

LE DAMOS LA MÁS CORDIAL
bienvenida al curso:

EFFECTOS DE LA INFLACIÓN Y REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

Expositor:
M.C.F. MIGUEL ÁNGEL DÍAZ PÉREZ

OBJETIVO

Adquirir conocimientos y desarrollar habilidades que permitan comprender el concepto e importancia de la reexpresión de la información financiera y su impacto en las cifras contenidas en los estados financieros.

CONTENIDO TEMÁTICO

- I. Introducción.
 - A. Postulados básicos.
 - B. NIF A-6 “reconocimiento y valuación.
- II. Análisis de los efectos de la inflación en la información financiera.
- III. Concepto y justificación de la reexpresión de los estados financieros.
- IV. Proceso y aplicación de la reexpresión de los estados financieros.
- V. Interpretación de la información financiera reexpresada.
- VI. Casos prácticos.

POSTULADOS BÁSICOS (NIF A-2)

1. **SUSTANCIA ECONÓMICA.**
2. ENTIDAD ECONÓMICA.
3. NEGOCIO EN MARCHA.
4. **DEVENGACIÓN CONTABLE.**
5. ASOCIACIÓN DE COSTOS, GASTOS CON INGRESOS.
6. **VALUACIÓN.**
7. DUALIDAD ECONÓMICA.
8. **CONSISTENCIA.**

COFiUE

NIF A-6 RECONOCIMIENTO Y REVELACIÓN

OBJETIVOS

- A) Establecer los criterios generales que deben utilizarse en la valuación, tanto en el **reconocimiento inicial como en el posterior**.
- B) Definir y estandarizar los **conceptos básicos de valuación** que forman parte de las normas particulares aplicables a los distintos elementos integrantes de los estados financieros.

RECONOCIMIENTO CONTABLE

- La NIF A-6 establece los criterios generales para valorar y dar reconocimiento contable de una transacción económica.
- **Reconocimiento inicial y el posterior.**
- En el caso de las normas particulares, como es la NIF B-10, define y estandariza los **conceptos básicos de valuación.**
- El solo hecho de revelar no implica un reconocimiento contable. Una operación para poder ser reconocida como un elemento de los estados financieros (conceptual y numéricamente), debe **cumplir con todos los criterios siguientes:**

1. Provenir de una transacción de la entidad con otras entidades, de transformaciones internas.
2. Satisfacer la definición de un elemento de los estados financieros.
3. Ser cuantificable en términos monetarios, confiablemente (Eso espero).
4. Estar acorde con su **sustancia económica**.
5. Ser probable que en un futuro ocurra una obtención o un sacrificio de beneficios económicos.
6. Contribuir a la formación de un juicio valorativo en función de su relevancia.

RECONOCIMIENTO INICIAL

- Proceso de valorar, presentar y revelar una partida por primera vez en los estados financieros, **al considerarse devengadas.**
- Es la incorporación inicial de la transacción devengada.
- El reconocimiento inicial de activos, pasivos, capital o patrimonio contable se **debe reconocer a los valores de intercambio en que ocurrió esa transacción**, a menos que dicho valor no sea representativo, en cuyo caso se debe realizar una estimación adecuada.

RECONOCIMIENTO POSTERIOR

- Es la modificación de una partida reconocida inicialmente en los estados financieros, **originada por eventos posteriores** que la afectan de manera particular, *para preservar su objetividad.*
- Ocurre cuando una operación posterior al reconocimiento inicial modifica el valor de los activos, pasivos y capital o patrimonio contable.
- Cuando una operación posterior a un reconocimiento previo modifica a tal grado una partida que ésta deja de tener valor, **debe eliminarse del balance general.**

El reconocimiento posterior, en general, se aplica en los siguientes casos:

- A) Corrección del reconocimiento inicial por inflación.
- B) Corrección por deterioro.
- C) Incorporación de nuevas partidas para acumular costos.
- D) Activos financieros (monetarios).
- E) Activos no monetarios.

ANÁLISIS DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA

OBJETIVO DE LA NIF B-10

- Establecer las **normas particulares** para el reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros de las entidades.

COFiUE

ALCANCE

- Entidades lucrativas.
- Entidades no lucrativas.
- La NIF B-10 fue aprobada en julio de 2007 para su publicación en agosto de 2007, estableciendo su entrada en vigor a partir del 1º de enero de 2008.

DEFINICIONES

- **Entorno económico.**

Es el ambiente económico en que opera una entidad.

- **Inflacionario.** 26%, promedio anual de 8% (sic) o más acumulado en los últimos tres años.
- **No inflacionario.** Menos del 26% acumulado en los últimos tres años y **con tendencia a una inflación baja.**

- **Inflación.**

- Incremento generalizado y sostenido en el nivel de precios de la canasta de bienes y servicios representativos en una economía.
- Provoca pérdida en el poder adquisitivo de la moneda.
- *Prender, no una veladora, un cirio pascual.*

- **Índice de precios.**

Indicador económico que mide el comportamiento de la inflación.

Para efectos de determinar la inflación en un período determinado, se incorpora la **posibilidad de elegir**, con base en el juicio profesional, entre utilizar el Índice Nacional de Precios al Consumidor (**INPC**) y el valor de las Unidades de Inversión (**UDI**).

- **Partidas Monetarias.**

a) Expresadas en unidades monetarias nominales sin tener relación con precios futuros.

b) Su valor nominal no cambia.

- Dinero.
- Derecho a recibir dinero.
- Obligaciones de pagar dinero.

- **Partidas No Monetarias.**

Su valor varía con el comportamiento de la inflación.

No se deterioran en su valor.

- Activos.
- Pasivos.
- Capital o patrimonio contable.

COFiUE

- **Reexpresión.**

Método que reconoce los efectos de la inflación en:

- Los estados financieros básicos en su conjunto.
- Una partida en lo individual.

COFiUE

ENTORNO INFLACIONARIO

- Se debe reconocer los efectos de la inflación.
- Se aplica **el método integral** antes de aplicar cualquier otra técnica de valuación.

COFiUE

Método integral

Consiste en determinar:

- **Para partidas monetarias**, la afectación a su poder adquisitivo: REPOMO (resultado por posición monetaria).
- **Para partidas no monetarias**, reexpresarlas en unidades monetarias de poder adquisitivo a la fecha de cierre del balance general.
- Al hacer un reconocimiento integral de los efectos de toda la estructura financiera la **suma de los efectos de las partidas no monetarias** deben ser equivalentes al REPOMO del mismo periodo.

Como parte del método integral debe observarse lo siguiente:

a) Cifra base: Valor contable de la partida sujeta a ser reexpresada.

- Reexpresión inicial. Valor nominal.
- Subsecuentes. Actualizado el anterior.

b) Fecha base:

- Reexpresión inicial. Fecha del reconocimiento inicial.
- Subsecuentes. Fecha de la última reexpresión.

COFiUE

- c) **Fecha de reexpresión.** Momento en que se determina una reexpresión. Fecha de los estados financieros, fecha de cierre del balance general.
- d) **Índice de precios.** INPC o valor de las UDIS.
- e) **Factor de reexpresión.** Resultado de dividir: índice de precios de reexpresión entre índice de precios base.
- f) **% de inflación.** Nivel de inflación de un periodo. Se obtiene de restar al factor de reexpresión la unidad y el resultado por cien.

- g) Cifra reexpresada.** Resulta de multiplicar la cifra base por el factor de reexpresión.
- h) Efecto de reexpresión.** Diferencia entre cifra reexpresada y cifra base.

CONCEPTO Y JUSTIFICACIÓN DE LA REEXPRESIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Partidas Monetarias

Activos monetarios:

1. Efectivo.
2. Instrumentos financieros.
3. Cuentas por cobrar.
4. Impuestos por cobrar.
5. Anticipos a proveedores. Cuando no se reciban bienes o servicios en cantidad y características determinadas y no esté garantizado los precios de compraventa.

Pasivos monetarios

1. Préstamos bancarios.
2. Proveedores.
3. Sueldos por pagar.
4. Impuestos por pagar.
5. Anticipos de clientes. Cuando haya obligación de transferir bienes o servicios en cantidad y características determinadas y no esté garantizado el precio de compraventa.

Resultado por posición monetaria

- **Un activo monetario** provoca pérdida por los efectos de la inflación. Pierde poder adquisitivo.
- **Un pasivo monetario** provoca ganancias por los efectos de la inflación. Obligación de pagar valores nominales que pierden poder adquisitivo.

POSICIÓN MONETARIA

Diferencia entre activos monetarios y pasivos monetarios.

Larga o Activa.

$AM > PM$ genera pérdida neta por inflación.

Corta o Pasiva.

$AM < PM$ genera ganancia neta por inflación.

Nivelada.

$AM = PM$ se neutraliza el efecto de la inflación.

COFiUE

Resultado por posición monetaria

Se determina mensualmente:

Posición monetaria de inicio de cada mes.

Por:

% de inflación del mes.

Igual:

Resultado por posición monetaria.

El REPOMO de cada mes se debe reexpresar en unidades del poder adquisitivo del Balance General de dicha fecha, se suman los REPOMOS mensuales y **representa un ingreso o gasto para la entidad.**

Consideraciones adicionales

Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se incluyen como parte de la posición monetaria convirtiéndolos en Moneda Nacional.

PARTIDAS NO MONETARIAS

En el Balance General.

Activos no monetarios.

1. Inventarios.
2. Inmuebles, maquinaria y equipo.
3. Activos intangibles.
4. Inversiones permanentes en acciones.
5. Anticipos a proveedores (excepto, cuando sean considerados como partida monetaria).

En el Balance General.

Pasivos no monetarios.

1. Provisiones que reflejan compromisos de pago en especie o al valor de mercado.
2. Anticipos de clientes (excepto, cuando sean considerados como partida monetaria).

Capital contable. Todos los conceptos son partidas no monetarias. Consecuentemente todos los rubros del estado de resultados, también son partidas no monetarias.

CONSIDERACIÓN ADICIONAL

Todas las partidas no monetarias **deberán expresarse en unidades de poder adquisitivo a la fecha de cierre** del balance general.

PROCESO Y APLICACIÓN DE LA REEXPRESIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CIFRA REEXPRESADA DE LA PARTIDA NO MONETARIA

Cifra base*

Por:

Factor de reexpresión

Igual:

**Cifra reexpresada de partida no monetaria a la fecha de
cierre del balance general.**

* Incluye reconocimientos contables posteriores al
reconocimiento inicial en cada partida.

EFECTO DE LA REEXPRESIÓN DEL PERIODO

Cifra reexpresada.

Menos:

Cifra base.

Igual a:

Efecto de reexpresión del periodo.

Se debe reconocer en la estructura financiera de la entidad, por ejemplo:

Inventarios.

Más:

Efecto de reexpresión de inventarios.

Igual:

Inventarios reexpresado.

CONSIDERACIONES DE CIFRAS REEXPRESADAS DE PARTIDAS NO MONETARIAS

- Es la base para reconocer cualquier concepto de valor que establezcan otras NIF'S. Por ejemplo:
 - **Inversión en acciones reexpresado** es la base para aplicar el método de participación y sobre esa base **debe incorporarse la utilidad integral** para así llegar al reconocimiento pleno del método de participación.
- En otro caso, primero deben reexpresarse los activos fijos e intangibles y después, sobre esta base, **se determina su pérdida por deterioro.**

- Primero debe reexpresarse un activo biológico y después debe reconocerse su valor razonable.
- Al dar de baja un activo (Por venta, deterioro, donación, extravío, cancelación o liquidación) se debe dar de baja el efecto de reexpresión, por ejemplo:

Mobiliario y equipo.

Más:

Efecto de reexpresión de mobiliario y equipo.

Igual:

Mobiliario y Equipo Reexpresado.

Al darse de baja se cancela todo.

- Inventarios, inmuebles, maquinaria y equipo, activos intangibles e inversiones permanentes en acciones.

Los **reconocimientos posteriores** al reconocimiento inicial que deben incluirse en la cifra base de estos rubros son entre otros: capitalizaciones del RIF, estimaciones por baja de su valor o reversiones de dichas estimaciones (inventarios), adaptaciones y mejoras, disminuciones por pérdidas por deterioro o reversiones (Inmuebles, maquinaria y equipo), pérdidas por deterioro o reversiones de dichas pérdidas (Activos intangibles), participaciones adicionales, pérdidas o reversiones o las mismas).

- Inventarios, inmuebles, maquinaria y equipo, activos intangibles, inversiones permanentes en acciones y capital contable.

Cada una de las partidas que conforman este rubro, deberán reexpresarse por separado.

- Cálculo de la depreciación acumulada y la amortización acumulada respectivamente.

Para el cálculo deberá primero que reexpresarse el activo correspondiente y después se le aplica el % acumulado a la cifra reexpresada.

- Anticipo a proveedores y anticipo de clientes.

La cifra base sólo debe incluir aquellos por los que se recibirán (o entregarán) bienes o servicios en cantidad o características fijas o determinadas y en los que se ha pactado (o garantizado) un precio de compraventa.

ESTADO DE RESULTADOS O ESTADO DE ACTIVIDADES

- Cada uno de los conceptos debe presentarse expresado en unidades de poder adquisitivo de la fecha de cierre del balance general.
- El REPOMO se debe incluir en el Resultado Integral de Financiamiento (**RIF**).
- El **RIF** representa el gasto o ingreso por actividades de financiamiento durante el periodo.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

- Para efectos comparativos, los estados financieros de periodos anteriores deben presentarse expresados en unidades de poder adquisitivo de la fecha de cierre del estado financiero mas reciente.

NORMAS DE REVELACIÓN

- Con base en la NIF A-7 presentación y revelación, los estados financieros reexpresados deben contener de manera prominente (destacado, sobresaliente) la mención de que las cifras están expresadas en moneda de poder adquisitivo a una fecha determinada.

NORMAS DE REVELACIÓN

Debe revelarse:

- a) El hecho de haber operado en un entorno inflacionario y consecuentemente haber reexpresado los Estados Financieros.
- b) El % de la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores y el % de inflación del periodo.
- c) Nombre del índice de precios utilizado (INPC o UDI'S).
- d) En caso de que se requiera, pueden informarse los valores nominales del capital contable o patrimonio contable.

En términos generales no deben revelarse información expresada en valores nominales.

ENTORNO NO INFLACIONARIO

- En un entorno económico no inflacionario (menos de 26% de inflación acumulada en los últimos tres ejercicios) **no debe reconocer los efectos de la inflación.**
- No obstante, debe mantener en sus activos, pasivos y capital o patrimonio contable los efectos de reexpresión determinados hasta el último periodo que hubo entorno inflacionario.

NORMAS DE PRESENTACIÓN EN UN ENTORNO NO INFLACIONARIO

- Debe presentarse los efectos de reexpresión que fueron calculados en un periodo inflacionario sumados a la cifra base (en las partidas no monetarias).
- Los estados financieros comparativos deben presentarse expresados en unidades monetarias originales (los no inflacionarios) y los que fueron reexpresados se quedan en las unidades monetarias de la fecha en que fueron reexpresados los últimos Estados Financieros, a los que se aplicó método integral.

NORMAS DE REVELACIÓN ENTORNO NO INFLACIONARIO

- a) El hecho de haber operado en un entorno económico no inflacionario y consecuentemente no haber reexpresado los Estados Financieros.
- b) Fecha de la última reexpresión reconocida en los estados financieros.
- c) El % de la inflación en cada periodo por el que se presentan los estados financieros; así como, el % de inflación acumulada de los tres últimos ejercicios anteriores.

CAMBIO DEL ENTORNO ECONÓMICO

Al inicio de cada periodo, la entidad debe analizar si hubo cambio del entorno económico en el que opera, ante la confirmación del cambio, **la entidad debe atender a las normas de reconocimiento contable** establecidas por las NIF'S aplicables al nuevo entorno.

CAMBIO DE ENTORNO ECONÓMICO INFLACIONARIO A UNO NO INFLACIONARIO

- A partir del inicio del periodo anual en el que se confirma, se deja de reconocer los efectos de la inflación (**desconexión de la contabilidad inflacionaria**).
- Se deben mantener los efectos de reexpresión reconocidos hasta el periodo anterior de las partidas que sigan vigentes.
- Para estados financieros comparativos, deben presentarse en unidades monetarias del último periodo en que se aplicó el método integral.
- Se debe revelar el cambio de entorno.

CAMBIO DE ENTORNO ECONÓMICO NO INFLACIONARIO A UNO INFLACIONARIO

- Ante la **confirmación de cambio de entorno**, se debe reconocer los efectos de la inflación (**conexión a la contabilidad inflacionaria**).
- Esto se cataloga como un cambio contable y por lo tanto debe reconocerse mediante aplicación retrospectiva.

- La aplicación retrospectiva implica que los estados financieros básicos de periodos anteriores que se presentan comparativos con los del periodo actual, deben ajustarse para reconocer los efectos acumulados de la inflación que existió durante todos los periodos en los que se estuvo en un entorno no inflacionario.
- Por lo anterior, los estados financieros comparativos deben presentarse en unidades monetarias de la fecha del estado financiero más reciente.

Para la aplicación retrospectiva: Primero debe ajustarse el saldo inicial del estado financiero más antiguo que se presenta en forma comparativa como sigue:

- a) Deben reexpresarse todos los activos y pasivos no monetarios existentes a la fecha del cálculo tomando como cifra base: la última reexpresión reconocida o la fecha de devengación según sea el caso.
- b) Deben reexpresarse todos y cada uno de los conceptos que forman el capital contable tomando como cifra base: la última reexpresión reconocida o la fecha que se generó cada movimiento en cuestión.
- c) Deben afectarse los resultados acumulados por los ajustes a los incisos anteriores.

- d) Después los efectos de reexpresión de los estados financieros del periodo actual así como de los estados financieros presentados de manera comparativa con el actual, debe reconocerse aplicando el método integral.
- e) En el periodo del cambio, los estados comparativos de periodos anteriores deben presentarse en unidades monetarias de poder adquisitivo de la fecha de cierre del estado financiero más reciente.
- f) Se debe revelar el cambio de entorno.

INTERPRETACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA REEXPRESADA

ENFOQUE DEL ANÁLISIS

- Evaluar la Administración Interna.
- Integrar portafolios de inversión.
- Valuación de proyectos.
- Establecer decisiones de crédito.

COFiUE

SIRVE PARA CONOCER

- La actuación en el pasado.
- La actuación presente.
- Que espero del futuro.
- Sin cambios.
- Con cambios.

COFiUE

RAZONES FINANCIERAS RECOMENDADAS

ESTRUCTURA FINANCIERA: MÍNIMO 1.00

CAPITAL CONTABLE / PASIVO TOTAL.

LIQUIDEZ INMEDIATA: MÍNIMO 1.10

ACTIVO CIRCULANTE / PASIVO A CORTO PLAZO.

CRECIMIENTO DE UT. OPERATIVA: MÍNIMO 1.10

UT. OP. EJ. ACTUAL / UT. OP. EJ. ANTERIOR

CRECIMIENTO DE VENTAS: MÍNIMO 1.10

VENTAS NETAS EJ. ACTUAL / VENTAS NETAS EJ. ANTERIOR

COBERTURA DE PASIVOS: MÍNIMO 1.5

VENTAS NETAS / PASIVO TOTAL

EVALUACION DE LA ADMINISTRACION DE AÑOS ANTERIORES EN BASE AL RENDIMIENTO PATRIMONIAL REEXPRESADO.

	HISTORICO	REEXPRESADO
APORTACION INICIAL DE LOS ACCIONISTAS	120,000	506,709
(-) DIVIDENDOS PAGADOS	-0	-0
(-) DIVIDENDOS FICTOS (BONOS, VIAJES, ETC.,)	-0	-0
PATRIMONIO ESPERADO A DIC 97	120,000	506,709
VS. PATRIMONIO A DIC 97	314,237	413,900
EXITO NOMINAL ADMON. DE AÑOS ANTERIORES	194237	0
FRACASO EN TERMINOS REALES	0	-92,809
	+162%	-18%

EVALUACION DE LA ADMINISTRACION ACTUAL EN BASE AL RENDIMIENTO PATRIMONIAL REEXPRESADO.

	HISTORICO	REEXPRESADO
PATRIMONIO DE DICIEMBRE 97	314,237	413,900
INFLACION DEL SEMESTRE	8.28%	8.28%
PATRIMONIO ESPERADO A JUNIO DE 1998	340,256	448,171
VS. PATRIMONIO A JUNIO DE 1998	352,932	444,714
MOVIMIENTO EN EL SEMESTRE	+12,676	-7,418
	4%	-1%

EVALUACION DE LOS RESULTADOS REEXPRESADOS

EVALUACION DE LA CAPACIDAD GENERADORA DE FLUJO DE LA COMPAÑÍA.

	HISTORICO	REEXPRESADO
RESULTADO DEL PERIODO	38,695	-2,103
DEPRECIACION DEL PERIODO	15,732	38,465
FLUJO NOMINAL O REAL	54,427	36,362
PERDIDA EN EL FLUJO POR LA REEXPRESION		-18,065

CASOS PRÁCTICOS

DATOS

- Estado de situación financiero (Base) al 31 de Diciembre del 2009
- Estado de resultados (Base) al 31 de Diciembre del 2009
- Reexpresión de los Inventarios al 31 de Diciembre del 2009
- Reexpresión de los activos fijos al 31 de Diciembre del 2009
- Reexpresión del capital contable al 31 de Diciembre del 2009
- Registros contables de la actualización.
- Estado de situación financiera (Reexpresados) al 31 de diciembre 2009
- Estado de situación financiero (Histórico) al 31 de Enero del 2010
- Estado de resultados (Histórico) al 31 de Enero del 2010
- Reexpresión de los Inventarios al 31 de Enero del 2010
- Reexpresión de los activos fijos al 31 de Enero del 2010
- Reexpresión del capital contable al 31 de Enero del 2010
- Determinación del REPOMO
- Registros contables de la primera actualización.
- Estado de situación financiera (Reexpresados) al 31 de Enero 2010.
- Estado de resultados (Reexpresados) al 31 de Enero del 2010
- INPC

Caso Práctico S.A. de C.V.
Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2009

Activo		Pasivo	
<u>Circulante</u>		<u>Corto Plazo</u>	
Caja	17,300	Proveedores	710,053
Bancos	4,315,552	Acreedores	1,432,613
Inversiones temporales	175,481	Impuesto sobre la renta	234,069
Clientes	961,825	Impuesto al valor agregado	509,175
Documentos por cobrar	173,129	Otras contribuciones	88,258
Deudores diversos	173,000		
Inventarios	617,437		
		Suma Pasivo C.P.	2,974,168
Suma Activo Circulante	6,433,724		
<u>Fijo</u>		<u>Capital</u>	
Terreno	1,730,000		
Edificio	1,362,375	Contribuido	1,742,000
	(189,219)	Capital Social	1,072,000
Equipo de transporte	3,276,188	Aportaciones para	
	(1,747,300)	futuros aumentos de capital	670,000
Mobiliario y equipo de oficina	223,222	Ganado	6,429,121
	(55,805)	Reserva Legal	264,337
Equipo de computo	323,856	Utilidad Acumulada	3,511,906
	(211,752)	Resultado del ejercicio	2,652,878
Suma Activo Fijo	4,711,564	Suma Capital	8,171,121
Suma Total de Activo	11,145,288	Suma Total de Pasivo	11,145,289

Caso Práctico S.A. de C.V.
Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2009

	Ventas		13,168,155
(-)	Costo de ventas		<u>5,267,262</u>
(=)	Utilidad bruta		7,900,893
(-)	Gastos de operación		
	Gastos de venta	2,624,220	
	Gastos de administración	1,321,265	<u>3,945,485</u>
(=)	Utilidad de operación		3,955,408
(+/-)	Gastos y Productos Financieros		(132,172)
	Productos Financieros	139,438	
	Gastos Financieros	(271,610)	<u></u>
(=)	Utilidad después de Financiamiento		4,087,580

(=)	Utilidad después de Financiamiento		4,087,580
(+/-)	Otros ingresos / Otros gastos		191,255
	Otros ingresos	243,584	
	Otros gastos	(52,329)	<u> </u>
(=)	Utilidad antes de impuestos		4,278,835
(-)	Impuestos a la utilidad		<u>1,625,957</u>
(=)	Utilidad neta		2,652,878

Valor de las compras

	Inventario Inicial	617,437	
(+)	Compras	5,322,310	
(-)	Inventario Final	<u>672,485</u>	
(=)	Costo de ventas	5,267,262	5,267,262

Caso Práctico S.A. de C.V. Reexpresión al 31 de diciembre del 2009

INVENTARIOS

1) Determinación de la rotación de inventarios

$$\begin{array}{l} \text{Rotación} \\ \text{de} \\ \text{Inventarios} \end{array} = \frac{\frac{5,267,262}{617,437} + \frac{672,485}{2}}{2} = \frac{5,267,262}{1,289,922} = \frac{5,267,262}{644,961} = 8$$

$$\begin{array}{l} \text{Número de} \\ \text{días} \end{array} = \frac{360}{8} = 45 \qquad \begin{array}{l} \text{Número de} \\ \text{meses} \end{array} = \frac{45}{12} = 4$$

2) Determinación del INPC Promedio de inventarios

Número de veces	Mes	INPC 2009
	Enero	134.0710
	Febrero	134.3670
	Marzo	135.1400
	Abril	135.6130
	Mayo	135.2180
	Junio	135.4670
	Julio	135.8360
0	Agosto	136.1610
1	Septiembre	136.8440
2	Octubre	137.2580
3	Noviembre	137.9700
4	Diciembre	138.5410
	Suma	686.7740
	Rotación	5
	Promedio	137.3548

3) Actualización de los inventarios

Concepto	Saldo histórico al 31- Dic- 2009	INPC		Factor de actualización	Saldo actualizado al 31-Dic- 2009	Ajuste por actualización
		Fecha a reexpresar	Promedio			
Inventarios		617437	138.541	1.008636	622769.204	5332.203675

**Caso Práctico S.A. de C.V.
Reexpresión al 31 de diciembre del 2009**

ACTIVO FIJO

1) Actualización del activo fijo

La actualización del activo fijo se debe de realizar por cada uno de los activos que lo conforman a la fecha de reexpresión

Concepto	Fecha de adquisición	Saldo histórico al 31-Dic-2009 (MOI)	Depreciación Al 31-Dic-2009 (MOI)	INPC		Factor de actualización	Actualización	
				Fecha a reexpresar	Fecha adquisición		MOI	Depreciación
Terreno	ene-07	1,730,000	-	138.5410	121.6400	1.1389	1,970,297	0
Edificio	ene-07	1,362,375	189,218.75	138.5410	121.6400	1.1389	1,551,609	215,501
Equipo de transporte	abr-07	3,276,188	1,747,300.00	138.5410	122.1710	1.1339	3,714,869	1,981,263
Mobiliario y equipo de oficina	mar-07	223,222	55,805.48	138.5410	122.2440	1.1333	252,977	63,244
Equipo de computo	feb-07	323,856	211,752	138.5410	121.9800	1.1357	367,803	240,487
Total Activo fijo		6,915,640	2,204,076				7,857,555.53	2,500,495.80

DEPRECIACIÓN

Concepto	Ajuste por actualización	
	MOI	Depreciación
Terreno	240,297	0
Edificio	189,234	26,282
Equipo de transporte	438,682	233,963
Mobiliario y equipo de oficina	29,755	7,439
Equipo de computo	43,947	28,735
Total Activo fijo	941,915.13	296,419.57

**Caso Práctico S.A. de C.V.
Reexpresión al 31 de diciembre del 2009**

CAPITAL CONTABLE

Concepto	Fecha de aportación	Saldo histórico al 31-Dic- 2009	INPC		Factor de actualización	Saldo actualizado al 31-Dic-2009	Ajuste por actualización
			Fecha a reexpresar	Fecha aportación			
Capital Social	ene-07	1,072,000	138.5410	121.6400	1.1389	1,220,947	148,947
Aportaciones para futuros aumentos de capital	mar-07	670,000	138.5410	122.2440	1.1333	759,321	89,321
Utilidad Acumulada	2007	1,500,000	138.5410	122.8980	1.1273	1,690,927	190,927
Utilidad Acumulada	2008	2,011,906	138.5410	129.1965	1.0723	2,157,423	145,517
Utilidad Ejercicio	2009	2,652,878	138.5410	136.0405	1.0184	2,701,639	48,761
Reserva Legal	abr-08	264,337	138.5410	127.7280	1.0847	286,715	22,378
Suma Capital Contribuido		8,171,121				8,816,971	645,851

**Caso Práctico S.A. de C.V.
Reexpresión al 31 de diciembre del 2009**

REGISTRO DE ACTUALIZACIONES

<u>Concepto</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
1		
Act Inventarios	5,332	
Corrección por reexpresión		5,332
2		
Act Terreno	240,297	
Act Edificio	189,234	
Act Equipo de Transporte	438,682	
Act Mobiliario y equipo de oficina	29,755	
Act Equipo de computo	43,947	
Corrección por reexpresión		941,915

3

Corrección por reexpresión	296,420	
Act Dep. acumulada de Edificio		26,282
Act Dep. acumulada de Equipo de transporte		233,963
Act Dep. acumulada de Mobiliario y eq. oficina		7,439
Act Dep. acumulada de Equipo de computo		28,735

4

Corrección por reexpresión	645,851	
Act Capital Social		148,947
Act Aportaciones para futuros aumentos de capital		89,321
Act Reserva Legal		22,378
Act Resultados de ejercicios anteriores		336,443
Act Utilidad del ejercicio		48,761

5

Corrección por reexpresión	4,977	
Efecto Monetario Acumulado		4,977
	1,889,517	1,889,517

Caso Práctico S.A. de C.V.
Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2009
Cifras Reexpresadas al 31 de diciembre del 2009

Activo		Pasivo	
<u>Circulante</u>		<u>Corto Plazo</u>	
Caja	17,300	Proveedores	710,053
Bancos	4,315,552	Acreedores	1,432,613
Inversiones temporales	175,481	Impuesto sobre la renta	234,069
Clientes	961,825	Impuesto al valor agregado	509,175
Documentos por cobrar	173,129	Otras contribuciones	88,258
Deudores diversos	173,000		
Inventarios	622,769		175,482
		Suma Pasivo C.P.	2,974,168
Suma Activo Circulante	6,439,056		
<u>Fijo</u>		<u>Capital</u>	
Terreno	1,970,297		
Edificio	1,551,609		
	(215,501)	Contribuido	1,980,268
Equipo de transporte	3,714,869	Capital Social	1,220,947
	(1,981,263)	Aportaciones para futuros aumentos de capital	759,321
Mobiliario y equipo de oficina	252,977		
	(63,244)	Ganado	6,841,681
Equipo de computo	367,803	Reserva Legal	286,715
	(240,487)	Utilidad Acumulada	3,848,350
		Resultado del ejercicio	2,701,639
		Exceso en la actualización del Ca	4,977
Suma Activo Fijo	5,357,060	Suma Capital	8,821,949
Suma Total de Activo	11,796,116	Suma Total de Pa	11,796,116

Caso Práctico S.A. de C.V.
Estado de situación financiera
Al 31 de Enero del 2010

Activo		Pasivo	
<u>Circulante</u>		<u>Corto Plazo</u>	
Caja	19,895	Proveedores	816,560
Bancos	4,513,476	Acreedores	1,647,505
Inversiones temporales	201,804	Impuesto sobre la renta	269,179
Clientes	1,106,099	Impuesto al valor agregado	585,552
Documentos por cobrar	199,098	Otras contribuciones	101,496
Deudores diversos	198,950		
Inventarios	750,000		
		201,804	
		Suma Pasivo C.P.	3,420,293
Suma Activo Circulante	6,989,321		
<u>Fijo</u>		<u>Capital</u>	
Terreno	1,970,297		
Edificio	1,551,609	Contribuido	1,980,268
	(221,178)	Capital Social	1,220,947
Equipo de transporte	3,714,869	Reserva para futuros aumentos de capital	759,321
	(2,049,517)	Ganado	6,861,934
Mobiliario y equipo de oficina	252,977	Reserva Legal	286,715
	(65,105)	Utilidad Acumulada	6,549,989
Equipo de computo	367,803	Resultado del ejercicio	20,253
	(248,583)	Exceso en la actualización del Capital	4,977
Suma Activo Fijo	5,273,173	Suma Capital	8,842,202
Suma Total de Activo	12,262,494	Suma Total de Pasivo y Capital	12,262,494

**Caso Práctico S.A. de C.V.
Estado de Resultados al 31 de Enero 2010**

	Ventas		1,250,000
(-)	Costo de ventas		<u>500,000</u>
(=)	Utilidad bruta		750,000
(-)	Gastos de operación		
	Gastos de venta	145,858	
	Gastos de administración	85,113	<u>230,971</u>
(=)	Utilidad de operación		519,029
(+/-)	Gastos y Productos Financieros		(8,333)
	Productos Financieros	12,500	
	Gastos Financieros	(20,833)	<u></u>
(=)	Utilidad después de Financiamiento		510,696

(=)	Utilidad después de Financiamiento		510,696
(+/-)	Otros ingresos / Otros gastos		9,557
	Otros ingresos	12,917	
	Otros gastos	(3,360)	
(=)	Utilidad antes de impuestos		520,253
(-)	Impuestos a la utilidad		500,000
(=)	Utilidad neta		20,253
			0

Valor de las compras

	Inventario Inicial	617,437
(+)	Compras	632,563
(-)	Inventario Final	750,000
(=)	Costo de ventas	<u>500,000</u>

Caso Práctico S.A. de C.V.
Primera Actualización Subsecuente Enero 2010

INVENTARIOS

1) Actualización de los inventarios

Inventario Final Actualizado 31-Dic-09	INPC		Factor de actualización	Saldo actualizado al 31-Ene- 2010	Ajuste por act.
	Fecha a reexpresar	Fecha última act			
622,769	140.0470	138.5410	1.0108	629,495	6,726

Compras del mes de Ene-2009

632,563

Inventario Disponible a Ene-
2009

1,262,058

Compras del mes de Ene-2009	632,563	
Inventario Disponible a Ene-2009	1,262,058	
Unidades disponibles en Enero	41,667	
Costo Unitario	30.29	
Unidades vendidas en Enero	16,667	
Costo de ventas actualizado a Ene-2010	504,823	
Inventario Final actualizado a Ene-2010	<u>757,235</u>	7,235
		13,961

2) Determinación de ajustes

Inventario Final actualizado a Ene-2010	757,235
Inventario Final Histórico a Ene-2010	<u>750,000</u>
Ajuste por actualización	<u><u>7,235</u></u>
Costo de ventas actualizado a Ene-2010	504,823
Costo de ventas histórico a Ene-2010	<u>500,000</u>
Ajuste por actualización	<u><u>4,823</u></u>

1) Actualización del activo fijo

La actualización del activo fijo se debe de realizar por cada uno de los activos que lo conforman a la fecha de reexpresión

Concepto	Fecha de adquisición	Saldo actualizado 31-dic-2009 (MOI)	Depreciación actualizado 31- dic-2009 (MOI)	INPC		Factor de act.
				Fecha a reexpresar	Fecha última reex.	
Terreno	ene-07	1,970,297	-	140.0470	138.5410	1.0108
Edificio	ene-07	1,551,609	215,501.23	140.0470	138.5410	1.0108
Equipo de transporte	abr-07	3,714,869	1,981,263.47	140.0470	138.5410	1.0108
Mobiliario y equipo de oficina	mar-07	252,977	63,244.34	140.0470	138.5410	1.0108
Equipo de computo	feb-07	367,803	240,486.75	140.0470	138.5410	1.0108
Total Activo fijo		7,857,556	2,500,496			

Concepto	Actualización al 31 ene 2010		Ajuste por actualización	
	MOI	Depreciación	MOI	Depreciación
Terreno	1,991,576	0	21,279	0
Edificio	1,568,366	217,829	16,757	2,327
Equipo de transporte	3,754,990	2,002,661	40,121	21,398
Mobiliario y equipo de oficina	255,710	63,927	2,732	683
Equipo de computo	371,776	243,084	3,972	2,597
Total Activo fijo	7,942,417.13	2,527,501.15	84,861.60	27,005.35
		5,414,915.98		

Caso Práctico S.A. de C.V.
Primera Actualización Subsecuente Enero 2010

Concepto	Depreciación del mes actualizada		
	Saldo AF actualizacion al 31 Ene 2010	Depreciación anual	Depreciación del mes actualizada
Terreno	1,991,576		
Edificio	1,568,366	78,418	6,535
Equipo de transporte	3,754,990	938,747	78,229
Mobiliario y equipo de oficina	255,710	25,571	2,131
Equipo de computo	371,776	111,533	9,294
Total Activo fijo	7,942,417.13	1,154,269.32	96,189.11

Concepto	Depreciación del mes histórica			Ajuste por actualización
	Saldo histórico al 31-Dic-2009	Depreciación anual	Depreciación del mes	
Terreno	1,730,000			0
Edificio	1,362,375	68,119	5,677	858
Equipo de transporte	3,276,188	819,047	68,254	9,975
Mobiliario y equipo de oficina	223,222	22,322	1,860	271
Equipo de computo	323,856	97,157	8,096	1,198
Total Activo fijo	6,915,640.40	1,006,644.61	83,887.05	12,302.06

Caso Práctico S.A. de C.V.
Primera Actualización Subsecuente Enero 2010

CAPITAL CONTABLE

Concepto	Saldo actualizado al 31-Dic-2009	INPC		Factor de actualización	Saldo actualizado al 31- Ene-2010	Ajuste por actualización
		Fecha a reexpresar	Fecha última actualización			
Capital Social (Enero 2007)	1,220,947	140.0470	138.5410	1.0108	1,234,133	13,186
Aportaciones para fueros aumentos de capital Marzo 2009	759,321	140.0470	138.5410	1.0108	767,522	8,201
Utilidad Acumulada 2007	1,690,927	140.0470	138.5410	1.0108	1,709,189	18,262
Utilidad Acumulada 2008	2,157,423	140.0470	138.5410	1.0108	2,180,723	23,300
Utilidad Acumulada 2009	2,701,639	140.0470	138.5410	1.0108	2,730,817	29,178
Reserva Legal	286,715	140.0470	138.5410	1.0108	289,811	3,097
Efecto Monetario Acumulado	4,977	140.0470	138.5410	1.0108	5,031	54
Suma Capital Contribuido	8,821,949				8,917,226	95,277

Caso Práctico S.A. de C.V.
Estado de situación financiera al 31 de enero del 2010
CIFRAS REEXPRESADAS

<u>Circulante</u>	Activo		Pasivo	
			<u>Corto Plazo</u>	
Caja		19,895	Proveedores	816,560
Bancos		4,513,476	Acreedores	1,647,505
Inversiones temporales		201,804	Impuesto sobre la renta	269,179
Clientes		1,106,099	Impuesto al valor agregado	585,552
Documentos por cobrar		199,098	Otras contribuciones	101,496
Deudores diversos		198,950		
Inventarios		763,961		
			Suma Pasivo C.P.	3,420,293
Suma Activo Circulante		7,003,282		
<u>Fijo</u>			Capital	
Terreno	1,991,576	1,991,576	Contribuido	2,001,655
Edificio	1,568,366	1,344,861	Capital Social	1,234,133
	(223,505)		Aportaciones para futuros aumentos de capital	767,522
Equipo de transporte	3,754,990	1,684,075	Ganado	6,912,364
	(2,070,915)		Reserva Legal	289,811
Mobiliario y equipo de oficina	255,710	189,922	Utilidad Acumulada	6,620,729
	(65,788)		Resultado del ejercicio	(27,517)
Equipo de computo	371,776	120,595	Exceso en la actualización del Capital	29,340
	(251,180)			
Suma Activo Fijo		5,331,029	Suma Capital	8,914,019
Suma Total de Activo		12,334,311	Suma Total de Pasivo y Capital	12,334,311

Caso Práctico S.A. de C.V.
Estado de Resultados al 31 de Enero 2010
CIFRAS REEXPRESADAS

	Ventas		1,250,000
(-)	Costo de ventas		<u>504,823</u>
(=)	Utilidad bruta		745,177
(-)	Gastos de operación		
	Depreciación actualizada	12,302	
	Gastos de venta	145,858	
	Gastos de administración	85,113	<u>243,273</u>
(=)	Utilidad de operación		501,904
(+/-)	Gastos y Productos Financieros		(38,977)
	Productos Financieros	12,500	
	Gastos Financieros	(20,833)	
	REPOMO	(30,644)	
(=)	Utilidad después de Financiamiento		462,927

(=)	Utilidad después de Financiamiento		462,927
(+/-)	Otros ingresos / Otros gastos		9,557
	Otros ingresos	12,917	
	Otros gastos	(3,360)	
(=)	Utilidad antes de impuestos		472,483
(-)	Impuestos a la utilidad		500,000
(=)	Perdida neta		(27,517)

Valor de las compras

	Inventario Inicial	617,437
(+)	Compras	632,563
(-)	Inventario Final	750,000
(=)	Costo de ventas	500,000

Concepto	Saldo Histórico al 31-Enero- 2010	Determinación del REPOMO
Efectivo y equivalentes		
Caja	19,895	19,895
Bancos	4,513,476	4,513,476
Inversiones temporales	201,804	201,804
	4,735,175	4,735,175
Cuentas por cobrar		
Clientes	1,106,099	1,106,099
Documentos por cobrar C.P.	199,098	199,098
	1,305,197	1,305,197
Otras cuentas por cobrar		
Deudores diversos	198,950	198,950
	198,950	198,950
Suma Activos Monetarios		6,239,321
Suma Pasivos Monetarios		3,420,293
Resultado por Posición Monetaria Larga		2,819,029

(Deudido)

Caso Práctico S.A. de C.V.
Primera actualización subsecuente Ene-2010
REGISTRO DE ACTUALIZACIONES

Concepto	Debe	Haber
1-A		
Act Inventarios	6,726	
Corrección por reexpresión		6,726
2-A		
Act Inventarios	7,235	
Corrección por reexpresión		7,235
<i>Registro de actualización de Inventarios a Enero 2010</i>		
3-A		
Act Costo de ventas	4,823	
Corrección por reexpresión		4,823
<i>Registro de actualización del costo de ventas correspondiente a Enero 2010</i>		

4-A

Terreno	21,279	
Edificio	16,757	
Equipo de transporte	40,121	
Mobiliario y equipo de oficina	2,732	
Equipo de computo	3,972	
Corrección por reexpresión		84,862
<i>Registro de actualización del Activo fijo a Enero 2010</i>		

5-A

Corrección por reexpresión	27,005	
Act Dep. acumulada de Edificio		2,327
Act Dep. acumulada de Equipo de transporte		21,398
Act Dep. acumulada de Mobiliario y eq. oficina		683
Act Dep. acumulada de Equipo de computo		2,597
<i>Registro de actualización de la Depreciación del Activo fijo a Enero 2010</i>		

6-A

Act Depreciación en resultados	12,302	
Corrección por reexpresión		12,302
<i>Registro de actualización de la depreciación correspondiente a Enero 2010</i>		

7-A

Corrección por reexpresión	95,277	
Act Capital Social		13,186
Act Aportaciones para futuros aumentos de capital		8,201
Act Resultados de ejercicios anteriores		70,740
Act Reserva legal		3,097
Efecto Monetario Acumulado		54
<i>Registro de la actualización del Capital a Enero-2010</i>		

8-A

Resultado por Posición Monetaria (REPOMO)	30,644	
Corrección por reexpresión		30,644
<i>Registro del Resultado por Posición Monetaria a Enero-2009</i>		

9-A

Corrección por reexpresión	24,309	
Efecto Monetario Acumulado		24,309
	<u>293,183</u>	<u>293,183</u>



COFIDE® CAPACITACIÓN
EMPRESARIAL

 Cofide SC

 @cofideorg

 cofideorg

 Cofide SC

**MUCHAS GRACIAS
POR SU ASISTENCIA**

01(55) 4630.4646
www.cofide.org