Actualización depreciación (resultados)			11,055.57	
Corrección por reexpresión				11,055.57
Registro de la actualización de la depreciación cargada a resultados a pesos promedio de cada uno de los meses del ejercicio de 1998.				
<b>AJUSTE 9</b> Cédula 3.7				
Corrección por reexpresión			36,988.29	
<b>EFFECTO MONETARIO ACUMULADO</b>			683.32	
Actualización del capital social				36,671.25
Actualización de utilidades acumuladas				747.24
Actualización de la reserva legal				252.12
Registro de la reexpresión del capital contable al 31 de diciembre de 1998.				
<b>AJUSTE 10</b> Cédula 3.8				
Corrección por reexpresión			2,515.53	
Efecto monetario del período( Resultado)				2,515.53
Registro del efecto monetario a pesos promedio correspondientes a los meses del ejercicio de 1998				
<b>AJUSTE 11</b> Cédula 3.9.1				
Actualización del costo de ventas			28,336.53	
Actualización de los gastos de operación			3,071.72	
Actualización de la depreciación			1,578.33	
Actualización de los gastos financieros			1,825.01	
Actualización ISR y PTU			1,677.07	
Corrección por reexpresión			712.82	
Actualización ventas				36,971.49
Actualización efecto monetario del período				229.99
Registro de la reexpresión de las partidas integrantes del estado de resultados a pesos de diciembre de 1998				
Registro de ajustes correspondientes a la segunda actualización según Boletín B-10.				
		<b>SUMAS IGUALES</b>	101,071.30	101,071.30
Elaboró:		Revisó:	Aprobo:	
<i>Roberto Castañeda</i>			<i>CEID 3.11</i>	

0.00





**COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A DE C. V.**  
**ESQUEMAS DE MAYOR** CED 3.12

**INVENTARIOS**

1)	347.83	347.83 (2)
3)	779.53	
	1,127.36	347.83
	<b>(A) 779.53</b>	

**TERRENOS**

1)	31,290.00	
5)	9,545.07	
	<b>(B) 40,835.07</b>	

**EDIFICIO**

1)	70,402.50	
5)	21,476.41	
	<b>(C) 91,878.91</b>	

**MOBILIARIO Y EQUIPO**

1)	18,634.30	
5)	5,948.54	
	<b>(D) 22,582.84</b>	

**EQUIPO DE TRANSPORTE**

1)	21,287.00	
5)	7,883.51	
	<b>(E) 28,970.51</b>	

**DEP. ACUM. EDIFICIO**

	17,307.28 (1)	
	5,279.62 (8)	
	4,593.95 (7)	
	<b>(F) 27,180.85</b>	

**DEP. ACUM. MOB. Y EQ.**

	6,670.98 (1)	
	2,181.11 (8)	
	2,240.14 (7)	
	<b>(G) 11,072.23</b>	

**DEP. ACUM. DE EQ. DE TRANS.**

	14,693.21 (1)	
	5,153.70 (8)	
	5,794.02 (7)	
	<b>(H) 25,840.93</b>	

**CAPITAL SOCIAL**

	118,051.32 (1)	
	36,671.25 (9)	
	<b>(I) 154,722.57</b>	

**RESULTADOS ACUMULADOS**

	-14,637.92 (1)	
	747.24 (9)	
	1499.42 (13)	
	<b>(J) -12,391.26</b>	

**RESERVA LEGAL**

	43.77 (1)	
	252.12 (9)	
	<b>(K) 295.89</b>	

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

13)	1,499.42	1,499.42 (1)
-----	----------	--------------

**COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A DE C. V.**  
**ESQUEMAS DE MAYOR** **CED 3.12**

**EFFECTO MONETARIO ACUM**

1)	3,666.43	
9)	682.32	
	<b>M</b> 4,348.75	

**COSTO DE VENTAS**

2)	347.83	
4)	8,956.31	
11)	28,336.53	
	<b>37,640.67</b>	<b>37,640.67</b> (14)

**CORRECCIÓN POR REEXPRESIÓN**

6)	12,564.43	779.53 (3)
7)	12,628.11	8,956.31 (4)
9)	36,988.29	44,853.53 (5)
10)	2,515.53	11,055.57 (6)
11)	712.82	
12)	5.78	
	<b>65,444.94</b>	<b>65,444.94</b>

**DEPRECIACIÓN (RESULTADOS)**

8)	11,055.57	
11)	1,578.33	
	<b>12,633.90</b>	<b>12,633.90</b> (14)

**VENTAS**

14)	36,971.49	36,971.49 (11)
-----	-----------	----------------

**EFFECTO MONETARIO DEL PERÍODO**

	2,515.53 (10)	
	229.99 (11)	
	5.78 (12)	
14)	<b>2,751.28</b>	<b>2,751.28</b>

**GASTOS DE OPERACIÓN**

11)	3,071.72	3,071.72 (14)
-----	----------	---------------

**GASTOS FINANCIEROS**

11)	1,825.01	1,825.01 (14)
-----	----------	---------------

**ISR Y PTU**

11)	1,877.07	1,877.07
-----	----------	----------

**Resultados**

14)	37,640.67	36,971.49 (14)
14)	12,633.90	2,751.28 (14)
14)	3,071.72	
14)	1,825.01	
14)	1,877.07	
	<b>56,848.37</b>	<b>39,722.77</b>
<b>L</b>	<b>17,125.60</b>	

# COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

CED 3.13

Hoja de trabajo de la reexpresión del Estado de Posición Financiera al 31 de diciembre de 1998

Concepto	Cifras históricas al 31/12/98	Ajuste reexpresión inicial 1997	Ajuste reexpresión ejercicio 1998		Cifras reexpresadas a 1 31/12/98	Cifras acumuladas por rubros
			Debe	Haber		
Caja y bancos	3,613.42				3,613.42	3,613.42
Cuentas por cobrar	39,598.36				39,598.36	39,598.36
Inventario	64,678.16				64,678.16	65,455.69
Actualización inventarios		347.83	779.53	347.83	779.53	(A)
Terreno	20,000.00				20,000.00	80,835.07
Actualización terreno		31,290.00	9,545.07		40,835.07	(B)
Edificio	45,000.00				45,000.00	138,878.91
Actualización edificio		70,402.50	21,476.41		91,878.91	(C)
Mobiliario y equipo	17,000.00				17,000.00	39,582.84
Actualización mobiliario y equipo		18,634.30	5,948.54		22,582.84	(D)
Equipo de transporte	20,000.00				20,000.00	48,970.51
Actualización equipo de transporte		21,287.00	7,683.51		28,970.51	(E)
Dp'n. Acum. Edificio	-13,312.50				-13,312.50	-40,493.35
Actualización dp'n. Acum. edificio		-17,307.28		9,873.57	-27,180.85	(F)
Dp'n. Acum. Mob. Y eqpo.	-6,475.12				-6,475.12	-17,547.35
Actualización dp'n. Acum. Mob. Y eqpo.		-6,670.98		4,401.25	-11,072.23	(G)
Dp'n. Acum. Equipo de transporte	-17,000.00				-17,000.00	-42,640.93
Actualización dp'n. Acum. Equipo de transporte		-14,693.21		10,947.72	-25,640.93	(H)
<b>SUMA TOTAL</b>	<b>173,100.32</b>	<b>101,290.16</b>			<b>294,253.17</b>	<b>294,253.17</b>
Préstamo a corto plazo	10,000.00				10,000.00	10,000.00
Proveedores	30,994.23				30,994.23	30,994.23
Impuestos por pagar	11,802.97				11,802.97	11,802.97
Capital social	79,000.00				79,000.00	233,722.57
Actualización del capital social		118,051.32		36,671.25	154,722.57	(I)
Utilidades acumuladas	14,800.34				14,800.34	2,409.08
Actualización de las utilidades acumuladas		-14,637.92		2,246.66	-12,391.26	(J)
Reserva legal	1,776.00				1,776.00	2,071.89
Actualización de la reserva legal		43.77		252.12	295.89	(K)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	24,728.78				24,728.78	7,601.18
Actualización Utilidad (Pérdida) del ejercicio		1,499.42	58,347.79	39,722.77	-17,125.60	(L)
Efecto monetario acumulado		-3,686.43			-3,686.43	-4,348.75
Actualización del efecto monetario acumulado			682.32		-682.32	(M)
<b>SUMA TOTAL</b>	<b>173,100.32</b>	<b>101,290.16</b>	<b>104,483.17</b>	<b>104,483.17</b>	<b>294,253.17</b>	<b>294,253.17</b>

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 1998

REEXPRESIÓN POR EL MÉTODO DE AJUSTES POR CANGP

(Miles de pesos)

ACTIVO	1998	REEEX- PRESADAS	Diferencia
<b>Circulante:</b>			
Caja y bancos.	3,613.42	3,613.42	0.00
Cuentas por cobrar.	39,598.36	39,598.36	0.00
Inventarios.	64,676.16	65,455.69	779.53
<b>Suma de activo.</b>			
Circulante	107,887.94	108,667.47	779.53
<b>FIJO:</b>			
Terrenos	20,000.00	60,835.07	40,835.07
Edificio.	45,000.00	136,878.91	91,878.91
Mobiliario y equipo.	17,000.00	39,582.84	22,582.84
Equipo de transporte.	20,000.00	48,970.51	28,970.51
<b>Suma</b>	102,000.00	286,267.33	184,267.33
<b>Depreciación acumulada.</b>	-36,787.62	-100,681.63	-63,894.01
<b>Suma de activo fijo</b>	65,212.38	185,585.70	120,373.32
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	173,100.32	294,253.17	121,152.85

PASIVO	1998	REEEX- PRESADAS	Diferencia
<b>A CORTO PLAZO:</b>			
Préstamo a corto plazo	10,000.00	10,000.00	0.00
Proveedores	30,994.23	30,994.23	0.00
Impuestos por pagar	11,802.97	11,802.97	0.00
<b>Suma de pasivo.</b>	52,797.20	52,797.20	0.00

CAPITAL	1998	REEEX- PRESADAS	Diferencia
Capital social.	79,000.00	233,722.57	154,722.57
Reserva legal.	1,776.00	2,071.89	295.89
Resultados acumulados.	14,800.34	2,409.08	-12,391.26
Utilidad del ejercicio.	24,726.78	7,601.18	-17,125.60
Insuficiencia en la Act. del capital contable.	0.00	-4,348.75	-4,348.75
<b>Suma de capital.</b>	120,303.12	241,455.97	121,152.85
<b>SUMA DE PASIVO Y CAPITAL.</b>	173,100.32	294,253.17	121,152.85

**COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.**

Estado de Resultados del 1 de enero al 31 de diciembre de 1998

(Cifras reexpresadas por el Método CANGP)

(Miles de pesos)

CONCEPTO	1998	REEX- PRESADAS	DIFERENCIA
Ventas	445,225.69	482,197.18	-36,971.49
Costo de ventas	-330,707.84	-368,348.44	37,640.60
Gastos de operación	-42,224.22	-45,295.94	3,071.72
Depreciación	-7,783.47	-20,417.37	28,200.84
Utilidad de operación	64,510.16	48,135.43	16,374.73
<b>Costo Integral de financiamiento:</b>			
Gastos financieros	-20,583.02	-22,408.10	1,825.08
Efecto monetario del período	0.00	-2,751.28	2,751.28
Suma del costo integral de financiamiento	-20,583.02	-19,656.82	-926.20
Utilidad antes de I.S.R. Y P.T.U	43,927.14	28,478.61	15,448.53
I.S.R. Y P.T.U	-19,200.36	-20,877.43	1,677.07
<b>UTILIDAD O (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO.</b>	<u>24,726.78</u>	<u>7,601.18</u>	<u>17,125.60</u>

CED 3.15

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE .C.V.

Hoja de trabajo de la reexpresión del estado de resultados al 31 de diciembre de 1998

Concepto	Cifras históricas 31-Dic-98	Ajuste a promedios Inicial 1998	Cifras ajust. a promedios 31-Dic-98	Ajuste al cierre del ejercicio 1998	Cifras ajustadas a cierre 31-Dic-98
Ventas	445,225.69		445,225.69	36,971.49	482,197.18
Costo de ventas	-330,707.84	-8,956.31	-340,011.91	-28,336.53	-368,348.44
Gastos de operación	-42,224.22		-42,224.22	-3,071.72	-45,295.94
Depreciación	-7,783.47	-11,055.57	-18,839.04	-1,578.33	-20,417.37
Gastos financieros	-20,583.02		-20,583.02	-1,825.08	-22,408.10
ISR Y PTU	-19,200.36		-19,200.36	-1,677.07	-20,877.43
Efecto monetario del periodo		2,515.53	2,515.53	235.75	2,751.28
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>24,726.78</b>	<b>-17,496.35</b>	<b>6,882.67</b>	<b>718.51</b>	<b>7,601.18</b>

CED 3.16

**ACTUALIZACIÓN MENSUAL B-10**

REEXPRESIÓN INICIAL 1997		REEXPRESIÓN SIGUIENTE 1998
ACTIVOS MONETARIOS	PASIVOS MONETARIOS	<b>ACTUALIZACIÓN MENSUAL</b>
		ENERO 1998 FEBRERO 1998 MARZO 1998 ABRIL 1998 MAYO 1998 JUNIO 1998 JULIO 1998 AGOSTO 1998 SEPTIEMBRE 1998 OCTUBRE 1998 NOVIEMBRE 1998 DICIEMBRE 1998
ACTIVOS NO MONETARIOS	CAPITAL SOCIAL UTILIDADES RETENIDAS	
ACTUALIZACIÓN DE ACTIVOS NO MONETARIOS	ACT. CAP. SOC. ACT. UT.RET. EF.MONET. ACUM.	REEXPRESIÓN MENSUAL CON BASE AL TERCER DOCUMENTO DE ADECUACIONES



**COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.**  
**REEXPRESIÓN MENSUAL**

ANÁLISIS DEL ACTIVO FIJO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997 (Valores históricos)

Concepto	Fecha de Inversión	Tasa de depreciación Anual	Cifras Históricas al 31/12/97	Cifras reexpresadas al 31/12/97	Depreciación Histórica al 31/12/97	Depreciación Reexpresada al 31/12/97	% de Depreciación Acumulada	ENERO																									
								MESES T ESTIMA	FEB %	MAR %	ABR %	MAY %	JUN %	JUL %	AGO %	SEP %	OCT %	NOV %	DIC %														
Edificio	Ene-83	5%	45,000.00	115,402.50	11,062.50	28,368.76	24.58%	50	240	60	240	28.00%	81	25.42%	82	25.63%	83	26.25%	84	26.87%	85	27.08%	86	27.50%	87	27.92%	88	28.33%	89	28.75%	90	29.17%	
Mobiliario y eqs	Ene-83	10%	8,000.00	12,822.50	2,458.33	6,304.38	49.17%	59	120	60	120	50.00%	81	50.83%	82	51.67%	83	52.50%	84	53.33%	85	54.17%	86	55.00%	87	55.83%	88	56.67%	89	57.50%	90	58.33%	
	Jul-84	10%	5,000.00	11,582.50	1,708.33	3,957.35	34.18%	41	120	42	120	35.00%	43	35.83%	44	36.67%	45	37.50%	46	38.33%	47	39.17%	48	40.00%	49	40.83%	50	41.67%	51	42.50%	52	43.33%	
	May-88	10%	3,000.00	6,229.30	776.00	1,350.80	29.83%	31	120	32	120	29.87%	33	27.50%	34	28.33%	35	29.17%	36	30.00%	37	30.83%	38	31.67%	39	32.50%	40	33.33%	41	34.17%	42	35.00%	
	May-88	10%	4,000.00					120																									
			<b>Sub-total</b>	<b>17,000.00</b>	<b>29,654.39</b>	<b>4,841.68</b>	<b>11,012.64</b>																										
Equipo de transporte:																																	
Camioneta Ford Ene-84		20%	10,000.00	23,856.00	7,832.33	18,887.19	78.33%	47	80	48	80	80.00%	49	81.67%	50	83.33%	51	85.00%	52	86.67%	53	88.33%	54	90.00%	55	91.67%	56	93.33%	57	95.00%	58	96.67%	
Camioneta GMC Ene-85		20%	10,000.00	17,451.00	5,166.87	8,008.02	51.87%	31	80	32	80	53.33%	33	55.00%	34	56.67%	35	58.33%	36	60.00%	37	61.67%	38	63.33%	39	65.00%	40	66.67%	41	68.33%	42	70.00%	
			<b>Sub-total</b>	<b>20,000.00</b>	<b>41,297.00</b>	<b>13,000.00</b>	<b>27,895.21</b>																										
			<b>Total</b>	<b>82,000.00</b>																													

CED 4.1

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.

Cédula para la determinación del resultado por posición monetaria del período

Concepto	Total de activos monetarios	Total de pasivos monetarios	Posición monetaria activa o (pasiva)	Factor de ajuste			Resultado por posición monetaria
				INPC de Ene-98	INPC de Dic-97	Inflación del mes	
Caja y bancos	5,000.00						
Cuentas por cobrar	24,978.49						
Préstamo a corto plazo		20,000.00					
Proveedores		20,375.00					
Impuestos por pagar		8,500.00					
	<u>29,978.49</u>	<u>48,875.00</u>	<u>-18,896.51</u>	<u>238.9310</u>	<u>231.8860</u>	<u>0.0218</u>	<u>-411.12</u>

CED 4.2

Para la realización de esta cédula nos basamos en los datos presentados en los estados financieros de 1997 según cédula 1.1

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A DE C.V.

Cédula para la actualización del inventario y la determinación del costo de ventas

Concepto	Cifras Históricas	Factor de actualización			Cifras reexpresadas al 31/01/98	Ajuste al 31/01/98
		INPC Ene-98	INPC Promedio	Factor Promedio		
Inventario inicial	50,000.00	238.9310	230.2840	1.0289	51,443.22	1,443.22
Compras	28,000.00	238.9310	238.9310	1.0000	28,000.00	0.00
Inventario final	51,000.00	238.9310	234.4085	1.0108	51,548.82	548.82
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<u>25,000.00</u>				<u>25,894.40</u>	<u>894.40</u>

CED 4.3

Concepto	Factor inventario inicial	Factor inventario final
Noviembre 1997	228.6820	
Diciembre 1997	231.8860	231.8860
Enero 1998		238.9310
Suma	<u>480.5680</u>	<u>468.8170</u>
Número de meses	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>ÍNDICE PROMEDIO</b>	<u>230.2840</u>	<u>234.4085</u>

Datos tomados de la cédula 1.5

## COMPañÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Cédula para la actualización de las partidas no monetarias (excepto inventario)

Concepto	Fecha de adquisición	Cifras reexpresadas al 31/12/97	Factor de actualización			Cifras reexpresadas al 31/01/98	Ajuste al 31/01/98
			INPC Ene-98	INPC Dic-97	Factor		
<b>ACTIVO FIJO</b>							
Terreno	Ene-93	51,290.00	236.9310	231.8860	1.0218	52,405.88	1,115.88
Edificio	Ene-93	115,402.50	236.9310	231.8860	1.0218	117,913.24	2,510.74
<b>Mobiliario y equipo</b>							
Escritorios	Ene-93	12,822.50	236.9310	231.8860	1.0218	13,101.47	278.97
Mesas	Jul-94	11,582.50	236.9310	231.8860	1.0218	11,834.49	251.99
Sillas	May-95	5,229.30	236.9310	231.8860	1.0218	5,343.07	113.77
		<u>29,634.30</u>				<u>30,279.04</u>	<u>644.74</u>
<b>Equipo de transporte</b>							
Camión	Ene-94	23,856.00	236.9310	231.8860	1.0218	24,375.02	519.02
Automóvil	May-95	17,431.00	236.9310	231.8860	1.0218	17,810.24	379.24
		<u>41,287.00</u>				<u>42,185.26</u>	<u>698.26</u>
Suma de activo fijo		<u>237,613.80</u>				<u>242,783.42</u>	<u>5,169.62</u>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>							
Edificio	Ene-93	28,369.78	236.9310	231.8860	1.0218	28,987.00	617.22
<b>Mobiliario y equipo</b>							
Escritorios	Ene-93	6,304.39	236.9310	231.8860	1.0218	6,441.55	137.16
Mesas	Jul-94	3,957.35	236.9310	231.8860	1.0218	4,043.45	86.10
Sillas	May-95	1,350.90	236.9310	231.8860	1.0218	1,380.29	29.39
		<u>11,612.64</u>				<u>11,865.29</u>	<u>252.65</u>
<b>Equipo de transporte</b>							
Camión	Ene-94	18,887.19	236.9310	231.8860	1.0218	19,083.76	406.57
Automóvil	May-95	9,006.02	236.9310	231.8860	1.0218	9,201.96	195.94
		<u>27,893.21</u>				<u>28,285.71</u>	<u>602.50</u>
Suma depreciación acumulada		<u>67,675.63</u>				<u>69,148.01</u>	<u>1,472.38</u>
						2,342.25	3,897.24
<b>CAPITAL CONTABLE</b>							
<b>Capital social</b>							
Aportación inicial	Ene-93	128,223.19	236.9310	231.8860	1.0218	131,012.86	2,789.67
Aportación más reci	Feb-94	68,828.13	236.9310	231.8860	1.0218	70,325.58	1,497.45
		<u>197,051.32</u>				<u>201,338.44</u>	<u>4,287.12</u>
<b>Utilidades acumuladas</b>							
Pérdida del ejercicio	1993	-16,767.15	236.9310	231.8860	1.0218	-17,131.94	-364.79
Pérdida del ejercicio	1994	-7,972.52	236.9310	231.8860	1.0218	-8,145.97	-173.45
Pérdida del ejercicio	1995	-6,918.23	236.9310	231.8860	1.0218	-7,068.75	-150.52
Utilidad del ejercicio	1996	13,038.09	236.9310	231.8860	1.0218	13,321.75	283.66
Utilidad del ejercicio	1997	26,824.42	236.9310	231.8860	1.0218	27,203.67	579.25
Aplicación de la res	Abr-97	-563.77	236.9310	231.8860	1.0218	-578.04	-12.27
		<u>7,440.84</u>				<u>7,602.73</u>	<u>161.89</u>
<b>Reserva legal</b>							
Aplicación de 1996	Abr-97	563.77	236.9310	231.8860	1.0218	578.04	12.27
<b>Pérdida monetaria acumulada</b>							
Ejercicio 1997	1997	-3,666.43	236.9310	231.8860	1.0218	-3,746.20	-79.77
Suma de capital contable		<u>201,389.50</u>				<u>205,771.01</u>	<u>4,381.51</u>

Datos tomados de las cédulas 2.3, 2.6 y 2.7

CED 4.4

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A DE C. V.

Cédula para la actualización de la depreciación del periodo.

CONCEPTO	CIFRAS REEXPRESADAS AL 31/01/98	% DE DEPC'N ANUAL	IMPORTE DE DEPRECIACIÓN ANUAL	MESES COMPLETOS UTILIZADOS	DEPC'N REEXPRES. AL 31/12/98	DEPC'N HISTÓRICA AL 31/01/98	AJUSTE
EDIFICIO	117,913.24	5%	5,895.86	1	491.31	187.5	303.81
Ene-93							
MOBILIARIO Y EQUIPO							
Ene-93	13,101.47	10%	1,310.15	1	109.18	41.67	67.51
Jul-94	11,834.49	10%	1,183.45	1	98.82	41.67	56.95
May-95	5,343.07	10%	534.31	1	44.53	25.00	19.53
	<u>30,279.03</u>		<u>3,027.90</u>		<u>252.33</u>	<u>108.34</u>	<u>143.99</u>
EQUIPO DE TRANSPORTE							
Ene-94	24,375.02	20%	4,875.00	1	406.25	166.67	239.58
May-95	17,810.24	20%	3,562.05	1	296.84	166.67	130.17
	<u>42,185.26</u>		<u>8,437.05</u>		<u>703.09</u>	<u>333.34</u>	<u>369.75</u>
	<u>190,377.53</u>		<u>17,360.62</u>		<u>1,446.72</u>	<u>629.18</u>	<u>817.54</u>

Datos tomados de la cédula 1.7

4.5

Efecto monetario del período	411.12
Inventario y costo de ventas - Invent ant	-1,095.39
Activo fijo dep acum y capital contable	684.27
La suma debe de dar cero	0

CONCEPTO		PARCIAL	DEBE	HABER
Ajuste 1 Cédula 4.2				
Corrección por reexpresión			411.12	
Efecto monetario del periodo				411.12
Registro del efecto monetario del periodo correspondiente al mes de enero de 1998				
Ajuste 2 Cédula 4.3				
Actualización de inventarios			548.82	
Actualización del costo de ventas			894.40	
Actualización de inventarios				347.83
Corrección por reexpresión				1,095.39
Asiento para registrar la reexpresión del inventario y del costo de ventas correspondiente al mes de enero de 1998				
Ajuste 3 Cédula 4.4				
Actualización terreno			1,115.88	
Actualización edificio			2,510.74	
Actualización mobiliario y equipo			844.74	
Actualización equipo de transporte			898.26	
Actualización pérdida monetaria acumulada			79.77	
Actualización utilidad (pérdida) del ejercicio			1,499.42	
Corrección por reexpresión			684.26	
Act. Dep. acum. Edificio				617.22
Act. Dep. acum. Mobiliario y equipo				252.65
Act. Dep. acum. Equipo de transporte				602.50
Act. Capital social				4,287.12
Act. Utilidades acumuladas				161.89
Act. Reserva legal				12.27
Act. Utilidades acumuladas				1,499.42
Registro de la reexpresión de las partidas no monetarias correspondientes al mes de enero de 1998				
Ajuste 4 Cédula 4.5				
Actualización depreciación (edo. De resultados)			817.54	
Act. Dep. acum. Edificio				303.81
Act. Dep. acum. Mobiliario y equipo				143.99
Act. Dep. acum. Equipo de transporte				369.74
Registro de la depreciación correspondiente al mes de enero de 1998 que va a resultados.				
SUMAS IGUALES			10,104.95	10,104.95
Elaboró:		Revisó:	Aprobo:	
<i>Roberto Castañeda</i>			<i>OSD 4.6</i>	

0.00

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Estados de situación financiera históricos correspondientes a  
los meses de enero (Cifras históricas) 1998

CONCEPTO	Cifras históricas a enero 1998	Ajustes de reexpresión a diciembre 1997	Ajustes de reexpresión a enero 1998	Total de ajustes de reexpresión a enero-1998	Cifras reexpresadas a enero 1998
<b>ACTIVO</b>					
Caja y bancos.	1,256.36				1,256.36
Cuentas por cobrar.	33,174.09				33,174.09
Inventarios.	51,000.00	347.83	200.99	548.82	51,548.82
Terrenos.	20,000.00	31,290.00	1,115.88	32,405.88	52,405.88
Edificio.	45,000.00	70,402.50	2,510.74	72,913.24	117,913.24
Mobiliario y equipo.	13,000.00	16,634.30	644.74	17,279.04	30,279.04
Equipo transporte.	20,000.00	21,287.00	898.26	22,185.26	42,185.26
Depreciación acumulada.	-29,633.35	-38,671.47	-2,289.92	-40,961.39	-70,594.74
<b>TOTAL DE ACTIVO.</b>	<u>153,797.10</u>	<u>101,290.16</u>	<u>3,080.69</u>	<u>104,370.85</u>	<u>258,167.95</u>
<b>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>					
Préstamo a corto plazo.	30,000.00				30,000.00
Proveedores.	12,500.00				12,500.00
Impuestos por pagar.	9,369.25				9,369.25
Capital social.	79,000.00	118,051.32	4,287.12	122,338.44	201,338.44
Reserva legal.	520.00	43.77	12.27	56.04	576.04
Resultados acumulados.	20,579.34	-14,637.92	1,661.31	-12,976.61	7,602.73
Utilidad del ejercicio.	1,828.51	1,499.42	-2,800.24	-1,300.82	527.69
Resultado por posición monetaria		-3,666.43	-79.77	-3,746.20	-3,746.20
<b>SUMA DE PASIVO Y CAPITAL.</b>	<u>153,797.10</u>	<u>101,290.16</u>	<u>3,080.69</u>	<u>104,370.85</u>	<u>258,167.95</u>
			0.00		

Datos tomado de las cédulas 1.6,2.6 Resumen actualización inicial

CED 4.7

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.

Hoja de trabajo de la reexpresión mensual (enero de 1998)

Concepto	Cifras históricas a ene-98	Ajustes de reexpresión a dic-97	Ajustes de reexpresión de ene-98	Total de ajustes de reexpresión a ene-98	Cifras reexpresadas a ene-98
Ventas	33,500.00				33,500.00
Costo de ventas	25,000.00		894.40	894.40	25,894.40
Gastos de operación	3,018.00				3,018.00
Depreciación	629.18		817.54	817.54	1,446.72
Gastos financieros	1,662.50				1,662.50
Utilidad (pérdida)	<u>3,190.32</u>				<u>1,478.38</u>
Venta de activo fijo	0.00				
ISR y PTU	1,361.81				1,361.81
Utilidad por posición monetaria	<u>1,828.51</u>		-411.12	-411.12	411.12
			<u>-1711.94</u>	<u>-1711.94</u>	<u>527.89</u>

**CED 4.8**

Datos cédula 1.6, 4.2 y 4.3



**COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE ENERO DE 1998**  
**REEXPRESIÓN POR EL MÉTODO DE AJUSTES POR CANGP**  
 (Miles de pesos)

ACTIVO	Ene-88
<b>Circulante:</b>	
Caja y bancos.	1,256.36
Cuentas por cobrar.	33,174.09
Inventarios.	<u>51,548.82</u>
<b>Suma de activo.</b>	<b>85,979.27</b>
<b>Circulante</b>	
	<b>85,979.27</b>
<b>FJO:</b>	
Terrenos	52,405.88
Edificio.	117,913.24
Mobiliario y equipo.	30,279.04
Equipo de transporte.	<u>42,185.26</u>
<b>Suma</b>	<b>242,783.42</b>
<b>Depreciación acumulada.</b>	<b>-70,594.74</b>
<b>Suma de activo fijo</b>	<b>172,188.68</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>258,167.95</b>

PASIVO	Ene-88
<b>A CORTO PLAZO:</b>	
Préstamo a corto plazo	30,000.00
Proveedores	12,500.00
Impuestos por pagar	<u>9,369.25</u>
<b>Suma de pasivo.</b>	<b>51,869.25</b>

CAPITAL	Ene-88
Capital social.	201,338.44
Reserva legal.	578.04
Resultados acumulados.	7,602.73
Utilidad del ejercicio.	527.69
Insuficiencia en la Act. del capital contable.	<u>-3,748.20</u>
<b>Suma de capital.</b>	<b>206,298.70</b>
<b>SUMA DE PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>258,167.95</b>

CED 4.9

**COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.****ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 31 DE ENERO DE 1998  
REEXPRESADOS POR EL MÉTODO DE ACTUALIZACIÓN (CANGP)**

Concepto	Ene-98
Ventas	33,500.00
Costo de ventas	25,894.40
Gastos de operación	3,018.00
Depreciación	1,446.72
Gastos financieros	1,662.50
Utilidad (pérdida)	<u>1,478.38</u>
Venta de activo fijo	
ISR y PTU	1,361.81
Utilidad por posición monetaria	411.12
	<u><u>527.69</u></u>

---

**CED 4.10**

### COMPañÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.

Cédula para la determinación del resultado por posición monetaria del período

Concepto	Total de activos monetarios	Total de pasivos monetarios	Posición monetaria activa o (pasiva)	Factor de ajuste		Resultado por posición monetaria
				INPC de Feb-98	INPC de Inflatión del mes Ene-98	
Caja y bancos	1,258.38					
Cuentas por cobrar	33,174.09					
Préstamo a corto plazo		30,000.00				
Proveedores		12,500.00				
Impuestos por pagar		9,389.25				
	<u>34,430.45</u>	<u>51,889.25</u>	<u>-17,438.80</u>	<u>241.0780</u>	<u>236.8310</u>	<u>0.0175</u>
						<u>-305.30</u>

Para determinar el reporno de tenorio tomamos datos de enero cédula 1.6

4.11

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A DE C.V.

Cédula para la actualización del inventario y la determinación del costo de ventas

Concepto	Cifras Históricas	Factor de actualización			Cifras reexpresadas al 31/02/98	Ajuste al 31/02/98
		INPC Feb-98	INPC Promedio	Factor Promedio		
Inventario inicial	51,000.00	241.0790	234.4085	1.0285	52,451.29	1,451.29
Compras	28,020.00	241.0790	241.0790	1.0000	28,020.00	0.00
Inventario final	<u>52,020.00</u>	241.0790	239.0050	1.0087	<u>52,471.41</u>	<u>451.41</u>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<u><b>25,000.00</b></u>				<u><b>25,999.88</b></u>	<u><b>999.88</b></u>

Datos Cédula 1.5

CED 4.12

Concepto	Factor inventario inicial	Factor inventario final
Noviembre 1997		
Diciembre 1997	231.8860	
Enero 1998	238.9310	238.9310
Febrero 1998		241.0790
Suma	<u>468.8170</u>	<u>478.0100</u>
Número de meses	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>ÍNDICE PROMEDIO</b>	<u><b>234.4085</b></u>	<u><b>239.005</b></u>

## COMPañÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Cédula para la actualización de las partidas no monetarias (excepto inventario)

Concepto	Fecha de adquisición	Cifras reexpresadas al 31/01/98	Factor de actualización			Cifras reexpresadas al 28/02/98	Ajuste al 28/02/98
			INPC Feb-98	INPC Ene-98	Factor		
<b>ACTIVO FIJO</b>							
Terreno	Ene-93	52,405.88	241.0790	236.9310	1.0175	53,323.36	917.48
Edificio	Ene-93	117,913.24	241.0790	236.9310	1.0175	119,977.57	2,064.33
<b>Mobiliario y equipo</b>							
Escritorios	Ene-93	13,101.47	241.0790	236.9310	1.0175	13,330.84	229.37
Mesas	Jul-94	11,834.49	241.0790	236.9310	1.0175	12,041.88	207.19
Sillas	May-95	5,343.07	241.0790	236.9310	1.0175	5,438.61	93.54
		<u>30,278.03</u>				<u>30,809.13</u>	<u>530.10</u>
<b>Equipo de transporte</b>							
Camión	Ene-94	24,375.02	241.0790	236.9310	1.0175	24,801.76	426.74
Automóvil	May-95	17,810.24	241.0790	236.9310	1.0175	18,122.05	311.81
		<u>42,185.26</u>				<u>42,923.81</u>	<u>738.55</u>
Suma de activo fijo		<u>242,783.41</u>				<u>247,033.87</u>	<u>4,250.46</u>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>							
Edificio	Ene-93	29,478.31	241.0790	236.9310	1.0175	29,994.39	516.08
<b>Mobiliario y equipo</b>							
Escritorios	Ene-93	6,550.73	241.0790	236.9310	1.0175	6,665.41	114.68
Mesas	Jul-94	4,142.07	241.0790	236.9310	1.0175	4,214.59	72.52
Sillas	May-95	1,424.99	241.0790	236.9310	1.0175	1,449.94	24.95
		<u>12,117.79</u>				<u>12,329.94</u>	<u>212.15</u>
<b>Equipo de transporte</b>							
Camión	Ene-94	19,500.01	241.0790	236.9310	1.0175	19,841.40	341.39
Automóvil	May-95	9,498.07	241.0790	236.9310	1.0175	9,664.35	166.28
		<u>28,998.08</u>				<u>29,505.78</u>	<u>507.68</u>
Suma depreciación acumulada		<u>70,594.18</u>				<u>71,830.09</u>	<u>1,235.91</u>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>							
<b>Capital social</b>							
Aportación inicial	Ene-93	131,012.86	241.0790	236.9310	1.0175	133,306.53	2,293.67
Aportación más reciente	Feb-94	70,325.58	241.0790	236.9310	1.0175	71,556.78	1,231.20
		<u>201,338.44</u>				<u>204,863.31</u>	<u>3,524.87</u>
<b>Utilidades acumuladas</b>							
Pérdida del ejercicio	1993	-17,131.94	241.0790	236.9310	1.0175	-17,431.87	-299.93
Pérdida del ejercicio	1994	-8,145.97	241.0790	236.9310	1.0175	-8,288.58	-142.61
Pérdida del ejercicio	1995	-7,068.75	241.0790	236.9310	1.0175	-7,192.50	-123.75
Utilidad del ejercicio	1996	13,321.75	241.0790	236.9310	1.0175	13,554.98	233.23
Utilidad del ejercicio	1997	27,203.67	241.0790	236.9310	1.0175	27,879.93	476.26
Aplicación de la reserva	Abr-97	-576.04	241.0790	236.9310	1.0175	-588.12	-10.08
		<u>7,602.72</u>				<u>7,735.82</u>	<u>133.10</u>
<b>Reserva legal</b>							
Aplicación de 1996	Abr-97	576.04	241.0790	236.9310	1.0175	588.12	10.08
<b>Pérdida monetaria acumulada</b>							
Ejercicio 1997	1997	-3,746.20	241.0790	236.9310	1.0175	-3,811.79	-65.59
Suma de capital contable		<u>205,771.00</u>				<u>209,373.48</u>	<u>3,602.48</u>

Datos cédula 4.4, 4.5

CED 4.13

**COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.**

Cédula de actualización de la depreciación del período anterior.

CONCEPTO	CIFRAS REEXPRES. 31/01/88	% DEP'N ACUM	DEP'N ACUMULADA
EDIFICIO	117,913.24	25%	29,478.31
Ene-93			
MOBILIARIO Y EQUIPO			
Ene-93	13,101.47	50%	6,550.74
Jul-94	11,834.49	35%	4,142.07
May-95	5,343.07	26.67%	1,425.00
	<u>30,279.03</u>		<u>12,117.80</u>
EQUIPO DE TRANSPORTE			
Ene-94	24,375.02	80%	19,500.02
May-95	17,810.24	53.33%	9,498.20
	<u>42,185.26</u>		<u>28,998.22</u>
	<u>190,377.53</u>		<u>70,594.33</u>

**COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.**

Cédula para la actualización de la depreciación del período.

CONCEPTO	CIFRAS REEXPRESADAS AL 28/02/98	% DE DEPC'N ANUAL	IMPORTE DE DEPRECIACION ANUAL	MESES COMPLETOS UTILIZADOS	DEPC'N REEXPRES. AL 28/02/98	DEPC'N HISTÓRICA AL 28/02/98	AJUSTE
EDIFICIO	119,977.57	5%	5,998.88	1	499.91	187.5	312.41
Ene-93							
MOBILIARIO Y EQUIPO							
Ene-93	13,330.84	10%	1,333.08	1	111.09	41.67	89.42
Jul-94	12,041.68	10%	1,204.17	1	100.35	41.67	58.68
May-95	5,436.61	10%	543.66	1	45.31	25.00	20.31
	<u>30,809.13</u>		<u>3,080.91</u>		<u>256.74</u>	<u>108.34</u>	<u>148.40</u>
EQUIPO DE TRANSPORTE							
Ene-94	24,801.76	20%	4,960.35	1	413.36	166.67	246.69
May-95	18,122.05	20%	3,624.41	1	302.03	166.67	135.36
	<u>42,923.81</u>		<u>8,584.76</u>		<u>715.40</u>	<u>333.34</u>	<u>382.06</u>
	<u>193,710.51</u>		<u>17,864.55</u>		<u>1,472.05</u>	<u>629.18</u>	<u>842.87</u>

CÉDULA 4.14

CED 4.16

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.

Actualización del estado de resultados acumulado al mes inmediato anterior.

Concepto	Cifras reexpresadas al 31/01/98	Factor de actualización			Cifras reexpresadas al 28/02/98	Ajustes
		INPC de Feb-98	INPC de Ene-98	Factor		
Ventas	33,500.00	241.0790	236.9310	1.0175	34,086.49	586.49
Costo de ventas	25,894.40	241.0790	236.9310	1.0175	26,347.74	453.34
Gastos de operación	3,018.00	241.0790	236.9310	1.0175	3,070.84	52.84
Depreciación	1,446.72	241.0790	236.9310	1.0175	1,472.05	25.33
Gastos financieros	1,662.50	241.0790	236.9310	1.0175	1,691.81	29.11
Utilidad (pérdida)	1,478.38				1,504.26	25.88
Venta de activo fijo						
ISR y PTU	1361.81	241.0790	236.9310	1.0175	1,385.65	23.84
Utilidad por posición monetaria	411.12	241.0790	236.9310	1.0175	418.32	7.20
	<u>527.89</u>				<u>536.93</u>	<u>9.24</u>

DATOS CÉDULA 4.8

CED 4.16

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.

Determinación del ajuste para cancelar la cuenta de corrección por reexpresión

Efecto monetario del período	305.30
Inventario y costo de ventas	-802.47
Activo fijo, dep. acum. Y capital contable	587.92
Actualización partidas del estado de resultados	9.24
<b>SALDO DE LA CUENTA DE CORRECCIÓN</b>	<u>-0.01</u>

CED 4.17

CONCEPTO		PARCIAL	DEBE	HABER
Ajuste 5 Ced 4.11				
Corrección por reexpresión			305.30	
Efecto monetario del período				305.30
Registro del efecto monetario del período correspondiente al mes de febrero de 1998				
Ajuste 6 Ced 4.12				
Actualización de inventarios			451.41	
Actualización del costo de ventas			999.88	
Actualización de inventarios				548.82
Corrección por reexpresión				902.47
Asiento para registrar la reexpresión del inventario y del costo de ventas correspondiente al mes de febrero de 1998				
Ajuste 7 Ced 4.17				
Actualización terreno			917.48	
Actualización edificio			2,064.33	
Actualización mobiliario y equipo			530.10	
Actualización equipo de transporte			738.55	
Corrección por reexpresión			719.09	
Act. Dep. acum. Edificio				518.08
Act. Dep. acum. Mobiliario y equipo				212.15
Act. Dep. acum. Equipo de transporte				507.68
Act. Capital social				3,524.87
Act. Utilidades acumuladas				133.10
Act. Reserva legal				10.08
Act. Res. Acum. Por posición monetaria				65.59
Registro de la reexpresión de las partidas no monetarias correspondientes al mes de febrero de 1998				
Reexpresión en base al 3er. Documento del B-10				
		SUMAS IGUALES	6,726.14	6,726.14
Elaboró:		Revisó:	Aprobo:	
<i>Roberto Castañeda</i>			<i>CED 4.18</i>	

0.00



CONCEPTO		PARCIAL	DEBE	HABER
COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL S.A. DE C. V. <span style="float: right;">DIARIO</span>				
31 DE ENERO DE 1999				
Ajuste 8 Ced 4.15				
Actualización depreciación (edo. De resultados)			842.87	
Act. Dep. acum. Edificio				312.41
Act. Dep. acum. Mobiliario y equipo				148.40
Act. Dep. acum. Equipo de transporte				382.06
Registro de la depreciación correspondiente al mes de febrero de 1998 que va a resultados				
Ajuste 9 Ced 4.16				
Actualización costo de ventas			453.34	
Actualización gastos de operación			52.84	
Actualización depreciación			25.33	
Actualización gastos financieros			29.11	
Actualización ISR y PTU			23.84	
Corrección por reexpresión			9.23	
Actualización ventas				586.49
Actualización utilidad por posición monetaria				7.20
Corrección por reexpresión				
Registro de la actualización de las partidas integrantes del estado de resultados a pesos de enero de 1998 a pesos de febrero de 1998				
Reexpresión en base al 3er. Documento del B-10				
SUMAS IGUALES			1,436.56	1,436.56
Elaboró:		Revisó:	Aprobó:	
<i>Roberto Castañeda</i>			<i>CED 4.18</i>	

0.00

# COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

Estados de situación financiera históricos correspondientes a los meses de febrero (Cifras históricas) 1998

CONCEPTO	Cifras históricas a febrero 1998	Ajustes de reexpresión a enero 1997	Ajustes de reexpresión a febrero 1998	Total de ajustes de reexpresión a febrero-1998	Cifras reexpresadas a febrero 1998
<b>ACTIVO</b>					
Caja y bancos.	1,830.35				1,830.35
Cuentas por cobrar.	33,023.40				33,023.40
Inventarios.	52,020.00	548.82	-97.41	451.41	52,471.41
Terrenos.	20,000.00	32,405.88	917.48	33,323.36	53,323.36
Edificio.	45,000.00	72,913.24	2,064.33	74,977.57	119,977.57
Mobiliario y equipo.	13,000.00	17,279.04	530.10	17,809.14	30,809.14
Equipo transporte.	20,000.00	22,185.26	738.55	22,923.81	42,923.81
Depreciación acumulada.	-30,262.51	-40,981.39	-2,078.78	-43,040.17	-73,302.68
<b>TOTAL DE ACTIVO.</b>	<b>154,611.24</b>	<b>104,370.85</b>	<b>2,074.27</b>	<b>106,445.12</b>	<b>261,056.36</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>					
Préstamo a corto plazo.	28,730.89			0.00	28,730.89
Proveedores.	12,995.00			0.00	12,995.00
Impuestos por pagar.	8,092.00			0.00	8,092.00
Capital social.	79,000.00	122,338.44	3,524.87	125,863.31	204,863.31
Reserva legal.	520.00	56.04	10.11	66.15	586.15
Resultados acumulados.	20,579.34	-12,978.61	133.10	-12,843.51	7,735.83
Utilidad del ejercicio.	4,694.01	-1,300.82	-1,528.22	-2,829.04	1,864.97
Resultado por posición monetaria		-3,746.20	-65.59	-3,811.78	-3,811.78
<b>SUMA DE PASIVO Y CAPITAL.</b>	<b>154,611.24</b>	<b>104,370.85</b>	<b>2,074.27</b>	<b>106,445.12</b>	<b>261,056.36</b>

CED 4.19

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.

Hoja de trabajo de la reexpresión mensual (febrero de 1998)

Concepto	Saldos acumulados a ene-98	Cifras históricas a febrero-98	Ajustes de reexpresión de febrero-98	Ajustes al estado de resultados a febrero-98	Cifras reexpresadas a febrero-98
Ventas	33,500.00	34,150.00	586.49		68,236.49
Costo de ventas	25,894.40	25,000.00	453.34	999.88	52,347.62
Gastos de operación	3,018.00	2,627.82	52.84		5,698.66
Depreciación	1,446.72	629.18	25.33	842.87	2,944.10
Gastos financieros	1,962.50	1,662.50	29.11		3,354.11
Utilidad (pérdida)	<u>1,478.38</u>	<u>4,230.50</u>	<u>25.87</u>		<u>3,892.00</u>
Venta de activo fijo	0.00	0.00			
ISR y PTU	1,361.81	1,365.00	23.84		2,750.65
Utilidad por posición monetaria	411.12	0.00	7.20	305.30	723.62
	<u>527.69</u>	<u>2,865.50</u>	<u>9.23</u>	<u>1,537.45</u>	<u>1,864.97</u>

CED 4.20

**COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 28 DE FEBRERO DE 1998**  
**REEXPRESIÓN POR EL MÉTODO DE AJUSTES POR CANGP**  
(Miles de pesos)

ACTIVO	Feb-98
<b>Circulante:</b>	
Caja y bancos.	1,830.35
Cuentas por cobrar.	33,023.40
Inventarios.	<u>52,471.41</u>
<b>Suma de activo.</b>	<b>87,325.16</b>
<b>Circulante</b>	
	87,325.16
<b>FIJO:</b>	
Terrenos	53,323.36
Edificio.	119,977.57
Mobiliario y equipo.	30,809.14
Equipo de transporte.	<u>42,923.81</u>
<b>Suma</b>	<b>247,033.88</b>
Depreciación acumulada.	<u>-73,302.68</u>
<b>Suma de activo fijo</b>	<b>173,731.20</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b><u>261,056.36</u></b>

PASIVO	Feb-98
<b>A CORTO PLAZO:</b>	
Préstamo a corto plazo	28,730.89
Proveedores	12,995.00
Impuestos por pagar	<u>8,092.00</u>
<b>Suma de pasivo.</b>	<b>49,817.89</b>

CAPITAL	Feb-98
Capital social.	204,863.31
Reserva legal.	586.15
Resultados acumulados.	7,735.83
Utilidad del ejercicio.	1,864.97
Insuficiencia en la Act. del capital contable.	<u>-3,811.79</u>
<b>Suma de capital.</b>	<b>211,238.47</b>
<b>SUMA DE PASIVO Y CAPITAL.</b>	<b><u>261,056.36</u></b>

**COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.****ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 1998  
REEXPRESADOS POR EL MÉTODO DE ACTUALIZACIÓN (CANGP)**

<b>Concepto</b>	<b>Feb-98</b>
Ventas	68,236.49
Costo de ventas	52,347.62
Gastos de operación	5,698.66
Depreciación	2,944.10
Gastos financieros	3,354.11
Utilidad (pérdida)	<u>3,892.00</u>
Venta de activo fijo	
ISR y PTU	2,750.65
Utilidad por posición monetaria	<u>723.62</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>1,864.97</u></b>

CED 4.22

**COMPANÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE ENERO DE 1998**  
**REEXPRESIÓN POR EL MÉTODO DE AJUSTES POR CAMBIO**  
 (Miles de pesos)

ACTIVO	Ene-98	Feb-98	Mar-98	Abr-98	May-98	Jun-98	Jul-98	Agosto-98	Sep-98	Oct-98	Nov-98	Dic-98
<b>Circulante:</b>												
Caja y bancos	1,256.36	1,850.35	825.45	987.25	6,352.47	3,458.25	4,258.45	2,283.82	4,527.89	6,827.12	5,947.63	3,613.42
Cuentas por cobrar:												
Inventarios	33,174.06	33,023.40	33,722.14	34,441.75	34,968.53	36,023.79	37,188.90	37,998.84	38,750.11	39,558.73	40,776.06	39,598.36
Otros	51,942.82	52,471.41	53,380.96	54,373.00	55,421.96	56,537.81	57,708.57	58,861.23	60,232.95	61,380.57	62,710.82	65,455.69
Suma de activo	85,979.27	87,322.16	87,916.55	89,802.00	98,732.99	96,119.85	99,165.82	99,121.39	103,490.95	107,764.42	109,434.31	108,687.47
<b>Disponible:</b>												
Terceros	52,405.86	53,323.39	53,947.09	54,452.74	54,898.49	55,535.23	56,070.72	56,809.76	57,827.86	58,382.25	59,385.63	60,834.62
Equipo	117,913.24	119,877.87	121,382.09	123,518.67	125,949.26	128,894.26	132,195.76	127,371.84	129,437.76	131,282.57	133,617.68	136,977.71
Mobiliario y equipo	30,275.04	30,893.14	31,170.04	31,671.67	32,142.28	32,584.39	33,082.81	33,643.53	34,169.93	34,667.31	35,138.99	35,582.68
Equipo de transporte	42,148.26	42,853.81	43,428.82	44,032.82	44,684.36	45,382.36	46,125.36	46,919.26	47,763.36	48,657.36	49,601.36	50,605.36
Suma	242,783.42	247,050.85	249,627.04	252,108.01	254,675.01	257,312.18	260,038.65	262,848.48	270,704.82	274,584.06	279,448.77	286,285.19
<b>Depreciación acumulada</b>												
Equipo	-70,894.74	-73,302.85	-75,850.88	-77,861.66	-79,987.09	-82,609.50	-84,887.32	-87,300.85	-90,340.44	-93,281.74	-96,809.76	-100,883.28
Mobiliario y equipo	-172,683.85	-173,731.20	-174,278.65	-174,404.35	-174,278.36	-174,818.88	-175,800.89	-176,933.03	-180,384.48	-183,302.32	-187,537.01	-192,581.91
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>258,167.95</b>	<b>261,068.36</b>	<b>262,183.65</b>	<b>264,206.33</b>	<b>271,011.35</b>	<b>274,838.33</b>	<b>278,128.81</b>	<b>278,268.62</b>	<b>283,855.14</b>	<b>289,068.14</b>	<b>292,271.32</b>	<b>294,249.38</b>
<b>PASIVO:</b>												
<b>ACORTO PLAZO:</b>												
Préstamo a corto plazo	30,000.00	28,730.89	26,718.88	27,289.83	27,475.12	22,851.61	22,048.31	16,473.31	19,755.85	19,981.38	18,334.74	10,000.00
Proveedores	12,500.00	12,886.00	13,010.00	13,200.00	13,122.00	13,153.00	13,153.00	13,153.00	13,153.00	13,153.00	13,153.00	13,153.00
Ingresos por pagar	9,500.25	9,092.00	8,977.00	8,493.00	8,081.00	7,935.00	7,871.00	7,531.00	8,241.40	8,140.87	8,015.52	11,802.93
Suma de pasivo	51,999.25	49,817.39	47,905.88	48,984.83	47,079.12	43,939.61	43,072.12	31,537.31	41,050.25	41,275.23	39,503.26	23,605.85
<b>CAPITAL:</b>												
Capital social	201,338.44	204,883.31	207,263.08	209,202.27	210,988.68	213,381.07	215,418.38	217,489.29	221,016.71	224,180.83	228,153.99	233,720.88
Reserva legal	7,874.64	7,874.64	7,874.64	7,874.64	7,874.64	7,874.64	7,874.64	7,874.64	7,874.64	7,874.64	7,874.64	7,874.64
Reserva acumulada	7,602.73	7,724.83	7,823.29	7,903.39	8,000.58	8,114.48	8,244.10	8,384.16	8,534.16	8,694.16	8,864.16	9,044.16
Utilidad del ejercicio	527.68	1,084.87	2,361.87	3,500.54	4,173.48	4,377.06	4,377.06	4,377.06	4,377.06	4,377.06	4,377.06	4,377.06
Utilidad en la A.C.												
del capital contable	-3,748.20	-3,811.79	-3,855.44	-3,892.52	-3,923.33	-3,959.90	-4,008.18	-4,048.71	-4,112.34	-4,171.27	-4,245.14	-4,348.72
Suma de capital	208,268.70	211,238.47	214,387.83	217,654.87	221,032.43	224,826.71	229,032.71	233,644.31	238,684.31	244,218.31	250,218.31	256,720.88
<b>SUMA DE PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>258,167.95</b>	<b>261,068.36</b>	<b>262,183.65</b>	<b>264,206.33</b>	<b>271,011.35</b>	<b>274,838.33</b>	<b>278,128.81</b>	<b>278,268.62</b>	<b>283,855.14</b>	<b>289,068.14</b>	<b>292,271.32</b>	<b>294,249.38</b>
Diferencia:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

**COMPAÑIA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.**

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 31 DE ENERO DE 1988  
REEXPRESADOS POR EL MÉTODO DE ACTUALIZACIÓN (CANGP)

Concepto	Ene-88	Feb-88	Mar-88	Abr-88	May-88	Jun-88	Jul-88	Ago-88	Sep-88	Oct-88	Nov-88	Dic-88
Ventas	33,500.00	68,236.49	103,848.81	140,309.44	177,409.28	214,573.69	253,063.69	294,472.15	338,077.16	382,526.73	430,094.04	482,197.22
Costo de ventas	25,894.40	52,347.82	79,717.92	107,040.08	135,398.83	164,623.45	194,934.19	225,543.27	259,203.56	293,161.09	329,746.75	368,348.52
Gastos de operación	3,018.00	5,698.86	8,446.21	11,260.07	14,159.23	17,451.99	20,876.82	24,393.05	28,185.21	32,007.34	36,107.70	45,295.94
Depreciación	1,448.72	2,944.10	4,487.89	6,012.91	7,576.01	9,232.39	10,903.35	12,605.32	14,432.81	16,285.94	18,249.82	20,411.46
Gastos financieros	1,682.60	3,354.11	5,326.42	7,538.75	9,281.30	11,033.27	13,039.68	15,065.02	16,496.87	18,420.77	20,434.49	22,408.09
Utilidad (pérdida)	1,478.38	3,692.00	5,890.37	8,457.63	11,013.91	12,232.59	14,209.68	16,865.49	19,778.70	22,651.59	25,555.28	25,733.21
Venta de activo fijo												
ISR y PTU	1,381.81	2,750.65	4,236.20	5,994.03	7,788.30	9,225.40	11,245.19	13,298.95	15,670.77	17,760.56	20,071.06	20,877.43
Utilidad por posición moneda	411.12	723.62	907.40	1,039.94	1,139.55	1,369.89	1,552.76	1,727.41	1,998.35	2,219.29	2,456.06	2,745.57
Utilidad del ejercicio	527.69	1,864.97	2,561.57	3,503.54	4,385.16	4,377.08	4,517.27	5,293.95	6,107.28	7,110.32	7,942.28	7,601.35

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**

**COMPARABILIDAD**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**REEXPRESADOS**

**1998**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**REEXPRESADOS**

**1997**

**DIFERENCIA**

*En base al tercer documento de adecuaciones al Boletín FB-10.*



## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.

Reexpresión de los estados financieros 1997 a pesos de diciembre de 1998 en base al tercer documento de adecuaciones al boletín B-10.

Concepto	Cifras Históricas	Cifras reexpresadas a promedios	Cifras reexpresadas al cierre
Ventas.	287,500.00	287,500.00	297,667.80
Costo de ventas.	201,250.00	209,625.00	210,785.45
Gastos de operación.	27,258.18	27,258.18	28,445.31
Depreciación.	7,580.00	7,840.00	7,950.85
Gastos financieros	5,750.00	5,750.00	6,035.78
Efecto monetario del período.	0.00	-3,200.00	-3,400.00
ISR y PTU	20,558.82	20,558.82	21,225.99
<b>UTILIDAD NETA.</b>	<u>25,125.00</u>	<u>19,670.00</u>	<u>26,624.42</u>

NOTA: Para llevar a cabo una comparación entre los estados financieros de 1998 y 1997 tomando como base el Tercer Documento se debió haber hecho la actualización completa del ejercicio de 1997 en Base al B-10 y su Tercer Documento, pero para efecto de nuestro caso práctico tomaremos como base cifras supuestas.

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C. V.

Estado de Resultados del 1o de enero al 31 de diciembre de 1997.  
(Pesos de cierre del 31 de diciembre de 1998)

Concepto	Cifras Reexpresadas al cierre de 1997	Factor de actualización	Cifras Reexpresadas a pesos cierre 1998
Ventas.	297,667.80	1.1881	353,063.78
Costo de ventas.	210,785.45	1.1881	250,012.62
Gastos de operación.	28,445.31	1.1881	33,738.98
Depreciación.	7,950.85	1.1881	8,430.50
Gastos financieros	6,035.78	1.1881	7,159.04
Efecto monetario del período.	-3,400.00	1.1881	-4,032.74
ISR y PTU	21,225.99	1.1881	25,176.15
<b>UTILIDAD NETA.</b>	<u>26,624.42</u>		<u>31,579.22</u>

Factor de actualización:

Diciembre de 1998	275.0380	1.1881
Diciembre de 1997	231.8860	

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A. DE C.V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997

REEEXPRESADOS A PESOS DE DICIEMBRE DE 1998

(REEXPRESIÓN POR EL MÉTODO CANGP)

ACTIVO	REEEX- PRESADAS
<b>Circulante:</b>	
Caja y bancos.	5,000.00
Cuentas por cobrar.	24,978.49
Inventarios.	50,347.84
<b>Suma de activo.</b>	<b>80,326.33</b>
<b>FLUJO:</b>	
Terrenos	51,290.00
Edificio.	115,402.50
Mobiliario y equipo.	29,634.30
Equipo de transportes.	41,287.00
<b>Suma</b>	<b>237,613.80</b>
Depreciación acumulada.	-67,675.63
<b>Suma de activo fijo</b>	<b>169,938.17</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>250,264.50</b>

PASIVO	REEEX- PRESADAS
<b>A CORTO PLAZO:</b>	
Préstamo a corto plazo	20,000.00
Proveedores	20,375.00
Impuestos por pagar	8,500.00
<b>Suma de pasivo.</b>	<b>48,875.00</b>

CAPITAL	REEEX- PRESADAS
Capital social.	197,051.32
Reserva legal.	563.77
Resultados acumulados.	-19,183.58
Utilidad del ejercicio.	26,624.42
Insuficiencia en la Act. del capital contable.	-3,666.43
<b>Suma de capital.</b>	<b>201,389.50</b>
<b>SUMA DE PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>250,264.50</b>

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S. A. DE C. V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997 A PESOS DE CIERRE DE 1998.

Concepto	Cifras reexpresadas a pesos cierre 1997	Factor de actualización	Cifras reexpresadas a pesos cierre 1998
Caja y bancos.	5,000.00	1,1861	5,930.50
Cuentas por cobrar.	24,978.49	1,1861	29,628.96
Inventarios	50,347.84	1,1861	59,717.57
Terrenos	51,290.00	1,1861	60,835.07
Edificio	115,402.50	1,1861	136,878.91
Mobiliario y equipo	28,634.30	1,1861	35,148.24
Equipo de transporte	41,267.00	1,1861	48,970.51
Depreciación acumulada	-67,675.63	1,1861	-80,270.06
<b>Suma de Activo</b>	<u>250,284.50</u>		<u>298,838.72</u>
Préstamo a corto plazo	20,000.00	1,1861	23,722.00
Proveedores	20,375.00	1,1861	24,166.79
Impuestos por pagar	8,600.00	1,1861	10,081.85
Capital social	187,051.32	1,1861	233,722.57
Reserva legal	593.77	1,1861	688.69
Resultados acumulados	-19,183.56	1,1861	-22,753.84
Utilidad del ejercicio	26,624.42	1,1861	31,578.22
Efecto monetario acumulado	-3,668.43	1,1861	-4,348.75
<b>Suma de Pasivo + Capital</b>	<u>250,284.50</u>		<u>298,838.72</u>

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S. A. DE C. V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO DE LOS EJERCICIOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 1997 Y 1998, REEXPRESADOS A PESOS DE PODER ADQUISITIVO  
DE DICIEMBRE DE 1998.

ACTIVO	1998	1997	DIFERENCIA
<b>Circulante:</b>			
Caja y bancos.	3,613.42	5,930.50	-2,317.08
Cuentas por cobrar.	39,598.36	29,626.99	9,971.37
Inventarios.	65,455.69	59,717.56	5,738.13
<b>Suma de activo.</b>			
Circulante	108,667.47	95,275.05	13,392.42
<b>FJO:</b>			
Terrenos	60,835.07	60,835.07	0.00
Edificio.	136,878.91	136,878.91	0.00
Mobiliario y equipo.	39,582.83	35,149.24	4,433.59
Equipo de transporte.	48,970.51	48,970.51	0.00
Suma	286,267.32	281,833.73	4,433.59
Depreciación acumulada.	-100,681.63	-80,270.06	-20,411.57
Suma de activo fijo	185,585.69	201,563.67	-15,977.98
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>294,253.16</b>	<b>296,838.72</b>	<b>-2,585.56</b>
PASIVO	1998	1997	DIFERENCIA
<b>A CORTO PLAZO:</b>			
Préstamo a corto plazo	10,000.00	23,722.00	-13,722.00
Proveedores	30,994.23	24,166.79	6,827.44
Impuestos por pagar	11,802.97	10,081.85	1,721.12
Suma de pasivo.	52,797.20 #	57,970.64	-5,173.44
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
	1998	1997	DIFERENCIA
Capital social.	233,722.57	233,722.57	0.00
Reserva legal.	2,071.88	668.69	1,403.19
Resultados acumulados.	2,409.08	-22,753.64	25,162.72
Utilidad del ejercicio.	7,601.18	31,579.21	-23,978.03
Efecto monetario acumulado	-4348.75	-4,348.75	0.00
Suma de capital.	241,455.96	238,868.08	2,587.88
<b>SUMA DE PASIVO Y CAPITAL.</b>	<b>294,253.16 #</b>	<b>296,838.72</b>	<b>-2,585.56</b>

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL S. A. DE C. V.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS DE 1o DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997  
Y 1998, A PESOS DE CIERRE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 1998.

Concepto	Cifras 1998	Cifras 1997	DIFERENCIA
Ventas	482,197.18	353,063.78	129,133.40
Costo de ventas	-368,348.44	-250,012.62	-118,335.82
Gastos de operación	-45,295.94	-33,738.98	-11,556.96
Depreciación	-20,417.37	-9,430.50	-10,986.87
Utilidad de operación	<u>48,135.43</u>	<u>59,881.68</u>	<u>-11,746.25</u>
Costo Integral de Financiamiento:			
Gastos financieros	-22,408.10	-7,159.04	-15,249.06
Efecto monetario del período	2,751.28	4,032.74	-1,281.46
Suma del Costo Integral de Financiamiento	<u>-19,656.82</u>	<u>-3,126.30</u>	<u>-16,530.52</u>
Utilidad antes de ISR y PTU	28,478.61	56,755.38	-28,276.77
ISR y PTU	-20,877.43	-25,176.16	4,298.73
UTILIDAD NETA	<u>7,601.18</u>	<u>31,579.22</u>	<u>-23,978.04</u>

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S. A. DE C. V.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE 1o DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998.  
(CIFRAS REEXPRESADAS EN NUEVOS PESOS POR EL MÉTODO CANGP)

Concepto	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Efecto Monetario Acumulado	Totales
Saldo al 1o de enero de 1997	233,722.57	2,071.88	-37,549.44	15,464.48	0.00	213,709.49
Traspaso a resultados acumulados			15,464.48	-15,464.48		0.00
Aplicaciones			-7,085.18			-7,085.18
Utilidad del ejercicio				31,579.22		31,579.22
Efecto monetario acumulado					-4,348.75	-4,348.75
Saldo al 31 de diciembre de 1997	<u>233,722.57</u>	<u>2,071.88</u>	<u>-29,170.14</u>	<u>31,579.22</u>	<u>-4,348.75</u>	<u>233,854.78</u>
Traspaso a resultados acumulados			31,579.22	-31,579.22		0.00
Utilidad del ejercicio				7,601.18		7,601.18
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998</b>	<u>233,722.57</u>	<u>2,071.88</u>	<u>2,409.08</u>	<u>7,601.18</u>	<u>-4,348.75</u>	<u>241,455.96</u>

## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S. A. DE C. V.

HOJA DE TRABAJO PARA LA ELABORACIÓN DEL ESTADO DE CAMBIOS EN LA  
SITUACIÓN FINANCIERA A PESOS DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 1998.

Concepto	Cifras AL 31- DIC-98 REEX. AL 31-DIC-98	Cifras AL 31- DIC-97 REEX. AL 31-DIC-98	Aumentos O (Disminución.)	Partidas Virtuales	Generación O (Uso) de Recursos
Caja y bancos	3,813.42	5,930.50	-2,317.08		2,317.08
Cuentas por cobrar	39,598.36	29,826.99	9,971.37		-9,971.37
Inventario	65,455.69	59,717.57	5,738.12		-5,738.12
Terreno	60,835.07	60,835.07	0.00		0.00
Edificio	136,878.91	136,878.91	0.00		0.00
Mobiliario y equipo	39,582.84	35,149.24	4,433.60		-4,433.60
Equipo de transporte	48,970.51	48,970.51	0.00		0.00
Depreciación acumulada	-100,681.63	-80,270.06	-20,411.57	-20,411.57	0.00
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<u>294,253.17</u>	<u>296,838.73</u>	<u>-2,585.56</u>	<u>-20,411.57</u>	<u>-17,826.01</u>
Préstamo a corto plazo	10,000.00	23,722.00	-13,722.00		13,722.00
Proveedores	30,994.23	24,166.79	6,827.44		-6,827.44
Impuestos por pagar	11,802.97	10,081.85	1,721.12		-1,721.12
Capital social	233,722.57	233,722.57	0.00		0.00
Reserva legal	2,071.89	888.69	1,403.20		-1,403.20
Utilidades acumuladas	2,409.08	8,825.58	-6,416.50		6,416.50
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	7,601.18	0.00	7,601.18	-20,411.57	-28,012.75
Efecto monetario acumulado	-4,348.75	-4,348.75	0.00		0.00
<b>TOTAL DE PASIVO + CAPITAL</b>	<u>294,253.17</u>	<u>296,838.73</u>	<u>-2,585.56</u>	<u>-20,411.57</u>	<u>-17,826.01</u>



## COMPAÑÍA TÉCNICA INTERNACIONAL, S.A DE C. V.

Estado de cambios en la situación financiera por el período comprendido del 1o de enero,  
al 31 de diciembre de 1998, a pesos de poder adquisitivo de diciembre de 1998.

### Operación:

Utilidad neta	7,601.18
Partidas que no requirieron utilización de efectivo:	
Depreciación	20,411.57
	26,012.75
Aumento de cuentas por cobrar	-9,971.37
Aumento de los inventarios	-5,738.13
Aumento de proveedores	6,827.44
Impuestos pendientes de pago	1,721.12
Recursos generados en la operación	20,851.81

### Financiamiento:

Pago de préstamos a corto plazo	-13,722.00
Pago de dividendos	-5,013.30
Recursos utilizados en actividades de financiamiento	-18,735.30

Inversión:	Adquisición de activo fijo	-4,433.60
	<b>DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO</b>	<b>-2,317.09</b>
	<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>5,930.50</b>
	<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>3,613.41</b>

## CONCLUSIONES

Las cifras históricas que presentan los estados financieros en una época de constantes cambios económicos y políticos, ya no cumplen con los objetivos particulares para los cuales fueron preparados, ahora se ha hecho necesario asimilar una serie de factores económicos; como lo es la inflación para la elaboración de la información financiera y que ésta siga cumpliendo con las características de utilidad y confiabilidad inherentes a la misma.

La inflación es un factor muy importante en la economía nacional e internacional; en nuestro país se ha combatido con una serie de programas económicos que ha dictado el gobierno federal. Para tratar que los índices inflacionarios sean mínimos, como consecuencia unas veces se ha logrado y otras no.

La actualización de la información financiera ha tenido un desarrollo significativo a través del tiempo, mismo que se ha realizado en un documento muy importante llamado Boletín B-10, del cual se desprenden cinco documentos de adecuaciones al mismo.

El primer documento establece que en el balance general se deberían de actualizar todas las partidas no monetarias, en el estado de resultados los costos y gastos asociados con los pasivos no monetarios y en su caso, con los ingresos asociados con pasivos no monetarios. De tal forma quedaban expresadas las cifras del balance a pesos de cierre, pero el estado de resultados seguía quedando a pesos de poder adquisitivo del promedio del año.

En el segundo documento se estableció que para fines comparativos, el balance se presentaba a pesos de cierre del último período, sin embargo, el estado de resultados se seguía presentando a pesos de poder adquisitivo del último período. También se determinó que el efecto monetario favorable o desfavorable, se llevaría íntegramente a resultados y que las empresas que así lo deseen podrán eliminar la revelación del costo histórico original de las partidas no monetarias.

Tercer documento, en el se pretende adecuar algunas reglas contables establecidas en el B-10 original, con el fin de reflejar en los estados financieros el efecto de la inflación para que los mismos proporcionen información de mayor significado y calidad para la correcta toma de decisiones. Las adecuaciones son las siguientes: que todos los estados financieros se expresen en pesos de un mismo poder adquisitivo, comparabilidad de los estados financieros y un desglose de los conceptos del capital contable en el balance general.

En el cuarto documento se establece determinar las fluctuaciones cambiarias como son en los casos de instrumentos de protección contra riesgos cambiarios, posición de activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera, para las empresas que aplican costos de reposición, cuantificar el monto de importaciones y exportaciones en moneda extranjera y determinar el resultado neto.

Quinto documento, en el se establece como objetivo principal el dejar como norma general la actualización de los activos no monetarios por el método de niveles generales de precios, permitiendo solamente la aplicación opcional del método de costos específicos en los rubros de inventarios y costo de ventas, dando un método opcional para la actualización de la maquinaria y equipo de procedencia extranjera.

Con todas las adecuaciones antes presentadas podemos darnos cuenta de la evolución que ha tenido la actualización de la información financiera y que se han ido unificando criterios para darnos cifras congruentes acorde con el momento que se esta viviendo.

Los rubros de los estados financieros a actualizar son los activos fijos, su depreciación, costo de ventas, capital contable; así como la determinación del REPOMO, costo integral de financiamiento en el caso de que se utilice el método de índice nacional de precios al consumidor.

La importancia de la actualización de la información financiera radica principalmente en el valor presente que tiene todos derechos y obligaciones de la entidad, con respecto a la vida económica. Misma que nos sirve para tomar decisiones más acordes al momento cambiante que se esta viviendo en una época de globalización en donde debemos de comparar resultados a tiempo presente.

Podemos decir que la actualización de la información financiera si bien es cierto no es la panacea para poder tomar la mejor decisión dentro de un contexto de posibilidades. Tenemos que afirmar que es una herramienta indispensable para poder establecer análisis financieros actualizados y así proveer al método decisional de elementos confiables, para llevar a las empresas al éxito.

## BIBLIOGRAFÍA

- Domínguez Bolaños, Alfonso. Reexpresión del B-10 y sus cinco adecuaciones. 14ª ed. México 1998, Ediciones Fiscales ISEF, 315p.
- Franco Bolaños, Alfonso. Impacto de la inflación en el sistema contable. 1ª ed. México 1984, PAC, 182p.
- González Galván, José Luis. Contabilidad para efectos cambiantes. 2ªed. México 1985, IMCP, 129p.
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos. B-10 y sus documentos de adecuaciones. 4ª ed. México 1999, IMCP, 160p.
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. 14ª ed México 1999, IMCP, 490p.
- Macías Pineda, Roberto. Análisis de los estados financieros. 7ma ed. México 1985, Ediciones Contables Administrativas, S.A., 226p.
- Moreno Fernández, Joaquín. Las finanzas en la empresa. 6ª ed. México 1995, IMCP, 397p.
- Pérez Harris, A. Los Estados financieros su análisis e interpretación. 5ªed. México 1195 Ediciones Contables Administrativas, S.A., 100p.
- Pérez Reguera, Alfonso. Aplicación Práctica del Boletín B-10. 3ª ed. México1998, IMCP, 687p.
- Sticker Fca, Alan D. La contabilidad ajustada a nivel general de precios. 1ª ed. México 1975, IMCP, 271p.
- Tamayo y Tamayo, Mario. El proceso de la investigación científica. 3ªed. México 1995, Editorial Limusa, 231p.
- Zamorano García, Enrique. Actualización de la información financiera. 1ªed. México1998, IMCP, 143p.

- Zorrilla A. Santiago. Guía para elaborar tesis. 2ª ed. México1992, Mc Graw Hill, 111p.
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. 14ª ed. México1999, IMCP, 490p.
- Levy, Luis Jaime. Planeación financiera en la empresa moderna. 4ta ed. México 1995, Editorial ISEF, 222p.