UNIVERSIDAD AUTONOMA DE NUEVO LEON

FACULTAD DE CONTADURIA PUBLICA Y ADMINISTRACION

ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA A TRAVES DEL ESTUDIO DEL CAPITAL CONTABLE EN UNA EMPRESA CON ACTIVOS NO MONETARIOS ADQUIRIDOS EN MONEDA EXTRANJERA DENTRO DE UN ENTORNO DE INCERTIDUMBRE CAMBIARIA EN SU MONEDA CORRIENTE

Por

ARTURO GASCA MARTINEZ

Como requisito parcial para obtener el Grado de
MAESTRIA EN ADMINISTRACION
con Especialidad en Finanzas

Enero, 2002

AGM

DE LA SITUACION FINANCIERA A TRAVES DEL ESTUDIO DEL CAPITAL CONTABLE
EMPRESA CON ACTIVOS NO MONETARIOS ADQUIRIDOS EN MONEDA EXTRANJERA
DE UN ENTORNO DE INCERTIDUMBRE CAMBIARIA EN SU MONEDA CORRIENTE

TM
Z7164
.C8
FCPYA
2002
.G3

2002

1020146947

UNIVERSIDAD AUTONOMA DE NUEVO LEON

FACULTAD DE CONTADURIA PUBLICA Y ADMINISTRACION

...LISIS DE LA SITUACION FINANCIERA A TRAVES DEL ESTUDIO ... CAPITAL CONTABLE EN UNA EMPRESA CON ACTIVOS NO ...MONETARIOS ADQUIRIDOS EN MONEDA EXTRANJERA DENTRO DE UN ENTORNO DE INCERTIDUMBRE CAMBIARIA EN SU MONEDA CORRIENTE

Por

ARTURO GASCA MARTINEZ

Como requisito parcial para obtener el Grado de
MAESTRIA EN ADMINISTRACION
con Especialidad en Finanzas

Enero, 2002

TES S

UNIVERSIDAD AUTONOMA DE NUEVO LEON

FACULTAD DE CONTADURIA PUBLICA Y ADMINISTRACION

ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA A TRAVES DEL ESTUDIO DEL CAPITAL CONTABLE EN UNA EMPRESA CON ACTIVOS *NO MONETARIOS ADQUIRIDOS EN MONEDA EXTRANJERA* DENTRO DE UN ENTORNO DE INCERTIDUMBRE CAMBIARIA EN SU MONEDA CORRIENTE

Por

ARTURO GASCA MARTINEZ

Como requisito para obtener el Grado de
MAESTRIA EN ADMINISTRACION con
Especialidad en Finanzas

Enero , 2002

ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA A TRAVES DEL ESTUDIO DEL CAPITAL CONTABLE EN UNA EMPRESA CON ACTIVOS NO MONETARIOS ADQUIRIDOS EN MONEDA EXTRANJERA DENTRO DE UN ENTORNO DE INCERTIDUMBRE CAMBIARIA EN SU MONEDA CORRIENTE

Aprobación de la Tesis

M A. Felipe de Jesús Ovalle Ramírez

Asesor de la Tesis

M C P Jorge Mariscal Chávez

Secretario del Comité de Tesis

M C.A Eugenio Bueno Palacios

Vocal del Comité de Tesis

M A P Francisco Javier Jardines Garza

Subdirector de Postgrado
FACPYA – U A N L

DEDICATORIA

A Dios por estar a mi lado en cada paso de mi vida

A mi esposa Berenice María Ruiz González por su amor y comprensión

A mis hijas Aurora, Andrea y Anahí por todo su cariño

A mi padre Don Angel Gasca Pérez por su amor ejemplo de trabajo, honestidad y responsabilidad

A mi madre Doña Socorro Martínez López por su incondicional apoyo y constante amor

A mi abuelo Don Lorenzo Martínez Domínguez por su confianza y ejemplo de trabajo y superación

A mi abuela Doña Ángeles Pérez Sandoval por su fortaleza. por ser pilar y cabeza de nuestra familia

A todos los maestros que han forjado mi desarrollo académico y fundamentado en lo profesional en especial al Maestro Alfonso Brito Ocampo

AGRADECIMIENTOS

Agradezco a Dios por la oportunidad de alcanzar este paso.

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento al M.A. Felipe de Jesús Ovalle Ramírez, Asesor de mi tesis así como al M C P. Jorge Mariscal Chávez y al M.C.A. Eugenio Bueno Palacios por formar parte del Comité de Tesis, por sus valiosas sugerencias, interés e incondicional apoyo en la revisión del presente trabajo

A Compañía Minera Autlán por el apoyo brindado para estudiar esta Maestría, en especial al Lic Rafael Lozano Rojas por las facilidades brindadas, pero sobre todo por sembrar la inquietud para el desarrollo de este estudio

A mi familia por el apoyo moral que siempre me ha brindado, en especial a mi esposa Berenice por su comprensión, amor y apoyo constante.

A todas las personas que contribuyeron de una forma u otra en la realización de este trabajo

TABLA DE CONTENIDO

Parte **Página**

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

INDICE

Capítulo 1. INTRODUCCION

1 1 Prefacio 1
1 2 Importancia del Proyecto 2
1 3 Organización de la Investigación 3
1 4 Hipótesis 4

Capítulo 2. PRESENTACION DE LA INFORMACION FINANCIERA EN UN ENTORNO DE INCERTIDUMBRE CAMBIARIA

2 1 Principio de Revelación Suficiente 5
2 2 *Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la* Información Financiera 6
2 2 1 Alcance del Boletín B-10 7
2 2.2 Enfoques para Reconocimiento de la Inflación . . . 7
2 2.2 1 Posicion ante los Dos Métodos de Actualizacion 8
2.2.2.2 Posición ante la Actualización de Cifras . 8
2.2 3 Renglones Mínimos que Deben Actualizarse . . 9
2 2 4 Revelacion en la Información Financiera del B-10 . . 9
2 2 5 Método de Ajuste por Cambios en el Nivel General de Precios 10
2 2 5.1 Ventajas y Desventajas 10
2.2 5 2 Aplicación Específica a cada Elemento de la Información Financiera 11
2.2 6 Metodo de Actualización por Costos Específicos . 12
2 2 6 1 Ventajas y Desventajas 12
2 2 6 2 Obtención de Valores 13
2 2 6 3 Aplicación Específica a cada Elemento de la Información Financiera 14
2 2 7 Partidas Monetarias y No Monetarias 16
2 2 8 Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios . 17
2 2 9 Resultado por Posición Monetaria 18
2 2 9.1 Determinación de la Ganancia o Pérdida Monetaria 18
2 2 10 Costo Integral de Financiamiento 19

2 2 11 Evolución del Boletín B-10 y sus Documentos De Adecuaciones 20

Capítulo 3. LA INCERTIDUMBRE CAMBIARIA

3 1 La Devaluación 29
3 2 Proceso de Devaluación 31
3 2.1 El proceso de Devaluación por Etapas 31
3 3 Efectos de la Devaluación 33
3 3 1 Efectos de la Devaluación sobre Activos no Monetarios 36
3 4 Los Pagos Internacionales y el Mercado de Cambios . . . 37
3 5 Riesgo Cambiario 39
3 6 Tipos de Cambio a Futuro 40

Capítulo 4. ANALISIS DE LA INFORMACION FINANCIERA

4 1 Estados Financieros Básicos 41
4 2 Análisis de la Información Financiera con Base en Resultados 43
4 2 1 *Estado de Resultados Normalizado* 43
4 2.2 Razones Financieras Basadas en Resultados . . . 44
4 3 Razones Financieras con Base en la relación Activos y Pasivos 47
4.4 Razones Financieras con Referencia al Capital Contable . . 49

Capítulo 5. REGISTRO CONTABLE DE OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

5 1 Registro Bajo Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados 51
5 2 Enfoque bajo Normas Internacionales de Contabilidad . 52
5 2 1 Definicion de las Normas Internacionales de *Contabilidad* 52
5 2 2 NIC-21 Efectos de las Variaciones en Tipos de Cambio de Moneda Extranjera 54
5 3 Enfoque bajo la Ley del Impuesto Sobre la Renta 62
5.4 Enfoque bajo la Ley Monetaria de los Estados Unidos Mexicanos 63
5 4 1 Disposiciones Aplicables a la Determinación del Tipo de Cambio para Solventar Obligaciones Denominadas en Moneda Extranjera Pagaderas en la República Mexicana 65

Capítulo 6. DESARROLLO DE CASO PRACTICO
Caso Práctico 67

Capítulo 7. CONCLUSIONES Y PROPUESTAS
7 1 Conclusiones 104
7 2 Propuestas 106

BIBLIOGRAFIA

APENDICE
INPC en México
CPI para EE UU.A.
Tipo de Cambio Peso – Dólar Promedio Mensual
Tipo de Cambio Peso – Dólar Cierre.

NOMENCLATURA

Boletín A-5	Boletín de "Revelación suficiente" emitido por la CPC del IMCP
Boletín A-8	Boletín de "Aplicación supletoria de las normas internacionales de contabilidad"
Boletín B-1	Boletín de "Objetivos de los estados financieros"
Boletín B-10	Boletín de "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera emitido por la CPC del IMCP
Boletín B-7	Boletín de "Revelación de los efectos de la inflación en la información financiera" vigente hasta la publicación del Boletín B-10
Boletines Serie C	Principios aplicables a partidas o conceptos específicos
CPC	Comisión de Principios de Contabilidad
CPI	Consumer Price Index (Indices de Precios al Consumidor - en EE.UU A)
EE UU A	Estados Unidos de América
IASC	International Accounting Standards Committee (Comité Internacional de Principios de Contabilidad)
IMCP	Instituto Mexicano de Contadores Públicos
INPC	Indice Nacional de Precios al Consumidor - Determinado por el Banco de Mexico
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Norma (s) Internacional (es) de Contabilidad emitida(s) por la IASC

NIC-21	NIC para el registro de los Efectos de las Variaciones en Tipos de Cambio de Moneda Extranjera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
PEPS	Primeras Entradas Primeras Salidas (FIFO siglas en Inglés)
T C.	Tipo de Cambio
UEPS	Ultimas Entradas Primeras Salidas (LIFO siglas en Inglés)
USD	Dólares de los Estados Unidos de América

CAPITULO 1

INTRODUCCION