

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA DE OCCIDENTE
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS
ESCUELA DE CONTADURIA PUBLICA



Universidad de El Salvador
Hacia la libertad por la cultura

TRABAJO DE GRADO

**DESARROLLO DE UN CASO PRÁCTICO DE ESTADOS FINANCIEROS
REEXPRESADOS, COMO GUÍA DE APOYO A LOS ESTUDIANTES DE LA
LICENCIATURA EN CONTADURÍA PÚBLICA DE LA FACULTAD
MULTIDISCIPLINARIA DE OCCIDENTE.**

PRESENTADO POR:

CÁCERES MARROQUÍN, JOSÉ RODRIGO
GUZMÁN FLORES, JENNIFER JOSEFINA
MEDRANO ENAMORADO, JENNIFER CLARIBEL

PARA OPTAR AL GRADO DE:

LICENCIATURA EN CONTADURÍA PUBLICA

DOCENTE DIRECTOR:

LIC. JOSÈ LUIS SALAZAR

AGOSTO, 2017

SANTA ANA, EL SALVADOR, CENTROAMERICA

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR

AUTORIDADES CENTRALES



RECTOR

MSC. ROGER ARMANDO ARIAS ALVARADO

VICE-RECTOR ACADEMICO

DR. MANUEL DE JESUS JOYA

VICE-RECTOR ADMINISTRATIVO (INTERINO)

ING. NELSON BERNABÉ GRANADO

SECRETARIO GENERAL

MSC. CRISTOBAL RÍOS

MSC. CLAUDIA MARIA MELGAR DE ZAMBRANO

DEFENSORIA DE LOS DERECHOS UNIVERSITARIOS F

MSC. CLAUDIA MARÍA MELGAR DE ZAMBRANO

FISCAL GENERAL

LICDA. NORA BEATRIZ MELENDEZ

FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA DE OCCIDENTE

AUTORIDADES



DECANO:

MSC. RAÚL ERNESTO AZCÚNAGA LÓPEZ

VICEDE-CANO

ING. ROBERTO CARLOS SIGÜENZA

SECRETARIO GENERAL DE LA FACULTAD

LIC. DAVID ALFONSO MATA ALDANA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS

JEFE DE DEPARTAMENTO Y COORDINADOR DE

PROCESO DE GRADO

MSC. WALDEMAR SANDOVAL

DOCENTE ASESOR

LIC. JOSÈ LUIS SALAZAR RAMIREZ

AGRADECIMIENTOS

A Dios todopoderoso, por permitirme llegar a cumplir una de mis mayores metas, por bendecirme y no permitir darme por vencida ante las dificultades.

A mi madre Olga Mariana Flores a mi padre Aldo Stanley Guzmán por brindarme su apoyo incondicional y comprensión para culminar mi carrera.

A mi hermano Herbert Giovanni Flores, por ayudarme a seguir hacia delante cuando el camino se tornaba difícil, y demás familia que estuvieron pendientes de mí siempre.

A mis compañeros de tesis, Jennifer Medrano y Rodrigo Cáceres por su apoyo y comprensión.

A mi asesor de tesis, Lic. José Luis Salazar Ramírez por haber dado su mayor esfuerzo, y transmitirnos todos sus conocimientos.

A mis amigos y compañeros de la Universidad, por haber compartido una de las etapas más importantes en nuestras vidas.

Jennifer Josefina Guzmán Flores.

Agradezco a Dios todo poderoso por permitirme culminar con mi Carrera licenciatura en contaduría pública, por darme sabiduría conocimiento y fortaleza para continuar con el trayecto de la carrera que hoy culmina.

A mi madre por apoyarme en todo momento de mi carrera y además por su dedicación y esfuerzo para que pudiera terminar con éxito.

A toda mi familia y amigos que siempre me apoyaron a continuar pese a las dificultades que se encontraban en el camino.

A todas esas personas que ya no están conmigo pero que gracias a sus consejos en podido salir adelante y lograr todos mis objetivos y metas.

José Rodrigo Cáceres Marroquín

Agradezco infinitamente a Dios Todopoderoso por darme salud, fuerza, sabiduría y voluntad para levantarme cada día y luchar por mis metas, agradezco por todo lo que me brinda cada día, no hay palabras que describan el amor de Dios hacia mí, me permitió salir de muchas adversidades y me demuestra su amor todos los días.

Agradezco a mi madre Marta Alicia Enamorado Aguirre por darme su apoyo y amor incondicional siempre, por ser mi soporte día con día y ser mi ejemplo a seguir.

Agradezco a mi padre José Raúl Medrano Orellana porque a pesar de estar lejos siempre ha estado pendiente de mí, gracias le doy por sus consejos y por su amor.

Agradezco a mis hermanas Beatriz Adriana y Johanna Jasmin Medrano Enamorado por su apoyo, porque a pesar de las diferencias siempre han estado para mí.

Agradezco a mi novio Dennis Vladimir Flores por confiar siempre en mí y darme fuerzas cuando sentía que ya no podía, por estar conmigo y que a pesar de todo me ha sabido comprender.

Agradezco a mi asesor Lic. José Luis Salazar por su paciencia, por brindarme un poco de su conocimiento en cada clase, y por ayudarme con este largo proceso.

Agradezco a todos mis amigos por todos los buenos y malos momentos que pasamos juntos, por estar conmigo desde el principio de esta etapa, por sus consejos, por sus locuras y por ayudarme a cumplir mis objetivos.

Jennifer Claribel Medrano Enamorado

INDICE

Introducción.....	i
CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	
1. Situación Problemática.....	1
1.1.Enunciado del Problema.....	5
1.2.Justificación de la Investigación.....	6
1.3.Alcances y Limitaciones.....	8
1.4.Delimitación del Problema.....	9
1.5.Objetivos de la Investigación.....	10
CAPITULO II: MARCO TEORICO	
2.1.1. Antecedentes de la Moneda.....	11
2.1.1.1.Historia del Dinero.....	11
2.1.1.2.El Papel Moneda.....	11
2.1.1.3.La Moneda.....	13
2.1.1.3.1. Historia.....	13
2.1.1.3.2. Clasificación de la Moneda.....	14
2.1.2. Generalidades de la Inflación.....	17
2.1.2.1.Definiciones de Inflación.....	18
2.1.2.2.Tipos de Inflación.....	20
2.1.2.2.1. Clasificación según sus niveles de gravedad o intensidad.....	23
2.1.2.2.2. Según su Influencia Geográfica.....	26
2.1.2.3.Causas de la Inflación.....	27
2.1.2.4.Consecuencias de la Inflación.....	30

2.1.2.5. Medición de la Inflación	33
2.1.2.6. Índice de Precios del Consumidor (IPC).....	34
2.1.2.6.1. Importancia del IPC.....	35
2.1.2.6.2. Objetivos del IPC.....	35
2.1.2.6.3. Tasas de Inflación.....	36
2.1.2.7. Economías Inflacionarias en el Mundo.....	36
2.1.2.7.1. Casos en Latinoamérica.....	36
2.1.2.7.1.1. Perú.....	36
2.1.2.7.1.2. Estados Unidos.....	38
2.1.2.7.1.3. Bolivia.....	41
2.1.2.7.1.4. Venezuela.....	42
2.1.2.7.2. Casos en otros Continentes.....	44
2.1.2.7.2.1. Europa.....	44
2.1.2.7.2.2. Hungría.....	48
2.1.2.7.2.3. Turquía.....	48
2.2. MARCO CONCEPTUAL DE LA REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS	
2.2.1. Antecedentes de la Contabilidad y Reexpresion de E/F.....	49
2.2.2. Generalidades de la Contabilidad.....	49
2.2.2.1. Conceptos de Contabilidad.....	49
2.2.3. Características de la Información Financiera.....	51
2.2.4. Desarrollo y Evolución de los PCGA.....	58
2.2.5. Reexpresion de Estados Financieros.....	63
2.2.5.1. Definición de Reexpresion de Estados Financieros.....	64
2.2.5.1.1. Objetivos de la Reexpresion de Estados Financieros.....	66

2.2.6. Partidas Monetarias y No Monetarias.....	66
2.2.6.1.Partidas Monetarias.....	67
2.2.6.2.Partidas No Monetarias.....	68
2.2.7. Métodos de Reexpresion de Estados Financieros.....	69
2.2.7.1.Método de Actualización del Índice General de Precios.....	69
2.2.7.1.1. Actualización de Inventario y Costo de Ventas.....	71
2.2.7.1.2. Actualización de Propiedad, Planta y Equipo.....	73
2.2.7.1.3. Actualización de Capital Contable.....	74
2.2.7.1.4. Actualización de Cuentas de Resultado.....	78
2.2.7.2.Método de Actualización de Costos Específicos.....	78
2.2.7.2.1. Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios.....	81
2.2.7.2.2. Actualización de Inventario y Costo de Ventas.....	83
2.2.7.2.3. Actualización de Propiedad, Planta y Equipo.....	85
2.3. NORMAS TECNICAS DE LA REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS	
2.3.1. Normas Internacionales de Contabilidad con relación a la inflación.....	88
2.3.2. NIIF Pymes.....	90
2.3.2.1.Procedimientos para Reexpresar los Estados Financieros a Costo Histórico.....	92
2.3.2.2.Ganancia o Pérdida por Posición Monetaria.....	94
2.3.2.3.Información a Revelar.....	94
CAPITULO III: METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION	
3.1.Tema del Trabajo de Investigación	95
3.2.Breve descripción del Tema.....	95
3.3.Tipo de Investigación.....	96

3.3.1. Investigación de Campo.....	96
3.3.2. Bibliográfica.....	96
3.3.3. Hemerográfica.....	97
3.3.4. Métodos de Investigación.....	97
3.3.4.1.Deductivos.....	97
3.4.Población y Muestra.....	97
3.4.1. Población	97
3.4.2. Muestra.....	97
3.5.Recolección de Datos.....	99
3.5.1. Cuestionarios.....	99
3.6.Procesamiento de la Información.....	99
3.7.Análisis e Interpretación de Resultados.....	100

CAPITULO IV: DESARROLLO DE UN CASO PRACTICO DE ESTADOS FINANCIEROS REEXPRESADOS, COMO UNA GUIA DE APOYO A LOS ESTUDIANTES DE LA LICENCIATURA EN CONTADURIA PUBLICA DE LA FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA DE OCCIDENTE.

4. CONTENIDO DEL EJERCICIO.....	110
4.1.Ejemplo TWINE S.A. de C.V.....	113
4.1.1. Índice de Precios al Consumidor.....	114
4.1.2. Determinación del Factor de Actualización.....	115
4.1.3. Actualización y ajuste de Inventario.....	115
4.1.4. Actualización y Ajuste de Maquinaria y Depreciación	117
4.1.5. Actualización y Ajuste de Capital Social.....	119

4.2.Asientos de Diario, Mayor y Hojas de Trabajo.....	119
4.2.1. Primera Actualización Subsecuente.....	125
4.2.2. Registro de Operaciones a Valor Original.....	126
4.2.3. Estado de Resultados y Balance General.....	127
4.2.4. Actualización de Inventario y Costo de Ventas.....	128
4.2.5. Actualización de Propiedad, Planta y Equipo.....	130
4.2.6. Actualización de Depreciación del Ejercicio.....	131
4.2.7. Actualización de Capital Social.....	132
4.2.8. Practica de Manera Integral.....	134
4.2.8.1.Determinación de la Posición Monetaria.....	134
4.2.8.2.Actualizaciones, Ajustes y Mayorización	134
4.2.8.3.Hojas de Trabajo y Estados Financieros.....	138
4.3.Segunda Actualización Subsecuente (febrero).....	143
4.3.1. Registro de Operaciones a Valor Histórico Original.....	144
4.3.2. Actualización de inventario y Costo de Ventas.....	147
4.3.3. Determinación de Propiedad, Planta y Equipo.....	149
4.3.4. Actualización de Capital Contable.....	151
4.3.5. Determinación del Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios.....	152
4.3.6. Actualización de las Cuentas de Resultado.....	153
4.3.7. Actualización, Ajustes y Mayorización.....	155
4.3.8. Hojas de Trabajo y Estados Financieros.....	158
4.4.Método de Cambios en el Nivel General de Precios.....	164
4.4.1. Primera Actualización Subsecuentes (enero).....	167
4.4.2. Segunda Actualización Subsecuente (febrero).....	169

4.5.Método de Actualización de Costos Específicos.....	172
4.5.1. Actualización de ACNGP y Costos Específicos.....	172
4.5.2. Determinación del Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios.....	173
4.5.3. Primera Actualización	174
4.5.3.1.Actualización de Inventario y Costo de Ventas.....	176
4.5.3.2.Actualización de Propiedad, Planta y Equipo: Depreciación.....	177
4.5.3.3.Actualización de Capital Social.....	178
4.5.4. Primera Actualización Subsecuente (enero).....	182
4.5.4.1.Presentación de Estados Financieros.....	184
4.5.4.2.Actualización de Inventario y Costo de Ventas.....	185
4.5.4.3.Actualización de Propiedad, Planta y Equipo.....	187
4.5.4.4.Actualización Depreciación del Ejercicio.....	188
4.5.4.5.Actualización de Capital Contable.....	189
4.5.4.6.Determinación del Resultado por Posición Monetaria y el Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios.....	190
4.5.4.7.Hojas de Trabajo y Estados Financieros.....	194
4.5.5. Segunda Actualización Subsecuente (febrero).....	199
4.5.5.1.Presentación de Estados Financieros.....	201
4.5.5.2.Actualización de Inventario y Costo de Ventas.....	202
4.5.5.3.Actualización de Propiedad, Planta y Equipo.....	204
4.5.5.4.Actualización Depreciación del Ejercicio.....	205
4.5.5.5.Actualización de Capital Contable.....	205
4.5.5.6.Determinación del Resultado por Posición Monetaria y el Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios.....	207

4.5.5.7.Hojas de Trabajo y Estados Financieros.....	211
---	-----

CAPITULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1.Conclusiones	219
------------------------	-----

5.2.Recomendaciones	221
---------------------------	-----

Glosario	222
-----------------------	------------

Bibliografía.....	227
--------------------------	------------

INTRODUCCION

La presente investigación se refiere al tema de reexpresión de estados financieros, que se puede definir como el proceso contable mediante el cual se reconoce el incremento de precios en la revaluación de los activos de una empresa. La característica principal de este tipo de reexpresión es reconocer los efectos de la inflación en la información financiera en partidas monetarias y no monetarias.

Para analizar esta problemática es necesario de mencionar sus causas. Una de ellas es la inflación. Se entiende por inflación al proceso mediante el cual aumenta los precios de la mayoría de los bienes y servicios de una economía. En otras palabras, se refiere a un aumento generalizado del nivel de precios y no simplemente a un aumento temporal o de algún producto en particular. Este es un fenómeno que está presente en las economías capitalistas contemporánea especialmente en las subdesarrolladas. La inflación se manifiesta por medio de:

1. Un alza generalizada de precios.
2. Un déficit demasiado elevado en la balanza de pagos.
3. Escasez de bienes y servicios que va aumentando al mismo ritmo que la inflación.

La investigación de esta problemática se realizó con un interés académico, ya que no existen datos suficientes para poder llevar a cabo una reexpresión de estados financieros el cual permita conocer cómo debe elaborarse y cuál es su principal función dentro de la contabilidad de una entidad.

La metodología aplicada a la investigación se realizará con una serie de encuestas a los estudiantes de la Facultad Multidisciplinaria de Occidente especialmente a los que cursan 4° y 5° año de la carrera de Licenciatura en Contaduría Pública.

La finalidad del trabajo de investigación es proponer un caso práctico de estados financieros reexpresados, como una guía de apoyo para los estudiantes ya que una de las principales utilidades y funciones de la información financiera es proveer datos fidedignos que se conviertan en parámetros para una sensata toma de decisiones basados en ellos. Pero este cometido queda invalidado cada vez que las cifras y datos de los estados financieros están influidos por una figura económica denominada inflación.

En este trabajo se presentan dos métodos muy útiles al momento de pretender realizar una reexpresión de estados financieros, nos referimos al método de ajuste por cambios en el nivel general de precios y el método de actualización de costos específicos.

Cada uno de los métodos antes mencionados se presenta en forma teórica y además en forma práctica, todo encaminado a que la comprensión de cada asunto sea del más alto nivel posible.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

SITUACION PROBLEMÁTICA

La contabilidad es considerada como una ciencia que establece las normas y procedimientos para registrar, cuantificar, analizar e interpretar los hechos económicos que afectan el patrimonio de los comerciantes individuales o empresas organizadas bajo la forma de sociedades mercantiles, en el transcurso y devenir de los tiempos siempre ha dado solución a problemas concretos y existentes ya que sus principios y leyes no han sido descubiertos sino diseñados por el hombre con el propósito de resolver necesidades de información.

Debido a la globalización la economía en muchos países se orienta a cambios, por tal razón la contabilidad se encuentra en un proceso de cambio y de actualización ante el surgimiento de las nuevas necesidades de información para ser utilizada a los diferentes usuarios que se relacionan en el ambiente empresarial. La competencia juega un papel muy importante en la economía, ya que las empresas están obligadas a implementar sistemas contables y adoptar normativa técnica que contribuya al crecimiento tanto de la empresa como de la economía y así alcanzar un mejor nivel que satisfaga las necesidades de calidad y confianza, es por eso que día a día todo profesional o quien practica la contaduría pública, en consecuencia deberá conocer los cambios en la práctica contable y tendrá que asumir un enfoque de investigación continua.

En el estudio de la contabilidad han surgido nuevas expectativas y nuevos cuestionamientos sobre la orientación que se le puede estar dando a la profesión a causa de los rápidos cambios económicos, tecnológicos y sociales que se están dando en la actualidad. Estas modificaciones y actualizaciones han dado paso a nuevas formas de ver y de analizar el papel de los profesionales

en la contabilidad dentro de las empresas, ya que no solo es el proceso de recolección y generar información, si no como un pensador que aporta con investigación, conocimiento e ideas que ayudaran a mejorar el funcionamiento de las organizaciones y por ende el fundamentar una nueva técnica contable que se adapte a las nuevas competencias mundiales.

Es por ello por lo que los estudiantes desde su formación académica en la universidad deberían adquirir todos los conocimientos posibles para ejercer de manera competente la contabilidad en los distintos sectores económicos y a las distintas situaciones que se puedan enfrentar, la globalización ha permitido que ahora una empresa no solo tenga sucursales en el país de origen, sino que sus operaciones lleguen, si las condiciones de mercado lo permiten, a casi todo el mundo.

Teniendo en cuenta que las Empresas Multinacionales constituyen dos tercios de los 25 mayores empleadores del país, ya que el 86% del total de inversión extranjera directa (IED) que recibe El Salvador proviene de la industria manufacturera, servicios de información y comunicaciones, actividades financieras y de seguros y suministro de seguridad, según aseguró a la revista Enlaces, de la Universidad Tecnológica, la gerente del área de Análisis y Políticas de Inteligencia de Mercadeos de PROESA, Abdi Joselin Aguirre de Monroy.

Pero el problema con la mayoría de estudiantes es la deficiencia para el aprendizaje ya sea por falta de interés, muchos temas no se ven a profundidad o ni siquiera se mencionan y por falta de material bibliográfico actualizado o nulo, todo esto da lugar a vacíos en los conocimientos que posteriormente se vuelven deficiencias al momento de dar solución a un problema o situación. En los últimos años la economía se vuelve más inestable por diversos factores, uno de ellos es la inflación que ataca a muchos países ya que esta ocasiona el aumento generalizado y sostenido del precio de los bienes y servicios existentes en un mercado, cuando el nivel general de precios

sube cada unidad de moneda se adquieren menos bienes y servicios. Cuando la inflación alcanza porcentajes elevados se incurre a la necesidad de reexpresar los estados financieros, son pocos los países donde se da ese problema, en El Salvador se cuenta con la suerte de una economía más o menos estable y con una moneda fuerte que es el dólar, aunque en el país no se ve en la necesidad de reexpresar los estados financieros, debería de haber un conocimiento sobre esto pero lamentablemente no se cuenta con una guía o un modelo de ejemplo para dar a conocer a los estudiantes a cómo realizar una reexpresión en una economía con serios problemas a causa de la inflación, ya que este tema no debería de ser de poco interés o de un total desconocimiento.

La reexpresión juega un papel muy importante en la toma de decisiones de una empresa, ya que con esta herramienta se puede conocer los valores reales que presentan los Estados Financieros de la empresa y con estos comparar si la empresa ha aumentado o disminuido su capacidad operativa, si su capacidad instalada varió o si necesita financiar sus recursos de otra manera. Es muy importante observar y analizar todas las conclusiones que se pueden obtener por medio de una comparación de dos periodos contables y que a través del tiempo estos han perdido valor por efecto de la inflación, esto gracias a la reexpresión.

Como es de nuestro conocimiento, constantemente el mundo sufre cambios importantes, por ejemplo, guerras mundiales, cambio de precios de los productos, crisis en algunos países, entre otros, lo que ocasiona que el país se vea afectado directamente las finanzas de las empresas y tengan que aplicar medidas correctivas para poder salir adelante con todos los problemas que se le presenten y poder sacar adelante la compañía.

Es en este punto donde la reexpresión juega un papel muy importante ya que las empresas para tomar decisiones en el futuro necesitan tomar en cuenta los estados financieros de los años pasados. Y los resultados obtenidos por ejemplo en el 2008, son distintos a los obtenidos en el

2009 y en el 2010, por esta razón se debe reexpresar estas cifras para poder tener una comparación más real de los resultados a precios de hoy, tomando en cuenta la inflación y la desvalorización de la moneda.

En conclusión, la reexpresión es una herramienta que se debe utilizar siempre para lograr tomar buenas decisiones conforme a datos reales y evitar que los montos se desvaloricen con el tiempo, tomando en cuenta la inflación. El mundo está en constantes cambios que afectan los resultados de las empresas y estas deben estar prevenidas para poder enfrentar estos cambios de la mejor manera posible.

Por ello con este caso práctico de reexpresión de estados financieros se pretende de la manera más sencilla y comprensible dar a conocer los métodos aplicables y las herramientas necesarias que el estudiante pueda tomar en cuenta para informarse o como guía de apoyo que le servirá para desempeñar un mejor papel en el ámbito laboral.

ENUNCIADO DEL PROBLEMA

En la Universidad de El Salvador, Facultad Multidisciplinaria de Occidente en la carrera de Licenciatura en Contaduría Pública se está dando un problema con respecto al conocimiento que tienen los estudiantes sobre la Reexpresión de los Estados Financieros de acuerdo con lo anterior es indispensable verificar cuales serían las posibles causas de esta problemática y de acuerdo con ello realizar un estudio en el cual se muestren formas más prácticas y sencillas que aumenten el interés y conocimiento de los estudiantes.

Por lo que se vuelve de suma importancia realizar una investigación sobre Estados Financieros Reexpresados y emplear métodos de aprendizaje más factibles como por ejemplo el desarrollo de un caso práctico de estados financieros reexpresados como una guía de apoyo y de esta manera plantearles las siguientes preguntas:

¿Qué conocimiento tienen sobre la reexpresión de estados financieros?

¿Por qué se considera importante la reexpresión de estados financieros?

¿Por qué es necesario saber sobre el tema cuando estamos en un país donde no es necesario la reexpresión de estados financieros?

¿Se están interesando en el tema otras universidades?

Las preguntas anteriores planteadas serán de investigación para profundizar de una manera teórica y práctica para proponer alternativas de solución.

JUSTIFICACION DE LA INVESTIGACION

La inflación en El Salvador según los informes y la medición que emite año con año el Banco Central de Reserva de El Salvador ha disminuido desde que entró la dolarización al país debido a que es una moneda fuerte en comparación al colon salvadoreño, este factor ha sido de gran importancia ya que las empresas no necesitan reexpresar sus estados financieros, pero es importante el conocimiento sobre economías hiperinflacionarias en donde la inflación es muy elevada y fuera de control, en la cual los precios aumentan rápidamente al mismo tiempo que la moneda pierde su valor real y la población tiene una evidente reducción en su patrimonio monetario dentro del cual se puede mencionar por ejemplo Venezuela, Colombia, Perú, entre otros países de América Latina donde hay altas tasas de inflación y poseen una moneda débil es necesario tener conocimientos y saber darle el tratamiento que esto podría tener en un futuro al momento de reevaluar los estados financieros.

Como es de nuestro conocimiento los Estados Financieros son informes que utilizan las instituciones para reportar la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la empresa en una fecha o periodo determinado. Son útiles para la toma de decisiones, por lo que deben tener información confiable y veraz, para presentárselos a los accionistas, acreedores o inversionistas o cualquier otra persona interesada. La reexpresión de estados financieros pretende reexpresar las partidas monetarias que se expresan en unidades monetarias que cambian su valor adquisitivo por causa de inflación.

Por eso, se hace necesario el desarrollo de un caso práctico de estados financieros reexpresados, como guía de apoyo ya que no se cuenta con información necesaria que sirva de ayuda, y teniendo en cuenta que en el futuro se puede encontrar con un caso donde sea necesario la reexpresión por motivo que se encuentre en una economía vulnerable e inestable, con esta

investigación se pretende aportar una herramienta que permita al estudiante obtener conocimiento y aplicación de los métodos que existen para reexpresar los estados financieros.

Los estados financieros se limitan a proporcionar una información obtenida del registro de las operaciones de la empresa bajo juicios personales y principios de contabilidad, aun cuando generalmente sea una situación distinta a la situación real del valor de la empresa.

Al hablar del valor se piensa en una estimación sujeta a múltiples factores económicos que no están regidos por principios de contabilidad, Por lo tanto el desarrollo de un caso práctico de estados financieros reexpresados servirá para ampliar el conocimiento de los estudiantes y profesionales de la contaduría pública de cómo la inflación influye en la contabilidad.

Se considera que la reexpresión es importante, ya que esta permite conocer la situación real en la que se encuentra la empresa con respecto a la inflación y el grado de poder adquisitivo que tiene actualmente con respecto a periodos anteriores. Y en caso de vender la empresa se puede saber cuál es el valor real que tiene la empresa en general o alguna partida en específica esta aumentado o disminuyendo. La reexpresión permite tener una visión más clara de la situación financiera de la empresa

ALCANCES Y LIMITACIONES

Este apartado permitirá tener parámetros más concretos para poder realizar las respectivas valoraciones positivas y negativas a fin de visualizar de la mejor manera el contenido de la investigación.

ALCANCES

- a) El presente trabajo de investigación explorara el conocimiento que tienen los estudiantes de contaduría pública de la Facultad Multidisciplinaria de Occidente, respecto a la reexpresión de estado Financieros.
- b) La investigación se hará bajo los dos métodos de reexpresión de estados financieros establecidos.
- c) Se realizará a nivel de guía educativa, para los estudiantes de la carrera en contaduría pública.

LIMITACIONES

- a) Se realizará con información de otros países con problemas económicos inflacionarios (Hiperinflación).
- b) Se establecerá una propuesta como una guía, la aceptación e implementación de la misma queda en manos de los docentes de la Facultad.
- c) El estudio es válido mientras la normativa en la cual se basa no tenga modificación.
- d) No se tomará como ejemplo la situación actual del país, ya que este caso de reexpresión no tiene incidencia.

DELIMITACION DEL PROBLEMA

1. El trabajo de investigación se realizará en la Universidad de El Salvador, Facultad Multidisciplinaria de Occidente.
2. Será dirigida a los estudiantes de 4° y 5° año de Licenciatura en Contaduría Pública.
3. Se pretende con esta investigación establecer un caso práctico de reexpresión de estados financieros que sirva como una guía de apoyo para los estudiantes de la facultad.
4. La investigación servirá para que los estudiantes tengan una base en la cual se les facilite entender el tema con mayor facilidad y una mejor comprensión.
5. El trabajo será realizado con el fin de actualizar la información a modo que se adapte a las normas establecidas.

OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION

Objetivo General:

Realizar el desarrollo de un caso práctico de reexpresión de estados financieros, como una guía de apoyo a los estudiantes de Licenciatura en Contaduría Pública de la Facultad Multidisciplinaria de Occidente, con el fin de aumentar el conocimiento y aprendizaje por medio de una información clara y precisa.

Objetivos Específicos:

- Detallar por medio de esta guía las normas y procedimientos para la correcta aplicación de los criterios utilizados para el ajuste de Estados Financieros.
- Analizar las bases legales y contables relacionadas con la reexpresión de estados financieros.
- Definir las normas particulares para el reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros de las entidades.
- Mostrar a los estudiantes la información acerca de los estados financieros reexpresados para una mayor comprensión y entendimiento sobre estos.

CAPITULO II

MARCO TEORICO

2.1.1. Antecedentes de la moneda

2.1.1.1. Historia del dinero

Según Ludwig Von Mises, en su obra “*La Teoría del Dinero y el Crédito*” la historia del dinero comienza alrededor del siglo V al VII a. C. con la primera acuñación de moneda. El dinero es cualquier objeto de valor claramente identificable que es aceptado de forma genérica para el pago de bienes, servicios y deudas en un mercado o lo que es moneda de curso legal dentro de un país.

Desde la antigüedad las personas han cambiado los objetos de valor, sea en el intercambio de regalos o bien en los mercados de los que un sistema común de fichas es más conveniente.

No sólo se han usado muchos bienes en los intercambios que son directamente útiles en sí mismos, como el ganado y los sacos de grano de cereal, sino que elementos meramente atractivos, como conchas cauri, eran canjeados por mercancías más útiles. Este es el caso de los metales preciosos, de los que se hicieron las primeras monedas y que entran en esta segunda categoría. (Ludwig Von Mises institute "La Teoria del Dinero y el Credito" , 1934)

2.1.1.2.El Papel Moneda

De acuerdo con Mara Hvistendahl en su artículo publicado en el año 2011 para la revista “*Investigación y Ciencia*” el origen del papel moneda surgió por aparición de los billetes de banco en China hace más de mil años el cual aceleró la acumulación de riqueza, el déficit presupuestario y la expansión del crédito. En definitiva, todo lo que hace falta para llegar a una crisis financiera como la actual. Cuando los mercaderes chinos empezaron a usar papel moneda

durante la dinastía Tang (entre 618 y 907 d.C.), con dificultad hubieran podido prever tales problemas. En aquel momento, la posibilidad de canjear billetes por monedas tras un largo viaje supuso una ayuda enorme: el papel reducía la carga de los comerciantes, por lo que estos podían transportar grandes cantidades de dinero. El uso se extendió a todo el país durante el siglo X, cuando la escasez de cobre obligó al emperador de la dinastía Song a emitir los primeros billetes de curso legal. Una serie de inventos previos (el papel, la tinta y la impresión en grabado) facilitó la expansión del papel moneda. Cuando Marco Polo visitó el Imperio mongol en el siglo xiii, quedó impresionado por las fábricas de moneda de Kublai Khan, a las que relacionó con la aparente prosperidad económica de la región. (El explorador no se percató de la inflación que provocaba la rápida impresión de billetes.) Algo después, la rauda circulación del papel moneda permitió a algunas naciones europeas extraer recursos de Asia y África, y alterar con ello el equilibrio mundial de poder. Hoy el papel moneda comporta también el regreso de la riqueza a los países en desarrollo. La convertibilidad financiera permite a China comprar bonos estadounidenses y financiar con ello deudas que quizá no se salden jamás. Sin embargo, también provoca una escalada en el ritmo de acumulación de la riqueza. El papel moneda y su heredero moderno, el dinero electrónico, fueron la causa de las burbujas recientes en el precio de las materias primas y en la vivienda, dos de los factores que contribuyeron al comienzo de la crisis. En estos momentos, parece que las cosas han vuelto a su punto de partida. En medio de las preocupaciones por la estabilidad financiera, no son pocos quienes que se refugian en los metales preciosos. Una reacción drástica contra formas más abstractas de moneda significa una vuelta a nuestros orígenes económicos: siglos después de nuestra conversión al papel, el precio del oro se ha disparado. (Hvistendahl, Mara; Revista Investigación y Ciencia, "Sobre el Origen del Papel Moneda", 2011, pág. 7)

2.1.1.3.La Moneda

La Real Academia Española define a la moneda como una pieza de un material resistente, de peso y composición uniforme, normalmente de metal acuñado en forma de disco y con los distintivos elegidos por la autoridad emisora, que se emplea como medida de cambio (dinero) por su valor legal o intrínseco y como unidad de cuenta. (Brand, Oswaldo. Diccionario de Economía. Editorial Jurídica Salvadoreña, 1994)

2.1.1.3.1. Historia

Es difícil precisar la fecha exacta de las primeras monedas, pero los historiadores la sitúan entre mediados del siglo VII a.C. y mediados del VI a.C. en el reino de Lidia, en la costa occidental de Turquía, en el seno de un Estado influido por la Dodecápolis Jonia.

De acuerdo con *Nicolas Parise* la moneda es precedida por los elementos metálicos premonetales (lingotes). Su composición es el metal por su durabilidad, maleabilidad y su prestigio social ya que los metales preciosos no se oxidan o lo hacen lentamente.

Ejemplo de moneda lidia del Arte-misión. El anverso representa uno de los símbolos de la dinastía de reyes lidios, un prótomo de león enfrentado a uno de toro. El reverso muestra un cuadrado incuso. Las primeras monedas solo eran acuñadas usando metales preciosos. De hecho, el conjunto de monedas más antiguas encontradas, en el Templo de Artemisa en Éfeso (1904), son de “électro”, una aleación natural de oro y plata que aparece en los ríos de esa zona. Forman parte de un exvoto a la diosa por parte de los reyes lidios.

La moneda surge con tres funciones universales:

- Medida de valor: Es usada para asignar valores a las cosas que se pueden comprar.

- Medio de pago y de cambio: En un principio surge para ser usada como medio de cambio (transacción comercial) aunque poco a poco se le añade e impone el medio de pago (impuestos y multas).
- Acumulación de riqueza: La moneda es usada como medidor de riqueza. Cuantas más monedas se poseen, más rico es el que las acumula. Esta función solo es posible si es de curso legal, es decir, si es admitida por el Estado. En ese caso, es de aceptación obligatoria y el valor de la moneda es respaldado por el propio Estado. El valor de las primeras monedas es real y no fiduciario como las monedas actuales.

(Nicolas Parise, "El Origen de la Moneda: Signos Premonitorios y formas Arcaicas del Intercambio", 2003)

2.1.1.3.2. CLASIFICACIÓN DE LAS MONEDAS

Según como Cesar Cantú lo describe en su libro "*Compendio de la Historia Universal*" las monedas se clasifican de la siguiente manera:

- **Incusas:** son aquellas piezas que solo tienen relieve por un lado y en el otro una concavidad artística o grosera. Las hay de figura globosa y por el reverso una concavidad informe o cuadrados en hueco en que luego se grabaron quizá de relieve símbolos o imágenes: otras se parecen al peso duro y a veces en el reverso se ve la misma representación del anverso, u otra semejante, aunque cóncava. Las primeras pertenecen a Asia y a Grecia Superior las segundas a la Magna Grecia reputándose todas de remotísima fecha y creyéndose que cesaron antes de la mitad del siglo V antes de J. C. De estas monedas no las hay de bronce ni correspondientes a ciudades que cesasen de existir antes de introducirse los dos relieves. Deben, pues, suponerse posteriores a las de plata con doble relieve. Algunas aparecen así por incuria

del monedero que se olvidaba de levantar la pieza ya acuñada, resultando esta de consiguiente cóncavo-convexa, y con el mismo tipo por ambos lados.

- **Recusas o reselladas:** se llaman aquellas en que la impronta resultó doble por defecto de acuñación. Otras veces se han resellado por haber querido sustituir una impronta diversa, ya a causa de que un príncipe sucedía rápidamente al otro, ya con objeto de alterar su valor o de convertir en moneda del país una extranjera. Casi del mismo género son las contramarcadas a las cuales se añadía con posterioridad un sello de menor tamaño que el tipo: lo cual se hacía por las razones antedichas o para dedicarlas a algún uso temporáneo como el de servir de billete de entrada en ciertos espectáculos.
- **Restituidas o de restitución:** son las monedas de un emperador romano, acuñadas de orden de su sucesor. Trajano renovó a menudo los tipos precedentes de Claudio Augusto y Galba quizá como señal de afecto. Se conocen por las letras REST, ignorándose la verdadera razón de este hecho.
- **Encamisadas o braceados** son aquellas en que el alma de bronce o de plomo está revestida de una hoja de plata o de oro, para falsificarlas.
- **Embutidas** aquéllas en que se ve la cara de una medalla y el reverso de otra, cruzados o soldados juntos por falsificadores.
- **Borradas**, las que tienen el cuño gastado. Hay algunas cuyo tipo no está impreso sino en el centro de un gran círculo, a veces de oro, y que tienen un anillo para colgarlas. Otras tienen un contorno de metal más fino, puesto antes de acuñarlas, de modo que el tipo alcance a ambos.
- Existen también doradas en todo o en parte, como la corona o el epígrafe; convexas por un lado y cóncavas por el otro a manera de copa, especialmente las bizantinas y de la Edad Media a que se da el nombre de esquifadas.

- **Autónomas y regias.** Autónomas son las que un pueblo o una ciudad acuñaron sin indicio de sujeción a ningún rey ni a otro pueblo. Las ciudades y las naciones libres ponían en ellas su nombre, como ΣΤΡΑ, o ΣΤΡΑΚΟΣΙΟΣ o ΣΤΡΑΚΟΙΩΝ. Los reyes nacionales de Sicilia del África, del resto de Europa, no permitieron poner más nombres que los suyos. En Roma, en tiempo de los cónsules y de Augusto, los jueces privativos de los monederos podían poner los suyos. Las letras S C (senatus consulto) que se ven en las monedas de cobre de la época imperial, indujeron a sospechar que el acuñarlas era atribución del Senado pero otros lo niegan y sostienen que era solo un signo para indicar que habían sido acuñadas en Roma. El derecho de colocar su nombre en las medallas se conservó a muchas regiones aun después de sometidas a Roma de suerte que no aparece allí ningún vestigio de sujeción.

- **Oficiosas** se titularon las monedas en que un pueblo o una ciudad atestiguaban su dependencia del rey o de los emperadores; su serie parece concluir con Galieno.

- **Las regias** son las que muestran la dependencia. Existen pocas correspondientes a reyes europeos y menos aún a africanos; mientras que abundan las de reyes asiáticos, empezando por Alejandro I de Macedonia. Sin embargo, muchos de los antiguos monarcas macedonios no llevan la cabeza sin el título de ΒΑΣΙΛΕΥΣ y parece que los primeros que colocaron en ellas su efigie fueron Gelon, Genon y otros tiranos de Siracusa. Los sucesores de Alejandro pusieron la efigie de éste y quizá también la de sus antepasados.

Impropiaamente se colocan entre las monedas las contorneadas. Algunos las confunden con los medallones de metal doble, es decir, contorneados por una orla de metal más fino, pero propiamente son medallas de bronce de gran módulo con un surco circular en el contorno, donde suelen estar los glóbulos. Se conoce que este surco fue hecho posteriormente pues a veces corta hasta la inscripción. Son sutiles y poco elegantes discordando a menudo el anverso del reverso.

Llevan varios sellos incusos, especialmente la rama de palma y el monograma £ o una R invertida, siempre es en hueco y a veces relleno de plata. No tienen fecha: parece que acuñaban solo por autoridad privada y que servían para carreras y espectáculos circenses. (César Cantú, "Compendio de la Historia Universal", 1804-1895)

2.1.2. Generalidades de la Inflación

Según el boletín emitido por el Fondo Monetario Internacional llamado "*Mecanismos de Inflación*" en el año 1999 se expresó que: A través de la historia, desde los años de Aristóteles tuvo su origen la inflación por el exagerado aumento de dinero circulando. Luego de más de dos mil años el fenómeno monetario llamado inflación es y ha sido siempre causado según algunos pensadores económicos por el dinero en circulación en la economía. Dos hechos históricos son trascendentales en el desarrollo de este fenómeno económico en la época de 1973 y 1974 ya que en estos años la inflación se expandió mundialmente afectando a países desarrollados y en vías de desarrollo. Los países desarrollados habían pasado una alta inflación en el pasado; pero la característica extraordinaria fue la de la expansión simultánea que hubo en los años 1973 y 1974. En nuestro país en el periodo del año 1979 a 1984 hubo un estancamiento en la economía por diversos factores los cuales desarrollaron una perturbación socioeconómica originada por necesidades sociales insatisfechas como bajos niveles de producción, disminución de los precios del café y el alto índice de inflación; fue esto lo que ocasionó el agravamiento del conflicto social y el surgimiento del conflicto armado, obligando a los campesinos a emigrar a la ciudad por lo que disminuyó la mano de obra en el sector agrícola.

Esto repercutió creando desconfianza de invertir en este sector provocando el incremento de los precios en los granos básicos. De 1984 a 1989, el nivel de desempleo fue alto, sumándose la guerra y las perturbaciones climáticas (sequías, terremoto y huracanes) que afectaron la

infraestructura productiva y la producción agrícola; los desplazamientos internos de población y las migraciones hacia otros países se dieron con mayor volumen y continuaron las secuelas de los problemas de inestabilidad económica - social. Luego que el período de gobierno del Lic. Napoleón Duarte pasara a manos de Lic. Alfredo Cristiani en 1989, estos primeros años del nuevo gobierno fueron un tanto alentadores, pues surgieron cambios económicos políticos a nivel mundial. Lo cual favoreció a nuestra economía dado que permitió un creciente desarrollo.

Pero, suscitaron medidas que tuvieron efectos negativos como la devaluación de la moneda que provocó el incremento del tipo de cambio del dólar de ¢10.00 por US \$1.00 y la aprobación del IVA, afectando negativamente los precios de los bienes y servicios. El Gobierno continuó su gestión y a pesar de que a finales 3 del 1994 hubo una disminución en la tasa de inflación, el problema de productividad interna se prolongó des-aceleradamente, como producto de algunos factores, entre los que se pueden mencionar (Fondo Monetario Internacional, "Mecanismos de Inflacion", 1999, págs. 1- 45):

1. Incremento en el IVA.
2. La política monetaria.
3. Saturación de la demanda de bienes.
4. La incertidumbre de empresarios por invertir.
5. El desempleo.
6. La deportación de compatriotas radicados en EE. UU. de forma ilegal.
7. Falta de divisas. - Pobreza extrema.
8. Delincuencia.

2.1.2.1. Definiciones de la Inflación

José Silvestre Méndez Morales en su libro "*Fundamentos de la Economía*" la define como:

✚ El nombre con que se conoce el proceso mediante el cual aumenta los precios de la mayoría de los bienes y servicios de una economía. En otras palabras, se refiere a un aumento generalizado del nivel de precios y no simplemente a un aumento temporal o de algún producto en particular. Este es un fenómeno que está presente en las economías capitalistas contemporánea especialmente en las subdesarrolladas. (Mendez Morales, Jose Silvestre "Fundamentos de la Economía", Mexico D.F. McGraw-Hill, 1986, pág. 319)

El Diccionario de Economía menciona que:

✚ La inflación es un fenómeno económico que se manifiesta a través de una Reducción del poder adquisitivo del dinero a causa de una elevación de los precios. Además, manifiesta que en términos generales, un proceso inflacionario se inicia cuando la demanda global es mayor que la cantidad de bienes y servicios disponibles al consumidor. Al analizar las definiciones anteriores se determina que la Inflación es un desequilibrio que puede ser entendido desde el punto de vista de la circulación monetaria y de la producción de mercancías. (Brand, Oswaldo, "Diccionario de Economía", 1994, pág. 841)

Desde el punto de vista, de la Producción:

✚ La inflación es un desequilibrio entre oferta y demanda de mercancía. Es decir, existe un exceso de demanda ante una insuficiente oferta, lo cual provoca un incremento generalizado de los precios, reduciendo el poder adquisitivo de la población de un país.

La inflación según Luis Pazos en su libro "*Ciencia y Teoría Económica*" se manifiesta por medio de:

1. Un alza generalizada de precios.
2. Un déficit demasiado elevado en la balanza de pagos.

3. Escasez de bienes y servicios que va aumentando al mismo ritmo que la inflación.

Cuando nos referimos al aumento de precios en una economía implican precios crecientes y no meramente altos. Quiere decir que la inflación es un proceso dinámico y no una situación estática, y el grado de inflación puede expresarse cuantitativamente como la tasa de crecimiento de algunos de los índices inflacionarios conocidos como son: índices de precios al por mayor, índices de precios al por menor, índices de precios implícitos del PIB, índice de precios al consumidor y deflactor de precios; que son utilizados para medir las variables de la canasta de mercado y determinar las variaciones de los precios de los productos de esta canasta, lo que permite hacer ajuste de calidad y realizar importaciones para productos estacionarios o que desaparecen temporalmente. Estos índices inflacionarios se pueden calcular de forma mensual, anual o según sea la necesidad (Pazos, Luis "Ciencia y Teoría Económica", Editorial Diana, México, 1993, pág. 249).

2.1.2.2. Tipos de Inflación

La inflación tiene diferentes mecanismos, aunque la inflación denota un desequilibrio del sistema económico, los economistas atribuyen el desequilibrio a diferentes causas. Es comprensible la falta de acuerdo entre los economistas en lo que hace al carácter general y al mecanismo de la inflación, ya que el proceso inflacionario puede revertirse de muy diversas formas.

Según el Fondo Monetario Internacional en su Boletín "*Mecanismos de Inflación*" los tipos de inflación son los siguientes:

Inflación por Demanda.

Hay dos escuelas principales que tratan de explicar la inflación como un exceso de demanda global con respecto a la oferta en una situación de pleno empleo. Una es la inspiración clásica y la otra se basa en el enfoque keynesiano.

“En la primera se supone que la demanda global depende directamente y proporcionalmente de la cantidad de dinero; por lo tanto, que, si se expande la oferta monetaria en cuantía mayor que el aumento del producto total de la economía en situaciones de pleno empleo, suben los precios y habrá inflación (suponemos, de momento que se trata de un sistema cerrado.)

En la otra escuela no se da por supuesto que haya una estrecha relación entre la cantidad de dinero y el nivel de demanda global; por consiguiente, los precios pueden aumentar con una oferta monetaria constante o pueden mantenerse constantes, aun cuando la oferta monetaria aumente por encima del producto”. (Fondo Monetario Internacional, "Mecanismos de Inflacion", 1999, pp. 1- 45)

Inflación por Costos

La clase de inflación de oferta de la que se habla más corrientemente es la llamada inflación de Costos y normalmente se le describe en términos de presión sobre los tipos salariales sin que intervengan las condiciones de la oferta y la demanda de trabajo. Esta teoría de inflación lleva implícita la hipótesis de que el sistema económico es perfectamente competitivo en todos los aspectos excepto en el mercado de trabajo. Este supuesto de competencia significa que cada unidad productiva maximiza continuamente sus beneficios a corto plazo; de aquí se sigue que, dada las técnicas de producción, así como la estructura y gustos de la comunidad el precio de un bien o servicio guarda una relación fija con los precios de todos los otros bienes y servicios.

Es decir, los precios relativos en todos los bienes determinados por la técnica de producción y por la estructura de los gustos de una comunidad permanecen constantes en cuanto a las técnicas y los gustos permanezcan invariables.” (Fondo Monetario Internacional, "Mecanismos de Inflacion", 1999, pp. 1- 45)

Inflación por Sobreprecios.

“La inflación por sobreprecio no se puede clasificar realmente ni como inflación de demanda ni como inflación de oferta. Puede ser cualquiera de las dos o las dos. Esta teoría se deriva de la observación de que las unidades económicas, unidades familiares y empresas no son tan competitivas como pretende una importante rama de la teoría económica. Las unidades productoras no maximizan los beneficios igualando los costos marginales con los precios (el promedio de entradas) de los productos, tal como la competencia perfecta nos dice que ocurre; ni tampoco maximizan los beneficios igualando los costos marginales con las entradas marginales, como el monopolio perfecto nos dice que ocurre. (Fondo Monetario Internacional, "Mecanismos de Inflacion", 1999, pp. 1- 45)

Inflación por Beneficios.

La inflación por el empuje de la oferta puede también originarla el empuje de los beneficios. “El mecanismo de los aumentos de precio producidos por el empuje de los beneficios es semejante al del empuje de los salarios. La diferencia principal es que en este caso los precios de los productos de las empresas son “Administrados”, mientras que los tipos salariales vienen determinados por la oferta y la demanda de trabajo” (Ruiz Benítez, Deysi Estela; Sorto Bonilla, Claudia Lizeth. "Efectos de la Inflacion en la planeacion financiera de la Industria" Trabajo de Grado, Universidad Tecnologica, 1997, p. 35)

2.1.2.2.1. Clasificación según sus niveles de gravedad o intensidad.

a) **Inflación Moderada:** “Esta se refiere al tipo de inflación en la cual los precios suben lentamente. O sea que se caracteriza por una leve y casi imperceptible expansión general de precios. Se puede clasificar arbitrariamente en esta categoría las tasas de inflación de un dígito. Cuando los precios suben o son relativamente estables, el público confía en el dinero, está dispuesto a mantenerlo en efectivo por que su valor no se deprecia rápidamente. Está dispuesto a tenerlo en los bancos, en cuentas corrientes o en depósitos de ahorro de bajo rendimiento por que vale casi tanto dentro de un mes o de un año. Esta dispuesto a firmar contratos a largo plazo expresados en términos monetarios, porque confía en que el nivel de precios no se habrá alejado demasiado del valor del bien que vende o compra. No pierde el tiempo ni recursos tratando de invertir su riqueza en activos reales en lugar de activos monetarios y de papel, porque cree que sus activos monetarios conservan su valor real. En conclusión, el sistema monetario funciona bien.” (Samuelson, Paul A., Nordhaws, William D. Economía 14^a. ed. Mc. Graw Hill, Mexico D.F., 1986, pp. 274-275)

b) **Inflación Galopante.** “Es aquel tipo de inflación en la cual los precios empiezan a subir a tasas de dos o tres dígitos anuales, de 20, 100 a 200%. Se caracteriza por una violenta expansión del nivel general de precios. Una vez que la inflación Galopante arraiga, surgen graves distorsiones económicas. Generalmente la mayoría de los contratos se ligan a un índice de precios a una moneda extranjera, como el dólar, como el dinero pierde valor deprisa, el público evita tener más del mínimo necesario. Los mercados financieros desaparecen y los fondos suelen asignarse mediante el racionamiento y no mediante los tipos de interés, la población acapara bienes, compra viviendas y nunca presta dinero a bajos tipos de interés nominal.” (Samuelson, Paul A., Nordhaws, William D. Economía 14^a. ed. Mc. Graw Hill, Mexico D.F., 1986, p. 275)

c) **Hiperinflación.** “Aunque las economías parezcan sobrevivir y algunas incluso prosperan, con la inflación Galopante, cuando golpea el cáncer de la Hiperinflación se afianza una tercera y mortal tensión. Los minuciosos estudios sobre las Hiperinflaciones observan varios rasgos comunes. En primer lugar, la velocidad de la circulación del dinero aumenta enormemente. En segundo lugar, los precios relativos se vuelven muy inestables. Generalmente los salarios reales de una persona sólo varían al mes un punto de porcentaje más o menos, esta enorme variación de los precios relativos y de los salarios reales, ilustran los grandes costos que impone la inflación.” (Samuelson, Paul A., Nordhaws, William D. Economía 14ª. ed. Mc. Graw Hill, Mexico D.F., 1986, p. 275)

d) **Inflación Latente.** “Esta inflación está referida a las variaciones de los precios de los bienes y servicios que aún no han sido puestos en evidencia en el mercado; es decir, que los niveles son los más bajos que por lo general se encuentran en el inicio de los procesos inflacionarios.” (Ruiz Benítez, Deysi Estela; Sorto Bonilla, Claudia Lizeth. "Efectos de la Inflacion en la planeacion financiera de la Industria" Trabajo de Grado, Universidad Tecnologica, 1997, p. 44)

e) **Inflación Reptante.** “Se refiere al tipo de inflación que es tolerante y no es percibida por el grueso de la población, está inflación no afecta en gran escala los salarios lo cual en algunas economías hace irrelevante su estudio.” (Ruiz Benítez, Deysi Estela; Sorto Bonilla, Claudia Lizeth. "Efectos de la Inflacion en la planeacion financiera de la Industria" Trabajo de Grado, Universidad Tecnologica, 1997, p. 45)

f) **Inflación Abierta.** “Es aquel proceso inflacionario que se está desarrollando en una forma acelerada, en niveles relativamente bajos pero que es palpable en todos los sectores de la economía, o por toda la población, por lo que el estudio de la inflación se vuelve de mucho interés para los planificadores de la política económica.” (Ruiz Benítez, Deysi Estela; Sorto

Bonilla, Claudia Lizeth. "Efectos de la Inflacion en la planeacion financiera de la Industria" Trabajo de Grado, Universidad Tecnologica, 1997, p. 45)

g) Inflación Reprimida. “Es la inflación que se maneja a través de los controles de precios y cambios en políticas macroeconómicas, que se establecen en la economía de un país orientadas a frenar los procesos inflacionarios. Inflación Sostenida. “Incremento del nivel General de precios que prosigue a lo largo de un periodo de tiempo considerable.” Deflación. “Es el fenómeno contrario a la inflación, el cual se define como el Ajuste de una variable económica medida en términos de dinero por un índice de precios, con el objeto de dar una apreciación del cambio, en la variable en términos verdaderos o reales. Además, puede definirse como la reducción en el nivel de la actividad económica en una economía; la Deflación dará por resultado niveles más bajos de la renta nacional, empleos, importaciones y tarifas más bajas de aumento de los salarios y los precios. Puede provocarse por medio de políticas monetarias, tales como aumentos en los tipos de interés y reducción de las existencias de dinero circulante y/o por políticas fiscales, tales como, aumento en los impuestos (directos e Indirectos) o reducciones en los gastos del gobierno. Los fines de la Deflación pueden ser la mejora de la balanza de pagos, reduciendo parcialmente la demanda total y las importaciones, y también parcialmente provocando la disminución de la inflación y promoviendo las exportaciones.” (Pazos, Luis "Ciencia y Teoria Economica", Editorial Diana, México , 1993, págs. 255-256)

h) Estancamiento. “Es la contracción, o estancamiento, del producto de una nación acompañado por inflación o un incremento en el nivel de precios de la economía.” (Mendez Morales, Jose Silvestre "Fundamentos de la Economia", Mexico D.F. McGraw-Hill, 1986, pág. 233)

2.1.2.2.2. Según su influencia geográfica se clasifica:

a) **Inflación Importada.** “Se habla de inflación importada cuando las causas de la inflación son ajenas al sistema monetario nacional.

Hay tres formas o casos en que se habla de inflación importada:

- i) Cuando suben los precios de las materias primas y artículos manufacturados que se necesitan importar a un país.
- ii) Cuando el país exporta en grandes cantidades y tiene un saldo a favor o superávit.
- iii) Cuando hay una gran afluencia de capitales de otros países, en un corto periodo de tiempo.”

“Cada uno de los países exportadores incorpora un porcentaje de inflación y lo traslada a los países importadores en este proceso juegan un papel importante los tipos de cambio de cada una de las monedas de los países que intervienen en el intercambio. En el caso de los países de América Latina para importar de cualquier país, se considera como moneda intermediaria el dólar. Este proceso contribuye a incrementar el porcentaje de inflación importada. Aquellos países que dependen en mayor porcentaje de importaciones de bienes y servicios tienen menores posibilidades de controlar la deflación, ya que tendrían un porcentaje de inflación por importación elevado, y les es difícil establecer políticas anti-inflacionarias reales.” (Ruiz Benítez, Deysi Estela; Sorto Bonilla, Claudia Lizeth. "Efectos de la Inflacion en la planeacion financiera de la Industria" Trabajo de Grado, Universidad Tecnologica, 1997, pág. 33)

b) **Inflación Local.** “Este tipo de inflación es provocado internamente en la economía de cada país, esta puede ser considerada como la inflación doméstica, implica que es el alza inmoderada de los precios de los bienes y servicios internos, sin tomar en consideración factores

externos. Por lo que se puede decir que se estaría hablando de una economía cerrada, la cual no tiene relación con el resto del mundo.” (Ruiz Benítez, Deysi Estela; Sorto Bonilla, Claudia Lizeth. "Efectos de la Inflacion en la planeacion financiera de la Industria" Trabajo de Grado, Universidad Tecnologica, 1997, pág. 35)

c) **Inflación Internacional.** “La causa principal del alza general de los precios en un país, es el aumento del medio circulante, en el aspecto internacional también nos encontramos con la creación de dinero, divisas por medio del Fondo Monetario Internacional, por lo que un aumento en los precios internacionales es una inflación internacional (Ruiz Benítez, Deysi Estela; Sorto Bonilla, Claudia Lizeth. "Efectos de la Inflacion en la planeacion financiera de la Industria" Trabajo de Grado, Universidad Tecnologica, 1997, pág. 34).

2.1.2.3.Causas de la Inflación.

Los procesos inflacionarios son ocasionados por diferentes causas dependiendo de las características propias de cada país:

1. Déficit Fiscal. Se ha comprobado que el déficit fiscal que manejan los gobiernos en América Latina, han sido causante de inflación debido a que en cada país los gobiernos tienen que tomar medidas relacionadas con la política fiscal. En estas economías la presión tributaria generalmente se encuentra en un límite máximo de tolerancia, y al mismo tiempo los gastos que se relacionan con el aparato administrativo del gobierno son proporcionalmente más altos que sus ingresos, lo cual genera déficit presupuestal.

Algunas de las medidas que los gobiernos consideran para resolver el problema del déficit es el aumento de la cantidad de dinero en el sistema económico lo cual genera inflación cuando dicho aumento no tiene un respaldo en la producción de bienes. Por otra parte, el afán de financiar los

déficits fiscales se toma la decisión de hacer uso de los préstamos internos los cuales en mediano plazo generan inflación debido a que se están financiando operaciones del gobierno que no producen bienes reales y porque el contrario aumenta el circulante de dinero.

2. Crecimiento Poblacional: El crecimiento poblacional que se ha experimentado en algunos países ha provocado escasez de bienes y servicios, lo cual ha dado como resultado un incremento de precios en los bienes que se ofrecen al mercado. Al aumentar la población de un país, la posibilidad de satisfacer sus necesidades disminuye.

3. Perspectiva Inflacionaria de la oferta: Cuando las variaciones de la oferta son provocadas por factores exógenos como: Los fenómenos climatológicos, escasez de materias primas, guerras y otros no vinculados con el precio. Estos factores dan como resultado un aumento en los costos de producción de los bienes y servicios, lo que incide en el aumento de precios por otra parte, la reducción en la producción permaneciendo la demanda constante provocará un aumento de precios. Uno de los casos más representativos en la generación de inflación fue el alza de los precios del petróleo en la década de los '70 cuya oferta generó inflación en todas las economías del mundo (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill).

4. Perspectiva inflacionaria de la demanda. En una economía de mercado, cuando se modifican las condiciones subjetivas de la demanda, los precios del mercado se distorsionan, producto del incremento en las cantidades demandadas, superando las cantidades ofrecidas; esto genera en el corto plazo procesos inflacionarios que se estabilizan cuando la ley de la oferta y la demanda alcancen el punto de equilibrio.

5. Desequilibrio de la balanza de pagos. “Los desequilibrios que se presentan en la balanza de pagos de un país pueden en un momento determinado ser causante de inflación principalmente cuando el nivel de importaciones supera las exportaciones y las relaciones de intercambio entre los países son desiguales; esto eleva los costos de los productos importados en el mercado. El déficit de la balanza comercial deberá ser 28 liquidado con las cuentas de la balanza de servicio, esto en algunos casos nos lleva a la devaluación de la moneda provocando inflación en la economía interna de los países.” (Brand, Oswaldo. Diccionario de Economía. Editorial Jurídica Salvadoreña, 1994, pág. 73)

6. Políticas cambiarias. En los países subdesarrollados la política cambiaria provoca inflación debido a que estos países no ejercen ninguna influencia en la moneda de los países desarrollados por ejemplo el dólar. Los países subdesarrollados se ven obligados a devaluar sus monedas, por presiones de organismos internacionales; esto con el afán de poder cumplir sus compromisos adquiridos en el contexto económico internacional. En la actualidad en El Salvador esta política se ha modificado ya que se cuenta con cambio fijo con respecto al dólar.

7. Políticas monetarias inflacionarias. En algunos países de América Latina se han establecido políticas orientadas a incrementar la masa monetaria sin ningún respaldo real; esto con el afán de cumplir con los compromisos adquiridos por los gobiernos, principalmente cuando existen déficits fiscales o en aquellos casos donde se quiere incrementar la actividad comercial de la economía. Esta política genera inflación por que provoca un incremento en la demanda, superando la oferta monetaria. En El Salvador se realiza a través de la emisión de bonos ya que con la ley de integración monetaria el estado ya no es responsable de la emisión de billetes.

8. Políticas Salariales no ajustadas al comportamiento productivo. Las presiones sindicales por aumentar los salarios generan inflación cuando dichos aumentos no generan productividad

en el trabajo principalmente los salarios que paga el estado. En algunas economías existirán otras causas que provoquen inflación, esto dependerá del nivel de desarrollo que los países estén planificando. Las causas mencionadas anteriormente son comunes en la mayoría de países de América Latina.

2.1.2.4. Consecuencias de la Inflación

Para examinar y evaluar las consecuencias de la inflación es de fundamental importancia considerar la intensidad del proceso. Las inflaciones moderadas las reprimidas y las controladas por lo general no conducen a consecuencia tan nocivas como las derivadas de la inflación galopante. Evidentemente la estabilidad de los precios traduce una situación ideal; el sistema económico enfrenta un conjunto de problemas que se agravan a medida que el nivel general de precios se aleja de la estabilidad deseable. Sin embargo, en las economías en desarrollo las inflaciones moderadas han sido consideradas como estimulante, siempre que no sobrepasen los límites críticos a partir de los cuales ejercerán efectos destructivos sobre la economía interna del país (Universidad Tecnológica de El Salvador, s.f.). Las inflaciones intensas, agudas y galopantes situadas sobre los límites críticos de tolerancia son indeseables por las consecuencias que acarrearán a los sistemas económicos.

Entre las principales consecuencias generalmente destacan las siguientes:

 **Sobre el poder adquisitivo.** El desencadenamiento de un proceso inflacionario reduce el poder adquisitivo de la moneda sea cual fuere su intensidad. Los procesos más intensos ejercen, desde un punto de vista más acentuado que los procesos moderados. La reducción del poder adquisitivo de la moneda alcanza sobre todo a los que viven de ingresos temporalmente fijos como los asalariados y los beneficiarios de los sistemas de seguridad social, que encuentran

dificultades para reajustar su poder de compra a la progresiva expansión del costo de la vida. También sufren las mismas consecuencias las instituciones cuyo rendimiento proviene de intereses prefijados, recibidos a través de títulos de crédito emitidos por el gobierno o por empresas del sector financiero.

✚ **Sobre el mercado de créditos.** Un proceso inflacionario intenso puede provocar distorsiones en el mercado de crédito, sobre todo cuando el alza de los precios, debido a su rapidez y aceleración no era esperada por los prestamistas o los prestatarios. En este caso los acreedores se perjudican notablemente y los deudores se benefician. Cuando las tasas de interés son negativas aumentan las presiones sobre las fuentes de crédito. Pero estas, en contra partida no dispondrán de recursos suficientes para satisfacer la demanda. En el sistema bancario por ejemplo la oferta de fondos privados para el crédito se reduce a los depósitos a la vista, los cuales naturalmente continúan existiendo a pesar de la inflación; como la buena técnica sólo permite la aplicación de esos fondos en crédito a corto plazo, el mercado de crédito privada de mediano y largo plazo virtualmente desaparece por falta de suministros. Solo el gobierno puede seguir ofreciendo esos créditos a plazos más largos. Debido a esto, pasa a disponer de un ingenioso instrumento de redistribución de propiedad a favor de ciertos grupos privilegiados, pues los créditos de largo plazo con intereses inferiores a los de la inflación son subsidios sin responsabilidad jurídica.

✚ **Sobre las inversiones productivas.** Una de las consecuencias más nocivas de la inflación es el desvío gradual de recursos que podrían aplicarse en actividades productivas, pero que terminan canalizándose hacia fines puramente especulativos. La inflación intensa y acelerada destruye la previsibilidad financiera de las empresas genera ingresos ilusorios y desalienta el sector privado en industria de base debido a lo largos plazos de maduración de ese tipo de empresas. Esos desvíos reducen la posible expansión del empleo e inducen a inversiones

que permitan ganancias en el corto plazo o que protejan el patrimonio personal, del que son típicos las transacciones inmobiliarias.

✚ **Sobre la balanza internacional de pagos.** El sector externo también es alcanzado por los procesos inflacionarios acelerados e intensos. La expansión interna de los precios a tasa más aceleradas que las de otros países con las cuales se mantienen relaciones comerciales en el caso de que no se devalúe rápidamente la tasa de cambio podrá fomentar las importaciones y disminuir las actividades de exportación el desequilibrio resultante de la balanza comercial podrá desnivelar la balanza internacional de pagos, así como los niveles globales de empleo. Evidentemente ese efecto pernicioso puede evitarse mediante devaluaciones realistas de tasa de cambio, aunque estas pueden provocar nuevos movimientos inflacionarios, a medida que conducen al aumento de los precios de los productos de importación que tengan alta representatividad en la composición de los costos de la producción interna.

✚ **Sobre el papel orientador del mercado.** En las economías basadas en la libre iniciativa empresarial, los movimientos de los precios y el libre juego de las fuerzas de mercado tienen la función de orientar las actividades productivas. Con los precios estables, el aumento del valor de determinado producto es una señal que los niveles de su oferta están siendo insuficientes para atender las presiones de la demanda de ese artículo; y viceversa, la reducción del precio es señal de que existen niveles excesivos de oferta. Como los empresarios tratan de mejorar el resultado de sus actividades productivas, serán estimulados a canalizar recursos para la elaboración de los bienes señalados como escasos y no para los disponibles en cantidades superiores a las exigidas por el mercado. Sin embargo, ese papel de orientador ejercido por el sistema de precios puede ser distorsionado notablemente por la inflación, desorientando el sistema empresarial y conduciendo a un sistema menos eficaz de aplicación de los recursos existentes. El efecto de esas consecuencias ha caracterizado a la inflación como uno de los más graves problemas

económicos de los países. Al debilitarse temporalmente el poder adquisitivo de los rendimientos fijos, al causar distorsiones en el mercado de crédito, al desestimular las inversiones productivas (y, por tanto, al propio crecimiento económico), al ocasionar desequilibrio en las balanzas internacionales de pagos y, finalmente, al provocar la inoperancia del papel orientador.

2.1.2.5. Medición de la Inflación

Cuando los precios que se consideran son los de una canasta de bienes y servicios, la inflación se puede establecer por las variaciones que experimenta el índice de precio al por

el índice de Precio al por menor (IPC), el índice de precio al por mayor (IPM), el deflactor

(DI) y el índice de precios implícitos del Producto Interno Bruto (PIB).

El DI a diferencia de los índices de precios, no ésta asociado a una canasta específica de bienes y servicios y su cobertura es más amplia, puesto que representa la variación promedio de los precios de todas las transacciones que se mide por el PIB a precios corrientes y el PIB a precios constantes. La ponderación más corriente y aceptable es la que representa el IPC, que registra los precios de una muestra de bienes y servicio o canasta del índice.

Deflactor de Precios.

El deflactor de PNB es el cociente entre el PNB nominal y el PNB real expresado en forma de índice, es el segundo indicador más utilizado de la inflación.

$$PNB = PIB + Exportaciones Netas de Bienes y Servicios$$

$$+ Compras Estatales de Bienes y Servicios$$

$$Fórmula = \frac{PNB \text{ Nominal}}{PNB \text{ Real}} \times 100 = \text{Deflactor indica la variación de precios}$$

Índice de precios al por menor.

Es un índice que representa la evolución de los precios en la comercialización realizada a nivel de minoristas, tanto de bienes intermedios como finales, domésticos y extranjeros

Índice de precios al por mayor.

Es un estadígrafo sobre la evolución de los precios de la actividad económica realizada a nivel mayorista; tanto de insumos como de bienes finales nacionales e importados. El índice tiene como ventaja dar una idea del dinamismo de la actividad económica y del volumen de transacciones en las primeras etapas del proceso de comercialización.

Índice de precios implícitos del PIB.

Es el índice de precios calculado a nivel de la economía en su conjunto siendo las ponderaciones los respectivos volúmenes producidos por los diferentes sectores de origen o los volúmenes de los componentes de la demanda final.

2.1.2.6. Índice de Precios del Consumidor

Es el instrumento utilizado en la economía para determinar las variaciones de los precios de la canasta de mercado, formada por alimentos, vivienda, vestuario y misceláneos. Este índice que mide el comportamiento de los precios de la canasta de mercado en un periodo de tiempo determinado, el cual puede ser mensual o anual.

Es el indicador que expresa el costo de una canasta de bienes y servicios de consumo, comprados por una familia representativa.

Existen varios índices para medir la evolución de los precios en la economía. Cada uno explica el comportamiento de los precios de un grupo de productos específicos. Los más utilizados son el

índice de precios al consumidor (IPC) y el índice de precios del productor (IPP). (Dirección General de Estadísticas y Censos (DIGESTYC). "Metodología para el Cálculo del IPC". Ministerio de Economía, San Salvador, El Salvador, 1992, pág. 26)

2.1.2.6.1. Importancia del IPC.

Se ha considerado que el IPC es importante porque:

- Determina las variaciones de los precios de la canasta de mercado del país.
- Es un instrumento que evalúa el proceso inflacionario de un país.
- Permite establecer el costo de la vida de la población.
- Facilita la toma de decisiones en las diferentes empresas.
- Ayuda a orientar la política económica (Dirección General de Estadísticas y Censos (DIGESTYC). "Metodología para el Cálculo del IPC". Ministerio de Economía, San Salvador, El Salvador, 1992, p. 26).

2.1.2.6.2. Objetivos del IPC.

Medir en el tiempo la evolución de los precios de los bienes y servicios que conforman la canasta de mercado, con el fin de monitorear en el corto plazo la tendencia del nivel general de precios. Proporcionar a nuestras instituciones gubernamentales un indicador que pueda ser usado como deflactor en las cuentas nacionales o en cualquier tipo de series que requieran ser trasladadas a precios constantes (Dirección General de Estadísticas y Censos (DIGESTYC). "Metodología para el Cálculo del IPC". Ministerio de Economía, San Salvador, El Salvador, 1992, p. 26).

2.1.2.6.3. Tasa de Inflación

Mide el cambio porcentual que se produce en un índice de precios (nivel de precios actual y nivel de precios anterior).

$$Tas\ de\ Inflaci3n = \frac{IPC\ A\~no\ Actual - IPC\ A\~no\ Base}{IPC\ A\~no\ Base} \times 100$$

Donde:

T de I: Tasa de Inflaci3n

IPC: 3ndice de precios del consumidor.

2.1.2.7. Econom3as Hiperinflacionarias en el mundo

En econom3a, la inflaci3n es el aumento sostenido y generalizado del nivel de precios de bienes y servicios, medido frente a un poder adquisitivo. Se define tambi3n como la ca3da en el valor de mercado o del poder adquisitivo de una moneda en una econom3a en particular, lo que se diferencia de la devaluaci3n, dado que esta 3ltima se refiere a la ca3da en el valor de la moneda de un pa3s en relaci3n con otra moneda cotizada en los mercados internacionales, como el d3lar estadounidense, el euro o el yen.

2.1.2.7.1. Casos en Latinoam3rica

2.1.2.7.1.1. Per3

En la d3cada de los ochenta, la econom3a padeci3 de hiperinflaci3n, mientras declinaba el rendimiento per c3pita, y se incrementaba la deuda externa. A mediados de los 80s, el Per3 estaba marginado del apoyo del FMI y del Banco Mundial, debido a sus grandes atrasos en la deuda. Esta 3poca se vivi3 bajo el mando de Alan Garc3a; quien tuvo un p3simo gobierno. Aqu3 est3n

algunas cifras que se dieron durante su mandato: Se incrementó la gasolina en 30%; el servicio postal y telefónico 20%; agua potable y alcantarillado 10%.

Se devaluó el dólar en 12%; el dólar MUC (moneda única de cambio), se fija en 13.95 intis y el dólar financiero en 17.5 intis por dólar norteamericano. Después de año y medio del gobierno aprista, los desequilibrios macroeconómicos se hacían insostenibles, el aprismo aplica la política de precios con 4 categorías: el controlado propiamente dicho, los de régimen especial, los regulados y los supervisados. Ese gobierno siempre recurrió a los recursos del Estado para impulsar un funcionamiento privado a corto plazo compatible con una baja inflación aparente. Después de 2 años de experimento de una política económica improvisada, el gobierno aprista de Alan García fue autodestruyéndose. Las empresas no invirtieron en el país y sólo se limitaron a aumentar la producción y los precios. A partir del tercer año de ese gobierno o desgobierno vinieron las reacciones de la población frente a los ajustes de los llamados “paquetazos”, seguido de las colas que tenían que hacer todos para conseguir una cierta cantidad de productos de primera necesidad como son leche, pan, arroz, azúcar. A todo eso se sumó la especulación por parte de los comerciantes para proteger su capital.

Desde mayo de 1988 que comenzaron los “paquetazos”, los ajustes en la economía nacional se fueron incrementando, el tipo de cambio se devaluó en 227% para gran parte de las partidas de importación y se subieron aún más los precios públicos.

A nivel político se observaba una situación crítica y compleja por efecto de las drásticas medidas, la reducción de los ingresos, la estatización de la banca, el incremento de la burocracia, los economistas señalaron que se estaba a las puertas de un manejo hiperinflacionario de la economía peruana.

Los efectos de la desastrosa política aprista se mostraron no sólo con las colas interminables para conseguir los productos alimenticios, sino que se produjeron huelgas, desabastecimiento, violencia, especulación.

Alan García hizo un anuncio el 19 de noviembre de 1988, de que se iba a tomar nuevas medidas y que se iba a retirar de la política al finalizar su mandato. Mandó otro paquetazo de ahorcamiento a la población y mintió porque no se retiró de la política.

En los diarios capitalinos sólo se informaba de huelgas, de colas para conseguir cualquier producto. Pequeños empresarios entraban en colapso y las familias sufrían todas las consecuencias, los barcos con productos, varados en el puerto se negaban a descargar hasta que no se les pagara. Las divisas se agotaron por el mal uso. Las colas se alargaban y multiplicaban. El 22 de noviembre de 1988 aparece Sendero Luminoso, iniciando el derrumbe de 32 torres de alta tensión, dejando sin luz a poblaciones desde Chiclayo hasta Marcona.

“La población limeña ha entrado en un estado de shock. La contaminación del agua potable, el avance de la violencia, la falta de electricidad, la ausencia de pan y transportes, las alzas, la crisis política, todo eso condensado en un solo día era demasiado”.

Alan García siguió una política egocéntrica, caudillista y un extremado centralismo político. Los analistas de esos años afirmaron que el gobierno aprista dejó al Perú en un colapso.

2.1.2.7.1.2.Estados Unidos

El colapso posterior a 1929 tanto en el próspero Estados Unidos como en el crecimiento inestable de Alemania, anunció la Gran Depresión a escala mundial de 1930, que llevó a la bancarrota a los productores de materias primas, provocó el estallido de guerras comerciales y la desintegración del sistema bancario. Esta serie de acontecimientos sacudió la confianza

popular en la capacidad del capitalismo para garantizar el suministro de bienes y por ello los historiadores de la economía han destinado mucho tiempo a su comprensión.

Reformas estatales

En esta reforma se buscaba devolver al Estado la difícil tarea de establecer normas precisas y aceptables para el gran capital nacional, el capital extranjero y la banca acreedora. Desde el gobierno se implementaron las medidas tendientes a satisfacer las demandas de todos esos sectores, que casi nunca se llevaban bien entre sí. De esa forma, se aseguró la estabilidad económica y la paridad cambiaria. Las principales políticas económicas que se implementaron desde el gobierno en relación con la reforma del Estado fueron las siguientes:

- **Privatizaciones**

Apuntaban a “achicar al Estado”. Para eso vendieron al capital privado, nacional y extranjero, las empresas que manejaba el Estado, canales de televisión, radios, ferrocarriles, transporte marítimo, transporte aéreo de pasajeros, teléfonos, gas, electricidad, servicio de agua potable y la empresa nacional de explotación de petróleo, entre otras, fueron vendidas en pocos años. El Estado se comprometió a controlar las nuevas empresas privatizadas con los llamados, lentes reguladores, que no en todos los casos fueron exitosos y muchas veces intervinieron en favor de los nuevos propietarios y no de los usuarios y clientes.

- **Descentralización**

Esta reforma apuntó a transferir actividades o funciones del Estado Nacional, como la salud y la educación, a las provincias. En algunas, a su vez, se descentralizaron y delegaron funciones a los municipios. En muchos casos, provincias con base económica débil no pudieron hacerse cargo en forma eficiente de las nuevas tareas.

- Reforma Administrativa

En algunas áreas, como el Ministerio de Economía, se buscó la profesionalización de sus trabajadores y el reemplazo de algunos de baja calificación por otros de un mejor nivel técnico. En general, esta reforma estuvo supeditada a ahorrar gastos, de forma tal que se implementaron los llamados “retiros voluntarios”. El Estado pagaba una cifra de dinero para que el trabajador renunciara y se comprometiera a no volver a trabajar en la administración pública.

- Reforma Tributaria

Decidió atacar la evasión impositiva, pero no hubo muy buenos resultados porque se persiguió a los pequeños contribuyentes (comerciantes y profesionales independientes). Por otra parte, los grandes empresarios que pagaban eran siempre los mismos y a ellos les creaban nuevos impuestos en vez de evitar la evasión de los demás.

Además, la Dirección General Impositiva (DGI) no se modernizó lo suficiente, lo que tornaba muy complicado los trámites vinculados al pago de impuestos.

La desregulación económica: Con este término se alude al cambio en la forma de control que realiza el Estado a las empresas. El Estado pasa a controlar o regular “menos” y de una manera más “libre”, es decir, dejando que los empresarios se guíen de acuerdo con los beneficios económicos que recibirán al producir bienes y servicios. Algunos elementos que se aplicaron para posibilitar la desregulación son los siguientes:

- a) Eliminación de algunos subsidios o beneficios económicos a algunas empresas. Las que se vieron más afectadas fueron las chicas y medianas.
- b) Eliminación de antiguos “entes reguladores”, como la Junta Nacional de Granos que imponía algunas restricciones a los empresarios.

- c) Menos atención a los problemas ambientales y a la calidad de los productos que se consumen.

La flexibilidad laboral: Si bien no se pudo establecer una ley que flexibilice el trabajo, dicha flexibilización ya funciona en muchos lugares. Disminución de salarios, desaparición del aguinaldo, imposibilidad del trabajador de elegir la fecha de sus vacaciones, duración de la jornada de trabajo de más de diez horas y ser despedido sin cobrar indemnización fueron algunos de los cambios que se produjeron en la forma de contratación de los trabajadores. El gobierno sostiene que la flexibilización es necesaria para que aumenten los puestos de trabajo, ya que contratar trabajadores en estas condiciones es más “fácil”. No obstante, la desocupación aumentó mucho. Lo que casi nadie pone en duda es que la flexibilización laboral beneficia económicamente a los empresarios porque reduce los costos.

2.1.2.7.1.3.Bolivia

Bolivia tuvo un proceso hiperinflacionario que se ajusta en forma similar al proceso tradicional y representó la inflación más alta de la historia de Latinoamérica y la séptima más grande del siglo veinte.

El origen de la hiperinflación de Bolivia se debió a tres grandes causas:

- Durante el proceso de endeudamiento de los países iberoamericanos, Bolivia no estuvo ausente pues adquirió una gran deuda en los setenta y al subir los intereses en los mercados mundiales a principios de los ochenta, no pudo seguir pagando la deuda y los intereses antiguos por medio de la solicitud de nuevos créditos; al estar insolvente para pagar la deuda, el intento de devolverla creó tensiones presupuestarias desencadenando elevadas tasas de creación del dinero.

- Los precios de las materias primas bajaron generando una disminución en la renta real y de los ingresos del Estado.
- La gran inestabilidad política provoco una huida de capitales nacionales y extranjeros del país creando un espiral inflacionista que género una depreciación de la moneda y una mayor brecha entre los gastos del estado y sus ingresos.

El shock en la disponibilidad de financiamiento externo llevo a que en 1982 significaran un - 5.6% del PIB por lo cual se desencadenaron políticas de creación de dinero, situación que condujo a la economía al proceso hiperinflacionario. La hiperinflación en Bolivia fue erradicada por medio de la adopción de un programa de estabilización basado en el compromiso de mantener el tipo de cambio, la reducción del déficit presupuestario y la transmisión de credibilidad en el Banco Central.

2.1.2.7.1.4.Venezuela

El Producto Interno Bruto (PIB) se desplomó en Venezuela, al tiempo que la inflación rompió récord histórico en el país suramericano; así lo reflejan las cifras preliminares del Banco Central de Venezuela. El pasado mes de noviembre de 2016 se registró en el país una tasa mensual de 221%, lo que llevó al país al mero 23 de las inflaciones más altas del mundo, solo superada en América Latina por: la hiperinflación que sufrió Perú en 1990, del 397% y Nicaragua en marzo de 1991, con 261%

Según las estadísticas primarias, durante 2016, el PIB tuvo una caída acumulada de 23,0%, dejando atrás las estimaciones de los bancos de inversión que la situaban entre 12% y 15%. Esto obedece principalmente a la disminución de las importaciones y la baja de algunas actividades sensibles como petróleo y manufactura. Por su parte, la inflación fue 830% con una fuerte aceleración en los tres últimos meses cuando los precios aumentaron más de 22% intermensual.

Explica La Patilla que estas cifras luego de presentadas pueden ser modificadas por el Directorio del BCV, “como ha sucedido en los últimos años, buscando maquillarlas y en todo caso de ocultarlas a la opinión pública”.

Con una tasa superior al 50% mensual y la duplicación de precios cada 17 días, el país petrolero entró con dicha condición al libro de récords, ubicándose como el número 57 del mundo en alcanzar la trágica distinción.

El país sudamericano cumplió con los requisitos básicos de la hiperinflación al mantener en noviembre una tasa diaria que promedió 3,96% durante el mes; sosteniendo así, por 30 días un ritmo inflacionario superior a una tasa de 50% mensual.

De acuerdo con información extraoficial del portal de noticias La Patilla; este martes 10 de enero en la reunión del Directorio del BCV las cifras que se presentarán son catastróficas y probablemente sean “maquilladas”. “Venezuela está ahora en el libro récord [...] En este documento, nosotros enmendamos la tabla y agregamos a Venezuela en la Galería de Hiperinflaciones” indica el informe realizado por dos economistas: Steve Hanke, profesor del Instituto de Economía Aplicada de la Universidad Johns Hopkins, y su asistente, Charles Bushnell.

Los expertos exponen que debido a la falta de datos oficiales sobre el índice de precios al consumidor (IPC), tuvieron la necesidad de usar como referencia el mercado paralelo del dólar y su impacto en el Poder Relativo de Paridad de Compra (PPP), una comparación de cuánto puede adquirir la moneda de un país comparado con otra de un país con el cual mantiene las mayores relaciones comerciales.

“Como la inflación es expresada en términos de porcentaje, la inflación mensual al 3 de noviembre fue de 55,3%. La tasa mensual continúa por encima de 50% cada día desde el 3 de noviembre”, advierten los autores.

“La economía de Venezuela está colapsando. Ese es el resultado de años de socialismo, incompetencia y corrupción, entre otras cosas. Un importante elemento que refleja el colapso de la economía venezolana es la moneda: el bolívar. Este no es confiable, el régimen cambiario de Venezuela no provee disciplina, solo produce inestabilidad y pobreza”, asegura el estudio.

“Actualmente Venezuela experimenta la inflación más alta del mundo”, destaca el informe

2.1.2.7.2. Casos en otros continentes

2.1.2.7.2.1. Europa

De los países europeos la economía más golpeada por la inflación, o por lo menos la de mayor impacto en un corto lapso es la economía de Alemania (1920-1945).

La más grave situación económica para país alguno antes de la Segunda Guerra Mundial le correspondió a la sufrida por Alemania después de la Primera Guerra Mundial. Las imposiciones del Tratado de Versalles fueron motivo de negros vaticinios, por parte de los analistas de los propios países vencedores, para el país germánico y el mundo en general. A ninguno le cabía la menor duda que con ese tratado se estaba firmando el inicio de la próxima guerra mundial, que estallaría en unos 20 años.

Como consecuencia del Tratado de Versalles, se desato una hiperinflación que tuvo varias causas. Primero porque estaban obligados a remodelar la República de Weimar cambiando la industria de producción de guerra a producción de paz. Segundo, porque Alemania debía pagar inmensas reparaciones de guerra a los vencedores. Tercero, porque tenía que lidiar con la

especulación monetaria internacional, con la carencia de productos básicos, el desequilibrio en la balanza de pagos, evitar la revolución y la anarquía, los problemas sociales, el desempleo, el desequilibrio en el presupuesto nacional y la enorme población extranjera a la que el estado debía proporcionarle servicios públicos similares a los de su nacionales.

Al comenzar la Primera Guerra Mundial, la moneda 20 marcos valía aproximadamente US\$4.76, pero al terminar la guerra nadie tenía oro sino papeles moneda. El marco paso, de 17.972 marcos por dólar en 1923 a 4,200,000,000,000 de marcos por dólar, el 20 de noviembre de 1923, la cantidad de 120,000,000,000,000,000,000,000 de marcos en billetes, para poder atender la demanda del mercado hiperinflacionario.

En términos de inflación hasta 1920, la economía alemana no se vio afectada de manera notoria, excepto por las consecuencias lógicas de la guerra, pero a partir de 1921, los signos inflacionarios fueron marcadamente preocupantes.

Los precios de los alimentos subieron escandalosamente, sextuplicándose semanalmente, es decir el producto que un día costaba un marco, a la semana siguiente costaba seis y esa escalada parecía no tener fin.

A partir de mediados de 1923, la inflación multiplico los precios 100 veces y los alimentos se multiplicaron por 135.

A partir de noviembre de 1923, los precios aumentaron entre 1 millón y mil millones de veces. Ese brutal incremento se reflejó en el valor de las estampillas de correos. En 1920 el valor más alto de una estampilla era de 4 marcos. A partir de 1923, la depreciación fue tal que era imposible emitir nuevas estampillas por tanto remarcaban los precios. El valor de la estampilla de 4 marcos fue elevado a 50 mil millones de marcos. Muchas de esas estampillas se compraban, pero incluso

no podían ser usadas al día siguiente. De hecho, las estampillas remarcadas y utilizadas, con el sello postal que las invalidaba tenían un valor filatélico mayor que las estampillas nuevas, cosa inusual entre los coleccionistas. Muy pocas de las más de 200 variedades de estampillas emitidas en esa época tuvieron algún valor para los filatelistas.

Pero la inflación que perjudicó a millones de personas, benefició a algunos pocos. Los compradores se perjudicaban con el incremento de los precios. Los empleados con sueldos fijos se perjudicaban lo mismo que los acreedores. Pero, por otro lado, quienes hacían pagos con tasas fijas, cosa usual para algunos deudores, se beneficiaban. La inflación eliminó las pólizas de seguros, los ahorros bancarios y en general cualquier tipo de ahorro porque lo más sensato era gastar el dinero el mismo día que se ganaba. Cuando se pagaba una póliza de seguros en 1823, el valor de la estampilla con el que se enviaba el sobre con el cheque era mayor que el monto del beneficio. La hiperinflación obligó a la eliminación de todas las deudas contraídas hasta 1921. Por ejemplo, el valor de una hipoteca de 10 millones medida en dólares en 1913, en 1923 valía 1 centavo de dólar.

En 1924, la inflación cambió substancialmente la distribución de la riqueza en Alemania. El índice de inflación aumentó, de 39.2% para el periodo de 1920 a 1922, a la gigantesca cifra de 56.000.000.000% para el periodo de julio a fines de octubre de 1923.

La clase más golpeada fue la clase media. En la mayoría de los casos los sueldos se pagaban dos veces al día y era urgente gastarlo inmediatamente. Se les daba a los trabajadores un receso de media hora, dos veces al día, para que compraran lo que necesitaban, mayormente alimentos. Esperar dos horas podía significar comprar solo la mitad de comida. Como no se podía remarcar los precios tan rápidamente, los comerciantes mantenían las etiquetas, pero exhibían un factor de multiplicación que variaba constantemente. Cada hora el comerciante llamaba al banco para

que le diera la nueva tasa de cambio referente al dólar y modificaba el factor de multiplicación aumentándolo un poco para anticiparse al nuevo incremento. Los telefonistas de los bancos respondían las llamadas de manera peculiar “100 milliarden, bitte sehr, guten Tag” que significaba: “la cotización actual del dólar es de 100 mil millones. Muchas gracias. Buenas tardes”. Por su parte, los pobres tenían poco que perder y en el otro extremo, los ricos, tenían medios para obtener ganancias con métodos no afectados por la inflación, por ejemplo, con la compra a tiempo de moneda extranjera, depósitos e inversiones en el extranjero, compra de bienes, raíces, joyas, etc.

Luego de la subida de Hitler al poder, bajo la dirección del Dr. H. Schacht, súbitamente, a fines de noviembre de 1923, la inflación comenzó a ceder. El hombre que hizo el milagro se llamó Hjalmar Horace Greeley Schacht, que con hábiles políticas económicas sacó a Alemania del marasmo en que se encontraba y la perfiló como una potencia económica en 1939. Schacht, inició un plan de recuperación económica basado en la generación de empleo mediante obras públicas, en especial de construcción civil, control de precios y control de cambios. La nueva política de Hitler, fomentó la industria de armamentos y el Estado dejó de pagar las reparaciones de guerra. Inmediatamente, el desempleo bajó a 6 millones de desocupados en 1932 a 1 millón en 1936. Cuando estalla la guerra, debido a las tasas impositivas y los recursos obtenidos de los países ocupados, juntamente con una congelación de precios obligatoria, los ingresos del Estado le permiten a Alemania estabilizar la economía hasta el final de la guerra.

Después de la guerra, Alemania sufre un proceso regresivo con una hiperinflación similar a la sufrida luego de la Primera Guerra Mundial por los efectos que le causó el Tratado de Versalles en 1919. En 1945, las libretas de racionamiento y los permisos necesarios para todas las

actividades normales de un ciudadano llegan a valer más que la moneda, y en el mercado negro, los cigarrillos, jabón, carne enlatada y chocolate se utilizaban como dinero.

2.1.2.7.2.2.Hungría

Entre los meses de julio de 1945 y julio de 1946, Hungría experimentó la hiperinflación más alta en la historia mundial. El promedio de inflación diario en la semana final de la hiperinflación permaneció en 158.486%. Al día siguiente, el gobierno húngaro introdujo el florín a efectos de reemplazar el hiperinflacionado. Durante las primeras dos semanas de estabilización, el índice de costo de vida permaneció sin variaciones, pero sólo dos años más tarde se vio incrementado a un promedio de sólo 8.5% anual. Dicha estabilización es conocida como «el milagro de la moneda húngara».

2.1.2.7.2.3.Turquía

Desde los años 70, Turquía tiene una inflación anual de dos dígitos, que en sus picos máximos alcanzó el 80%. Sin embargo, caso único en el mundo, ha logrado mantener su inflación en el mismo nivel durante tres décadas sin que ésta se disparase hasta llegar a la hiperinflación. Durante los años 80, se hicieron famosas en Turquía las teorías de la inflación sostenible, hasta que en el año 2001 el país sufrió la mayor crisis económica de su historia. A partir de entonces, el Gobierno trabajó con éxito en llegar al dígito de inflación anual, hoy cerca del 8%. Hasta el 2 de enero de 2005, en Turquía todo el mundo era millonario, ya que la gran mayoría de la población contaba con al menos un billete de siete cifras en su monedero (un millón de liras eran 0,55 euros).

2.2. MARCO CONCEPTUAL DE LA REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS

2.2.1. Antecedentes de la Contabilidad y Reexpresión de Estados Financieros

Para iniciar es prudente decir que, la información financiera preparada sobre la base de los costos históricos y comunicados a través de los Estados Financieros brinda información valiosa a los encargados de la toma de decisiones, sobre todo en épocas de estabilidad económica en la que la unidad de medida “el colon o el dólar” no experimentan variaciones o fluctuaciones significativas.

Sin embargo, cuando el fenómeno inflacionario aparece o se intensifica, la información elaborada sobre la base histórica no es suficiente para revelar adecuadamente el efecto inflacionario sobre los niveles de precios. Por lo tanto, si en épocas inflacionarias no se corrigen las cifras contenidas en Estados Financieros, es decir, si no se reconocen los efectos de inflación sobre la información financiera, el análisis en la interpretación de la misma y las decisiones tomadas con base en ellas, serán inadecuadas y consecuentemente, la empresa no podrá alcanzar los objetivos que se fijó.

A continuación, se desarrollan elementos relacionados con la técnica contable y la inflación.

2.2.2. Generalidades de la Contabilidad.

Antes de proseguir, es necesario poner en claro ciertos conceptos que serán los fundamentos necesarios para comprender correctamente el desarrollo de la investigación.

2.2.2.1. Concepto de la Contabilidad: La contabilidad, es una herramienta empresarial que permite el registro y control sistemático de todas las operaciones que se realizan en la empresa por ende no existe una definición correcta de la contabilidad, aunque todas estas definiciones tienen algo en común.

A continuación, se presentan varias acepciones de la contabilidad que han sido definidas por diferentes autores y cuerpos colegiados de la profesión contable:

- Según el artículo 139 del Código Tributario de El Salvador: “Es la que, ajustándose consistentemente a los métodos generalmente aceptados por la profesión contable y apropiado para el negocio de que se trate, es llevado en libros autorizados en forma legal. La contabilidad formal deberá complementarse con los libros auxiliares de cuentas necesarios y respaldarse con la documentación legal que sustente los registros, que permita establecer con suficiente orden y claridad los hechos generadores de los tributos establecidos en las respectivas leyes tributarias, las erogaciones, estimaciones y todas las operaciones que permitan establecer su real situación tributaria. (“Codigo Tributario de El Salvador”, Art. 139, Decreto Legislativo No. 230, Reforma 2009, p. 61)
- Según el Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados, en el “Accounting Research and Terminology Bulletin”: “La contabilidad es el arte de registrar, clasificar y resumir en forma significativa y en términos de dinero las operaciones y los hechos que son cuando menos de carácter financiero, así como el de interpretar sus resultados”. (Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados “Boletin de Investigación y Terminología de Contabilidad”, Creado Digitalmente en 2015, Vigente desde 1961, Mississippi)
- “La contabilidad es el sistema que mide las actividades del negocio y procesa la desinformación convirtiéndola en informes y comunica estos hallazgos a los encargados de tomar las decisiones” (Charles Horngren, Walter Harrison Jr & Suzanne Oliver “La Contabilidad y el Ambiente de la Empresa”, 8va. Edición, 1991)

- “La contabilidad se refiere a la información que describe, los recursos, obligaciones y actividades financieras de una entidad económica”. (Robert Meigs, Marks Bettner & Susan F. Haka "Contabilidad: La base para las decisiones gerenciales", 1981, p. 4)
- “La contabilidad es el lenguaje que utilizan los empresarios para poder medir y presentar resultados obtenidos en el ejercicio económico, la situación financiera de las empresas, los cambios en la provisión financiera y/o el flujo de efectivo”. (Catacora Carpio, Fernando "Contabilidad: La base para las decisiones gerenciales" Editorial McGraw-Hill Interamericana, 1998, p. 353)
- La contabilidad financiera es un medio a través del cual diversos interesados pueden medir, evaluar y seguir el progreso, estancamiento o retroceso en la situación financiera de las entidades, a partir de la lectura de los datos económicos y financieros de naturaleza cuantitativa, recolectados, transformados y resumidos en informes denominados estados financieros, los cuales, en función de su utilidad y contabilidad, permiten tomar decisiones relacionadas con dichas empresas. (Romero López, Javier "Principios de Contabilidad" Cap. 3: La Contabilidad Financiera, pág. 73)

La contabilidad es una técnica que se ocupa de registrar, clasificar y resumir las operaciones mercantiles de un negocio con el fin de interpretar sus resultados, para que los gerentes a través de ella puedan orientarse sobre el curso que sigue sus negocios mediante datos contables; permitiendo así conocer la estabilidad, la solvencia de la compañía en la capacidad financiera de la empresa.

2.2.3. Características de la Información Financiera

Según Javier Romero López, en su obra denominada “Principios de Contabilidad” manifiesta que: Las características fundamentales de la información financiera son tres:

1. Utilidad
2. Confiabilidad
3. Provisionalidad

Cada una de estas características, debe cumplir una serie de elementos o requisitos para ser válida y cumplir con su función dentro de la información financiera en su conjunto, se puede decir además estas características no son excluyentes, por el contrario, deben ser cumplidas todas ellas en todos los casos, en la medida de la posibilidad, dentro de lo que los contadores llaman “razonablemente correcto”. (Romero López, Álvaro Javier "Contabilidad Financiera y Control Interno con Enfoque de Sistemas" Mexico McGraw-Hill, pág. 11)

2.2.3.1.Utilidad

La utilidad como característica de la información financiera es definida como la cualidad de adecuarse a propósitos del usuario. Esto es evidente si partimos del hecho de que la contabilidad fue creada o elaborada por el hombre para satisfacer sus necesidades de información. Las empresas no son iguales, aun cuando realicen el mismo tipo de actividades, su tamaño, número de empleados, maquinaria, etc., varían, por lo que su necesidad de información es distinta de cualquier otra. Ante esta situación, la contabilidad debe conocer en primer lugar la empresa, para saber quién y cómo es, y sobre esta base de conocimiento, establecer el sistema de información más adecuado para ella. Esto equivale a decir que debemos “hacer un traje a la medida de la entidad”. Pues imaginemos que se trate de una pequeña empresa familiar, cuyo objetivo es obtener lo necesario para vivir y alguna pequeña extra para otros satisfactores, es claro que, para este tipo de empresa, no se recomendará un sistema de contabilidad computarizado, con una persona encargada día y noche de sus registros o una gran cantidad de libros, registros e informes financieros, cuyo costo sería altísimo.

Caso contrario, en una gran empresa no se puede establecer un sistema manual de registro y una sola persona que ocasionalmente se presente en la compañía para preparar uno que otro estado o relación y con un costo irrisorio.

Se aprecia que para cada tipo de empresa se requiere un adecuado sistema de contabilidad, justo para resolver sus necesidades; es decir, útil.

Cada empresa deberá presentar la información que satisfaga sus necesidades y brinde comunicación a los demás interesados, y dado que no es posible conocerlos a todos ni a sus intereses particulares, la información deberá ser presentada mediante los Estados Financieros, Balance General o Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Aumento y Disminución de Capital, todo ello acompañado de sus notas respectivas las cuales forman parte de los Estados Financieros.

La utilidad de la información descansa y está en función de su contenido informativo y oportuno.

El contenido informativo, se basa en:

- Significación
- Relevancia
- Veracidad
- Comparabilidad

Significación de la información: Representa su cualidad o capacidad demostrada mediante palabras (conceptos) y cantidades (cifras), la entidad y su evolución, su estado y presente y diferentes puntos del tiempo, sus resultados de operación y demás datos pertinentes y necesarios.

Relevancia de la información: Consiste en seleccionar los elementos de la misma que permitan al usuario captar el mensaje y operar con base a ella para lograr sus fines particulares. Este concepto es un tanto subjetivo, por lo que deberá responder a las necesidades de información de la audiencia y ser capaz de provocar una diferencia en el usuario de la información. Para ser relevante, debe tener valor predictivo o retroalimentativo para el usuario. El valor predictivo, permite al usuario mejorar sus habilidades para planear adecuadamente y hacer pronósticos cada vez más acertados. El valor retroalimentativo de la información le permite reducir la incertidumbre, para poder confirmar o alternar las expectativas anteriores.

Veracidad de la información: Es una de las cualidades esenciales de la información financiera, ya que, en caso de no completarla, se desvirtuaría completamente la representación de la entidad, esto implica el hecho de presentar eventos, transacciones y operaciones reales, correctamente valoradas y presentarse a la luz de la herramienta de medición aceptada como válidos por el sistema. Deberá incluir todos los datos de lo ocurrido o realizado en el periodo (de una manera relevante y significativa).

Comparabilidad de la información: Es la cualidad de la información de ser válidamente comparable en los diferentes puntos del tiempo para una entidad y ser válidamente comparable dos o más entidades entre sí. Para lograr una adecuada comparabilidad debemos cumplir con la exigencia que señala que acontecimientos similares de la misma manera, y acontecimientos diferentes, sean registrados, valuados, presentados e informados de manera distinta. Esto, como hay se dejaba ver, con la finalidad de juzgar la evolución o retroceso de la empresa. (Romero López, Álvaro Javier "Contabilidad Financiera y Control Interno con Enfoque de Sistemas" Mexico McGraw-Hill, págs. 12-13)

Oportunidad: Se refiere a que la información llegue a tiempo a manos del usuario, para que pueda usarla y tomar decisiones a tiempo, y lograr así sus objetivos, fines o metas. Según el Comité de Normas de Contabilidad Financiera, por sus siglas en inglés FASB, en su publicación “Statement of Financial Accounting Concepts” de mayo de 1980, en su artículo denominado Qualitative Characteristics of Accounting Information, menciona que: “La oportunidad por sí misma no puede hacer relevante la información, pero una falta de oportunidad puede sustraer a la información alguna relevancia que hubiera tenido de otra forma”.

2.2.3.2. Confiabilidad

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

Lo que equivale a decir que la información no es confiable por sí mismo, sino que esta confianza es adjudicada por usuario y refleja la relación existente entre él y la información. Sin lugar a duda, esta característica representa el papel y objetivo más importante de la contabilidad, ya que la información suministrada debe estar “razonablemente libre de errores y desviaciones, y debe representar fielmente lo que pretende representar. Los Estados Financieros contables deben basarse en acontecimientos reales y verificables y además presentarse de una manera libre de desviaciones”. (Romero López, Álvaro Javier "Contabilidad Financiera y Control Interno con Enfoque de Sistemas" Mexico McGraw-Hill, pág. 13)

Esto se entiende fácilmente, si pensamos que la información financiera emanada de la contabilidad, como producto humano que es, normalmente no es aceptada sin antes haber pasado por un tamiz, en el que se le haya hecho una serie de “pruebas” que garantizan al usuario su

veracidad y otros atributos que espera encontrar en ella. Esto exige que la información se: estable, objetiva y verificable.

Estabilidad: Este supuesto implica que la formulación de Estados Financieros se haya empleado las mismas reglas, los mismos principios y usos generales del sistema, es decir que los sistemas no han cambiado con el tiempo y como consecuencia, la información presentada puede ser válidamente comparable. Es pertinente resaltar que la semejanza de esta característica con la comparabilidad como lo que es natural, ya que la contabilidad financiera es un sistema ordenado y coordinado, encaminado a lograr un efectivo, por lo que sus registros, elementos y características, deben evidentemente tener armonía a congruencia y semejanza.

Ahora bien, el hecho de mantener la estabilidad no debe representar un freno para la evolución de la contabilidad, ya que no podemos permitir que, al amparo de la estabilidad, se llegue a situaciones de error.

Objetividad: La objetividad del proceso de cuantificación requiere que las reglas, los principios, etc., del sistema contable no sean “deliberadamente” distorsionados y que, como resultado de esta objetividad, los Estados Financieros representan razonablemente la realidad, de conformidad con las reglas en las que se basó. Nuevamente las semejanzas, esta característica se parece a la relevancia, en el sentido de que los Estados Financieros presentan una información acorde con las reglas en las cuales se basó. Si se preparó sobre la base de costo histórico, es decir el costo original de los bienes y servicios, esta será información valiosa para el interesado en valores históricos, mas no para un lector interesado en valores actuales, que refleje los efectos de la inflación. Entonces la información es objetiva, real y fehaciente desde el punto de vista de la base tomada para su registro. La situación de operar el sistema sobre una base objetiva e imparcial, le brinda la característica de equidad, lo que representa que la información no afectara

los intereses de un grupo particular de usuarios, sino que se buscó, ante todo, el beneficio de la mayoría o de todos, en el mejor de los casos.

Verificabilidad: Significa que el sistema de operación pueda ser confirmado por otras personas, aplicando pruebas para comparar la información conocida. Esta actividad de verificación la debe realizar otro licenciado en contaduría, en su carácter de auditor externo, así, al no existir los juicios descansados o dictámenes serán objetivos y permitirán a los propietarios saber que el sistema de operación, la aplicación de reglas, principios y demás elementos teóricos-prácticos y doctrinales, fueron o no adecuadamente empleados, y, como resultado, los Estados Financieros mostraran razonablemente la situación financiera de la entidad y sus cambios, así como sus resultado de operación, con un amplio margen de confianza. (Romero López, Álvaro Javier "Contabilidad Financiera y Control Interno con Enfoque de Sistemas" Mexico McGraw-Hill, págs. 13-14)

2.2.3.3.Provisionalidad

Dada la necesidad de conocer los resultados de operación y la situación financiera de la entidad, de existencia permanente, para la toma de decisiones, se obligue a hacer “cortes convencionales” para mostrar dicha información, lo que trae como consecuencia que se presenten operaciones y/o eventos económicos, cuyos efectos no terminan la fecha de los Estados Financieros.

Esta característica, más que deseable, es una limitación impuesta por las circunstancias y por la necesidad de los usuarios de tomar decisiones a tiempo, las cuales son frecuentes y periódicos. (Romero López, Álvaro Javier "Contabilidad Financiera y Control Interno con Enfoque de Sistemas" Mexico McGraw-Hill, pág. 14)

2.2.4. Desarrollo y evolución de los principios de contabilidad generalmente aceptados

Para lograr el objetivo de entender los principios de contabilidad es pertinente recordar que la contabilidad, siempre ha sido elaborada por el hombre para satisfacer sus necesidades de control e información y, por lo tanto el desarrollo y evolución de los principios, sigue esa misma directriz, también ha sido creado por teóricos y profesionales de la contaduría, y estos pronunciamientos no han surgido siempre de postulados o propuestas teóricas, sino que han sido empleados, desarrollados y aceptados en primera instancia en la práctica y de ahí han sido trasladados a la doctrina o reglamentación contable.

De lo anterior desprendemos que existen dos elementos relacionados para obtener la estructura básica de la contabilidad financiera: la teoría y la práctica.

Teoría contable: La elaboración de los principios de contabilidad en su aspecto teórico, parte de un proceso como el siguiente:

Abstracción → supuesto → deducción → conclusión.

En este proceso, lo primero que efectúa el teórico es tomar los acontecimientos del mundo de los negocios y, de una serie de abstracciones, plantea ciertos supuestos, que son juzgados a la luz del método deductivo para obtener una serie de deducciones, la que finalmente permitirá arribar a una conclusión de lo que “debería hacer la contabilidad” o dicho de otra forma lo que “deberían hacer los contadores”. (Romero López, Álvaro Javier "Contabilidad Financiera y Control Interno con Enfoque de Sistemas" Mexico McGraw-Hill, pág. 15)

Práctica contable: El desarrollo de la práctica, parte de un proceso diferente, mismo que puede ser el siguiente:

Problemas → procedimientos → inducción → generalizaciones.

En este proceso, a los contadores en su vida practica se enfrentan a distintos tipos de problemas, ante este reto, los contadores diseñan procedimientos adecuados para la resolución de tales problemas, que al presentarse nuevamente y volverse satisfacer de igual forma, hace que la solución propuesta tome el carácter de procedimiento, el cual se difunde entre otros contadores y empresas. En ese método inductivo, se puede obtener generalizaciones de la práctica contable. Desde el punto de vista decimos que la contabilidad práctica es “lo que hacen los contadores”.

Sabemos que una cosa es lo deseable y otra, lo posible, el mundo “ideal” no existe, por lo que ni la teoría ni la practica contable, por si solas, podrán resolver los problemas que se plantean a la contabilidad. Ello hace necesario que estos enfoques teóricos prácticos se conjuran e interactúan para un mejor desarrollo de nuestra actividad profesional.

Esta interacción de la teoría de la practica contable, permite un adecuado equilibrio en el desarrollo de los principios de contabilidad y el pensamiento contable, toda vez que ambos casos han sido basados en el sentido común y son aplicables al mundo de los negocios.

Podemos decir que la teoría contable en su evolución y desarrollo ha proporcionado tres elementos de gran ayuda en la formulación de los principios de contabilidad:

- a) Un marco de referencia conceptual que permite organizar y coordinar la idea (teoría) y la practica contable, con miras al logro de un entendimiento más en si (que no simple) de la doctrina contable.
- b) Una serie de criterios que permiten evaluar la aplicación consistente de tales conceptos teóricos en la vida practica
- c) Las bases y de elementos para la resolución de nuevos problemas y retos con los que se enfrenta la profesión del futuro.

Es imprescindible conocer los lineamientos que marcan las normas internacionales de contabilidad. (Romero López, Álvaro Javier "Contabilidad Financiera y Control Interno con Enfoque de Sistemas" Mexico McGraw-Hill, págs. 15-16)

A este respecto la comisión de normas internacionales en la NIC 1, "Presentación de Estados Financieros", reconoce y acepta como supuesto contables fundamentales los siguientes:

- **Negocio en Marcha.**

"Al preparar los estados financieros, la gerencia debe realizar una evaluación sobre la posibilidad de que la empresa continúe en funcionamiento. Los estados financieros deben presentarse a partir de la suposición de negocio en marcha, a menos que la gerencia, o bien pretende liquidar la empresa a cesar su actividad, a bien existe alguna alternativa realista de continuación salvo que proceda de una d estas formas.

Cuando la gerencia, al realizar esta evaluación sea consistente de la existencia de condiciones importantes, relativas a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la empresa siga funcionando normalmente.

En el caso que los estados financieros no se preparen sobre la base del negocio en marcha, tal hecho debe ser objeto de revelaciones explícitas, junto con las hipótesis alternativas sobre la que ha sido elaboradas y las razones porque la entidad no puede ser considerada como un negocio en marcha." (International Accounting Standards Board "Norma Internacional de Contabilida 1" Presentacion de Estados Financieros, 2001, págs. 6-7)

Consistencia.

Estados financieros debe ser conservado de un periodo otro al menos que:

- a) Se produzca un cambio en la naturaleza de la operación de la empresa, o una revisión de la presentación de estados financieros, que demuestre que el cambio va a dar lugar a una presentación más apropiada de los sucesos o transacciones, o bien
- b) Sea obligado a realizar el cambio por causa de la aparición de una Norma Internacional de Contabilidad o de una interpretación emitida por el comité de interpretaciones.”
- c) Base contable de acumulación (o devengo)

“Salvo en lo relacionado con información sobre el flujo de efectivo, la empresa debe preparar sus estados financieros sobre la base contable de acumulación (o devengo).

Utilizando la base contable de acumulación o devengo las transacciones y demás sucesos económicos se reconocen cuando ocurre, registrándose en los libros contables e incluyéndose en un estado financiero de los ejercicios con los cuales están relacionados. Los gastos se reconocen el estado de resultado sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de las partidas correspondientes de ingresos (correlación de ingresos y gastos).no obstante, la aplicación del principio de correlación no permite el reconocimiento y registro, el balance general, de partidas que no cumplan definición de activos o pasivos”

La propia NIC 1, establece que “es la gerencia de la empresa la que debe seleccionar y aplicar las políticas contables, de forma que los estados financieros cumplan con todos los requisitos establecidos en cada una de las normas internacionales de contabilidad y en cada una de las emanadas del comité de interpretaciones. (International Accounting Standards Board "Norma Internacional de Contabilida 1" Presentacion de Estados Financieros, 2001)

Cuando no exista un requisito específico, la gerencia debe desarrollar los procedimientos oportunos para asegurar que los estados financieros suministran información que es:

- a) Relevante para el proceso de la toma de decisiones de los usuarios
- b) Confiable en el sentido que los estados financieros
 - i) Presenten razonablemente los resultados de las operaciones y la situación financiera de la empresa.
 - ii) Refleje la esencia económica de los sucesos y transacciones, y no merece su función legal.
 - iii) Son neutrales, es decir, libre de perjuicios o sesgos.
 - iv) Son prudentes
 - v) Están completos en todos los extremos significativos.

a. Prudencia

“Los elaboradores de los estados financieros tienen que enfrentarse con la incertidumbre que, inevitablemente, rodean muchos acontecimientos y circunstancias, tales como la recuperabilidad de los saldos dudosos, la vida útil probable de las propiedades, planta y equipo o el número de reclamaciones por garantía postventa que pueda recibir la empresa. Tales incertidumbres son reconocidas mediante la presentación de la información acerca de su naturaleza y extensión, así como por el ejercicio de prudencia en la preparación de estados financieros. Prudencia la inclusión de un cierto grado de precaución, al realizar los juicios necesarios al hacer estimaciones requeridas bajo las condiciones de incertidumbre, de tal manera que los activos o los ingresos no se sobrevaloren y que las obligaciones o los gastos no se infravaloren.

Sin embargo, el ejercicio de la prudencia no permite, por ejemplo, la creación de reservas ocultas o provisiones excesivas, la minusvaloración de los activos o ingresos ni la sobrevaloración

consciente de obligaciones o gastos porque de lo contrario los estados financieros no resultan neutrales y, por tanto, no tendría la cualidad de fiabilidad.

b. Esencia sobre la forma

“Si la información sirve para representar fielmente las transacciones y demás sucesos que pretende reflejar, es necesario que esto se contabilice y presente de acuerdo con su esencia y realidad económica y no meramente en según su forma legal.”

c. Importancia relativa y agrupación de datos.

“La información tiene importancia relativa o es material, cuando su omisión o presentación errónea puede influir en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas a partir de los estados financieros. La materialidad depende de la cuantía de partida omitida, o del error de la evaluación en su caso”.

“Cada partida que posee la suficiente importancia relativa debe ser presentada por separado en los estados financieros. Las partidas de importes no significativas deben aparecer agrupadas con otras de similar naturaleza o función”.

2.2.5. Reexpresión de Estados Financieros

La inflación ha sido estudiada desde diversas perspectivas, cada de las cuales ha elaborado un concepto o definición particular de la misma, sin embargo, su presencia cotidiana, su efecto sobre el poder adquisitivo. La inflación es la reducción del valor de poder de compra de unidad monetaria, lo cual se manifiesta cuando un individuo adquiere significativamente menos bienes y servicios con la misma cantidad de dinero, a lo largo del tiempo otra definición sostiene que la inflación es el incremento constante generalizado de los precios, de los bienes o servicios,

con la disminución del poder adquisitivo de la moneda. (Lopez, Javier Romero "Contabilidad - Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill, págs. 136-137)

Partiendo de estas definiciones se puede mencionar que es importante considerar este factor afecta en la toma de decisiones de la empresa, ya que este fenómeno provoca distorsiones en la información contable de la misma. Por esta razón los estados financieros deben mostrar cifras actualizadas porque no hay que olvidar que estos son preparados con cifras históricas y que a través de los años, estos pierden su valor en el tiempo. Lo que evita que puedan ser comparables y confiables para la administración, ya que se pueden tomar decisiones sobre información errónea. (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill)

La información Financiera preparada sobre la base de los valores históricos y presentados a través de los estados financieros, brindan información valiosa a los responsables de la toma de decisiones, sobre todo, en épocas de estabilidad económica, sin embargo, cuando el fenómeno inflacionario aparece o se intensifica no es suficiente para revelar adecuadamente el efecto inflacionario, por lo tanto, si en épocas de inflación no se actualizan las cifras en los estados financieros, el análisis e interpretación de la misma, y las decisiones tomadas con base a ella será inadecuada y consecuentemente la entidad no podrá alcanzar los objetivos fijados.

2.2.5.1. Definición de Reexpresión de Estados Financieros

La reexpresión de estados financieros es la actualización de la información que está contenida en los estados financieros que se ve afectada en su valor por la inflación, por lo cual muestra información errónea que se tiene que actualizar, con el fin de conocer el valor real de estos. La reexpresión juega un papel muy importante en la toma de decisiones de una empresa, ya que con esta herramienta se puede conocer los valores reales que representan los estados financieros

y con estos comparar si la empresa ha aumentado o disminuido su capacidad instalada varia o necesita financiar sus recursos de otra manera. Es muy importante observar y analizar todas las conclusiones que se pueden obtener por medio de una comparación de dos períodos contables valor por efecto de la inflación, esto gracias a la reexpresión.

Como es de conocimiento, constantemente el mundo sufre cambios importantes en la economía, por ejemplo, guerras mundiales, cambio de precios de los productos entre otros hace que en los países se vean afectadas las finanzas de las empresas y tengan que aplicar medidas correctivas para poder salir adelante con todos los problemas que se le presenten y sacar adelante la compañía. Es en este punto donde la reexpresión juega un papel muy importante ya que las empresas para tomar decisiones en el futuro necesitan tomar en cuenta los estados financieros de los años anteriores, por esta razón se debe reexpresar estas cifras para poder tener una comparación más real de los resultados a precios de hoy, tomando en cuenta en la inflación y la desvalorización de la moneda.

Como se expresa anteriormente la información contable financiera de una empresa se ve distorsionada totalmente por la inflación, aunque existe una necesidad real de corregir estas deficiencias, a la fecha no se ha logrado un acuerdo satisfactorio sobre cuál es el método adecuado para el tratamiento de la contabilidad en épocas de precio cambiante. Algunos países como Argentina, Brasil y Chile han adoptado la contabilidad basada en nivel general de los precios, otros como Estados Unidos, Inglaterra, Australia han hecho ensayos prácticos a nivel de información complementaria, con métodos distintos.

Es importante tener claro que no existe y posiblemente no existirá una solución perfecta para los problemas de la contabilidad en inflación. La polémica sobre cuál de los métodos es el más adecuado, deja una cosa en claro, que la contabilidad tradicional fracasa, no puede mostrar la

realidad económica financiera de una empresa y debe ser abandonada, cualquier sistema alternativo de contabilidad en inflación es preferible la contabilidad tradicional.

Como ya se vio el fenómeno inflacionario afecta en mayor o menor medida a todos los países del mundo, por lo tanto, en todos ellos se han venido llevando a cabo investigaciones para enfrentarlo. A lo que se refiere la información financiera que es lo que se aboca a estudiar, se han realizado una serie de propuestas tendientes a reconocerlo. A parte de dichos estudios se han elaborado dos métodos que a la fecha han cobrado gran relevancia los cuales son el de actualización por cambio de nivel general de precios (ACNGP), mediante la aplicación del índice de precios del consumidor (IPC), y el de costos específicos o costos de reposición (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill).

2.2.5.2. Objetivo de la Reexpresión de los Estados Financieros

Satisfacer la necesidad de sujetar a un “proceso evolutivo y experimental que estandarizará los criterios sobre la reevaluación o reexpresión” de los estados financieros de las empresas.

La reexpresión de las cifras históricas, o la incorporación de los efectos de la inflación a ellas, que es lo mismo, se realizan sobre todos los renglones que integran un balance. A un nivel particular, se podría decir que todas las transacciones que integran los saldos de dichos renglones son actualizadas, solo que unas se hacen en lo individual y otras después de ser agrupadas.

2.2.6. Partidas Monetarias y No Monetarias

El saldo de la cuenta corrección por reexpresión y dónde se presenta se puede decir, qué es la cuenta cuando es empleada por primera vez, es decir cuando llevamos a cabo la primera conversión, es una cuenta transitoria que se carga por el importe de la actualización en las cuentas de pasivo y capital y se abona por importe de la actualización, desde las cuentas de

activo por lo que su saldo podrá ser deudor o acreedor lo cual dependerá de las cantidades de activo pasivo y capital y el efecto que la inflación haya ejercido sobre ellos, según la fecha de adquisición establecimiento de tales rubros, saldo que representa el efecto neto del inflación sobre la situación financiera de la empresa, luego esta cuenta es traspasada contra la cuenta de exceso insuficiencia actualización de capital contable es decir, si su saldo deudor representa la pérdida en el valor de la empresa por efectos de la inflación, y se deberá traspasar mediante un cargo a la cuenta de exceso o insuficiencia neto de erosión de capital contable, como abono a la propia cuenta de corrección por reexpresión, el importe de su saldo para saldarla en caso contrario si es acreedor representa la ganancia de la empresa experimentado por efecto de la inflación, y también será traspasado a la cuenta de exceso o insuficiencia en la creación de capital contable, mediante un abono como un cargo a la cuenta de corrección por reexpresión como el importe de su saldo para saldarla (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill, págs. 136-137).

Partidas monetarias y no monetarias

Para efectos de la restricción de la información financiera, es requisito indispensable llevar a cabo una adecuada clasificación de los rubros integrantes de los estados financieros, por lo que hace el balance general las cuentas que lo conforman se clasifican en dos grupos partidas monetarias y partidas no monetarias.

2.2.6.1.Partidas monetarias

Las partidas monetarias son aquellas que representan derechos y obligaciones en dinero, es decir, representa un valor monetario cuyo valor nominal expresado en dólares permanece fijo, independientemente de los cambios del nivel general de precios, por lo tanto, conservar partidas

monetarias y activo fijo cuyo valor nominal no se modifica con el tiempo, con el transcurso del mismo y considerando con diversos eventos económicos que inciden en su valuación genera un cambio del poder adquisitivo, de su tenedor que se traduce en ganancia o pérdidas (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill, pág. 137).

Tener partidas monetarias de activo cómo puede ser los saldos de efectivo, en caja chica, bancos, algunas inversiones temporales, cuentas y documentos por cobrar a corto y largo plazo, en épocas de alza de precios inflación genera en términos reales, una baja en el poder adquisitivo es decir una pérdida del poder de compra de la empresa caso contrario tener partidas monetarias de pasivo cómo pueden ser los saldos en proveedores acreedores documentos propagar a corto y largo plazo pasivos acumulados dividendos propagaron en épocas de alza de precios estos originan en términos reales un aumento del poder adquisitivo.

- **Las partidas monetarias reúnen las siguientes características:**
 - 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. Origina un aumento disminución del poder adquisitivo de sus tenedores consecuentemente al tener las genera utilidades o pérdidas.
 - c. Se dispone de ellas mediante transacciones de cobro de pago con terceros (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill, pág. 139).

2.2.6.2.Partidas no monetarias

Las partidas no monetarias son aquellas representadas por bienes que no tienen un valor nominal fijo ya que conservan su valor intrínseco por si mismos el cual varía según las fluctuaciones de precios en el mercado Por lo que sus tenedores no pierden poder adquisitivo durante los periodos

de inflación (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill, pág. 144).

- **Las Partidas no monetarias reúnen las siguientes características:**

- a. Se dispondrá de ellos mediante uso o consumo venta de liquidación y aplicación a resultados.
- b. No tienen un valor nominal fijo ya que varía según las fluctuaciones de precios en el mercado sin embargo contablemente se registra en la costa histórica y conserven su valor intrínseco.
- c. Al conservar su valor intrínseco sus tenedores no pierden poder adquisitivo durante los periodos de inflación.
- d. Al respetarse los estados financieros tradicionales los dólares invertidos en dichos conceptos deberán convertirse en unidades monetarias equivalentes a la fecha de represión o bien el costo actual de reposición Según el método de actualización que se aplica (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill, págs. 144-145).

2.2.7. Métodos de Reexpresión de Estados Financieros

2.2.7.1. Método de actualización de índice general de precios

La contabilidad basada en el nivel general de los precios es uno de los métodos más antiguos y completos para corregir en los estados financieros los efectos distorsionantes de la inflación.

Este método mantiene el concepto del costo histórico, pero sustituyó los costos originales por costos expresados en unidades monetarias del mismo poder adquisitivo a una fecha determinada que generalmente es la de cierre de operaciones. Para hacer la adecuación se usan coeficientes

basados en índices del nivel general de precios. El objetivo es reflejar los cambios habidos en el poder general de compra de la unidad monetaria, tratando en todo momento de homogenizar la unidad de medida sin alterar los principios de la contabilidad tradicional. La contabilidad basada en el nivel general de los precios atiende al mantenimiento del capital en términos monetarios, pero no toma en cuenta el mantenimiento del capital físico en forma de terrenos, edificios, maquinaria, etcétera (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill, págs. 150-151).

- **Ventajas de este método**

1. Hace una presentación más realista de los estados financieros
2. Respeto el principio de costo histórico y los principios de contabilidad generalmente aceptados, sólo se cambia la unidad de medida.
3. Las ganancias o pérdidas por exposición a la inflación se determinan y se reconocen separadamente.
4. La moneda vuelve a ser una unidad de medida consistente, al expresar los estados financieros en unidades monetarias del mismo poder adquisitivo.
5. El método trata de mantener el poder general de compra del capital aportado por el propietario o accionistas
6. Es de relevante y fácil implementación hay mayor experiencia en su aplicación y permite la fiscalización.
7. La información contable se presenta en términos comparables entre periodos.

- **Desventajas de este método**

1. La información histórica ajustada mediante el uso de índices generales de precios deja de lado las variaciones de precios específicos que es precisamente lo importante para la evaluación de las decisiones empresariales.
2. Existe una tendencia por parte de los usuarios a considerar erróneamente los datos basados en la contabilidad al nivel general de los precios como si fueran valores corrientes o económicos.
3. Se arrastran muchas limitaciones inherentes a la contabilidad tradicional (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill).
4. Para muchos usuarios, no es sencillo entender el significado preciso de la cifra ajustadas al nivel general de precios, e incluso se hace difícil el concepto de ganancia o pérdida por exposición a la inflación.

Con este método de las cuentas a respetar son:

- ❖ Inventarios: Ya que en él se expresa la cantidad de dinero que tiene en ellos por lo cual la inflación modifica dicha cantidad.
- ❖ Costo de ventas Al haber inflación el poder adquisitivo disminuye por eso es necesario modificar la cantidad real que se gasta
- ❖ Activo fijo: Esa regla general utilizar el método de ajuste al costo histórico por cambios en el nivel general de precios.

2.2.7.1.1. Actualización de inventario y costo de venta:

Norma general: Se debe de actualizar el inventario incorporando de actualización en los estados financieros

Valuación

Determinación del monto de la actualización: El monto de la actualización debe ser la diferencia entre el costo histórico y el valor actualizado.

Método para determinar la actualización de los inventarios: de acuerdo con lo mencionado en la sección.

Consideraciones generales: Cada empresa después de un estudio razonable donde tomen en cuenta sus características podrá escoger entre las siguientes opciones aquella que le permite presentar una información más apegada a la realidad

Método de ajuste por cambios en el nivel general de precios: Bajo este método el costo histórico de los inventarios se expresa en dólares al poder adquisitivo de la fecha del balance mediante el uso de un factor derivado del índice general de precios al consumidor. Se confirma como regla general para actualizar los activos no monetarios en método de ajuste por cambio en nivel general de precios, ya que es el que mejor se apega debido a que el monto de la actualización reflejada en el inventario es resultante de varios factores cuyo texto total corresponde el período, sólo se puede terminar al final del mismo por lo cual es recomendable emplear una cuenta transitoria para acreditar la contrapartida de dicha actualización (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill, pág. 162).

Presentación

La expresión del inventario debe formar parte de la información contenida en estados financieros básicos. En el Estado de Situación Financiera aparecerá el inventario a su valor actualizado. En estados financieros o en sus notas se debe revelar el método y procedimientos

seguidos para la actualización, así como el costo histórico del inventario cuando se hace por primera vez la actualización, el costo de ventas no se actualiza de manera individual, sino en forma integral con la utilidad de ejercicio.

2.2.7.1.2. Actualización de propiedad planta y equipo

Norma general: Las empresas deberán actualizar sus activos fijos, incorporando dicha conversión con sus efectos, en el cuerpo de los estados financieros básicos, de acuerdo con lineamiento que se describen a continuación:

Valuación

Método para determinar la actualización: Cada empresa podrá preservando la imparcialidad y objetividad de la información financiera elegir entre los métodos siguientes aquel que se ajusten mejor a sus circunstancias:

Método de ajuste por cambio y nivel general de precios: En el cual se expresan el costo histórico del activo fijo y su depreciación acumulada en dólares constantes de poder adquisitivo al cierre del ejercicio utilizando el índice general de precios al consumidor que elabora la dirección general de estadística y censos publicado por el Banco Central de Reserva. Se confirma como regla general para actualizar los activos no monetarios el método de ajuste por cambio en el nivel general de precios ya que es el mejor y se apega al concepto de costo histórico original, base de los principios internacionales de contabilidad más reconocidos, norma internacional de información financiera determinación del monto de la actualización del monto de la actualización del activo fijo en la diferencia entre su valor actualizado neto, valor en libros o menos depreciación acumulada al cierre del ejercicio.

Contrapartida de actualización: Debido a que el monto de la actualización reflejado en los activos fijos de resultantes de varios factores, cuyo efecto total correspondiente al periodo sólo pueden determinarse el final del mismo, es necesario emplear una cuenta transitoria para evitar la contrapartida de dicha creación al final del periodo se saldará según el caso contra cada uno de los componentes que lo integran.

Presentación

En el Estado de Situación Financiera se presentarán los valores actualizados de los activos fijos. Se revelará aquella información pertinente e indispensable que permite al usuario de estados financieros captar el significado e implicación del mundo en que aparecen determinados los activos fijos y la depreciación. Como mínimo se revelará el método de actualización seguido por la empresa, el costo original y su depreciación acumulada, el monto de la diferencia entre los casos por depreciación con base al costo original y sobre la base de valores de actualizados y el procedimiento de depreciación utilizado. También se debe revelar el monto de los activos no revaluados y las causas por no hacerlo. De existir cambios en las estimaciones de la vida probable de algunos o de la totalidad de los bienes sujetos a depreciación, debe efectuarse un señalamiento específico del cambio y su efecto sobre la información financiera (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill, págs. 164-165)

2.2.7.1.3. Actualización del capital contable

Norma general: se debe actualizar el capital contable incorporando dicha actualización en los estados financieros.

Valuación

Existe diversidad de punto de vista respecto a la forma en que se debe realizar el capital contable; sin embargo, es indiscutible que la manera de actualizar las partidas que integran el activo y el pasivo repercute directa e indirectamente (a través del estado de resultados) sobre el patrimonio.

Concepto de actualización del capital: La expresión del capital es la cantidad necesaria para mantener la inversión de los accionistas en términos de poder adquisitivo de la moneda, equivalente al de las fechas en que se hicieron sus proporciones y entre las actividades retenidas. Ante el boletín B 10 Emitido por Instituto Mexicano de contadores públicos, adaptado a la realidad del país, enumera varias razones que sustentan la necesidad de actualizar el capital contable, con los siguientes enunciados:

- El desarrollo de la economía implica la necesidad de que en el futuro la formación de capital de las empresas requiere cada vez más del concurso del gran público inversionista. Este tiene un interés justo, aplicado y legítimo, es salvaguardar el poder adquisitivo personal de sus ahorros y existe la posibilidad de comprar, con base en este interés, las distintas alternativas de inversión que se puedan presentar. Al mismo tiempo, al inversionista le interesa comparar dentro de cada compañía, las ventajas que ofrece la empresa entre mayor o menor utilidad operativa y mayor o menor conservación del poder de compra de inversión (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill, págs. 167-168).

El cálculo de esta actualización debe hacerse considerando los siguientes:

- Los aumentos de capital hechos con utilidades acumuladas deberán ser actualizados desde la fecha en que se retuvieron las utilidades acumuladas correspondientes, ya que desde esa

fecha éstas han sido reportadas como parte del capital contable, y por lo tanto es responsabilidad de la administración mantener su poder adquisitivo dentro de la empresa.

- Las pérdidas también deben de reexpresarse.
- No debe incluirse el superávit por revaluación que, de acuerdo con procedimientos anteriores a la vigencia de la Norma Internacional de Contabilidad 15.
- El capital social preferente que este sujeto a ser amortizado en efectivo a un importe fijo predeterminado se asemejara a un pasivo, convirtiéndose en partida monetaria.
- El monto de la actualización del capital se debe cargar a la cuenta transitoria

Presentación de los conceptos de capital contable en el Estado de Situación Financiera

La actualización de capital contable debe distribuirse entre los distintos rubros que lo componen; consecuentemente, en el Estado de Situación Financiera, cada partida de capital contable debe estar integrada por la suma de su valor nominal y su correspondiente actualización. En el caso de que por razones legales o de otra índole se requiere informar sobre los valores nominales, estos deberán ser revelados (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill).

El efecto por posición monetaria

El efecto por posición monetaria es producto de decisiones eminentemente financieras. Nace del hecho de que existen activos monetarios y pasivos monetarios que durante una época inflacionaria van disminuyendo su poder adquisitivo, al mismo tiempo que mantienen su valor nominal. En el caso de los activos monetarios, esta situación provocó la pérdida, ya que cuando la empresa los convierte en dinero o hace uso del mismo, dispondrá de una cantidad igual al

valor nominal de estos pero un poder adquisitivo menor. Por lo que respecta a las deudas, el fenómeno es exactamente el mismo, pero con el efecto favorable para la empresa, ya que liquidara un pasivo con cantidad de dinero de menor poder adquisitivo. El efecto proposición monetaria es producto de un elemento externo de entidad, cuyo efecto puede cuantificarse razonablemente en términos monetarios. Por lo tanto, era comprendido dentro del principio de realización a qué se refiere la norma internacional de contabilidad 1 “presentación de estados financieros”.

Presentación

El efecto de las fluctuaciones cambiarias y el efecto proposición monetaria deben ser elementos integrantes de información contenida en estados financieros básicos.

Ambos conceptos, tal como que lo señalado, forman parte, junto con los intereses del costo integral de financiamiento. Consecuentemente, debe aparecer el estado de resultados, enseguida de la utilidad de operación, en una sección que se podría denominar precisamente, costo integral de financiamiento, la cual se deben de usar en cada uno de los componentes, ya sea en el mismo estado o en una nota (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill, págs. 183-184).

Estado de Situación Financiera

Una vez que se ha actualizado todas las partidas no monetarias, el siguiente paso es determinar el saldo de las cuentas “corrección por reexpresión”, sin olvidar que en la primera actualización en las partidas monetarias no se reconoce el efecto monetario a través de la posición monetaria corta, si no tiene efecto neto es precisamente el saldo de la cuenta de corrección por reexpresión.

A continuación, dichos saldo se saldará contra el “exceso o insuficiencia de la creación de capital” (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill).

2.2.7.1.4. Actualización de las Cuentas de Resultado

Expresión de los estados financieros en dólares de un mismo poder adquisitivo, todos los estados financieros deben expresarse en moneda del mismo poder adquisitivo, les implica que todas y cada una de las partidas que integran estados financieros deben expresarse en dólares de poder adquisitivo de cierre del último ejercicio.

Esta regla de represión se aplica independientemente de que la partida específica de que se trate se encuentra originalmente expresada en su valor histórico, a valor de reemplazo actualizado por índice general de precios. Las partidas expresan, en el caso del estado de resultado relacionando el índice general de precios al consumidor relativo al final del mes que corresponde el estado de resultado que se actualiza. A su vez, las partidas que se realicen deben estar previamente expresadas en dólares de poder adquisitivo en el mes de referencia (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill).

2.2.7.2. Método de actualización de costos específicos

Los sistemas contables que emplean valores corrientes, en lugar de costos históricos, han sido definidos de muy diversas maneras.

Existen denominaciones tales como “contabilidad de costos de reposición” y “valor real”.

La expresión “contabilidad de costos de reposición” no es del todo satisfactoria, ya que da la idea de que se emplean costos futuros de reposición. Pero, esto no es cierto, ya que el sistema

se basa en costos actuales de reposición y la expresión más adecuada sería “contabilidad de valor actual”. En todo caso de expresiones “contabilidad en valores corrientes” y “contabilidad de costos de reposición” son equivalentes y se usan para caracterizar sistemas contables que expresan los costos corrientes de reposición, en lugar de los costos históricos.

Este sistema cuenta con varios antecedentes, principalmente la teoría del costo de reposición desarrollada por la escuela de la universidad de Ámsterdam, puesta en práctica por varias compañías holandesas entre las que se cuenta la Philips.

La adopción de los valores corrientes como base de valuación deja de lado la base del costo histórico, por no constituir una medida adecuada del valor, aun cuando el costo histórico sea reexpresados en moneda de idéntica capacidad de compra.

Esto se debe a que, en los procesos inflacionarios, las variaciones de los precios específicos y, más concretamente, los cambios en las estructuras de los precios ocurren con ritmo discontinuo como segundo sector de la economía y al margen de las variaciones en el nivel general de precios. Existen, entonces, dos aspectos diferentes a tenerse en cuenta: las variaciones en el nivel general de precios y las variaciones en los precios específicos. Estos últimos no son considerados por la contabilidad basada en el nivel general de precios.

Ventaja de este sistema:

1. Proporciona información más útil para la toma de decisiones empresariales, ya que refleja valores económicos más reales y cercanos a los del mercado.
2. Resulta más importante conocer la capacidad de la compañía para mantener su nivel actual de operaciones que custodia del capital en términos de unidades monetarias del mismo poder adquisitivo.

3. Establece la diferencia entre las ganancias por tenencia y los ingresos por operaciones. Si un artículo que costó 60 dólares se vende en 105 dólares, en momento en que el costo de reposición entre 90 dólares, la ganancia operativa de 15 dólares y la ganancia por tenencia es de 30 dólares.
4. Bajo este sistema los ingresos pueden distribuirse a los accionistas sin erosionar el capital, base operativa del negocio.

Desventajas de este sistema:

1. La contabilidad basada en valores corrientes no está bien desarrollada ni tan bien documentada como la contabilidad tradicional o la de nivel general de precios.
A la fecha, no hay acuerdo completo acerca de la manera específica como se debe emplear un sistema de costos corrientes o de reposición.
La bibliografía sobre el tema mezcla de opiniones divergentes, respaldada por muy escasas experiencias prácticas.
2. La factibilidad de implementar el sistema es baja. En la práctica no es posible determinar, en todos los casos, el valor corriente de un activo, aplicándose en muchos casos un valor altamente subjetivo. Como una alternativa para determinar un costo aproximado, se plantea el uso de índices específicos.
3. El sistema no refleja las ganancias/perdidas por exposición a la inflación.
4. Definir la capacidad operativa de un negocio no es fácil, ya que es un concepto dinámico que va evolucionando a través del tiempo.
5. El sistema abandona el principio del costo histórico y se pierde, en muchos casos, la posibilidad de comparar costos.

6. La información que se proporciona, mediante los costos de reposición tiene un uso muy limitado cuando no es completada con datos adicionales pertinentes al momento del cual se espera que los activos de la empresa se reemplacen como también interviene el grado de manejo que tengan la administración respecto a la decisión de reemplazar.

Los cambios tecnológicos, así como la oportunidad de reemplazos, en algunos casos hace difícil poder precisar el costo de reposición de una manera operativa.

7. Es cuestionable que un sistema de contabilidad basada en los valores corrientes sea útil para todos los negocios grandes y pequeños.

A continuación, se irán analizando cada una de las cuentas que se utilizan en este método con el fin de tener una comprensión precisa de cómo realizar la reexpresión de la información financiera, teniendo en cuenta su presentación, valuación y revaluaciones necesarias para cada uno de los renglones.

2.2.7.2.1. Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios:

Norma general: En los estados financieros básicos se debe determinar el resultado por tenencia de activos no corrientes.

Concepto: Este renglón existe únicamente cuando se sigue el método de costos específicos. Representa el incremento del valor de los activos no monetarios por encima o por debajo de la inflación. Si el incremento es superior al que se obtendría de aplicarse el Índice General de Precios, habrá una ganancia por extensión de activos no monetarios. En el caso contrario se producirá una pérdida.

Valuación

En estricta teoría, la determinación del resultado por tenencia de activos no monetarios debiera hacerse comparando el incremento real del valor de los activos que se actualiza con el que se hubiera logrado de haber aplicado factores derivados del Índice General de precios.

Conviene aclarar que para actualizar los costos de reposición es necesario que previamente se realicen reexpresiones por el Índice General de Precios, esta información tendrá carácter información adicional, es decir, no estaremos haciendo un doble registro en la cuenta que empleamos para la actualización, ya que cada método independiente (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill, págs. 226-227).

Presentación

Respecto del resultado por tenencia de activos no monetarios, formulado existe la práctica de llevarlo directamente al patrimonio y por otra, sobre todo con el desarrollo de la teoría de la contabilidad con base en valores actuales, se han presentado argumentos como de que se considere un elemento determinante del resultado del periodo.

Para lograr la expresión de los rubros que conforman los estados financieros son aplicables los siguientes conceptos:

Costo de Reposición: El valor o costo de reposición, también llamado costo de reemplazo a costo actual significa el importe que tendría que ser incurrido en la reposición de los activos tangibles de la empresa, ya sea mediante la compra o producción de bienes similares, o bien tratándose de maquinaria y equipo, de la reposición de su capacidad equivalente con base en los últimos adelantos tecnológicos (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill, pág. 228).

Valor de realización: También llamado valor de salida representa el valor esperado de venta de los bienes (inventarios, inmuebles, maquinaria y equipo), gastos directos de venta tales como impuestos causado por la venta, comisiones, regalías, etc.

Índices específicos: Calculado en particular para determinar bienes, determinado tipo de empresas, y que puede ser emitido por la Dirección General de Estadísticas y Censos (DIGESTYC) y divulgado por el Banco Central de Reserva.

Es importante hacer hincapié que la característica sustancial de este método consiste en la creación de la partida no monetaria como son inventarios, maquinaria, equipo de fabricación, cómputo y transporte, su depreciación acumulada y sus cuentas relativas de resultados, costo de ventas y depreciación del ejercicio y de todas las demás partidas integrantes del estado financiero el cual deberá ser actualizado de conformidad con el método de Índice General de precios.

2.2.7.2.2. Actualización de Inventarios y Costo de Ventas

Norma general: Se debe actualizar el inventario incorporando dichas actualizaciones de los estados financieros.

Valuación

Determinación del monto de actualización: El monto de la actualización de la diferencia entre el costo histórico y el valor actualizado.

Método de actualización de costos específicos (valores de reposición): Se entiende por el valor de reposición el costo en que incurriría la empresa a la fecha del Estado de Situación Financiera para adquirir o producir un artículo igual al que integran su inventario. Para efectos prácticos,

este puede determinarse por cualquiera de los siguientes medios, cuando estos sean representativos del mercado:

1. Determinación del valor del inventario aplicando el método de Primeras Entradas- Primeras Salidas (PEPS).
2. Valuación del inventario al precio de la última compra efectuada en el ejercicio.
3. Valuación del inventario al costo estándar, cuando estos sean representativos.
4. Emplean índices específicos para los inventarios, emitidos por una institución reconocida o desarrolladas por la empresa con base en estudios técnicos.
5. Emplear costos de reposición cuando estos sean sustancialmente diferentes del 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.

Debido a que el monto de la conversión responsable del inventario es resultante de varios factores, cuyo efecto total corresponde al pedido solo se puede determinar al final del mismo, es recomendable emplear una cuenta transitoria para acreditar la contrapartida de dicha actualización. Al final del periodo saldara, según sea el caso, cada uno de los componentes que la integra.

Presentación

La actualización del inventario de formar parte de la información contenida en los estados financieros básicos. En el Estado de Situación Financiera el inventario a su valor actualizado.

En los estados financieros unen sus notas y se debe revelar el método y procedimiento seguido para la conversión, así como el costo histórico del inventario (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill, pág. 232).

2.2.7.2.3. Actualización de Propiedad, Planta y Equipo

Norma general: Las empresas deben actualiza sus activos fijos, incorporando dicha actualización, con sus efectos, en el cuerpo de los estados financieros básicos, de acuerdo con los lineamientos que se describen a continuación:

Valuación

Método para determinar la actualización: Cada empresa podrá, preservar la imparcialidad y objetividad de la información financiera, elegir entre los métodos siguientes aquellos que se adapte mejor a sus circunstancias.

Método de la conversión de costos específicos (valores de reposición): Se entiende por valor de reposición la cantidad de dinero necesario para adquirir un activo semejante en su estado actual (valor de adquisición más costos tales como, fletes, seguros, instalación, etc., menos demerito) que le permita a la empresa mantener su capacidad operativa. Este valor se puede determinar:

- Mediante avaluó de un perito independiente
- Empleando un índice específico que pudiera haberse emitido por la Dirección General de Estadísticas y Censos o el Banco Central de Reserva u otra institución de reconocido prestigio. El avaluó por medio de perito, implica la determinación del valor de reposición de los activos fijos mediante un estudio técnico practicado por valores independientes de competencia acreditada.

Este estudio técnico debe satisfacer, por lo menos, los siguientes requisitos que se enumeran a continuación:

a) Proporciona los siguientes datos correspondientes a los distintos bienes:

- 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, mas todos los costos que inciden y sean necesarios (fletes, acarreado, instalación, derechos, etc.) para que estuviera listo para su uso permitiendo mantener una cantidad operativa equivalente.
- Valor neto de reposición: Es la diferencia entre el valor de reposición nuevo y el demerito provocado principalmente por uso y obsolescencia.
- Vida útil remanente: Es la estimación del periodo en que los activos pueden servir a la empresa.
- Valor de desecho: Es cuando existen elementos suficientes que indiquen su posible existencia.

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

c) El cálculo técnico de la actualización no debe producir solamente cifras globales, sino que designar valores específicos o los distintos bienes en existencia o a los distintos grupos.

d) Debe existir congruencia entre las políticas de capitalización para determinar el valor histórico de los activos fijos y las partidas que se incorporan para determinar el monto del avalúo.

Excepcionalmente, las empresas podrán determinar, por si mismos, el valor neto de reposición de los activos fijos cuando dispongan de elementos objetivos inverificables para hacerlo. Eso significa que la empresa cuente con personal que posee un conocimiento profundo de los activos

a valorar, referido a su costo, tecnología y estado físico; o bien, que, por la naturaleza del activo, se disponga de elementos objetivos, sencillos y prácticos para la determinación de su valor de reposición.

Determinación del monto de conversión: El monto de la conversión del activo fijo en la diferencia entre su valor actualizado neto de su valor en libros (costos – depreciación acumulada) al cierre del ejercicio.

Contrapartida de actualización: Debido a que el monto de la actualización reflejado en los activos fijos es resultante de varios factores, cuyo efecto total correspondiente al periodo solo puede determinarse final del mismo, es necesario emplear una cuenta transitoria para acreditar la contrapartida de dicha inversión. Al final del periodo se saldará, según sea el caso, contra cada uno de los componentes que la integran.

Presentación

En el Estado de Situación Financiera deben presentar los valores actualizados de los activos fijos (Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill, págs. 232-236).

Debe revelarse que información pertinente es indispensable la cual permita al usuario de los estados financieros captar el significado e implicaciones del monto en que aparecerán determinados los activos fijos y la depreciación. Como mínimo debe revelarse: el método de actualización seguido por la empresa, el costo original y su depreciación acumulada, el monto de la diferencia entre los gastos por depreciación con base en el costo original y sobre la base de valores actualizados y el procedimiento de depreciación utilizado también debe revelarse el monto de los activos no reevaluados y las causas de no hacerlo. De existir cambios en la

estimación de la vida probable de algunos o de la totalidad de los bienes sujetos a depreciación, tendrán efectuados un señalamiento específico del cambio y sus efectos en la información financiera

2.3. NORMAS TECNICAS DE LA REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS

2.3.1. Normas Internacionales de Contabilidad con relación a la Inflación

Después de definidos los conceptos básicos de la contabilidad y de haber dejado claro cada uno de los aspectos que hacen de esta una herramienta útil para la toma de decisiones, es bueno tener en cuenta que existen organismos encargados de vigilar la correcta elaboración de los estados financieros, en el país se encuentra a cargo del “Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría”

Dentro de los lineamientos que ha establecido el consejo se encuentran las “Normas Internacionales de Información Financiera”. Dichas normas establecen los métodos y procedimientos adecuados para tratar cada uno de los eventos económicos que surjan en la vida de un ente económico.

La normativa internacional considera el impacto económico y financiero, de la inflación en los estados financieros. La norma internacional 15 denominada “INFORMACION PARA REFLEJAR LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS DE PRECIO” esclarece la razón por la cual es necesario realizar los ajustes necesarios para reflejar el efecto inflacionario.

La norma internacional de información financiera establece:

“Los precios ya sean generales o específicos cambian en el tiempo como resultado de diversas fuerzas económicas y sociales. Las fuerzas específicas que actúan en el mercado de cada

producto, tales como cambio en la oferta y demanda o cambios tecnológicos, puede causar incremento o decremento en los precios individuales, independientemente de cómo se componen los otros precios. Además, las causas generales pueden dar como resultado un cambio en el nivel general de precios y, por tanto, en el poder adquisitivo general de la moneda. (International Accounting Standards Board "Norma Internacional de Contabilidad 15", Información para Reflejar los Efectos de los Cambios en los Precios)

Los precios se encuentran en constante fluctuaciones debido a que las fuerzas económicas, la oferta y demanda, que está en continuo enfrentamiento, estas producen en estados financieros distorsiones en los datos que proporcionan.

Además ante mención de norma 15 en su párrafo 7 menciona que “ en la mayoría de los países los estados financieros se preparan a partir de costos históricos contables, sin considerar que los cambios en el nivel general precios , cambios producidos en los en los niveles específicos de los precios de los activos poseídos, salvo en la medida en que los elementos componentes de la propiedad planta y equipo pueda ser objeto de revaluación y los inventarios y otros activos corrientes reducidos a su valor neto realizable. La información exigible por esta norma está diseñada para hacer consciente a los usuarios de los estados financieros de una empresa, de los efectos que producen los cambios en los precios por el resultado de sus operaciones. Sin embargo, los estadios financieros, ya se preparan bajo el método el costo histórico, ya bajo otro método que refleje el efecto de los cambios en los precios, no pretende indicar directamente el valor de la empresa en su conjunto. (International Accounting Standards Board "Norma Internacional de Contabilidad 15", Información para Reflejar los Efectos de los Cambios en los Precios)

Como se debe entrever, el anterior párrafo, de que los precios están involucrados en una diversidad de partidas entre las cuales se puede mencionar los inventarios, las cuentas por cobrar, cuentas por pagar, propiedad planta y equipo, las cuales tiene significancia dentro de los estados financieros. dichas partidas pueden provocar la toma de decisiones erróneas por parte de los usuarios, debido a que los estados financieros pueden reflejar utilidades a llevar la contabilidad a través del costo histórico, pero en cambio puede tener perdida o menor utilidad si se reexpresan por el impacto de la inflación.

Además, Normas Internacionales de Información Financiera toma en consideración los eventos que puede ocurrir en casos extremos de la inflación, la norma “INFORMACION FINANCIERA EN ECONOMIAS HIPERINFLACIONARIAS”

Establece los lineamientos a seguir para este tipo de casos, pero es recomendable tomar en cuenta estas consideraciones debido a que se puede obtener su mejor resultado al revelar el efecto de este fenómeno. La norma 29 establece los procedimientos a seguir por cada uno de los estados financieros.

2.3.2. NIIF Pymes

En una economía hiperinflacionaria, los estados financieros (incluidos los estados financieros consolidados) son útiles solo si se expresan en términos de la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa. Por consiguiente, la Sección 31 Hiperinflación de la NIIF para las PYMES exige a las entidades, cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria, reexpresar sus partidas no monetarias en términos de la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa.

El objetivo de los estados financieros con propósito de información general de una pequeña o mediana entidad es proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas de una gama amplia de usuarios (por ejemplo, inversores, prestamistas y otros acreedores actuales y potenciales) que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. El objetivo de la Sección 31 es establecer el tratamiento contable y las exigencias informativas para una entidad cuya moneda funcional sea la moneda de una economía hiperinflacionaria

De conformidad con la Sección 30 Conversión de la Moneda Extranjera, una entidad debe preparar sus estados financieros utilizando su moneda funcional. La moneda funcional de una entidad es la moneda del entorno económico principal en el que opera dicha entidad. Para determinar la moneda funcional aplicable, la gerencia deberá utilizar el juicio profesional en los requerimientos. Sin la debida reexpresión, carece de utilidad informar el rendimiento financiero, la situación financiera y los flujos de efectivo de una entidad cuya moneda funcional sea la moneda de una economía hiperinflacionaria. En estos casos, ocurren pérdidas del poder adquisitivo de la moneda a tal ritmo que resulta equívoca cualquier comparación entre las cifras procedentes de transacciones y otros acontecimientos ocurridos en diferentes momentos del tiempo, incluso dentro de un mismo período contable (NIC 29: "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", 2015) La disminución del poder adquisitivo de una moneda se expresa a través del aumento de precios en una economía (es decir, con el mismo importe nominal de dinero se pueden adquirir menos productos o servicios). El aumento recurrente y generalizado de los precios en una economía suele denominarse inflación. Esta Sección no establece una tasa absoluta a partir de la cual se considera a una economía como

hiperinflacionaria. Una entidad realizará ese juicio considerando toda la información disponible, incluyendo, pero no limitándose a, los siguientes indicadores de posible hiperinflación:

- a. La población en general prefiere conservar su riqueza en forma de activos no monetarios o en una moneda extranjera relativamente estable. Los importes de moneda local conservados son invertidos inmediatamente para mantener el poder adquisitivo.
- b. La población en general no toma en consideración los importes monetarios en términos de moneda local, sino en términos de una moneda extranjera relativamente estable. Los precios pueden establecerse en esa moneda.
- c. Las ventas y compras a crédito tienen lugar a precios que compensan la pérdida de poder adquisitivo esperada durante el aplazamiento, incluso si el período es corto.
- d. Las tasas de interés, salarios y precios se vinculan a un índice de precios.
- e. La tasa acumulada de inflación a lo largo de tres años se aproxima o sobrepasa el 100%.

Todos los importes de los estados financieros de una entidad, cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria, deberán expresarse en términos de la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa.

2.3.2.1. Procedimientos para reexpresar los estados financieros a costo histórico

Los importes del estado de situación financiera, no expresados en términos de la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa, se reexpresarán aplicando un índice general de precios.

Las partidas monetarias no serán reexpresadas, puesto que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. Son partidas monetarias el dinero mantenido y las partidas a recibir o pagar en metálico.

Los activos y pasivos vinculados mediante acuerdos a cambios en los precios, tales como los bonos y préstamos indexados, se ajustarán en función del acuerdo y se presentarán con este importe ajustado en el estado de situación financiera reexpresado.

Todos los demás activos y pasivos son de carácter no monetario:

- a. Algunas partidas no monetarias se registrarán según sus importes corrientes al final del período sobre el que se informa, tales como el valor neto realizable o el valor razonable, de forma que no es necesario reexpresarlas. Todos los demás activos y pasivos serán reexpresados.
- b. La mayoría de los activos no monetarios se registrarán al costo o al costo menos la depreciación; por ello se expresarán en importes corrientes en su fecha de adquisición. El costo reexpresado de cada partida, o el costo menos la depreciación, se determinarán aplicando a su costo histórico y a la depreciación acumulada la variación de un índice general de precios desde la fecha de adquisición hasta el final del período sobre el que se informa.
- c. El importe reexpresado de una partida no monetaria se reducirá, de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos, cuando exceda de su importe recuperable.

Al comienzo del primer período de aplicación de esta sección, los componentes de patrimonio, excepto las ganancias acumuladas, se reexpresarán aplicando un índice general de precios desde las fechas en que fueron aportados los componentes o desde el momento en que surgieron por cualquier otra vía. Las ganancias acumuladas reexpresadas se derivarán a partir del resto de importes del estado de situación financiera. Al final del primer período y en los períodos posteriores, se reexpresarán todos los componentes del patrimonio, aplicando un índice general de precios desde el principio del período, o desde la fecha de aportación si es posterior. Los

cambios habidos, durante el período, en el patrimonio se revelarán de acuerdo con la Sección 6 Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas.

2.3.2.2. Ganancias o pérdidas en la posición monetaria neta

En un período de inflación, una entidad que mantenga un exceso de activos monetarios sobre pasivos monetarios perderá poder adquisitivo, y una entidad con un exceso de pasivos monetarios sobre activos monetarios, ganará poder adquisitivo, en la medida en que esos activos y pasivos no estén vinculados a un índice de precios. Una entidad incluirá en resultados la ganancia o pérdida en la posición monetaria neta. Una entidad compensará el ajuste a esos activos y pasivos vinculados por un acuerdo a cambios en los precios realizado de acuerdo con el párrafo 31.7, con la ganancia o pérdida en la posición monetaria neta.

2.3.2.3. Información a Revelar

Una entidad a la que sea aplicable esta sección revelará lo siguiente:

1. El hecho de que los estados financieros y otros datos del período anterior han sido reexpresados para reflejar los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda funcional.
2. La identificación y el valor del índice general de precios, en la fecha sobre la que se informa y los cambios durante el período corriente y el anterior.

CAPITULO III

METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION

En este capítulo se presentan los resultados obtenidos de la investigación de campo que se realizó en la Universidad de El Salvador, Facultad Multidisciplinaria de Occidente, a los estudiantes de 4°, 5° y egresados de la Licenciatura en Contaduría Pública, entre los meses de abril y mayo del 2017.

3.1 Tema del Trabajo de Grado:

“Desarrollo de un caso práctico de Estados Financieros Reexpresados, como guía de apoyo a los estudiantes de la Licenciatura en Contaduría Pública de la Facultad Multidisciplinaria de Occidente.

3.2 Breve descripción del Tema

En la actualidad, la preparación profesional en el área de contabilidad es sumamente importante y cada vez más exigente, por lo que se vuelve necesario brindar herramientas a los estudiantes de la carrera de Contaduría Pública que les facilite obtener la información que consideren necesaria para aumentar su nivel académico.

La contabilidad es un tema amplio, por lo tanto, se hace difícil tener toda la información al alcance de nuestras manos ya que con el tiempo van surgiendo cada vez más leyes o actualizándose, esto conlleva a que muchos profesionales sean deficientes e incapaces de tratar algunos problemas actuales como por ejemplo el de las empresas multinacionales.

Los Estados Financieros básicos tienen como objetivo informar monetariamente sobre las transacciones realizadas por una entidad económica, que será útil para los diversos usuarios en la toma de decisiones.

El conocimiento acerca de la Reexpresión de los Estados Financieros es sumamente importante si se tiene en cuenta la cantidad de empresas extranjeras que residen en el país, por lo tanto, la creación de una guía como apoyo ya sea a los estudiantes o a quien le interese saber respecto a este tema es sumamente importante, ya que les proporcionaría mayores oportunidades de empleo en empresas multinacionales, subsidiarias, etc.

A través de este trabajo se pretende demostrar que existe una necesidad de contar con una guía que proporcione la información necesaria para poder realizar la Reexpresión en los Estados Financieros de las entidades y que sea una herramienta que brinde los conocimientos y mecanismos necesarios para realizarla.

3.3 Tipo de Investigación

3.3.1 Investigación de Campo

Las actividades para recopilar la información se estructuraron de la siguiente manera:

Se realizaron visitas a la Universidad de El Salvador, Facultad Multidisciplinaria de Occidente para efectuar el cuestionario de investigación dirigido a los estudiantes de 4°, 5° y egresados de la carrera en Contaduría Pública para obtener más información sobre el conocimiento que tienen los estudiantes respecto al tema. Esta investigación fue de vital importancia ya que nos permitió comprobar nuestra hipótesis acerca de lo necesario que es realizar una guía sobre la Reexpresión de los estados financieros que sirva para aumentar las probabilidades intelectuales y profesionales de los estudiantes en el ámbito laboral.

3.3.2 Bibliográfica

La investigación bibliográfica se realizó a través de la consulta de libros y normativas aplicables al tema de investigación.

3.3.3 Hemerográfica

A través de este proceso se consultaron sitios web relacionados al tema, para reforzar los conocimientos que se aplicarían a través de la Investigación de campo.

3.3.4 Método de Investigación

3.3.4.1 Deductivo

El método utilizado para la investigación fue el método deductivo, por medio del cual se partió de un problema existente: “Los estudiantes de la Universidad de El Salvador, Facultad Multidisciplinaria de Occidente, no cuentan con los instrumentos necesarios para la realización de la Reexpresión de los Estados Financieros, ya que existe poca bibliografía disponible respecto al tema”, y en base a la información recabada con los estudiantes se identificó la problemática y este fue el punto de partida de lo general para llegar a lo particular.

3.4 Población y Muestra

3.4.1 Población

La población de estudio estuvo conformada por todos los estudiantes de la carrera en Contaduría Pública que pertenecen a la Facultad Multidisciplinaria de Occidente, inscritos en el Registro Académico, por lo tanto, de acuerdo con la información proporcionada existen exactamente 582 alumnos inscritos en la Carrera.

3.4.2 Muestra

Debido a que se conoce el número de estudiantes inscritos que conforman la población, estadísticamente se dice que es una población finita y que una vez dada esta condición se podrá aplicar una fórmula que a continuación se presenta y se describen sus elementos que la integran:

$$n = \frac{Z^2 \cdot P \cdot Q \cdot N}{(N - 1)E^2 \cdot Z^2 \cdot P \cdot Q}$$

Donde:

n= Representa el valor de la muestra

N= Representa el tamaño de la población

P= Representa el 50% de la proporción poblacional de que ocurra el evento

Q= Representa el 50% de la máxima probabilidad de que no ocurra el evento

Z= Representa el valor crítico o coeficiente de confianza

E= Representa el máximo error permisible para la selección de la muestra

Sustituyendo los valores en la formula, se tiene:

$$n = \frac{(1.81)^2 \cdot (0.50) \cdot (0.50) \cdot (582)}{(582 - 1)(0.07)^2 \cdot (1.81)^2 \cdot (0.50) \cdot (0.50)}$$

$$n = \frac{476.67255}{2.8469 + 0.819025}$$

$$n = \frac{476.67255}{3.665925}$$

$$n = 130.02790564 \approx 130$$

Una vez se definió la unidad de análisis, se procedió a delimitar la población que va a ser estudiada y sobre la cual se pretende generalizar los resultados, teniendo en cuenta que se trata de una población finita se determinó la muestra de la misma. El tamaño de la muestra representado en la formula fue tomado en base a un nivel de confianza del 93% según R. Sampieri el universo o población consiste en establecer todos aquellos casos que concuerdan

con determinadas especificaciones por lo tanto la muestra establecida en esta investigación se delimito de manera no probabilístico o dirigida la cual no depende de la probabilidad sino más bien de las características de la investigación entonces de ahí el resultado mostrado establece que el total de estudiantes a los cuales se les aplicara en cuestionario de la investigación será de 130. (R. Sampieri, C. Hernandez-Follado & P. Baptista Lucio "Metodologia de la Investigacion" 4° Edicion, 2006)

3.5 Recolección de Datos

3.5.1. Cuestionario

El instrumento utilizado para la recopilación de la información fue un cuestionario, consistente en preguntas cerradas y directas respecto al tema de investigación el cual fue argumentado de acuerdo con los objetivos establecidos y se dirigió a los estudiantes de 4° y 5° año de la carrera de Licenciatura en Contaduría Pública.

Se formularon 10 preguntas con el objetivo de evaluar el conocimiento que tienen los estudiantes sobre el tema de investigación y el cual mostrara información más clara y precisa para llegar a una mejor conclusión.

3.6 Procesamiento de la Información

La información recopilada por medio del cuestionario se resumió en forma mecanizada mediante una hoja resumen elaborada en Word, para consolidar la información proporcionada por los estudiantes, tabular y representar gráficamente cada pregunta del cuestionario y las respuestas obtenidas.

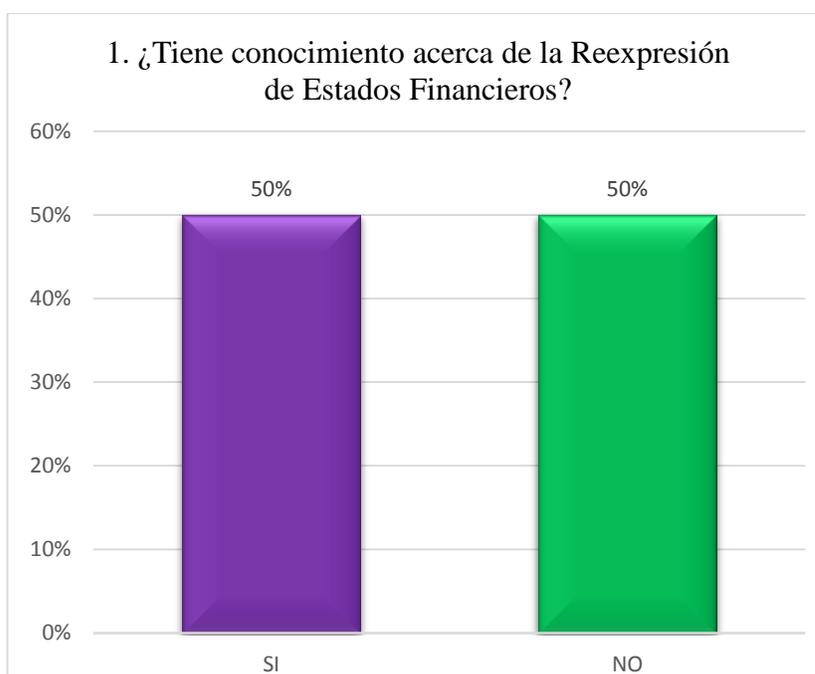
3.7 Análisis e Interpretación de Resultados

PREGUNTA ¿Tiene conocimiento acerca de la Reexpresión de Estados Financieros?

N° 1

Objetivo El objetivo de esta pregunta es conocer si los estudiantes conocen sobre el tema de investigación.

RESPUESTAS	ESTUDIANTES ENTREVISTADOS	%
SI	65	50%
NO	65	50%
TOTAL	130	100%



ANALISIS:

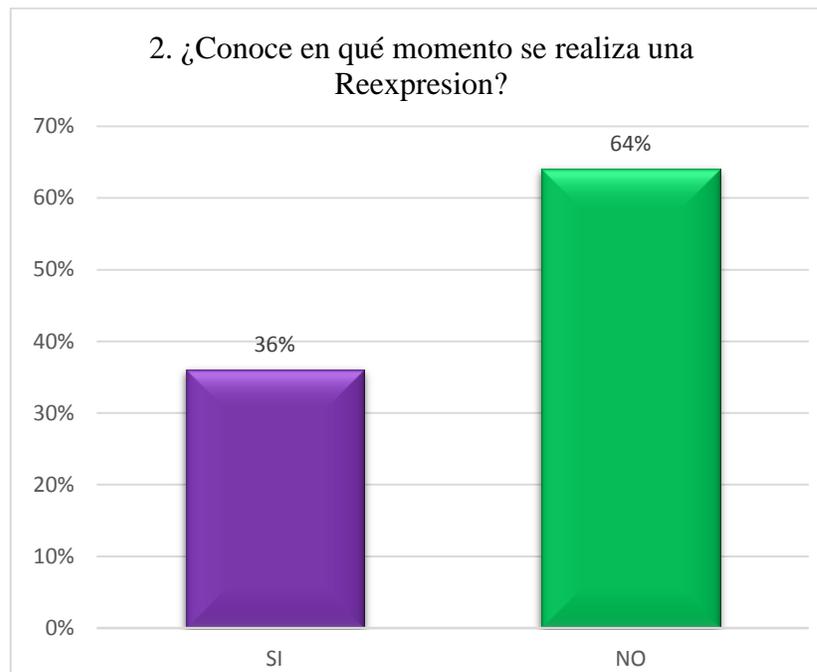
Según los datos obtenidos podemos verificar que el 50% de los estudiantes conocen o han escuchado sobre la Reexpresión de Estados Financieros mientras que el otro 50% establecen que no poseen conocimiento suficiente sobre el tema de investigación.

PREGUNTA ¿Conoce en qué momento se realiza una Reexpresión?
N° 2

Objetivo

El objetivo de esta pregunta es verificar si los estudiantes conocen el proceso que conlleva la realización de la Reexpresion en los Estados Financieros.

RESPUESTAS	ESTUDIANTES ENTREVISTADOS	%
SI	47	36%
NO	83	64%
TOTAL	130	100%



ANALISIS

De acuerdo con los datos obtenidos y a pesar de que en la gráfica anterior el 36% resulto conocer en que momento se realiza una Reexpresion se observa que un 64% no conoce en qué momento se realiza la misma por lo tanto se podría decir que necesitan aumentar sus conocimientos ya que solamente un 36% respondió de manera positiva a la interrogante.

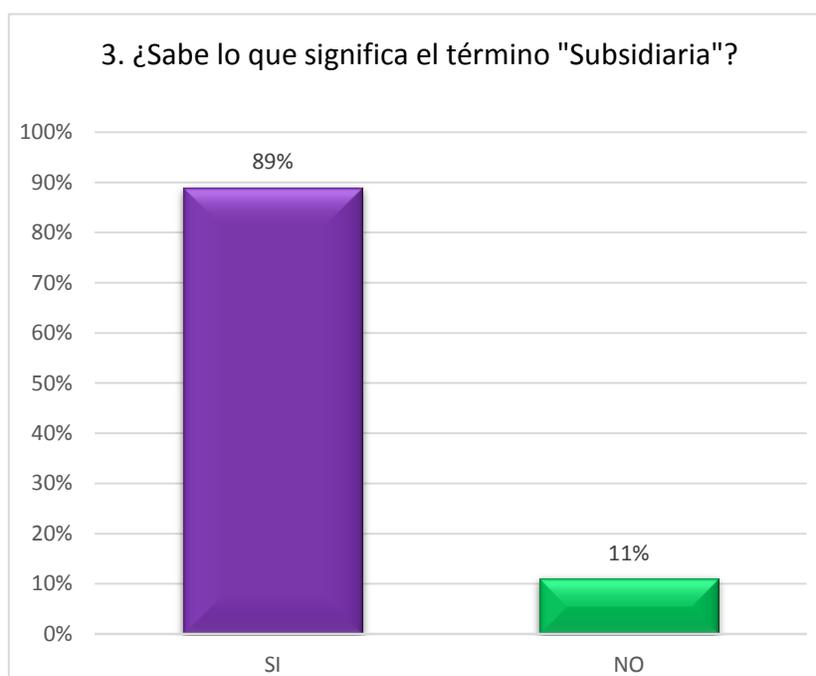
PREGUNTA ¿Sabe lo que significa el término “Subsidiaria”?

N° 3

Objetivo

El objetivo de esta pregunta es verificar los conocimientos adicionales que tienen los estudiantes y que están relacionados con el tema de investigación.

RESPUESTAS	ESTUDIANTES ENTREVISTADOS	%
SI	116	89%
NO	14	11%
TOTAL	130	100%



ANALISIS

La grafica muestra que un porcentaje bastante elevado de estudiantes tienen conocimientos adicionales sobre temas específicos que están relacionados con el tema de esta investigación ya que solo un 11% no conoce algunos términos importantes a la hora de realizar la Reexpresion.

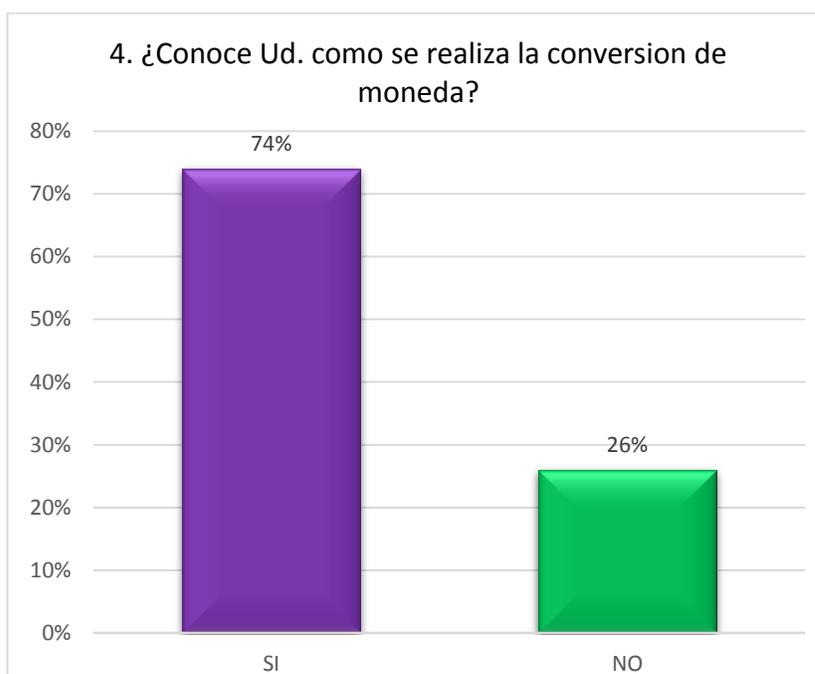
PREGUNTA ¿Conoce Ud. cómo se realiza la conversión de moneda?

N° 4

Objetivo

El objetivo de esta pregunta es verificar los conocimientos adicionales que tienen los estudiantes y que están relacionados con el tema de investigación.

RESPUESTAS	ESTUDIANTES ENTREVISTADOS	%
SI	96	74%
NO	34	26%
TOTAL	130	100%



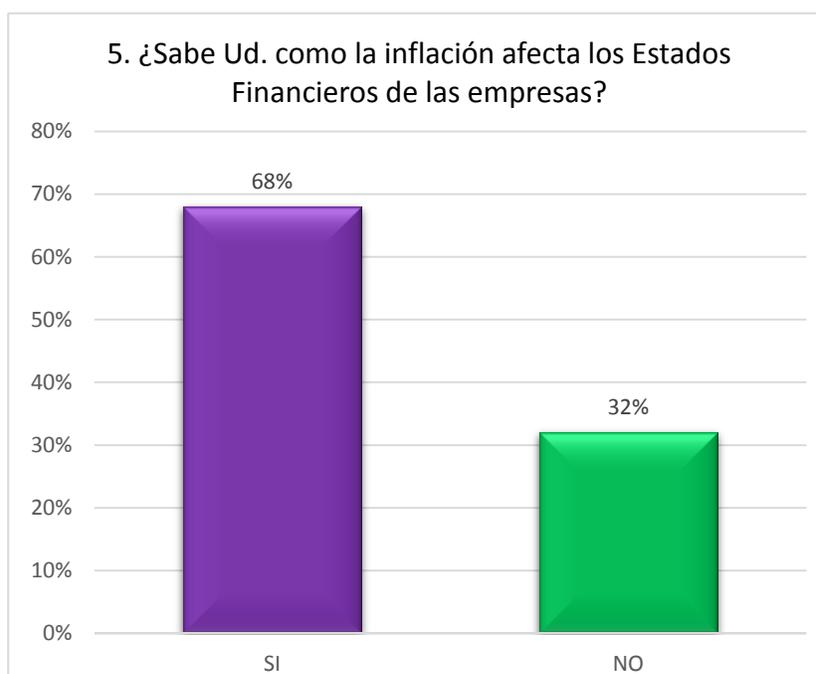
ANALISIS

Al igual que la gráfica anterior un numero bastante considerable de estudiantes poseen conocimientos adicionales relacionados con la reexpresión, esto es de gran importancia ya que le facilitara el desarrollo y comprensión a la hora de llevarse a cabo.

PREGUNTA N° 5 ¿Sabe Ud. como la inflación afecta los Estados Financieros de las empresas?

Objetivo El objetivo de esta pregunta es verificar los conocimientos adicionales que tienen los estudiantes y que están relacionados con el tema de investigación.

RESPUESTAS	ESTUDIANTES ENTREVISTADOS	%
SI	89	68%
NO	41	32%
TOTAL	130	100%



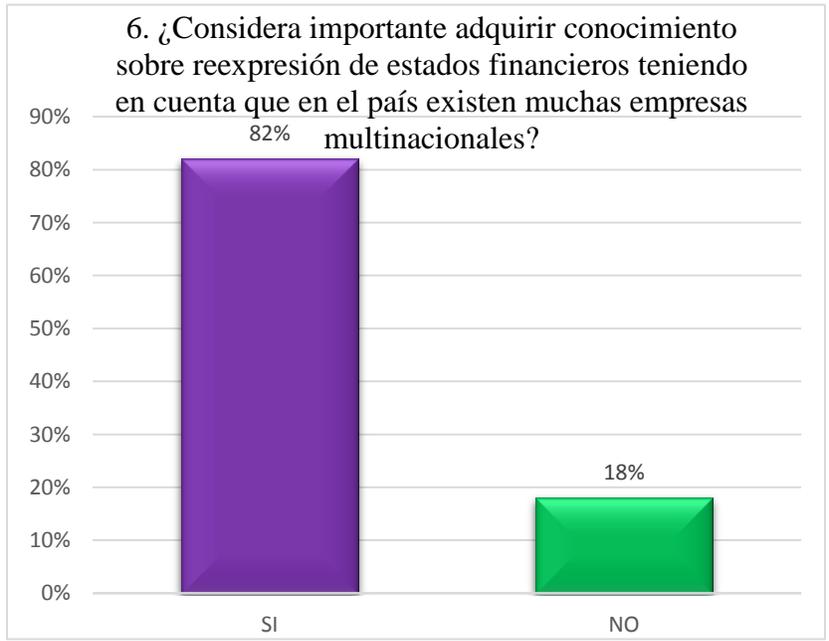
ANALISIS

La grafica muestra que un 68% de los estudiantes conocen los efectos que tiene la inflación dentro de los Estados Financieros de las empresas, mientras que un porcentaje considerablemente pequeño contesto de forma negativa.

PREGUNTA N° 6 ¿Considera que si se obtiene conocimiento sobre la reexpresión de estados financieros le daría mayor oportunidad de acceder a las empresas multinacionales?

Objetivo	El objetivo de esta pregunta es motivar a los estudiantes a adquirir nuevos conocimientos ya que es de suma importancia en el ámbito laboral.
----------	---

RESPUESTAS	ESTUDIANTES ENTREVISTADOS	%
SI	107	82%
NO	23	18%
TOTAL	130	100%



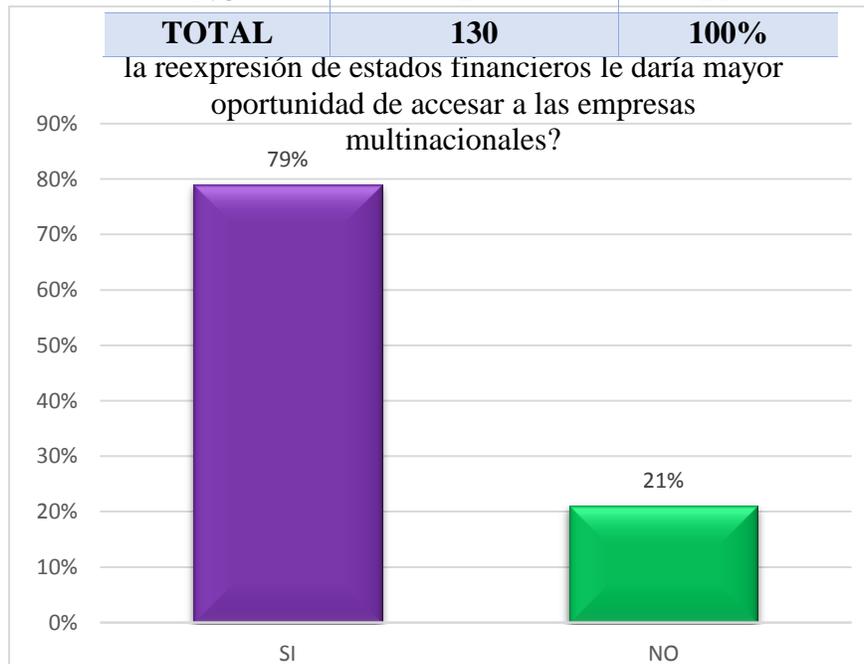
ANALISIS

De acuerdo con la gráfica un 82% de los estudiantes consideran importante conocer acerca de la reexpresión de estados financieros teniendo en cuenta también la cantidad de empresas multinacionales que existen en el país es de suma importancia que adquieran conocimientos que no los limite en el ámbito laboral.

Objetivo

El objetivo de esta pregunta es motivar a los estudiantes a adquirir nuevos conocimientos ya que es de suma importancia en el ámbito laboral.

RESPUESTAS	ESTUDIANTES ENTREVISTADOS	%
SI	103	79%
NO	27	21%
TOTAL	130	100%



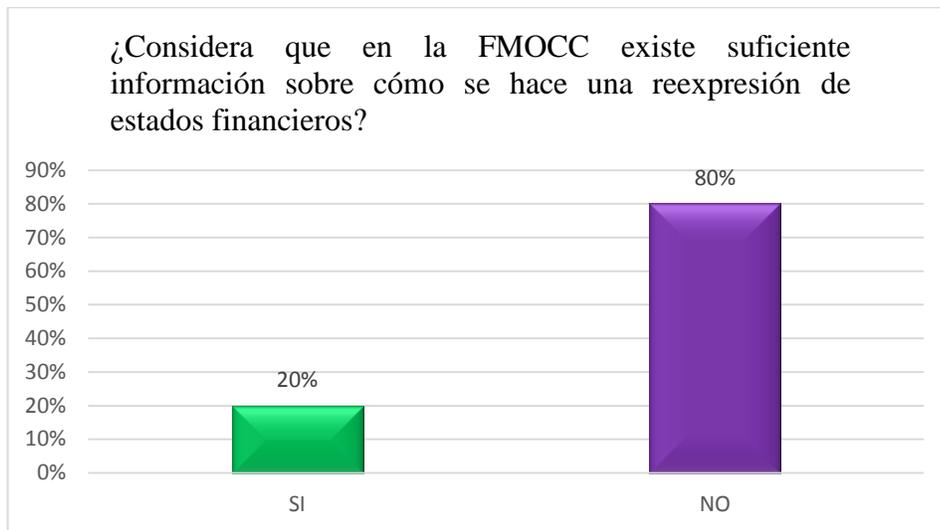
ANALISIS

Con un porcentaje del 79% la mayoría de los estudiantes consideran que es importante adquirir conocimientos acerca de la reexpresión ya que les ayudaría a acceder a empresas multinacionales y nada más un 21% expresaron que obtener más información no les brindara mayor oportunidad de tener un mejor empleo.

PREGUNTA N° 8 ¿Considera que en la FMOCC existe suficiente información sobre cómo se hace una reexpresión de estados financieros?

Objetivo Esta pregunta tiene como objetivo evaluar si los estudiantes consideran que cuentan con la información suficiente dentro de la Universidad.

RESPUESTAS	ESTUDIANTES ENTREVISTADOS	%
SI	26	20%
NO	104	80%
TOTAL	130	100%



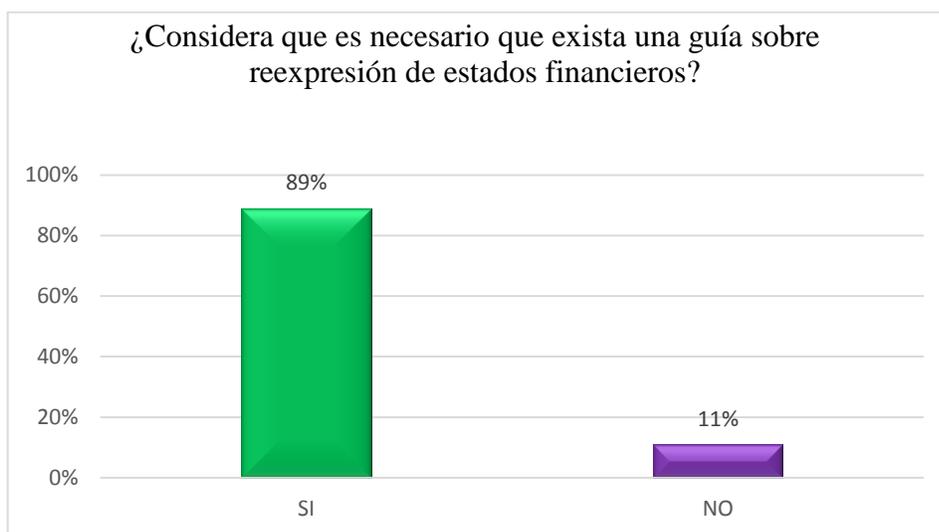
ANALISIS

La grafica muestra que un 80% de los estudiantes de la Facultad Multidisciplinaria de Occidente de 4° y 5° año de la carrera de Licenciatura en Contaduría Pública consideran que no existe información suficiente sobre la Reexpresión de Estados Financieros y un 20% cree que si la hay.

PREGUNTA N° 9 ¿Considera que es necesario que exista una guía sobre reexpresión de estados financieros?

Objetivo Esta pregunta tiene como objetivo conocer que tan importante es para los estudiantes que exista una guía sobre Reexpresión de Estados Financieros.

RESPUESTAS	ESTUDIANTES ENTREVISTADOS	%
SI	116	89%
NO	14	11%
TOTAL	130	100%



ANALISIS

El 89% de los estudiantes de 4° y 5° año de la Universidad de El Salvador, de la Facultad Multidisciplinaria de Occidente consideran que es importante que exista una guía que les sirva como referencia en la elaboración de Estados Financieros Reexpresados, mientras que un 11% contestó que no lo es.

PREGUNTA N° 10 ¿Si existiera una guía de como reexpresar los estados financieros la consultaría?

Objetivo Esta pregunta tiene como objetivo revelar si es o no necesario la elaboración del proyecto de una guía que sirva como apoyo a los estudiantes sobre la Reexpresión de los Estados Financieros y si ellos estarían dispuestos a consultarla.

RESPUESTAS	ESTUDIANTES ENTREVISTADOS	%
SI	116	87%
NO	14	13%
TOTAL	130	100%



ANALISIS

El 87% de los estudiantes entrevistados han avalado de forma positiva la elaboración de una guía que sirva como apoyo a los mismos, referente a los Estados Financieros Reexpresados y solo un 13% contestó de manera negativa, por consiguiente, al afirmar la mayoría que estarían dispuestos a consultarla dan hincapié a que se pueda seguir con la elaboración del proyecto planteado.

CAPITULO IV

DESARROLLO DE UN CASO PRÁCTICO DE ESTADOS FINANCIEROS REEXPRESADOS, COMO UNA GUÍA DE APOYO A LOS ESTUDIANTES DE LA LICENCIATURA EN CONTADURÍA PÚBLICA DE LA FACULTAD MULTIDISCIPLINARIA DE OCCIDENTE.

CONTENIDO

4.6.Ejemplo TWINE S.A. de C.V.....	113
4.6.1. Índice de Precios al Consumidor.....	114
4.6.2. Determinación del Factor de Actualización.....	115
4.6.3. Actualización y ajuste de Inventario.....	115
4.6.4. Actualización y Ajuste de Maquinaria y Depreciación	117
4.6.5. Actualización y Ajuste de Capital Social.....	119
4.7.Asientos de Diario, Mayor y Hojas de Trabajo.....	119
4.7.1. Primera Actualización Subsecuente.....	125
4.7.2. Registro de Operaciones a Valor Original.....	126
4.7.3. Estado de Resultados y Balance General.....	127
4.7.4. Actualización de Inventario y Costo de Ventas.....	128
4.7.5. Actualización de Propiedad, Planta y Equipo.....	130
4.7.6. Actualización de Depreciación del Ejercicio.....	131
4.7.7. Actualización de Capital Social.....	132
4.7.8. Practica de Manera Integral.....	134
4.7.8.1.Determinación de la Posición Monetaria.....	134
4.7.8.2.Actualizaciones, Ajustes y Mayorización	134

4.7.8.3.Hojas de Trabajo y Estados Financieros.....	138
4.8.Segunda Actualización Subsecuente (febrero).....	143
4.8.1. Registro de Operaciones a Valor Histórico Original.....	144
4.8.2. Actualización de inventario y Costo de Ventas.....	147
4.8.3. Determinación de Propiedad, Planta y Equipo.....	149
4.8.4. Actualización de Capital Contable.....	151
4.8.5. Determinación del Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios.....	152
4.8.6. Actualización de las Cuentas de Resultado.....	153
4.8.7. Actualización, Ajustes y Mayorización.....	155
4.8.8. Hojas de Trabajo y Estados Financieros.....	158
4.9.Método de Cambios en el Nivel General de Precios.....	164
4.9.1. Primera Actualización Subsecuentes (enero).....	167
4.9.2. Segunda Actualización Subsecuente (febrero).....	169
4.10. Método de Actualización de Costos Específicos.....	172
4.10.1. Actualización de ACNGP y Costos Específicos.....	172
4.10.2. Determinación del Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios.....	173
4.10.3. Primera Actualización	174
4.10.3.1. Actualización de Inventario y Costo de Ventas.....	176
4.10.3.2. Actualización de Propiedad, Planta y Equipo: Depreciación.....	177
4.10.3.3. Actualización de Capital Social.....	178
4.10.4. Primera Actualización Subsecuente (enero).....	182
4.10.4.1. Presentación de Estados Financieros.....	184
4.10.4.2. Actualización de Inventario y Costo de Ventas.....	185
4.10.4.3. Actualización de Propiedad, Planta y Equipo.....	187

4.10.4.4.	Actualización Depreciación del Ejercicio.....	188
4.10.4.5.	Actualización de Capital Contable.....	189
4.10.4.6.	Determinación del Resultado por Posición Monetaria y el Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios.....	190
4.10.4.7.	Hojas de Trabajo y Estados Financieros.....	194
4.10.5.	Segunda Actualización Subsecuente (febrero).....	199
4.10.5.1.	Presentación de Estados Financieros.....	201
4.10.5.2.	Actualización de Inventario y Costo de Ventas.....	202
4.10.5.3.	Actualización de Propiedad, Planta y Equipo.....	204
4.10.5.4.	Actualización Depreciación del Ejercicio.....	205
4.10.5.5.	Actualización de Capital Contable.....	205
4.10.5.6.	Determinación del Resultado por Posición Monetaria y el Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios.....	207
4.10.5.7.	Hojas de Trabajo y Estados Financieros.....	211

TWINE S.A. DE C.V		
Estado de Situación Financiera al 31 de enero de 1996		
<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		\$ 12,700.00
Efectivo y Equivalente	\$ 1,500.00	
Bancos	\$ 1,500.00	
Cuentas y Documentos por Cobrar	\$ 3,200.00	
Clientes	\$ 3,200.00	
Inventario	\$ 8,000.00	
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		\$ 10,200.00
Propiedad, Planta y Equipo	\$ 1,800.00	
Maquinaria y Equipo	\$ 18,000.00	
Depreciación	-\$ 7,800.00	
TOTAL		<u>\$ 22,900.00</u>
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		\$ 8,100.00
Cuentas por Pagar	\$ 8,100.00	
Proveedores	\$ 2,000.00	
Proveedores Extranjeros	\$ 100.00	
Acreedores	\$ 6,000.00	
<u>PATRIMONIO</u>		\$ 14,800.00
Capital Contable	\$ 1,000.00	
Utilidades Acumuladas	\$ 4,800.00	
TOTAL		<u>\$ 22,900.00</u>

Información Adicional:

1. La rotación de inventarios en 1996 fue de 4.0 veces, es decir, se cuenta con inventarios para vender en tres meses.
2. La empresa maneja un solo artículo en su inventario, valuado a costo promedio.
3. El inventario final está integrado por 80 unidades a un precio de costo promedio de \$100.00 cada uno.
4. La maquinaria se adquirió de la siguiente manera:

Fecha de Adquisición	Maquinaria	Depreciación Acumulada
Enero de 1992	\$12,000.00	\$6,000.00
Enero de 1994	\$ 6,000.00	\$1,800.00
	<u>\$18,000.00</u>	<u>\$7,800.00</u>

5. La empresa deprecia la maquinaria por el método de línea recta, sin considerar valor de desecho a una tasa de 10% anual, desde el mes de su adquisición.

6. La empresa inició sus operaciones en enero de 1992, con un capital social de \$10,000.00 (500 acciones a \$20.00 cada una).

7. Las utilidades acumuladas de 1994 a 1996, son las siguientes:

1994	\$ 240.00
1995	\$ 800.00
1996	<u>\$3,760.00</u>
	<u>\$4,800.00</u>

Año	INPC Promedio Anual
1994	100.0000
1995	134.9993
1996	181.4100

4.1.1. Índices nacionales de precios al consumidor

Año 1992	INPC Mensual
Enero	81.2285
Año 1994	INPC Mensual
Enero	97.2027
Año 1996	INPC Mensual
Octubre	191.2730
Noviembre	194.1710
Diciembre	200.3880

Bancos	Clientes	Inventario
S) \$1,500.00	S) \$3,200.00	S) \$8,000.00
Maquinaria	Depreciación Acumulada	Proveedores
S) \$1,800.00	\$7,800.00 (S)	\$2,000.00 (S)

Proveedores Extranjeros	Acreeedores	Capital Social	Utilidades Acumuladas
\$100.00 (S)	\$6,000.00 (S)	\$10,000.00 (S)	\$4,800.00 (S)

4.1.2. Determinación del factor de Actualización

Para llevar a cabo la actualización de los inventarios, y expresarlos en unidades de poder adquisitivo, es decir, en pesos de diciembre de 1996, debemos obtener un factor dividiendo el INPC de diciembre de 1996, fecha de actualización, entre el INPC promedio de los meses octubre, noviembre y diciembre de 1996.

Mes	INPC
Oct. 96	191.2730
Nov. 96	194.1710
Dic. 96	<u>200.3880</u>
	585.8320

$$INPC \text{ Prom. oct. nov. dic.} = \frac{585.8320}{3} = 195.2773$$

$$\text{Factor de Actualización} = \frac{INPC \text{ dic. 96}}{INPC \text{ Prom. oct. nov. dic. 96}} = \frac{200.3880}{195.2773} = 1.026171$$

4.1.3. Actualización y Ajuste

Concepto	Valor Histórico Original 31 dic. 1996	Factor de Actualización	Valor Actualizado 31 dic. 1996	Ajuste
Inventario	\$8,000.00	1.026171	\$8,209.36	\$209.36 (1

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0001</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Inventario Corrección por Reexpresion		\$209.36	\$209.36
V/ Ajuste para actualizar el Inventario			
TOTAL		\$209.36	\$209.36

Actualización de Inventario	Corrección por Reexpresion
1) \$209.36	\$209.36 (1)

 TWINE S.A. DE C.V. Hoja de Trabajo relativa al Balance General Reexpresado al 31 de dic. De 1996						
Concepto	Valor Histórico Original 31 dic. 1996		Ajustes por Actualización		Valor Actualizado 31 dic. 1996	
	Deudor	Acreedor	Debe	Haber	Deudor	Acreedor
<u>ACTIVO</u> <u>ACTIVO CORRIENTE</u> Inventario	\$8,000.00		\$209.36		\$8,209.36	

 TWINE S.A. DE C.V. Hoja de Trabajo relativa al Balance General Reexpresado al 31 de dic. De 1996		
<u>ACTIVO</u> <u>ACTIVO CORRIENTE</u> Inventario Actualizacion	\$8,000.00 <u>209.36</u>	\$8,209.36

$$\text{Factor de Actualizacion} = \frac{\text{INPC dic. 96}}{\text{INPC ene. 92}} = \frac{200.3880}{81.2285} = 2.466966$$

$$\text{Factor de Actualización} = \frac{\text{INPC dic. 96}}{\text{INPC ene. 94}} = \frac{200.3880}{94.2027} = 2.061547$$

ACTUALIZACIÓN Y AJUSTE

Concepto	Valor histórico original		Factor de actualización	Valor actualizado 31 de dic. 1996	Ajuste
Maquinaria	Ene. 92	\$12,000.00	2.466966	\$ 29,603.59	\$ 17, 603.59 (2)
Maquinaria	Ene. 94	\$6,000.00	2.061547	\$ 12,369.28	\$ 6,369.28 (2)
TOTAL		\$18,000.00		\$ 41,972.87	\$ 23,972.87

Concepto	Valor Histórico original		Factor de Actualización	Valor Actualizado 31 de dic. 1996	ajuste
Depreciación Acumulada	Ene. 92	\$6,000.00	2.466966	\$ 14,801.80	\$ 8,801.80 (3)
Depreciación Acumulada	Ene. 94	\$1,800.00	2.061547	\$ 3,710.78	\$ 1,910.78 (3)
TOTAL		\$ 7,800.00		\$ 18,512.58	\$10,712.58

 TWINE S.A. DE C.V.		
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0004
CONCEPTO	DEBE	HABER
Actualización de Maquinaria	\$ 23,972.87	
Corrección por reexpresión		\$ 23,972.87
V/ajuste para actualizar maquinaria		
TOTAL	\$ 23,972.87	\$ 23,972.87

 TWINE S.A. DE C.V.		
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0005
CONCEPTO	DEBE	HABER
Corrección por reexpresión	\$ 10,712.58	
Actualización de depreciación acumulada		\$ 10,712.58
V/ajuste para actualizar la depreciación acumulada de la maquinaria		
TOTAL	\$ 10,712.58	\$ 10,712.58

Actualización de Maquinaria		Corrección por Reexpresión		Act. Dep. Acumulada	
2)	\$23,972.88	3)	\$10,712.58	\$23,972.88 (2)	\$10,712.58 (3)

 TWINE S.A. DE C.V. Hoja de Trabajo relativa al Balance General Reexpresado al 31 de dic. De 1996						
Concepto	Valor Histórico Original 31 dic. 1996		Ajustes por Actualización		Valor Actualizado 31 dic. 1996	
	Deudor	Acreedor	Debe	Haber	Deudor	Acreedor
<u>ACTIVO</u>						
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>						
Maquinaria	\$18,000.00		\$23,972.88		\$41,972.88	
Depreciación Acumulada		\$7,800.00		\$10,712.58		\$18,512.58

 TWINE S.A. DE C.V. Hoja de Trabajo relativa al Balance General Reexpresado al 31 de dic. De 1996			
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
<u>Propiedad, Planta y Equipo</u>			
Maquinaria	\$18,000.00		
Actualización	<u>\$23,972.88</u>		<u>\$41,972.88</u>
Depreciación Acumulada	\$ 7,800.00		
Actualización	<u>\$10,712.58</u>		<u>\$18,512.58</u>
			\$23,460.30

$$Factor\ de\ Actualización = \frac{INPC\ dic.\ 96}{INPC\ ene.\ 92} = \frac{200.3880}{81.2285} = 2.466966$$

$$Factor\ de\ Actualización = \frac{INPC\ dic.\ 96}{INPC\ ene.\ 94} = \frac{200.3880}{100.0000} = 2.003880$$

$$Factor\ de\ Actualización = \frac{INPC\ dic.\ 96}{INPC\ ene.\ 95} = \frac{200.3880}{134.9993} = 1.484363$$

$$Factor\ de\ Actualización = \frac{INPC\ dic.\ 96}{INPC\ ene.\ 96} = \frac{200.3880}{200.3880} = 1.104613$$

AJUSTE Y ACTUALIZACIÓN

Concepto	Valor Histórico Original		Factor de Actualización	Valor Actualizado 31 de dic. 1996	Ajuste
Capital Social	Ene. 92	\$10,000.00	2.466966	\$24,669.66	\$14,669.66 (4)

Concepto	Valor Histórico Original	Factor de Actualización	Valor Actualizado 31 de dic. 1996	Ajuste
Utilidades Acumulada 94	\$ 240.00	2.003880	\$ 480.93	\$ 240.93 (5)
Utilidades Acumulada 95	\$ 800.00	1.484363	\$ 1,187.49	\$ 387.50 (5)
Utilidades Acumulada 96	\$3,760.00	1.104613	\$ 4,153.34	\$ 393.35 (5)
TOTAL	\$4,800.00		\$5,821.76	\$1,021.76

ASIENTO DIARIO Y MAYOR

TWINE S.A. DE C.V.		
Fecha: _____ Comprobante de Diario No.: <u>0004</u>		
CONCEPTO	DEBE	HABER
Corrección por reexpresión Actualización de capital social	\$ 14,669.66	
V/ajuste para actualizar capital social		\$ 14,669.66
TOTAL	\$ 14,669.66	\$ 14,669.66

TWINE S.A. DE C.V.		
Fecha: _____ Comprobante de Diario No.: <u>0005</u>		
CONCEPTO	DEBE	HABER
Corrección por reexpresión Actualización de Utilidades Acumuladas	\$ 1,021.78	
V/ajuste para actualizar las utilidades acumuladas		\$ 1,021.78
TOTAL	\$ 1021.78	\$ 1,021.78

Actualización de Capital Social	Corrección por Reexpresion	Actualización de Utilidades Acumulada
\$14,669.66 (4)	\$14,669.66 (4)	\$1,021.78 (5)
	\$1,021.78 (5)	

 TWINE S.A. DE C.V. Hoja de trabajo relativa al Balance General Reexpresado al 31 dic. 1996						
Concepto	Valor Histórico Original 31 de dic. 96		Ajuste por Actualización		Valor Actualizado 31 de dic. 1996	
	Deudor	Acreedor	Debe	Haber	Deudor	Acreedor
<u>PATRIMONIO</u>						
<u>Capital Social</u>		\$10,000.00		\$14,669.66		\$24,669.66
Utilidades Acumuladas		\$ 4,640.00		\$ 1,021.78		\$ 5,821.78

TWINE S.A. DE C.V. Estado de Situación Financiera Reexpresado al 31 de diciembre de 1996			
<u>PATRIMONIO</u>			
<u>Capital Social</u>	\$10,000.00		
actualización	<u>\$14,669.66</u>	\$24,669.66	
<u>Utilidades</u>	\$ 4,800.00		
<u>Acumuladas</u>	<u>\$ 1,021.78</u>	\$ 5,821.78	
actualización			<u>\$30,491.44</u>

MAYORIZACIÓN

	Corrección por Reexpresion	
3)	\$10,712.58	\$ 209.36 (1)
4)	\$14,669.66	\$23,972.88 (2)
5)	<u>\$ 1,021.78</u>	
	<u>\$26,404.02</u>	<u>\$24,182.24</u>
	<u>\$ 2,221.78</u>	



TWINE S.A. DE C.V.

Fecha: _____

Comprobante de Diario No.: 0006

CONCEPTO	DEBE	HABER
Insuficiencia de la actualización de capital social Corrección por reexpresión	\$ 2,221.78	
V/ajuste para actualizar la insuficiencia de la actualización de capital social		\$ 2,221.78
TOTAL	\$ 2,221.78	\$ 2,221.78

Corrección por Reexpresion			Insuficiencia de la Actualización de Capital	
3)	\$10,712.58	\$ 209.36 (1	6)	\$2,221.78
4)	\$14,669.66	\$23,972.88 (2		
5)	<u>\$ 1,021.78</u>			
	<u>\$26,404.02</u>	<u>\$24,182.24</u>		
	<u>\$ 2,221.78</u>	<u>\$ 2,221.78</u>		

Concepto	Valor Histórica Original 31 de dic.1996		Factor de actualización	Valor Actualizado 31 de dic.1996	Ajuste
	Oct. Nov. dic. 96	\$			
Inventario	Oct. Nov. dic. 96	\$8,000.00	1.026171	\$ 8,209.36	\$ 209.36 (1)
Maquinaria	Ene. 92	\$12,000.00	2.466966	\$29,603.60	\$17,603.60 (2)
Maquinaria	Ene. 94	\$ 6,000.00	2.061547	\$12,369.28	\$ 6,369.28 (2)
Depreciación Acumulada	Ene. 92	\$ 6,000.00	2.466966	\$14,801.80	\$ 8,801.80 (3)
Depreciación Acumulada	Ene. 94	\$ 1,800.00	2.061547	\$ 3,710.78	\$ 1,919.78 (3)
Capital Social	Ene. 92	\$10,000.00	2.466966	\$24,669.66	\$14,669.66 (4)
Utilidades Acumuladas	94	\$ 240.00	2.003880	\$ 480.94	\$ 240.94 (5)
Utilidades Acumuladas	95	\$ 800.00	1.484363	\$ 1,187.50	\$ 387.50 (5)
Utilidades Acumuladas	96	\$ 3,760.00	1.104613	\$ 4,153.34	\$ 393.34 (5)

 TWINE S.A. DE C.V.		
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0001
CONCEPTO	DEBE	HABER
Actualización de inventario Corrección por reexpresión	\$ 209.36	\$209.36
V/ajuste para actualizar inventario		
TOTAL	\$209.36	\$209.36

 TWINE S.A. DE C.V.		
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0002
CONCEPTO	DEBE	HABER
Actualización de maquinaria Corrección por reexpresión	\$23,972.88	\$23,972.88
V/ajuste para actualizar maquinaria		
TOTAL	\$23,972.88	\$23,972.88

 TWINE S.A. DE C.V.		
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0003
CONCEPTO	DEBE	HABER
Corrección por reexpresión Actualización de depreciación acumulada	\$ 10,712.58	\$ 10,712.58
V/ajuste para actualizar la depreciación acumulada de maquinaria		
TOTAL	\$ 10,712.58	\$ 10,712.58

 TWINE S.A. DE C.V.		
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0004
CONCEPTO	DEBE	HABER
Corrección por reexpresión Actualización de capital social	\$ 14,669.66	\$ 14,669.66
V/ajuste para actualizar capital social		
TOTAL	\$ 14,669.66	\$ 14,669.66

TWINE S.A. DE C.V.		
		
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0005</u>
CONCEPTO	DEBE	HABER
Corrección por reexpresión Actualización de utilidades acumuladas	\$ 1,021.78	\$ 1,021.78
V/ajuste para actualizar capital social		
TOTAL	\$ 1,021.78	\$ 1,021.78

TWINE S.A. DE C.V.		
		
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0006</u>
CONCEPTO	DEBE	HABER
Insuficiencia de la actualización del capital Corrección por reexpresión	\$ 2,221.78	\$ 2,221.78
V/ajuste para determinar la insuficiencia de la actualización de capital		
TOTAL	\$ 2,221.78	\$ 2,221.78

4.1.4. Asientos de Mayor

<u>Bancos</u> S) \$1,500.00	<u>Clientes</u> S) \$3,200.00	<u>Inventario</u> S) \$8,000.00	<u>Actualización Inventario</u> S) \$209.36
<u>Maquinaria</u> S) \$18,000.00	<u>Actualización de Maquinaria</u> 2) \$23,972.88	<u>Depreciación Acumulada</u> \$7,800.00 (S)	
<u>Actualización de Depreciación Acumulada</u> \$10,712.58 (3)	<u>Proveedores</u> \$2,000.00 (S)	<u>Proveedores Extranjeros</u> \$100.00 (S)	

Acreedores		Capital Social		Actualización Capital Social	
	\$6,000.00 (S)		\$10,000.00 (S)		\$14,669.66 (4)

Utilidades Acumuladas	Actualización de Utilidades Acumuladas	Insuficiencia de la Actualización de Capital	Corrección por Reexpresión	
\$4,800.00 (S)	\$1,021.78 (5 6)	\$2,221.78	3) \$10,712.58	\$ 209.36 (1)
			4) \$14,669.66	\$23,972.88 (2)
			5) \$ 1,021.78	
			<u>\$26,404.02</u>	<u>\$24,182.24</u>
			<u>\$ 2,221.78</u>	<u>\$ 2,221.78</u>

TWINE S.A DE C.V



Hoja de trabajo relativa al Balance General Reexpresado al 31 diciembre de 1996

Concepto	Valor histórico Original 31 dic. 1996		Ajuste por Actualización		Valor Actualizado 31 dic. 1996	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Banco	\$ 1,500.00				\$ 1,500.00	
Cuentas por cobrar	\$ 3,200.00				\$ 3,200.00	
Inventario	\$ 8,000.00				\$ 8,209.36	
Maquinaria	\$18,000.00		\$ 209.36		\$ 8,209.36	
Depreciación		\$ 7,800.00	\$23,972.88		\$41,972.88	
Acumulada		\$ 2,100.00		\$10,712.58		\$18,512.58
Proveedores						\$ 2,100.00
Acreedores		\$ 2,100.00				\$ 6,000.00
Capital Social		\$ 6,000.00				
Utilidades		\$10,000.00		\$14,669.66		\$24,669.66
Acumuladas		\$ 4,800.00		\$ 1,021.78		\$ 5,821.78
Insuficiencia de la actualización de capital				\$ 2,221.78		\$ 2,221.78
TOTAL	\$30,700.00	\$30,700.00	\$24182.24	\$24182.24	\$54882.24	\$54882.24

TWINE S.A. DE C.V			
Estado de Situación Financiera al 31 de enero de 1997			
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
<u>Efectivo y Equivalente</u>			\$ 12,909.36
Bancos	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	
Cuentas y Documentos por Cobrar		\$ 3,200.00	
Clientes	\$ 3,200.00		
<u>Inventario</u>	\$ 8,000.00		
Actualización	\$ 209.36	\$ 8,209.36	
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, Planta y Equipo		\$ 23,460.30	\$ 23,460.30
Maquinaria y Equipo	\$ 18,000.00		
Actualización	\$ 23,972.88		
Depreciación	\$ 7,800.00		
Actualización	\$ 10,712.58		
TOTAL			<u>\$ 36,369.66</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas por Pagar		\$ 8,100.00	\$ 8,100.00
Proveedores	\$ 2,000.00		
Proveedores Extranjeros	\$ 100.00		
Acreedores	\$ 6,000.00		
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Contable		\$ 10,000.00	
Actualización		\$14,6669.66	
Utilidades Acumuladas	\$ 4,800.00		
Actualización	\$ 1,021.78	\$ 5,821.78	
Ins. de Act. De Capital		(\$2,221.78)	\$ 3,600.00
TOTAL			<u>\$ 36,369.66</u>

4.2.PRIMERA ACTUALIZACIÓN SUBSECUENTE (ENERO 1997)

Operaciones realizadas en enero de 1997 a valor histórico original

- a) 16-01-1997 Compra a crédito, 80 artículos con precio de costo de \$107.00 cada uno.
- b) 16-01-1997 Venta al crédito 60 artículos a \$103.50 cada uno.
- c) 27-01-1997 Cobro a cliente \$12,000.00 en efectivo
- d) 31-01-1997 Pago de sueldos \$3,520.00 departamento de venta y \$1,720.00 al de administración \$1,800.00
- e) 31-01-1997 Paga \$600.00 a cuenta de préstamo
- f) 31-01-1997 Paga intereses por \$400.00 a cuenta de préstamo.
- g) 31-01-1997 Pago de otros gastos por \$300.00
- h) 31-01-1997 Paga a proveedores \$6,000.00 a cuenta de deudores.
- i) 31-01-1997 Registra la depreciación de la maquinaria 10% anual.
- j) 31-01-1997 Registra el ajuste por valuación de tipo de cambio \$11.80 cada dólar, la operación original se valuó a \$10.00 cada una.

4.2.1. REGISTRO DE OPERACIONES A VALOR ORIGINAL

Proveedores Extranjeros		Acreedores		Capital Social		
	\$100.00 (S)	<u>\$600.00</u>	<u>\$6,000.00</u> (S)		\$100,000.00 (S)	
	<u>\$18.00</u> (10)		\$5,400.00			
	<u>\$118.00</u>					
Bancos		Clientes		Inventario		
S)	\$ 1,500.00	\$ 3,200.00 (4 S)	\$ 3,200.00	\$12,000.00 (3 S)	\$ 8,000.00	\$6,300.00 (2a)
3)	\$12,000.00	\$ 600.00 (5 2)	<u>\$12,300.00</u>		<u>\$ 8,560.00</u>	
		\$ 400.00 (6)	<u>\$15,500.00</u>	<u>\$12,000.00</u>	<u>\$16,560.00</u>	<u>\$6,300.00</u>
		\$ 300.00 (7)	\$ 3,500.00		\$10,260.00	
		<u>\$ 6,000.00</u> (8)				
	<u>\$13,500.00</u>	<u>\$10,820.00</u>				
	\$ 2,680.00					
Actualización de Almacén		Maquinaria		Depreciación Acumulada		
S)	\$209.36	S)	\$18,000.00		\$7,800.00 (S)	
					<u>\$ 149.78</u> (9)	
					<u>\$7,949.78</u>	
Proveedores		Actualización de Maquinaria		Actualización de Depreciación Acumulada		
8)	\$6,000.00	\$ 2,000.00 (S S)	\$23,972.88		\$10,712.58 (S)	
		<u>\$ 8,560.00</u> (1)				
	<u>\$6,000.00</u>	<u>\$10,560.00</u>				
		\$ 4,560.00				
Actualización Capital Social		Utilidades Acumuladas		Actualización de Utilidades Acumuladas		
	\$14,669.66 (S)		\$4,800.00 (S)		\$1,021.78 (S)	

	Insuficiencia de la Actualización de Capital		Ventas		Costo de Ventas
S)	\$2,221.78		\$12,300.00	(2 2a)	\$6,210.00
	Gasto de Ventas		Gastos de Administración		Intereses Pagados
4)	\$1,720.00		\$1,800.00		\$400.00
	Otros Gastos		Depreciación del Ejercicio		Fluctuaciones Cambiarias
7)	\$300.00		\$349.78		\$18.00

TWINE S.A DE C.V
ESTADO DE RESULTADO DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997

Ventas Netas			\$12,300.00
Inventario Inicial		\$8,209.36	
Compras Netas		<u>\$8,560.00</u>	
Mercadería Disponible		\$16,769.36	
Inventario Final		<u>\$10,559.36</u>	
Costo de Ventas			<u>\$6,210.00</u>
Utilidad Bruta			\$6,090.00
Gastos de Operación			
Gastos de Venta		\$1,720.00	
Gastos de administración		\$1,600.00	
Depreciación del ejercicio		<u>\$349.78</u>	<u>\$3,869.78</u>
Utilidad de operación			\$2,220.22
Otros Ingresos y Gastos			
Costo Integral del Financiamiento			
Intereses pagados	\$400.00		
Fluctuaciones Cambiarias	<u>\$18.00</u>	\$418.00	
Otros Gastos		<u>\$300.00</u>	<u>\$718.00</u>
Utilidad del ejercicio			\$1,502.22

TWINE S.A. DE C.V			
Estado de Situación Financiera al 31 de enero de 1997			
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
<u>Efectivo y Equivalente</u>		\$ 2,680.00	\$ 16,739.36
Bancos	\$ 2,680.00		
<u>Cuentas y Documentos por Cobrar</u>		\$ 3,500.00	
Cientes	\$ 3,500.00		
<u>Inventario</u>		\$ 10,559.36	
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, Planta y Equipo		\$ 23,110.52	\$ 23,110.52
Maquinaria y Equipo	\$ 41,972.88		
Depreciación	<u>\$ 18,862.36</u>		
TOTAL			<u>\$ 39,849.88</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas por Pagar		\$ 8,100.00	\$ 8,100.00
Proveedores	\$ 4,560.00		
Proveedores Extranjeros	\$ 118.00		
Acreedores	<u>\$ 5,400.00</u>		
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Contable		\$ 24,669.66	\$ 24,669.66
Utilidades Acumuladas	\$ 5,821.78		
Ins. de Act. De Capital	\$ 2,221.78		\$
Utilidad del Ejercicio	<u>\$ 1,502.22</u>	\$ 5,102.22	<u>\$ 5,102.22</u>
TOTAL			<u>\$ 39,849.88</u>

INFORMACIÓN ADICIONAL

MOVIMIENTO DE INVENTARIO EN UNIDADES Y VALORES

Concepto	Unidades	Valores	Precio de costo (unidad)
Inventario	80	\$ 8,209.36	
Compras	80	\$ 8,560.00	\$ 107.00
Mercadería Disponible	160	\$16,769.36	Precio de costo (Prom.)
Costo de Venta	60	\$ 6,210.00	
Inventario Final	100	\$10,559.36	\$ 103.50

Índices Nacionales de Precios al Consumidor

Año 1997 INPC Mensual

Enero 205.5410

4.2.2. Actualización de Inventario y Costo de Ventas

Determinación del Factor de Actualización

$$\text{Factor de Actualización} = \frac{\text{INPC ene. 97}}{\text{INPC dic. 96}} = \frac{205.5410}{200.3880} = 1.025715$$

Actualización y Ajuste

Concepto	Factor de Actualización	Valores	Unidades
Inventario Inicial: a precios de dic. 1996 \$8,209.36	1.025715	\$ 8,420.46	80
Compras Netas (entradas)			
A precios de ene. 97 (80 unidades x \$107.00)		<u>\$ 8,560.00</u>	<u>80</u>
Mercaderías Disponibles a precios de ene. 97		\$16,980.46	160
Costo de ventas (salidas) a costo promedio actualizado			
A precios de ene. 97 (*).(60 unidades x \$106.13)		<u>\$ 6,367.80</u>	<u>60</u>
Inventario Final actualizado a precios de ene. 97		<u>\$10,612.66</u>	<u>100</u>
(*) Costos Promedio actualizado			
$\text{Costo Promedio} = \frac{\text{Saldo}}{\text{Existencia}} = \frac{\$10612.66}{100} = \$106.13$			

Concepto	Valor Histórico Original 31 dic. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 31 dic. 1996	Ajuste
Inventario	\$10,559.36		\$10,612.66	\$53.30 (1)

Asientos en diario y mayor

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0001	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Inventario		\$53.30	
Corrección por Reexpresión			\$53.30
V/ Ajuste para actualizar inventario			
TOTAL		\$53.30	\$53.30

	Actualización de Almacén	Corrección por Reexpresión
S)	\$209.36	
1)	<u>\$ 53.30</u>	\$53.30 (1)
	\$262.66	

Concepto	Valor Histórico Original 31 dic. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 31 dic. 1996	Ajuste
Costo de Ventas	\$6,210.00		\$6,367.80	\$157.80 (2)

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0002</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Costo de Ventas		\$157.80	
Corrección por Reexpresion			\$157.80
V/ Ajuste para actualizar el Costo de Ventas			
TOTAL		\$157.80	\$157.80

	Actualización de Costo de Ventas		Corrección por Reexpresion
2)	\$157.80		\$157.80 (2)

4.2.3. Actualización de Propiedad, Planta y Equipo: Depreciación

$$Factor\ de\ Actualizacion = \frac{INPC\ ene.\ 97}{INPC\ dic.\ 96} = \frac{205.5410}{200.3880} = 1.025715$$

Actualización y Ajuste

Concepto	Valor Histórico Original 31 dic. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 31 dic. 1996	Ajuste
Maquinaria	\$41,972.88	1.025715	\$43,052.22	\$1,079.34 (3)
Depreciación Acumulada	\$18,862.36	1.025715	\$19,347.40	\$ 485.04 (4)



TWINE S.A. DE C.V.

Fecha: _____

Comprobante de Diario No.: 0003

Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Maquinaria Corrección por Reexpresion		\$1,079.34	\$1,079.34
V/ Ajuste para actualizar Maquinaria			
TOTAL		\$1,079.34	\$1,079.34



TWINE S.A. DE C.V.

Fecha: _____

Comprobante de Diario No.: 0004

Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Depreciación Acumulada Corrección por Reexpresion		\$485.04	\$485.04
V/ Ajuste para actualizar Dep. Acumulada			
TOTAL		\$485.04	\$485.04

Actualización de Maquinaria	Corrección por Reexpresion	Actualización de Depreciación Acumulada
S) \$23,972.88	4) \$485.04	\$10,712.58 (S)
3) \$ 1,079.34	\$1,079.34 (3)	\$ 485.04 (4)
\$25,052.22		

4.2.4. Actualización: Depreciación del Ejercicio

Anual Mensual

Actualizada

$$\$43,052.22 \times 10\% = \$4,305.22 / 12 = \$358.76$$

Histórica

$$\$41,972.88 \times 10\% = \$4,197.28 / 12 = \underline{\$349.78}$$

8.98

**TWINE S.A. DE C.V.**

Fecha: _____

Comprobante de Diario No.: 0006

Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion Actualización de Capital Social		\$634.38	\$634.38
V/ Ajuste para actualizar el Capital Social			
TOTAL		\$634.38	\$634.38

**TWINE S.A. DE C.V.**

Fecha: _____

Comprobante de Diario No.: 0007

Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion Actualización de Utilidades Acumuladas		\$149.70	\$149.70
V/ Ajuste para actualizar Dep. del Ejercicio			
TOTAL		\$149.70	\$149.70

**TWINE S.A. DE C.V.**

Fecha: _____

Comprobante de Diario No.: 0008

Detalle	Parcial	Debe	Haber
Insuficiencia de la Actualización de Capital Corrección por Reexpresion		\$57.14	\$57.14
V/ Ajuste para actualizar Ins. Act. De Capital			
TOTAL		\$57.14	\$57.14

Actualización de Capital Social	Corrección por Reexpresion	Actualización de Utilidades Acumuladas	Insuficiencia de la Actualización de Capital
\$14,669.66 (S 6)	\$634.38	\$1,021.78 (S 7)	\$2,221.78
<u>\$634.38 (6 7)</u>	\$149.70	<u>\$149.70 (7 8)</u>	<u>\$57.14</u>
<u>\$15,304.04</u>		<u>\$1,171.48</u>	<u>\$57.14</u>

4.2.6. Practica de Manera Integral

$$\text{Factor de Actualización} = \frac{\text{INPC ene. 97}}{\text{INPC dic. 96}} = \frac{205.5410}{200.3880} = 1.025715$$

4.2.6.1. Determinación de la Posición Monetaria

<u>Partidas Monetarias de Activo (a inicio de mes)</u>		
Bancos	\$ 1,500.00	
Clientes	<u>3,200.00</u>	\$4,700.00
<u>Partidas Monetarias de Pasivo (a inicio de mes)</u>		
Proveedores	\$2,000.00	
Proveedores Extranjeros	100.00	
Acreedores	<u>6,000.00</u>	<u>\$8,100.00</u>
<u>Posición Monetaria Corta o Pasiva</u>		<u>\$3,400.00</u>

Concepto	Valor Histórico Original 31 dic. 1996	Factor de Actualización	Valor Actualizado 31 dic. 1997	Ajuste
Posición Monetaria Corta	\$3,400.00	1.02715	\$3,487.44	\$87.44

4.2.6.2. Actualización y ajuste

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0009	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresión REPOM		\$87.44	\$87.44
V/ Ajuste para reconocer el REPOM			
TOTAL		\$87.44	\$87.44

REPOM	Corrección por Reexpresión
\$87.44 (9 9)	\$87.44

Concepto	Valor Histórico Original 31 dic. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 31 dic. 1997	Ajuste
inventario	\$10,559.36		\$10,612.66	\$ 53.30 (1)
Costo de Ventas	6,210.00		6,367.80	157.80 (2)
Maquinaria	41,972.88	1.025715	43,052.22	1,079.34 (3)
Depreciación Acumulada	18,862.36	1.025715	19,347.40	485.04 (4)
Depreciación del Ejercicio	349.78	1.025715	358.76	8.98 (5)
Capital Social	24,669.66	1.025715	25,304.04	634.38 (6)
Utilidades Acumuladas	5,821.78	1.025715	5,971.48	149.70 (7)
Ins. De la Act. De Capital	(2,221.78)	1.025715	(2,278.92)	(57.14) (8)
Posición Monetaria Corta	3,400.00	1.025715	3,487.44	87.44 (9)

Asientos en Mayor

	<u>Bancos</u>		<u>Clientes</u>		<u>Inventario</u>
S)	\$2,680.00		S)	\$3,500.00	\$10,350.00

	<u>Actualización de Inventario</u>		<u>Maquinaria</u>		<u>Actualización de Maquinaria</u>	
S)	\$209.36		S)	\$18,000.00	S)	\$23,972.88
1)	\$ 53.30				3)	\$ 1,079.34
	\$262.66					\$25,052.22

	<u>Depreciación Acumulada</u>		<u>Actualización de Depreciación Acumulada</u>		<u>Proveedores</u>
	\$8,149.78 (S)		\$10,712.58 (S)		\$4,560.00 (S)
			\$ 485.04 (4)		
			\$11,197.62		

	<u>Proveedores Extranjeros</u>		<u>Acreedores</u>		<u>Capital Social</u>
	\$120.00 (S)		\$5,400.00 (S)		\$10,000.00 (S)

Cuadro de Actualizaciones y Ajuste

Concepto	Factor de Actualización	Valores	Unidades
Inventario Inicial: a precios de dic. 1996 \$8,209.36	1.025715	\$ 8,420.46	80
Compras Netas (entradas)			
A precios de ene. 97 (80 unidades x \$107.00)		<u>\$ 8,560.00</u>	<u>80</u>
Mercaderías Disponibles a precios de ene. 97		\$16,980.46	160
Costo de ventas (salidas) a costo promedio actualizado			
A precios de ene. 97 (*).(30 unidades x \$106.13)		<u>\$ 6,367.80</u>	<u>60</u>
Inventario Final actualizado a precios de ene. 97		<u>\$10,612.66</u>	<u>100</u>
(*) Costos Promedio actualizado			
$\text{Costo Promedio} = \frac{\text{Saldo}}{\text{Existencia}} = \frac{\$10,612.66}{80} = \$106.13$			

Al valor del inventario a valores históricos de \$10,559.36 le agregamos sus ajustes de \$53.30, para llegar al valor actualizado del inventario final de \$10,612.66

Al valor histórico del costo de ventas de \$6,210.00, le sumamos su ajuste por \$157.80, para obtener su valor reexpresado, lo cual podemos comprobar al sumar al saldo histórico de la cuenta, el saldo de su cuenta de actualización.

	Actualización de Costo de Ventas
Costo de Ventas	Ventas
S) \$6,210.00	2) \$157.80
Costo de Ventas	\$6,210.00
Actualización de Costo de Ventas	<u>157.80</u>
	<u>\$6,367.80</u>

Igual situación se presenta con la depreciación del ejercicio, ya que el valor actualizado será la suma de lo histórico y su actualización.

Depreciación del Ejercicio		Actualización de Depreciación del Ejercicio	
S)	\$150.00	5)	\$208.76
Depreciación del Ejercicio		\$150.00	
Actualización de la Depreciación del Ejercicio		<u>\$208.76</u>	
		<u>\$358.76</u>	

En la hoja de trabajo se debe incorporar el resultado por posición monetaria (REPOM), dentro del costo integral de financiamiento.

Finalmente, el saldo de la utilidad neta de \$1,502.22 al sumarle los ajustes de abono por \$87.44, nos arroja la utilidad del ejercicio reexpresada, con un importe de \$1,422.88.

 TWINE S.A DE C.V. Hoja de trabajo al estado de resultado reexpresado del 1 al 31 de ene 1997				
Concepto	Valor histórico Original 31 ene. 1997	Ajuste por actual		Valor Actualizado 31 ene. 1997
		Debe	Haber	
Ventas	\$12,300.00			\$12,300.00
Inventario Inicial	\$ 8,209.36	\$211.10		\$ 8,420.46
Compras Netas	<u>8560.00</u>			<u>8560.00</u>
Mercadería disp.	\$16,769.36			\$16,980.46
Inventario final	<u>\$10,559.36</u>	<u>\$ 53.30</u>		<u>10612.66</u>
Costo de venta	<u>\$ 6,210.00</u>	\$157.80		<u>\$ 6,367.80</u>
Utilidad bruta	\$ 6,090.00			\$ 5,932.20
Gastos del opera				
Gastos de ventas	\$1,720.00			\$ 1,720.00
Gastos de Administración	1,800.00			1800.00
Depreciación del eje	<u>349.78</u>	<u>3869.78</u>	\$ 8.98	<u>358.76</u>
Utilidad de Operación	\$ 2,220.22			\$ 2,053.44
Otros ingresos y gastos				
Costo integral financia				
Intereses pagados	\$ 400.00			\$ 400.00
Fluctuaciones Cambiarias	18.00			18.00
REPOM	<u>0.00</u>		\$ 87.44	<u>87.44</u>
	\$ 418.00			\$ 165.28
otros gastos	<u>300.00</u>	<u>718.00</u>		<u>300.00</u>
<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>\$ 1,502.22</u>	<u>\$166.78</u>	<u>\$ 87.44</u>	<u>\$ 1,422.88</u>

TWINE S.A. DE C.V

TWINE S.A DE C.V.			
Estado de Resultados Reexpresado del 1 al 31 de enero 1997			
Ventas			\$12,300.00
Inventario inicial	\$8,420.46		
Compras Netas	8,560.00		
Mercadería disponible	<u>\$16,980.46</u>		
Inventario final	<u>10,612.66</u>		
Costo de venta			<u>6,367.80</u>
Utilidad bruta			\$5,932.20
Gastos del opera			
Gastos de ventas	\$1,720.00		
Gastos de Administración	1,800.00		
Depreciación del ejercicio	<u>358.76</u>	<u>3,878.76</u>	
Utilidad de Operación			\$2,053.44
Otros ingresos y gastos			
Costo integral financia			
Intereses pagados	\$400.00		
Fluctuaciones Cambiarias	18.00		
REPOM	<u>87.44</u>	330.56	
otros gastos		<u>300.00</u>	<u>630.56</u>
Utilidad del ejercicio			<u>\$1,422.88</u>

 TWINE S.A. DE C.V						
Hoja de trabajo relativa al balance general reexpresado al 31 de dic 1997						
Concepto	Valor histórico 31 ene. 1997		Ajuste por actualización		Valor actualizado	
	Deudor	Acreedor	Debe	Haber	Deudor	Acreedor
Bancos	\$ 2,680.00				\$ 2,680.00	
Cuentas por Cobrar	3,500.00				3,500.00	
Inventario	10,559.36		\$ 53.30		10,612.66	
Maquinaria	41,972.88		1,079.34		43,052.22	
Depreciación Acumulada		\$18,862.36		\$485.04		19,347.40
Proveedores		4,678.00				4,678.00
Proveedores Extranjeros		118.00				118.00
Acreedores		5,400.00				5,400.00
Capital social		24,669.66		634.38		25,304.04
Utilidad Acumulada		5,821.78		149.70		5,971.48
Insuficiencia Act. Cap.	2,221.78		57.14		2,278.92	
Utilidad del ejercicio		<u>1,502.22</u>	<u>166.78</u>	<u>87.44</u>		<u>1,422.88</u>
	<u>\$60,934.02</u>	<u>\$60,934.02</u>	<u>\$1,356.56</u>	<u>\$1,356.56</u>	<u>62,123.80</u>	<u>62,123.80</u>

Estado de Situación Financiera al 31 de enero de 1997

<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		\$ 16,792.66
<u>Efectivo y Equivalente</u>		\$ 2,680.00
Bancos	\$ 2,680.00	
<u>Cuentas y Documentos por Cobrar</u>		\$ 3,500.00
Clientes	\$ 3,500.00	
<u>Inventario</u>	\$ 10,559.36	
Actualización	\$ 53.30	\$ 10,612.36
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		\$ 23,704.82
Propiedad, Planta y Equipo		
Maquinaria y Equipo	\$ 41,972.88	
Actualización	\$ 1,079.34	\$ 43,052.22
Depreciación	\$ 18,862.36	
Actualización	\$ 485.04	\$ 19,347.40
TOTAL		<u>\$ 40,497.48</u>
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		\$ 10,078.00
Cuentas por Pagar		\$ 10,078.00
Proveedores	\$ 4,560.00	
Proveedores Extranjeros	\$ 118.00	
Acreedores	\$ 5,400.00	
<u>PATRIMONIO</u>		\$ 25,304.04
Capital Contable	\$ 24,669.66	
Actualización	\$ 634.38	\$ 25,304.04
Utilidades Acumuladas	\$ 5,821.78	
Actualización	\$ 149.70	\$ 5,971.48
Ins. de Act. De Capital		\$ 2,278.92
Utilidad del Ejercicio		\$ 1,422.88
TOTAL		<u>\$ 40,497.48</u>

$$\text{Factor de Actualización} = \frac{\text{INPC ene. 97}}{\text{INPC dic. 96}} = \frac{205.5410}{200.3880} = 1.025715$$

TWINE S.A. DE C.V.										
Hoja de trabajo relativa al Estado de Cambios en la Situación Financiera										
Del 01 al 31 de enero de 1997										
Concepto	Actualización a \$ de dic. 1996	Factor de Actualización	Actualizado a \$ de 31 ene. 1997		Variaciones		Partidas Virtuales		Generación (Origen)	Uso (Aplicación)
			Dic.1996	Ene. 1997	Aumento	Disminución	Debe	Haber		
Cuentas Deudoras										
Bancos	1,500.00	1.025715	\$ 1538.58	\$2,680.00	\$1,141.42					\$1,141.42
Clientes	3,200.00	1.025715	3,282.28	3,500.00	213.72					213.72
Inventario	8,209.36	1.025715	8,420.46	10,612.66	2,192.20					2,192.20
Maquinaria	41,972.88	1.025715	43,052.22	43,052.22						
Insuf. Actualizada Cap.	<u>2,221.78</u>	1.025715	<u>2,278.92</u>	<u>2,278.92</u>						
	<u>\$57,104.02</u>		<u>\$ 58,572.46</u>	<u>\$62,123.80</u>						
Cuentas Acreedores										
Depreciación Acumulada	\$18,512.58	1.025715	\$18,988.64	\$19,347.40	\$ 358.76			\$ 1) 374.18		
Proveedores	2,000.00	1.025715	2,051.44	4,560.00	2,508.56				\$2,508.56	
Proveedores Extranjeros	100.00	1.025715	102.58	118.00	15.42				15.42	
Acreedores	6,000.00	1.025715	6,154.28	5,400.00		\$754.28				754.28
Capital Social	24,669.66	1.025715	25,304.04	25,304.04						
Utilidades Acumuladas	5,824.78	1.025715	5,971.48	5,971.48						
Utilidad del Ejercicio	0.00	1.025715	0.00	1,422.88	1,422.88				\$ 1) 374.18	1,781.64
				0.00						
	<u>\$57,104.02</u>		<u>\$58,572.46</u>	<u>\$62,123.80</u>				<u>\$ 374.18</u>	<u>\$ 374.18</u>	<u>\$4,305.62</u>
										<u>\$4,305.62</u>

Estado de Cambios en la Situación Financiera

TWINE S.A. DE C.V.				
Estado de Cambios en la Situación Financiera del 01 al 31 de enero de 1997				
			Generación	Uso
<u>Actividades de Operación</u>				
Utilidad del Ejercicio		\$ 1,422.88		
Mas: Partidas Virtuales				
Depreciación		<u>358.38</u>	\$ 1,781.64	
Aumento de Clientes				\$ 217.72
Aumento de Inventario				<u>\$2,192.20</u>
Aumento de Proveedores			\$ 2,508.56	
Aumento de Proveedores Extranjeros			<u>15.42</u>	
<u>Recursos generados por la operación</u>			<u>1,895.70</u>	
<u>Actividades de Financiamiento</u>				
Disminución de Acreedores				<u>\$ 754.28</u>
<u>Recursos utilizados por financiamiento</u>				<u>\$ 754.28</u>
<u>Incremento Neto de Efectivo</u>				
Efectivo al inicio del periodo		\$ 1,538.52		
Recursos Generados				
Por la Operación	\$ 1,895.70			
Recursos Utilizados				
Por el Financiamiento	\$ 754.28	<u>\$ 1,141.42</u>		
<u>Efectivo al final del periodo</u>		<u>\$ 2,680.00</u>		

Estado de Variaciones en las Cuentas de Capital Contable

TWINE S.A. DE C.V.						
Estado de variaciones en las cuentas de capital contable del 01 al 31 ene. 1997						
Concepto	Saldo al 1 ene. 1997		Movimientos		Saldo al 31 ene. 1997	
	Deudor	Acreedor	Debe	Haber	Deudor	Acreedor
<u>Capital Social</u>		\$10,000.00				\$10,000.00
Capital Social		<u>14,669.66</u>		\$ 634.38		<u>15,304.04</u>
Actualización Capital Social		<u>\$24,669.66</u>				<u>\$25,304.04</u>
<u>Utilidades Acumuladas</u>		\$ 4,800.00				
Utilidades Acumuladas		<u>1,021.89</u>		\$ 149.70		\$ 4,800.00
Act. Utilidades Acum.		<u>\$ 5,821.78</u>				<u>1,171.48</u>
						<u>\$ 5,971.48</u>
<u>Resultado del Ejercicio</u>						
Utilidad del Ejercicio		\$ 0.00		\$1,702.00		\$ 1,702.00
Act. Utilidad de Ejercicio			\$ 366.56	\$ 87.44		<u>(279.12)</u>
						<u>\$ 1,422.88</u>
<u>Ins. Act. De Capital</u>	<u>\$2,205.03</u>		\$ 57.14		<u>\$2,262.17</u>	

4.3. Segunda Actualización Subsecuente (febrero 1997)

1. 01-02-97. Compra Maquinaria por \$4,800.00 al contado
2. 15-02-97. Compra a crédito 100 artículos a \$112.00 cada uno.
3. 15-02-97. Venta a Crédito 80 artículos a \$107.75 cada uno
4. 20-02-97. Cobro a Clientes por \$16,400.00.
5. 28-02-97. Pago gastos por \$4,500.00, de la siguiente manera:
 - Gastos de Venta \$2,100.00
 - Gastos de Administración \$2,400.00
6. 28-02-97. Paga \$600.00 a cuenta de un préstamo recibido.
7. 28-02-97. Pago intereses por \$360.00 a cuenta del crédito recibido.
8. 28-02-97. Pago de otros gastos por \$400.00
9. 28-02-97. Pago a Proveedores de \$7,000.00
10. 28-02-97. Registro de la depreciación de maquinaria a una tasa del 10% anual.
11. 28-02-97. Registro por valuación de dólares al tipo de cambio de \$12.00 por dólar.

4.3.1. Registro de operaciones a valor histórico original

Bancos		Clientes		Inventario		
S)	\$ 2,680.00	\$4,800.00 (1	S) \$ 3,500.00	\$16,800.00 (4	S) \$10,350.00	\$8,620.00 (3a
4)	\$16,400.00	\$4,500.00 (5	<u>\$16,800.00</u>		<u>\$11,200.00</u>	
		\$ 600.00 (6	<u>\$20,300.00</u>	<u>\$16,800.00</u>	<u>\$21,550.00</u>	<u>\$8,620.00</u>
		\$ 360.00 (7	\$ 3,500.00		\$12,930.00	
		\$ 400.00 (8				
		<u>\$7,000.00</u> (9				
	<u>\$19,080.00</u>	<u>\$17,660.00</u>				
	\$ 1,420.00					

Actualización Inventario		Maquinaria		Depreciación Acumulada	
S)	\$262.66	S)	\$18,000.00		\$7,950.00 (S
		1)	<u>\$4,800.00</u>		<u>\$398.76</u> (10
			\$22,800.00		

Proveedores		Actualización de Maquinaria		Actualización de la Depreciación Acumulada	
9)	\$7,000.00	\$4,560.00 (S	S) \$25,052.22		\$11,197.62 (S
		<u>\$11,200.00</u> (2			
	<u>\$7,000.00</u>	<u>\$15,760.00</u>			
		\$8,760.00			

Proveedores Extranjeros		Acreedores		Capital Social	
	\$118.00 (S	6)	\$600.00	<u>\$5,400.00</u> (S	\$10,000.00 (S
	<u>\$ 2.00</u> (11			\$4,800.00	
	\$120.00				

Actualización de Capital Social		Utilidades Acumuladas		Actualización de Utilidades Acumuladas	
	\$15,304.04 (S		<u>\$4,800.00</u> (S		\$1,171.48 (S

Insuficiencia de la Actualización de
Capital

	\$2,278.92 (S)
--	----------------

Ventas

	\$16,800.00 (3 3a)
--	--------------------

Costo de Ventas

	\$8,620.00
--	------------

Gastos de Venta

5) \$2,100.00	

Gastos de Administración

5) \$2,400.00	7)

Interese Pagados

\$360.00	

Otros Gastos

8) \$400.00	

Depreciación del Ejercicio

10) \$398.76	11)

Fluctuaciones Cambiarias

\$2.00	

Utilidad del Ejercicio

	\$1,422.88 (ene.)
--	-------------------

Actualización de
Depreciación del Ejercicio

\$8.98 (S)

REPOM

\$87.44 (S S)

Actualización Costo de Ventas

\$157.80

TWINE S.A DE C.V.			
Estado de Resultados Reexpresado del 1 al 28 de febrero 1997			
Ventas			\$16,800.00
Inventario inicial	\$10,612.66		
Compras Netas	<u>11,200.00</u>		
Mercadería disponible	\$21,812.66		
Inventario final	<u>13,192.66</u>		
Costo de venta			<u>8,620.00</u>
Utilidad bruta			\$8,180.00
Gastos del opera			
Gastos de ventas	\$2,100.00		
Gastos de Administración	2,400.00		
Depreciación del ejercicio	<u>398.76</u>	4,898.76	
Utilidad de Operación			\$3,281.24
Otros ingresos y gastos			
Costo integral financiamiento			
Intereses pagados	\$360.00		
Fluctuaciones Cambiarias	<u>2.00</u>	\$362.00	
otros gastos		<u>400.00</u>	762.00
Utilidad del ejercicio			<u>\$2,519.24</u>

TWINE S.A. DE C.V			
Estado de Situación Financiera al 31 de enero de 1997			
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y Equivalente		\$ 1,420.00	\$ 18,426.06
Bancos	\$ 1,420.00		
Cuentas y Documentos por Cobrar		\$ 3,900.00	
Clientes	\$ 3,900.00		
Inventario		\$ 13,192.66	
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, Planta y Equipo		\$ 28,106.06	\$ 28,106.06
Maquinaria y Equipo	\$ 21,926.11		
Depreciación	<u>\$ 19,746.16</u>		
TOTAL			<u>\$ 46,618.72</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas por Pagar		\$ 13,680.00	\$ 13,680.00
Proveedores	\$ 8,760.00		
Proveedores Extranjeros	\$ 120.00		
Acreedores	<u>\$ 4,800.00</u>		
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Contable		\$ 25,304.00	\$ 25,304.00
Utilidades Acumuladas	\$ 5,971.48		
Ins. de Act. De Capital	\$ 2,278.92		
Utilidad del Ejercicio	<u>\$ 3,942.12</u>	\$ 7,634.72	<u>\$ 7,634.72</u>
TOTAL			<u>\$ 46,618.72</u>

Movimiento del Inventario en Unidades y Valores

Concepto	Unidades	Valores
Inventario Inicial	100	\$10,612.66
Compras (Entradas)	<u>100</u>	<u>\$11,200.00</u>
Mercancías Disponibles	200	\$21,812.66
Costo de Ventas (salidas)	<u>80</u>	<u>\$ 8,620.00</u>
Inventario Final	<u>120</u>	<u>\$13,192.66</u>

Índice Nacional de Precios al Consumidor

$$\frac{\text{Año 1997}}{\text{Febrero}} \frac{INPC}{208.9950}$$

4.3.2. Actualización de inventarios y costo de venta

Determinación del Factor de Actualización

$$\text{Factor de Actualización} = \frac{INPC \text{ feb. 97}}{INPC \text{ ene. 97}} = \frac{208.9950}{205.5410} = 1.016804$$

Actualización y Ajuste

Concepto	Factor de Actualización	Valores	Unidades
Inventario Inicial: a precios de ene. 1997	1.016804	\$10,612.66	100
Compras Netas (entradas)			
A precios de feb. 97 (100 unidades x \$112.00)		<u>\$11,200.00</u>	<u>100</u>
Mercaderías Disponibles a precios de feb. 97		\$21,991.00	200
Costo de ventas (salidas) a costo promedio actualizado			
A precios de feb. 97 (*).(80 unidades x \$109.95)		<u>\$ 8,796.00</u>	<u>80</u>
Inventario Final actualizado a precios de feb. 97		<u>\$13,195.00</u>	<u>120</u>
(*) Costos Promedio actualizado			
$\text{Costo Promedio} = \frac{\text{Saldo}}{\text{Existencia}} = \frac{\$13195.00}{120} = \$109.96$			

Concepto	Valor Histórico Original 28 feb. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 28 feb. 1997	Ajuste
Inventario	\$13,192.66		\$13,195.00	\$2.34 (1)

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0001</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Inventario Corrección por Reexpresion		\$2.34	\$2.34
V/ Ajuste para actualizar Inventario			
TOTAL		\$2.34	\$2.34

	Actualización de Inventario	Corrección por Reexpresion
S) \$262.66		\$2.34 (1)
1) \$ 2.34		
\$265.00		

Actualización del Costo de Ventas

Concepto	Valor Histórico Original 28 feb. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 28 feb. 1997	Ajuste
Costo de Ventas	\$8,620.00		\$8,796.00	\$176.00 (2)

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0002</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Costo de Ventas Corrección por Reexpresion		\$176.00	\$176.00
V/ Ajuste para actualizar Costo de Ventas			
TOTAL		\$176.00	\$176.00

	Actualización de Costo de Ventas	Corrección por Reexpresion
S)	\$157.80	\$176.00 (2)
2)	<u>\$176.00</u>	
	\$333.80	

4.3.3. Determinación de Propiedad, Planta y Equipo: Depreciación

Determinación del Factor de Actualización

$$\text{Factor de Actualizacion} = \frac{\text{INPC feb. 97}}{\text{INPC ene. 97}} = \frac{208.9950}{205.5410} = 1.016804$$

Actualización y Ajuste

Concepto	Valor Histórico Original 28 feb. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 28 feb. 1997	Ajuste
Maquinaria	\$43,052.22	1.016804	\$43,775.66	\$723.44 (3)
Depreciación Acumulada	\$19,746.16	1.016804	\$20,077.98	\$331.82 (4)

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0003</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Maquinaria		\$723.44	
Corrección por Reexpresion			\$723.44
V/ Ajuste para actualizar Maquinaria			
TOTAL		\$723.44	\$723.44

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0004</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Depreciación Acumulada		\$331.82	
Corrección por Reexpresion			\$331.82
V/ Ajuste para actualizar Depreciación Acum.			
TOTAL		\$331.82	\$331.82

Actualización de Maquinaria		Corrección por Reexpresion		Actualización de Depreciación Acumulada	
S)	\$25,052.22	4)	\$331.82	\$723.44 (3	\$11,397.40 (S
3)	\$ 723.44				\$ 331.82 (4
	\$25,775.66				

Actualización Depreciación del Ejercicio

Actualización: Depreciación del Ejercicio

Anual Mensual

Actualizada

$$\$43,775.66 \times 10\% = \$4,377.56 / 12 = \$ 364.80$$

Equipo Nuevo

$$\$ 4,800.00 \times 10\% = \$ 480.00 / 12 = \$ 40.00$$

Histórica

$$\$47,852.22 \times 10\% = \$4,785.22 / 12 = \underline{\$398.76}$$

6.04

Concepto	Valor Histórico Original 28 feb. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 28 feb. 1997	Ajuste
Dep. del Ejercicio	\$398.76	1.016804	\$404.80	\$6.04 (5

Actualización y Ajuste

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0003	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Depreciación del Ejercicio		\$6.04	
Corrección por Reexpresion			\$6.04
V/ Ajuste para actualizar Dep. del Ejercicio			
TOTAL		\$6.04	\$6.04

	Actualización de Depreciación del Ejercicio	Corrección por Reexpresion
S)	\$398.76	\$6.04 (5)
5)	\$ 6.04	

4.3.4. Actualización del Capital Contable

Determinación del Factor de Actualización

Concepto	Valor Histórico Original 31 ene. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 28 feb. 1997	Ajuste
Capital Social	\$25,304.04	1.016804	\$25,729.24	\$425.20 (6)
Utilidades Acumuladas	5,971.48	1.016804	6,071.82	100.34 (7)
Ins. De Act. De Capital	(2,278.92)	1.016804	(2,317.22)	(38.30) (8)

TWINE S.A. DE C.V.			
			
No.: <u>0006</u>		Fecha: _____ Comprobante de Diario	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion Actualización de Capital Social		\$425.20	\$425.20
V/ Ajuste para actualizar Capital Social			
TOTAL		\$425.20	\$425.20
TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0007</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion Actualización de Utilidades Acumuladas		\$100.34	\$100.34
V/ Ajuste para actualizar Utilidades Acum.			
TOTAL		\$100.34	\$100.34



TWINE S.A. DE C.V.

Fecha: _____

Comprobante de Diario No.: 0008

Detalle	Parcial	Debe	Haber
Insuficiencia de la Actualización de Capital Corrección por Reexpresion		\$38.30	\$38.30
V/ Ajuste para actualizar Ins. Act. Capital			
TOTAL		\$38.30	\$38.30

Actualización Capital Social	Corrección por Reexpresion	Actualización de Utilidades Acumuladas	Insuficiencia de la Actualización de Capital
\$15,304.04 (S 6)	\$425.20	\$38.30 (8)	\$1,171.48 (S S) \$2,278.92
<u>\$ 425.20 (6 7)</u>	<u>\$100.34</u>		<u>\$ 100.34 (7 8)</u> \$ 38.30
\$15,729.24		<u>\$1,271.82</u>	\$2,317.22

4.3.5. Determinación del REPOM

Determinación del Factor de Actualización

$$Factor\ de\ Actualizacion = \frac{INPC\ feb.\ 97}{INPC\ ene.\ 97} = \frac{208.9950}{205.5410} = 1.016804$$

Determinación del REPOM

Partidas Monetarias de Activo (a inicio de mes)

Bancos	\$2,680.00	
Clientes	<u>\$3,500.00</u>	\$ 6,180.00

Partidas Monetarias de Pasivo (a inicio de mes)

Proveedores	\$4,560.00	
Proveedores Extranjeros	\$ 118.00	
Acreeedores	<u>\$5,400.00</u>	<u>\$10,078.00</u>

Posición Monetaria Corta o Pasiva \$ 3,898.00

Actualización y Ajuste

Concepto	Valor Histórico Original 31 ene. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 28 feb. 1997	Ajuste
Posición Monetaria Corta	\$3,898.00	1.016804	\$3,963.50	\$65.50 (9)

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0009</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion REPOM		\$65.50	\$65.50
V/ Ajuste para reconocer el REPOM			
TOTAL		\$65.50	\$65.50

REPOM	Corrección por Reexpresion
\$ 87.44 (S 9)	\$65.50
<u>\$ 65.50 (9)</u>	
\$152.94	

4.3.6. Actualización de las Cuentas de Resultado

Concepto	Valor Histórico Original 31 ene. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 28 feb. 1997	Ajuste
Ventas	\$12,300.00	1.016804	\$12,506.68	\$206.68
Costo de Venta	\$6,367.80	1.016804	\$6,474.80	\$107.00
Gastos de Venta	1,720.00	1.016804	1,748.90	28.90
Gastos de Administración	1,800.00	1.016804	1,830.24	30.24
Depreciación del Ejercicio	358.76	1.016804	364.78	6.02
Intereses Pagados	400.00	1.016804	406.72	6.72
Fluctuaciones Cambiarias	18.00	1.016804	18.30	0.30
REPOM	87.44	1.016804		1.46
Otros Gastos	300.00	1.016804	305.04	5.04



TWINE S.A. DE C.V.

Fecha: _____

Comprobante de Diario No.: 0010

Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización Costo de Ventas		\$107.00	
Actualización Gasto de Ventas		28.90	
Actualización Gastos de Administración		30.24	
Actualización Depreciación del Ejercicio		6.02	
Actualización Intereses Pagados		6.72	
Actualización Fluctuaciones Cambiarias		0.30	
Actualización Otros Gastos		5.04	
Corrección por Reexpresion		23.92	
Actualización Ventas			\$206.68
REPOM			1.46
V/ Ajuste para actualizar las Ctas. de Resultado			
TOTAL		\$208.14	\$208.14

Actualización Costo de Ventas		Actualización Gastos de Ventas		Actualización de Gastos de Administración	
S)	\$157.80	10)	\$28.90	10)	\$30.24
2)	\$176.00				
10)	<u>\$107.00</u>				
	\$440.80				

Actualización Depreciación del Ejercicio		Actualización Intereses Pagados		Actualización Fluctuaciones Cambiarias	
S)	\$8.98	10)	\$6.72	10)	\$0.30
5)	\$6.04				
10)	<u>\$6.02</u>				
	\$21.04				

Actualización Otros Gastos		Corrección por Reexpresión		Actualización Gastos de Ventas		REPOM	
10)	\$5.04	10)	\$23.92		\$206.68 (10		\$87.44 (S \$65.50 (9 <u>\$1.46</u> (10 \$154.40

Actualización y Ajuste

Concepto	Valor Histórico Original 28 feb 1997	Factor Actualización	Valor Actual 28 feb 1997	Ajuste
Inventario	\$13,118.66		\$13,195.00	\$ 2.34 (1
Costo de venta	8,620.00		8,796.00	176.00 (2
Maquinaria	43,052.22	1.016804	43,775.66	723.44 (3
Depreciación Acumulada	19,746.16	1.016804	20,077.98	331.82 (4
Depreciación del Ejercicio	398.76	1.016804	404.80	6.04 (5
Capital Social	25,304.04	1.016804	25,729.24	425.20 (6
Utilidades Acumuladas	5,971.48	1.016804	6,071.82	100.34 (7
Ins. de la Actualización de Capital	(2,278.92)	1.016804	(2,317.22)	38.30 (8
Posición monetaria corta	3,898.00	1.016804	3,963.50	65.50 (9
Ventas	12,300.00	1.016804	12,506.68	206.60 (10
Costo de Venta	6,367.80	1.016804	6,474.80	107.00
Gasto de Venta	1,720.00	1.016804	1,748.90	28.90
Gastos de Administración	1,800.00	1.016804	1,830.24	30.24
Depreciación del Ejercicio	358.76	1.016804	364.78	6.02
Intereses Pagados	400.00	1.016804	406.72	6.72
Fluctuaciones cambiadas	18.00	1.016804	18.30	0.30
REPOM	87.44	1.016804	88.90	1.46
Otros gastos	300.00	1.016804	305.04	5.04

Bancos		Clientes		Inventario	
S)	\$1,420.00	S)	\$3,900.00	S)	\$12,930.00

Actualización Inventario		Maquinaria		Actualización Maquinaria	
S)	\$262.66	S)	\$22,800.00	S)	\$25,052.22

1)	<u>\$ 2.34</u>			3)	<u>\$ 723.44</u>
	\$265.00				<u>\$25,775.66</u>

<u>Depreciación Acumulada</u>		<u>Actualización Depreciación Acumulada</u>		<u>Proveedores</u>	
	\$8,548.54 (S)		\$11,197.62 (S)		\$8,760.00 (S)
			<u>\$ 331.82 (4)</u>		
			\$11,529.44		

<u>Proveedores Extranjeros</u>		<u>Acreedores</u>		<u>Capital Social</u>	
	\$120.00 (S)		\$4,800.00 (S)		\$10,000.00 (S)

<u>Actualización Capital Social</u>		<u>Utilidades Acumuladas</u>		<u>Actualización Utilidades Acumuladas</u>	
	\$15,304.04 (S)		\$4,800.00 (S)		\$1,171.48 (S)
	<u>\$ 425.20 (6)</u>				<u>\$ 100.34 (7)</u>
	\$15,729.24				<u>\$1,271.82</u>

<u>Utilidad del Ejercicio</u>		<u>Insuficiencia de la Actualización de Capital</u>		<u>Ventas</u>	
	\$1,422.88 (S)	(S)	\$2,278.92		\$16,800.00
		8)	<u>\$ 38.30</u>		
			\$2,317.22		

<u>Actualización Ventas</u>		<u>Corrección por Reexpresion</u>		<u>Costo de Ventas</u>	
	\$206.68 (10 4)	\$331.82	\$ 2.34 (1 S)	\$8,620.00	
	6)	\$425.20	\$176.00 (2)		
	7)	\$100.34	\$723.44 (3)		
	9)	\$ 65.50	\$ 6.04 (5)		
	10)	<u>\$ 23.92</u>	<u>\$ 38.30 (8)</u>		
		<u>\$946.78</u>	<u>\$946.78</u>		

Actualización Costo de Ventas	
S)	\$157.80
2)	\$176.00
10)	<u>\$107.00</u>
	\$440.80

REPOM	
	\$ 87.44 (S
	\$ 65.50 (9
	<u>\$ 1.46 (10</u>
	\$154.40

Gasto de Ventas	
S)	\$2,100.00

Actualización de Gasto de Venta	
10)	\$28.90

Gastos de Administración	
S)	\$2,400.00

Actualización de Gastos de Administración	
10)	\$30.24

Intereses Pagados	
S)	\$360.00

Actualización Intereses Pagados	
10)	\$6.72

Otros Gastos	
S)	\$400.00

Actualización Otros Gastos	
10)	\$5.04

Depreciación del Ejercicio	
S)	\$398.76

Actualización de Depreciación del Ejercicio	
S)	\$8.98
4)	\$6.04
10)	<u>\$6.02</u>
	\$21.04

Fluctuaciones Cambiarias	
S)	\$2.00

Actualización de las Fluctuaciones Cambiarias	
10)	\$0.30



TWINE S.A DE C.V.

Hoja de trabajo relativa al estado de resultado reexpresado del 1 al 28 de feb. 1997

Concepto	Valor Histórico 28 feb. 1997		Ajuste por Actualización		Valor realizado 28 de feb 1997	
			Debe	Haber		
Ventas Netas		\$16,800.00			\$16,800.00	
Inventario Inicial	\$11,212.66				\$10,791.00	
Compras Netas	11.200				11,200.00	
Mercadería Disponible	\$21,812.66				21,991.00	
Inventario Final	1,196.33		\$ 2.34		13,195.00	
Costo de Venta		8.620.00	176.00			8.796.00
Utilidad Bruta		\$ 8,180.00				
Gastos de Operación						
Gastos de Venta	\$ 2,100.00				\$ 2,100.00	
Gastos de Administración	400.00				2,400.00	
Dep del Ejercicio	398.76	4,898.76	6.04		404.80	4,904.80
Utilidad Operativa		\$ 3,281.24				3,099.20
Otros ingresos y gastos						
Costo integral						
Intereses pagados	\$ 360.00				360.00	
Fluctuaciones						
Cambiarias	2.00				2.00	
REPOM	0.00				65.50	
	\$ 362.00			\$65.50	65.50	
					296.50	
Otros gastos	400.00	\$ 762.00			400.00	696.50
Utilidad del Ejercicio		\$ 2,519.24	\$182.04	\$65.50		\$ 2,402.70

TWINE S.A DE C.V			
Estado de resultados reexpresados del 1 al 28 de feb 1997			
Ventas Netas			\$16,800.00
Inventario Inicial	\$10,791.00		
Compras Netas	<u>11,200.00</u>		
Mercadería Disponible	21,991.00		
Inventario Final	<u>13,195.00</u>		
Costos de Venta			<u>8,796.00</u>
Utilidad Bruta			\$8,004.00
Gastos de Operación			
Gastos de Ventas	\$ 2,100.00		
Gastos de Administración	2,400.00		
Depreciación del Ejercicio	<u>404.80</u>		<u>4,904.80</u>
Utilidad de Operación			\$ 3,099.20
Otros Ingresos y Gastos			
Costo Integral			
Intereses Pagados	\$ 360.00		
Fluctuaciones Cambiarias	2.00		
REPOM	<u>65.50</u>	\$ 296.50	
Otros Gastos		<u>400.00</u>	696.50
Utilidad del Ejercicio			<u>\$2,402.70</u>

Hoja de Trabajo Acumulada al 28 de febrero

TWINE S.A DE C.V.						
Concepto	Valor histórico		Actualización		Valor actualización	
	Debe	Haber	Deudor	Acreedor	Debe	Haber
Ventas Netas		\$29,100.00		\$ 206.68		\$29,306.68
Inventario Inicial	\$ 8,000.00		\$705.80		\$ 8,705.80	
Compras Netas	19,760.00				19,760.00	
Mercadería Disponible	27,760.00				28,465.80	
Inventario Final	12,930.00		<u>265.00</u>		13,195.00	
Costos de Venta		14,830.00	440.80			15,270.80
Utilidad Bruta		14,270.00				14,035.88
Gasto de Operación						
Gasto de Venta	\$ 3,820.00		28.90		3,848.90	
Gastos de Administración	4,200.00		30.24		4,230.24	
Depreciación del Ejercicio	748.54	8,768.54	21.04		<u>769.58</u>	8,848.72
Utilidad de Operación		5,910.00				\$ 5,187.16
Otros ingresos y Gastos						
Costo Integral de Finan.						
Intereses Pagados	\$760.00		6.72		766.62	
Fluctuaciones Cambiarias	20.00		0.30		20.30	
REPOM	<u>0.00</u>			144.40	<u>154.40</u>	
	\$780.00				632.62	
Otros Gastos	<u>700.00</u>	1,480.00	5.02		<u>705.04</u>	1,337.66
Utilidad del Ejercicio		\$ 4,021.46	\$533.04	\$ 361.08		\$ 3,849.50

TWINE S.A DE C.V.			
Estado de resultado de reexpresado de 1 de enero al 28 de febrero de 1997			
Ventas Netas			\$ 29,306.65
Inventario Inicial	\$ 8,705.80		
Compras Netas	19,760.00		
Mercadería Disponible	28,465.80		
Inventario Final	13,195.00		
Costos de Venta			15,270.80
Utilidad Bruta			\$ 14,033.88
Gasto de Operación			
Gastos de Venta	3,848.90		
Gastos de Administración	4,230.24		
Depreciación del Ejercicio	769.58		8,848.72
Utilidad de Operación			\$ 5,187.16
Otros Ingresos y Gastos			
Costo Integral de Fin.			
Intereses Pagados	\$ 766.22		
Fluctuaciones Cambiarias	20.30		
REPOM	154.40	632.62	
Otros Gastos		705.04	1,337.66
Utilidad del Ejercicio			\$ 3,849.50

 TWINE S.A DE C.V. Hoja de trabajo relativa al Balance General reexpresado al 28 de febrero 1997						
Concepto	Valor Histórico 28 de febrero 1997		Ajuste por actualización		Valor Actualizado 28 de febrero de 1997	
	Deudor	Acreeedor	Debe	Haber	Deudor	Acreeedor
Bancos	\$1,420.00				\$ 1,420.00	
Cuentas por cobrar	3,900.00				3,900.00	
Inventario	12,930.00		\$ 265.00		13,195.00	
Maquinaria	22,800.00		25,775.66		48,575.66	
Depre. Acum		\$ 8,548.54		\$11,529.44		\$20,077.32
Proveedores		8,880.00				8,880.00
Acreeedores		4,800.00				4,800.00
Capital social		10,000.00		15,729.24		25,729.24
Utilidades acumuladas		4,800.00		1,271.82		6,071.82
Ins. Act. Capital	0.00		2,317.22			
Utilidad del ejercicio		4,021.46	533.04	361.08		3,849.50
	\$41,050.00	\$41,050.00	\$28,890.92	\$ 28,890.92	\$69,407.88	\$69,407.88

TWINE S.A. DE C.V

Estado de Situación Financiera al 31 de enero de 1997

ACTIVO**ACTIVO CORRIENTE**

<u>Efectivo y Equivalente</u>		\$ 1,420.00	\$ 18,515.00
Bancos	\$ 1,420.00		
<u>Cuentas y Documentos por Cobrar</u>		\$ 3,900.00	
Clientes	\$ 3,900.00		
<u>Inventario</u>	\$ 12,930.00		
Actualización	\$ 265.00	\$ 13,195.00	

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad, Planta y Equipo			\$ 28,498.34
Maquinaria y Equipo	\$ 22,800.00		
Actualización	\$ 25,775.66	\$ 48,575.66	
Depreciación	\$ 8,548.54		
Actualización	\$ 11,528.78	\$ 20,077.32	
TOTAL			<u>\$ 47,013.52</u>

PASIVO**PASIVO CORRIENTE**

Cuentas por Pagar		\$ 13,680.00	\$ 13,680.00
Proveedores	\$ 8,760.00		
Proveedores Extranjeros	\$ 120.00		
Acreedores	\$ 4,800.00		

PATRIMONIO

Capital Contable	\$ 10,000.00		\$ 25,729.24
Actualización	\$ 15,729.24	\$ 25,304.04	
Utilidades Acumuladas	\$ 4,800.00		
Actualización	\$ 1,271.82	\$ 5,971.48	
Ins. de Act. De Capital		(\$ 2,317.22)	
Utilidad del Ejercicio		\$ 3,849.50	\$ 7,604.10
TOTAL			<u>\$ 47,013.52</u>

TWINE S.A. DE C.V.

Hoja de trabajo relativa al Estado de Cambios en la Situación Financiera

Del 01 de enero al 28 de febrero de 1997

Concepto	Actualización a \$ de dic. 1996	Factor de Actualización	Actualizado a \$ de 31 ene. 1997		Variaciones		Partidas Virtuales		Generación (Origen)	Uso (Aplicación)
			Dic.1996	Ene. 1997	Aumento	Disminución	Debe	Haber		
Cuentas Deudoras										
Bancos	1,500.00	1.042951	\$ 1564.42	\$1,420.00		\$ 144.42			\$ 144.42	
Clientes	3,200.00	1.042951	3,337.44	3,900.00	\$ 562.56					\$ 562.56
Inventario	8,209.36	1.042951	8,561.96	13,195.00	4,633.04					4,273.04
Maquinaria	41,972.88	1.042951	43,775.66	48,575.66	4,800.00					4,800.00
Insuf. Actualizada Cap.	<u>2,221.78</u>	1.042951	<u>2,317.22</u>	<u>2,317.22</u>						
	<u>\$57,104.02</u>		<u>\$ 59,556.70</u>	<u>\$69,407.88</u>						
Cuentas Acreedores										
Depreciación Acumulada	\$18,512.58	1.042951	\$19,307.72	\$20,077.32	\$ 769.60		\$ 1) 785.30			
Proveedores	2,000.00	1.042951	2,085.90	8,760.00	6,674.10				\$6,674.10	
Proveedores Extranjeros	100.00	1.042951	104.30	120.00	39.25				15.70	
Acreedores	6,000.00	1.042951	6,257.72	4,800.00		\$ 1,457.72				\$1,457.72
Capital Social	24,669.66	1.042951	25,729.24	25,729.24						
Utilidades Acumuladas	5,824.78	1.042951	6,071.82	6,071.82						
Utilidad del Ejercicio	0.00	1.042951	0.00	3,849.50	3,849.50			\$ 1) 785.30	\$4,619.10	
	<u>\$57,104.02</u>		<u>\$59,556.70</u>	<u>\$62,123.80</u>			<u>\$ 785.30</u>	<u>\$ 785.30</u>	<u>\$11,453.32</u>	<u>\$11,453.32</u>

TWINE S.A DE C.V.		
Estados de cambio de la situación financiera del 1 de enero al 28 de febrero 1997		
	Generación	Uso
<u>Actividades de operación</u>		
Utilidad del ejercicio	\$3,849.50	
Más: Partidas virtuales		
Depreciación	\$ <u>769.60</u>	\$ 4,619.10
Aumento de Clientes		\$ 562.56
Aumento de Inventario		4,633.03
Aumento de Proveedores		6,689.80
Aumento Proveedores Extranjeros	\$ <u>15.70</u>	
<u>Recursos generados por la Operación</u>	<u>\$ 6,113.30</u>	
<u>Actividades de financiamiento</u>		
Disminución de acreedores		<u>\$1,457.72</u>
<u>Recursos utilizados por el financiamiento</u>		<u>\$1,457.72</u>
<u>Actividades de Inversión</u>		
Aumento de maquinaria		-
<u>Recursos utilizados para la inversión</u>		<u>\$4,800.00</u>
<u>Decremento neto de efectivo</u>		<u>\$ 144.42</u>
Efectivo al inicio del periodo		\$1,564.42
Recursos generados		
Por la operación		\$6,113.30
Recursos utilizados		
Por el financiamiento	\$1,457.72	
Por la inversión	<u>4,800.00</u>	<u>\$6,257.72</u>
Efectivo al final del periodo		<u>144.42</u> <u>\$1,420.00</u>

TWINE S.A DE C.V						
Estado de variaciones en las cuentas del capital contable del 1 de enero al 28 de febrero de 1997						
Concepto	Saldo al 1 de ene.1997		Movimientos		Saldos al 28 de feb. 1997	
	Deudor	Acreedor	Debe	Haber	Deudor	Acreedor
<u>Capital social</u>						
Capital social		\$10,000.00				\$10,000.00
Actualización de Capital Social		<u>14,669.66</u>		\$1,059.58		<u>15,729.24</u>
		<u>\$24,669.66</u>				<u>\$25,729.24</u>
<u>Utilidades acumuladas</u>						
Utilidades acumuladas		\$4,800.00				\$4,800.00
Actualización de Utilidades acumuladas		<u>1021.78</u>		\$250.04		<u>1271.82</u>
		<u>\$5,821.78</u>				<u>\$6,071.82</u>
<u>Resultado del ejercicio</u>						
Utilidad del Ejercicio		\$0.00		3,849.50		\$3,849.50
Actualización de utilidad del Ejercicio			\$366.56	87.44		<u>(279.12)</u>
						<u>\$1,422.88</u>
<u>Insuficiencia de la actualización del capital</u>	\$2,221.78		95.44		\$1,158.61	

4.4.METODO DE ACTUALIZACION POR CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL

DE PRECIOS: METODO PEPS

Tarjeta auxiliar de inventario a Valor histórico original

Fecha	Concepto	Entrada	Unidades Salidas	Existencias	Costo Unitario	Costo PEPS	Debe	Valores Haber	Saldo
15/10/1996	Compra	30		30	\$ 98.00		\$2,940.00		2,940.00
15/11/1996	Compra	20		50	\$100.00		2,000.00		4,940.00
15/12/1996	Compra	30		80	\$102.00		3,060.00		8,000.00

Actualización de Inventarios y Costo de Ventas

Determinación del Factor de Actualización

$$Factor\ de\ Actualizacion = \frac{INPC\ dic.\ 96}{INPC\ oct.\ 96} = \frac{200.3880}{191.2730} = 1.047654$$

$$\text{Factor de Actualización} = \frac{\text{INPC dic. 96}}{\text{INPC nov. 96}} = \frac{200.3880}{194.1710} = 1.032018$$

$$\text{Factor de Actualización} = \frac{\text{INPC dic. 96}}{\text{INPC dic. 96}} = \frac{200.3880}{200.3880} = 1.000000$$

Actualización y Ajuste

Concepto	Valor Histórico Original	Factor de Actualización	Valor Actualizado 31 dic. 1996	Ajuste
Octubre	30 uds. x \$98.00 c/u \$2,940.00	1.047654	30 uds. x 102.67009 c/u \$3,080.10	\$140.10
Noviembre	20 uds. x \$100.00 c/u \$2,000.00	1.032018	20 uds. x 103.032018 c/u \$2,064.04	\$ 64.04
Diciembre	<u>30 uds. x \$102.00 c/u \$3,060.00</u> 80 uds. \$8,000.00	1.000000	<u>30 uds. x 102.000000 c/u \$3,060.00</u> 80 uds. \$8,204.14	<u>\$ 0.00</u> <u>204.14</u>

Tarjeta auxiliar de inventario a Valor histórico original

Fecha	Concepto	Entrada	Unidades Salidas	Existencias	Costo Unitario	Factor de Actual.	Cto. Uni. Actualizado	Debe	Valores Haber	Saldo
31-12-96	Inv. Fin.	30		30	\$ 98.00	1.047654	\$102.67009	\$3,080.10		3,080.10
		20		50	\$100.00	1.032018	103.20180	2,064.04		5,144.14
		30		80	\$102.00	1.000000	102.00000	3,060.00		8,204.14

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0001	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Inventario		\$204.14	
Corrección por Reexpresion			\$204.14
V/ Ajuste para actualizar Inventario			
TOTAL		\$204.14	\$204.14

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0006	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Insuficiencia de la actualización de Capital		\$2,227.00	
Corrección por Reexpresion			\$2,227.00
V/ Ajuste para determinar la Ins. de Act. Cap.			
TOTAL		\$2,227.00	\$2,227.00

Inventario		Actualización Inventario		Corrección por Reexpresión		Insuficiencia de Actualización de Capital	
S)	\$8,000.00	1)	\$204.14	3)	\$10,712.58	\$204.14 (1	\$2,227.00
				4)	\$14,669.66	\$23,972.88 (2	
				5)	\$1,021.78		
					<u>\$26,404.02</u>	<u>\$24,177.02</u>	
					\$2,227.00	\$2,227.00	

TWINE S.A. DE C.V			
Estado de Situación Financiera al 31 de enero de 1997			
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			\$ 12,904.14
<u>Efectivo y Equivalente</u>			\$ 1,500.00
Bancos	\$ 1,500.00		
<u>Cuentas y Documentos por Cobrar</u>			\$ 3,200.00
Clientes	\$ 3,200.00		
<u>Inventario</u>			\$ 8,000.00
Actualización	\$ 204.14	\$ 8,204.14	
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			\$ 23,460.30
<u>Propiedad, Planta y Equipo</u>			
Maquinaria y Equipo	\$ 18,000.00		
Actualización	\$ 23,972.88	\$41,972.88	
Depreciación	\$ 7,800.00		
Actualización	\$ 10,712.58	\$18,512.58	
TOTAL			<u>\$ 36,364.44</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			\$ 8,100.00
<u>Cuentas por Pagar</u>			\$ 8,100.00
Proveedores	\$ 2,000.00		
Proveedores Extranjeros	\$ 100.00		
Acreedores	\$ 6,000.00		
<u>PATRIMONIO</u>			\$ 28,264.44
<u>Capital Contable</u>			\$ 10,000.00
Actualización	\$ 14,669.66	\$24,669.66	
Utilidades Acumuladas	\$ 4,800.00		
Actualización	\$ 1,021.78	\$ 5,821.78	
<u>Ins. de Act. De Capital</u>			\$ 2,227.00
Utilidad del Ejercicio		\$ 2,227.00	
TOTAL			<u>\$ 36,364.44</u>

Actualizaciones Subsecuentes

4.4.1. Primera Actualización Subsecuente (enero 1997)

Tarjeta auxiliar de inventario a valores históricos

Fecha	Concepto	Entradas	Unidades salidas	Existencia	Costo unitario	Costo PEPS	Debe	Haber	Saldo
31/12/1996	Inv. Final	30		30	\$98.00		\$2,940.00		\$2,940.00
		20		50	100.00		2,000.00		4,940.00
		30		80	102.00		3,060.00		8,000.00
15/01/1997	Compra	80		160	107.00		8,560.00		16,560.00
15/01/1997	Venta		30	130		\$98.00		\$2,940.00	13,620.00
			20	110		100.00		2,000.00	11,620.00
			10	100		102.00		1,020.00	10,600.00

Determinación del factor de actualización

$$\text{Factor de Actualización} = \frac{\text{INPC ene. 97}}{\text{INPC dic. 96}} = \frac{205.5410}{200.3880} = 1.025715$$

Actualización y Ajuste

Concepto	Factor de Actualización	Valores a precios de 31 ene. 1997		Unidades
Inventario Inicial: a precios de dic. 1996				
30 uds. x 102.67009 c/u \$3,080.10	1.025715	30 uds. x 105.31025 c/u	\$3,159.30	
20 uds. x 103.2018 c/u \$2,064.04	1.025715	20 uds. x 105.85563 c/u	2,117.12	
30 uds. x 102.0000 c/u \$3,060.00	1.025715	30 uds. x 104.62293 c/u	<u>3,138.68</u>	80
Inventario inicial a precios de ene. 1997			\$8,415.10	
Compras Netas (entradas)				
A precios de ene. 97		80 uds. x 107.00 c/u	<u>\$8,560.00</u>	<u>80</u>
Mercancía Disponible a precios de ene. 97			16,980.46	160
Costo de Ventas (salidas)				
		30 uds. x 105.31025 = \$3,159.30		
		20 uds. x 105.85563 = \$2,117.12		
		10 uds. x 104.62293 = \$1,046.22	<u>\$6,322.64</u>	<u>60</u>
Inv. Final Actualizado a precios ene. 97			<u>10,652.46</u>	100

Tarjeta auxiliar de inventario a valores actualizados

Fecha	Concepto	Entradas	Unidades salidas	Existencia	Costo unitario histórico	Factor de actualización	Costo unitario actualizado	Val. Actual. Al 31 dic.1996		Saldo	
								Debe	Haber		
31/01/97	Inv.inicial	30		30	102.67009	1.025715	\$105.31025	\$3,159.93		\$3,159.30	
		20		50	103.20180	1.025715	105.85563	2,117.12		5,276.42	
		30		80	102.00000	1.025715	104.62293	3,138.68		8,415.10	
	Compra	80		160			107.00000	8,560.00			16,975.10
		Venta		30	130		105.31025		\$3,159.30		13,815.80
				20	110		105.85563		2,117.12		11,698.68
				10	100		104.62293		1046.22		10,652.46

Lo anterior es fácilmente comprobable al efectuar la valuación del inventario final:

Inventario Final:

20 unidades a \$104.62293 = \$ 2,092.46
 80 unidades a 107.00 = \$ 8,560.00
 100 unidades = \$10,652.46

Concepto	Valor Histórico Original 31 ene. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 31 ene. 1997	Ajuste
Inventario	\$10,600.00		\$10,652.46	\$52.46 (1)

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0001</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion Actualización de Inventario		\$52.46	\$52.46
V/ Ajuste para actualizar Inventario			
TOTAL		\$52.46	\$52.46

Actualización de Inventario		Corrección por Reexpresion	
S)	\$204.14	\$151.68	1)
	\$ 52.46		

Concepto	Valor Histórico Original 31 ene. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 31 ene. 1997	Ajuste
Costo de Ventas	\$5,960.00		\$6,322.64	\$362.64 (2)

Actualización del Costo de Ventas

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0002</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Costo de Ventas		\$362.64	
Corrección por Reexpresion			\$362.64
V/ Ajuste para actualizar Costo de Ventas			
TOTAL		\$362.64	\$362.64

	Act. Costo de Ventas	Corrección por Reexpresion
S)	\$362.64	\$362.64 (2)

Actualización Subsecuentes

4.4.2. Segunda Actualización Subsecuente (febrero 1997)

Tarjeta auxiliar de inventario a valores históricos

Fecha	Concepto	Entradas	Unidades salidas	Existencia	Costo Unitario	Costo PEPS	Debe	Valores Haber	Saldo
31/12/96	Inv. Final	30		30	\$ 98.00		\$2,940.00		\$2,940.00
		20		50	100.00		2,000.00		4,940.00
		30		80	102.00		3,060.00		8,000.00
15/01/97	Compra	80		160	107.00		8,560.00		16,560.00
15/01/97	Venta		30	130		\$98.00		\$2,940.00	13,620.00
			20	110		100.00		2,000.00	11,620.00
			10	100		102.00		1020.00	10,600.00
15/02/97	Compra	100		200	112.00		11,200.00		21,800.00
15/02/97	Venta		20	180		102.00		2,040.00	19,760.00
			60	120		107.00		6,420.00	13,340.00

$$\text{Factor de Actualización} = \frac{\text{INPC feb. 97}}{\text{INPC ene. 97}} = \frac{208.9950}{205.5410} = 1.016804$$

Concepto	Factor de Actualización	Valores a precios de 31 ene. 1997		Unidades
Inventario Inicial: a precios de 31 ene. 97				
20 uds. x 104.62293 c/u \$2,092.46	1.016804	20 uds. x 106.38101 c/u	\$2,127.62	
80 uds. x 107.00 c/u \$8,560.00	1.016804	80 uds. x 108.79802 c/u	<u>8,703.84</u>	100
Inventario inicial a precios de feb. 1997			10,831.46	
Compras Netas (entradas)				
A precios de feb. 97		100 uds. x 112.0 c/u	<u>11,200.00</u>	<u>100</u>
Mercancía Disponible a precios de feb. 97			22,031.46	200
Costo de Ventas (salidas)				
		20 uds. x 106.38101 = \$2,127.62		
		60 uds. x 108.79802 = \$6,527.88	<u>\$8,655.55</u>	<u>80</u>
Inv. Final Actualizado a precios feb. 97			<u>13,375.96</u>	120

Fecha	Concepto	Entradas	Unidades salidas	Existencia	Costo unitario histórico	Factor de actualización	Costo unitario actualizado	Valores. Actual. 31 dic.1996		Saldo
								Debe	Haber	
28/02/97	Inv. Inicial	20		20	\$104.62293	1.016804	\$106.38101	\$2,127.62		\$2,127.62
		80		100	107.00000	1.016804	108.79802	8,703.84		10,831.46
	Compra	100		200			112.00	11,200.00		22,031.46
	Venta		20	180			106.38101		\$2,127.62	19,903.84
			60	120			108.79802		6,527.88	13,375.96

Tarjeta Auxiliar de Inventario a Valores Actualizados

Inventario final:

20 unidades a \$108.79802 = \$ 2,175.96

100 unidades a 112.00 = \$11,200.00

120 unidades = \$13,375.96

Concepto	Valor Histórico Original 28 feb. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 28 feb. 1997	Ajuste
Inventario	\$13,340.00		\$13,375.96	\$35.96 (1)

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0001</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion Actualización de Inventario		\$16.50	\$16.50
V/ Ajuste para actualizar Inventario			
TOTAL		\$16.50	\$16.50

Actualización de Inventario		Corrección por Reexpresion	
S)	\$52.46	\$16.50 (1 1)	\$16.50
	\$35.96		

Concepto	Valor Histórico Original 28 feb. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 28 feb. 1997	Ajuste
Costo de Ventas	\$8,460.00		\$8,655.50	\$195.50 (2)

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0002</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Costo de Ventas Corrección por Reexpresion		\$195.50	\$195.50
V/ Ajuste para actualizar Inventario			
TOTAL		\$195.50	\$195.50

Act. Costo de Ventas		Corrección por Reexpresion	
S)	\$195.50		\$195.50 (2)

4.4. METODO DE ACTUALIZACION DE COSTOS ESPECIFICOS (VALORES DE REPOSICION)

Según NIC 29: En una economía hiperinflacionaria, la información sobre los resultados de las operaciones y la situación financiera en la moneda local sin reexpresar no es útil. La moneda pierde poder de compra a tal ritmo que resulta equívoca cualquier comparación entre las cifras procedentes de transacciones y otros acontecimientos ocurridos en diferentes momentos del tiempo, incluso dentro de un mismo periodo contable. Los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente, deberán expresarse en términos de la unidad de medida corriente en la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Ejemplo: Supongamos que el valor histórico original de Inventarios es de \$2,000.00 y que su importe actualizado por el Método de Actualización por Cambios en el Nivel General de Precios ascendió a \$3,000.00; posteriormente, la actualización por el Método de Costos de Reposición arrojó un importe de \$3,200.00; la diferencia entre el valor actualizado por ACNGP y Costos de Reposición de \$600.00 representa el resultado por tenencia de activos no monetarios (RETANM).

Valor Histórico Original	Valor Actualizado por ACNGP	RETANM	Valor Actualizado por Costos de Reposición
\$2,000.00	\$3,000.00	\$600.00	\$3,200.00

Valor Actualizado por Costos de Reposición	\$3,200.00
Valor Actualizado por Cambios en el Nivel General de Precios	<u>3,000.00</u>
RETANM	<u>\$ 600.00</u>

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0001</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Inventario Corrección por Reexpresion		\$1,000.00	\$1,000.00
V/ Ajuste para actualización de Inventario			
TOTAL		\$1,000.00	\$1,000.00

Saldos en Mayor:

Inventario	Actualización de Inventario	Corrección por Reexpresion
S) \$2,000.00	1) \$1,000.00	\$1,000.00 (1

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0002</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Inventario Corrección por Reexpresion		\$1,600.00	\$1,600.00
V/ Ajuste para actualización de Inventario			
TOTAL		\$1,600.00	\$1,600.00

Inventario	Actualización de Inventario	Corrección por Reexpresion
S) \$2,000.00	2) \$1,600.00	\$1,600.00 (2

4.4.1. Calculo del RETANM: Para determinar el RETANM se comparan los resultados obtenidos mediante ACNGP y por costos específicos.

Concepto	Valor Actualizado por ACNGP	Valor Actualizado por Costos de Reposición	RETANM
Inventario	\$3,000.00	\$3,600.00	\$600.00

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0003</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion RETANM		\$600.00	\$600.00
V/ Ajuste por el RETANM			
TOTAL		\$600.00	\$600.00

	Inventario	Actualización de Inventario	Corrección por Reexpresion	RETANM
S)	\$2,000.00	2) \$1,600.00	3) \$600.00	\$1,600.00 (2) \$600.00

4.5.2. Información Adicional: En el Estado de Situación Financiera la Sub-Cuenta “Terrenos” mostrara el valor actualizado por costos de reposición de \$3,600.00 (\$2,000.00 + \$3,600.00), mientras que el RETANM se mostrara en el Capital Contable.

TWINE S.A. DE C.V
Estado de Situación Financiera al 31 de enero de 1997

<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		\$ 12,700.00
<u>Efectivo y Equivalente</u>	\$ 1,500.00	
Bancos	\$ 1,500.00	
<u>Cuentas y Documentos por Cobrar</u>	\$ 3,200.00	
Clientes	\$ 3,200.00	
<u>Inventario</u>	\$ 8,000.00	
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		\$ 10,200.00
Propiedad, Planta y Equipo		
Maquinaria y Equipo	\$ 18,000.00	
Depreciación	<u>\$ 7,800.00</u>	
TOTAL		<u>\$ 22,900.00</u>
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		\$ 8,100.00
Cuentas por Pagar	\$ 8,100.00	
Proveedores	\$ 2,000.00	
Proveedores Extranjeros	\$ 100.00	
Acreeedores	<u>\$ 6,000.00</u>	
<u>PATRIMONIO</u>		\$ 14,800.00
Capital Contable	\$10,000.00	
Utilidades Acumuladas	\$ 4,800.00	
TOTAL		<u>\$ 22,900.00</u>

Información Adicional:

Inventarios: Costos de reposición relativos a las últimas compras
Dic. 96 \$204.00

Maquinaria:
Valor de Reposición \$44,000.00
Demerito \$20,000.00
Valor neto de reposición \$24,000.00

Bancos	Clientes	Inventario	Maquinaria y Equipo
S) \$1,500.00	S) \$3,200.00	S) \$8,000.00	S) \$18,000.00

Depreciación Acumulada	Proveedores	Proveedores Extranjeros
\$7,800.00 S)	\$2,000.00 S)	\$6,000.00 S)
Acreedores	Capital Contable	Utilidades Acumuladas
\$6,000.00 S)	\$10,000.00 S)	\$4,800.00 S)

4.4.2. Actualización y Ajuste

Determinación del inventario final a costos de reposición

$$40 \text{ unidades} \times \$204.00 = \$8,160.00$$

Concepto	Valor Original 31 dic. 1996	Valor Actualizado por Costos de Reposición 31 dic. 1996	Ajuste
Inventario	\$8,000.00	\$8,160.00	\$160.00

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0001	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Inventario Corrección por Reexpresion		\$160.00	\$160.00
V/ Ajuste para actualizar inventario			
TOTAL		\$160.00	\$160.00

Actualización de Inventario	Corrección por Reexpresion
1) \$160.00	\$160.00 (1

4.5.3. Actualización de Propiedad, Planta y Equipo

Actualización y Ajuste:

Maquinaria:

Valor de Reposición	\$44,000.00
Demerito	<u>20,000.00</u>
Valor neto de reposición	\$24,000.00

Concepto	Valor Original 31 dic. 1996	Valor Actualizado por Costos de Reposición 31 dic. 1996	Ajuste
Maquinaria	\$18,000.00	\$44,000.00	\$26,000.00 (2)
Depreciación Acum.	\$ 7,800.00	\$20,000.00	\$12,200.00 (3)

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0002</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Inventario Corrección por Reexpresion		\$26,000.00	\$26,000.00
V/ Ajuste para actualización de Inventario			
TOTAL		\$26,000.00	\$26,000.00

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0003</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion Actualización de Depreciación Acumulada		\$12,200.00	\$12,200.00
V/ Ajuste para actualizar la Dep. Acum.			
TOTAL		\$12,200.00	\$12,200.00

Actualización de Inventario	Corrección por Reexpresion	Actualización de Depreciación Acum.
2) \$26,000.00	3) \$12,200.00	\$26,000.00
		\$12,200.00 (3)

4.5.4. Actualización del Capital Social

Concepto	Valor Histórico Original 31 dic. 1996	Factor de Actualización	Valor Actualizado 31 dic. 1996	Ajuste
Capital Social	\$10,000.00	2.466966	\$24,669.66	\$14,669.66 (4)
Utilidades Acumuladas (94)	240.00	2.003880	480.93	240.93
Utilidades Acumuladas (95)	800.00	1.484363	1,187.49	387.49
Utilidades Acumuladas (96)	<u>3,760.00</u>	1.104613	<u>4,153.78</u>	<u>393.34</u>
	<u>\$ 4,800.00</u>		<u>\$ 5,821.78</u>	<u>\$ 1,021.78 (5)</u>

 TWINE S.A. DE C.V. Fecha: _____ Comprobante de Diario No.: <u>0004</u>			
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion Actualización de Capital Social		\$14,669.66	\$14,669.66
V/ Ajuste para actualizar el Capital Social			
TOTAL		\$14,669.66	\$14,669.66

 TWINE S.A. DE C.V. Fecha: _____ Comprobante de Diario No.: <u>0005</u>			
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion Actualización de Utilidades Acumuladas		\$1,021.78	\$1,021.78
V/ Ajuste para actualizar utilidad acumulada			
TOTAL		\$1,021.78	\$1,021.78

Actualización de Capital Social	Actualización de Utilidades Acumuladas	Corrección por Reexpresion
\$26,000.00 4)	\$1,005.03 (5	4) \$14,669.66
		5) \$ 1,021.78

Cedula de determinación del RETANM

Concepto	Valor actualizado ACNGP 31 dic. 1996	Valor Actualizado por Costos de Reposición 31 dic. 1996	Variaciones RETANM
Inventario	\$ 8,209.36	\$ 8,160.00	\$ -49.36
Maquinaria	41,972.88	44,000.00	2,027.12
Depreciación Acumulada	<u>(18,512.58)</u>	<u>(20,000.00)</u>	<u>(1,487.42)</u>
	<u>\$31,669.66</u>	<u>\$32,160.00</u>	<u>\$490.34</u>

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0006	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion RETANM		\$490.34	\$490.34
V/ Ajuste por el RETANM			
TOTAL		\$490.34	\$490.34

	Corrección por Reexpresion	RETANM
3)	\$12,200.00	\$ 160.00 (1)
4)	\$14,669.66	\$26,000.00 (2)
5)	\$ 1,021.78	
6)	\$ 490.34	
	<u>\$28,381.78</u>	<u>\$490.34 (6)</u>
	<u>\$ 2,221.78</u>	

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0007	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Insuficiencia de la Actualización de Capital Corrección por Reexpresion		\$2,221.78	\$2,221.78
V/ Ajuste para determinar la insuficiencia de la actualización de capital.			
TOTAL		\$2,221.78	\$2,221.78

	Corrección por Reexpresión		Insuficiencia de la Actualización de Capital	
3)	\$12,200.00	\$ 160.00 (1 7)	\$2,221.78	
4)	\$14,669.66	\$26,000.00 (2		
5)	\$ 1,021.78	\$ 2,221.78 (7		
6)	\$ 490.34			
	<u>\$28,381.78</u>	<u>\$28,381.78</u>		

 TWINE S.A. DE C.V. Hoja de trabajo relativa al Estado de Situación Financiera Reexpresado al 31 dic. 1996						
concepto	Valor Histórico Original 31 dic. 1996		Ajustes por Actualización		Valor Actualizado 31 dic. 1996	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Bancos	\$ 1,500.00				\$ 1,500.00	
Clientes	3,200.00				3,200.00	
Inventario	8,000.00		\$ 160.00		8,160.00	
Maquinaria	18,000.00		26,000.00		44,000.00	
Depreciación Acumulada		\$ 7,800.00		\$22,000.00		\$20,000.00
Proveedores		2,000.00				2,000.00
Proveedores Extranjeros		100.00				100.00
Acreedores		6,000.00				6,000.00
Capital Social		10,000.00		14,669.66		24,669.66
Utilidades Acumuladas		4,800.00		1,021.78		5,821.78
Insuficiencia actual. Capital			2,221.78		2,221.78	
RETANM				490.34		490.34
	<u>\$30,700.00</u>	<u>\$30,700.00</u>	<u>28,381.78</u>	<u>\$28,381.78</u>	<u>\$59,081.78</u>	<u>\$59,081.78</u>

TWINE S.A. DE C.V
Estado de Situación Financiera al 31 de enero de 1997

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

		\$	
			12,860.00
<u>Efectivo y Equivalente</u>		\$ 1,500.00	
Bancos	\$ 1,500.00		
<u>Cuentas y Documentos por Cobrar</u>		\$ 3,200.00	
Clientes	\$ 3,200.00		
<u>Inventario</u>	\$ 8,000.00		
Actualización	<u>\$ 160.00</u>	\$ 8,160.00	
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			\$ 24,000.00

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedad, Planta y Equipo			
Maquinaria y Equipo	\$ 18,000.00		
Actualización	<u>\$ 20,000.00</u>		
Depreciación	\$ 7,800.00		
Actualización	<u>\$ 12,200.00</u>		
TOTAL			<u>\$ 36,860.00</u>

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

			\$ 8,100.00
Cuentas por Pagar		\$ 8,100.00	
Proveedores	\$ 2,000.00		
Proveedores Extranjeros	\$ 100.00		
Acreedores	<u>\$ 6,000.00</u>		

PATRIMONIO

			\$	
				24,669.66
Capital Contable	\$ 10,000.00			
Actualización	<u>\$ 14,669.66</u>	<u>\$24,669.66</u>		
Utilidades Acumuladas	\$ 4,800.00			
Actualización	<u>\$ 1,021.78</u>	(\$2,221.78)		
Ins. de Act. De Capital				
RETANM		\$ 490.34		\$ 4,090.34
TOTAL				<u>\$ 36,860.00</u>

El RETANM se integra de la siguiente manera:

Inventario	\$ -49.36
Maquinaria	2,027.12
Depreciación Acumulada	<u>(1,487.42)</u>
RETANM	<u>\$ 490.34</u>

Actualizaciones subsecuentes

4.5.5. Primera Actualización Subsecuente (enero 1997)

Bancos		Clientes		Inventario	
S)	\$ 1,500.00	\$3,520.00 (4	S)	\$ 3,200.00	\$12,000.00 (3
3)	\$12,000.00	\$ 600.00 (5	2)	\$12,300.00	1)
		\$ 400.00 (6		\$15,500.00	\$16,560.00
		\$ 300.00 (7		\$ 3,500.00	\$6,210.00 (2a
		\$6,000.00 (8			\$6,210.00
	\$13,500.00	\$10,820.00			
	\$2,680.00				

Actualización Inventario		Maquinaria		Actualización Maquinaria	
S)	\$160.00			\$18,000.00	S) \$26,000.00

Depreciación Acumulada		Actualización Dep. Acum		Proveedores	
	\$7,800.00 (S			\$6,000.00	\$ 2,000.00 (S
	\$ 366.66 (9				\$ 8,560.00 (1
	\$8,166.66			\$6,000.00	\$10,560.00
					\$ 4,560.00

Proveedores Extranjeros		Acreedores		Capital Social	
	\$100.00 (S			\$6,000.00	\$6,000.00 (S
	\$ 18.00 (10				\$5,400.00
	\$118.00				

Actualización Capital Social	
	\$14,669.66 (S)

Utilidades Acumuladas	
	\$4,800.00 (S)

Actualización Utilidades Acum.	
	\$1,021.78 (S)

Insuficiencia de Actualización de Capital Social	
	\$2,221.78 (S)

RETANM	
	\$490.34 (S)

Ventas	
	\$12,300.00 (S)

Costo de Ventas	
2a)	\$6,210.00

Gastos de Venta	
4)	\$1,720.00

Gastos de Administración	
4)	\$1,800.00

Intereses Pagados	
6)	\$400.00

Otros Gastos	
7)	\$300.00

Depreciación del Ejercicio	
9)	\$366.66

Fluctuaciones Cambiarias	
10)	\$18.00

TWINE S.A. DE C.V		
Estado de Resultados del 01 al 31 de enero de 1997		
Ventas Netas		\$12,300.00
Inventario Inicial	\$ 8,160.00	
Compras Netas	<u>\$ 8,560.00</u>	
Mercadería Disponible	\$16,720.00	
Inventario Final	<u>\$10,510.00</u>	
Costo de Ventas		<u>\$ 6,210.00</u>
Utilidad Bruta		\$ 6,090.00
Gastos de Operación		
Gastos de Venta	\$ 1,720.00	
Gastos de Administración	\$ 1,800.00	
Depreciación de Ejercicio	<u>\$ 266.66</u>	<u>\$ 3,789.66</u>
Utilidad de Operación		\$ 2,303.34
Otros Ingresos y Gastos		
Costo Integral de Financiamiento		
Intereses Pagados	\$400.00	
Fluctuaciones Cambiarias	<u>\$ 18.00</u>	\$ 418.00
Otros Gastos	<u>\$ 300.00</u>	<u>\$ 718.00</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>\$ 1,485.34</u>

TWINE S.A. DE C.V		
Estado de Situación Financiera al 31 de enero de 1997		
<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
<u>Efectivo y Equivalente</u>		\$ 16,690.00
Bancos	\$ 2,680.00	\$ 2,680.00
Cuentas y Documentos por Cobrar		\$ 3,500.00
Clientes	\$ 3,500.00	
Inventario		\$ 10,510.00
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Propiedad, Planta y Equipo		\$ 23,633.34
Maquinaria y Equipo	\$ 44,000.00	
Depreciación	<u>\$ 23,366.66</u>	
TOTAL		<u>\$ 40,323.34</u>
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas por Pagar		\$ 10,078.00
Proveedores	\$ 4,560.00	
Proveedores Extranjeros	\$ 118.00	
Acreedores	<u>\$ 5,400.00</u>	
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Contable		\$ 24,669.66
Utilidades Acumuladas	\$ 5,821.78	
Ins. de Act. De Capital	\$ 2,221.78	
	\$ 490.34	
Utilidad del Ejercicio	<u>\$ 1,485.34</u>	
TOTAL		<u>\$ 40,323.34</u>

Información Adicional:

Costos de Reposición relativos a las últimas compras:

Ene. 97 \$214.00

Movimiento del Inventario en Unidades y Valores

Concepto	Unidades	Valores
Inventario Inicial	40	\$ 8,160.00
Compras (Entradas)	<u>40</u>	<u>\$ 8,560.00</u>
Mercancías Disponibles	80	\$16,720.00
Costo de Ventas (salidas)	<u>30</u>	<u>\$ 6,210.00</u>
Inventario Final	<u>50</u>	<u>\$10,510.00</u>

Maquinaria Valor Actual \$45,760.00

Depreciación Acumulada Valor Actual \$20,800.00

Actualización de Inventarios y Costos de Ventas

Valuación: En caso de existir inventarios previamente reexpresados, el monto a comparar contra el nuevo valor será el actualizado anterior.

Actualización y Ajuste:

Determinación del inventario final a costos de reposición

50 unidades x \$214.00 = 10,700.00

Concepto	Valor Histórico Original 31 ene. 1997	Valor Actualizado por Costos de Reposición 31 ene. 1997	Ajuste
Inventario	\$10,510.00	\$10,700.00	\$190.00

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0001	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Inventario Corrección por Reexpresion		\$190.00	\$190.00
V/ Ajuste para actualizar Inventario			
TOTAL		\$190.00	\$190.00

Actualización de Inventario		Corrección por Reexpresion	
S)	\$160.00		\$190.00 (1
1)	\$190.00		
	\$350.00		

Actualización de Costo de Ventas

Determinación de la actualización a costos de reposición

30 unidades x \$214.00 = \$6,420.00

Concepto	Valor Histórico Original 31 ene. 1997	Valor Actualizado por Costos de Reposición 31 ene. 1997	Ajuste
Costo de Ventas	\$6,210.00	\$6,420.00	\$210.00

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0002	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Costo de Ventas Corrección por Reexpresion		\$210.00	\$210.00
V/ Ajuste para actualizar Costo de Ventas			
TOTAL		\$210.00	\$210.00

Actualización de Costo de Ventas	Corrección por Reexpresion
2) \$210.00	\$210.00 (2)

Actualización de Propiedad, Planta y Equipo

Actualización y Ajuste

Concepto	Valor Histórico Original 31 ene. 1997	Valor Actualizado por Costos de Reposición 31 ene. 1997	Ajuste
Maquinaria	\$44,000.00	\$45,760.00	\$1,760.00 (3)
Depreciación Acumulada	\$20,366.66	\$20,800.00	\$ 433.34 (4)

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0003	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Maquinaria y Equipo Corrección por Reexpresion		\$1,760.00	\$1,760.00
V/ Ajuste para actualizar Maquinaria			
TOTAL		\$1,760.00	\$1,760.00

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0004	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Depreciación Acumulada Corrección por Reexpresion		\$433.34	\$433.34
V/ Ajuste para actualizar Depreciación Acumulada			
TOTAL		\$433.34	\$433.34

Actualización de Maquinaria		Corrección por Reexpresion		Actualización de Depreciación Acumulada			
S)	\$26,000.00	4)	\$433.34	\$1,760.00	(3)	\$12,200.00	(S
3)	<u>\$ 1,760.00</u>					<u>\$ 433.34</u>	(4
	\$27,760.00					\$12,633.34	

Actualización Depreciación del Ejercicio

Determinación de la depreciación del ejercicio

Valor Actualizado por Costos de Reposición	Tasa de Depreciación Anual	Depreciación Anual	Depreciación Mensual
\$45,760.00	10%	\$4,576.00	\$381.34

Concepto	Valor Histórico Original 31 ene. 1997	Valor Actualizado por Costos de Reposición 31 ene. 1997	Ajuste
Depreciación del Ejercicio	\$366.66	\$381.34	\$14.68 (5)

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0005</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Depreciación del Ejercicio		\$14.68	
Corrección por Reexpresion			\$14.68
V/ Ajuste para actualizar Depreciación del Ejercicio			
TOTAL		\$14.68	\$14.68

Actualización de Depreciación del Ejercicio		Corrección por Reexpresion	
5)	\$14.68		\$14.68 (5)

Actualización del Capital Contable

$$\text{Factor de Actualización} = \frac{\text{INPC Ene. 97}}{\text{INPC Dic. 96}} = \frac{205.5410}{200.3880} = 1.025715$$

Concepto	Valor Histórico Original 31 dic. 1996	Factor de Actualización	Valor Actualizado 31 dic. 1996	Ajuste
Capital Social	\$24,669.66	1.025715	\$25,304.04	634.38 (6)
Utilidades Acumuladas	5,821.78	1.025715	5,971.49	149.70 (7)
Insuficiencia Actualización de Capital	(2,221.78)	1.025715	(2,278.92)	(57.14) (8)

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0006</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion Actualización de Capital V/ Ajuste para actualizar el Capital Social		\$634.38	\$634.38
TOTAL		\$634.38	\$634.38
 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0007</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion Actualización de Utilidades Acumuladas V/ Ajuste para actualizar Utilidades Acumuladas		\$149.70	\$149.70
TOTAL		\$149.70	\$149.70
 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0008</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Depreciación del Ejercicio Corrección por Reexpresion V/ Ajuste para actualizar insuf. Act. De Capital		\$57.14	\$57.14
TOTAL		\$57.14	\$57.14

Actualización de Capital Social		Corrección por Reexpresión	
\$14,669.66	(S (6	\$634.38	\$57.14 (8
<u>\$ 634.38</u>	(6 (7	\$149.70	
\$15,304.04			
Actualización de Utilidades Acumuladas		Insuficiencia de la Actualización de Capital	
\$1,021.78	(S (8	\$2,221.78	
<u>\$ 149.70</u>	(7 (8	\$ 57.14	
\$1,171.48		\$2,278.92	

Determinación del REPOM

Partidas Monetarias de Activo (a inicio de mes)

Bancos	\$1,500.00	
Clientes	<u>\$3,200.00</u>	\$4,700.00

Partidas Monetarias de Pasivo (a inicio de mes)

Proveedores	\$2,000.00	
Proveedores Extranjeros	\$ 100.00	
Acreedores	<u>\$6,000.00</u>	<u>\$8,100.00</u>

Posición Monetaria Corta o Pasiva \$3,400.00

Actualización y Ajuste

Concepto	Valor Actualizado 31 dic. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 31 ene. 1997	Ajuste
Posición Monetaria Corta	\$3,400.00	1.025715	\$3,487.43	\$87.43 (9

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0009</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion REPOM V/ Ajuste para determinar REPOM		\$87.43	\$87.43
TOTAL		\$87.43	\$87.43

REPOM	Corrección por Reexpresion
\$87.43 9)	(9 \$87.43

Cedula de Determinación del RETANM

Concepto	Valor actualizado ACNGP 31 ene. 1997	Valor Actualizado por Costos de Reposición 31 ene. 1997	Variaciones RETANM
Almacén	\$10,612.66	\$10,700.00	\$ 87.34
Costo de Ventas	6,367.80	6,420.00	52.20
Maquinara	43,052.22	45,760.00	2,707.78
Depreciación Acumulada	(19,347.40)	(20,800.00)	(1,452.60)
Depreciación del Ejercicio	<u>358.76</u>	<u>381.34</u>	<u>22.58</u>
	<u>\$41,044.04</u>	<u>\$42,461.34</u>	<u>\$1,417.30</u>

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0010</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion RETAM V/ Ajuste por el RETANM		\$926.96	\$926.96
TOTAL		\$926.96	\$926.96

Corrección por Reexpresion		RETANM	
(4)	\$ 433.34	\$ 190.00	1) \$ 490.34 (S)
(6)	\$ 634.38	\$ 210.00	2) <u>\$ 926.96</u> (7)
(7)	\$ 149.70	\$1,760.00	3) \$1,417.30
(9)	\$ 87.44	\$ 14.68	5)
(10)	<u>\$ 926.96</u>	<u>\$ 57.14</u>	8)
	<u><u>\$2,231.82</u></u>	<u><u>\$2,231.82</u></u>	

RETANM a dic. 1996 \$ 490.34

RETANM a ene. 1997 1,417.30

RETANM acumulado a ene. 1997 \$1907.64

Asientos de Mayor

Bancos	
S)	\$2,680.00

Clientes	
S)	\$3,500.00

Inventario	
	\$10,350.00

Actualización Inventario	
S)	\$160.00
1)	<u>\$190.00</u>
	\$350.00

Maquinaria	
S)	\$18,000.00

Actualización de Maquinaria	
S)	\$26,000.00
3)	<u>\$ 1,760.00</u>
	\$27,760.00

Depreciación Acumulada	
	\$8,166.66 (S)

Actualización de Depreciación Acumulada	
	\$12,200.00 (S)
	\$ 433.34 (4)

Proveedores	
	\$4,560.00 (S)

Proveedores Extranjeros	
	\$118.00 (S)

Acreedores	
	\$5,400.00 (S)

Capital Social	
	\$10,000.00 (S)

Actualización de Capital Social		Utilidades Acumuladas		Actualización de Utilidades Acumuladas	
	\$14,669.66 (S)		\$4,800.00		\$1,021.78 (S)
	<u>\$ 634.38 (6)</u>				<u>\$ 149.70 (7)</u>
	\$15,304.04				\$1,171.48

Insuficiencia de la Actualización de Capital		Corrección por Reexpresión		REPOM	
S)	\$2,221.78	4)	\$ 433.34	\$ 190.00 (1)	\$87.43 (9)
8)	<u>\$ 57.14</u>	6)	\$ 634.38	\$ 210.00 (2)	
	\$2,278.92	7)	\$ 149.70	\$1,760.00 (3)	
		9)	\$ 87.43	\$ 14.68 (5)	
		10)	<u>\$ 926.96</u>	<u>\$ 57.14 (8)</u>	
			\$2,231.81	\$2,231.81	

Ventas		Costo de Ventas		Actualización del Costo de Ventas	
	\$12,300.00 (S)	S)	\$6,210.00	2)	\$210.00

Gasto de Venta		Gasto de Administración		Depreciación del Ejercicio	
S)	\$1,720.00	S)	\$1,800.00	S)	\$366.66

Actualización de Depreciación del Ejercicio		Intereses Pagado		Fluctuaciones Cambiarias	
	\$14.68		\$400.00		\$18.00

Otros Gastos		RETANM	
	\$300.00		\$ 490.34
			<u>\$ 926.96</u>
			\$1,417.30



TWINE S.A. DE C.V.

Hoja de trabajo relativa al Estado de Resultados Reexpresado al 31 ene. 1997

concepto	Valor Histórico Original 31 dic. 1996		Ajustes por Actualización		Valor Actualizado 31 ene. 1997	
			Debe	Haber		
Ventas Netas		\$12,300.00				\$12,300.00
Inventario Inicial	\$ 8,160.00				\$ 8,160.00	
Compras Netas	<u>8,560.00</u>				<u>8,560.00</u>	
Mercadería Disponible	16,720.00				16,720.00	
Inventario Final	<u>10,510.00</u>		\$ 180.00		<u>10,510.00</u>	
Costo de Ventas		<u>\$ 6,210.00</u>	210.00			<u>6,420.00</u>
Utilidad Bruta		6,090.00				5,880.00
Gastos de Operación						
Gastos de Venta	1,720.00				1,720.00	
Gastos de Administración	1,800.00				1,800.00	
Depreciación del Ejercicio	<u>366.66</u>	<u>3,886.66</u>	14.68		<u>381.34</u>	<u>3,901.34</u>
Utilidad de Operación		2,203.34				1,978.56
Otros Ingresos y Gastos						
Costo Integral Financiamiento						
Intereses Pagados	400.00				400.00	
Fluctuaciones Cambiarias	18.00				18.00	
REPOM	<u>0.00</u>			\$ 87.43	<u>87.43</u>	
	418.00				330.56	
Otros Gastos	<u>300.00</u>	<u>718.00</u>			<u>300.00</u>	<u>630.56</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>\$ 1,485.34</u>	<u>224.68</u>	<u>\$ 87.43</u>		<u>1,348.10</u>

TWINE S.A. DE C.V.			
Estado de Resultados del 01 al 31 de enero de 1997			
Ventas Netas			\$12,300.00
Inventario Inicial		\$ 8,160.00	
Compras Netas		<u>\$ 8,560.00</u>	
Mercadería Disponible		\$16,720.00	
Inventario Final		<u>\$10,510.00</u>	
Costo de Ventas			<u>\$ 6,420.00</u>
Utilidad Bruta			\$ 6,880.00
Gastos de Operación			
Gastos de Venta		\$ 1,720.00	
Gastos de Administración		\$ 1,800.00	
Depreciación de Ejercicio		<u>\$ 381.34</u>	<u>\$ 3,901.34</u>
Utilidad de Operación			\$ 1,978.66
Otros Ingresos y Gastos			
Costo Integral de Financiamiento			
Intereses Pagados	\$400.00		
Fluctuaciones Cambiarias	\$ 18.00		
REPOM	<u>\$ 87.44</u>	\$ 330.56	
Otros Gastos		<u>\$ 300.00</u>	<u>\$ 630.56</u>
Utilidad del Ejercicio			<u>\$ 1,348.10</u>



TWINE S.A. DE C.V.

Hoja de trabajo relativa al Estado de Situación Financiera Reexpresado al 31 ene. 1997

concepto	Valor Histórico Original 31 dic. 1996		Ajustes por Actualización		Valor Actualizado 31 dic. 1996	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Bancos	\$ 2,680.00				\$ 2,680.00	
Clientes	3,500.00				3,500.00	
Inventario	10,510.00		\$ 190.00		10,700.00	
Maquinaria	44,000.00		1,760.00		45,760.00	
Depreciación Acumulada		\$20,366.66		\$ 433.34		\$20,800.00
Proveedores		4,560.00				4,560.00
Proveedores Extranjeros		118.00				118.00
Acreedores		5,400.00				5,400.00
Capital Social		24,669.66		634.38		25,304.04
Utilidades Acumuladas		5,821.78		149.70		5,971.48
Insuficiencia actual. Capital	2,221.78		57.14		2,278.92	
Utilidad del Ejercicio		1,485.34	224.68	87.43		1,348.10
RETANM		490.34		926.96		1,417.30
	<u>\$62,911.78</u>	<u>\$62,911.78</u>	<u>\$2,231.82</u>	<u>\$ 2,231.82</u>	<u>\$64,918.92</u>	<u>\$64,918.92</u>

TWINE S.A. DE C.V.			
Estado de Situación Financiera al 31 de enero de 1997			
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
<u>Efectivo y Equivalente</u>			\$ 16,880.00
Bancos	\$ 2,680.00		\$ 2,680.00
<u>Cuentas y Documentos por Cobrar</u>			\$ 3,500.00
Clientes	\$ 3,500.00		
<u>Inventario</u>	\$ 10,510.00		
Actualización	\$ 190.00		\$ 10,700.00
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, Planta y Equipo			\$ 24,960.00
Maquinaria y Equipo	\$ 44,000.00		
Actualización	\$ 1,760.00		
Depreciación	\$ 20,366.66		
Actualización	\$ 433.34		
TOTAL			<u>\$ 41,840.00</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas por Pagar			\$ 10,078.00
Proveedores	\$ 4,560.00		
Proveedores Extranjeros	\$ 118.00		
Acreedores	\$ 5,400.00		
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Contable	\$ 24,669.66		
Actualización	\$ 634.38	\$24,669.66	
Utilidades Acumuladas	\$ 4,821.78		
Actualización	\$ 149.70	(\$2,221.78)	
Ins. de Act. De Capital			
RETANM		\$ 1,417.30	
Utilidades Acumuladas		\$ 1,348.10	
TOTAL			<u>\$ 41,840.00</u>

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

Concepto	Acumulado a ene. 1997	Hasta dic. 1996	Ene. 1997
Almacén	\$ 87.34	\$ -49.36	\$ 136.70
Costo de Ventas	52.20		52.20
Maquinaria	2,707.78	2,027.12	680.66
Depreciación Acumulada	(1,833.94)	(1,487.42)	(346.52)
Depreciación del Ejercicio	<u>22.58</u>		<u>22.58</u>
RETANM	<u>\$1,035.96</u>	<u>\$ 490.34</u>	<u>\$ 545.62</u>

TWINE S.A. DE C.V.

Eliminación del RETANM de las partidas no monetarias para elaborar la hoja de trabajo relativa al Estado de Cambios en la Situación Financiera del 01 al 31 enero de 1997

Concepto	Costo Especifico Actualizado a \$ de dic. 1996	RETANM	ACNGP Actualizado a \$ de dic. 1996
<u>Cuentas Deudoras</u>	\$ 8,160.00		\$ 8,209.36
Inventario	<u>44,000.00</u>	\$ -49.36	<u>41,972.88</u>
Maquinaria		2,027.12	
<u>Cuentas Acreedoras</u>	\$20,000.00		18,512.58
Depreciación Acumulada	490.34	1,487.42	0.00
RETANM		490.34	

TWINE S.A. DE C.V.

Eliminación del RETANM de las partidas no monetarias para elaborar la hoja de trabajo relativa al Estado de Cambios en la Situación Financiera del 01 al 31 enero de 1997

Concepto	Costo Especifico Actualizado a \$ de dic. 1997	RETANM	ACNGP Actualizado a \$ de dic. 1997
<u>Cuentas Deudoras</u>			
Inventario	\$ 10,700.00	\$ 87.34	\$ 10,612.66
Maquinaria	45,760.00	2,707.78	43,052.22
<u>Cuentas Acreedoras</u>			
Depreciación Acumulada	\$ 21,181.34	1,833.94	19,347.40
Utilidad del Ejercicio	1,348.10	52.20 (1)	1,422.88
		22.58 (2)	
RETANM	1,035.96	1,035.96	0.00

TWINE S.A. DE C.V.

Hoja de trabajo relativa al Estado de Cambios en la Situación Financiera

Del 01 al 31 de enero de 1997

Concepto	Actualización a \$ de dic. 1996	Factor de Actualización	Actualizado a \$ de 31 ene. 1997		Variaciones		Partidas Virtuales		Generación (Origen)	Uso (Aplicación)
			Dic.1996	Ene. 1997	Aumento	Disminución	Debe	Haber		
Cuentas Deudoras										
Bancos	1,500.00	1.025715	\$ 1538.58	\$2,600.00	\$1,141.42					\$1,141.42
Clientes	3,200.00	1.025715	3,282.28	6,500.00	213.72					213.72
Inventario	8,209.36	1.025715	8,420.46	10,616.66	2,192.20					2,192.20
Maquinaria	41,812.88	1.025715	43,052.22	43,052.22						
Insuf. Actualizada Cap.	<u>2,221.78</u>	1.025715	<u>2,278.92</u>	<u>2,278.92</u>						
	<u>\$57,104.02</u>		<u>\$ 58,572.46</u>	<u>\$62,123.80</u>						
Cuentas Acreedores										
Depreciación Acumulada	\$18,512.58	1.025715	\$18,988.64	\$18,988.64	\$ 358.76			\$ 1) 374.18		
Proveedores	2,000.00	1.025715	2,051.44	2,051.44	2,508.56				\$2,508.56	
Proveedores Extranjeros	100.00	1.025715	102.58	102.58	15.42				15.42	
Acreedores	6,000.00	1.025715	6,154.28	6,154.28		\$754.28				754.28
Capital Social	24,669.66	1.025715	25,304.04	25,304.04						
Utilidades Acumuladas	5,821.78	1.025715	5,811.48	5,811.48						
Utilidad del Ejercicio	0.00	1.025715	0.00	1,422.88	1,422.88			\$ 1) 374.18	1,781.64	
				0.00						
RETANM	0.00		0.00							
	<u>\$57,104.02</u>		<u>\$58,412.46</u>	<u>\$62,123.80</u>				<u>\$ 374.18</u>	<u>\$ 374.18</u>	<u>\$4,305.62</u>
										<u>\$4,305.62</u>

Estado de Cambios en la Situación Financiera

TWINE S.A. DE C.V.				
Estado de Cambios en la Situación Financiera del 01 al 31 de enero de 1997				
			Generación	Uso
<u>Actividades de Operación</u>				
Utilidad del Ejercicio		\$ 1,422.88		
Mas: Partidas Virtuales				
Depreciación		<u>358.38</u>	\$ 1,781.64	
Aumento de Clientes				\$ 217.72
Aumento de Inventario				<u>\$2,192.20</u>
Aumento de Proveedores			\$ 2,508.56	
Aumento de Proveedores Extranjeros			<u>15.42</u>	
<u>Recursos generados por la operación</u>			<u>1,895.70</u>	
<u>Actividades de Financiamiento</u>				
Disminución de Acreedores				<u>\$ 754.28</u>
<u>Recursos utilizados por financiamiento</u>				<u>\$ 754.28</u>
<u>Incremento Neto de Efectivo</u>				
Efectivo al inicio del periodo			\$ 1,538.52	
Recursos Generados Por la Operación	\$ 1,895.70			
Recursos Utilizados Por el Financiamiento	\$ 754.28		<u>\$ 1,141.42</u>	
<u>Efectivo al final del periodo</u>			<u>\$ 2,680.00</u>	

Estado de Variaciones en las Cuentas de Capital Contable

TWINE S.A. DE C.V.						
Estado de variaciones en las cuentas de capital contable del 01 al 31 ene. 1997						
Concepto	Saldos al 1 ene. 1997		Movimientos		Saldos al 31 ene. 1997	
	Deudor	Acreedor	Debe	Haber	Deudor	Acreedor
<u>Capital Social</u>		\$10,000.00				\$10,000.00
Capital Social		<u>14,669.66</u>		\$ 634.38		<u>15,304.04</u>
Actualización Capital Social		<u>\$24,669.66</u>				<u>\$25,304.04</u>
<u>Utilidades Acumuladas</u>		\$ 4,800.00				
Utilidades Acumuladas		<u>1,021.89</u>		\$ 149.70		\$ 4,800.00
Act. Utilidades Acum.		<u>\$ 5,821.78</u>				<u>1,171.48</u>
						<u>\$ 5,971.48</u>
<u>Resultado del Ejercicio</u>						
Utilidad del Ejercicio		\$ 0.00		\$1,702.00		\$ 1,702.00
Act. Utilidad de Ejercicio			\$ 366.56	\$ 87.44		<u>(279.12)</u>
						<u>\$ 1,422.88</u>
<u>Ins. Act. De Capital</u>	<u>\$2,205.03</u>		\$ 57.14		<u>\$2,262.17</u>	

4.5.6. Segunda Actualización Subsecuente (febrero 1997)

Bancos		Clientes		Inventario	
S	\$	(S	(S
)	2,680.00	\$4,800.00	1)	\$ 3,500.00
					\$16,400.00
4)	\$16,400.00	\$4,500.00	5	3)	<u>\$16,800.00</u>
		\$ 600.00	6)	\$ 3,900.00
		\$ 360.00	7		
		\$ 400.00	8		
		<u>\$7,000.00</u>	9		
	<u>\$19,080.00</u>	<u>\$17,660.00</u>			
	\$				
	1,420.00				

Actualización de Inventario		Maquinaria		Actualización de Maquinaria	
S)	\$350.00	S)	\$18,000.00	S)	\$27,760.00
		1)	<u>\$4,800.00</u>		
		S)	\$22,800.00		

Depreciación Acumulada		Actualización Depreciación Acumulada		Proveedores	
	\$8,166.66 (S		\$12,633.34 (S	9)	\$7,000.00
	<u>\$ 421.32</u> (10				\$ 4,560.00 (S
	\$8,587.98 (S				<u>\$11,200.00</u> (2
					<u>\$7,000.00</u>
					<u>\$15,760.00</u>
					\$ 8,760.00

Proveedores Extranjeros		Acreedores		Capital Social	
	\$118.00 (S 6)	\$600.00	<u>\$5,400.00</u> (S		\$10,000.00
	<u>\$ 2.00</u> (11		\$4,800.00 (S		
	\$120.00				

<u>Actualización de Capital Social</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Actualización de Utilidades Acumuladas</u>
\$15,304.04 (S)	\$4,800.00 (S)	\$1,171.48 (S)

<u>Utilidad del Ejercicio (enero)</u>	<u>Insuficiencia de la Actualización de Capital</u>	<u>Ventas</u>
\$1,348.10 (S S)	\$2,278.92	\$16,800.00 (3)

<u>Costo de Ventas</u>	<u>REPOM</u>	<u>Actualización Costo de Ventas</u>
3a) \$8,620.00	\$87.44 (S)	S) \$210.00

<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Intereses Pagados</u>
5) \$2,100.00	5) \$2,400.00	7) \$360.00

<u>Fluctuaciones Cambiarias</u>	<u>Otros Gastos</u>	<u>Depreciación del Ejercicio</u>
11) \$2.00	8) \$400.00	10) \$421.32

<u>Actualización de Depreciación del Ejercicio</u>	<u>RETANM</u>
S) \$14.68	\$1,417.30 (S)

TWINE S.A. DE C.V			
Estado de Resultados del 01 al 31 de enero de 1997			
Ventas Netas			\$16,800.00
Inventario Inicial	\$10,700.00		
Compras Netas	<u>\$11,200.00</u>		
Mercadería Disponible	\$21,900.00		
Inventario Final	<u>\$13,280.00</u>		
Costo de Ventas			<u>\$ 8,620.00</u>
Utilidad Bruta			\$ 8,180.00
Gastos de Operación			
Gastos de Venta	\$ 2,100.00		
Gastos de Administración	\$ 2,400.00		
Depreciación de Ejercicio	<u>\$ 421.32</u>		<u>\$ 4,921.32</u>
Utilidad de Operación			\$ 3,258.68
Otros Ingresos y Gastos			
Costo Integral de Financiamiento			
Intereses Pagados	\$360.00		
Fluctuaciones Cambiarias	<u>\$ 2.00</u>	\$ 362.00	
Otros Gastos		<u>\$ 400.00</u>	<u>\$ 630.56</u>
Utilidad del Ejercicio			<u>\$ 2,496.68</u>

TWINE S.A. DE C.V			
Estado de Situación Financiera al 31 de enero de 1997			
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
<u>Efectivo y Equivalente</u>			\$ 18,600.00
Bancos	\$ 1,420.00	\$ 1,420.00	
Cuentas y Documentos por Cobrar		\$ 3,900.00	
Clientes	\$ 3,900.00		
Inventario		\$ 13,280.00	
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, Planta y Equipo		\$ 29,338.68	\$ 29,338.68
Maquinaria y Equipo	\$ 50,560.00		
Depreciación	<u>\$ 21,221.32</u>		
TOTAL			<u>\$ 47,938.68</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas por Pagar		\$ 13,680.00	\$ 13,680.00
Proveedores	\$ 8,760.00		
Proveedores Extranjeros	\$ 120.00		
Acreedores	<u>\$ 4,800.00</u>		
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Contable		\$ 25,304.04	\$ 34,258.68
Utilidades Acumuladas	\$ 5,971.48		
Ins. de Act. De Capital	\$ 2,278.92		
RETANM	\$ 1,417.30		
Utilidad del Ejercicio	<u>\$ 3,844.78</u>		
TOTAL			<u>\$ 40,323.34</u>

Información Adicional

Costo de Reposición, según última compra: Feb. \$224.00

Movimiento del Inventario en Unidades y Valores

Concepto	Unidades	Valores
Inventario Inicial	50	\$10,700.00
Compras (Entradas)	<u>50</u>	<u>\$11,200.00</u>
Mercancías Disponibles	100	\$21,900.00
Costo de Ventas (salidas)	<u>50</u>	<u>\$ 8,620.00</u>
Inventario Final	<u>60</u>	<u>\$13,280.00</u>

Maquinaria Valor Actual \$51,932.80

Depreciación Acumulada Valor Actual \$22,249.54

Actualización de Inventarios

Determinación del valor actualizado del inventario por costos de reposición:

$$60 \times \$224.00 = \$13,440.00$$

Actualización y Ajuste

Concepto	Valor Histórico Original 28 feb. 1997	Valor Actualizado por Costos de Reposición 28 feb. 1997	Ajuste
Inventario	\$13,280.00	\$13,440.00	\$160.00 (1

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0001	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Inventario Corrección por Reexpresion		\$160.00	\$160.00
V/ Ajuste para actualizar Inventario			
TOTAL		\$160.00	\$160.00

	Actualización de Inventario	Corrección por Reexpresion
S) \$350.00		\$160.00 (1)
1) <u>\$160.00</u>		
\$510.00		

Actualización de Costo de Ventas

Concepto	Valor Histórico Original 28 feb. 1997	Valor Actualizado por Costos de Reposición 28 feb. 1997	Ajuste
Costo de Ventas	\$8,620.00	\$8,960.00	\$340.00 (2)

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0002	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Costo de Ventas Corrección por Reexpresion		\$340.00	\$340.00
V/ Ajuste para actualizar Costo de Ventas			
TOTAL		\$340.00	\$340.00

	Actualización Costo de Ventas	Corrección por Reexpresion
S) \$210.00		\$340.00 (2)
2) \$340.00		

Actualización de Propiedad, Planta y Equipo: Depreciación

Actualización y Ajuste

Concepto	Valor Histórico Original 28 feb. 1997	Valor Actualizado por Costos de Reposición 28 feb. 1997	Ajuste
Maquinaria	\$50,560.00	\$51,932.80	\$1,373.28 (3)
Depreciación Acum.	\$21,221.32	\$22,249.54	\$1,028.22 (4)

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0003	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Maquinaria		\$1,373.28	
Corrección por Reexpresion			\$1,373.28
V/ Ajuste para actualizar Maquinaria			
TOTAL		\$1,373.28	\$1,373.28
TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0004	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Depreciación Acumulada		\$1,028.22	
Corrección por Reexpresion			\$1,028.22
V/ Ajuste para actualizar Depreciación Ac.			
TOTA		\$1,028.22	\$1,028.22

Actualización de Maquinaria		Corrección por Reexpresion		Actualización de Depreciación Acumulada		
S)	\$27,760.00	4)	\$1,028.22	\$1,368.80	3	\$12,633.34
3)	<u>\$1,373.28</u>					<u>\$1,028.22</u>
	\$29,133.28					\$13,661.56

Actualización Depreciación del Ejercicio

Determinación de la depreciación del ejercicio a costos de reposición

Valor Actualizado por Costos de Reposición		Tasa de Depreciación Anual	Depreciación Anual	Depreciación Mensual
Maquinaria	\$47,133.8	10%	\$4,713.32/12	\$392.78
Mas Adquisición	<u>4,800.00</u>	10%	420.00/12	<u>40.00</u>
	<u>\$51,932.80</u>			\$432.76

Actualización y Ajuste

Concepto	Valor Histórico Original 28 feb. 1997	Valor Actualizado por Costos de Reposición 28 feb. 1997	Ajuste
Depreciación Ejer.	\$421.32	\$432.76	\$11.44 (5)

 TWINE S.A. DE C.V.			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0005	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización de Depreciación del Ejercicio		\$11.44	
Actualización de Depreciación Acumulada			\$11.44
V/ Ajuste para actualizar Dep. del Ejercicio			
TOTAL		\$11.44	\$11.44

	Actualización de Depreciación del Ejercicio	Corrección por Reexpresión
S)	\$14.68	
5)	\$11.44	\$11.44 (5)

Actualización del Capital Contable

$$Factor\ de\ Actualizacion = \frac{INPC\ feb.\ 97}{INPC\ ene.\ 97} = \frac{208.9950}{205.5410} = 1.016804$$

Actualización de Capital Social	Corrección por Reexpresión		
\$15,304.04 (S 6)	\$425.20	\$38.30 (8)	\$1,171.48 (S)
\$ 425.20 (6 7)	\$100.34		\$ 100.34 (7)
\$15,729.24 9)	\$ 23.82		\$1,271.82

Actualización y Ajuste

Concepto	Valor Histórico Original 31 dic. 1996	Factor de Actualización	Valor Actualizado 31 dic. 1996	Ajuste
Capital Social	\$25,304.04	1.016804	\$25,729.24	\$225.20 (6)
Utilidades Acumuladas	5,971.48	1.016804	6,071.82	100.34 (7)
Insuficiencia Actualización de Capital	(2,278.92)	1.016804	(2,317.22)	(38.30) (8)
RETANM	1,417.30	1.016804	1,441.18	23.82 (9)

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0006</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresión		\$225.20	
Actualización de Capital Social			\$225.20
V/ Ajuste para actualizar Capital Social			
TOTAL		\$225.20	\$225.20
TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0007</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresión		\$100.34	
Actualización de Utilidades Acumuladas			\$100.34
V/ Ajuste para actualizar Utilidad Acum.			
TOTAL		\$100.34	\$100.34
TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: <u>0008</u>	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Insuficiencia de Actualización de Capital		\$38.30	
Corrección por Reexpresión			\$38.30
V/ Ajuste para actualizar Ins. de Act. Cap.			
TOTAL		\$38.30	\$38.30



TWINE S.A. DE C.V.

Fecha: _____

Comprobante de Diario No.: 0009

Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion REPOM		\$23.82	\$23.82
V/ Ajuste para actualizar RETANM			
TOTAL		\$23.82	\$23.82

		RETANM	
S)	\$2,278.92		\$1,417.30 (5)
8)	\$ 38.30		\$23.82 (9)
	\$2,317.22		

Determinación del REPOM

Partidas Monetarias de Activo (a inicio de mes)

Bancos	\$2,680.00	
Clientes	\$3,500.00	\$ 6,180.00

Partidas Monetarias de Pasivo (a inicio de mes)

Proveedores	\$4,560.00	
Proveedores Extranjeros	\$ 118.00	
Acreedores	\$5,400.00	\$10,078.00

Posición Monetaria Corta o Pasiva **\$ 3,898.00**

Ajuste y Actualización

Concepto	Valor Histórico Original 01 feb. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 31 dic. 1996	Ajuste
Posición Monetaria Corta	\$3,898.00	1.016804	\$3,963.50	\$65.50 (6)



TWINE S.A. DE C.V.

Fecha: _____

Comprobante de Diario No.: 0010

Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion REPOM		\$65.50	\$65.50
V/ Ajuste para actualizar REPOM			
TOTAL		\$65.50	\$65.50

REPOM	Corrección por Reexpresion
\$87.44 S) 10)	\$65.50
\$65.50 10)	

Concepto	Valor Histórico Original 31 ene. 1997	Factor de Actualización	Valor Actualizado 28 feb. 1997	Ajuste	
Ventas	\$12,300.00	1.016804	\$12,506.68		\$206.68
Costo de Venta	\$6,420.00	1.016804	\$6,527.88	\$107.88	
Gastos de Venta	1,720.00	1.016804	1,748.90	28.90	
Gastos de Administración	1,800.00	1.016804	1,830.24	30.24	
Depreciación del Ejercicio	381.34	1.016804	387.74	6.40	
Intereses Pagados	400.00	1.016804	406.72	6.72	
Fluctuaciones Cambiarias	18.00	1.016804	18.30	0.30	
REPOM	87.44	1.016804	88.90		1.46
Otros Gastos	300.00	1.016804	305.04	5.04	
				\$185.48	\$208.14
				<u>22.66</u>	
				\$208.14	\$208.14



TWINE S.A. DE C.V.

Fecha: _____

Comprobante de Diario No.: 0011

Detalle	Parcial	Debe	Haber
Actualización Costo de Ventas		\$107.88	
Actualización Gasto de Ventas		28.90	
Actualización Gastos de Administración		30.24	
Actualización Depreciación del Ejercicio		6.40	
Actualización Intereses Pagados		6.72	
Actualización Fluctuaciones Cambiarias		0.30	
Actualización Otros Gastos		5.04	
Corrección por Reexpresion		22.66	
Actualización Ventas			\$206.68
REPOM			1.46
V/ Ajuste para actualizar las Ctas. de Resultado			
TOTAL		\$208.14	\$208.14

Actualización de Costo de Ventas		Actualización de Gtos. Venta		Actualización de Gastos de Administración	
S)	\$210.00	11)	\$29.30	11)	\$30.24
2)	\$340.00				
11)	<u>\$107.88</u>				
	\$657.88				

Actualización de Depreciación del Ejercicio		Actualización Intereses Pagados		Actualización de Fluctuaciones Cambiarias	
S)	\$231.34	S)	\$6.72	11)	\$0.30
5)	\$242.76				
11)	<u>\$6.40</u>				
	\$480.50				

Actualización Otros Gastos		Corrección por Reexpresion		Actualización Ventas		REPOM	
11)	\$5.04	11)	\$22.66		\$206.68 (11)		\$ 87.44 (S)
							\$ 65.50 (9)
							<u>\$ 1.46 (11)</u>
							<u>\$154.40</u>

Determinación del RETANM

Concepto	Costos Específicos Valor Histórico Original 28 feb. 1997	Costos Específicos Actualización 28 feb. 1997	Costos Específicos Valor Actualizado 28 feb. 1997
Inventario	\$13,280.00	\$ 160.00	\$ 13,440.00
Costo de Ventas	14,830.00	657.88	15,487.88
Maquinaria	50,560.00	1,372.80	51,932.80
Depreciación Acumulada	(21,221.32)	(1,028.22)	(22,249.54)
Depreciación del Ejercicio	787.98	32.52	820.50

Concepto	Valor actualizado ACNGP 28 feb. 1997	Valor Actualizado por Costos de Reposición 28 feb. 1997	Variaciones RETANM
Almacén	\$13,195.00	\$13,440.00	\$ 245.00
Costo de Ventas	15,270.80	15,487.88	217.08
Maquinara	48,575.66	51,932.80	3,357.14
Depreciación Acumulada	(20,077.32)	(22,249.54)	(2,172.22)
Depreciación del Ejercicio	<u>759.58</u>	<u>820.50</u>	<u>50.92</u>
	<u>\$59,431.64</u>	<u>\$57,733.72</u>	<u>\$1,697.92</u>

RETANM a enero	\$1,417.30	
Actualización	<u>23.82</u>	1,441.12
RETANM acumulado a febrero		<u>\$1,697.12</u>
RETANM de febrero (ajuste)		\$ 256.80

TWINE S.A. DE C.V.			
			
Fecha: _____		Comprobante de Diario No.: 0012	
Detalle	Parcial	Debe	Haber
Corrección por Reexpresion RETANM		\$256.80	\$256.80
V/ Ajuste para actualizar RETANM			
TOTAL		\$256.80	\$256.80

Corrección por Reexpresion		RETANM	
12)	\$256.80		\$1,417.30 (S
			\$ 22.02 (9
			<u>\$ 256.80</u> (12
			\$1,696.12



TWINE S.A. DE C.V.

Hoja de trabajo relativa al Estado de Resultados Reexpresado del 01 al 28 feb. 1997

concepto	Valor Histórico Original 28 feb. 1997		Ajustes por Actualización		Valor Actualizado 28 feb. 1997	
			Debe	Haber		
Ventas Netas		\$16,800.00				\$16,800.00
Inventario Inicial	\$10,700.00		\$ 850.00		\$ 11,200.00	
Compras Netas	<u>11,200.00</u>				<u>11,200.00</u>	
Mercadería Disponible	16,720.00				22,400.00	
Inventario Final	<u>21,900.00</u>		<u>\$ 160.00</u>		<u>13,440.00</u>	
Costo de Ventas		<u>\$ 8,620.00</u>	340.00			<u>8,960.00</u>
Utilidad Bruta		8,180.00				7,840.00
Gastos de Operación						
Gastos de Venta	2,100.00				2,100.00	
Gastos de Administración	2,400.00				2,400.00	
Depreciación del Ejercicio	<u>421.32</u>	<u>4,921.32</u>	11.44		<u>432.76</u>	<u>4,932.76</u>
Utilidad de Operación		3,258.68				2,907.24
Otros Ingresos y Gastos						
Costo Integral Financiamiento						
Intereses Pagados	360.00				360.00	
Fluctuaciones Cambiarias	2.00				2.00	
REPOM	<u>0.00</u>			\$ 65.50	<u>65.50</u>	
	362.00				296.50	
Otros Gastos	40,000.00	<u>762.00</u>			<u>400.00</u>	<u>696.50</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>\$ 2,496.68</u>	<u>351.44</u>	<u>\$ 65.50</u>		<u>2,210.74</u>

TWINE S.A. DE C.V.			
Estado de Resultados del 01 al 31 de enero de 1997			
Ventas Netas			\$29,306.68
Inventario Inicial	\$ 9,167.88		
Compras Netas	<u>\$19,760.00</u>		
Mercadería Disponible	\$28,927.88		
Inventario Final	<u>\$13,440.00</u>		
Costo de Ventas			<u>\$15,487.88</u>
Utilidad Bruta			\$13,818.88
Gastos de Operación			
Gastos de Venta	\$ 3,848.90		
Gastos de Administración	\$ 4,230.24		
Depreciación de Ejercicio	<u>\$ 820.50</u>		<u>\$ 8,899.64</u>
Utilidad de Operación			\$ 4,919.16
Otros Ingresos y Gastos			
Costo Integral de Financiamiento			
Intereses Pagados	\$766.72		
Fluctuaciones Cambiarias	\$ 20.30		
REPOM	<u>\$154.40</u>	\$ 632.62	
Otros Gastos	<u>\$ 705.04</u>		<u>\$ 1,337.66</u>
Utilidad del Ejercicio			<u>\$ 3,581.50</u>

TWINE S.A. DE C.V.						
Hoja de trabajo relativa al Estado de Situación Financiera Reexpresado al 28 feb. 1997						
	Valor Histórico Original 31 dic. 1996		Ajustes por Actualización		Valor Actualizado 31 dic. 1996	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Bancos	\$ 1,420.00				\$ 1,420.00	
Clientes	3,900.00				3,900.00	
Inventario	13,280.00		\$ 160.00		13,440.00	
Maquinaria	50,560.00		1,372.80		51,932.80	
Depreciación Acumulada		\$21,221.32		\$ 1,028.22		\$22,249.54
Proveedores		8,760.00				8,760.00
Proveedores Extranjeros		120.00				120.00
Acreedores		4,800.00				4,800.00
Capital Social		25,304.04		425.20		25,729.24
Utilidades Acumuladas		5,971.48		100.34		6,071.82
Insuficiencia actual.	2,278.92		38.30		2,278.92	
Capital		1,417.30		280.62		1,697.92
Utilidad del Ejercicio		3,844.78	536.92	<u>273.64</u>		<u>3,581.50</u>
RETANM	<u>\$71,438.92</u>	<u>\$62,911.78</u>	<u>\$2,108.02</u>	<u>\$ 2,108.02</u>	<u>\$73,010.02</u>	<u>\$73,010.02</u>



TWINE S.A. DE C.V.

Hoja de trabajo relativa al Estado de Resultados Reexpresado al 31 ene. 1997

concepto	Valor Histórico Original 31 dic. 1996		Ajustes por Actualización		Valor Actualizado 31 ene. 1997	
			Debe	Haber		
Ventas Netas		\$29,100.00		\$ 206.68		\$29,306.68
Inventario Inicial	\$ 8,000.00				\$ 9,167.88	
Compras Netas	<u>19,760.00</u>				<u>19,760.00</u>	
Mercadería Disponible	27,760.00				28,927.88	
Inventario Final	<u>12,930.00</u>		<u>\$ 510.00</u>		<u>13,440.00</u>	
Costo de Ventas		<u>\$14,830.00</u>	657.88			<u>15,487.88</u>
Utilidad Bruta		14,270.00				13,819.64
Gastos de Operación						
Gastos de Venta	3,820.00		28.90		3,848.89	
Gastos de Administración	4,200.00		30.24		4,230.24	
Depreciación del Ejercicio	<u>787.98</u>	<u>8,807.98</u>	32.52		<u>820.50</u>	<u>8,899.64</u>
Utilidad de Operación		5,462.02				4,919.16
Otros Ingresos y Gastos						
Costo Integral Financiamiento						
Intereses Pagados	760.00		6.72		766.72	
Fluctuaciones Cambiarias	20.00		0.30		20.30	
REPOM	<u>0.00</u>			\$ 154.40	<u>154.40</u>	
	780.00				632.62	
Otros Gastos	<u>700.00</u>	<u>1,480.00</u>	50.4		<u>705.04</u>	<u>1,337.66</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>\$ 3,982.02</u>	<u>761.60</u>	<u>\$ 361.08</u>		<u>3,581.50</u>

TWINE S.A. DE C.V			
Estado de Situación Financiera al 31 de enero de 1997			
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			\$ 18,760.00
<u>Efectivo y Equivalente</u>			\$ 1,420.00
Bancos	\$ 1,420.00		
<u>Cuentas y Documentos por Cobrar</u>			\$ 3,900.00
Clientes	\$ 3,900.00		
<u>Inventario</u>			\$ 13,280.00
Actualización	\$ 160.00	\$10,700.00	
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			\$ 29,683.26
<u>Propiedad, Planta y Equipo</u>			
Maquinaria y Equipo	\$ 50,520.00		
Actualización	\$ 1,372.80	\$51,932.80	
Depreciación	\$ 21,221.32		
Actualización	\$ 1,028.22	\$22,249.54	
TOTAL			<u>\$ 48,443.26</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			\$ 13,680.00
<u>Cuentas por Pagar</u>			\$13,680.00
Proveedores	\$ 8,860.00		
Proveedores Extranjeros	\$ 120.00		
Acreedores	\$ 4,800.00		
<u>PATRIMONIO</u>			\$ 34,763.26
<u>Capital Contable</u>			
Actualización	\$ 425.20		
<u>Utilidades Acumuladas</u>			
Actualización	\$ 100.34		
RETANM	\$ 1,697.92		
Ins. De Act. De Capital	(\$ 2,317.22)		
Utilidades Acumuladas	\$ 3,581.50		
TOTAL			<u>\$ 48,443.26</u>

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

Concepto	Acumulado a feb. 1997	Hasta ene. 1997	Feb. 1997
Almacén	\$ 245.00	\$ 87.34	\$ 157.66
Costo de Ventas	217.08	52.20	164.88
Maquinaria	3,357.14	2,707.78	649.36
Depreciación Acumulada	(2,172.22)	(1,833.54)	(338.68)
Depreciación del Ejercicio	<u>50.92</u>	<u>22.58</u>	<u>28.34</u>
RETANM	<u>\$1,697.92</u>	<u>\$ 1,035.96</u>	<u>\$ 661.96</u>

TWINE S.A. DE C.V.			
Eliminación del RETANM de las partidas no monetarias para elaborar la hoja de trabajo relativa al Estado de Cambios en la Situación Financiera del 01 al 28 febrero de 1997			
Concepto	Costo Especifico Actualizado a \$ de dic. 1996	RETANM	ACNGP Actualizado a \$ de dic. 1996
<u>Cuentas Deudoras</u>	\$ 8,000.00		\$ 8,209.36
Inventario	<u>44,000.00</u>	\$ -49.36	<u>41,972.88</u>
Maquinaria		2,027.12	
<u>Cuentas Acreedoras</u>	\$20,000.00		18,512.58
Depreciación Acumulada	490.34	1,487.42	0.00
RETANM		490.34	

TWINE S.A. DE C.V.			
Eliminación del RETANM de las partidas no monetarias para elaborar la hoja de trabajo relativa al Estado de Cambios en la Situación Financiera del 01 al 31 enero de 1997			
Concepto	Costo Especifico Actualizado a \$ de dic. 1997	RETANM	ACNGP Actualizado a \$ de dic. 1997
<u>Cuentas Deudoras</u>			
Inventario	\$ 13,440.00	\$ 245.00	\$ 13,995.00
Maquinaria	51,932.80	3,357.14	48,575.66
<u>Cuentas Acreedoras</u>			
Depreciación Acumulada	\$ 22,249.54	2,012.22	20,073.32
Utilidad del Ejercicio	3,581.50	297.08 (1)	3,849.50
		50.92 (2)	
RETANM	1,697.92	1,697.92	0.00

TWINE S.A. DE C.V.
 Hoja de trabajo relativa al Estado de Cambios en la Situación Financiera
 Del 01 al 28 de feb. de 1997

Concepto	Actualización a \$ de dic. 1996	Factor de Actualización	Actualizado a \$ de 31 ene. 1997		Variaciones		Partidas Virtuales		Generación (Origen)	Uso (Aplicación)
			Dic.1996	Ene. 1997	Aumento	Disminución	Debe	Haber		
Cuentas Deudoras										
Bancos	1,500.00	1.042951	\$ 1564.42	\$1,420.00	\$ 562.56	\$ 144.42			\$ 144.42	\$ 562.56
Clientes	3,200.00	1.042951	3,337.44	3,900.00	4,633.04					4,633.04
Inventario	8,209.36	1.042951	8,561.96	13,195.00	4,800.00					4,800.00
Maquinaria	41,812.88	1.042951	43,775.66	48,575.66						
Insuf. Actualizada Cap.	<u>2,221.78</u>	1.042951	<u>2,317.22</u>	<u>2,317.22</u>						
	<u>\$57,104.02</u>		<u>\$ 59,556.70</u>	<u>\$69,407.88</u>						
Cuentas Acreedores										
Depreciación Acumulada	\$18,512.58	1.042951	\$19,307.72	\$20,077.32	\$ 769.60		\$ 1) 769.60			
Proveedores	2,000.00	1.042951	2,085.90	8,760.00	6,674.10				\$6,674.10	
Proveedores Extranjeros	100.00	1.042951	104.30	120.00	15.70				15.70	
Acreedores	6,000.00	1.042951	6,257.72	4,800.00		\$1,457.72				1,457.72
Capital Social	24,669.66	1.042951	25,729.24	25,729.24						
Utilidades Acumuladas	5,821.78	1.042951	6,071.82	6,071.82						
Utilidad del Ejercicio	0.00		0.00	3,849.50	3,849.50			\$ 1) 769.60	4,619.10	
				0.00						
RETANM	0.00		0.00							
	<u>\$57,104.02</u>		<u>\$59,556.70</u>	<u>\$69,407.88</u>			<u>\$ 769.60</u>	<u>\$ 769.60</u>	<u>\$11,453.32</u>	<u>\$11,453.32</u>

Estado de Cambios en la Situación Financiera

TWINE S.A. DE C.V.				
Estado de Cambios en la Situación Financiera del 01 al 31 de enero de 1997				
			Generación	Uso
<u>Actividades de Operación</u>				
Utilidad del Ejercicio		\$ 3,849.50		
Mas: Partidas Virtuales				
Depreciación		<u>769.60</u>	\$ 4,619.10	
Aumento de Clientes				\$ 562.56
Aumento de Inventario				<u>\$4,633.04</u>
Aumento de Proveedores			\$ 6,674.10	
Aumento de Proveedores Extranjeros			<u>15.70</u>	
<u>Recursos generados por la operación</u>			<u><u>6,113.30</u></u>	
<u>Actividades de Financiamiento</u>				
Disminución de Acreedores				<u>\$1,457.72</u>
<u>Recursos utilizados por financiamiento</u>				<u>\$1,457.72</u>
<u>Actividades de Inversión</u>				
Aumento de Mobiliario y Equipo				<u>\$4,800.00</u>
<u>Recursos utilizados por la inversión</u>				<u>4,800.00</u>
<u>Decremento Neto de Efectivo</u>				<u>\$ 144.42</u>
Efectivo al inicio del periodo			\$1,564.42	
Recursos Generados				
Por la Operación		\$ 6,113.30		
Recursos Utilizados				
Por el Financiamiento	\$ 1,457.72			
Por la Inversión	4,800.00		\$ 144.42	
<u>Efectivo al final del periodo</u>		<u>6,257.72</u>	<u>\$1,420.00</u>	

Estado de Variaciones en las Cuentas de Capital Contable

TWINE S.A. DE C.V.						
Estado de variaciones en las cuentas de capital contable del 01 al 31 ene. 1997						
Concepto	Saldo al 1 ene. 1997		Movimientos		Saldo al 31 ene. 1997	
	Deudor	Acreedor	Debe	Haber	Deudor	Acreedor
<u>Capital Social</u>		\$10,000.00				\$10,000.00
Capital Social		<u>14,669.66</u>		\$1,059.58		<u>15,729.24</u>
Actualización Capital Social		<u>\$24,669.66</u>				<u>\$25,729.24</u>
		\$ 4,800.00				
<u>Utilidades Acumuladas</u>		<u>1,021.89</u>		\$ 250.04		\$ 4,800.00
Utilidades Acumuladas		<u>\$ 5,821.78</u>				<u>848.50</u>
Act. Utilidades Acum.						<u>\$ 6,073.82</u>
<u>Resultado del Ejercicio</u>		\$ 0.00		\$4,430.00		\$ 4,430.00
Utilidad del Ejercicio			\$1,209.58	\$ 361.08		(848.50)
Act. Utilidad de Ejercicio						<u>\$ 3,581.50</u>
	<u>\$2,221.78</u>		\$ 95.44		<u>\$2,317.22</u>	
<u>Ins. Act. De Capital</u>		<u>\$ 490.34</u>		1,207.58		<u>\$ 1,697.92</u>
<u>RETANM</u>						

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

A lo largo de la presente resolución sobre el tema: Desarrollo de un caso práctico de Estados Financieros Reexpresados, como una guía de apoyo a los estudiantes de Licenciatura en Contaduría Pública de la Facultad Multidisciplinaria de Occidente y para que la investigación, se apegara a la realidad y con el fin de obtener información respecto a la información que los estudiantes de 4°, 5° y egresados poseen sobre el momento en el cual se debe realizar una Reexpresion de Estados Financieros, para adecuar el valor de los activos de una empresa y estos no pierdan su valor cuando las tasas de inflación son demasiadas elevadas, y así maximizar los recursos financieros, se utilizó la técnica de la encuesta. Con base en el análisis de los datos obtenidos en esta etapa, los cuales se muestran en el capítulo III, así como de información que se presenta en los demás capítulos se establecen las siguientes conclusiones:

1. La mayoría de los estudiantes desconoce que es una Reexpresion de Estados Financieros o tienen poco conocimiento respecto al tema, ya que es comprensible que en nuestro país no se utiliza a menudo la Reexpresion, por tener tasa de inflación no tan elevadas como en otros países de Latinoamérica o Europa, dónde si se ven afectados por los cambios que tienen las tasas de inflación y que al pasar el tiempo estas van en aumento afectando de manera directa la economía de los países.

2. La Reexpresion de estados financieros contribuye a que los activos de una empresa no se vean afectados por la pérdida de valor que podrían ocasionar por un aumento en las

tasas de inflación, ya que esto es el problema principal ya que afectan de manera directa la economía y por ende la situación de las empresas se hace crítica, es por ello que la reexpresar los estados financieros se vuelve una necesidad y una herramienta muy útil cuando sucede esta situación. La economía en muchos países se está volviendo cada más inestable por distintos factores, la globalización que en muchos países subdesarrollados en vez de mejorar ocasiona terribles cambios económicos, la deuda externa, la mala inversión que hacen los gobiernos y el poco control que estos tienen para regular el mercado hacen que las economías sufran desequilibrios económicos.

5.2 Recomendaciones

1. Es importante que se extienda el tema sobre la Reexpresion de Estados Financieros, a estudiantes y profesionales que ejercen la carrera de Contaduría Pública en el país, ya que la economía mundial se encuentra en constantes cambios y se hace necesario expandir conocimientos respecto al tema, en el país se encuentran empresas transnacionales o subsidiarias de estas, donde en ocasiones dependiendo cual sea la ubicación de origen se hace necesario un ajuste en los estados financieros en este sentido una reexpresión de las cantidades mostradas en dichos estados.
2. La Universidad debe de darle importancia necesaria a todos los temas relacionados a la contaduría pública, y en este caso al Reexpresión de Estados Financieros ya que en cualquier momento se hacen necesarios la aplicación de dichos conocimientos.
3. Los foros, charlas, seminarios y material didáctico dentro de la Facultad serian de un gran apoyo para los estudiantes ya que se formarían en este tema que es poco conocido para muchos profesionales que ejercen la Contaduría Pública, estas herramientas les da la oportunidad de ampliar y diversificar su desempeño laboral dentro y fuera del país.

GLOSARIO DE TERMINOS

C

COSTO DE REPOSICION: Es el importe que tendría que ser incurrido en la reposición de los activos tangibles de la empresa, ya sea mediante la compra o producción de bienes similares, o bien tratándose de maquinaria y equipo, de la reposición de su capacidad equivalente con base en los últimos adelantos tecnológicos.

COSTO HISTORICO: costo de adquisición adicionado con los valores que le son incorporados durante su vida. Surge inicialmente de su valor de compra. A este valor se le adicionan todas las erogaciones que fueron necesarias para colocarlo en condiciones de funcionar o de generar renta.

COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO: Surge con la finalidad de considerar de manera integral todos los factores que inciden en los costos de financiamiento de una empresa, lo cual no solo tiene que ver con los intereses, comisiones, descuentos, situaciones, etc., que en una contabilidad tradicional se determinan y valúan a su valor nominal, sino con las fluctuaciones de los tipos de cambios que se presentan cuando la empresa efectúa transacciones en moneda extranjera y el resultado por posición monetaria.

D

DEMANDA: representa la cantidad de productos o servicios que el público objetivo quiere y puede adquirir para satisfacer sus necesidades o deseos.

E

EROGACION: Se denomina erogación a los gastos que realiza un determinado agente económico.

ESTADOS FINANCIEROS: son documentos o informes que permiten conocer la situación financiera de una empresa, los recursos con los que cuenta, los resultados que ha obtenido, la rentabilidad que ha generado, las entradas y salidas de efectivo que ha tenido, entre otros aspectos financieros.

F

FACTOR DE ACTUALIZACION: Es el valor actualizado de los bienes respectivos, y se obtiene dividiendo el índice de precios de la fecha de actualización entre el índice de precios de la fecha de adquisición.

FACTOR DE AJUSTE: Es la cantidad que se debe agregar al costo histórico para determinar el valor actualizado del bien respectivo, en cuyo caso, al producto de la división del índice de precios le restaremos la unidad, toda vez que la unidad representa el 100% del precio de costo original.

FLUCTUACIONES CAMBIARIAS: Es el costo o beneficio de financiarse o financiar derivadas de las transacciones en moneda extranjera.

I

INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC): El IPC es un índice económico en el que se valoran los precios de un conjunto de productos (conocido como «canasta familiar» o «cesta familiar») determinado sobre la base de la encuesta continua de presupuestos familiares

INFLACION: Proceso económico provocado por el desequilibrio existente entre la producción y la demanda; causa una subida continuada de los precios de la mayor parte de los productos y servicios, y una pérdida del valor del dinero para poder adquirirlos o hacer uso de ellos.

O

OFERTA: se define la oferta como aquella cantidad de bienes o servicios que los productores están dispuestos a vender bajo determinadas condiciones de mercado.

P

PODER ADQUISITIVO: Es la cantidad de bienes o servicios que pueden conseguirse con una cantidad de dinero fija según sea el nivel de precios

PARTIDAS MONETARIAS: Son aquellas que representan derecho y obligaciones en dinero, es decir, representan un valor monetario, cuyo valor nominal expresado en dinero fijo, independientemente de los cambios del nivel general de precios.

PARTIDAS NO MONETARIAS: Son aquellas representadas por bienes que no tienen un valor nominal fijo, ya que conservan su valor intrínseco por si mismo, el cual varía según las fluctuaciones de precios en el mercado, por lo que sus tenedores no pierden poder adquisitivo durante los periodos de inflación.

POSICION MONETARIA: Representa la manera en que la estructura financiera de la empresa (activos y pasivos monetarios), es afectada por la inflación.

R

REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS: La reexpresión de estados financieros es la actualización de la información que está contenida en los estados financieros que se ve afectada en su valor por la inflación, por lo cual muestra información errónea que se tiene que actualizar, con el fin de conocer el valor real de estos.

RESULTADO POR POSICION MONETARIA (REPOM): Es el resultado del efecto de la inflación sobre la posición monetaria, el cual debe incorporarse dentro del Estado de Resultados.

RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS (RETANM):

Representa el incremento de valor de los activos no monetarios por encima o por debajo de la inflación.

REVALUACIÓN: Significa un aumento del precio de los bienes o productos.

V

VALOR DE REALIZACION: Representa el valor esperado de venta de los bienes menos los gastos directos de venta tales como impuestos causados por la venta, comisiones, regalías, etc.

BIBLIOGRAFIA

- ✚ "Codigo Tributario de El Salvador", Art. 139, Decreto Legislativo No. 230. (Reforma 2009). Arreondo, A. (2001) Asamblea Legislativa de [El Salvador](#).
- ✚ Brand, Oswaldo, "Diccionario de Economia". (1994). San Salvador, El Salvador: Editorial Juridica Salvadoreña.
- ✚ Catacora Carpio, Fernando. (1998). *Contabilidad: La base para las decisiones gerenciales*. Mc Graw Hill Interamericana.
- ✚ César Cantú, (1804-1895). *Compendio de la Historia Universal*. (J. B. Enseñant, Trad.) Paris.
- ✚ Charles Horngren, Walter Harrison Jr & Suzanne Oliver "La Contabilidad y el Ambiente de la Empresa", 8va. Edición. (1991). Pearson.
- ✚ Dirección General de Estadísticas y Censos (DIGESTYC). "Metodología para el Cálculo del IPC". Ministerio de Economía, San Salvador, El Salvador. (1992).
- ✚ Fondo Monetario Internacional, (1999). *Mecanismos de Inflacion (Resumen)*. FMI El Salvador, San Salvador.
- ✚ Horngren & Harrison. (1991). *La Contabilidad y el ambiente de la Empresa*. Prentice Hill 8va Edicion.
- ✚ Hvistendahl, Mara; Revista Investigacion y Ciencia, "Sobre el Origen del Papel Moneda". (2011). *Investigacion y Ciencia*, 7.
- ✚ Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados "Boletin de Investigación y Terminología de Contabilidad". (Creado Digitalmente en 2015, Vigente desde 1961, Mississippi). Editor Digital Biblioteca de la Universidad de Mississippi.
- ✚ International Accounting Standards Board "Norma Internacional de Contabilida 1" Presentacion de Estados Financieros. (2001). *NIC 1*.

- ✚ International Accounting Standards Board "Norma Internacional de Contabilidad 15", Información para Reflejar los Efectos de los Cambios en los Precios. (s.f.).
- ✚ Juan Crivellini. (2013). *El origen del papel moneda o billete*.
- ✚ Lopez, Javier Romero "Contabilidad -Avanzada I" México Editorial McGraw-Hill. (s.f.).
- ✚ Ludwig Von Mises institute "La Teoria del Dinero y el Credito" . (1934). (J. Cape, Ed., & E. S. Batson, Trad.) Reino Unido.
- ✚ Mendez Morales, Jose Silvestre. (1990). *Fundamentos de Economia, Segunda Edicion*. Mexico DF: McGraw-Hill.
- ✚ NIC 29: "Informacion Financiera en Economias Hiperinflacionarias". (2015
- ✚ Nicolas Parise, "El Origen de la Moneda: Signos Premonitorios y formas Arcaicas del Intercambio". (2003). Barcelona: Bellatera.
- ✚ Pazos, Luis "Ciencia y Teoria Economica", Editorial Diana, México . (1993). *Ciencia y teoria economica*. Mexico DF: Diana 1a Edicion.
- ✚ R. Sampieri, C. Hernandez-Follado & P. Baptista (2006). *Metodologia de la Investigacion* (4° Edicion ed.). (N. I. Lopez, Ed.) Mexico, Itztapalapa, Mexico: McGraw-Hill.
- ✚ Robert Meigs, Marks Bettner & Susan F. Haka (1981). *Contabilidad: La base para las decisiones gerenciales* (11va Edicion ed.). McGraw-Hill.
- ✚ Romero López, Álvaro Javier Mexico McGraw-Hill. (s.f.). *Contabilidad Financiera y Control Interno con Enfoque de Sistemas*. Obtenido de <https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/Contacibernetica-Romero-Lopez.pdf>
- ✚ Romero López, Javier "Principios de Contabilidad" Cap. 3: La Contabilidad Financiera. (s.f.). Mexico: McGraw-Hill Interamericana.

- ✚ Ruiz Benítez, Deysi Estela; Sorto Bonilla, Claudia Lizeth. "Efectos de la Inflacion en la planeacion financiera de la Industria" Trabajo de Grado, Universidad Tecnologica. (1997 San Salvador, El Salvador.
- ✚ Samuelson, Paul A., Nordhaws, William D. Economía 14ª. ed. Mc. Graw Hill, Mexico D.F. (1986).

SITIOS WEB

- ✚ <http://www.bcr.gob.sv/esp/>
- ✚ <http://www.digestyc.gob.sv/>
- ✚ <http://www.msq-estudio-contable.com/diccionariocontable>
- ✚ www.oroymfinanzas.com› Economía
- ✚ www.ssf.gob.sv
- ✚ <http://www.industriaelsalvador.com/>
- ✚ <http://www.observatoriolegislativo.org.sv/>
- ✚ <http://www.romeropineda.com/>
- ✚ <http://grupodeinvestigacioncontable.blogspot.com/> <http://general.com.ec/>

