

877108
1

UNIVERSIDAD EMILIO CÁRDENAS



ESCUELA DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN
CON ESTUDIOS INCORPORADOS A LA UNAM
CLAVE 8771

"IMPORTANCIA Y ALCANCE EN LA
REEXPRESIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EN BASE A LA APLICACIÓN PRÁCTICA DEL
BOLETÍN B-10 Y SUS ADECUACIONES

T E S I S

QUE PARA OBTENER EL TÍTULO DE:

LICENCIADO EN CONTADURIA

P R E S E N T A:

MARISOL ARANA CRUZ

TLALNEPANTLA, EDO. DE MÉXICO DEL 2002.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

A



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis 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.

A DIOS

GRACIAS SEÑOR POR DARME LA VIDA,
POR CONOCER Y APRENDER ALGO NUEVO CADA DIA,
POR DARME LA FUERZA PARA SER MEJOR CADA VEZ,
POR EL REGALO TAN MARAVILLOSO QUE ME HAS DADO,
Y POR HABER LLEGADO A ESTE MOMENTO
TAN IMPORTANTE EN MI VIDA.

GRACIAS.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

B

**A MI ESPOSO:
MIGUEL MARTIN**

*Gracias mi amor, porque no tengo palabras
para agradecerte todo lo que has hecho por mí,
gracias a tu amor, apoyo y comprensión,
hoy llego a la conclusión de un sueño tan deseado*

Te amo.

Gracias.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

C

A MIS PADRES:

*Con todo mi amor como un testimonio de infinito
aprecio y eterno agradecimiento, por el apoyo
que siempre me brindaron, gracias al cual
he llegado a la culminación de mi más caro
anhelo.*

A MIS HERMANOS:

VERÓNICA

ADALBERTO

LEONARDO DANIEL

*Por su cariño y apoyo para
ser siempre mejor.*

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

A mis profesores:

*Por todos los conocimientos que
me transmitieron, y por su empeño
por superarme día a día.*

A mi asesor:

*C.P. Juan Corral Moreno
Por su tiempo, sus enseñanzas
y su incondicional apoyo, siempre.*

Gracias.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

E

***“IMPORTANCIA Y ALCANCE EN LA
REEXPRESIÓN A LOS ESTADOS
FINANCIEROS EN BASE A LA APLICACIÓN
PRÁCTICA DEL BOLETÍN B-10 Y SUS
ADECUACIONES”***

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

F

INDICE

"IMPORTANCIA Y ALCANCE EN LA REEXPRESSION A LOS ESTADOS FINANCIEROS EN BASE A LA APLICACIÓN PRACTICA DEL BOLETÍN B-10 Y SUS ADECUACIONES."

Pág.

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
PLANTEAMIENTO DE LOS OBJETIVOS	
Objetivo General	2
Objetivo Específico	3
PLANTEAMIENTO DE LA HIPOTESIS	
Hipótesis general.....	3
Hipótesis específica	4
PRUEBAS Y DEMOSTRACIONES	
Investigación de Campo y Documental	4
INTRODUCCIÓN	5
 Capítulo 1.- Origen de la Reexpresión Financiera en México.	
1. La inflación y sus Efectos en la Información Financiera	8
1.1 Concepto y Definición de la Inflación	9
1.2 Causas y efectos de la inflación	12
1.3 Antecedentes de la inflación en México	13
1.4 Cómo Combatir la Inflación	21
2. La Necesidad de Actualizar la información financiera	34
2.1 Qué es la información financiera	36
2.2 Objetivo de los Estados Financieros	37

G

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

2.3 Características de la información financiera	39
2.4 Efectos de presentar la información financiera con base al costo histórico en épocas inflacionarias.....	40
2.5 Efectos de la inflación en los principios de la Contabilidad	41
2.6 Partidas Monetarias y No Monetarias	44
3. - El Boletín B-7, alcance, y objetivo como antecedente del Boletín B-10.	
3.1 Antecedentes	47
3.2 Diferencias Principales con el B-7	50
 Capítulo II.- Objetivo de la reexpresión financiera.	
1. Consideraciones generales	53
2. Importancia de reexpresar la información financiera	61
3. Qué expectativas se esperan con relación a la inflación	63
4. La inflación y la contabilidad	65
 Capítulo III.- Obligación para la Reexpresión Financiera.	
1. Concepto de Reexpresión	67
2. Obligación de Reexpresar Estados Financieros	67
3. Boletín B-10 " Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información Financiera "	68
3.1 Antecedentes del Boletín B-10	69
3.2 Consideraciones Generales	70
3.3 Normas generales del boletín B-10 y renglones que se actualizan	70
3.4 El Boletín B-10 y sus cinco documentos de adecuaciones	74
3.5 Boletín B-12 (Estado de cambios en la situación financiera)	78

H

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

4. Disposiciones de las leyes impositivas	
4.1 Reconocimiento fiscal de la inflación	79
Capitulo IV.- Metodología y Práctica de la reexpresión para efectos Administrativos.	
1. Métodos de reexpresión	86
1.1 Método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios (Método de Índices)	86
1.2 Método de actualización de costos específicos (Valores de Reposición)	88
2. Conceptos que deben actualizarse y determinarse de acuerdo al Boletín B-10	92
2.1 Conceptos que deben actualizarse	96
2.1.1 Inventarios y costo de Ventas	96
2.1.2 Activos Fijos y su Depreciación Acumulada	100
2.1.3 Depreciación del Ejercicio	103
2.1.4 Capital Contable	104
2.2 Conceptos que deben determinarse	105
2.2.1 Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios. (RETANOM)	105
2.2.2 Costo Integral de Financiamiento	107
2.2.3 Efecto por posición Monetaria	108
Caso práctico	109
Conclusiones	155
Bibliografía	157

I

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION.

En México se viven momentos críticos debido a que la inflación a afectado en gran medida la economía nacional, el fenómeno inflacionario es considerado como uno de los problemas más graves a nivel mundial y causante de la destrucción de economías completas provocando recesión en muchos países. Para poder conocer la importancia del efecto inflacionario dentro de las empresas es necesario realizar la conversión de valores históricos a valores actuales para reflejar mediante la actualización, los efectos de la inflación en la información financiera a través de métodos que emite el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, por conducto de la Comisión de Principios de Contabilidad, dichos métodos son normas y procedimientos que nos ayudan a obtener estados financieros actualizados en base a la aplicación práctica del Boletín B-10 y sus adecuaciones, con el objeto de que las personas que tienen a su cargo la toma de decisiones económicas cuenten con información confiable, que les permita seguir caminos adecuados, para el logro de los objetivos de la empresa.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.

La inflación ha provocado severos problemas en la economía mexicana, algunas de las causas por las que se ha generado es por el exceso de dinero en circulación, inestabilidad de precios, incremento en los impuestos, diferencia de nuestra moneda frente al dólar, etc. Lo que provoca la pérdida del

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

poder adquisitivo de la moneda, esto se ha ido incrementando a partir de 1972 que era de 5.50% al siguiente año en 1973 cuando empezó más fuerte la inflación luego al 21.37%, esto ha llevado a las empresas a tomar decisiones y planear estrategias sobre bases irreales, por ello es necesario aplicar un método que nos permita tener estados financieros actuales, que nos den el enfoque de la situación real en la que se encuentra la empresa. Para ello el Instituto Mexicano de Contadores Públicos ha emitido diversas circulares o boletines de acuerdo a las épocas inflacionarias que ha vivido nuestro país, los cuales sugieren métodos que nos indican el procedimiento a aplicar a los estados financieros históricos para obtener información actualizada, pero esto dependerá de las características y problemas de cada entidad.

PLANTEAMIENTO DE LOS OBJETIVOS.

Objetivo General.

El paso del tiempo en épocas inflacionarias afecta las cifras históricas que arrojan los estados financieros que sirven de base para la toma de decisiones, por ello las empresas presentan información distorsionada a los directivos de las mismas por lo cual el objetivo general de esta tesis es reconocer el efecto de la inflación en la información financiera en base a la aplicación práctica del Boletín B-10 y sus adecuaciones, y tener una visión más amplia de lo que es el Boletín B-10, y cómo puede ayudarnos a obtener información real, veraz y oportuna, ya que también se pueden hacer actualizaciones mensuales.

Objetivo Especifico.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

El objetivo específico para la realización de esta tesis será el aplicar uno de los métodos que nos sugiere el Boletín B-10 y sus adecuaciones, para analizar en forma detallada qué efectos tiene la inflación en la información financiera y cómo se ven alterados nuestros estados financieros básicos por la misma, para lo cual se aplicará el método de ajustes al costo histórico por cambios en el nivel general de precios (método de índices) a un caso práctico, que nos permitirá ver el cambio de valores históricos a valores actualizados a una fecha determinada y con ello obtener información actualizada, veraz, oportuna y confiable la cual nos servirá de base para una adecuada toma de decisiones.

PLANTEAMIENTO DE LA HIPOTESIS.

Hipótesis General.

Para efectos de esta tesis, la hipótesis general ofrece la oportunidad de demostrar que el Boletín B-10 y sus cinco documentos de adecuaciones, nos permiten tener un amplio panorama de los métodos y procedimientos que debemos seguir para analizar de manera profunda los efectos de la inflación en la información financiera, mediante un plan de trabajo que de acuerdo a nuestras necesidades desarrollaremos para evaluar cada rubro de los estados financieros básicos, o de las cuentas más representativas que se ven afectadas por dicho fenómeno inflacionario, demostrando así que la información debe ser real, veraz y oportuna para que sirva de base para el buen funcionamiento de las empresas y de nuestro país en general.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Hipótesis Específica.

Lo que se pretende demostrar al aplicar el método de ajustes al costo histórico por cambios en el nivel general de precios (método de índices) que nos sugiere el Boletín B-10 y sus cinco documentos de adecuaciones es:

Justificar la necesidad de actualizar la información financiera. Comparar cifras históricas con cifras actualizadas. Analizar estados financieros actualizados que sirvan de base para la mejor toma de decisiones.

PRUEBAS Y DEMOSTRACION.

Investigación de Campo

Todos los días vemos en la televisión las noticias financieras alarmantes acerca de lo que está provocando la inflación: recesión en muchos países, cierre de empresas, descapitalización, reducción de ingresos reales, incrementos de tasas de interés, reducción de nivel de vida, erosión y destrucción de la pequeña y mediana empresa, desempleo y devaluación de la moneda.

Investigación Documental

La base metodológica de esta tesis se encuentra integrada por un método de investigación documental bibliográfico para lo cual fue necesario recurrir a libros, revistas, periódicos, boletines para su correcto desarrollo en el análisis y explicación de la información recopilada.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

INTRODUCCION.

El fenómeno inflacionario nos afecta de manera alarmante tanto a empresas como a la población, por ello es necesario comprender, evaluar y asimilar dicho fenómeno, ya que las consecuencias que trae consigo pueden acabar con la estabilidad económica de un país.

El Boletín B-10 toma fuerza nuevamente en 1994, por la situación que vivimos debido al cambio en el poder ejecutivo federal y la economía nacional. En ese momento, dicho boletín estaba por desaparecer por la aparente recuperación económica. Para enfrentar las causas y problemas que provocó la desestabilización de nuestra economía, México ha tenido que implantar medidas correctivas para que el efecto inflacionario sea reconocido en la información financiera y hablar de valores con poder adquisitivo presente, por ello se tiene como antecedentes al B - 5 "Registro de transacciones en moneda extranjera" publicado en 1973, y el B - 7 en 1980 "Revelación de los efectos de la inflación en la información financiera", el Instituto Mexicano de Contadores Públicos a través de la comisión de principios de Contabilidad, ha emitido Normas y Procedimientos para obtener Estados financieros actualizados en base a la aplicación práctica del Boletín B - 10 y sus adecuaciones, para que así la toma de decisiones se haga sobre información que nos refleje cifras reexpresadas, y que permita el logro de los objetivos de la empresa.

Lo que me motivó a elegir y desarrollar este tema es que hay poca investigación al respecto a pesar de ser un tema que vivimos diariamente y que nos afecta de manera significativa como país.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Mi objetivo es que este trabajo de tesis sirva de apoyo al lector interesado en saber más sobre la reexpresión de estados financieros y que de alguna manera les ayude a resolver los problemas que les afectan.

En el primer capítulo de esta tesis veremos el origen de la reexpresión financiera en México, así como algunos antecedentes de la inflación, las causas y efectos que produce, los mecanismos implantados por el gobierno para contrarrestarla, la necesidad de actualizar la información financiera, los efectos de la inflación en los principios de contabilidad.

En el segundo capítulo se plantea el objetivo de la reexpresión financiera, su importancia, así como las expectativas que se esperan en relación con la inflación, y su efecto en la información financiera.

En el tercer capítulo se analiza la obligación de la Reexpresión financiera, se mencionan las Normas que ha emitido el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, para la reexpresión de todas y cada una de las partidas que deben ser reexpresadas y que integran los estados financieros y el procedimiento a aplicar contenidos en el Boletín B-10, y sus adecuaciones.

En el cuarto capítulo menciono los métodos de reexpresión que se pueden utilizar según la quinta adecuación, así como los conceptos que deben actualizarse y determinarse de acuerdo al boletín B-10, los renglones que deben actualizarse en los estados financieros debido a las alteraciones que como consecuencia lógica provoca el fenómeno inflacionario.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Ejemplificando este trabajo de tesis se elaboró un caso práctico de una empresa denominada "la Mercantil del Centro, S.A." comercializadora de muebles para oficina y el hogar así como línea blanca y electrónicos. A la cual se le aplicó el método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios (método de índices), que nos permite analizar cómo se ven afectadas las cifras históricas con el transcurso del tiempo, por los efectos y causas que provoca la inflación, habiendo cambios y alteraciones en sus cuentas más representativas, y por tanto en los estados financieros básicos que son determinantes para la toma de cualquier decisión.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

**CAPITULO I
ORIGEN DE LA
REEXPRESIÓN
FINANCIERA EN
MÉXICO.**

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CAPITULO I ORIGEN DE LA REEXPRESION FINANCIERA EN MEXICO.**1. - LA INFLACION Y SUS EFECTOS EN LA INFORMACION FINANCIERA**

En los últimos años, la estabilidad de precios se convierte en un elemento de la política económica en la mayoría de los países industrializados y de muchos en vías de desarrollo.

La inflación en nuestro país ha provocado una crisis socioeconómica que pone en riesgo la estabilidad económica y de la cual no nos hemos recuperado, la inflación a lo largo de todos estos años se ha controlado, pero no se ha eliminado, que es lo que se necesita para que podamos decir que nuestra economía ha alcanzado su máximo crecimiento.

El fenómeno económico llamado inflación es considerado como uno de los problemas más graves a nivel mundial y es el causante de la destrucción de la economía de muchos países.

En nuestro país la inflación ha afectado en gran medida a la economía nacional, en el sexenio del Lic. Luis Echeverría Álvarez a fines de su mandato se decreta una fuerte devaluación, y es en esta fecha que aparece el boletín B-5 "registro de transacciones en moneda extranjera", a partir de este sexenio se fue heredando una economía deteriorada a los siguientes sexenios.

La crisis económica se inició con la caída de los precios del petróleo, que desequilibró las finanzas públicas, factores de producción afectando a los niveles de baja capa-

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

cidad económica, provocando severos problemas. Durante 1982 se precipitaron acontecimientos afectando más a la crisis, como la nacionalización de la banca, una devaluación muy fuerte de la moneda, caída de los precios del petróleo, etc.

En estos sexenios se quiso controlar la crisis y al final de cada uno estalló, creando mayores problemas, propagando la crisis hasta nuestros días.

El problema de la inflación se desboca en 1982 a finales del sexenio del Lic. José López Portillo la cual llega al 100%, quizá el problema fue el recorte en el gasto público, y su falta de control, al Lic. Miguel de la Madrid le toca cargar con las consecuencias de dos sexenios de inestabilidad financiera y de crecimiento incontrolado del gasto público, al no quedar ya muchos caminos abiertos para la recuperación de nuestra economía nos hace pensar que este fenómeno económico seguirá por largo tiempo.

1.1 CONCEPTO Y DEFINICION DE INFLACION.

"La inflación se produce cuando la cantidad de dinero aumenta mas 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 mas alta. Probablemente no existe en economía una proposición tan bien establecida como esta."

Si analizamos este concepto de inflación podemos afirmar que efectivamente el desequilibrio entre oferta y demanda provoca el incremento de precios. Ya que al tener la necesi--

¹ Libertad de Elegir. Milton y Rose Friedman, Editorial Grijalbo.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

--dad de recursos financieros, el gobierno a través del banco de México, emite más dinero sin respaldo de producción de bienes y servicios, provocando el alza general de precios, se recurre también al endeudamiento externo y al interno. El externo provoca cuando se tienen gastos e inversiones que cubrir y no se cuenta con los recursos económicos necesarios para hacer frente a ellos. El interno el gobierno se allega de recursos monetarios a través de altas tasas de interés bancario y emisión de valores. Por lo anterior podemos decir que la inflación es el desequilibrio económico provocado por el aumento de circulante y disminución de la producción de bienes y servicios manifestando una pérdida gradual del poder adquisitivo de la moneda.

Hay muchas definiciones de inflación, por ejemplo, se le identifica como el alza generalizada de los precios. La inflación también es el resultado del aumento de circulante sin respaldo de bienes y servicios.

Otra es "el incremento en el nivel promedio de precios."²

La inflación es un fenómeno esencialmente económico, que consiste en un aumento continuo de los precios de los bienes y servicios que se mueven dentro de la economía de un país.

El aumento en el nivel general de precios, trae como consecuencia la pérdida del poder adquisitivo de la moneda. Debido al crecimiento desproporcionado de los precios, que es

² Economía como VI Biblioteca Práctica de Negocios Mc. Graw Hill.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

originado por el desequilibrio entre el dinero circulante y los bienes disponibles.

La inflación tiene características muy peculiares en el cual un indicador económico como el nivel general de precios, sufre un aumento constante. En estas circunstancias los factores de producción, los artículos de consumo, así como los servicios sufren aumentos constantemente, afectando a la mayor parte de los aspectos de la vida económica, incluyendo decisiones de inversión, negociaciones de salarios, políticas para establecer precios, comercio internacional y la política impositiva del gobierno. Ya que se considera un impuesto disfrazado, pues a medida que la inflación avanza el contribuyente se ve incluido en escalones cada vez más elevados de la progresividad fiscal, con el que, sin necesidad de que la ley sea modificada, queda sometido a mayores niveles impositivos.

La inflación es un fenómeno monetario, que se traduce entre otras causas por el exceso de dinero en circulación, es decir, se emiten cantidades de dinero que no tienen garantía real y no cubren las necesidades de la población.

La teoría monetarista cuyo exponente contemporáneo es Milton Friedman y el cual afirma: "La inflación es una enfermedad, peligrosa y a veces fatal, que si no se remedia a tiempo puede destruir a una sociedad".³

³ Libertad de Elegir, Milton y Rose Friedman. Editorial Grijalbo.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

1.2 CAUSAS Y EFECTOS DE LA INFLACIÓN.

CAUSAS DE LA INFLACIÓN.

El financiamiento más importante que tiene el gobierno son los impuestos y el endeudamiento, lo cual trae diversas causas que afectan a toda la economía, como el aumento de circulante monetario que provoca el alza de precios y pérdida continua del poder adquisitivo de la moneda, el desequilibrio entre la oferta y la demanda, el aumento en los impuestos, financiamiento interno a través de la venta de valores como cetes, petrobonos, etc. El financiamiento externo que son los préstamos solicitados al exterior con el pago de intereses que hace que la deuda se haga mayor y por tanto más difícil de pagar, déficits gubernamentales.

En nuestro país nos podemos dar cuenta que existe un gasto público que excede al ingreso público, también hubo altas tasas de crecimiento y la inflación siguió por lo que nos podemos dar cuenta de que un crecimiento en la economía no es efectivo si no hay un incremento en la productividad por lo que estoy de acuerdo en que el déficit en la productividad es una causa secundaria, ya que hay países que tienen altas tasas de crecimiento y sin embargo tienen tasas de inflación más altas.

También podemos mencionar las inversiones en capitales temporales (de acuerdo a la situación del país), o las compras de pánico que alteran nuevamente el equilibrio entre oferta y demanda.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

La inflación depende fundamentalmente de la manera en que se muevan, en el tiempo dos magnitudes importantes: La producción y el dinero.

La producción es el conjunto de bienes y servicios que, producen los habitantes de un país, en un periodo no mayor de un año. A este valor de la producción total se le conoce como producto interno bruto. (PIB)

Cada sociedad a lo largo de la historia ha utilizado ciertos instrumentos (dinero) para facilitar el intercambio de bienes y servicios que produce y consume. La cantidad de dinero en circulación la regula el Banco Central. El aumento lo determina el crecimiento de la actividad productiva, es decir conforme aumenta el volumen de bienes y servicios producidos en el mercado, el número de transacciones aumenta y, por tanto, debe haber un aumento correspondiente en el monto de los medios de pago. Otro factor importante que puede determinar aumento en el dinero en circulación es el aumento neto de divisas en poder del Banco Central.

Las variaciones en la cantidad de dinero en una economía deben ajustarse en la misma proporción en que varia la producción de bienes y servicios, si no se quieren desequilibrios entre la oferta y la demanda y por tanto variaciones en los precios.

Por lo anterior podemos deducir que todo aumento de dinero en circulación debe estar respaldado por un aumento equivalente en la producción de bienes y servicios.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Factores que pueden provocar inflación por exceso de demanda.

- Mayores emisiones de dinero por el Banco Central, que es el recurso más grave puesto que aumenta el dinero en circulación, sin tener como apoyo un incremento también en la producción.
- Crédito bancario, cuenta de cheques a crédito, tarjetas de crédito, etc.
- Entrada de divisas, si no se controla la entrada de divisas por el Banco Central.
- Velocidad de dinero, periodos en que la comunidad acostumbra gastar rápidamente su dinero.

Factores que pueden causar inflación por aumento en los costos.

- Aumentos salariales, si no son solicitados sobre bases reales de la situación económica del país.
- Aumento en el precio de los factores productivos. Comparados en el interior del país o con los del exterior; en estos últimos, su precio puede verse incrementado por la devaluación de la moneda nacional, o por el solo aumento en su precio en los mercados internacionales.

EFFECTOS DE LA INFLACIÓN.

Al hablar de inflación pensamos en graves consecuencias por ello estoy de acuerdo en que es un problema político, social y económico al que se enfrenta casi todo el mundo.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Los efectos que provoca la inflación entre otros como ya vimos anteriormente son: aumento de precios, escasez de bienes, destrucción del ahorro, desempleo, devaluación de la moneda, baja en la producción, etc.

Otro efecto de la inflación en México es la elevación en las tasas de interés. Esto, se debe a que no se tiene una política económica sólida y sostenible que garantice la reducción de los certificados de la federación de manera constante en el corto plazo.

Por lo anterior tanto empresas como inversionistas y público en general estamos viviendo en una situación de inestabilidad provocando que se tomen decisiones erróneas en el caso de las empresas, ya que están tomando decisiones sobre bases ficticias que no presentan la situación real de las mismas, que los inversionistas ya no quieren invertir su dinero en nuestro país por no ponerlo en riesgo y lo peor que los que menos tienen sean los más afectados, otra y muy importante es el pagar impuestos sobre utilidades ficticias que nos da la información financiera distorsionada por la inflación.

Para poder analizar el problema de la inflación en nuestro país, hay que reconocer que México tiene riquezas naturales y una buena posición geográfica, así como una infraestructura industrial y comercial, y por tanto se podría pensar tiene un futuro prometedor, sin embargo no se puede salir sólo con recursos naturales, si no se saben aprovechar y si no se dan una serie de condiciones para que exista estabilidad política, económica y social, esto sumado también a los cambios que se están dando con la firma del Tratado de Libre Comercio firmado con Estados Unidos y Canadá.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Existe el peligro de que la inflación cambie las perspectivas que se le atribuyen a la economía mexicana, debido a que el constante aumento de precios, ha provocado que el país se hunda más en una crisis socioeconómica que pone en riesgo la estabilidad política.

La inflación es un mal que en un principio crece lentamente. Se le llama inflación reptante, posteriormente va tomando velocidad y se convierte en abierta, empieza a preocupar a la mayor parte de la población. En su última etapa, en la que provoca la pérdida del cálculo económico y el caos monetario, es llamada galopante o hiperinflación.

En un principio tardan en subir los precios del 5% al 20% del 20% al 40% tardan menos y del 40% al 60% es todavía menor el tiempo, y así sucesivamente.

Los diferentes tipos de inflación podríamos explicarlos así:

Inflación Latente.- Son todos aquellos factores que pueden provocar en un momento toda la alteración en el nivel de precios, este tipo de inflación no es percibida por la población. Es decir el aumento de circulante no se traduce en un incremento general de precios.

Inflación Reptante.- Se presenta con pequeños aumentos en los precios, a lo largo de todo el año, es tolerable y poco percibida por la población.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Inflación Abierta.- Se presenta cuando alguno de los factores que provocan la inflación, altera el nivel de precios, el cual es percibido por la población,

Hiperinflación o Galopante.- Cuando los precios de las mercancías y los salarios aumentan con tanta frecuencia que se pierde el cálculo económico.

1.3 ANTECEDENTES DE LA INFLACIÓN EN MÉXICO.

Durante la época comprendida entre 1940 y 1956 conocida como "periodo inflacionario", la inflación, medida en términos del índice de precios al consumidor, fue de 12.4% en promedio cada año. De 1957 a 1972, la economía nacional se desarrolló con estabilidad de precios, es decir con un ritmo moderado de aumento en el nivel general: 3.3% de crecimiento promedio anual en los precios al consumidor.

En México el problema de la inflación se dio con más fuerza a partir de 1973 con 21.3%, y a partir de 1974 la inflación fue de un 23.8%. Los siguientes años las tasas de inflación fueron:

AÑO	%	AÑO	%
1975	11.3	1980	29.8
1976	27.2	1981	28.7
1977	20.7	1982	98.8
1978	16.2	1983	80.8
1979	20.0	1984	59.2

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

AÑO	%	AÑO	%
1985	63.7	1993	8.0
1986	105.07	1994	7.05
1987	159.10	1995	51.96
1988	51.6	1996	27.70
1989	19.6	1997	15.72
1990	29.9	1998	18.60
1991	18.8	1999	12.32
1992	11.90	2000	8.96

Fuente: informes anuales del Banco de México.

Suficientes datos empíricos y estadísticos para demostrar clara y fehacientemente el retroceso de México y la aparición de fenómenos inflacionarios y devaluatorios que han empobrecido a la clase media y debilitado políticamente el actual sistema.

Al principio del sexenio (1982 - 1988) se aumentaron impuestos, lo que permitió bajar el déficit presupuestal el primer año de gobierno, pero mantuvo el tamaño del gasto público. Como encontró difícil seguir financiando el gasto con endeudamiento externo, continuó con las emisiones monetarias y absorbió la mayor parte del ahorro interno para financiar los déficits presupuestales.

El proceso inflacionario provocó que en 1982 estallara la economía mexicana, llegándose casi a una tasa del 100%, terminando el sexenio con una de las peores crisis que se recuerde en el país en la década de los ochenta, culminando

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

este fenómeno con dos medidas trascendentales: nacionalización de la banca y el control de cambios generalizado.

En el año de 1982 se manifestaron serios desequilibrios en las finanzas del país, después de varias devaluaciones del peso, el gobierno no contaba con los recursos necesarios para pagar los vencimientos e intereses a corto plazo de su deuda externa, así mismo el sector privado tampoco podía contar con divisas, en virtud de que la mayoría de ellas las obtenía del gobierno por la venta de hidrocarburos.

Durante 1984, 85, 86, 87, y 88 los altos niveles de gasto y las disminuciones del precio del petróleo, fueron compensadas con la colocación de deuda gubernamental.

En otras palabras, la mayor parte del ahorro en México, depositado tanto en la banca estatizada como en casas de bolsa, se destinó a financiar el déficit presupuestal y no a empresas productivas. Ese ahorro aunque permitió al gobierno mantener altos niveles de gasto, generó una carga de intereses que se convirtió en el principal impedimento para equilibrar las finanzas y crecer.

En 1989 de cada peso de gasto se destinaron 60 centavos para el servicio de la deuda. Pero de estos 60 centavos, se calcula, con 13 para pagar la deuda externa y 46 para cubrir la interna, es decir del total de los recursos destinados al pago de la deuda en 1989, aproximadamente el 23% son para la deuda externa y el 77% para la interna.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Otras causas que se observaron fueron el bajo crecimiento agropecuario del país, provocando escasez y alzas constantes de estos productos.

Actualmente México está pasando por una crisis difícil, entre otras causas: por la falta de planeación del gobierno en sus finanzas, es decir el excesivo incremento en el gasto público, falta de control y aprovechamiento de los recursos naturales, el manejo incorrecto en la fijación del peso frente al dólar y el financiamiento de la deuda externa, son una de las principales causas de la crisis en la que se encuentra el país, la cual ha provocado desequilibrio en la economía y en la sociedad, debido a que existen a la fecha grandes índices de desempleo y quiebra de empresas y micro empresas.

Es importante mencionar que la evaluación de cualquier proyecto para invertir requiere una apreciación cabal del riesgo que involucra. Si la perspectiva no es clara los planes se cancelan o se posponen. La inflación es una señal sobresaliente para las expectativas: si este indicador presenta oscilaciones amplias y frecuentes, es imposible prever su nivel en el futuro. De aquí que conseguir su abatimiento y estabilidad sea el ingrediente de cualquier programa económico o proceso de desarrollo. La experiencia internacional lo sustenta: países que crecen más rápido son los que tienen inferiores y menos variables inflacionarias.

La orientación de la política económica ha sido hasta la fecha clara. Su objetivo principal es el abatimiento de la inflación y lograr la estabilidad de precios necesaria para impulsar un crecimiento sostenido en el futuro, ubicándola en

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

niveles similares a la de nuestros principales socios comerciales.

La transformación de la economía plantea buenas perspectivas para el largo plazo. Se construye un ambiente caracterizado por apertura al exterior, inflación controlada, desregulación y liberación de mercados y saneamiento de las finanzas del gobierno que, en conjunto, representan mejores condiciones para la modernización y desarrollo del sector productivo, mayores eficiencia y productividad.

A corto plazo, los efectos rezagados del cambio estructural, la incertidumbre sobre el beneficio trae consigo la firma del Tratado de Libre Comercio y el entorno restrictivo que crea la política monetaria, instrumentada para conseguir el objetivo inflacionario, impiden una pronta recuperación de la economía nacional.

1.4 COMO COMBATIR LA INFLACIÓN.

Existen varias teorías que explican cómo eliminar la inflación. Un ex Srio. de SHCP declaró a la prensa "Lo que yo hice en México en dos sexenios fue contener la inflación, con esto se obtuvo una moneda estable y un tipo de cambio inalterable" a la pregunta de cómo eliminar la inflación contestó: "gastar menos de lo que se tiene, reducir el gasto público. La inflación es un problema de equilibrio entre lo que se tiene y lo que se gasta, se combate la inflación en

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

una de las zonas más efectivas, independientemente de que puedan haber otras causas específicas" ⁴

El gobierno mexicano a partir del 1° de Diciembre de 1982, recibe una economía deteriorada, con una inflación del 100%, por lo que trata de controlar este fenómeno inflacionario a través de un Programa Inmediato de Reordenación Económica (PIRE). La principal medida para contener la inflación es la reducción del déficit del sector público. A pesar de ésta y otras estrategias económicas contra la inflación lo cierto es que para erradicar la inflación en México se llevará varios años.

Si hablamos de algunas formas para combatir la inflación podemos mencionar las medidas fiscales, monetarias y económicas.

Medidas fiscales (política fiscal)

Incremento en el valor de los impuestos y fijación de otros nuevos. De esta forma el volumen de circulante en poder de la comunidad se reduce, y el flujo de efectivo en manos del gobierno se administraría en:

- Terminar estructural y permanentemente con el proceso inflacionario, sin necesidad de controles de precios.
- Mantener un tipo de cambio estable, sin recurrir a controles.

⁴ REEXPRESSION C.P. JAIHE DOMINGUEZ OROZCO EDITORIAL ISEF

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

- Crear suficientes empleos, que absorban el desempleo rezagado, y la nueva población en edad de trabajar, sin inyecciones de gasto público inflacionario.
- Aumentar los niveles de vida a millones de campesinos, que constituyen el sector más pobre y atrasado del país, sin necesidad de más subsidios, planes y organismos oficiales.
- Alcanzar un crecimiento económico mayor a la población en una forma permanente, sin necesidad de inflación.
- Disminución del gasto público.- con el objeto de evitar que el Estado financie su déficit con mayores emisiones de circulante.

Medidas Monetarias (política monetaria y crediticia)

- Fomentar el ahorro en los bancos.- Mediante altas tasas de interés que permitan la captación de ahorro interno.
- Canalizar el crédito bancario hacia actividades productivas que permitan aumentar la oferta de bienes y servicios.
- Controlar el monto y colocación del crédito bancario.- Mediante la utilización de los instrumentos de la Banca Central, tales como, encaje legal, operaciones de mercado abierto, tasas de redescuento, tasas de interés y programación financiera.
- Control estricto sobre la entrada y salida de divisas, para evitar la especulación y fuga de divisas.

Desde el punto de vista de las empresas ¿qué se tiene que hacer ante este fenómeno?

Según Peter F. Drucker dice: " antes de poder dirigir con éxito, resulta necesario conocer en forma precisa lo que se

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

está dirigiendo. La inflación oculta, distorsiona y deforma la realidad de su empresa. Y durante la inflación las cifras mienten. Aún se tiende a considerar el dinero como el patrón del valor y como el valor en sí mismo, pero durante la inflación esto es un engaño. Antes de que puedan administrarse los elementos fundamentales, es necesario ajustar a la inflación los hechos referentes a cualquier negocio: ventas, posición financiera, activo, pasivo y ganancias”⁵

Por lo anterior podemos concluir que efectivamente primero se debe en épocas inflacionarias ajustar la información financiera, pues de otro modo, se tiene información ficticia e información totalmente distorsionada por la misma inflación, y una manera de luchar contra la inflación es que los empresarios tomen decisiones sobre información actualizada.

Algunas fueron las estrategias económicas para controlar la inflación los pactos económicos, como El Pacto de Solidaridad Económica (1988); El Pacto Para La Estabilidad y El Crecimiento Económico (1989); Pacto Para La Estabilidad, La Competitividad y El Empleo; Acuerdo Para Superar la Emergencia Económica; Alianza Para La Recuperación Económica (1995).

FACTO DE SOLIDARIDAD ECONÓMICA.

El sexenio (1982 - 1988), se caracterizó por haber alcanzado las más altas tasas de inflación, en México se

⁵ Peter F. Drucker. La gerencia en Tiempos difíciles. Editorial El Ateneo.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

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.

El objetivo del pacto 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 congelar el tipo de cambio. Según se anunció, el programa tendría originalmente dos fases: la primera, fue una corrección con 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 tasa fue de sólo 3.1%.

Al éxito que tuvo el pacto al detener la inflación se sucedieron 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 del 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 1ro de septiembre el pago del impuesto sobre la renta a los ingresos que obtengan las personas físicas en todo el país por ingresos equivalentes hasta cuatro veces el salario mínimo general del Distrito Federal.

El 16 de Octubre se firmó un Convenio de prórroga del Pacto de Solidaridad Económica hasta el 31 de diciembre de 1988.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

PACTO PARA LA ESTABILIDAD Y EL CRECIMIENTO ECONÓMICO.

El 12 de Diciembre de 1988 se suscribe este pacto (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 1ro 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.

Algunas medidas son no incrementar los precios y tarifas del sector público que inciden más en el gasto del consumidor, tales como electricidad, gasolina y gas doméstico. El 1o. de Enero de 1989 se inició un ajuste de un peso diario en promedio hasta el 31 de Julio de 1989, sin abandonar el propósito de estabilizar el tipo de cambio.

Otro ajuste fue que el sector empresarial absorba el aumento salarial (del 8%) al 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 examinarán los casos excepcionales en que pudieran existir regazos considerables.

Con este nuevo pacto, se prolonga el control de precios y así continuar con la reducción de la inflación, pero gradualmente se inicia la liberación de precios. Sin embargo los especialistas insisten, para lograr abatir la inflación

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

se requiere la reducción del gasto público. El PECE continúa para 1992.

FACTO PARA LA ESTABILIDAD, LA COMPETITIVIDAD Y EL EMPLEO.

Se continúa con el carácter prioritario de abatir la inflación: se anuncia la meta de llegar al 5% en 1994, cifra cercana a los socios comerciales.

Los principales elementos de la renovación son:

- a) Aumento de los precios y tarifas del sector público, como son gasolina, diesel, electricidad y tarifas ferroviarias y aeroportuarias.
- b) Se continúa con el control en el tipo de cambio.
- c) Política Fiscal.- Gasto público en apoyos directos al campo, desgravaciones sobre salarios menores a 4 salarios mínimos, alargamiento del periodo de acreditamiento del Impuesto al Activo.
- d) Política salarial.- Aumento en el salario mínimo en 5%.

ACUERDO PARA SUPERAR LA EMERGENCIA ECONÓMICA.

Las Secretarías de Hacienda y Crédito Público, de Comercio y Fomento industrial, del Trabajo y Previsión Social, y el Banco de México, dieron a conocer el 9 de marzo de 1995, un

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

nuevo paquete de medidas para reforzar el programa económico de 1995 (Acuerdo de Unidad para Superar la Emergencia Económica), en respuesta a las condiciones adversas de los mercados durante las últimas semanas. Estas medidas tienen como objetivo recuperar la estabilidad financiera, fortalecer las finanzas públicas y al sector bancario, recuperar la confianza y sentar las bases para un crecimiento económico de largo plazo. Estas medidas son:

Política Fiscal.

1. Aumentar el I.V.A. de 10 a 15 por ciento, excepto en las zonas fronterizas.
2. Incremento inmediato de 35 por ciento en gasolina y diesel.
3. El gas LP y tarifas eléctricas para uso residencial aumentarán 20% a partir del mes de abril.
4. Aeropuertos, Caminos y Puentes, y Ferrocarriles incrementarán sus tarifas en 2.5 por ciento al mes.
5. Disminución del gasto público.

Política Salarial y Social.

1. Incremento del 12 por ciento en el salario mínimo a partir del primero de abril. El resto de los salarios serán negociados entre patrones y empleados.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

2. Se amplía la bonificación fiscal para los trabajadores con ingresos entre 2 y 4 salarios mínimos.
3. Se amplía la cobertura del I.M.S.S. para enfermedades y maternidad a quienes hayan perdido su empleo, el tiempo será de 6 meses.
4. Más subsidios para algunos productos básicos.
5. Aplicar recursos para crear fuentes de empleo en zonas rurales más pobres.

Política Monetaria.

1. Continuará la flotación del tipo de cambio frente al dólar, mediante la oferta y la demanda.

Política Bancaria.

1. Parte del crédito conseguido del Exterior será asignado a fondos de la banca privada.
2. Otra parte será destinada a la reestructuración de los créditos de la mediana y pequeña industria, con beneficio a deudores hipotecarios.

Los resultados que se esperan, son que la inflación no rebasé el 50 por ciento para este año.

Se espera que el nuevo plan de choque dé como resultado una extraordinaria restricción económica, ya que la política monetaria será utilizada para evitar a toda costa que se

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

dispare la inflación trayendo como consecuencia directa una falta de liquidez excepcional.

ALIANZA PARA LA RECUPERACIÓN ECONÓMICA.

ANTECEDENTES Y CONSIDERACIONES:

1. - Los sectores obrero, campesino y empresarial, el Gobierno Federal y el Banco de México, al cabo de analizar cuidadosamente la evolución de la economía en los últimos meses, los avances del programa de ajuste y las perspectivas para 1996, consideran oportuna y conveniente constituir una Alianza para la estimulación, la recuperación económica y el empleo, así como para consolidar las bases para el crecimiento sostenido de la economía.

2. - Del examen realizado, se ha concluido que las medidas adoptadas para ajustar el desequilibrio económico del país han tenido resultados significativos, entre los que destacan los siguientes:

a) La cuenta corriente de la balanza de pagos se encuentra en virtual equilibrio como resultado del fuerte dinamismo del sector exportador. Las reservas internacionales en el Banco de México han aumentado en más de 10 mil millones de dólares desde su punto más bajo en enero, al mismo tiempo que se amortizaron Tesobonos por cerca 27 mil millones de dólares.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

b) Las políticas monetaria y fiscal han permitido un ajuste ordenado de la cuenta corriente y apoyado una clara tendencia a la baja inflación.

c) Uno de los efectos más graves de la crisis, que es el problema derivado de deudas con el sistema bancario, se está atendiendo a través del Acuerdo de Apoyo Inmediato a los Deudores de la Banca, entre otros instrumentos. El gobierno Federal ha apoyado al sistema bancario para que, a partir de una situación de mayor solidez financiera, esté en posibilidad de brindar seguridad a los ahorradores y a ofrecer a las familias y empresas deudoras mejores opciones para el cumplimiento de sus obligaciones.

3. - No obstante los avances anteriores, las familias y las empresas continúan haciendo frente a los severos efectos de la crisis. Subsisten graves problemas en materias de desempleo, pérdida de ingreso real y estabilidad de las empresas. Se requiere de un esfuerzo de todos los sectores para abatir la inflación y, de esa manera, proteger el poder adquisitivo de los salarios.

Por ello, los sectores productivos, el Gobierno Federal y el Banco de México han resuelto diseñar una estrategia que, basada en las posibilidades de la economía para 1996, permita traducir los esfuerzos de la sociedad y el Gobierno en una mejoría de empleo y del nivel de vida de la población. Las partes que suscriben esta Alianza coinciden en que los sacrificios y costos que se han tenido que asumir como resultado de la crisis fueron inevitables para que la economía inicie de inmediato una nueva senda de crecimiento.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

PUNTOS MÁS IMPORTANTES QUE CONTIENE LA ALIANZA PARA LA RECUPERACIÓN ECONÓMICA FIRMADA EL 30 DE OCTUBRE DE 1995, SON:

POLÍTICA TRIBUTARIA.

1. -ESTIMULOS FISCALES.

a) Se Eximirá del pago del Impuesto al Activo, durante 1996, a las empresas que en 1995 hayan obtenido ingresos acumulables hasta 7 millones de pesos.

b) Incentivos a empresas que realicen nuevas inversiones.

c) Las empresas que en promedio empleen trabajadores por encima del nivel promedio registrado durante los primeros diez meses de 1995 recibirán nuevos créditos fiscales, contra Impuestos Sobre la Renta e Impuesto al Activo.

d) Reducción de I.S.R. sobre préstamos a trabajadores.

e) Incentivos fiscales para estimular la generación de empleos en la industria automotriz y en los sectores que proveen a ésta de insumos y servicios para la producción.

2. PRECIOS Y TARIFAS PÚBLICOS.

a) Aumento en combustibles, energía eléctrica.

b) Aumento en productos petrolíferos y petroquímicos.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

c) En el proyecto del Presupuesto de Egresos se propondrá que el gasto orientado al desarrollo social y a la inversión productiva supere en términos reales a los niveles de este año.

d) El Gobierno Federal realizará inversiones para contribuir a la generación de empleos, al bienestar de la población y aumentar la competitividad del aparato productivo nacional.

POLÍTICA CAMBIARIA Y MONETARIA.

Se mantendrá el régimen de libre flotación que ha venido operando. El Banco de México formulará su política monetaria para 1996 en términos congruentes con las metas de descenso de la inflación y de crecimiento económico acordadas en la presente Alianza.

FOMENTO AL AHORRO Y A LA INFRAESTRUCTURA.

a) Cambios en el sistema de pensiones.

b) Fortalecimiento en la participación privada en la generación de energía eléctrica.

POLÍTICA SALARIAL.

a) Incremento del 10% al salario mínimo a partir del día 4 de diciembre de 1995.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

b) Un incremento programado del 10% al salario mínimo a partir del día 1o. de abril de 1996 adicional al de diciembre 1995.

POLÍTICA SOCIAL.

a) Se ampliará la cobertura de los programas sociales que lleva a cabo el Gobierno Federal, manteniendo los criterios de transparencia y selectividad aplicados hasta ahora.

b) Apoyos al campo, para que la producción crezca más rápidamente que el consumo de la población, recupere la rentabilidad, genere empleo, incrementen el ingreso de los productores y se reduzca el déficit en la balanza alimenticia.

2. - LA NECESIDAD DE ACTUALIZAR LA INFORMACIÓN FINANCIERA.

La inflación es un fenómeno que produce serias deficiencias y distorsiones en la información que se presenta en los Estados Financieros basados en el valor histórico.

De los problemas que origina la inflación en la información financiera se pueden mencionar los siguientes:

1. - Cuando hay inflación los valores de los activos se desactualizan con rapidez y llegan a ser diferentes de los costos históricos. Un Balance General basado en costos

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

históricos no es confiable para la toma de decisiones. Las decisiones relacionadas con los activos requieren información sobre:

- a) El valor presente de uso de los activos (es decir, el valor descontado de las ganancias futuras).
- b) El costo actual de adquisición de cierto tipo de activos.
- c) El precio de venta actual de un activo (valor de venta neto).

Estos aspectos no se encuentran en un Estado Financiero tradicional.

2. - En una empresa las operaciones son expresadas en unidades monetarias que no reconocen el deterioro de su propio poder adquisitivo, por lo que las utilidades que se presentan en los estados financieros son diferentes a los reales. Las cuentas que pierden su significado son:

1. - Inventarios subvaluados.
2. - Activos Fijos subvaluados.
3. - Depreciación acumulada subestimada.
4. - Utilidades irreales.
5. - Capital Contable, no muestra la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

La información que presenta la empresa basada en la contabilidad tradicional es ficticia pues no presenta los efectos de la inflación y por tanto es información deteriorada que reporta utilidades altas, liquidez y solvencia cuando no la hay, por lo que la información debe estar actualizada para que muestre la verdadera situación de la empresa y de esa manera los accionistas y ejecutivos puedan tomar decisiones sobre cifras que les presenten la situación real de la empresa.

2.1 QUE ES LA INFORMACIÓN FINANCIERA.

La información financiera se produce por el registro de las operaciones realizadas por una empresa en un ejercicio contable y sustentado en principios contables generalmente aceptados y apoyados en su observancia lo cual nos sirve de base para la toma de decisiones cuyos usuarios son entre otros: accionistas, trabajadores, proveedores, gobierno, etc.

La información financiera se presenta en los estados financieros básicos, esta información debe de cumplir con ciertos lineamientos a través de la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, que establece la estructura sobre la que debe cuantificarse dicha información contable, esta condición que sirve de base a los contadores son "principios de contabilidad" que son conceptos básicos que establecen la normatividad de la forma de llevar a cabo los registros de las operaciones de la empresa, su control, cuantificación y la presentación de la información financiera.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

"La contabilidad financiera es una técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuralmente 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".⁶

Por la anterior definición podemos concluir que la Contabilidad reúne datos cuantitativos predominantemente financieros y que ofrece una serie de información y datos que sirven para la toma de decisiones.

2.2 OBJETIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

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.

El Boletín B -1 emitido por el IMCP, menciona que el objetivo de los Estados Financieros es el de informar sobre la situación financiera de la empresa a 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:

⁶ Boletín A - 1 de la Comisión de Principios de Contabilidad del IMCP.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

1. - Balance General.
2. - Estado de Resultados.
3. - Estado de Variaciones en el Capital Contable.
4. - Estado de Cambios en la Situación Financiera.
5. - Estado de costo producción y ventas en empresas fabriles.

Las notas a los Estados Financieros básicos son parte integrante de los mismos.

La Inflación como la que estamos viviendo en México hace que los estados financieros históricos ya no sean un elemento informativo para la toma de decisiones de los accionistas y demás usuarios interesados.

El Balance General histórico muestra cifras de activos, pasivos, y capital de diferentes fechas de adquisición de inversiones y obligaciones contraídas o aportaciones de capital, consecuentemente corresponden a diferentes poderes adquisitivos de moneda.

Por lo tanto, se requiere que el estado de posición financiera sea actualizado en su totalidad para que los valores que represente sean a una fecha determinada y a valores de poder adquisitivo de fin de periodo.

Por otra parte, el estado de resultados histórico deberá actualizarse a pesos de cierre, es decir, a pesos cuyo poder adquisitivo corresponda al del estado de posición fi-

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

nanciera, a fin de evitar que se comparen ingresos actualizados con costos históricos.

La lectura de los estados financieros reexpresados nos permitirá en condiciones normales, conocer lo que sucedió en la empresa en un período determinado e igualmente nos dará a entender cuál es la situación financiera real de dicha empresa.

Es pertinente hacer comparaciones de los estados financieros reexpresados con los históricos para conocer los efectos de la inflación; sin embargo, los estados financieros reexpresados, su información 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 comparables entre si de tal forma que nos permitan conocer las desviaciones que han ocurrido de un ejercicio a otro.

2.3 CARACTERÍSTICAS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

La información financiera debe cumplir con una serie de características para alcanzar sus objetivos por lo cual el sistema contable como sistema de medición debe apegarse a las características y necesidades propios de cada entidad para cumplir los fines que se haya planteado. En la práctica las características de utilidad y confiabilidad muchas veces no se toman en cuenta, por lo que los sistemas contables sirven solo para cumplir con obligaciones de tipo fiscal perdiéndose una de las herramientas base para la toma de decisiones y lograr hacer más productivos los negocios.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Las características de los Estados Financieros deben ser las que corresponden a la información contable, tal como se indica en el Boletín A-1 "Esquema de la teoría Básica de la contabilidad, que son:"

Utilidad.- Su contenido informativo debe ser significativo, relevante, veraz y comparable, y deben ser además oportunos.

Confiabilidad.- Deben ser estables (consistentes), objetivos y verificables.

Provisionalidad.- Contienen estimaciones para determinar la información, que corresponde a cada periodo contable.

2.4 EFECTOS DE PRESENTAR LA INFORMACIÓN FINANCIERA CON BASE AL COSTO HISTÓRICO EN ÉPOCAS INFLACIONARIAS

El valor de la moneda del día de hoy en esta época inflacionaria no es el mismo de hace dos, cinco o diez años ya que las empresas o negocios adquieren bienes en un precio determinado, años después ese bien ya no tiene el mismo valor, por la crisis inflacionaria en la que vivimos creando la necesidad de aplicar medidas para conocer los valores actuales como es la reexpresión de la información financiera.

Los Estados Financieros a costo histórico presentan limitaciones. Ya que al no mostrar información actualizada, se están tomando decisiones sobre bases que podríamos llamar ficticias.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Si se pretende dar a los accionistas esta información hay que tener cuidado con la interpretación que le van a dar, ya que la información que se presenta a terceros sirve para ver el control, y crecimiento de la empresa, al ver las utilidades se puede creer en algo que no es verídico, pues en épocas de inflación se debe tener cuidado con las cifras por que al no estar actualizadas, podemos estar navegando contra corriente y no estar enterados de ello.

En las empresas los resultados son expresados en unidades monetarias, al presentar las utilidades son diferentes a las realmente generadas pues ya los costos y gastos de hoy no son igual a los de ayer. Las cifras que muestran los estados financieros basados en el valor histórico original son ficticias y si se toma decisiones sobre estos pueden traer problemas como descapitalización, liquidación o quiebra de la empresa.

2.5 EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

La contabilidad tiene como características fundamentales la utilidad y la confiabilidad, pero como hemos visto en épocas inflacionarias no se tienen estas características por la distorsión que ocurre; se verá por tanto cómo ha afectado la inflación a los principios de contabilidad.

El principio de realización enuncia " la contabilidad cuantifica en términos monetarios, las operaciones que

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

realiza una entidad con otros participantes en la actividad económica y ciertos eventos económicos que la afectan".⁷

Si consideramos que la inflación es un evento económico se debería cuantificar para cumplir con este principio de realización.

El principio de revelación suficiente "la revelación contable presentada en los estados financieros debe tener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad".⁸ Con los problemas de inflación que vivimos actualmente podemos ver que no se está cumpliendo con el contenido de los mismos para juzgar los resultados de operación y la situación de la entidad con todo lo necesario.

El de valor histórico original se define como "Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica se registran según las cantidades de efectivo que se afecten o su equivalente o la estimación razonable que de ellos se haga al momento en que se consideran realizados contablemente. Estas cifras deberán de ser modificadas en el caso de que ocurran eventos posteriores que les hagan perder su significado, aplicando métodos de ajuste en forma sistemática que percibe la objetividad e imparcialidad de la información contable...".⁹ Se pueden ajustar las cifras por cambios en el nivel general de precios siempre y cuando se

⁷ Boletín A-1 párrafo 46. I.M.C.P.

⁸ Boletín A-1 párrafo 39. I.M.C.P.

⁹ Boletín A-1 párrafo 47. I.M.C.P.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

apliquen a todos los conceptos susceptibles de ser modificados. Y a la fecha no se ha dado un ajuste a todas estas cifras para cumplir con este principio.

El principio de comparabilidad indica "los usos de la información contable requieren que se sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo", y en estas épocas inflacionarias no se están siguiendo los procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo.

El principio de 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", ¹⁰ y tampoco se están mostrando los aspectos relevantes derivados de la inflación.

El de periodo contable indica "las operaciones y eventos así como los efectos derivados, susceptibles de ser cuantificados, se identifican con el periodo en que ocurren; por tanto, cualquier información contable debe indicar claramente el periodo a que se refiere". ¹¹ No se refleja en cada periodo los efectos inflacionarios.

Por lo anterior al ver cómo se afectan los principios de contabilidad por los efectos de la inflación, la información financiera debe actualizarse, ya que en las diferentes entidades deben establecerse políticas que hagan frente a épocas inflacionarias. Quizá una medida importante es reexpresar la información financiera es decir actualizar la

¹⁰ Boletín A-1 párrafo 42. I.M.C.P.

¹¹ Obra citada de Peter F. Drucker.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

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 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 sí mismo." ¹²

2.6 PARTIDAS MONETARIAS Y NO MONETARIAS.

PARTIDAS MONETARIAS.

Se definen como aquellas cantidades cuyo valor representan derechos u obligaciones sobre valores nominales de dinero, independientemente de los cambios en el nivel general de precios. Es decir 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 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:

"Los conceptos monetarios se caracterizan por lo siguiente:

¹² Boletín A-1 párrafo 41. I.M.C.P.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

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 existen en el índice general de precios. Consecuentemente al retenerlos generarán una utilidad o una pérdida.

c) Se dispondrá de ellos, mediante transacciones de cobro o de pago con terceros."

PARTIDAS NO MONETARIAS.

"Estas partidas estarán expresadas en los estados financieros tradicionales en términos de las unidades monetarias históricas erogadas pero sus tenedores se protegen contra los cambios de precios, ya que estas partidas conservan su valor intrínseco; por tanto, estas partidas sí se deben ajustar de acuerdo con la cantidad de dinero equivalente al poder general de compra actual".¹³

Son los bienes de activo que por su naturaleza deben expresar valores actuales, independientemente a su monto original, ya que su valor se altera por el efecto inflacionario y se debe reexpresar para conocer el valor actual.

SE CLASIFICAN DE LA SIGUIENTE MANERA:

PARTIDAS MONETARIAS.

- Efectivo en Caja y Bancos.

¹³ C. P. JAIME DOMINGUEZ OROZCO. LA REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS Pág. 62

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

- Depósito a plazo.
- Cuentas por cobrar en moneda nacional.
- Cuentas por cobrar en moneda extranjera.
- Estimación por cuentas incobrables.
- Cuentas por pagar en moneda nacional.
- Cuentas por pagar a compañías asociadas.
- Créditos bancarios por pagar.

PARTIDAS NO MONETARIAS.

- Inventarios.
- Inversiones en activos fijos.
- Inversión en acciones.
- Inversiones a largo plazo.
- Depreciación acumulada.
- Impuestos Diferidos.

DIFICULTAD EN LA CLASIFICACIÓN DE PARTIDAS MONETARIAS Y NO MONETARIAS.

Algunas partidas se pueden identificar claramente como monetarias y no monetarias, para las segundas hay algunas partidas que no se pueden identificar claramente, pues las monetarias no requieren ajuste en cambio las no monetarias si lo requieren.

Un ejemplo son los impuestos diferidos, ya que se consideran como partidas monetarias si se les considera pasivos y son no monetarios si se les trata como créditos diferidos, o sea, se aplicará en periodos futuros.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

Anticipos de clientes o a proveedores, se consideran 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 los contratos, se respetaría el precio y por tanto se protege contra la inflación.

En el Capital Contable también existen diversos puntos de controversia al considerarlo como monetario o no monetario y esto de acuerdo con la clasificación del mismo capital contable. Así, por un lado, puede considerarse como la diferencia entre los activos menos los pasivos reexpresados.

Otra, es tomar en cuenta las clasificaciones de las acciones preferentes y comunes, las primeras serían consideradas como una partida monetaria o no monetaria, dependiendo de la base de valuación que se tome.

3. - EL BOLETÍN B-7, ALCANCE Y OBJETIVO COMO ANTECEDENTE DEL BOLETÍN B-10.

3.1 ANTECEDENTES

El antecedente inmediato al boletín B-10 es el Boletín B-7 "revelación de los efectos de la inflación en la información financiera" a finales de 1979, que el IMCP emitió a través de su Comisión de Principios de Contabilidad, durante su vigencia a partir de 1980 y hasta quedar sin efecto por la entrada en vigor del Boletín B-10, se tiene una serie de experiencias en su aplicación que se recogen principalmente a través de una encuesta durante el año de

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

1981, y que son las investigaciones, discusiones a nivel técnico, que sirven de base para la emisión de este nuevo Boletín sobre la reexpresión de la información financiera. La finalidad de este documento era ofrecer un enfoque práctico como respuesta a la necesidad urgente de establecer lineamientos que permitieran dar veracidad a la información financiera que se plasma en los estados financieros.

Debido a la premura requerida en el establecimiento de esos lineamientos y a la existencia de problemas conceptuales y técnicos que aún en el presente no están totalmente superados, el Boletín B-7 fue concebido como parte original de un "proceso evolutivo experimental"

Por la gravedad del problema y de la urgencia de una solución al mismo, el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. realizó durante el año de 1980 una amplia actividad de difusión en todo el país, acerca de su contenido y aplicación.

Para tener una visión más amplia de lo que representaba el B-7 para todos aquellos que estaban involucrados en la preparación de información financiera se hizo una encuesta que sirviera de base en el proceso experimental de dicho boletín, dicha encuesta se enfocó a aspectos como: impacto de la actualización en las cifras históricas, grado de cumplimiento de las normas establecidos en el boletín, que métodos eran preferidos, dificultad en la aplicación del método de costos específicos, problemas en cuanto a la información relativa al capital contable y el interés en las personas que utilizan la información para la toma de decisiones.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

En las conclusiones y recomendaciones de este estudio, se establecieron las siguientes prioridades:

- La conveniencia de que el Boletín estableciera un sólo método para determinar cifras actualizadas.

- Integración y reconocimiento del costo financiero real. Esto implica incorporación del efecto por posición monetaria en el Estado de Resultados.

- Conveniencia de reconocer la información relativa a efectos de la inflación en los Estados Financieros básicos.

Por otra parte, en el año de 1973 esta Comisión emitió el boletín de B-5: registro de transacciones en moneda extranjera, el cual fue una solución en sus circunstancias. Posteriormente en febrero de 1981, se emitió la circular 14, en el cual se establece que las fluctuaciones cambiarias deben afectar los resultados del periodo, pero debido al tratamiento señalado por el B-7 para el resultado de posición monetaria, acepta otro procedimiento distinto. Finalmente, en febrero de 1983 se publicó la circular 19, tendiente a complementar algunos aspectos de la circular 14 en las condiciones extraordinarias de ese momento.

Por último, es conveniente recordar que las circunstancias imperantes actualmente en el entorno económico, son diferentes a las existentes cuando surgió el Boletín B-7. La inflación, además de haberse prolongado en el tiempo, ha incrementado su intensidad, haciendo necesario hoy más que nunca, que la información financiera sea una herramienta útil del usuario.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Es precisamente a la luz de esos antecedentes y con base en la experiencia aunada a la investigación, reflexión y discusión a nivel técnico, que se ha logrado mayor claridad en algunas soluciones, problemas y conceptos, lo cual ha hecho posible el desarrollo de este Boletín.

ALCANCE

Este documento tiene por objeto establecer las reglas pertinentes relativas a la valuación y a la presentación de las partidas relevantes contenidas en la información financiera, que se ven afectadas por la inflación.

Estas normas son aplicables a todas las entidades que preparan los Estados Financieros básicos definidos en el Boletín B-1: Objetivos de los Estados Financieros.

DIFERENCIAS PRINCIPALES CON EL BOLETÍN B-7

El Boletín B-10 presenta conceptos que vienen a evolucionar la técnica contable, entre los que tenemos:

1.- El reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera.

El Boletín B-7 lo mencionaba en una nota que normalmente aparecía al final de los estados financieros, la información básica se expresaba en valores históricos y el efecto inflacionario se revelaba en una nota.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

2.- El concepto del Costo Integral de Financiamiento.

El costo de financiamiento se considera integrado por tres conceptos:

Intereses, resultado por posición monetaria y paridad de equilibrio.

3.- El manejo de la paridad de equilibrio para la valuación de los pasivos en moneda extranjera.

4.- La posibilidad para la empresa de llevar a cabo sus propios avalúos cumpliendo con los requisitos que establece el B-10.

5.- La existencia de un Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios cuando se actualice por el método de costos específicos el cual es la diferencia entre los costos de reposición de los bienes y sus valores equivalentes por la inflación.

La inflación, además de obligar a cambiar nuestros sistemas de contabilidad, provoca que se registren las técnicas financieras tradicionales, como:

1.- El manejo del flujo de efectivo, el cual cobra mayor importancia ya que en esta época la liquidez es vital para los negocios.

Se requiere saber cuál es la utilidad en efectivo, el cual cobra mayor importancia ya que en esta época la liquidez es vital para los negocios.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Al respecto, en el mes de octubre de 1983, la Comisión de Principios de Contabilidad publicó el Boletín B-11 "Estado de Flujo de Efectivo o Estado de Cambios en la Situación Financiera en base a Efectivo", el cual es un principio contable obligatorio que viene a ayudar a la resolución de esa necesidad de información sobre el manejo de efectivo.

2.- Nuevas Técnicas de Análisis Financiero: requerimos hacer evolucionar nuestras técnicas tradicionales y complementarias con el Efecto de la Inflación, por ejemplo:

a) Estado de cambios expresados en una misma unidad de medida, es decir, obtener los estados financieros comparativos expresados o actualizados a una misma fecha (poder de compra equivalente).

b) Estudios del Punto de Equilibrio y contribución marginal que incluyan los efectos inflacionarios.

c) Agregar nuevos indicadores financieros y analizar los efectos que se producen en las razones financieras tradicionales.

3.- Nuevas reglas para la consolidación de estados financieros, algunas de las cuales ya se mencionan en el Boletín B-10.

4.- Modificaciones en la legislación mercantil y fiscal.

5.- Sistemas y políticas contables y de manejo de costos que faciliten la obtención de información actualizada.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

**CAPITULO II
OBJETIVO DE
LA REEXPRESIÓN
FINANCIERA.**

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CAPITULO II.- OBJETIVO DE LA REEXPRESION FINANCIERA.

1. CONSIDERACIONES GENERALES

En la mayoría de los países se han implantado métodos que ayudan a corregir los efectos que provoca la inflación en la información financiera sin perder el costo histórico.

Se aplican diversas medidas de acuerdo con el índice inflacionario que sufre cada país, pero parece ser que el método más utilizado es el método de cambios en el nivel general de precios, cuando la inflación es alta ya que resulta más práctico.

En nuestro país son diversos los organismos que se han encargado de establecer normas a las que se debe apegar la información financiera como lo es el IMCP, a través de su Comisión de Principios de Contabilidad y el Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas, A.C.

Las principales proposiciones se pueden resumir en las siguientes:

1.- Emisión de la Comisión de Principios de Contabilidad del IMCP, con carácter provisional, del Boletín 2 de la llamada serie azul "Revaluaciones de Activo Fijo", septiembre de 1969.

En los términos de este Boletín, se estableció para que estas revaluaciones sean consideradas de acuerdo con princi--

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

pios de contabilidad generalmente aceptados, deberán reunir los siguientes requisitos:

- a) La revaluación debe ser revelada adecuadamente en los estados financieros.
- b) El balance general debe señalar por separado los valores originales, sus depreciaciones y el monto de la revaluación, asimismo el superávit por revaluación debe revelarse claramente en el haber social.
- c) La revaluación debe respaldarse en estudios y dictámenes de técnicos independientes.
- d) El sistema de depreciación debe ser semejante al utilizado con el valor original del activo.
- e) El superávit por revaluación no debe distribuirse, pero sí puede capitalizarse.

Este Boletín, no fue aprobado por el IMCP, sin embargo, en la práctica se ha venido aplicando con bastante éxito e, inclusive, recomendándose por el Boletín B-7.

2.- Proposición para el ajuste de los estados financieros por cambio en el nivel general de precios, por el IMCP, publicado en el mes de septiembre de 1975 en la revista Contaduría Pública.

Las conclusiones a que llegaba esta proposición eran las siguientes:

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

a) El proceso inflacionario actual afecta significativamente la información que se presenta en los estados financieros preparados sobre bases históricas.

b) Con el fin de que los estados financieros presenten una información razonable correcta en periodos de pronunciada inflación, deben ser modificadas todas sus cifras para que expresen la información en unidades monetarias de igual poder adquisitivo.

c) Para fines de revelación suficiente deben presentarse conjuntamente los estados financieros ajustados y los estados financieros tradicionales que presenten las cifras históricas.

Derivado de la complejidad del problema y de opiniones recibidas se decidió profundizar más, antes de someterse para su aprobación final.

3.- Recomendación derivada de la devaluación de 1976 por el IMCP.

Las recomendaciones que se dieron fueron las siguientes, a través de la memoranda de septiembre y noviembre de 1976.

El principal propósito de la reexpresión de los Estados Financieros, es el de presentar cifras actualizadas para poder evaluar correctamente la situación financiera de la Entidad, lográndose con esto una ayuda incalculable a la administración para tomar efectivas y mejores decisiones sobre los problemas que presenta la inflación en el mundo de los negocios, que en última instancia es el resultado final

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

de una serie de actividades y sucesos relacionados entre si en un periodo determinado.

En efecto, es indiscutible que con la aplicación de criterios prudenciales se llegue a obtener una información financiera que supla las fallas del costo histórico, por lo que se logra coadyuvar a la perdurabilidad y expansión de las entidades económicas, así como la posibilidad de impulsar más integral, permanente y crecientemente al negocio que lo necesite.

A la vez, se logra la seguridad y bienestar de la entidad proporcionando informes financieros más confiables.

Entre otros objetivos de la reexpresión tenemos los siguientes:

- a) Actualizar las partidas monetarias.
- b) Expresar, en términos monetarios de igual poder adquisitivo, los rubros que componen los estados financieros.
- c) Permitir tomar decisiones adecuadas a los usuarios.
- d) Mantener las características básicas de utilidad, confiabilidad y oportunidad.
- e) Evitar la descapitalización por el reparto de utilidades y dividendos ficticios.
- f) Mostrar el monto de las unidades monetarias al momento de la actualización, para restituir la inversión o la

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

capacidad potencial de producción o de reposición en el caso de los inventarios en el estado en que se encuentren.

g) Reflejar la actualización del costo de producción y servicios en los que se fundamenten las políticas de utilidades de planeación y de elección de alternativas estructurales de precios en general.

h) Conocer la magnitud complementaria del capital de la entidad no repartible que permita que ésta conserve su capacidad operativa en el área en que se cuantifique en caso de déficit el monto de las unidades monetarias necesarias para restituir dicha capacidad operativa.

i) Actualizar los costos de operación para relacionarlos de manera lógica con los ingresos que ha tenido de un período a otro dentro del mismo ejercicio.

j) La actualización que se lleva a cabo en general de los elementos que constituyen la información financiera, nos permite contribuir para una planeación financiera de las actividades que nos lleve o encamine al logro de los objetivos.

Su finalidad sustancial es formar una base para la toma de decisiones encaminadas a un futuro y la evaluación de las consecuencias de éstas que se hayan tomado anteriormente informándoles en los resultados financieros a una fecha determinada.

Al recobrar relevancia la necesidad de reflejar los efectos de la inflación en los Estados financieros, se ofrecieron como respuesta a nivel internacional, dos enfoques distintos:

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

a) El método de ajuste por cambios en el nivel general de precios, consistentes en corregir la unidad de medida empleada por la contabilidad tradicional, utilizando pesos constantes en vez de pesos nominales.

b) El método de actualización, de costos específicos, llamado también valores de reposición, el cual se funda en la medición de valores que se generan en el presente, en lugar de valores provocados por intercambios realizados en el pasado.

La información de cada uno de estos métodos no es comparable, ya que parten de bases diferentes y emplean criterios fundamentalmente distintos,

Los argumentos a favor y en contra de cada uno de ellos aparentan ser igualmente válidos. Pero no existe suficiente evidencia empírica que avale únicamente a uno de éstos. La Comisión está consciente que para lograr un mayor grado de comparabilidad, la solución ideal sería que las entidades aplicaran un mismo método.

Esto será posible cuando el avance en la tecnología y experiencia provean más elementos de juicio dentro del proceso evolutivo de búsqueda de soluciones correctas a la forma de reflejar el efecto inflacionario en los Estados Financieros.

Ante tal situación, La Comisión de Principios de Contabilidad reitera su postura de que cada empresa podrá elegir entre estos dos métodos aquél que de acuerdo con sus circunstancias, permita presentar una información más apegada

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

a la realidad, pero el boletín B-10 en su quinta adecuación nos indica la aplicación únicamente del método de reexpresión de ajustes por cambios en el nivel general de precios (índices).

Por razones de congruencia y para lograr que las cifras que integran la información contable tengan significado, se recomienda no mezclar los dos métodos en la actualización de los inventarios y de los activos fijos. De llevarse a cabo, por razones de carácter práctico, la mezcla de referencia sólo podrá efectuarse entre activos de naturaleza diferente y nunca dentro de un mismo rubro de activos.

Las empresas que consolidan estados financieros deben manejar los mismos métodos de reexpresión, a fin de que las cifras consolidadas tengan significación.

La actualización de cifras de la información financiera presupone la necesidad de conservar datos provenientes de costos históricos, ya que son los que se reexpresan. Esto implica, consecuentemente, una coexistencia entre cifras actualizadas y costos históricos. Por lo tanto, continúan vigentes las normas y disposiciones actualmente existentes en los diversos Boletines para este propósito.

La Comisión expresa desde ahora, su propósito fundamental de considerar la actualización de la información financiera como algo sujeto a un permanente proceso de investigación y experimentación, confirmando así el postulado contenido en el Boletín A-1, en el sentido de que "La evolución constante de la contabilidad debe estar auspiciada por la apertura a diferentes corrientes teóricas, con sus

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

diferentes enfoques y metodología, y con criterios sobre la naturaleza de la contabilidad sustancialmente distintos”.

NORMAS GENERALES

Para reflejar adecuadamente los efectos de la inflación se ha considerado que, en una primera etapa, deben actualizarse por lo menos los siguientes renglones considerados como altamente significativos a un nivel de generalidad:

- Inventario y costo de ventas.
- Inmuebles, maquinaria y equipo, depreciación acumulada y la depreciación del periodo.
- Capital Contable.

Además, deberán determinarse:

- El resultado por tenencia de activos no monetarios (el costo total de financiamiento el cual, en una época inflacionaria, además de los intereses incluye el efecto por posición monetaria y las fluctuaciones cambiarias):

Para la actualización de estas partidas, cada entidad de acuerdo con sus circunstancias, podrá optar por el método de “Ajustes de cambios en el nivel general de precios o por el de Costos específicos”.

Para que pueda existir congruencia y significado en la información es recomendable que en la actualización de inven-

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

tarios, de activos fijos y de sus respectivas cuentas de resultados se aplique el mismo método, ya que como se mencionó anteriormente, cada uno de ellos parte de puntos de vista distintos, conduce a resultados diferentes y, lo más importante la interpretación del significado de las cifras que se producen es de naturaleza distinta. No obstante por razones de carácter práctico, íntimamente relacionadas con disponibilidad de información, ambos métodos pueden combinarse, siempre que la combinación se efectúe en distintos rubros del Balance General.

Por el grado de relevancia que implica, y para disminuir el riesgo de confusión y ambigüedad, la actualización y determinación de las partidas mencionadas debe incorporarse en los Estados Financieros Básicos.

Para permitir al usuario de los Estados Financieros una mejor comprensión del contenido informativo de éstos, se deben revelar aquellos datos pertinentes, tales como: método seguido, criterios de cuantificación, significado e implicación de ciertos conceptos, referencia comparativa a los datos históricos, etc.

2. IMPORTANCIA DE REEXPRESAR LA INFORMACIÓN FINANCIERA.

Con motivo de los cambios constantes que sufren los precios, bienes y servicios, en la actualidad los ejecutivos de las empresas se han visto en la necesidad de tener que actualizar las partidas de los diferentes estados financieros para dar una presentación real a las cifras que los componen,

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

de tal modo que los ejecutivos pueden tomar mejores decisiones.

Lo anterior se logra mediante la reexpresión de estados financieros, que para su mejor comprensión daremos el concepto de reexpresión.

Reexpresión: Es la conversión de los valores históricos a valores actuales para reflejar una realidad mediante la actualización, que es la que logra incorporar los efectos de la inflación en la información financiera, a través de los métodos de ajustes por cambios en el nivel general de precios y el de costos específicos o valores de reposición, y con la finalidad de ser útiles en la toma de decisiones.

La información financiera es aquella que nos ayuda a lograr un mejor aprovechamiento de los recursos con que cuenta la empresa, la cual genera informes y documentos necesarios para la toma de decisiones de los funcionarios de la misma.

La información financiera se presenta mediante estados financieros entre los cuales tenemos los siguientes.

- a) Estado de Posición Financiera.
- b) Estado de Resultados.
- c) Estado de Variaciones en el Capital Contable.
- d) Estado de Cambios en la Situación Financiera en Base a Efectivo.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Estos se presentan en documentos esencialmente numéricos que muestran la situación financiera de un negocio o entidad económica a una fecha o periodo determinado, debiendo contener universalidad, continuidad, periodicidad y oportunidad; además deben ser claros, precisos, veraces y lógicos.

Lo cual sirva para:

- Tomar decisiones de inversión y de crédito.
- Aquilatar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar recursos.
- Evaluar el origen y las características de los recursos financieros del negocio, así como el rendimiento de los mismos.
- Formarse un juicio sobre los resultados financieros de la administración en cuanto a la rentabilidad, generación de fondos y capacidad de crecimiento de la empresa.

3.- QUE EXPECTATIVAS SE ESPERAN CON RELACIÓN A LA INFLACIÓN.

El problema más importante al que se ha enfrentado la contabilidad, es el reconocimiento de los efectos del fenómeno inflacionario en la información financiera, la profesión considera la actualización de la información financiera como algo sujeto a un permanente proceso de investigación para mejorar el contenido y simplificar su aplicación hasta donde sea posible.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

La respuesta dada por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., al problema de la distorsión que sufre la información financiera pretende corregir en esta etapa los renglones más significativos que se ven afectados, el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., ha venido publicando cambios que mejoran el documento original en la medida en que la técnica y la experiencia han avanzado y la práctica y la objetividad muestran sus ventajas y provoquen nuevos cambios.

El Boletín B-10, permite el uso de metodología simplificada, la reexpresión de la información financiera en forma mensual y anual.

La técnica de la reexpresión es un recurso que será de gran utilidad para el preparador de la información financiera reexpresada.

Dentro de un medio financiero inflacionario que se ha generalizado durante las dos últimas décadas con distintos grados de intensidad, la información financiera tradicional, objetivo esencial y producto acabado de la técnica contable, ha sufrido un impacto determinante en su estructura y significación, al perder la moneda unidad de medida en la que se expresa su carácter cuantificador de los elementos y transacciones que afectan a su patrimonio y a sus resultados.

El término sintético con que se ha reconocido este fenómeno es distorsión, que implica desorientación y falseamiento en el significativo de las cifras, la finalidad esencial de la técnica contable es informar para orientar adecuadamente todo un elaborado proceso de toma de decisiones.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

En los últimos diez o quince años los cuerpos colegiados de la contaduría pública, se han abocado al estudio analítico de este problema y han elaborado gradualmente normas específicas para resolverlo, normas cuya finalidad primordial es restituir a la información financiera su significación y relevancia dentro de un entorno inflacionario.

4. - LA INFLACION Y LA CONTABILIDAD.

La contabilidad hasta los setenta estuvo basada sobre el principio de la estabilidad monetaria, la unidad de medida era la moneda, tenía pequeñas variaciones en función a su capacidad de compra.

En la actualidad esto se ha distorsionado pues la inflación que hemos padecido ha roto este principio, obligándose a actuar en consecuencia.

Los métodos para manejar el fenómeno inflacionario son:

a) Método de ajustes por cambios en los niveles generales de precios.

b) Contabilidad por valores de reemplazo o costos de reposición.

El primero modifica la unidad de medida, en lugar de hablar de los pesos como unidades fiduciarias habla del poder de compra.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

El segundo reemplaza los valores en que están valuadas las inversiones no monetarias, por sus valores de reemplazo o actuales, tomando para ello el uso y la capacidad de servicio del bien.

El IMCP en 1980 publicó su Boletín B-7 "Revelación de los Efectos de la inflación en la información Financiera".

Se considera el antecedente inmediato del B-10, su variación principal con el que nos ocupa consiste en que en el B-7 se cuantifica y presentaba el efecto de la inflación en notas complementarias a los Estados Financieros, es decir, "revelaba" el efecto de la inflación, el B-10 reconoce e incorpora su efecto en los Estados Financieros Básicos.

Naturalmente que la inflación tiene efectos desastrosos en la economía de un país, y esto lo refleja la contabilidad, en los reportes que hace de las entidades que se manejan, e aquí la importancia de la Contabilidad y de cómo la afecta la inflación. Pues nos preguntariamos si sus métodos y sistemas de información son confiables y adecuados, si es necesario modificar sus métodos y procedimientos tradicionales. Por esto es necesario analizar cómo a afectado la inflación a la Contabilidad y por ello se recomienda actualizar la información financiera para que la toma de decisiones sea sobre información veraz, y confiable que nos pueda llevar a un buen desarrollo de la empresa y por tanto a un crecimiento económico de nuestra sociedad.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

**CAPITULO III
OBLIGACIÓN
PARA LA
REEXPRESIÓN
FINANCIERA.**

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CAPITULO III OBLIGACIÓN PARA LA REEXPRESION FINANCIERA.

1. CONCEPTO DE REEXPRESION.

REEXPRESION "Es reconocer el demérito del significado y valor de las cifras originales en la información financiera, actualizándolas mediante métodos específicos, considerando así los efectos del fenómeno inflacionario. A su vez, permite presentar en forma realista el desarrollo financiero de las empresas, contribuyendo a la mejor toma de decisiones".

2. OBLIGACION DE REEXPRESAR ESTADOS FINANCIEROS.

En el mes de junio de 1983 la Comisión de Principios de Contabilidad del I.M.C.P. emitió el boletín B-10 "Reconoci--- miento de los efectos de la inflación en la información fi--- nanciera", el cual sería de observancia obligatoria para to--- das las empresas privadas cuyos ejercicios terminarían el 31 de diciembre de 1984, y a partir del 18 de enero de 1984 para las empresas públicas.

El Boletín B-10 es el documento que da reconocimiento a los efectos de la inflación en la información financiera en el cual se mencionan normas generales y lineamientos particulares para su aplicación que den mayor claridad y realismo a dicha información.

El Boletín B-10 con sus cinco modificaciones se encuentra vigente en México, como un sistema contable y de información financiera diseñado, para marcos económicos inflacionarios. Este país, desde el año de 1979, inició

normas de contabilidad financiera para corregir la pérdida del significado de los datos informativos, ya que la inflación en algunos años pasó del 100% anual.

Para la actualización de la información financiera histórica con los efectos de la inflación, se deben reexpresar los Estados Financieros considerando el método, que de acuerdo a las circunstancias, permita presentar una información más apegada a la realidad.

El Boletín B-10 tiene por objeto el establecer las reglas pertinentes que sirvan de base para la valuación y presentación de las partidas más relevantes contenidas en los Estados Financieros.

Estas reglas son aplicables a todas las empresas que preparan sus Estados Financieros básicos definidos en el Boletín B-10 en su párrafo "Objetivo de los Estados Financieros". Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en la Situación Financiera y Estado de Variaciones en el Capital Contable.

3. BOLETÍN B-10 "RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA".

Se emitió el 31 De Diciembre de 1984, cuyo objeto es crear reglas de valuación y presentación de las partidas que se ven afectadas por la inflación. Se recomiendan dos métodos de reexpresión que son: Método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios (Método de índices) y Método de actualización de costos específicos (Valores de Reposición).

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Los Estados financieros que se deben actualizar son: El Estado de Situación Financiera, y El Estado de Pérdidas y Ganancias o de Resultados.

3.1 ANTECEDENTES DEL BOLETIN B-10

En nuestro país se registra en los últimos tiempos una tasa de inflación muy alta que acarrea muy serios problemas económicos a las empresas, y distorsiona su información financiera, por ello el I.M.C.P. realizó estudios sobre los efectos que tiene la inflación en la información financiera y lo más reciente a nuestros días es la emisión del Boletín B-10 "Reconocimiento de la Inflación en la Información Financiera".

Los antecedentes al Boletín B-10 de manera general son:

- Boletín "Activo Fijo" serie azul (Mayo 1970)
- Boletín A-1 "Esquema de la teoría básica de la Contabilidad financiera" (Octubre de 1973)
- Boletín B-5 Registro de transacciones en moneda extranjera. (Octubre 1973)
- Boletín B-7 Revelación de la inflación en la información financiera. (Febrero 1980)
- Circular 14 "Tratamiento contable de las fluctuaciones cambiarias" (Febrero 1981)
- Circular 19 "Tratamiento contable de las transacciones en moneda extranjera en la circunstancias prevaletientes" (Diciembre 1982)
- Boletín B-10 "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera" (Junio 1983)

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

3.2 CONSIDERACIONES GENERALES.

La importancia de reflejar la inflación en los Estados Financieros, lleva a la aplicación de dos métodos:

- Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios.
- Método de actualización de costos específicos.

Las empresas decidirán entre estos dos métodos cual es el que les parezca mejor de acuerdo a sus necesidades, se recomienda que no se deben mezclar los dos métodos, si se requiere por razones prácticas hacer la combinación debe hacerse entre activos de naturaleza distinta.

Se deben revelar datos como: método seguido, criterios de cuantificación, significado e implicación de ciertos conceptos, etc. Es obligatorio incorporar cifras actualizadas a dichos estados. Para su aplicación contable se recomienda:

Manejar los ajustes en subcuentas por separado, en la misma cuenta de mayor que las cifras históricas.

Manejar los ajustes en cuentas de mayor independientes a las cifras históricas, cuyos nombres indiquen su propia naturaleza.

3.3 NORMAS GENERALES DEL BOLETÍN B-10 Y RENGLONES QUE SE ACTUALIZAN

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Para reflejar adecuadamente los efectos de la inflación se deberán actualizar.

Todas y cada una de las partidas que integran los estados financieros deben expresarse en moneda del mismo poder adquisitivo, siendo éste, el de la fecha del balance.

Cuando se presentan estados financieros comparativos, se deben reexpresar en pesos de poder adquisitivo del último ejercicio informado.

Deberá determinarse:

- a) El resultado por tenencia de activos no monetarios.
- b) El costo integral de financiamiento.

Habrà opción entre los dos métodos, el que mejor se ajuste a las necesidades de la empresa.

LINEAMIENTOS PARTICULARES.

Cuando se aplique el método de ajuste por CNGP para la actualización de los conceptos no monetarios considerar:

- Si dentro de las partidas que se actualizan se incluyen fluctuaciones cambiarias incluir sólo valor histórico original.

- Las fluctuaciones cambiarias deben reflejarse disminuyendo el efecto monetario acumulado.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

PRINCIPALES NORMAS

1.- Alcance

Es aplicable a todas las entidades que preparan los Estados Financieros Básicos.

2.- Deben actualizarse, por lo menos, los siguientes rubros:

- Inventarios y costos de ventas.
- Inmuebles, maquinaria y equipo, su depreciación acumulada y la depreciación del periodo.
- Capital Contable.

A partir de 1986 se pide en la primera Adecuación al Boletín B-10 la actualización de todas las partidas no monetarias del balance y sus costos y gastos asociados en el estado de resultados.

3.- Métodos Utilizables

Puede actualizarse la información a través del Método de Niveles Generales de Precios o el Método de Costos Específicos.

Se debe utilizar un mismo método para la Reexpresión del Inventario y su Costo de Ventas.

Debe ser un solo método el utilizado para el Activo Fijo, su depreciación acumulada y su depreciación del ejercicio.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

4.- Incorporación de las Cifras Actualizadas

Para efectos de su manejo contable se recomiendan dos caminos:

- a) Manejar los ajustes en subcuentas por separado, en la misma cuenta de mayor que las cifras históricas.
- b) Manejar los ajustes en cuentas de mayor independientes a las cifras históricas, cuyos nombres indiquen su propia naturaleza.

El objetivo es el manejo de la cifra actualizada, es decir, la suma de la cifra histórica y su complemento por la actualización.

VIGENCIA DEL BOLETÍN B-10 Y NORMAS QUE SE ABROGAN.

Es obligatorio a partir de los ejercicios sociales que concluyan el 31 de diciembre de 1984.

Se exhorta a observar normas con anterioridad (opción 1983).

Se deja sin efecto:

- a) Boletín B-7
- b) Boletín B-5
- c) Circulares 14 y 19

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

3.4 EL BOLETIN B-10 Y SUS CINCO DOCUMENTOS DE ADECUACIONES.

El Boletín B-10 menciona la obligación de actualizar la información financiera a partir de los ejercicios que incluya el 31 de diciembre de 1984. El Boletín B-10 y sus cuatro adecuaciones se encuentran en vigor en la actualidad. El quinto documento de adecuaciones al Boletín establece como método único, a partir del 1º. De Enero de 1997, el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios, sin embargo este documento, también indica que las entidades podrán seguir revelando en las notas a los Estados Financieros los costos específicos relativos a los activos y pasivos no monetarios y las consecuentes cuentas de resultados.

Se presenta de manera resumida los puntos más importantes de las cinco adecuaciones al Boletín B-10.

PRIMER ADECUACION AL B-10

Sus disposiciones son obligatorias en ejercicios sociales que concluyan el 31 de diciembre de 1985 y optativamente si concluyeron entre 30 de junio y 31 de diciembre de 1985. Las partidas que deben actualizarse:

En el Balance General: todas las partidas no monetarias, incluyendo a las integrantes del capital contable.

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

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

SEGUNDA ADECUACION AL B-10

Sus disposiciones se deberán aplicar en los estados financieros de ejercicios que se inicien a partir de enero de 1988.

El propósito de este documento es adecuar algunos aspectos de las normas contables relativas a las formas de reflejar en los Estados Financieros básicos y consecuentemente la calidad de la información contenida en dichos estados.

Las adecuaciones cubren:

- Tratamiento del efecto monetario favorable.
- Comparabilidad en los Estados Financieros de periodos anteriores.
- Información complementaria relativa al costo histórico original de las partidas no monetarias.

TERCERA ADECUACION AL B-10

Sus disposiciones entrarán en vigor a partir de los ejercicios iniciados el 1o. de enero de 1990. Aunque su observancia puede efectuarse anticipadamente.

Quedan sin efecto disposiciones del B-10 original, el primero y segundo documento de adecuaciones que contravengan la edición integradora.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

El propósito de este documento es adecuar algunos puntos de las reglas contables relativas a la forma de reflejar en los Estados Financieros el efecto de la inflación, con la finalidad de que éstos proporcionen información de mayor significado y calidad para la toma de decisiones.

Las adecuaciones comprenden:

- Expresión de los Estados Financieros en pesos de un mismo poder adquisitivo.
- Presentación de los conceptos del capital contable en el Balance General.
- Comparabilidad de los Estados Financieros en el tiempo.

No es recomendable presentar información en pesos nominales por la confusión que puede provocar en el usuario. En el cuerpo de los Estados Financieros y en notas a los mismos, deberá revelarse que la información está expresada en pesos de poder adquisitivo a determinada fecha.

CUARTA ADECUACION AL B-10

Sus disposiciones entran en vigor a partir de la fecha de su emisión en enero de 1992.

Emitido en 1991 este documento consideró que no hay un 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. Como único determinante del riesgo cambiario la paridad técnica puede ser cuestionable, ya que cualquier

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

fórmula que se utilice, con una divisa o mezcla de ellas, sólo resultará en un indicador de rumbo, correlacionándose irregularmente con una devaluación. La paridad técnica es más un indicador de competitividad comercial que de riesgo cambiario.

Desde el punto de vista financiero la devaluación de la moneda afecta de distinta manera a las empresas, dependiendo de su posición de divisas, en sus partidas monetarias como no monetarias, también en su función al resultado neto de sus actividades de operación, financiamiento e inversión.

QUINTO DOCUMENTO DE ADECUACIONES AL B-10

El I.M.C.P. envió el 1°. De Octubre de 1993 el quinto documento de adecuaciones cuyo propósito es adecuar las normas contables establecidas en el Boletín B-10 para lograr una mayor comparabilidad y objetividad de la información contable preparada con base en esta norma. Este documento establece un solo método para la actualización de los inventarios y costo de ventas, inmuebles, maquinaria y equipo y su correspondiente depreciación acumulada y del periodo.

Esta nueva versión establecía la eliminación del tercer documento de adecuaciones y la aplicación únicamente del método de reexpresión de ajustes por cambios en el Nivel General de precios (índices), porque consideraba que es el que mejor que se apega a los requerimientos actuales, no viola el principio de valor histórico original, mantiene la objetividad de la información y es congruente con la normatividad aceptada internacionalmente.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

En las notas a los Estados Financieros deberá revelarse que se utiliza el método de ajustes por cambios en el nivel general de precios para actualizar los conceptos señalados.

Finalmente se aprobó la versión definitiva del quinto documento de adecuaciones. Las disposiciones de este documento entrarán en vigor a partir del 1°. De Enero de 1996.

3.5 BOLETIN B-12 (ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA).

El IMCP ha considerado al Estado de cambios en la situación financiera como un estado básico, ya que en esta época de inestabilidad económica en las empresas ya no es suficiente saber de dónde provienen y en qué se aplicaron los recursos, pues también existe el problema de la falta de liquidez por el crecimiento constante en los costos.

Los objetivos del Boletín B-12 vigente a partir del 1°. De Enero de 1990, se pueden resumir en:

- La capacidad para generar sus recursos a través de sus operaciones normales.
- Conocer y evaluar las razones de las diferencias entre la utilidad neta y los recursos generados o utilizados.
- Evaluar la capacidad de cumplimiento de las obligaciones de la empresa.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

- Evaluar los cambios experimentados en la situación financiera derivados de las transacciones de inversión y financiamiento ocurridos durante el periodo.

Debemos contar con los balances comparativos del ejercicio actual y ejercicio anterior reexpresados, con la finalidad de determinar las diferencias actualizadas que nos van a reflejar los orígenes y los recursos pero actualizados.

Recordemos que los orígenes los representan las disminuciones de activos, aumentos de pasivo y capital y las aplicaciones están representadas por aumentos de activos y disminuciones de pasivos y capital contable. Los recursos se deben clasificar de acuerdo a su área de Operación, de Financiamiento, y de Inversión.

4. DISPOSICIONES DE LAS LEYES IMPOSITIVAS.

4.1 RECONOCIMIENTO FISCAL DE LA INFLACION.

La inflación ha provocado también distorsiones fiscales en las empresas, como se ha analizado, la utilidad tomada como base para pagar los impuestos es una utilidad que se encuentra distorsionada por no tomar en cuenta los efectos de la inflación, provocando graves problemas como la descapitalización de las empresas.

Son diferentes soluciones las que se han dado en otros países, en los que la reexpresión de la información financiera para los efectos contables es la base para el cálculo de los impuestos.

EST
 TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

En México se ha adoptado un criterio intermedio, es decir, a partir del año de 1979 se decidió establecer medidas que atenuaran los efectos negativos de la inflación, sin anularlos totalmente. Se adoptó la postura de dar reconocimiento parcial al problema, durante la época de transición de 1987-1990 las empresas como sociedades anónimas tenían que calcular el impuesto que debían pagar en base a lo contenido en el Título VII de la Ley del ISR, para base tradicional, y en el Título II, para base ampliada o nueva. Actualmente sólo está vigente el Título II y se le llama base ampliada pues ahora dentro de la base se incluye la ganancia por inflación.

En la base tradicional, las ganancias por inflación no se consideraban ingresos acumulables, pero la tasa de impuestos aplicable era del 42% y ahora es del 35%. Si bien para los fines del B-10 la ganancia por inflación surge de comparar pasivos monetarios y activos monetarios y obtener una posición monetaria, para fines fiscales la ganancia por inflación sólo existe cuando el componente inflacionario de las deudas supera a los intereses a cargo que tenga una sociedad.

Se tendrá una pérdida por inflación para fines fiscales no cuando se tenga una posición monetaria larga, sino cuando el componente inflacionario de los créditos supere a los intereses devengados a favor. Para fines fiscales las pérdidas cambiarias se consideran intereses a cargo y las ganancias cambiarias intereses a favor y sobre una base devengada.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

En primer término es necesario hacer una separación de deudas con el sector financiero y deudas con el sector no financiero. Es necesario determinar los saldos promedios mensuales de dichas partidas, respecto al sector financiero será necesario calcular el promedio diario de deudas bancarias y a proveedores; anticipos de clientes y demás deudas se calculará promediando saldos al inicio y al final del mes. A dichos promedios se les aplicará la inflación o factor de ajuste mensual para así poder determinar el componente inflacionario mensual, lo mismo se hace con los créditos. Con respecto al sector financiero, saldos en bancos o en inversiones temporales, será el promedio diario y con respecto al sector no financiero se promedia el saldo final y el inicial, para luego multiplicar por el factor de ajuste de inflación mensual y calcular el componente inflacionario de los créditos.

A las empresas les afecta favorablemente el componente inflacionario de los créditos ya que esto les provoca una deducción fiscal si se supera a los intereses devengados favor o reduce el total de los intereses ganados que se acumulan. Les perjudica el componente inflacionario de las deudas puesto que puede provocar un ingreso acumulable si se torna en ganancia por inflación, o reducirá el total de intereses a cargo que se puedan deducir.

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público ha articulado una serie de medidas que permiten reconocer los efectos de la inflación sobre el pago de contribuciones a cargo y a favor de los contribuyentes. Estas medidas se han establecido por la necesidad de ajustar o actualizar valores de bienes u operaciones que por el transcurso del tiempo y por motivo de los cambios de precios en el país han variado.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

La Ley del Impuesto sobre la renta en su artículo 7 establece lo siguiente: Cuando la Ley prevenga el ajuste o la actualización de bienes u operaciones que por el transcurso del tiempo y que con motivo de los cambios de precios en el país han variado se aplicarán los siguientes factores:

1.- Para calcular la modificación en el valor de los bienes y operaciones en un periodo se utilizará el factor de ajuste que corresponda conforme a lo siguiente:

a) Cuando el periodo sea de un mes, se utilizará el factor de ajuste mensual que se obtendrá restando a la unidad del cociente que resulte de dividir el índice nacional de precios al consumidor del mes de que se trate, entre el mencionado índice del mes inmediato anterior.

Ejemplo: Obtener el factor de ajuste para julio de 1999.

I.N.P.C.	Junio 1999	294.750	(mes inmediato anterior)
I.N.P.C.	Julio 1999	296.698	(mes del que se trata)

I.N.P.C.	Julio 1999	296.698	
-----			1.0066
I.N.P.C.	Junio 1999	294.750	

1.0066 - 1 = .0066 Factor de ajuste julio de 1999.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

b) Cuando el periodo sea mayor de un mes se utilizará el factor de ajuste que se obtendrá restando la unidad del cociente que resulte de dividir el indice nacional de precios al consumidor del mes mas reciente del periodo, entre el citado indice correspondiente al mes más antiguo de dicho periodo.

Ejemplo: Obtener el factor de ajuste de abril a julio de 1999.

I.N.P.C. abril 1999 291.075 (mes más antiguo de dicho periodo)

I.N.P.C. Julio 1999 296.698 (mes más reciente del periodo que se trata)

I.N.P.C.	Julio 1999	296.698	
- - - - -	- - - - -	- - - - -	= 1.0193
I.N.P.C.	Abril 1999	291.075	

1.0193 - 1 = .0193 Factor de ajuste de abril a julio de 1999.

El Artículo 7-A del Reglamento de la Ley del Impuesto sobre la Renta que se comenta establece el cálculo de los factores de ajuste hasta el diezmilésimo de los factores a que se refiere el artículo 7 de la Ley.

II.- Para determinar el valor de un bien o de una operación al término de un periodo, se utilizará el periodo de actualización que se obtendrá dividiendo el indice nacional

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

de precios al consumidor del mes mas reciente del periodo, entre el citado indice correspondiente al mes más antiguo de dicho periodo.

El artículo 7-B de la citada Ley del Impuesto sobre la Renta establece que las personas físicas que realicen actividades empresariales y las personas morales, determinarán por cada uno de los meses del ejercicio, los intereses y la ganancia o pérdida inflacionaria o interés deducible, esto es para reconocer los efectos de la inflación en las operaciones que realizan los contribuyentes.

Asi también el artículo 17-A del Código Fiscal de la Federación establece que el monto de las contribuciones o de las devoluciones a cargo del fisco federal se actualizará por el transcurso del tiempo y con motivo de los cambios de precios en el país, para lo cual se aplicará el factor de actualización a las cantidades que se deban actualizar. Dicho factor se obtendrá dividiendo el indice nacional de precios al consumidor del mes anterior al más reciente de dicho periodo. Las contribuciones no se actualizarán por fracciones de mes.

Los valores de bienes u operaciones se actualizarán de acuerdo con lo dispuesto por este artículo, cuando las leyes fiscales así lo establezcan. Las disposiciones señalarán en cada caso el periodo de que se trate.

Las cantidades actualizadas conservan la naturaleza jurídica que tenían antes de la actualización. El monto de ésta, determinado en los pagos provisionales y del ejercicio, no será deducible ni acreditable.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Como ya se mencionó el artículo 17-A del C.F.F. de la ley del ISR en vigor al año establece la actualización de las contribuciones o devoluciones a cargo del fisco federal y el artículo 21 del Código Fiscal de la Federación en su primer párrafo se refiere a la actualización de las contribuciones a favor del fisco federal, estableciendo lo siguiente: Cuando no se cubran las contribuciones en la fecha o dentro del plazo fijado por las disposiciones fiscales, el monto de las mismas se actualizará desde el mes en que debió hacerse y hasta que el mismo se efectúe, además deberán pagarse recargos en concepto de indemnización al fisco federal por falta de pago oportuno.

Dichos recargos se calcularán aplicando al monto de las contribuciones actualizadas por el periodo a que se refiere este párrafo, la tasa que resulte de sumar las aplicables en cada año para cada uno de los meses transcurridos en el periodo de actualización de la contribución de que se trate. La tasa de recargos de cada uno de los meses de mora será la que resulte de incrementar en un 50% a la que mediante Ley fija anualmente el Congreso de la Unión.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

**CAPITULO IV
METODOLOGÍA
Y PRÁCTICA DE
LA REEXPRESIÓN
PARA EFECTOS
ADMINISTRATIVOS.**

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CAPITULO IV METODOLOGIA Y PRACTICA DE LA REEXPRESION PARA EFECTOS ADMINISTRATIVOS.

1. METODOS DE REEXPRESION

El I.M.C.P. acepta dos métodos para la actualización de la información financiera, y cada empresa podrá elegir el que de acuerdo con sus circunstancias permita presentar una información más apegada a la realidad.

ESTOS METODOS QUE SUGIERE SON:

- Método de ajustes al costo histórico por cambios en el nivel general de precios.
- Método de actualización de costos específicos o valores de reposición.

Los cuales trataremos más ampliamente y por separado en nuestros siguientes puntos.

1.1 METODO DE AJUSTES AL COSTO HISTORICO POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

El método de ajustes por cambios en el nivel General de Precios que consiste en corregir la unidad de medida

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

utilizando pesos constantes en vez de nominales o corrientes mediante el uso de Índice Nacional de Precios al Consumidor.

Por lo que se define al Índice de Precios como:

Medición emanada de la estadística que nos presente variaciones porcentuales en los precios o valores de un artículo, bien o servicio en dos diferentes fechas.

Este índice es un indicador que se apoya en el estudio del comportamiento de las cotizaciones de una canasta representativa de bienes y servicios.

Para efectos de reexpresión de información financiera debe emplearse según lo adoptado por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos el que publica el Banco de México.

Las principales ventajas que tiene el utilizar este método son:

- Es objetivo y su aplicación uniforme.
- Es sencillo y de costo razonable para su implantación.
- Es aplicable en toda clase de empresas.

Las principales desventajas por las que se ve afectado éste método son:

- No se reconoce totalmente el costo de los bienes a una fecha determinada y el valor no necesariamente se relaciona con el Índice General de Precios al Consumidor.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

- Los índices se determinan en base a un promedio de los cambios en los precios de bienes y servicios, que puedan no ser los que reexpresamos.
- Reconocer utilidades o pérdidas no monetarias que aún no se han realizado.

Este método funciona básicamente de la siguiente manera:

- Reconoce el valor actual de las partidas no monetarias multiplicando el valor histórico de cada uno por un cociente que se obtiene de dividir el Índice Nacional de Precios al Consumidor del mes y año en que se adquirió, cuando es la primera actualización, en actualizaciones subsecuentes se dividirá el Índice Nacional de Precios al Consumidor del mes y año al que queremos actualizar entre este mismo del mes en que se hizo la última actualización menos la unidad, con el fin de reconocer el incremento de los precios en un período.
- Existen otras partidas no monetarias que por su origen y naturaleza se generan y consumen durante el período las cuales se actualizan al promedio del mismo. (Ejemplo: el inventario, costo de ventas, depreciación del ejercicio, etc).

1.2 METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS O VALORES DE REPOSICION.

Es conocido comúnmente como costos de reposición y se basa en la medición de valores que se generan en el presente, en lugar de valores provocados por intercambios realizados en

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

el pasado. Fue desarrollado con la idea de eliminar las deficiencias que en épocas de relativa estabilidad tiene la contabilidad histórica tradicional, es decir haya o no inflación.

Valor de reposición es la cantidad necesaria de dinero para adquirir un activo semejante en tiempo actual, permitiendo a las empresas mantener su capacidad operativa.

Este valor se puede determinar de dos formas:

- a) Mediante avalúo de perito independiente.
- b) Utilizando un índice específico emitido por el Banco de México u otra institución reconocida por la Comisión Nacional de Valores.

Su finalidad es presentar los conceptos no monetarios y los gastos asociados con los mismos sobre la base de su valor de reposición, apartándose por consiguiente del costo histórico original. En lugar de cuantificar lo que costaron los bienes adquiridos (valores históricos), se tiene en cuenta lo que valen actualmente, es decir lo que costaría en el momento presente comprar esos bienes o servicios (valor actual, costo de reposición, valor de reemplazo).

Bajo este enfoque se modifican algunos conceptos:

- En el Balance se presentan los activos a lo que "valen" a esa fecha y no a lo que "valían" cuando se adquirieron (valor histórico).

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Se maneja un concepto de resultado por tenencia de activos no monetarios, que es el incremento real en el valor de los activos no monetarios por encima o por debajo de la inflación al aplicar el índice nacional de precios al consumidor.

Bajo este método la utilidad o la pérdida se reconoce en dos etapas:

1. Incremento o decremento en el valor de los activos no monetarios que posee una entidad.
2. Intercambio de esos dos activos (ventas).

VENTAJAS QUE SE OBTIENEN EN LA ACTUALIZACION DE ESTE METODO.

- Refleja una estructura financiera más apropiada a la realidad.
- Cubre renglones importantes en los que la inflación es más representativa.
- Se presenta por separado de la utilidad de operación del resultado por tenencia de activos no monetarios.
- Permite conocer el precio neto real de nuestros activos para determinar su costo en caso de una compra, venta o reposición.
- Proporciona información sobre el costo real de los activos para que la administración no ponga en peligro la capacidad económica de la empresa.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

- La información está basada en valores actuales, que permiten tomar mejores decisiones por estar más próximos al presente que los históricos.

DESVENTAJAS DE LA UTILIZACION DEL METODO DE COSTOS DE REPOSICION.

- El costo de la implantación es más elevado.
- La determinación del valor de los bienes esta sujeto a la discusión, ya que depende del criterio del perito valuador, sin embargo, se pueden tener diferentes valuaciones del mismo bien.

La actualización por este método permite conocer la cantidad que se necesita al cierre de ejercicio para reponer los bienes en las mismas condiciones de operación que los sustituidos.

El quinto documento de adecuaciones al Boletín B-10 original, establece en el transitorio que para evitar modificaciones abruptas en la situación financiera de empresas que venian aplicando el método de costos específicos, se tome el valor así determinado a la fecha de aplicación del Quinto Documento modificado, por lo que se considera que debe aplicarse este criterio.

Considerando que el Transitorio del Quinto Documento modificado establece que el retanóm acumulado a la fecha en que se inicie la aplicación de estas disposiciones queda a disposición de los accionistas, se puede concluir que los valores determinados hasta el 31 de diciembre de 1996

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

conforme al método de costos específicos, son los aplicables para iniciar la aplicación del Quinto Documento modificado.

Los activos fijos que deben actualizarse aplicando el INPC de México son:

Los no monetarios de origen nacional

Los no monetarios de origen extranjero si no se aplica el método de la indización específica.

Los no monetarios de origen extranjero, cuyo costo histórico en la moneda del país de origen no fue claramente identificado.

2. CONCEPTOS QUE DEBEN ACTUALIZARSE Y DETERMINARSE DE ACUERDO AL BOLETIN B-10.

Los principios de contabilidad en México requieren que los efectos de la inflación se reconozcan en los Estados Financieros. Boletín B-10 "todas las cifras de los Estados Financieros deben expresarse en pesos de poder adquisitivo de la fecha del último balance reportado".

Dos métodos son aceptados alternativamente, el de cambios en el nivel general de precios y el de costos específicos que puede ser utilizado principalmente para inventarios y activos fijos. Los dos métodos proporcionan información válida bajo diferentes enfoques. En México se permitió que las empresas escogieran dentro de estos dos métodos el que consideraran más adecuado para sus necesidades, requiriendo sin embargo, la Comisión Nacional de Valores la utilización del método de costos específicos en la valuación de inventarios y activos fijos.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

El boletín B-10 requiere que los inventarios y los activos fijos se valúen al costo de reposición o costo indicado con base en el INPC.

Es importante señalar que el principio mexicano que rige el reconocimiento de la inflación en los Estados Financieros es consistente con la Norma internacional de la Contabilidad número 29 que trata sobre este tema y ha sido aceptado por la comisión de Valores de Estados Unidos (Securities and Exchange Commission SEC) para los Estados financieros de las compañías mexicanas en la SEC, como una base contable razonable para medir los efectos económicos en México.

Para reflejar adecuadamente los efectos de la inflación se ha considerado que, en una primera etapa, deben actualizarse por lo menos los siguientes renglones considerados como altamente significativos a un nivel de generalidad.

1. Inventarios y Costo de Ventas
2. Inmuebles, Maquinaria y Equipo
3. Depreciación Acumulada
4. Depreciación del periodo
5. Capital Contable

Además deberá determinarse:

6. El Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios (cambio en el valor de los activos monetarios por causas distintas a la inflación).

Este renglón existe únicamente cuando se sigue el método de costos específicos. Representa el incremento en el valor de los activos no monetarios por encima o por debajo de la

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

inflación. Si el incremento es superior al que se obtendría al aplicar el Índice nacional de precios al consumidor, habrá una ganancia de activos no monetarios. En el caso contrario se producirá una pérdida.

7. El costo Integral de Financiamiento (Es el costo total de financiamiento el cual, en una época inflacionaria, además de los intereses incluye el efecto por posición monetaria y las fluctuaciones cambiarias).

En una época inflacionaria el concepto de costo de financiamiento se amplía para incluir, además de los intereses, las fluctuaciones cambiarias y el resultado por posición monetaria, debido a que estos factores repercuten sobre el monto a pagar por el uso de la empresa. En el caso de pasivos en moneda nacional la tasa de interés es alta, entre otras cosas, por que se trata de cubrir la disminución en poder adquisitivo del dinero.

Para los pasivos en moneda extranjera, su costo será determinado por los intereses, las fluctuaciones cambiarias y por la disminución en el poder adquisitivo de la moneda.

Al haberse contraído pasivos, se incurre en costo de financiamiento por el simple transcurso del tiempo.

Consecuentemente, se identifican con un periodo determinado. Por lo tanto y de acuerdo con el principio de Periodo Contable y con el principio de Revaluación se deben llevar a los resultados del periodo con base en lo devengado.

Para que exista congruencia (a partidas de igual naturaleza corresponde un tratamiento contable igual) se deben llevar a

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

resultados todos los elementos que forman el costo integral de financiamiento: intereses, fluctuaciones cambiarias, efecto por posición monetaria.

En aquellos casos en que se capitalicen costos financieros correspondientes a una fase preoperativa de inversiones en activo fijo, éstos deberán comprender, lógicamente, los mismos conceptos de intereses, resultado(s) cambiario(s) y el resultado por posición monetaria.

El llevar a resultados sólo algunos de los elementos mencionados en el párrafo anterior distorsionaría el conocimiento del costo real de financiamiento, la cifra de utilidad y violaría los principios del Periodo Contable y el de Realización.

"Excepción" cuando durante el periodo se produzca un efecto monetario positivo y este exceda la suma algebraica de naturaleza deudora de los intereses, el resultado cambiario y el déficit por retención de activos no monetarios, el remanente, no obstante, constituiría técnicamente un resultado y se llevará directamente al patrimonio, tomando en cuenta que se encuentra reflejado en activos no monetarios que aún no se han consumido en el ciclo normal de las operaciones. Lo anterior constituye la única excepción, debido exclusivamente a razones prudenciales y no conceptuales, en cuanto al reconocimiento cabal del costo integral de financiamiento dentro de los resultados del periodo.

Para la actualización de estas partidas, cada entidad, de acuerdo con sus circunstancias, podrá optar por el Método de

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Ajustes por Cambios en el Nivel General de Precios o por el Método de Costos Específicos.

Para que pueda existir congruencia y significado de la información es recomendable que en la actualización de Inventarios, de Activos Fijos y de sus respectivas cuentas de resultados se aplique el mismo método ya que como se mencionó anteriormente, cada uno de ellos parte de puntos de vista diferentes y la interpretación del significado de las cifras que se producen es de naturaleza distinta. No obstante, por razones de carácter práctico, íntimamente relacionadas con disponibilidad de información, ambos métodos pueden combinarse, siempre que la combinación se efectúe en distintos rubros del balance general.

Por el grado de revelación que implica y para disminuir el riesgo de confusión y ambigüedad, la actualización y determinación de las partidas mencionadas deben incorporarse en los estados financieros básicos.

2.1 CONCEPTOS QUE DEBEN ACTUALIZARSE

Partidas que deben actualizarse: todas y cada una de las partidas que integran los Estados Financieros deben expresarse en moneda del mismo poder adquisitivo, siendo éste, el de la fecha del balance.

2.1.1 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Cada empresa, después de un estudio razonable donde tome en cuenta sus características, circunstancias y la relación

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

costo beneficio en la información, podrá escoger dentro de las siguientes opciones, aquéllas que le permita presentar una información más apegada a la realidad.

Por norma general del Boletín B -10 se deben actualizar el inventario y el costo de ventas, incorporando dicha actualización en los estados financieros.

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.

Se debe tener una serie de informaciones previas a la reexpresión como método de valuación que maneja la empresa (UEPS, PEPS, PROMEDIOS), y antigüedad de las existencias de inventarios (diez, seis, dos meses, etc.) así como periodicidad en compras y consumos durante el ejercicio. Después de esto se aplica el método escogido.

METODO DE AJUSTE A COSTO HISTORICO POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIOS.

INVENTARIOS

Bajo este método el costo histórico de los inventarios se expresa en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance, mediante el uso de un factor derivado del índice nacional de precios al consumidor.

Por medio de él, el costo histórico del costo de ventas se expresa en pesos de poder adquisitivo del promedio del

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

ejercicio, mediante el uso de un factor derivado del índice nacional de precios al consumidor. Para efectos prácticos esto se logra ajustando el costo de ventas periódico, mediante la aplicación de un factor derivado del índice nacional de precios al consumidor, a los inventarios iniciales y finales del periodo así como a las compras durante el mismo, a fin de que refleje los precios promedios de dicho periodo.

METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS (VALORES DE REPOSICIÓN)

INVENTARIOS

Se entiende por valor de reposición el costo en que incurriría la empresa en la fecha del balance, para adquirir o producir un artículo igual al que integra su inventario. Para efectos prácticos, este puede determinarse por cualquiera de los siguientes medios, cuando éste sea representativo del mercado.

1. Determinación del valor del inventario aplicando el método de (PEPS).
2. Valuación del inventario del precio de la última compra efectuada en el ejercicio (UEPS).
3. Valuación del inventario al costo estándar, cuando éste sea representativo.
4. Emplear índices específicos para los inventarios emitidos por una institución reconocida o desarrollado por la propia empresa con base en estudios técnicos.

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

5. Emplear costo de reposición cuando éstos sean sustancialmente diferentes al precio de la última compra efectuada en el ejercicio.

Hay que tener presente que el importe de los inventarios no debe exceder a su valor de realización.

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 al nivel de artículos disponibles para la venta excepto en los casos 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 este caso el concepto que no se actualizó deberá actualizarse por cualquiera de los métodos descritos.

El procedimiento para la actualización del inventario por medio del método de costos específicos es el siguiente:

1. Actualizar el inventario al cierre del ejercicio y el respectivo costo de ventas a cifras promedio de este año.
2. Reconocer en el costo de ventas del presente ejercicio el incremento en el valor de los inventarios iniciales, mediante un ajuste.
3. Reconocer en el balance el efecto del inventario a costo de reposición, comparando este valor con el costo histórico y afectando la cuenta de corrección por reexpresión.
4. Determinar el ajuste al costo de ventas con base en el costo de reposición que tenían los inventarios en la fecha en

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

que fueron vendidos, el ajuste deberá de considerar el incremento al costo de ventas por la actualización del inventario inicial, corrido con un asiento, por lo que se elabora otro asiento contra la cuenta de corrección por reexpresión.

2.1.2 ACTIVOS FIJOS Y SU DEPRECIACION

El objetivo es actualizar las cifras del activo fijo constituido por inmuebles, maquinaria, y equipo y su depreciación acumulada al cierre del ejercicio.

Incorporando la cifra actualizada en los estados financieros.

Los métodos para la actualización pueden ser:

1. Método de actualización de Costos Específicos. 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, instalación, etc.) que le permita a la empresa mantener su capacidad operativa. Este se puede determinar:

Mediante avalúo de un perito independiente. Esto implica la determinación del valor de reposición de los activos fijos mediante un estudio técnico practicado por valores independientes de competencia acreditable.

Según Jaime Domínguez Orozco, en su libro Reexpresión de Estados Financieros y el B-10 se deben proporcionar los siguientes datos:

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

- a) Valor de reposición Nuevo. Es la estimación del costo en que incurriría la empresa para adquirir en el momento actual un activo nuevo semejante al que está usando. Para que estuviera listo para su uso permitiéndole mantener su capacidad operativa equivalente. ¹⁴
- b) Valor neto de Reposición. Es la diferencia entre el valor de reposición nuevo y el demérito provocado principalmente por el uso y obsolescencia. (14)
- c) Vida útil remanente. Estimación del período de tiempo en que el activo puede servir a la empresa. (14)
- d) Valor de desecho. Estimación del valor final del activo una vez terminada su vida útil, cuando existan elementos suficientes que indiquen su posible existencia. (14)

Las empresas pueden determinar por sí mismas, el valor neto de reposición de sus activos fijos cuando dispongan de elementos objetivos y verificables para hacerlo, es decir personal que tenga un conocimiento profundo de los activos a valuar, en cuanto a costo, tecnología y estado físico. Se recomienda a las empresas que se auxilien de valuadores independientes ya sea para que realicen el avalúo o para revisar y dictaminar las estimaciones efectuadas por la propia empresa.

Los pasos a seguir serían:

Comparar el valor proporcionado por los valuadores al cierre del presente año con la inversión a costo histórico.

Al resultado obtenido en el punto anterior disminuir el monto de ajuste entre la cifra actualizada de la inversión por el

¹⁴ Boletín B-10 INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS, A.C. PÁRRAFO 70 Y 71

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

factor de ajuste de índices y la cifra histórica, la diferencia resultante será otro ajuste que se aplicará contra la cuenta de corrección por reexpresión.

ACTUALIZACION DEL ACTIVO FIJO POR EL METODO DE INDICES

Pasos:

1. Determinar las inversiones por año de adquisición (excluidas las inversiones poco importantes como equipo de oficina, construcciones en proceso)
2. Determinar y aplicar el índice inflacionario de acuerdo a la antigüedad de las inversiones.
3. El ajuste determinado por diferencia entre el costo histórico y el valor actualizado de los activos fijos, se aplicará contra la cuenta corrección por reexpresión.
4. Analizar cada una de las cuentas de este rubro para determinar cuáles de ellas serán actualizables, debiendo reunir las siguientes condiciones:

- Ser un monto importante.
- Debe ser equipo o maquinaria recibida, en proceso de instalación (anticipos quedan fuera).
- El equipo o maquinaria debe haberse recibido por lo menos 3 meses atrás.

5. A aquellas inversiones que reúnan las condiciones anteriores se les aplicará el índice inflacionario de acuerdo a la antigüedad de las mismas (Fecha de recepción del equipo).

6. El ajuste determinado entre el valor histórico de las inversiones en proceso y su valor actualizado, también se aplicará contra la cuenta de corrección por reexpresión.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

2.1.3 DEPRECIACION DEL EJERCICIO

Para reexpresar la depreciación del ejercicio se deberá basar en el valor actualizado de los activos fijos, como en su vida probable.

1. Determinar el valor promedio durante el ejercicio de los activos fijos depreciables adquiridos hasta el 31 de diciembre del año anterior, según avalúos al año anterior y al presente año.
2. Al valor promedio adicionarle las adquisiciones a valor histórico del presente ejercicio, a la suma obtenida aplicarle la tasa de depreciación anual.
3. Al resultado obtenido en el punto anterior compararlo con la depreciación cargada a valor histórico y el diferencial representará la depreciación que deberá adicionarse al estado de resultados, con crédito a la depreciación acumulada, lo que implica un ajuste.
4. Se determinará la diferencia de las depreciaciones acumuladas según los valuadores del año actual con relación al del año anterior.
5. A la diferencia obtenida en el punto (4) anterior se le restará la depreciación cargada en el presente año a valor histórico.
6. Al resultado obtenido en el punto (5) anterior se le restará el resultado obtenido en el punto (3) anterior, y la diferencia representará el ajuste a la depreciación acumulada con cargo a la cuenta de la corrección por reexpresión, para lo cual será necesario hacer asiento de ajuste.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

2.1.4 CAPITAL CONTABLE

Norma general. Se debe actualizar el capital contable, incorporando dicha actualización en los estados financieros. Para actualizar el Capital Contable se debe considerar la cantidad necesaria para mantener el poder adquisitivo de la inversión de los accionistas, de acuerdo con las fechas en que se hicieron las aportaciones y en que las utilidades les fueron retenidas. Por circunstancias de la economía y práctica mexicanas, se adopta el concepto de actualización de capital financiero. Basado en las siguientes razones:

1. Se espera que en el futuro la economía mexicana requiera que la formación de capital de las empresas sea cada vez más con el concurso del gran público inversionista.
2. Al inversionista le preocupa salvaguardar el poder adquisitivo de su inversión, con la posibilidad de comparar esa inversión, según su rentabilidad, las distintas alternativas de inversión que se le puedan presentar.
3. También le interesa comparar dentro de cada empresa la mayor o menor utilidad operativa y mayor o menor conservación del poder de compra de su inversión que exista.

Al actualizar el capital se deberá tener un análisis total de la integración del capital contable, es decir reconstruir el valor original de los siguientes conceptos:

- Capital social
- Otras aportaciones de los accionistas
- Reserva Legal
- Utilidades retenidas
- Utilidad del ejercicio

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

- Pérdidas acumuladas

La Determinación del monto de la actualización será la diferencia entre el valor histórico a pesos nominales y el actualizado. En periodos subsecuentes será la diferencia entre el nuevo saldo actualizado y el actualizado anterior.

Se actualizarán todos los renglones del capital contable, incluyendo los que surjan al aplicar el B-10, independientemente de que sea de naturaleza deudora o acreedora. En la preparación de los estados financieros consolidados la actualización del capital será el de la entidad tenedora, que figura como tal en el balance consolidado.

La actualización del capital contable se distribuirá entre los distintos rubros que lo componen, en el balance general, y cada partida deberá estar integrada por la suma de su valor nominal y su correspondiente actualización.

2.2 CONCEPTOS QUE DEBEN DETERMINARSE

El B-10 indica que en los estados financieros básicos se deberá determinar el resultado por tenencia de activos no monetarios, el costo integral de financiamiento debe integrarse por los intereses, el resultado por posición monetaria y las diferencias cambiarias.

2.2.1 RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS. (RETANOM)

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Concepto.

"Representa la variación en el valor de los activos no monetarios por encima o por debajo de la inflación. Si la variación es superior al que se obtendría al aplicar el índice nacional de precios al consumidor, habrá una ganancia por retención de activos no monetarios. El caso contrario producirá una pérdida".¹⁵

Valuación.

Este renglón existe únicamente cuando se aplica 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, habrá una ganancia por retención de activos no monetarios, en el caso contrario se produciría una pérdida.

Determinación del resultado por tenencia de activos no monetarios.

Se calcula comparando el incremento real en el valor de las pérdidas no monetarias actualizadas por el método de costos de reposición con el que se hubiera obtenido de haber aplicado factores derivados del Índice Nacional de Precios al consumidor; sin embargo tratándose de la primera actualización se puede cuantificar por exclusión después de haber identificado los demás efectos de aplicación del Boletín B-10 en la contracuenta.

¹⁵ REEXPRESIÓN CON EL BOLETÍN B-10 Y SUS ADECUACIONES. C.P. JAIME DOMÍNGUEZ PAG 151

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Las partidas no monetarias que por alguna razón justificada no se actualizaron, se considerarán como una partida monetaria para fines de la determinación del efecto monetario.

El resultado por Tenencia de Activos no monetarios del periodo formará parte independientemente de su naturaleza favorable o desfavorable, del capital contable.

El RETANM deberá desglosarse por cada concepto no monetario para que de esta manera se pueda apreciar la magnitud en que la actualización de éstos, exceda o quede por debajo del cambio resultante de la aplicación del Índice General de Precios.

Se deberá incluir en una nota el procedimiento seguido para la determinación del Resultado por tenencia de activos no monetarios, así como una breve explicación, objetiva y clara al respecto de su naturaleza.

2.2.2 COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

Concepto.

La carga financiera incluye:

- El interés, con sus equivalentes que generalmente se conoce como costos financieros.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

- Las diferencias cambiarias, es decir, el costo de financiarse en moneda extranjera.
- El efecto por posición monetaria es decir, la cualificación del resultado de la inflación en las partidas monetarias.

Este resultado de la reexpresión se presenta en el Estado de Resultados.

2.2.3 EFECTO POR POSICION MONETARIA

Es producto del efecto de los Cambios en el Nivel General de Precios sobre las partidas monetarias durante un periodo de tiempo, esto es, existen activos y pasivos monetarios que durante épocas inflacionarias sus valores nominales permanecen fijos al mismo tiempo que van perdiendo su poder adquisitivo, por lo que los activos provocan una pérdida y los pasivos una ganancia, en la práctica se conoce como efecto por posición monetaria a partir del tercer documento de adecuaciones.

La presentación de este efecto es:

- Si el resultado es negativo todo el efecto se registra en el costo integral de financiamiento.
- Si el efecto es una utilidad y si esta excede a la suma algebraica de naturaleza deudora de los intereses y el resultado cambiario, el excedente deberá presentarse en el capital contable.

**CASO
PRÁCTICO
MERCANTIL DEL
CENTRO, S.A.**

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CASO PRACTICO.

Aplicación del Método de reexpresión de ajustes por cambios en el nivel general de precios. (Indices)

La Mercantil del Centro, S.A. es una comercializadora de muebles para oficina, línea blanca y electrónicos. Se constituyó el 23 de Abril de 1992, con RFC MCE920423690, como una Sociedad Anónima mediante escritura No. 58964, ante notario público No. 86 del Distrito Federal.

Los elementos con los que cuenta son:

Estados Financieros por el ejercicio de 1997.

Balance General

Estado de Resultados

Cédulas de Depreciación

Anexos

Estados financieros por el ejercicio de 1998.

Balance General

Estado de Resultados

Cédulas de depreciación

Cédulas de movimientos del Capital Contable

Anexos

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997.

ACTIVO		PASIVO	
CIRCULANTE		CIRCULANTE	
CAJA	\$ 48,800 00	PROVEEDORES	\$ 359,000 00
BANCOS	997,600 00	DOCTOS POR PAGAR	590,000 00
CLIENTES	692,300 00	ACREEDORES DIV	38,300 00
DOCTOS POR COBRAR	318,307 04	IMPOTOS POR PAGAR	28,500 00
INVENTARIOS	<u>200,083 33</u>		\$ 1,015,800 00
	\$ 2,257,090 37		
FIJO		FIJO	
TERRENO	\$ 400,000 00	DOCTOS POR PAGAR (LARGO PLAZO)	\$ 250,000 00 250,000 00
EDIFICIO	600,000 00		
DEPREC ACUMULADA	-127,500 00		
MOB Y EQUI OFICINA	180,000 00		
DEPREC ACUMULADA	-72,500 00		
EQUIPO DE REPARTO	220,000 00		
DEPREC ACUMULADA	-142,083 33		
EQUIPO DE TRANSPOR	80,000 00		
DEPREC ACUMULADA	<u>-25,000 00</u>		
	1,112,916 67		
DIFERIDO		CAPITAL CONTABLE	
GTOS DE INSTALACION	\$ 100,000 00	CAPITAL SOCIAL	\$ 800,000 00
AMORTIZ DE GTOS INSTA	<u>-12,500 00</u>	RESERVA LEGAL	40,000 00
	87,500 00	RESULTADO EJEC ANT	380,000 00
		RESULTADO DEL EJER	<u>971,707 04</u>
			2,191,707 04
SUMA DEL ACTIVO	<u>\$ 3,457,507 04</u>	SUMA DEL PASIVO Y CAPITAL	<u>\$ 3,457,507 04</u>

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997.

VENTAS NETAS	\$ 6,452,488.00
COSTO DE VENTAS	<u>-2,710,044.96</u>
UTILIDAD BRUTA	3,742,443.04
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>-2,194,156.00</u>
RESULTADO EN OPERACIÓN	1,548,287.04
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	-245,867.04
OTROS INGRESOS	69,754.00
PROVISION DE ISR	-189,992.10
PROVISION DE PTU	-210,474.50
RESULTADO DESPUES DE IMPTOS	<u>\$.971,707.04</u>

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.

CEDULAS PARA DETERMINAR EL COSTO DE VENTAS

EJERCICIO 1997

	INV INICIAL	194,800.30
MAS	COMPRAS	<u>2,715,327.99</u>
MENOS	INVENTARIO FINAL	200,083.33
=	COSTO DE VTA 97	<u><u>2,710,044.96</u></u>

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
 ACTUALIZACION DE INVENTARIOS EJERCICIO 1997.

VALOR DE INVENTARIOS \$ 200,083.33

REPRESENTAN EXISTENCIA PARA 3 MESES

Oct-97	226.152	
Nov-97	228.682	
Dic-97	231.886	
	686.72	228.90667

ULTIMO DE LA SERIE	231.886	1.0130 FACTOR
	228.9067	

VALOR INVENTARIOS	200,083.33
FACTOR	1.0130

VALOR ACTUALIZADO	202,684.41
-------------------	------------

COSTO	FACTOR DE ACTUALIZACION	SALDO ACTUALIZADO	INCREMENTO POR ACTUALIZACION
\$ 200,083.33	1.0130	202,684.41	2,601.08

TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

DEP 1/2

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
ACTIVO FIJO (CEDULAS DE DEPRECIACION 1997)

EDIFICIO

F ADQUISICION	IMPORTE	DEP ACUM	
05/09/93	\$ 600,000.00	1993	7,500.00
		1994	30,000.00
		1995	30,000.00
		1996	30,000.00
		1997	<u>30,000.00</u>
			<u>\$ 127,500.00</u>

MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA

F ADQUISICION	IMPORTE	DEP ACUM	
ESCRITORIOS	03/01/93 \$ 60,000.00	1993	5,500.00
		1994	6,000.00
		1995	6,000.00
		1996	6,000.00
		1997	<u>6,000.00</u>
			<u>\$ 29,500.00</u>

MODULARES	07/01/94 \$ 90,000.00	1994	8,250.00
		1995	9,000.00
		1996	9,000.00
		1997	<u>9,000.00</u>

\$ 35,250.00

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

DEP 2/2

ARCHIVEROS	15/05/95	\$	30,000.00	1995	1,750.00
				1996	3,000.00
				1997	<u>3,000.00</u>

\$ 7,750.00

EQUIPO DE REPARTO

CAMION

F ADQUISICION	IMPORTE		DEP ACUM
23/05/95	\$ 220,000.00	1995	32,083.33
		1996	55,000.00
		1997	55,000.00
			<u>\$ 142,083.33</u>

EQUIPO DE TRANSPORTE

AUTO SEDAN

F ADQUISICION	IMPORTE		DEP ACUM
10/09/96	\$ 80,000.00	1996	5,000.00
		1997	<u>20,000.00</u>
			<u>\$ 25,000.00</u>

(CEDULAS DE AMORTIZACION 1997)

ACTIVO DIFERIDO
GASTOS DE INSTALACION

F DE INSTALACION	IMPORTE		AMORT ACUM
18/06/95	\$ 100,000.00	1995	2,500.00
		1996	5,000.00
		1997	<u>5,000.00</u>
			<u>\$ 12,500.00</u>

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
ACTUALIZACION DE LA INVERSION EJERCICIO 1997.

	VALORES HISTORICOS		FACTOR DE ACTUALIZACION	VALORES ACTUALIZADOS	
	DEPREC ACUM			DEPREC ACUM	
TERRENO Sep-93	400,000.00		2.4803	992,120.00	
EDIFICIO Sep-93	600,000.00	127,500.00	2.4803	1,488,180.00	316,238.25
MOB Y EQUIPO OFICINA					
Ene-93	60,000.00	29,500.00	2.4803	148,818.00	73,168.85
Ene-94	90,000.00	35,250.00	2.3188	208,692.00	81,737.70
May-95	30,000.00	7,750.00	1.7176	51,528.00	13,311.40
	<u>180,000.00</u>	<u>72,500.00</u>		<u>409,038.00</u>	<u>168,217.95</u>
EQUIPO DE REPARTO May-95	220,000.00	142,083.33	1.7176	377,872.00	244,042.33
EQUIPO DE TRANSPORTE Sep-96	80,000.00	25,000.00	1.2782	102,256.00	31,955.00
TOTAL	1,480,000.00	367,083.33		3,369,466.00	760,453.53
VALOR NETO COSTO		1,112,916.67		ACTUALIZADO	2,609,012.47
1,480,000.00	3,369,466.00	VALOR ORIGINAL		1,889,466.00	
367,083.33	760,453.53	DEPREC ACUM NETO		<u>393,370.20</u>	
				<u>1,496,095.80</u>	

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
ACTUALIZACION DEL CAPITAL CONTABLE EJERCICIO 1997.

CAPITAL SOCIAL

Año de Aportación	Importe	Factor de actualización	Cifras Actualizadas
1993	350,000.00	2.4803	868,105.00
1994	450,000.00	2.3188	1,043,450.00
	\$ 800,000.00		\$ 1,911,565.00
		Incremento	\$ 1,111,565.00

RESERVA LEGAL

1994	10,000.00	2.3188	23,188.00
1995	12,000.00	1.7176	20,611.20
1996	18,000.00	1.2782	23,007.60
	\$ - 40,000.00		\$ 66,806.80
		Incremento	\$ 26,806.80

UTILIDADES ACUMULADAS

1996	380,000.00	1.2782	485,716.00
1997	971,707.04	1.0596	1,029,620.78
	\$ 1,351,707.04		\$ 1,515,336.78
		Incremento	\$ 163,629.74

**INCREMENTO
TOTAL**

\$ 1,302,001.54

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.

EFECTOS DE LA INFLACION EN LA INFORMACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997

	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS ACTUALIZADAS	INCREMENTO POR ACTUALIZACION
ACTIVOS			
INVENTARIOS	200,083.33	202,684.41	2,601.08
TERRENO	400,000.00	992,120.00	592,120.00
EDIFICIO	472,500.00	1,171,941.75	699,441.75
MOB Y EQUIPO DE OFICINA	107,500.00	240,820.05	133,320.05
EQPO DE REPARTO	77,916.67	133,829.67	55,913.00
EQPO DE TRANSP	55,000.00	70,301.00	15,301.00
	1,313,000.00	2,811,696.88	1,498,696.88
MENOS:			
CAPITAL CONTABLE			
CAPITAL SOCIAL	800,000.00	1,911,565.00	1,111,565.00
RESERVA LEGAL	40,000.00	66,806.80	26,806.80
UTILIDADES ACUM	380,000.00 971,707.04	485,716.00 1,029,620.78	105,716.00 57,913.74
	2,191,707.04	3,493,708.58	1,302,001.54
EFFECTO MONETARIO ACUMULADO			\$ 196,695.34

DIFERENCIA ENTRE INCREMENTOS POR ACTUALIZACION DE ACTIVOS Y CAPITAL CONTABLE
ES DE \$ 196,695.34

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
ASIENTOS DE DIARIO POR REEXPRESSION.

ASIENTO # 1

INVENTARIOS	S	2,601.08	
TERRENO		592,120.00	
EDIFICIO		888,180.00	
MOB Y EQ OFICINA		229,038.00	
EQ DE REPARTO		157,872.00	
EQ DE TRANSPORTE		22,256.00	
DEPREC ACUM EDIFICIO			188,738.25
DEPREC ACUM MOB Y EQ OFICINA			95,717.95
DEPREC ACUM EQ DE REPARTO			101,959.00
DEPREC ACUM EQ DE TRANSPORTE			6,955.00
ACT DEL CAPITAL CONTABLE			
CAPITAL SOCIAL			1,111,565.00
RESERVA LEGAL			26,806.80
UTILIDADES ACUM.			163,629.74
EFFECTO ACUM MONETARIO			196,695.34

ASIENTO # 2

COSTO DE VENTA	2,601.08	
INVENTARIOS		2,601.08

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
BALANCE GENERAL (CIFRAS REEXPRESADAS) AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997.

ACTIVO			PASIVO		
CIRCULANTE			CIRCULANTE		
CAJA	48,800 00		PROVEEDORES	359,000 00	
BANCOS	997,600 00		DOCTOS POR PAGAR	590,000 00	
CLIENTES	692,300 00		ACREED POR PTU	38,300 00	
DOCTOS POR COBRAR	318,307 04		IMPTOS POR PAGAR	<u>28,500 00</u>	1,015,800 00
INVENTARIOS	<u>202,684 41</u>	2,259,691 45			
FIJO			FIJO		
TERRENO	992,120 00		DOCTOS POR PAGAR LP	<u>250,000 00</u>	250,000 00
EDIFICIO	1,488,180 00				
DEPREC ACUMULADA	-316,238 25				
MOB Y EQUI OFICINA	409,038 00				
DEPREC ACUMULADA	-168,217 95				
EQUIPO DE REPARTO	377,872 00				
DEPREC ACUMULADA	-244,042 33				
EQUIPO DE TRANSPOR	102,256 00				
DEPREC ACUMULADA	<u>-31,955 00</u>	2,609,012 47			
DIFERIDO			CAPITAL CONTABLE		
GASTOS DE INSTALACION	100,000 00		CAPITAL SOCIAL	800,000 00	
AMORTIZ DE GTOS INSTA	<u>-12,500 00</u>	87,500 00	RESERVA LEGAL	40,000 00	
			RESULTADO EJERC ANT	390,000 00	
			RESULTADO DEL EJER	971,707 04	
			ACTUALIZACION CAP	1,302,001 54	
			EFFECTO MONETA ACU	<u>196,695 34</u>	3,690,403 92
SUMA DEL ACTIVO		<u>4,956,203 92</u>	SUMA DEL PASIVO Y CAPITAL		<u>4,956,203 92</u>

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998.

ACTIVO			PASIVO	
CIRCULANTE			CIRCULANTE	
CAJA	49,850 00		PROVEEDORES	310,000 00
BANCOS	1,288,170 19		DOCTOS POR PAGAR	500,000 00
CLIENTES	876,274 00		ACREEDORES DIVERSOS	42,300 00
DOCTOS POR COBRAR	420,657 04		IMPTOS POR PAGAR	<u>15,500 00</u>
INVENTARIOS	<u>379,433 87</u>	3,014,385 10		867,800 00
FIJO			FIJO	
TERRENO	400,000 00		DOCTOS POR PAGAR LP	<u>200,000 00</u>
EDIFICIO	600,000 00			200,000 00
DEPREC ACUMULADA	-157,500 00			
MOB Y EQUI OFICINA	227,500 00			
DEPREC ACUMULADA	-92,874 99			
EQUIPO DE REPARTO	450,000 00			
DEPREC ACUMULADA	-230,625 33			
EQUIPO DE TRANSPOR	80,000 00			
DEPREC ACUMULADA	<u>-45,000 00</u>	1,231,499 68		
DIFERIDO			CAPITAL CONTABLE	
GASTOS DE INSTALACIO	100,000 00		CAPITAL SOCIAL	800,000 00
AMORTIZ DE GTOS INST	<u>-17,500 00</u>	82,500 00	RESERVA LEGAL	93,443 89
			RESULTADO EJEC ANT	1,298,263 15
			RESULTADO DEL EJER	<u>1,068,877 74</u>
				3,260,584 78
SUMA DEL ACTIVO		<u>4,328,384 78</u>	SUMA DEL PASIVO Y CAPITAL	<u>4,328,384 78</u>

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998.

VENTAS NETAS	\$ 7,097,736.80
COSTO DE VENTAS	<u>-2,981,049.46</u>
UTILIDAD BRUTA	4,116,687.34
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>-2,413,571.60</u>
RESULTADO EN OPERACIÓN	1,703,115.74
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	-270,454.58
OTROS INGRESOS	76,729.40
PROVISION ISR	-208,991.31
PROVISION PTU	-231,521.51
RESULTADO DESPUES IMPOTOS	<u>\$ 1,068,877.74</u>

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.

CEDULAS PARA DETERMINAR EL COSTO DE VENTAS

EJERCICIO 1998

	INV INICIAL	200,083.33
MAS	COMPRAS	<u>3,160,400.00</u>
MENOS	INVENTARIO FINAL	379,433.87
=	COSTO DE VTA 98	<u><u>2,981,049.46</u></u>

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

DEP 1/3

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
 ACTIVO FIJO (CEDULAS DE DEPRECIACION 1998)

EDIFICIO

F ADQUISICION	IMPORTE	DEP ACUM	
05/09/93	\$ 600,000.00	1993	7,500.00
		1994	30,000.00
		1995	30,000.00
		1996	30,000.00
		1997	30,000.00
		1998	30,000.00
			<u>\$ 157,500.00</u>

MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA

F ADQUISICION	IMPORTE	DEP ACUM	
03/01/93	\$ 60,000.00	1993	5,500.00
		1994	6,000.00
		1995	6,000.00
		1996	6,000.00
		1997	6,000.00
		1998	6,000.00
			<u>\$ 35,500.00</u>

07/01/94	\$ 90,000.00	1994	8,250.00
		1995	9,000.00
		1996	9,000.00
		1997	9,000.00
		1998	9,000.00
			<u>\$ 44,250.00</u>

TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

DEP 2/3

ARCHIVEROS	15/05/95	\$ 30,000.00	1995	1,750.00
			1996	3,000.00
			1997	3,000.00
			1998	3,000.00
				<u>\$ 10,750.00</u>

NUEVA ADQUISICION

	F ADQUISICION	IMPORTE		DEP ACUM
ESCRITORIOS	03/06/98	\$ 47,500.00	1998	<u>2,375.00</u>
				<u>\$ 2,375.00</u>

EQUIPO DE REPARTO

CAMION

F ADQUISICION	IMPORTE		DEP ACUM
23/05/95	\$ 220,000.00	1995	32,083.33
		1996	55,000.00
		1997	55,000.00
		1998	55,000.00
			<u>\$ 197,083.33</u>

NUEVA ADQUISICION

CAMION

F ADQUISICION	IMPORTE		DEP ACUM
12/05/98	\$ 230,000.00	1998	<u>33,542.00</u>
			<u>\$ 33,542.00</u>

<p style="text-align: center;">TESIS CON FALLA DE ORIGEN</p>
--

DEP 3/3

EQUIPO DE TRANSPORTE**AUTO SEDAN**

F ADQUISICION	IMPORTE	DEP ACUM	
10/09/96	\$ 80,000.00	1996	5,000.00
		1997	20,000.00
		1998	<u>20,000.00</u>
			\$ <u>45,000.00</u>

(CEDULAS DE AMORTIZACION 1998)

ACTIVO DIFERIDO**GASTOS DE INSTALACION**

F DE INSTALACION	IMPORTE	AMORT ACUM	
18/06/95	\$ 100,000.00	1995	2,500.00
		1996	5,000.00
		1997	5,000.00
		1998	<u>5,000.00</u>
			\$ <u>17,500.00</u>

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.

ACTUALIZACION DEL ACTIVO FIJO AL 31 DE DICIEMBRE 1998

	TERRENO	EDIFICIO	MOB Y EQ	EQ REPARTO	EQ DE TRANSP	TOTAL	
valor de la inversion al 31 de dic 1997	992,120 00	1,488,180 00	409,038 00	377,872 00	102,256 00	3,369,466 00	
Factor de actualización	1.1860	1,176,654 32	1,764,981 48	485,119 07	448,156 19	121,275 62	3,996,186 68
Adiciones del ejercicio							
Eq de reparto	230,000 00			249,343 00		249,343 00	
Mob y Eq	47,500 00		51,494 75			51,494 75	
	1,176,654 32	1,764,981 48	536,613 82	697,499 19	121,275 62	4,297,024 43	

DIF POR LA ACT DE LA INVERSION A PRINCIPIOS DE AÑO

INPC 31 DIC 1998 275 0380	1 1860		3,996,186 68	3,369,466 00	626,720 68
INPC 31 DIC 1997 231.8860					

DIF POR LA ACTUA DE LAS ADIC

INPC 31 DIC 1998	275 0380	1 0841			23,337 75
INDICE PRO DIC 1998	253 6823				650,058 43

ASIENTO # 3

ACTIVO FIJO	
TERRENO	184,534 32
EDIFICIO	276,801 48
MOB Y EQ	80,075 82
EQ DE REPARTO	89,627 19
EQ DE TRANSPORTE	19,018 62
CORRECCION POR REEXP	650,058 43

SUMAS

650 058 43

650 058 43

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
DEPRECIACION EJERCICIO 1998.

	INVERSION ACTUALIZADA	TASA DE DEPRECIACION	DEPRECIACION TOTAL DEL AÑO
EDIFICIO	1,764,981.48	5%	88,249.07
MOB Y EQ	536,613.82	10%	53,661.38
EQ REPARTO	697,499.19	25%	174,374.80
EQ DE TRANSP	121,275.62	25%	<u>30,318.91</u>
			<u>346,604.16</u>

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.

ACTUALIZACION DE LA DEPRECIACION ACUMULADA EJERCICIO 1998.

	EDIFICIO	MOB Y EQ OFICINA	EQUIPO DE REPARTO	EQUIPO DE TRANSPOR	TOTAL
DEPRECIACION ACUM AL 31 DIC 1997	316,238.25	168,217.95	244,042.33	31,955.00	760,453.53
FACTOR 1.1860	375,058.56	199,506.49	289,434.20	37,898.63	901,897.88
ADICIONES DE EJERCICIO CON BASE EN INVER ACT	88,249.08	53,661.38	174,374.80	30,318.91	346,604.17
DEPRECIACION ACUM AL 31 DE DIC 1998	<u>463,307.64</u>	<u>253,167.87</u>	<u>463,809.00</u>	<u>68,217.54</u>	<u>1,248,502.05</u>
	901,897.88	-760,453.53	=	141,444.35	

ASIENTO # 4

CORRECCION POR REEXPRESION	141,444.35	
DEP ACUM DE ACTIVO FIJO		
DEP DE EDIFICIO		58,820.31
DEP DE MOB Y EQ OFICINA		31,288.54
DEP DE EQ DE REPARTO		45,391.87
DEP DE EQ DE TRANSPORTE		5,943.63
SUMAS	<u>141,444.35</u>	<u>141,444.35</u>

TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
DEPRECIACION HISTORICA EJERCICIO 1998.

		TASA DE DEPRECIACION	
EDIFICIO	600,000.00	5%	<u>30,000.00</u>
MOB Y EQU			
OFICINA	60,000.00		
	90,000.00		
	30,000.00		
	-		
	180,000.00	10%	18,000.00
P.P. ADICION M Y E	2,375.00		<u>2,375.00</u>
			<u>20,375.00</u>
EQ DE REP	220,000.00		
	-		
	220,000.00	25%	55,000.00
P.P. ADICION E R	33,542.00		<u>33,542.00</u>
			<u>88,542.00</u>
EQ DE TRAN	80,000.00	25%	<u>20,000.00</u>
			<u>158,917.00</u>

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.

COMPLEMENTO DE LA DEPRECIACION EJERCICIO 1998.

	CIFRAS HISTORICAS	DEPRECIACION	COMPLEMENTO ASIENTO AJUSTE
EDIFICIO	30,000.00	88,249.08	58,249.08
MOB Y EQUIPO	20,375.00	53,661.38	33,286.38
EQ DE REPARTO	88,542.00	174,374.79	85,832.79
EQ DE TRASPORTE	<u>20,000.00</u>	<u>30,318.90</u>	<u>10,318.90</u>
	<u>\$ 158,917.00</u>	<u>\$ 346,604.15</u>	<u>\$ 187,687.15</u>

ASIENTO # 5

GASTOS DE OPERACION	187,687.15	
DEPREC ACUM DE ACT FIJO		
DEP DE EDIFICIO		58,249.08
DEP DE MOB Y EQ DE OFICINA		33,286.38
DEP DE EQ DE REPARTO		85,832.79
DEP DE EQ DE TRANSPORTE		10,318.90
SUMAS	<u>187,687.15</u>	<u>187,687.15</u>

TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.

ANALISIS DE LA ACTUALIZACION DEL ACTIVO FIJO Y SU DEPRECIACION EJERCICIO 1998.

	CIFRAS HISTORICAS	ACTIVO FIJO	AJUSTES	CIFRAS ACTUALIZADAS
TERRENO	\$ 400,000.00	\$ 400,000.00	\$ 776,654.32	\$ 1,176,654.32
EDIFICIO	600,000.00	600,000.00	1,164,981.48	1,764,981.48
DEPREC ACUMULADA	-157,500.00		\$	\$
MOB Y EQUI OFICINA	227,500.00	227,500.00	309,113.82	536,613.82
DEPREC ACUMULADA	-92,874.99		\$	\$
EQUIPO DE REPARTO	450,000.00	450,000.00	247,499.19	697,499.19
DEPREC ACUMULADA	-230,625.33		\$	\$
EQUIPO DE TRANSPOR	80,000.00	80,000.00	41,275.62	121,275.62
DEPREC ACUMULADA	-45,000.00			
		<u>\$ 1,757,500.00</u>	<u>\$ 2,539,524.43</u>	<u>\$ 4,297,024.43</u>

	CIFRAS HISTORICAS	DEPRECIACION ACUMULADA	AJUSTES	CIFRAS ACTUALIZADAS
TERRENO	\$ 400,000.00			
EDIFICIO	600,000.00			
DEPREC ACUMULADA	-157,500.00	157,500.00	305,807.64	463,307.64
MOB Y EQUI OFICINA	227,500.00			
DEPREC ACUMULADA	-92,874.99	92,874.99	160,292.88	253,167.87
EQUIPO DE REPARTO	450,000.00			
DEPREC ACUMULADA	-230,625.33	230,625.33	233,183.67	463,809.00
EQUIPO DE TRANSPOR	80,000.00			
DEPREC ACUMULADA	-45,000.00	45,000.00	23,217.54	68,217.54
			<u>\$ 526,000.32</u>	<u>\$ 722,501.73</u>
				<u>\$ 1,248,502.05</u>

TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.

ACTUALIZACION DEL INVENTARIO EJERCICIO 1998.

LOS INVENTARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 REPRESENTAN EXISTENCIAS PARA 4 MESES

ACT PROMEDIO DE LOS ULTIMOS
4 MESES DE I.N.P.C.

I.N.P.C.

Sep-98	260.088
Oct-98	263.815
Nov-98	268.487
Dic-98	<u>275.038</u>

1067.428

MESES	<u>4</u>
	<u>266.857</u>

ULTIMO DE LA SERIE

<u>275.038</u>
266.857

1.03066 FACTOR

IMPORTE TOTAL DEL INVENTARIO VALUADO
A COSTO HISTORICO

COSTO	F DE ACTUALIZACION	SALDO ACTUALIZADO	INCREMENTO
379,433.87	1.0306	391,044.55	11,610.68

AJUSTE POR ACT DEL INVENTARIO

ASIENTO # 6

INVENTARIOS 11,610.68

CORRECCION POR REEXPRESSION 11610.68

<p style="text-align: center;">TESIS CON FALLA DE ORIGEN</p>
--

CTO VTA 1/2

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
ACTUALIZACION DEL COSTO DE VENTAS EJERCICIO 1998.

	CIFRAS HISTORICAS	CIFRAS REEXPRESADAS
INV INICIAL costo histórico		200,083.33
REEXPRESION EN PESOS CON PODER ADQUISITIVO AL 31 DIC 1997		
	202,684.41	
Dic-98	275,038	1.1860
Dic-97	231,886	
ACTUALIZACION A FIN DE 1998		
202,684.41 X 1.1860		240,383.71
MAS		
COMPRAS		
3,160,400 X 1.0841	<u>3,160,400.00</u>	<u>3,426,189.64</u>
	3,360,483.33	3,666,573.35
MENOS		
INVENTARIO FINAL histórico	-379,433.87	
Reexpresado al 31 de Dic 1998		391,044.55
CTO VTAS HISTORICO	<u>2,981,049.46</u>	
COSTOS DE VTAS REEXPRESADO EN \$ CON PODER ADO AL FINAL DEL EJERCICIO 1998		<u>3,275,528.80</u>

TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

CTO VTA 2/2

I.N.P.C. DIC 199	<u>275.0380</u>	1.0841
I.N.P.C. PROM 199	253.6823	

LA DIF ENTRE EL CTO DE VTAS HISTORICO Y EL REEXPRESADO ES	294,479.34
---	------------

ACT DEL INV INICIAL ASIENTO # 2	2,601.08
------------------------------------	----------

COMPLEMENTO DE LA DEPRECIACION	0.00
--------------------------------	------

 2,601.08

DIF ENTRE EL CTO DE VTAS HIS Y REEXPRESADO	294,479.34
--	------------

COMPLE DE LA ACT DEL CTO DE VTAS AJUSTE	<u>291,878.26</u>
---	-------------------

ASIENTO # 7

CTO DE VTAS	291,878.26
-------------	------------

CORRECCION REEXPRESION	291,878.26
------------------------	------------

TESIS CON FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.

ACTUALIZACION DE LAS VENTAS Y GASTOS DE VENTA AL 31 DIC 1998

	HISTORICO	REEXPRESADO	
VENTAS NETAS	7,097,736.80	7,694,656.50	596,919.70
GTOS DE VTA	2,413,571.60 185,250.00	2,228,321.60	2,415,723.40 187,401.80
COSTO INT FINANCIAMIENTO	270,454.58	293,199.81	22,745.23
OTROS INGRESOS	76,729.40	83,182.34	6,452.94
PROVISION ISR	208,991.31	226,567.48	17,576.17
PROVISION PTU	231,521.51	250,992.47	19,470.96
INPC DIC 98	275.0380	1.08418	
INDICE PROMEDIO DIC 98	253.6823		

ASIENTO # 8

GASTOS DE OPERACION	187,401.85
COSTO INTEGRAL DE FIN	22,745.23
OTROS INGRESOS	6,452.94
PROVISION ISR	17,576.17
PROVISION PTU	19,470.96
CORRECCION POR REEXPRESADO	343,272.51

VENTAS NETAS

596,919.66

TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S. A.

ESTADO DE MOVIMIENTOS DEL CAPITAL CONTABLE
1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998.

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD ACUMULABLE
SALDOS AL 1 DE ENERO 1998	800,000.00	40,000.00	1,351,707.04
INCREMENTO A LA RESEVA LEGAL		53,443.89	-53,443.89
UTILIDAD DEL EJERCICIO AL 31 DIC/98			1,068,877.74
	<u>\$ 800,000.00</u>	<u>\$ 93,443.89</u>	<u>\$ 2,367,140.89</u>

**TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN**

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.

ANALISIS E INTEGRACION DE LAS CUENTAS DEL CAPITAL CONTABLE

AÑO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD ACUMULABLE
93	350,000.00		
94	450,000.00	10,000.00	
95		12,000.00	
96		18,000.00	380,000.00
97			971,707.04
	800,000.00	40,000.00	1,351,707.04
98		53,443.89	1,015,433.85
	<u>\$ 800,000.00</u>	<u>\$ 93,443.89</u>	<u>\$ 2,367,140.89</u>

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.

ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL EJERCICIO 1998.

APORTACION DE SOCIOS		800,000.00
ACT AL 31 DE DIC 1997		<u>1,111,565.00</u>
		\$ 1,911,565.00

Factor de ajuste 1998

INPC DIC 1998	<u>275.038</u>	1.18609
INPC DIC 1997	231.886	

CAPITAL SOCIAL AL 31 DE DIC 1998	<u>\$ 2,267,116.10</u>
----------------------------------	------------------------

MENOS:

APORTACION DE SOCIOS	800,000.00
----------------------	------------

TOTAL DE LA ACT DEL CAP SOCIAL AL 31 DE DIC 1998	\$ 1,467,116.10
--	-----------------

ACT A PRINCIPIO DE AÑO	1,111,565.00
------------------------	--------------

INCREMENTO DEL EJERCICIO	355,551.10
--------------------------	------------

ASIENTO # 9

CORRECCION POR REEXPRESION	355,551.10
----------------------------	------------

ACT DEL CAP SOCIAL A DIC DE 1998

355,551.10

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.

RVA LEG 1/2

ACTUALIZACION DE LA RESERVA LEGAL EJERCICIO 1998.

saldo al 31 de Dic de 1997 integrado

RESERVA LEGAL		40,000.00
ACT AL 31 DE DIC DE 1997		<u>26,806.80</u>
TOTAL		<u>\$ 66,806.80</u>

factor de ajuste

INPC DIC DE 1998	<u>275.038</u>	1.18609
INPC DIC DE 1997	231.886	

RESERVA LEGAL AL 31 DE DIC DE 1998 79,232.86

MAS:

INCREMENTO DEL AÑO POR TRASPASO DE UTILIDADES AL 31 MZO 1998 53,443.89

factor de ajuste

INPC DIC 1998	<u>275.038</u>	1.12765
INPC MZO 1998	243.903	

INCREMENTO ACTUALIZADO 60,263.33

RESERVA LEGAL REEXPRESADA EN PESOS CON PODER
ADQUISITIVO AL 31 DE DIC DE 1998139,496.20

<p style="text-align: center;">TESIS CON FALLA DE ORIGEN</p>
--

RVA LEG 2/2

AJUSTE CORRESPONDIENTE AL AÑO 1998

saldo reexpresado a fin del ejercicio	139,496.19	
saldo cifras históricas al fin del ejercicio	93,443.89	
TOTAL DE LA ACT DE LA RVA LEGAL	46,052.30	

MENOS:

ACT A PRINCIPIO DE AÑO	26,806.80	
INCREMENTO DEL EJERCICIO	<u>19,245.50</u>	

ASIENTO # 10

CORRECCION POR REEXPRESSION	19,245.50	
ACT DEL CAP CONTABLE		19,245.50

ACT DEL LA RESERVA LEGAL POR EL AÑO 1998

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

UTI ACUM 1/2

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.

ACTUALIZACION DE LAS UTILIDADES ACUMULADAS EJERCICIO 1998.

El saldo al 31 de Dic de 1997 se integra:

AÑO	TOTAL ACTUALIZADO	HISTORICOS	ACT INICIAL
96	485,716.00	380,000.00	105,716.00
97	1,029,620.80	971,707.04	57,913.76
	1,515,336.80	1,351,707.04	163,629.76
Utilidad acum reexpresada al 31 de Dic 1997		1,515,336.80	
factor de ajuste 1998			
INPC DIC 1998	<u>275.038</u>	1.1860	1,797,189.44
INPC DIC 1997	230.886		
MENOS			
Transferencia de reserva legal		53,443.89	
Factor de ajuste Mzo a Dic 1998		1.1276	60,263.33
UTILIDADES ACUM AL 31 DE DIC 1998			1,736,926.11
INPC DIC 1998	<u>275.0380</u>	1.1276	
INPC MZO 1998	243.9030		

TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

	UTI ACUM 2/2
UTILIDADES ACUM HISTORICAS	
Saldo al principio de año	1,351,707.04
MENOS:	
Transferencia de Reserva Legal	53,443.89
Saldo de años anteriores	1,298,263.15
MENOS:	
Utilidades acum Reexpresadas al 31 de Dic de 1998	1,736,926.10
Actualización total	438,662.95
MENOS	
ACT INICIAL	163,629.76
ACT DEL AÑO	275,033.19
ASIENTO # 11	
CORRECCION POR REEXPRESION	275,033.19
ACT DEL CAPITAL CONTABLE	275,033.19

TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.

ACTUALIZACION DEL RESULTADO ACUMULADO POR POSICION MONETARIA EJERCICIO 1998.

La actualización del resultado acumulado por posición monetaria
determinado al inicio del ejercicio 196,695.34

Monto al 31 de Dic de 1997 196,695.34

actualización al 31 de Dic de 1998

Determinación del factor

INPC DIC 1998 275.0380 - 1.1860

INPC DIC 1997 231.8860

MENOS:

Monto actualizado al 31 de Dic 1998

233,280.66

act del año

36,585.32

Ajuste

ASIENTO # 12

CORRECCION POR REEXPRESION 36,585.32

ACT DEL CAPITAL CONTABLE

36,585.32

Actualización del resultado Acumulado por
Posición Monetaria

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
"DETERMINACION DEL SALDO DE LA CUENTA "CORRECCION POR REEXPRESION"

AJUSTE NUM	CONCEPTO	IMPORTE
3	ACTIVO FIJO	-650,058.43
4	DEP EJERC Y DEP ACUM	141,444.35
6	INVENTARIOS	-11,610.68
7	CTO DE VTAS	-291,878.26
8	VTAS Y GTOS	343,272.51
9	CAP SOCIAL	355,551.10
10	RVA LEGAL	19,245.50
11	UTILIDADES ACUMULADAS	275,033.19
12	RES ACUM POSIC MON	35,585.32
	SALDO	217,584.60

ASIENTO No 13

EFECTO MONETARIO DEL EJERCICIO	217,584.60	
CORRECCION POR REEXPRESION		217,584.60
SUMA	217,584.60	217,584.60

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
 ASIENTOS DE DIARIO POR REEXPRESION EJERCICIO 1998.

POLIZA DE DIARIO

CUENTA	SUB-CTA	NOMBRE	PARCIAL	DEBE	HABER
		- 1 -			
		INVENTARIOS		\$ 2,601.08	
		TERRENO		592,120.00	
		EDIFICIO		886,180.00	
		MOB Y EQ DE OFICINA		229,038.00	
		EQ DE REPARTO		157,872.00	
		EQ DE TRANSPORTE		22,256.00	
		DEPREC ACUM EDIFICIO			188,738.25
		DEPREC ACUM MOB Y EQ OFICINA			95,717.95
		DEPREC ACUM EQ DE REPARTO			101,959.00
		DEPREC ACUM EQ DE TRANSPORTE			6,955.00
		ACT DEL CAPITAL CONTABLE			
		CAPITAL SOCIAL			1,111,565.00
		RESERVA LEGAL			26,806.80
		UTILIDADES ACUM.			163,629.74
		EFFECTO ACUM MONETARIO			196,695.34
		- 2 -			
		COSTO DE VENTA		2,601.08	
		INVENTARIOS			2,601.08
		- 3 -			
		ACTIVO FIJO			
		TERRENO		184,534.32	
		EDIFICIO		276,801.48	
		MOB Y EQ DE OFICINA		80,075.82	
		EQ DE REPARTO		89,627.19	
		EQ DE TRANSPORTE		19,019.62	
		CORRECCION POR REEXPRESION			650,058.43
		PASA AL FOLIO SIGUIENTE			
		SUMAS IGUALES	2,544,726.59		2,544,726.59

CONCEPTO

PASA AL FOLIO SIGUIENTE

SUMAS IGUALES

2,544,726.59

2,544,726.59

1002

1002

HECHO POR	REVISADO POR	AUTORIZADO	AUXILIARES	DIARIO	
				FECHA	POLIZA No.

TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
ASIENTOS DE DIARIO POR REEXPRESION EJERCICIO 1998.
POLIZA DE DIARIO

CUENTA	SUB-CTA	NOMBRE	PARCIAL	DEBE	HABER
		VIENE DEL FOLIO ANTERIOR		2,544,726.59	2,544,726.59
		- 4 -			
		CORRECCION POR REEXPRESION		141,444.35	
		DEPREC ACUM DE ACTIVO FIJO			
		DEP DE EDIFICIO			58,820.31
		DEP DE MOB Y EQ OFICINA			31,288.54
		DEP DE EQ DE REPARTO			45,391.87
		DEP DE EQ DE TRANSPORTE			5,943.63
		- 5 -			
		GASTOS DE OPERACION		187,687.15	
		DEPREC ACUM DE ACTIVO FIJO			
		DEP DE EDIFICIO			58,249.08
		DEP DE MOB Y EQ OFICINA			33,286.38
		DEP DE EQ DE REPARTO			85,832.79
		DEP DE EQ DE TRANSPORTE			10,318.90
		- 6 -			
		INVENTARIOS		11,610.68	
		CORRECCION POR REEXPRESION			11,610.68
		- 7 -			
		COSTO DE VENTAS		291,878.26	
		CORRECCION POR REEXPRESION			291,878.26

PASA AL FOLIO SIGUIENTE SUMAS IGUALES
3,177,347.03 3,177,347.03
CONCEPTO

CONTROL:	HECHO POR	REVISADO POR	AUTORIZADO	AUXILIARES	DIARIO
					POLIZA No

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
 ASIENTOS DE DIARIO POR REEXPRESION EJERCICIO 1998. POLIZA DE DIARIO

CUENTA	SUB-CTA	NOMBRE	PARCIAL	DEBE	HABER
		VIENE DEL FOLIO ANTERIOR		3,177,347.03	3,177,347.03
		- 8 -			
		GASTOS DE OPERACIÓN		187,401.85	
		COSTO INTEGRAL		22,745.23	
		OTROS INGRESOS		6,452.94	
		PROVISION DE ISR		17,576.17	
		PROVISION PTU		19,470.95	
		CORRECCION POR REEXPRESION		343,272.51	
		VENTAS			596,919.66
		- 9 -			
		CORRECCION POR REEXPRESION		355,551.10	
		ACT DEL CAPITAL SOCIAL			355,551.10
		- 10 -			
		CORRECCION POR REEXPRESION		19,245.50	
		ACT DEL CAPITAL SOCIAL			19,245.50
		- 11 -			
		CORRECCION POR REEXPRESION		275,033.19	
		ACT DEL CAPITAL CONTABLE			275,033.19
		- 12 -			
		CORRECCION POR REEXPRESION		36,585.32	
		ACT DEL CAPITAL CONTABLE			36,585.32
		- 13 -			
		EFFECTO MONETARIO		217,584.60	
		CORRECCION POR REEXPRESION			217,584.60
		SUMAS IGUALES		64,678,266.40	64,678,266.40
CONCEPTO		SUMAS IGUALES		64,678,266.40	64,678,266.40

HECHO POR		REVISADO POR		AUTORIZADO		AUXILIARES		DIARIO	
FECHA		POLIZA NO.							

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

ESQUEMAS DE MAYOR

INVENTARIOS	
2,601.08	2,601.08
11,610.68	
14,211.76	2,601.08
<u>11,610.68</u>	

TERRENO
592,120.00
184,534.32
<u>776,654.32</u>

EDIFICIO
888,180.00
278,801.48
<u>1,164,981.48</u>

MOB Y EQ OFICINA
229,038.00
80,075.82
<u>309,113.82</u>

EQ DE REPARTO
157,872.00
89,627.19
<u>247,499.19</u>

EQ DE TRANSPORTE
22,256.00
19,019.62
<u>41,275.62</u>

DEP ACUM EDIFICIO
188,738.25
58,820.31
58,249.08
<u>305,807.64</u>

DEP ACUM MOB Y EQ OFICINA
95717.95
31,288.54
33,286.38
<u>160,292.87</u>

DEP ACUM EQ DE RTO
101,959.00
45,391.87
85,832.79
<u>233,183.66</u>

DEP ACUM EQ DE TRANSPORTE
6,955.00
5,943.63
10,318.90
<u>23,217.53</u>

ACT DEL CAP CONTABLE
1,111,585.00
26,806.80
163,629.74
355,551.10
19,245.50
275,033.19
36,585.32
<u>1,988,416.65</u>

EFFECTO ACUM MONETARIO
196,695.34
<u>196,695.34</u>

TESIS CON FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.

ESQUEMAS DE MAYOR

<u>COSTO DE VENTAS</u>	<u>CORRECCION POR REEXP</u>	<u>GTOS DE OPERACIÓN</u>
2,601.08	141,444.35	650,058.43
<u>291,878.26</u>	343,272.51	11,610.68
<u>294,479.34</u>	355,551.10	<u>291,878.26</u>
	19,245.50	217,584.60
	275,033.19	
	36,585.32	
	<u>1,171,131.97</u>	<u>1,171,131.97</u>
<u>COSTO INTEGRAL</u>	<u>OTROS INGRESOS</u>	<u>PROVISION DE ISR</u>
22,745.23	6,452.94	17,576.17
<u>22,745.23</u>	<u>6,452.94</u>	<u>17,576.17</u>
<u>PROVISION DE PTU</u>	<u>VENTAS</u>	<u>EFFECTO MONETARIO DEL EJERCICIO</u>
19,470.96	596,919.66	217,584.60
<u>19,470.96</u>	<u>596,919.66</u>	<u>217,584.60</u>

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
 HOJA DE TRABAJO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998.
 SALDOS REEXPRESADOS

BALANCE GENERAL

ACTIVO	AJUSTES			SALDO
	CIRCULANTE	DEBE	HABER	
CAJA	\$ 49,850.00			49,850.00
BANCOS	1,288,170.19			1,288,170.19
CLIENTES	876,274.00			876,274.00
DOCTOS POR COBRAR	420,657.04			420,657.04
INVENTARIOS	<u>379,433.87</u>			<u>391,044.55</u>
	\$ 3,014,385.10	11,610.68		3,025,995.78
FIJO				
TERRENO	\$ 400,000.00	776,654.32		1,176,654.32
EDIFICIO	600,000.00	1,164,981.48		1,764,981.48
DEPREC ACUMULADA	-157,500.00		305,807.64	-463,307.64
MOB Y EQUI OFICINA	227,500.00	309,113.82		536,613.82
DEPREC ACUMULADA	-92,874.99		160,292.87	-253,167.86
EQUIPO DE REPARTO	450,000.00	247,499.19		697,499.19
DEPREC ACUMULADA	-230,625.33		233,183.66	-463,808.99
EQUIPO DE TRANSPOR	80,000.00	41,275.62		121,275.62
DEPREC ACUMULADA	-45,000.00		23,217.53	-68,217.53
	1,231,499.68			3,048,522.41
DIFERIDO				
GASTOS DE INSTALACION	100,000.00			100,000.00
AMORTIZ DE GTOS INSTA	<u>-17,500.00</u>			<u>-17,500.00</u>
	82,500.00			82,500.00
SUMA DEL ACTIVO	\$ 4,328,384.78			\$ 6,157,018.19
PASIVO				
CIRCULANTE				
PROVEEDORES	310,000.00			310,000.00
DOCTOS POR PAGAR	500,000.00			500,000.00
ACREEDORES DIVERSOS	42,300.00			42,300.00
IMPTOS POR PAGAR	<u>15,500.00</u>			<u>15,500.00</u>
	867,800.00			867,800.00
FIJO				
DOCTOS POR PAGAR LP	<u>200,000.00</u>	200,000.00		<u>200,000.00</u>
				200,000.00
CAPITAL CONTABLE				
CAPITAL SOCIAL	800,000.00			800,000.00
ACT CAPITAL SOCIAL		1,988,416.65		1,988,416.65
EFFECTO MONETARIO		196,695.34		196,695.34
RESERVA LEGAL	93,443.89			93,443.89
RESULTADO EJE ANT	1,298,263.15			1,298,263.15
RESULTADO DEL EJER	<u>1,068,877.74</u>	853,398.24	596,919.66	<u>712,399.16</u>
	3,260,584.78			5,089,218.19
SUMA DEL PASIVO Y CAPITAL	\$ 4,328,384.78	\$ 3,504,533.35	\$ 3,504,533.35	\$ 6,157,018.19

ESTADO DE RESULTADOS
SALDOS REEXPRESADOS

152

		AJUSTES	
		DEBE	HABER
VENTAS NETAS	\$ 7,097,736.80		7,694,656.46
COSTO DE VENTAS	<u>-2,981,049.46</u>	294,479.34	<u>-3,275,528.80</u>
UTILIDAD BRUTA	4,116,687.34		4,419,127.66
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>-2,413,571.60</u>	375,089.00	<u>-2,788,660.60</u>
RESULTADO EN OPERACIÓN	<u>1,703,115.74</u>		<u>1,630,467.06</u>
COSTO INTEGRAL DE FINAN	-270,454.58	22,745.23	-293,199.81
EFEECTO MONETARIO DEL EJER		217,584.60	-217,584.60
OTROS INGRESOS	76,729.40	6,452.94	70,276.46
PROVISION ISR	-208,991.31	17,576.17	-226,567.48
PROVISION PTU	-231,521.51	19,470.96	-250,992.47
RESULTADO DESPUES DE IMPTOS	<u>1,068,877.74</u>	953,398.24	<u>712,399.16</u>

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
BALANCE GENERAL (CIFRAS REEXPRESADAS) AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

ACTIVO		PASIVO	
CIRCULANTE		CIRCULANTE	
CAJA	\$ 49,850 00	PROVEEDORES	\$ 310,000 00
BANCOS	1,288,170 19	DOCTOS POR PAGAR	500,000 00
CLIENTES	876,274 00	ACREEDORES DIVERSOS	42,300 00
DOCTOS POR COBRAR	420,657 04	IMPITOS POR PAGAR	15,500 00
INVENTARIOS	391,044 55		\$ 867,800 00
	\$ 3,025,995 78		
FIJO		FIJO	
TERRENO	\$ 1,176,654 32	DOCTOS POR PAGAR LP	\$ 200,000 00
EDIFICIO	1,764,981 48		200,000 00
DEPREC ACUMULADA	-463,307 64		
MOB Y EQUI OFICINA	536,613 82		
DEPREC ACUMULADA	-253,167 86		
EQUIPO DE REPARTO	697,459 19		
DEPREC ACUMULADA	-463,808 99		
EQUIPO DE TRANSPOR	121,275 62		
DEPREC ACUMULADA	-68,217 53		
	\$ 3,048,522 41		
DIFERIDO		CAPITAL CONTABLE	
GASTOS DE INSTALACION	\$ 100,000 00	CAPITAL SOCIAL	\$ 800,000 00
AMORTIZ DE GIOS INSTA	-17,500 00	ACT CAPITAL SOCIAL	1,968,416 65
	82,500 00	EFEETO MONETARIO	156,695 34
		RESERVA LEGAL	93,443 89
		RESULTADO EJEC ANT	1,298,263 15
		RESULTADO DEL EJER	712,399 16
			\$ 5,089,218 19
SUMA DEL ACTIVO	\$ 6,157,018 19	SUMA DEL PASIVO Y CAPITAL	\$ 6,157,018 19

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

MERCANTIL DEL CENTRO, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS (CIFRAS REEXPRESADAS)
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998.

VENTAS NETAS	\$ 7,694,656.46
COSTO DE VENTAS	<u>-3,275,528.80</u>
UTILIDAD BRUTA	4,419,127.66
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>-2,788,660.60</u>
RESULTADO EN OPERACIÓN	1,630,467.06
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	-293,199.81
EFFECTO MONETARIO DEL EJER	-217,584.60
OTROS INGRESOS	70,276.46
PROVISION ISR	-226,567.48
PROVISION PTU	-250,992.47
RESULTADO DESPUES IMPTO	<u><u>712,399.16</u></u>

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

CONCLUSIONES

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

C O N C L U S I O N E S .

La inflación provoca que la que la información financiera se vea distorsionada y que por tanto no refleje la situación real de las empresas, provocando severos problemas, por basarse la toma de decisiones en estados financieros a valor histórico, por lo que considero que la aplicación de las normas y procedimientos establecidos a través de los boletines que ha emitido el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, a través de su Comisión de Principios de Contabilidad desde el boletín B-7, en un principio hasta el Boletín B-10 y sus cinco documentos de adecuaciones en la actualidad, son de gran ayuda como pudimos comprobar en este trabajo de investigación, ya que por la situación que vive México actualmente es necesario contar con información veraz, oportuna y sobre todo actualizada que permita una correcta toma de decisiones.

Este trabajo de tesis cumplió desde mi punto de vista con su objetivo principal, el de ampliar el panorama de lo que es la reexpresión de estados financieros en base a la aplicación práctica del Boletín B-10, pues al contar con información financiera reexpresada que permita una adecuada toma de decisiones en las empresas, contribuye al buen funcionamiento de las mismas, considerando que si el desarrollo y crecimiento de nuestro país es cada vez más acelerado, y que vivimos en una sociedad que exige cada vez mejores satisfactores necesitamos mantenernos en una buena posición en el mercado, ya que el desarrollo de nuestro país depende en gran parte de ese equilibrio que solo da una economía estable, aun en épocas de inflación y que de alguna manera se

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

ve reflejada de una forma más real al contar con información actualizada.

En la práctica que se elaboró pudimos observar que los valores históricos una vez actualizados aumentan considerablemente su valor, reflejando así la posición real que guarda la empresa a una fecha determinada actual.

Así mismo, al aplicar el método de ajustes al costo histórico por cambios en el nivel general de precios para obtener los valores actualizados, se comprobó que es un método sencillo y de bajo costo, cuya ventaja es la uniformidad y su facilidad de verificación. Al conocer la situación real de la empresa que reexpresamos los socios y accionistas se verán motivados para seguir invirtiendo y capitalizando sus utilidades y así alcanzar sus metas.

Es necesario que las entidades se basen en el seguimiento correcto de los principios de contabilidad, para sus registros contables y que estos al ser analizados adecuadamente sirvan de base para su reexpresión y de esta forma lograr la armonía en la información financiera en cuanto a sus valores, ya que de esta forma se podrán prever algunos de los problemas que traiga consigo la inflación.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

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

LA REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS Y EL BOLETIN B-10
CON SUS ADECUACIONES.

C. P. JAIME DOMINGUEZ OROZCO

EDITORIAL FISCAL

EDICIONES FISCALES

PAGS. 27 A 34, 37 A 45, 61 A 87, 107 A 108.

ANALISIS E INTERPRETACION DE LA INFORMACION FINANCIERA

EDITORIAL CECSA

MEXICO, 1978

PAG. 337

REEXPRESION DE LA INFORMACION FINANCIERA EN MEXICO

AUTOR: MORENO FERNANDEZ JOAQUIN

IMEDEF

PAG. 443

REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS EFECTOS CONTABLES,
FINANCIEROS Y FISCALES.

C. P. JAIME DOMINGUEZ OROZCO

PÁGS. 151 A 167

EL ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MACIAS PINEDA

EDITORIAL ECASA

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

B-10 Y SUS CINCO DOCUMENTOS DE ADECUACIONES.

INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PÚBLICOS, A.C.

ACTUALIZACION DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA.

C.P. ENRIQUE ZAMORANO GARCIA.

C.P. ARMANDO ORTEGA PÉREZ DE LEÓN.

C.P. JOAQUIN MORENO FERNANDEZ.

INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PÚBLICOS, A.C.

TESINA REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS EN UNA AEROLINEA
COMERCIAL.

CORDOVA ROMERO RAMON

1992.

PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS

INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PUBLICOS, A.C.

MÉXICO, D.F. 1991

MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN Y MANUAL ACADÉMICO.

ÁNGELES MENDIETA ALATORRE

EDITORIAL PORRUA, S.A.

MEXICO, 1991.

TESIS PROFESIONALES.

ÁNGELES MENDIETA ALATORRE

EDITORIAL PORRUA, S.A.

MEXICO, 1982.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN