

00666

2
29

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

FACULTAD DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN

DIVISIÓN DE ESTUDIOS DE POSGRADO

SEMINARIO DE CASOS DE AUDITORÍA

Prof. Dr. Alejandro Purón Mier y Terán

PAGINACION DISCONTINUA

Caso Práctico en Auditoría

"Auditoría a la Conversión de Estados Financieros de

Pesos Mexicanos a Dólares Americanos Conforme

al FAS 52 de los GAAPs"

Alumno: Jorge Padilla Zúñiga

Enero de 1998

298808

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**



Universidad Nacional
Autónoma de México



UNAM – Dirección General de Bibliotecas Tesis Digitales Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS © PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

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

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

28 de enero de 1998

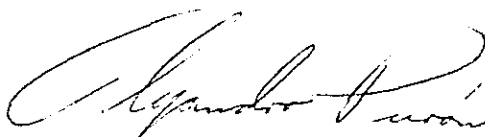
Dr. Francisco Ballina Ríos
Jefe de la División de Estudios de Posgrado
Facultad de Contaduría y Administración
UNAM
PRESENTE

Estimado Doctor:

Por este medio me permito hacer de su conocimiento que el señor Jorge Padilla Zúñiga, ha concluido el caso práctico "Auditoría a la Conversión de Estados Financieros de Pesos Mexicanos a Dólares Americanos Conforme al FASB 52 de los GAAPs", correspondiente a la Maestría en Auditoría, dentro de la opción de Examen General de Conocimientos, mismo que doy por aprobado.

Agradeciendo de antemano la atención que se sirva dar a la presente, me es grato ponerme a sus órdenes para cualquier aclaración.

ATENTAMENTE


Dr. Alejandro Purón Mier y Terán

INDICE

INTRODUCCIÓN	1
MARCO TEORICO	4
La Contaduría Pública y su Organización	4
Contabilidad	7
Estados Financieros	9
Estados Financieros Consolidados	10
Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados	12
Conversión de Estados Financieros en Moneda Extranjera	14
Auditoría	16
Normas y Procedimientos de Auditoría	18
Control Interno y su Relación con el Proceso de Auditoría	19
Evidencia	21
Planeación, Importancia Relativa y Riesgos de Auditoría	23
METODOLOGÍA DE ELABORACIÓN DEL CASO	26
Objetivo	26
Metodología	26
METODOLOGÍA DE SOLUCIÓN	26
Objetivo	26
Metodología	27

CASO DE AUDITORÍA - ACEMEX S.A DE C.V.....	28
Cambio de Auditor Corporativo y Cambio de Políticas de Consolidación	30
Conversion de Estados Financieros	33
Economía Mexicana	35
Políticas de Contabilidad	35
1.- Reconocimiento de los efectos de Inflación en los estados Consolidados	36
2.- Inventarios y Costo de Ventas	37
3.- Resultados por Posición Monetaria	40
4.- Propiedades, Planta y Equipo	41
5.- Resultado Neto por Acción	42
6.- Estado de Resultados	43
7.- Tipos de Cambio del Periodo	44
8.- Capital Social	44
9.- Cuenta Insuficiencia en la Actualización de Capital	45
10.- Cálculos de Reexpresión	46
PREGUNTAS DEL CASO	49
GUIA DEL PROFESOR	50

ANEXO 1 Estados Financieros Consolidados	51
Estado de Situación Consolidado	52
Estado de Resultados	54
Estado de Cambios en la Situación Financiera Consolidado	56
ANEXO 2 Estados Financieros Consolidados Convertidos	58
Estados Financieros Consolidados	59
Estado de Resultados Consolidado	52
ANEXO 3. Dictamen de los Auditores	65
SOLUCIÓN DEL CASO	68
Hechos Relevantes del Caso.....	69
Problema a Resolver	70
Alternativas de Solución	71
Selección de la Alternativa de Solución	72
Alternativa Seleccionada	73
Método de Conversión	73
Tipo de Cambio	73
Participación Minoritaria	77
Informe de los Auditores	78
Estados Financieros Convertidos a Dólares	82
Respuestas a las Preguntas del Caso	85

CONCLUSIÓN	89
BIBLIOGRAFÍA	92
ANEXO: PAPELES DE TRABAJO	99

Introducción

El presente trabajo tiene como objetivo fundamental cumplir con uno de los requisitos para obtener el grado de Maestro en Auditoría, bajo la modalidad de casos, dentro de la opción de Examen General de Conocimientos, establecido por la División de Estudios de Posgrado de la Facultad de Contaduría y Administración, de la Universidad Nacional Autónoma de México.

México, al igual que muchos países, han entrado al proceso de competitividad mundial, como resultado de la globalización de la economía mundial. A este mercado competitivo han entrado las empresas mexicanas de forma inevitable, mismas que requieren recursos financieros para poder competir en calidad, eficiencia y productividad.

Ya en la Unión Europea se ha tratado ampliamente este desarrollo comercial, tal y como lo establece el tratado de Roma, en el cual se presentan principios de liberalización del intercambio de mercancías, libre circulación de las personas, movilidad de capitales, libre movimiento de servicios y la unificación monetaria. En América la apertura ha ido de forma menos acelerada debido a las diferencias de criterios que aún existen; sin embargo, los tratados de libre comercio han dado un punto de partida.

Los tratados de libre comercio firmados por México; entre ellos, el tratado de libre comercio firmado entre Canadá, Estados Unidos y México y el Tratado de Libre Comercio entre México y Costa Rica, abrió las puertas al proceso globalizador. El gobierno mexicano ha dejado con esto el proteccionismo a las empresas que, ante tal situación, deben buscar mecanismos idóneos de financiamiento a nivel nacional e internacional que le permitan seguir siendo competitivas.

Es por ello que toda empresa que quiera mantenerse en el mercado a nivel competitivo requieren recursos de capital que les permita adquirir o desarrollar la tecnología apropiada, viéndose en la necesidad de cotizar sus acciones en las principales bolsas de valores del mundo.

Aquí desempeña un papel importante la información financiera dentro del mundo de los negocios, como uno de los elementos más utilizados para la toma de decisiones, y de forma implícita la importancia de la "responsabilidad de carácter social" que adquiere el auditor al emitir una opinión sobre los estados financieros de una entidad.¹ Esta importancia de la información financiera se pone de manifiesto cada vez con "mayor claridad en la medida en que la actividad económica de los países es más intensa y compleja por la apertura de los mercados internacionales".²

Ante estas circunstancias, la calidad de la información financiera y su comparabilidad con otras informaciones financieras de diversos países, es un atributo que debe satisfacer las necesidades de confiabilidad y oportunidad que requieren los usuarios.

Si bien los organismos internacionales que agremian a los contadores públicos, como la Federación Internacional de Contadores (International Federation of Accountants - IFAC), han tendido a la uniformidad de los principios contables y las normas de auditoría a nivel mundial, lográndolo en gran cantidad de ellos, aún existen diferencias entre los principios

¹ Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. Boletín 1020 "Declaraciones Normativas de Carácter General sobre el Objetivo y Naturaleza de la Auditoría de Estados Financieros" Párrafos 3. Décima Edición, México, 1996.

² Suárez Lieciga, Sergio. La Información Ante Nuevos Escenarios Económicos, Financieros y de Negocios. Nuevos Horizontes de la Contaduría Pública. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Primera Edición, México, 1996.

de contabilidad de los diferentes países. Aunque esta ha sido la tendencia, mientras no exista una uniformidad total la traducción de estados financieros seguirá siendo una necesidad.

El presente caso trata el tema de un auditor externo que es requerido para efectuar una revisión a la conversión de los estados de situación financiera y de resultados de pesos mexicanos a dólares americanos de la compañía Acemex S.A. de C.V. por el periodo terminado el 31 de diciembre de 1996, de conformidad con el FAS 52 de los de los principios de contabilidad americanos (GAAPs por las siglas en inglés de Generally Accepted Accounting Principles). Acemex es una compañía mexicana dedicada a la manufactura de productos de acero, subsidiaria de la compañía estadounidense Root Steel Co., ubicada en el estado de Delaware, con una participación accionaria del 75%, inversión que se encuentra al amparo de la Ley de Inversiones Extranjeras de México. Por tal motivo, es que la compañía requiere convertir sus estados financieros con el propósito de hacerlos llegar a la compañía matriz.

Elegí el presente tema considerando que la traducción de estados financieros de acuerdo con lo establecido en el FAS 52 es, y seguirá siendo, una necesidad en un ambiente en el cual se ha dado una gran apertura de mercados internacionales debido a la globalización económica. Esta globalización económica persigue un mejor aprovechamiento de los recursos económicos de todos los países, y "rompe las barreras de las importaciones de bienes, servicios, capital y mano de obra"³; ambiente que propicia las inversiones extranjeras en las compañías, aumentando la apertura de subsidiarias y empresas en otros países.

³ Cocina Martínez, Javier. Investigación sobre Temas Diversos No.2. **El Reto en Asuntos de Información Financiera**. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Primera Edición, México, 1993, pag. 19.

Marco Teórico

La Contaduría Pública y su Organización

La contaduría pública es la profesión del contador público la cual "consiste en el ofrecimiento al público de las habilidades contables profesionales independientes"⁴ El adjetivo público, dentro del campo de la auditoría y de cualquier profesión, "agrega las dos connotaciones: la primera, de servicio a una clientela general; la segunda, de responsabilidad hacia el interés público".⁵

La contaduría pública organizada tiene entre sus funciones "la contabilidad, auditoría contable financiera, auditoría interna, finanzas, organización contable y departamental, fiscalía, asesoría administrativa y operacional, contraloría, alta dirección de empresas a organismos".⁶

Durante el desarrollo de la contaduría pública a nivel mundial, los contadores han ido formando organizaciones que agrupan profesionales en este campo. Estas organizaciones locales se integran en otras agrupaciones y de esta forma se han constituido órganos a nivel regional y mundial.

⁴ Kohler, Erick. Diccionario para Contadores. Editorial Limusa. México, 1996, pág. 118.

⁵ Locke, John. Manual del Contador Público. UNAM, segunda edición, 1973, pág. 9.

⁶ Vásquez Bonilla, José de Jesús. Proyección Social de la Contaduría Pública. IMCP, cuarta reedición, México, 1995, pág. 19.

En México se constituyó el Instituto Mexicano de Contadores Públicos como "una federación de colegios profesionistas"⁷, que tiene como uno de sus objetivos fundamentales "propugnar por la unificación de criterios y lograr la implantación y aceptación de normas, principios y procedimientos básicos de ética y actuación profesional por parte de sus asociados".⁸

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos cuenta con una Comisión de Normas y Procedimientos de Auditoría cuyo propósito se encuentra en cuatro objetivos principales, a saber: "a) Determinar las normas de auditoría a que deberá sujetarse el contador público independiente... b) Determinar los procedimientos de auditoría para el examen de los estados financieros que sean sometidos a dictamen de contador público, ... c) Determinar procedimientos a seguir en cualquier trabajo de auditoría, ... d) Hacer recomendaciones de índole práctica que resulten necesarias como complemento de los pronunciamientos técnicos de carácter general..."⁹

Otra Comisión con la que cuenta es la de Principios de Contabilidad encargada de emitir normas y criterios contables para el "tratamiento que debe dar a los conceptos que integran los estados financieros".¹⁰

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos "participa de manera activa en organismos profesionales como la Asociación Interamericana de Contabilidad (AIC), el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Committee -

⁷ Santillana González, José Ramón. La Contaduría Pública Organizada en México. Editorial Ecasa, Primera edición, México, 1992, pág. 25.

⁸ Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. Antecedentes del Instituto Mexicano de Contadores Públicos. México: IMCP, 16 edición, 1996, SN.

⁹ Ibid., Introducción - Objetivos. pág. 1

IASC) y la Federación Internacional de Contadores (International Federation of Accountans -IFAC)".¹¹

La IFAC está integrado por organismos contables profesionales a nivel mundial, y tiene entre sus objetivos la "preparación de normas de aplicación mundial en aspectos de ética, educación y auditoría entre otros"¹²

El IASC se formó en 1973, y está integrado por organismos contables profesionales miembros de la Federación de Contadores Públicos (IFAC). Tiene entre sus objetivos la "armonización de las regulaciones, normas de contabilidad y procedimientos relativos a la presentación de estados financieros".¹³

El AIC es un órgano que agrupa a las asociaciones de profesionales en contaduría, y que tiene como propósito promover el "intercambio académico y la integración de los contadores americanos"¹⁴. Además, otro de sus objetivos es promover el "estudio de las disciplinas contables con concepto integral, favoreciendo la creación y la investigación de tal forma que las prácticas contables tiendan hacia la unificación y armonización".¹⁵

En los Estados Unidos los contadores públicos están agremiados al Instituto Americano de Contadores Públicos, del cual forma parte el Comité de Normas de Auditoría (Auditing Standards Board - ASB) que "estudia y desarrolla estándares de auditoría para el ejercicio

¹⁰ Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Boletín Al Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad Financiera. México, 1996, párrafo 1.

¹¹ Santillana González, José Ramón. La Contaduría Pública Organizada en México. México: Editorial Ecasa, 1992, pág. 39.

¹² Ibid., pag. 40.

¹³ International Accounting Statement Committee. Normas Internacionales de Contabilidad. México: IMCP, segunda edición, 1994, pág. 7.

¹⁴ Santillana González, Op.Cit., pág. 40.

de la contaduría pública"¹⁶. Los principios de contabilidad son emitidos por el Comité de Estándares de Contabilidad Financiera (Financial Accounting Standards Board -FAS), que "posee independencia del AICPA y su relación es a través de la Fundación de Contabilidad Financiera (Financial Accounting Foundation - FAF), la cual integra con cuatro de sus contadores miembros"¹⁷.

Contabilidad

La contabilidad es una técnica que "proporciona información financiera y de otro tipo, esencial para la conducción y evaluación eficiente de las actividades de una organización".¹⁸ El Dr. William Chapman la define como "el conjunto de postulados teóricos de validez práctica comprobada, adoptados para el registro, la clasificación y el resumen racional de los hechos y actos de carácter económico - financiero que afecta a las personas de existencia visible y a las de existencia ideal o jurídica, con el objeto de informar en términos monetarios principalmente acerca del estado de un patrimonio a una fecha dada, y de la evolución experimentada por el mismo durante un periodo determinado".¹⁹

"La contabilidad es el sistema que mide las actividades del negocio, procesa dicha medición en informes y comunica los resultados a los que toman decisiones".²⁰

¹⁵ Ibid., pág. 44.

¹⁶ Edwards, James D. Contabilidad Intermedia. México: Editorial Continental S.A. de C.V., 1992, pág. 36.

¹⁷ Ibid., Pág. 28.

¹⁸ Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Boletín Al Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad Financiera. México, 1996, párrafo 2, pag. 16.

¹⁹ Viegas Juan Carlos. Contabilidad Presente y Futuro. Buenos Aires: Editorial Macchi, 1996, pág. 3.

²⁰ Horngren, Charles. Contabilidad. Printice Hall, Tercera edición, 1997, pág. 4.

Dentro del campo de la contabilidad podemos distinguir varias ramas, entre las principales están la contabilidad administrativa, la contabilidad de costos y la contabilidad financiera. Esta última es una de las más importantes pues la información que emane va a ser para terceros interesados en la entidad, misma que define la Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos como "una técnica que se utiliza para producir sistemáticamente y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones en relación con dicha entidad económica".²¹

La contabilidad financiera es el proceso de registro de las transacciones u operaciones financieras de una entidad y de ciertos eventos económicos que la afecten, con el propósito de informar a los interesados para que tomen sus decisiones con respecto a la entidad.

²¹ Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Boletín A1 Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad Financiera. México, 1996, párrafo 10.

Estados Financieros

Los estados financieros son informes que reportan la situación financiera, los resultados de las operaciones y los cambios en la situación financiera de una entidad por un periodo contable determinado. "Los estados financieros son documentos que informan sobre los negocios de una persona o una organización en importes monetarios"²².

Los estados financieros básicos comprenden el Estado de Situación, Estado de Resultados, Estado de Variaciones en el Capital Contable y el Balance de Cambios en la Situación Financiera. También son parte integrante de éstos las notas a los estados financieros.

El objetivo de los estados financieros es "proveer información acerca de la posición financiera, resultados y cambios en la posición financiera de una empresa, que es útil para una gran variedad de usuarios en la toma de decisiones de índole económica".²³

Para que la información financiera sea más útil al mayor número de usuarios de los estados financieros "se tiene que presentar en un formato estándar con términos bien definidos";²⁴ mismos que están dentro de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Estos estados financieros tienen ciertas limitaciones en la presentación de toda la información, de forma que cumpla con las necesidades de pertinencia, confiabilidad y

²² Horngren, Charles. Op. Cit., pág.2.

²³ International Accounting Standards Committee. Normas Internacionales de Contabilidad. IMCP, segunda edición, México, 1994, pag. 38.

²⁴ Horngren, Charles. Op. Cit. pag. 510.

comparabilidad; por lo que "para solventar esto los contadores usan el concepto de importancia relativa"²⁵, que afirma que una compañía debe incluir en la contabilidad solo las partidas y operaciones que sean importantes.

Por otro lado, con el fin de no presentar una imagen demasiado favorable, los contadores han aplicado el "conservadurismo", que consiste en "no anticipar utilidades, pero anticipar todas las pérdidas".²⁶

Estados Financieros Consolidados

Las empresas que tienen el control sobre otras empresas requieren consolidar sus estados financieros, con el fin de proporcionar a los usuarios de la compañía tenedora la información financiera del grupo. "Se presume que hay control cuando la tenedora propietaria, directa o indirectamente a través de sus subsidiarias, de más de la mitad del poder de voto de otra empresa a menos que, en circunstancias excepcionales, se pueda demostrar claramente que tal propiedad no constituye control".²⁷

Asimismo, "existe control cuando la tenedora posee la mitad o menos del poder de voto de una empresa si tiene: a) Poder sobre más de la mitad de los derechos a voto en virtud de un acuerdo con los otros accionistas; b) poder para gobernar las políticas financieras y operacionales de la empresa, bajo un reglamento o un contrato; c) poder para designar o cambiar a la mayoría de los miembros del consejo directivo o de un cuerpo gobernante

²⁵ Ibid., pag. 508.

²⁶ Ibid., Pág. 509.

equivalente; o d) poder para controlar o ejercer la mayoría de los votos en juntas de consejo directivo o cuerpo gobernante equivalente"²⁸

Los estados financieros consolidados son aquellos que muestran la situación financiera o de resultados de las operaciones de dos o más empresas asociadas como si fuera una sola. "Los estados financieros consolidados presentan los resultados de las operaciones, los flujos de efectivo, y la situación financiera de una sola entidad en el sentido económico, la cual está compuesta por más de una entidad legal (persona jurídica) individual"²⁹

Estos estados financieros consolidados "se formulan mediante la suma de los estados financieros individuales de la controladora y todas sus subsidiarias, incorporándose el efecto de los asientos de consolidación."³⁰

IFAC define dentro de la Norma Internacional No. 27 estos estados financieros consolidados como "los de un grupo que se presentan como los de una sola empresa".³¹

²⁷International Accounting Standards Committee. Normas Internacionales de Contabilidad. NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Contabilización de las Inversiones en Subsidiarias. México; IMCP, segunda edición, 1994, pág. 455.

²⁸ Ibid., pág. 455.

²⁹Williams, Jan R. Guía de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Miami: Hancourt Brace International, 1996, página 603.

³⁰Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Boletín B -8 Estados Financieros Consolidados y Combinados y Valuación de Inversiones Permanentes en Acciones". México: Décima edición, 1996, párrafo 7, página 5.

³¹ International Accounting Standards Committee. Normas Internacionales de Contabilidad. NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Contabilización de las Inversiones en Subsidiarias. México; IMCP, segunda edición, 1994, pág. 453.

Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

"Dentro de cada país las reglamentaciones locales rigen en mayor o menor grado la expedición de estados financieros. Tales reglamentaciones locales incluyen normas de contabilidad promulgadas por organismos reguladores y/o por organismos profesionales de contaduría de los respectivos países".³²

Los principios de contabilidad son normas que en materia de procesamiento, registro y presentación de estados financieros deben cumplir los profesionales de la contaduría con el propósito de mantener uniformidad en la presentación de los estados financieros.

En México, los principios de contabilidad son emitidos por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, y los define como "conceptos básicos que establecen la delimitación e identificación del ente económico, las bases de cuantificación de las operaciones y la presentación de la información financiera cuantitativa por medio de los estados financieros".³³

Además de los principios de contabilidad emitidos por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, existen otro tipo de normas contables promulgadas por otros organismos, tal como la "Circular No. 11-10 del 18 de enero de 1984"³⁴ de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

³² Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. Antecedentes del Instituto Mexicano de Contadores Públicos. México, 16 edición, 1996, página 25.

³³ Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Boletín Al Esquema de la Teoría Básica de la Contabilidad Financiera. México, 1996, párrafo 29.

³³ Ibid., Párrafo 10.

³⁴ Pérez Reguera, Alfonso. Aplicación Práctica del Boletín B-10. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. México: IMCP, Sexta edición, 1996, pag. 455.

En ausencia de un principio de contabilidad o disposición que cubra un problema específico, el Instituto Mexicano de Contadores Públicos ha emitido el Boletín A-8 Aplicación Supletoria de las Normas Internacionales de Contabilidad, que establece que éstas Normas se aplicarán supletoriamente, o en su defecto "la supletoriedad se dará con el cuerpo de principios de contabilidad que se considere más adecuado."³⁵

En los Estados Unidos, los principios de contabilidad son emitidos por la Financial Accounting Standards Board (FAS), "cuerpo no gubernamental de cual sus pronunciamientos son reglas obligatorias para la práctica general de la contabilidad financiera".³⁶ Además existen otros cuerpos reguladores, tal como la "Securities and Exchange Commission (SEC) y el Internal Revenue Service, que también emiten reglas en contabilidad financiera".³⁷

"Los Financial Accounting Standards (FAS) se combinan con los Accounting Research Bulletins (ARB), los Accounting Principles Board (APB), opiniones que aún están en vigor"³⁸; y para aclarar los principios de contabilidad generalmente aceptados, FAS ha emitido interpretaciones de las opiniones APB, de los Boletines de Investigación Contable (ARB).

³⁵ Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Boletín A-8 Aplicación Supletoria de las Normas Internacionales de Contabilidad. México, 1996, párrafo 15.

³⁶ Walgenbach. Principles of Accounting. New York: Hancourt Brace Javanovich Inc. Segunda Edición, 1976, pag. 7.

³⁷ Ibid., pág. 7.

³⁸ Edwards, John. Op. Cit. Pág. 28.

Para determinar si un principio de contabilidad tiene aceptación general en los Estados Unidos se debe "revisar las publicaciones de FAS y sus antecesores"³⁹, los cuales constituyen fuentes primarias. Como fuentes secundarias están las interpretaciones del Instituto Americano de Contadores Públicos (AICPA), directrices contables y guías de auditoría por industria del AICPA, prácticas contables de industria Boletines APB, estados de posición del AICPA, declaraciones de agencias reguladoras tales como la Comisión de Valores.

Conversión de Estados Financieros en Moneda Extranjera

Las entidades extranjeras subsidiarias de compañías estadounidenses, que operan en diferentes ambientes económicos y con diferentes monedas, deben ser consolidadas con la información de la compañía matriz americana. Para ello utilizan el FAS 52 "Foreign Currency Translation", que establece que "la información financiera debe ser trasladada en moneda funcional"⁴⁰, la cual es "el signo monetario del medio en que la entidad principalmente obtiene y usa efectivo".⁴¹

El FAS 52 establece dos métodos de conversión, la histórica y la corriente. La primera utiliza dos tipos de cambio, el históricos que existía en fechas en que la entidad extranjera tuvo las transacciones y el tipo de cambio corriente, que existía a la fecha de la conversión.

³⁹ Moreno Fernández, Joaquín. Contabilidad Superior. México: IMCP, 1996, página 29.

⁴⁰ Ibid. página 350.

⁴¹ Williams, Jan R. Op. Cit., pág. 17.06.

Los activos y pasivos monetarios se convierten de acuerdo con el tipo de cambio corriente; y los activos y pasivos no monetarios, así como el capital contable se convierten de acuerdo con el tipo de cambio existente al momento de la transacción. Los ingresos y gastos se convierten al tipo de cambio promedio para el periodo, excepto los gastos relacionados con activos y pasivos que se convierten al tipo de cambio histórico.

La conversión corriente dicta que los estados financieros deben estar conforme a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos. "Las ganancias o pérdidas por conversión no se consideran realizadas y se registran e incluyen en la cuenta de ajuste del capital contable".⁴²

En este método se utiliza el tipo de cambio a la fecha de la conversión excepto las cuentas de capital y utilidad que usan el tipo de cambio histórico. Los ingresos, gastos, ganancias y pérdidas son convertidas al tipo de cambio promedio (ponderado) para el ejercicio.

Las entidades mexicanas que tienen subsidiarias extranjeras que tienen la necesidad de consolidar los estados financieros, utilizan las normas establecidas en el Boletín B - 15 "Transacciones a Moneda Extranjera y Conversión de Estados Financieros de Operaciones Extranjeras", emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

Este Boletín distingue las operaciones extranjeras dependiendo de la "forma en que ésta mantenga o no una relación de interdependencia financiera y operativa con la empresa

⁴² Ibid., Página 17.15.

que informa"⁴³. Así se clasifican en operaciones extranjeras integradas y entidades extranjeras. Las primeras son las que "mantienen una relación de interdependencia financiera y operativa con la entidad que informa", y la segunda "que opera independiente, financiera y operativamente, de la entidad que informa."⁴⁴

Auditoría

En un sentido amplio, la auditoría puede definirse como "cualquier investigación sistemática o evaluación de los procedimientos u operaciones con el objeto de determinar la conformidad con el criterio prescrito."⁴⁵ El Comité para Conceptos Básicos de Auditoría de la Asociación Americana de Contadores Públicos define auditoría como el "proceso sistemático que consiste en obtener y evaluar objetivamente evidencia sobre las afirmaciones relativas a los actos y eventos de carácter económico; con el fin de determinar el grado de correspondencia entre sus afirmaciones y los criterios establecidos, para luego comunicar los resultados."⁴⁶

La auditoría es la revisión profesional por parte de un contador público de los estados financieros tomados en conjunto, o aspecto específico solicitado por un cliente, con el propósito de emitir un informe y opinión sobre la adecuación con las normas establecidas.

⁴³ Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Boletín B-15 Transacciones a Moneda Extranjera y Conversión de Estados Financieros de Operaciones Extranjeras. México, 1996, párrafo 21

⁴⁴ Ibid., Párrafo 22 - 23.

⁴⁵ Kohler, Eric L. Diccionario para Contadores. México: Editorial Limusa, quinta reimpression, 1996, pág. 44.

⁴⁶ Taylor, Donald y Glezen, William. Auditoría. México: Editorial Limusa, tercera reimpression, 1997, pág. 30.

Por su parte, una auditoría de estados financieros es un "servicio profesional por medio del cual un contador público (o firma o despacho de contadores públicos) evalúa cierta información financiera preparada por su cliente a la luz de los principios de contabilidad aplicables a la misma"⁴⁷.

Existen tres tipos de auditoría: "de estados financieros, operacionales y de cumplimiento". La auditoría de estados financieros revisa si "...se presenta de acuerdo a criterios especificados..."; la auditoría operacional se encarga de la "...revisión de cualquier proceso y método de operación de una compañía con el propósito de evaluar su eficacia y eficiencia..."; y la auditoría de cumplimiento revisa "...si el auditado está cumpliendo con algunos procedimientos, reglas o reglamentos específicos que fije a una autoridad superior..."⁴⁸.

El objetivo principal de una auditoría "por parte de un auditor independiente, es la expresión una opinión"⁴⁹ sobre la razonabilidad con que es presentada la información financiera. Este proceso de evaluación se realiza a base de pruebas, que busca satisfacer la confianza que merece la información financiera; para lo cual aplica pruebas sobre el cumplimiento de los procedimientos de control y pruebas sustantivas.

Toda auditoría de estados financieros requiere de un "juicio profesional, sólido y maduro, para juzgar los procedimientos que deben seguirse y estimar los resultados obtenidos".⁵⁰

⁴⁷ Mora Montes, Ricardo. Examen de Estados Financieros por Contador Público. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Primera edición, México, 1996, pag. 9.

⁴⁸ Arens, Alvin. Auditoría. Printice Hall, sexta edición, México, 1996, pág. 4.

⁴⁹ Porter, Thomas W. Auditoría un Análisis Conceptual. Editorial Diana. Primera edición, México, 1981, pág. 65.

⁵⁰ Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. Boletín 1010 Normas de Auditoría. México, 1996. Párrafo 3.

Normas y Procedimientos de Auditoría

A través de la historia las profesiones han buscado establecer normas que le permitan una uniformidad en la calidad del ejercicio profesional. La contaduría pública ha buscado, al igual que las otras profesiones, establecer normas que le ayuden al contador público a cumplir con sus responsabilidades profesionales garantizando una mínima calidad, "Primordialmente porque quienes contratan sus servicios u obtienen beneficios de su trabajo por lo general no están en situación de juzgar ellos mismos ese trabajo. Las normas establecen un mínimo de calidad que los clientes y el público esperan del auditor, a diferencia los procedimientos de auditoría son pasos que deben dar y varían de acuerdo con los factores de cada auditoría."⁵¹

La comisión de Normas de Auditoría del Instituto Mexicano de Contadores Públicos es el órgano encargado de emitir los pronunciamientos que en materia de auditoría son de acatamiento por parte de los contadores públicos que ejerzan la profesión en México. "Las Normas de Auditoría son los requisitos mínimos de calidad relativos a la personalidad del auditor, al trabajo que desempeña y a la información que rinde como resultado de este trabajo".⁵²

"Las normas personales se refieren a las cualidades que el auditor debe tener para poder asumir, dentro de las exigencias que el carácter profesional de la auditoría impone, un

⁵¹ Deffiese, Philip L. Auditoría Montgomery. Editorial Limusa, segunda edición, México, 1991, pág. 91.

⁵² Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. Boletín 1010 Normas de Auditoría. México, 1996. Párrafo 8.

trabajo de este tipo."⁵³ Dentro de estas normas están: entrenamiento técnico y capacidad profesional, cuidado y diligencias profesionales, independencia mental.

Las normas de ejecución del trabajo es el "mínimo indispensable , de la exigencia de cuidado y diligencia".⁵⁴ Dentro de estas normas se encuentran: la planeación y supervisión, estudio y evaluación del control interno, obtención de evidencia suficiente y competente.

Las normas de información son "los requisitos mínimos del informe o dictamen"⁵⁵ que debe cumplir el contador público, al emitir el resultado de su trabajo. Estas normas están clasificadas en: aclaración de la relación con estados o información financiera y expresión de opinión, y bases de opinión sobre estados financieros.

Control Interno y su Relación con el Proceso de Auditoría

El control interno se define como "el plan de organización, todos los métodos coordinados y las medidas adoptadas en el negocio para proteger sus activos, verificar la exactitud y confiabilidad de sus datos contables, promover la eficiencia de las operaciones y estimular la adhesión a las prácticas ordenadas por la gerencia"⁵⁶.

⁵³Ibid., Párrafo 10, página 5.

⁵⁴Ibid., Párrafo 14, página 6.

⁵⁵Ibid., Párrafo 18, página 7

⁵⁶Committee on Auditing Procedures. Statements on Auditing. Norma 320.09. Estudio y Evaluación del Control Interno por Auditor. Instituto Mexicano de Contadores Públicos, tercera edición, tomo 1, 1994, página 29.

Este sistema de control se extiende más allá de las labores de contabilidad y finanzas; y puede incluir "control de presupuestos, costos estándar, informes periódicos de operaciones, análisis estadísticos y su diseminación, un programa de entrenamiento diseñado para ayudar al personal a cumplir sus responsabilidades, y un equipo de auditoría interna para proporcionar seguridad adicional a la gerencia"⁵⁷

El control interno se preocupa de la correcta administración de los activos de la empresa de acuerdo con sus planes y políticas; de la adecuada contabilización de las operaciones de la empresa de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y reglas particulares que pueden afectarla; que las operaciones de la empresa busquen siempre la mejor eficiencia; así como, que todas las disposiciones emanadas por parte de la gerencia sean respetadas y puestas en práctica.

Toda entidad establece políticas y procedimientos que le garanticen una seguridad razonable en el logro de los objetivos a las que denomina estructura de control interno. Esta estructura de control interno posee tres elementos: El ambiente de control que "representa la combinación de factores que afectan las políticas y procedimientos de una entidad, fortaleciendo o debilitando sus controles". El segundo elemento es el sistema contable, el cual "consiste en los métodos y registros establecidos para identificar, reunir y analizar, clasificar, registrar y producir información cuantitativa de las operaciones que realiza una entidad económica". El tercer elemento son los procedimientos de control y "políticas adicionales al ambiente de control y sistema contable, que establece la

⁵⁷Mock, Theodore. Evaluación y Juicio del Auditor en Relación con el Control Interno Contable. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Segunda edición, México, 1995, página 26.

administración para proporcionar una seguridad razonable de lograr los objetivos específicos de la entidad.”⁵⁸

De acuerdo con las normas de auditoría, los auditores deben “efectuar un estudio y evaluación adecuados del control interno existente, que le sirvan de base para determinar el grado de confianza que va a depositar en él; asimismo, que le permita determinar la naturaleza, extensión y oportunidad que va a dar a los procedimientos de auditoría”.⁵⁹

Evidencia

Una de las normas relativas a la ejecución del trabajo de auditoría es la obtención de la evidencia comprobatoria suficiente y competente que permita emitir una opinión sobre los estados financieros que se examinan. Dentro de los estados financieros se presentan afirmaciones, que son declaraciones de la administración incluidas como parte de éstos. Estas afirmaciones pueden ser explícitas o implícitas y pueden clasificarse de acuerdo a las siguientes categorías: Existencia u ocurrencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación.

La existencia u ocurrencia se “..refiere a que los activos y pasivos existen a una fecha dada...”; la integridad se “...refiere a si todas las transacciones y cuentas que deben presentarse en los estados financieros, se han incluido..”; los derechos y obligaciones se “..refieren a si los activos representan los derechos de la entidad y los pasivos las obligaciones de la misma a una fecha determinada...”; la valuación y aplicación “...se

⁵⁸Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. Boletín 3050 Estudio y Evaluación del Control Interno. 16 edición, 1996, párrafo 5 - 10, página 4 y 5.

refiere a si los comprobantes del activo, pasivo, ingresos y gastos, han sido incluidos en los estados financieros a los importes apropiados..."; y por último la presentación y revelación que se "...refiere a si los comprobantes particulares de los estados financieros, están adecuadamente clasificados, descritos y revelados...".⁶⁰

Para obtener la evidencia que soporta estas afirmaciones el auditor desarrolla objetivos específicos de auditoría, que pretende cumplir aplicando pruebas sustantivas, y que entre otras cosas debe considerar; "el grado de confianza que puede tenerse en el control interno contable, el riesgo relativo de errores e irregularidades que podrían ser importantes en los estados financieros, y el grado esperado de eficiencia y eficacia de esas pruebas".⁶¹

La opinión que emita un auditor debe estar fundamentada en la confianza que le proporcione el control interno y en las pruebas sustantivas que haya seleccionado de acuerdo a circunstancias específicas.

⁵⁹Ibid., Boletín 1010 Normas de Auditoría, párrafo 16, página 7.

⁶⁰ Committee on Auditing Procedures. Statements on Auditing. SAS 31 Evidencia Comprobatoria. Instituto Mexicano de Contadores Públicos, tercera edición, párrafos 4 a 8, página 114

⁶¹ Ibid., Párrafo 11, página 115.

Planeación, Importancia Relativa y Riesgo de Auditoría

La correcta planeación es uno de los fundamentos más importantes que deben tomarse en cuenta para el ejecución de cualquier labor profesional. Para el caso particular de una auditoría, la planeación está normada dentro de las Normas de Ejecución, y va íntimamente relacionada con la supervisión del trabajo de los ayudantes. Al momento de planear un trabajo de auditoría, el auditor debe conocer "los objetivos, condiciones y limitaciones del trabajo concreto que va a realizar..." y "...las características particulares de la empresa cuya información financiera se examina..."⁶²

Durante la planeación, el auditor debe tomar en cuenta cuales procedimientos de auditoría van a emplearse, la extensión y oportunidad en que van a ser utilizados. Asimismo, debe contemplar el personal que va a intervenir y la supervisión que va a ejercer sobre éste, de acuerdo con su experiencia, preparación técnica y capacidad profesional.

Durante la planeación de la auditoría se debe tomar en cuenta que los estados financieros son útiles pese a que puedan tener errores y desviaciones de poca "Importancia Relativa", y que siempre existe un "Riesgo de Auditoría" de que estos errores u desviaciones pueden ser de importancia relativa pese a que la opinión se emitió sin salvedades.

Esta Importancia Relativa "representa el importe acumulado de los errores y desviaciones del principios de contabilidad, que podrían contener los estados financieros sin que, a

⁶²Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. Boletín 3040 Planeación y Supervisión del Trabajo de Auditoría, párrafo 6 y 7, página 4.

juicio del auditor y a la luz de las circunstancias existentes, sea probable que afecte el juicio o decisiones de las personas que confían en la información contenida en dichos estados".⁶³

Por otro lado el Riesgo de Auditoría es la "posibilidad de que el auditor pueda dar una opinión sin salvedades, sobre unos estados financieros que contengan errores y desviaciones de principios de contabilidad, en exceso a la importancia relativa".⁶⁴ Es el riesgo que corre el auditor de no modificar, inadvertidamente y en forma apropiada su opinión sobre los estados financieros que se presentan incorrectamente en importes considerables".⁶⁵

El riesgo de auditoría se ve afectado por tres riesgos específicos: el riesgo inherente, el riesgo de control y el riesgo de detección. El Comité Ejecutivo de Normas de Auditoría, del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, indica que el riesgo inherente como "representa el riesgo de que ocurran errores importantes en un rubro específico de los estados financieros, o en un tipo específico de negocio, en función de las características o particularidades de dicho rubro o negocio..."⁶⁶ Es la susceptibilidad que tiene un saldo de cuenta o clase de transacción de contener un error que podría ser importante, aunado a errores en otros saldos o clases, asumiendo que no existan controles internos relacionados".⁶⁷

⁶³Ibid. Boletín 3030 Importancia Relativa y Riesgo de Auditoría. Párrafo 10, página 4.

⁶⁴Ibid., Boletín 3030 Importancia Relativa y Riesgo de Auditoría. Párrafo 14, página 5.

⁶⁵Committee on Auditing Procedures. Statement on Auditing. SAS 47 El Riesgo de Auditoría y la Importancia en la Realización de la misma. México: IMCP, 1996, Vol IV, párrafo 2 página 39.

⁶⁶ Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. Boletín 3030 Importancia Relativa y Riesgo de Auditoría. Párrafo 16, página 5

⁶⁷Committee on Auditing Procedures. Statement on Auditing. SAS 47 El Riesgo de Auditoría y la Importancia en la Realización de la misma. México: IMCP, 1996, Vol IV, párrafo 20, página 44.

El riesgo de control "representa el riesgo de que los errores importantes (que excedan a la importancia relativa al agregarse a otros errores) que pudieran existir en un rubro específico de los estados financieros, no sean prevenidos o detectados oportunamente por el sistema de control interno contable en vigor."⁶⁸ Es el error que "pudiera ocurrir en un saldo o clase de transacciones y ser importante, aunado al error de otros saldos o clases y no se previniera o descubriera oportunamente por el sistema de control interno".⁶⁹

Por su parte, el riesgo de detección está relacionado con la ejecución de la auditoría y "representa el riesgo de que los procedimientos aplicados por el auditor no detecten los posibles errores importantes que hayan escapado a los procedimientos de control interno".⁷⁰ Este error es aquel que lleva al auditor a "concluir que el error en un saldo de cuenta o clase de transacciones, que podría ser importante, ..., no existe aún cuando si está presente."

Estos conceptos de Importancia Relativa y Riesgo de Auditoría adquieren una relevancia especial en la fase de planeación y diseño de los procedimientos a aplicar, pues el auditor puede terminar su trabajo y encontrar que no existe evidencia suficiente y competente que le permita soportar su opinión; o bien, emitir una opinión sin salvedades cuando existen errores y desviaciones en los principios de contabilidad de importancia relativa.

⁶⁸Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. Boletín 3030 Importancia Relativa y Riesgo de Auditoría. 16 edición, 1996, párrafo 17, página 6.

⁶⁹Committee on Auditing Procedures. Statement on Auditing. SAS 47 El Riesgo de Auditoría y la Importancia en la Realización de la misma. Instituto Mexicano de contadores Públicos. México 1996, Vol IV, párrafo 20 página 44.

⁷⁰Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. Boletín 3030 Importancia Relativa y Riesgo de Auditoría. 16 edición, 1996, párrafo 18, página 6.

Metodología de Elaboración del Caso

Objetivo: Establecer la metodología teórica seguida en la elaboración del presente caso.

Metodología: Se parte de la elección del tema sobre el cual se desea elaborar el caso, el cual debe tener afinidad con los objetivos de la maestría en auditoría. Se estudia la teoría relacionada con el tema elegido para ubicar cuáles son los aspectos a considerar como importantes de tomar en cuenta al plantear el caso. Seguidamente se hace un estudio de la teoría de casos que permita darle la forma que establece este método didáctico.

Posterior a la determinación del marco teórico y se elige una empresa con las características necesarias para desarrollar el caso.

Metodología de Solución

Objetivo: Establecer la metodología de solución teórica seguida en caso práctico de auditoría de revisión de la conversión de estados financieros de una subsidiaria mexicana en pesos mexicanos elaborados bajo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en México, a dólares americanos de acuerdo con lo que establece el FAS - 52 de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos (GAAPs); para consolidación con los estados financieros de la compañía matriz estadounidense.

Metodología: El caso debe ser leído de forma detallada con el propósito de lograr un conocimiento general sobre los aspectos generales que se detallan dentro del caso, así como los requerimientos y posibles preguntas que emanan del mismo. En esta lectura debe determinarse cuál es el problema principal a resolver e identificar la información relevante que este alrededor de este problema y que pueda llevar a su solución.

Posteriormente, se hace un recopilación y estudio de la teoría que se ha desarrollado con respecto al tema central y que aún se encuentra vigente, determinando cuáles aspectos son necesarios para la solución del problema. Con este estudio se establece las posibles soluciones teóricas del caso.

Cada una de estas posibles soluciones teóricas debe ser evaluada de acuerdo con la información disponible y las circunstancias del caso, con el objeto de establecer cuáles soluciones son aplicables y cuáles no lo son. Las soluciones que no se apliquen a las circunstancias son descartadas y las soluciones que sí son aplicables se evalúan nuevamente para determinar cuál de ellas es la alternativa mejor.

Luego de determinar la solución que se consideró más apropiada, ésta se evalúa nuevamente de acuerdo con la información disponible del caso con el propósito de confirmar que realmente sea la solución que mejor se ajusta a las circunstancias del caso.

Caso de Auditoría

Acemex S.A. de C.V

Antecedentes de la Compañía Acemex S.A. de C.V.

En 1952 se constituyó ACEMEX S.A. de C.V. como una empresa de capital netamente mexicano. En la actualidad el 75% de las acciones comunes en circulación están en poder de la compañía estadounidense Root Steel Corporation, actual líder a nivel mundial en el campo de la explotación e industrialización del acero, radicada en Dover, capital del Estado de Delaware;.

La actividad principal de ACEMEX S.A. es la fabricación de tubería de acero sin costura, la cual se utiliza principalmente para la industria petrolera; y a la promoción de empresas industriales y comerciales que tengan por objeto actividades similares o afines; y a la participación y financiamiento de dichas empresas.

Acemex es el único productor de tubería de acero sin costura en México. Fabrica tubería de perforación, de revestimiento, de producción y de conducción para su venta, principalmente a Petróleos de México (PEMEX). Por lo anterior depende en forma importante del comportamiento de las actividades de exploración, desarrollo y refinación de hidrocarburos.

Acemex genera actualmente una cantidad importante de acero utilizado en la producción de tubería y de aceros especiales. Obtiene la mayor parte de su mineral de hierro, fierro

esponja y chatarra de su propia operación y de empresas en las que tiene participación accionaria.

La planta industrial de Acemex se encuentra localizada a 14 kms de la Ciudad de Veracruz, estratégicamente ubicada en las proximidades de los centros de exploración y perforación de Pemex, y comunicada por dos carreteras principales y por vía férrea. Veracruz cuenta con instalaciones para la exportación de los productos de la empresa, así como para la importación de los insumos y equipos.

Las principales materias primas utilizadas por Acemex son el mineral de hierro peletizado utilizado en la producción de fierro esponja, chatarra y ferroaleaciones utilizadas junto con el fierro esponja en la producción de lingotes de acero. En 1985 adquirió el 100% de sus requerimientos de pelet directamente del Consorcio Columbia, en el cual mantiene participación accionaria.

La tubería de perforación se utiliza en la perforación de pozos petroleros y se produce con acero de la más alta calidad; la tubería de revestimiento se utiliza para sostener las paredes inestables de los pozos petroleros durante y después de la perforación; y la tubería de producción se utiliza para extraer el crudo y el gas una vez terminada la perforación. La tubería de conducción producida por Acemex se utiliza para transportar el crudo y el gas natural de los pozos a las refinerías o puntos de embarque, así como a los tanques de almacenamiento y a los centros de embarque y distribución.

La tubería de acero se elabora conforme a las especificaciones mundialmente aceptadas del Instituto Americano del Petróleo (American Petroleum Institute - API), y de la Sociedad Americana para Pruebas y Materiales (American Society for Testing & Materials).

Cambio de Auditor Corporativo y Cambio de Políticas de Consolidación

La compañía estadounidense Root Steel Co., líder mundial en la explotación e industrialización del acero, ha mantenido desde 1976 una participación del 75% de las acciones comunes en circulación de la empresa mexicana Acemex S.A. de C.V. Desde entonces la compañía matriz ha mantenido una política de delegar en las subsidiarias el establecimiento de los procedimientos financieros, incluido lo referente a la contratación de las auditorías externas y a la presentación de los estados financieros preparados para su consolidación.

A finales de 1995, la compañía matriz efectuó una reestructuración interna removiendo de su cargo al auditor corporativo debido a diferencias de criterio que mantenía con el gerente general. La gerencia solicitó ante la mesa directiva que la próxima contratación del auditor corporativo recayera en un profesional con gran experiencia en auditoría externa e interna; para lo cual propuso el nombre de Roger Marshall, contador público cuyo curriculum se ajustaba al perfil deseado. De esta forma, después de aceptar la postulación del candidato, el contador Marshall inició las funciones de auditor corporativo a partir de 1996.

Una vez en su cargo, el contador Marshall detectó que los estados financieros consolidados presentaban incongruencias en cuanto a la uniformidad en la presentación de los estados financieros por parte de las compañías subsidiarias. Esto motivó a que encomendara a sus auditores una revisión de los procedimientos que en materia de consolidación de estados financieros se estaban llevando a cabo.

Durante la revisión de los procedimientos de consolidación de estados financieros, se confirmó que efectivamente existían inconsistencias en la presentación de los estados financieros por parte de las compañías subsidiarias, situación que estaba repercutiendo en la presentación de los estados financieros consolidados.

El resultado de la revisión preocupó mucho al auditor corporativo ya que consideraba que al no existir uniformidad en la presentación de los estados financieros se estaba mostrando una falsa información financiera del corporativo; por lo que inmediatamente emitió un informe dirigido a la gerencia general en el cual indicaba las inconsistencias y emitía algunas recomendaciones, con el afán de buscar una solución a la mayor brevedad posible.

Las recomendaciones presentadas por el auditor corporativo fueron de aceptación por parte de la gerencia general, y de inmediato comunicó a las subsidiarias estas recomendaciones emitidas por auditor corporativo.

De las recomendaciones comunicadas a las subsidiarias, únicamente dos afectaban a Acemex, a saber:

- a) La auditoría externa de cada una de las subsidiarias debe revisar la conversión de Estados financieros a dólares para su consolidación de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos. El procedimiento que había seguido Acemex consistía en que el departamento de contabilidad trasladaba los estados financieros de principios de contabilidad mexicanos a principios de

contabilidad americanos una vez de que éstos estaban auditados, por lo que el auditor externo no participaba en la revisión de la conversión de estados financieros.

b) Acemex debía ser auditada por la misma firma internacional de auditores externos que trabajaba para la compañía matriz y otras subsidiarias.

El gerente de Acemex, Walter González recibió el oficio con las recomendaciones y no tuvo objeción a las mismas; sin embargo, solicitó que el cambio de auditor externo se efectuara a partir del periodo 1997, pues la actual firma de auditores ya había sido contratada para el periodo 1996 y estaba ejecutando una auditoría preliminar de medio periodo. Esto motivó a que el señor González tomara la decisión de dejar el procedimiento tal y como se venía realizando, y contratar a la nueva firma para la revisión de la conversión de los estados financieros a dólares de acuerdo con los principios de contabilidad americanos.

El señor González de inmediato se reunió con los gerentes de la firma de auditores Ramírez y Gómez, filial mexicana de la firma de auditores internacional Deffloe & Griffin, con el propósito de contratar sus servicios, tal y como se le había recomendado y exponerle cual es la situación de la compañía subsidiaria con respecto a la actual firma de auditores y a los requerimientos de la compañía matriz.

Para la revisión de la conversión de estados se firmó una carta convenio, en la cual se estipula que esta revisión se efectuaría basándose en los estados financieros auditados por la anterior firma de auditores, y que únicamente sería sobre la conversión de los estados de situación financiera y resultados por el periodo terminado al 31 de diciembre de 1996.

Conversión de Estados Financieros

En la conversión de los Estados Financieros de Acemex para su consolidación con los Estados Financieros de la Compañía Matriz, se tomó en cuenta la eliminación de la reexpresión, normada en el Boletín B-10 de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados emitidos por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos y la circular 11-10 de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Esta conversión se realizó de la siguiente forma (ver anexo No. 2, pág. 58):

a) Se eliminó de los Estados Financieros la cuenta "Exceso (Insuficiencia) en la actualización de Capital Contable" que aparecía en el Estado de Situación al 31-12-96 por \$10.399.528.

Las partidas que componían esta cuenta son \$4.630.787 de la actualización inicial del capital, resultados acumulados y reserva de capital; la cuenta "Inmuebles, Planta y Equipo" que tiene \$536.996 correspondiente a la actualización por reexpresión inicial; y \$9.188.008 correspondiente a las actualizaciones de los periodos subsecuentes. La última cuenta que la integra es la actualización de los Resultados Acumulados por un monto \$10.899.741 (ver el punto 9 de políticas de contabilidad, pág. 45).

b) La cuenta "Costo de Ventas" del Estado de Resultados se ajustó reduciendo \$134.489 de su monto reexpresado, por lo que el saldo resultante es de \$2.822.797. (Ver punto 1-ii pág. 36 y 10c de políticas de contabilidad pág. 47).

c) Los "Gastos de operación" fueron ajustados en \$234.878 como consecuencia del gasto por depreciación registrado en el período por la reexpresión de la cuenta "Inmuebles, Planta y Equipo". El saldo de la cuenta "Gastos de Operación" quedó en \$376.678. (Ver punto 10d de las políticas de contabilidad pág. 48).

d) El costo integral de financiamiento se ajustó en \$556.164 que corresponde a la actualización a al "Utilidad por posición monetaria". El saldo del Costo Integral de Financiamiento quedó en \$308.386, que corresponde a \$274.204 de los "Intereses y gastos financieros" y \$34.182 de las "Fluctuaciones Cambiarias". (Ver punto 1-a-ii pág. 36 y 10e de las políticas de contabilidad pág. 48).

e) La cuenta "Resultados acumulados y Reserva de Capital " son ajustados con un crédito de \$10.899.741 por la cuenta "Exceso (Insuficiencia) actualización del Capital Contable" y por un débito de \$ 168.963 que corresponde a la actualización de las partidas de resultados. (Ver punto 10a de las políticas de contabilidad pág. 47).

f) Las partidas del Estado de Situación Financiera, del Estado de Resultados se convirtieron al tipo de cambio de 7.854 nuevos pesos por dólar, último tipo de cambio del periodo 1996. (Ver punto 7 de las políticas de contabilidad pág. 44).

Economía Mexicana

En la última asamblea general el presidente del Consejo de Administración expresó en que un factor que impulsó el desempeño durante 1996 de Acemex, fue la recuperación de la economía mexicana, que continuó repuntando de la crisis desencadenada por la devaluación del peso mexicano en diciembre de 1994. El plan gubernamental para estabilizar el peso, controlar la inflación, intensificar el proceso de privatización y reducir el gasto público, ha logrado la paulatina recuperación económica del país. El crecimiento del país se reanudó durante 1996, como lo demostró el incremento de 5.1% del Producto Interno Bruto.

Las tasas anuales de inflación de los últimos años fue de 7.1%, 52.0% y 27.7% para 1994, 1995 y 1996 respectivamente. El tipo de cambio durante los últimos diez años ha fluctuado de \$20.50 en 1976 a N\$7.854 en 1996. En 1978 el tipo de cambio cerró en \$22.71, en 1987 \$2.278, en 1990 \$2.627, en 1993 \$3.256, en 1994 N\$7,553 y en 1996 N\$ 7.854.

Políticas de Contabilidad

Los estados financieros consolidados de Acemex están expresados en miles de pesos mexicanos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 1996 y fueron preparados de conformidad con los Principios de Contabilidad Aceptados en México emitidos por el

Instituto Mexicano de Contadores Públicos (Ver anexo 1). Las políticas de contabilidad más significativas seguidas son las siguientes:

1.- Reconocimiento de los efectos de inflación en los estados financieros consolidados.

La compañía reconoce los efectos de la inflación en sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en México. Como resultado del reconocimiento de la inflación, los estados financieros consolidados incluyen los conceptos que se mencionan a continuación:

- i) Se incluye el efecto de la aplicación de las disposiciones del Boletín B-10 emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMCP) para la actualización de los inventarios a costo de reposición. Este resultado se incorpora directamente en la inversión de los accionistas dentro de la cuenta "Insuficiencia en la Actualización del Capital".
- ii) La utilidad por posición monetaria representa el efecto de la inflación, medida en términos del Índice Nacional de Precios al Consumidor, sobre el neto de los activos y pasivos monetarios mensuales del año, expresados en pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 1996. Este concepto se muestra en los estado de resultados consolidado como parte del costo integral de financiamiento, mismo que se integra como sigue:

Costo Integral de Financiamiento

	1996	1995
Utilidad por posición monetaria	556.164	1.408.765
Intereses y gastos financieros - neto	(274.204)	(495.504)
Fluctuaciones cambiarias	(34.182)	(1.556.039)
Total	247.778	(642.778)

Las tasas de inflación anuales para los años reportados fueron de: 27.7% en 1996, 52.0% en 1995.

2.- Inventarios y Costo de Ventas

i) Inventarios

Los inventarios se expresan a su valor estimado de reposición, el cual no excede a su valor de realización. El costo de ventas se expresa al valor estimado de reposición al momento de realizarse las ventas.

De acuerdo con el quinto documento de adecuaciones al Boletín B-10 emitido por el IMCP, a partir de 1997 los inventarios y el costo de ventas se expresarán a su valor histórico actualizado mediante el método de cambios en el nivel general de precios, a través de su aplicación de factores derivados del INPC, sin que esta actualización exceda el valor de realización. El inventario tiene una rotación de seis veces en el año.

El inventario del periodo tiene un valor histórico de \$1.117.780, el método de valuación utilizado es PEPS y su rotación es de 60 días. Los índices de precios al consumidor son los siguientes:

Indice final (IF) diciembre 1996 : 200.388

Indice de adquisición (IH) noviembre 1996: 194.174

La determinación del valor esperado se efectuó mediante la siguiente fórmula:

Valor esperado = $VH \times IF/IH = \$1.135.614$

Ajuste del periodo = $\$1.135.614 - \$1.117.780 = \$17.834$

ii) **Costo de ventas:** Por su parte, el costo de ventas para el periodo terminado el 31 de diciembre de 1996 fue estimado de la siguiente forma:

Costo de Ventas Reexpresado

	Valor Reexpresado	Valor histórico	Efecto del periodo
Inventario inicial	1.215.929	1.141.907	74.022
Más:			
Compras	2.876.971	2.799.253	78.301
Menos Inventario final	1.135.614	1.117.780	17.834
Costo de Ventas	2.957.286	2.823.380	134.489

Detalle mensual del costo de ventas

Detalle del Costo de Ventas por Mes del Periodo 1996

Mes	Compras Reexp	Mes venta	Factor indices	Inv. Histórico	Ajuste
Inventario Inicial	1,215,929.00	En-Feb	1.03595	1,141,907	74,022
Más compras					
Enero	126,290.00	Marzo	1.04587	120,751	5,539
Febrero	173,526.00	Abril	1.05107	165,095	8,431
Marzo	140,759.00	Mayo	1.04717	134,418	6,341
Abril	156,880.00	Junio	1.03481	151,603	5,277
Mayo	220,180.00	Julio	1.03073	213,616	6,564
Junio	214,390.00	Agosto	1.02770	208,612	5,778
Julio	265,329.00	Septiembre	1.02949	257,728	7,601
Agosto	148,015.00	Octubre	1.02867	143,890	4,125
Septiembre	144,009.00	Noviembre	1.02782	140,111	3,898
Octubre	151,979.00	Diciembre	1.04765	145,066	6,913
Noviembre	574,814.00	Enero 97	1.03202	556,981	17,833
Diciembre	560,800.00	Febrero	1.00000	560,800	-
Sub-total compras	2,876,971.00			2,798,670	78,301
Inventario final	1,135,614.00			1,117,780.00	17,834.00
Costo de Ventas	2,957,286.00			2,822,797	134,488.66

3.- Resultados por posición Monetaria

Acemex registro resultados por posición monetaria por un monto de \$556.164 durante el periodo 1996. Los cálculos correspondientes al resultado por posición monetaria fueron determinados de la siguiente forma:

ACEMEX S.A. DE C.V.
CEDULA DE INTEGRACION Y CALCULO
DE RESULTADO POR POSICION MONETARIA (1)
(Miles de pesos)

MES	ACTIVOS	PASIVOS	POSICION	INFLACION	EFECTO
	MONETARIOS	MONETARIOS	(ACTIVA)PASIVA	MENSUAL	(ACTIVO)PASIVO
ENERO	773,546	3,158,870	2,385,327	3.59	85,751
FEBRERO	669,246	2,968,283	2,299,037	2.33	53,659
MARZO	918,921	3,147,385	2,228,464	2.20	49,057
ABRIL	967,479	3,059,180	2,091,701	2.84	59,462
MAYO	1,042,347	2,993,823	1,951,476	1.82	35,571
JUNIO	889,625	2,862,104	1,972,476	1.63	32,119
JULIO	1,013,858	2,872,040	1,858,182	1.42	26,415
AGOSTO	1,148,880	3,082,094	1,933,214	1.33	25,695
SEPTIEMBRE	1,157,127	2,858,443	1,701,316	1.60	27,202
OCTUBRE	998,570	2,792,652	1,794,082	1.25	22,393
NOVIEMBRE	1,085,488	2,798,376	1,712,888	1.52	25,952
DICIEMBRE	1,214,580	2,740,752	1,526,172	3.20	48,865
ACTUALIZACION:					64,023
CAPITALIZACION:					0
EMP. EXTRANJERAS:					0
OTROS					0
TOTAL					556,164

(1) Información que de debe presentar de acuerdo a la circular 11-10 bis 2 de la C.N.B.V.

4.- Propiedades, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo se expresan a su valor neto de reposición estimado determinado con base en los avalúos practicados por peritos independientes registrados en la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Derivado del registro de los avalúos mencionados, la Compañía reconoció una disminución en el capital contable, en el rubro de resultado por tenencia de activos no monetarios de \$1.794.450 en 1996 y de \$42.886 en 1995. El detalle de los inmuebles planta y equipo es el siguiente:

Detalle de la Cuenta Propiedades Planta y Equipo al 31 de diciembre de 1996

Concepto	Costo de Adquisición	Depreciación Acumulada	Valor en Libros	Revaluación	Depreciación de Revaluac.	Valor libros (+) Revaluac (-) Depreciac
Activos						
Depreciables						
Inmuebles	66,117.00	9,374.00	56,743.00	1,122,413.00	499,054.00	680,102.00
Maquinaria	641,119.00	167,944.00	473,175.00	8,642,410.00	4,365,671.00	4,749,914.00
Equipo de Transporte	4,736.00	2,884.00	1,852.00	10,533.00	6,130.00	6,255.00
Equipo de Oficina	2,434.00	1,757.00	677.00	-	-	677.00
Equipo de Cómputo	25,989.00	21,192.00	4,797.00	2,877.00	2,346.00	5,328.00
Otros	-	-	-	-	-	-
Total Activos Depreciables	740,395.00	203,151.00	537,244.00	9,778,233.00	4,873,201.00	5,442,276.00
Activos No Depreciables						
Terrenos	13,529.00	-	13,529.00	225,968.00	-	239,497.00
Construcciones en Proceso	75,186.00	-	75,186.00	-	-	75,186.00
Otros	-	-	-	-	-	-
Total de Activos no Depreciables	88,715.00	-	88,715.00	225,968.00	-	314,683.00
Total	829,110.00	203,151.00	625,959.00	10,004,201.00	4,873,201.00	5,756,959.00

La depreciación del ejercicio se calcula por el método de la línea recta, con base en las vidas útiles de los activos determinados por los valuadores. Durante 1996 los peritos valuadores redujeron la vida útil remanente de la maquinaria y equipo para adecuarla a las circunstancias actuales de producción de acero y tubo, tomando en cuenta los cambios tecnológicos de la industria.

5. Resultado neto por acción

El resultado neto por acción se determinó dividiendo la utilidad (pérdida) neta consolidada entre el promedio del número de acciones en circulación (68.210.600).

Datos por Acción
Información Consolidada
Al 31 de diciembre de 1997 y 1996
(Miles de Pesos)

	1997		1996	
	Importe		Importe	
Utilidad Básica por Acción Ordinaria (**)	24.41	\$	2.43	\$
Utilidad Básica por Acción Preferente (**)	0	\$	0	\$
Utilidad Diluida por Acción (**)	0	\$	0	\$
Utilidad de Operaciones Continuas por Acción Ordinaria (UOCPA) (**)	25.8	\$	3.41	\$
Efecto de Operaciones Discontinuas en UOCPA (**)	0	\$	0	\$
Efecto de Resultados Extraordinarios en UOCPA (**)	0	\$	0	\$
Efecto de Cambios en Principios de Contabilidad en UOCPA (**)	0	\$	0	\$
Valor en Libros por Acción	80.47	\$	85.29	\$
Dividendo en Efectivo Acumulado por Acción	0	\$	0	\$
Dividendo en Acciones por Acción	0	Acc.	0	Acc.
Precio de Mercado (Último Hecho) a Valor en Libros	1.55	Vec	0.84	Vec
Precio de Mercado (Último Hecho) a Utilidad Básica por Acción Ordinaria (**)	5.1	Vec	29.56	Vec
Precio de Mercado (Último Hecho) a Utilidad Básica por Acción Preferente (**)	0	Vec	0	Vec

6.- Estado de Resultados

a) Ingresos

El registro del ingreso por ventas se producen en el momento del despacho de los productos vendidos por la compañía. Las ventas mensuales del periodo 1996 son las siguientes:

Ventas del periodo 1996

Mes	Ventas
Enero	392,286
Febrero	386,629
Marzo	302,468
Abril	445,212
Mayo	433,701
Junio	423,665
Julio	459,962
Agosto	429,948
Septiembre	596,352
Octubre	436,819
Noviembre	412,214
Diciembre	364,727
Total	5,083,983

b) Gastos: los gastos del periodo se produjeron en forma proporcional a los ingresos del periodo.

7.- Tipos de cambio del periodo :

Durante el periodo se presentaron los siguientes tipos de cambio mínimo, máximo y promedio durante el mes, así como del último día del mes:

Mes	Tipo de cambio			
	Mínimo	Máximo	Último día	Promedio
Enero	7.4523	7.4803	7.8030	7.4663
Febrero	7.4952	7.5117	7.5117	7.5035
Marzo	7.5463	7.5507	7.5480	7.5485
Abril	7.4393	7.4541	7.4450	7.4467
Mayo	7.4154	7.4273	7.4250	7.4214
Junio	7.5130	7.5202	7.5010	7.5166
Julio	7.5800	7.5900	7.5750	7.5850
Agosto	7.5670	7.6350	7.5690	7.6010
Septiembre	7.5400	7.5408	7.5710	7.5404
Octubre	8.0200	8.0800	8.0600	8.0500
Noviembre	7.8750	7.8790	7.8750	7.8770
Diciembre	7.8500	7.8640	7.854	7.8570

Fuente: Banco de México

(1) Promedio = tipo de cambio mínimo más tipo de cambio máximo entre dos

8.- Capital Social:

El capital social pagado nominal fue emitido por la compañía durante las fechas que a continuación se detallan:

Año de Emisión de Acciones	Capital Emitido
1952	500
1965	1.600
1976	2.400
1993	590.500
1994	604.700

En 1993 se creó la Reserva para la Recompra de Acciones por \$126.242. La cuenta "Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital" fue constituida por aportaciones en las siguientes fechas:

Las fechas en que se aumentaron las Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital y Resultados Acumulados son las siguientes:

Año	Aportaciones Aum. Capital	Resultados Acumulados
1976	6.000	
1978	8.000	
1987		(727.553)
1990		(1.947.232)
1993	1.760.000	(2.337.174)
1994		(949.311)
1995		(219.427)
	3.716.509	6.180.697

9.- Cuenta Insuficiencia en la Actualización de Capital

De acuerdo con lo indicado en la política de reconocimientos de los efectos de la inflación en los estados financieros consolidados, la cuenta insuficiencia y actualización de capital está integrada de la siguiente forma:

Insuficiencia en la Actualización del		
Capital		10.399.528
Corrección por reexpresión inicial		536.996
Inmuebles, Planta y Equipo	<u>695.971</u>	
Depreciación Acumulada	(173.992)	
Terrenos	15.017	
Actualización del Capital Contable		4.630.787
Capital Social	<u>4.190.742</u>	
Resultados Acumulados y Reserva de Cap.	440.045	
Actualización de Periodos Subsecuentes		6.305.737
Inmuebles Planta y Equipo	<u>4.594.004</u>	
Inmuebles Planta y Equipo Depreciables	9.082.262	
Depreciación Acumulada	(4.699.209)	
Terrenos	210.951	
Resultados Acumulados	(10.899.741)	

10.- Cálculos de la Reexpresión

Los cálculos hechos por los contadores para eliminar los efectos del Boletín B-10 emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos se pueden detallar de la siguiente forma:

a) Pérdida Acumulada y Reserva de Capital

Resultados Acumulados y Reserva de Capital		4.550.081
Insuficiencia Actualización del Capital Contable	(10.899.741)	
Diferencias de las Utilidades de periodos anteriores	168.963	
	<hr/>	10.730.778
Pérdida Acumulada y Reserva de Capital		<hr/> <u>(6.180.697)</u>

b) Actualización de Partidas de Resultados del Periodo

Actualización del Periodo		
Costo de Ventas	(134.489)	
Depreciaciones	(234.878)	
Resultado por Posición Monetaria	556.164	

c) Ajuste del Costo de Ventas

Costo de Ventas Actualizado	2.957.286	
Ajuste al Costo de Ventas	134.489	
Costo de Ventas Histórico	<hr/> <u>2.822.798</u>	

d) Ajuste a los Gastos de Operación

Gastos de Operación Actualizado	611.556
Ajuste por Reexpresión	234.878
Gastos de Operación Históricos	<u>376.678</u>

e) Ajuste al Costo Integral de Financiamiento

CIF Actualizado	(247.778)
Resultados por Posición Monetaria	556.164
CIF -Gastos de Operación del periodo	<u>308.386</u>

Preguntas del Caso

- 1) Qué aspectos deben de tomarse en cuenta en la elaboración del programa de trabajo para la revisión de la conversión de los estados financieros de pesos mexicanos a dólares americanos?
- 2) Determine ¿Cuáles de los principios de contabilidad que difieren entre los aplicados en los Estados Unidos y México se pueden aplicar al caso presentado?
- 3) ¿Qué responsabilidad tiene un auditor por la revisión parcial de una información que ha sido auditada por otro auditor independiente? Debe quedar expresada dentro del informe de auditoría.
- 4) ¿Como afecta la revisión parcial conforme a un convenio entre el cliente y el auditor en la emisión de un informe de auditoría? ¿Cómo debe presentarse el informe de auditoría?

Guía para el Profesor

- 1) El presente caso fue tomado de la situación real de una empresa mexicana, sin embargo, no toda la información que se presenta se ajusta a su realidad. Algunos datos fueron modificados para presentar el problema.
- 2) El caso presenta la situación para que el estudiante desarrolle un programa de auditoría mediante el que puede efectuar una revisión a una conversión de estados financieros de pesos a dólares, sin efectuar un análisis de los estados financieros en conjunto.
- 3) El estudiante debe analizar la información y determinar cuales de los principios de contabilidad que difieren entre los aplicados en los Estados Unidos y los aplicados en México pueden afectar a los estados financieros de la compañía.
- 4) El estudiante debe presentar un programa de trabajo, la solución al mismo y un informe de auditoría, de acuerdo con las Normas de Auditoría emitidas por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- 5) Posteriormente, esta información debe ser presentada en plenario de clase para que se analice las diferentes alternativas propuestas por los diferentes grupos, y se discuta las justificaciones a la solución.

Anexo 1

Estados Financieros Consolidados

ACEMEX S.A.

Al 31 de diciembre de 1997

Acemex S.A. de C.V.
Estado de Situación Financiera Consolidado
Al 31 de diciembre de 1996 y 1995
(Miles de Pesos)

	1996	1995
	Importe	Importe
ACTIVO TOTAL	8,099,661	9,854,297
Activo Circulante	2,292,367	2,148,065
Efectivo e Inversiones Temporales	124,300	279,035
Clientes y Documentos por Cobrar (Neto)	931,507	480,116
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (Neto)	30,542	85,919
Inventarios	1,135,614	1,160,210
Otros Activos Circulantes	70,404	142,785
Largo Plazo	50,335	18,641
Inversiones en Acciones de Subsidiarias y Asociadas no Consolidadas	50,335	18,641
Inmuebles, Planta y Equipo (Neto)	5,756,959	18,767,931
Inmuebles	1,428,027	1,619,319
Maquinaria y Equipo Industrial	9,312,395	11,599,936
Otros Equipos	17,703	8,028
Depreciación Acumulada	(5,076,352)	5,540,170
Construcciones en Proceso	75,186	478
PASIVO TOTAL	2,603,161	4,034,035
Pasivo Circulante	1,578,760	1,866,292
Proveedores	539,268	353,875
Créditos Bancarios	314,539	983,733
Créditos Bursátiles	573,285	363,084
Impuestos por Pagar	96,613	74,125
Otros Pasivos Circulantes	55,055	91,475
Pasivo a Largo Plazo	1,019,383	2,162,712
Créditos Bancarios	311,956	1,630,062
Créditos Bursátiles	675,032	490,655
Créditos Diferidos	32,395	41,995
Otros Pasivos	5,018	61,504
CAPITAL CONTABLE	5,496,500	5,820,262
Participación Minoritaria	7,680	9,391
Capital Contable Mayoritario	5,488,820	5,810,871
Capital Contribuido	9,546,996	9,546,996
Capital Social Pagado (nominal)	1,199,700	1,199,700
Actualización Capital Social Pagado	4,630,787	4,630,787
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	3,716,509	3,716,509
Capital Ganado (Perdido)	(4,058,176)	(3,736,125)
Resultados Acumulados y Reserva de Capital	4,550,081	4,383,847
Reserva para Recompra de Acciones	126,242	126,242
Insuficiencia (Insufic.) en la actualización de Capital	(10,399,528)	(8,412,011)
Resultado Neto del Ejercicio	1,665,029	165,797

Acemex S.A. de C.V.
Estado de Situación Financiera Consolidado
Desglose de Principales Conceptos
Al 31 de diciembre de 1996 y 1995
(Miles de Pesos)

	1996	1995
	Importe	Importe
Efectivo e Inversiones Temporales	124,300.00	279,035.00
Efectivo	58,554.00	215,642.00
Inversiones Temporales	65,746.00	63,393.00
Pasivo Circulante	1,578,760.00	1,866,292.00
Pasivos en Moneda Extranjera	1,326,532.00	1,620,813.00
Pasivos en Moneda Nacional	252,228.00	245,479.00
Crédito Bursátiles Corto Plazo	573,285.00	855,675.00
Papel Comercial	78,557.00	363,084.00
Porción Circulante de Obligaciones	494,728.00	492,591.00
Otros Pasivos Circulantes	55,055.00	91,475.00
Otros Pasivos Circulantes sin Costo	55,055.00	91,475.00
Pasivo a Largo Plazo	986,988.00	2,120,717.00
Pasivo en Moneda Extranjera	986,988.00	2,120,717.00
Pasivo en Moneda Nacional		
Créditos Bursátiles Largo Plazo	675,895.00	490,655.00
Obligaciones	7,297.00	490,655.00
Pagaré de Mediano Plazo	667,735.00	
Créditos Diferidos	32,395.00	41,995.00
Otros	32,395.00	41,995.00
Otros Pasivos	5,018.00	5,031.00
Reservas	5,018.00	5,031.00
Exceso (insuficiencia) en la Actualización del Capital Contable	(10,399,528.00)	(8,412,011.00)
Resultado por Tenencia - Activos no Monetarios	(10,399,528.00)	(8,412,011.00)

Acemex S.A. de C.V.
Estado de Resultados Consolidado
Al 31 de diciembre de 1996 y 1995
(Miles de Pesos)

	1996	1995
	Importe	Importe
VENTAS NETAS	5,083,983.00	3,687,020.00
Costo de Ventas	2,957,286.00	2,225,619.00
Resultado Bruto	2,126,697.00	1,461,401.00
Gastos de Operación	611,556.00	580,901.00
Resultado de Operación	1,515,141.00	880,500.00
Costo Integral de Financiamiento	(247,778.00)	642,778.00
Resultado después del Costo Integral de Financiamiento	1,762,919.00	237,722.00
Otras Operaciones Financieras	3,136.00	4,843.00
Resultados antes de Impuestos y P.T.U.	1,759,783.00	232,879.00
Provisión para Impuestos y P.T.U.	537,665.00	126,333.00
Resultado Netos después de Impuestos y PTU	1,222,118.00	106,546.00
Participación de los Resultados de Subsidiarias y Asociadas no Consolidadas	-	-
Resultado Neto por Operaciones Continuas	1,222,118.00	106,546.00
Resultado Neto por Operaciones Discontinuas	-	-
Resultado Neto antes Partidas Extraordinarias	1,222,118.00	106,546.00
Partidas Extraordinarias Egreso (Ingreso) Neto	(443,086.00)	(59,124.00)
Efecto al Inicio del Ejercicio por Cambios en Principios de Contabilidad (Neto)	-	-
Resultado Neto	1,665,204.00	165,670.00
Participación Minoritaria	175.00	(127.00)
Resultado Neto Mayoritario	1,665,029.00	165,797.00
Utilidad (pérdida) neta por acción común en Pesos		
Antes de partidas extraordinarias	17.91	1.56
Partidas extraordinarias	6.50	0.87
Utilidad (pérdida) neta por acción común	24.41	2.43

Acemex S.A. de C.V.
Estado de Resultados Consolidado
Desglose de Principales Conceptos
Al 31 de diciembre de 1996 y 1995
(Miles de Pesos)

	1996	1995
	Importe	Importe
Ventas Netas	5,083,983.00	3,687,020.00
Nacionales	1,944,630.00	1,154,314.00
Extranjeras	3,139,353.00	2,532,706.00
Conversión en Dólares (En miles de dólares)	220,887.00	196,497.00
Costo Integral de Financiamiento	(247,778.00)	642,778.00
Intereses Pagados	304,375.00	539,426.00
Pérdida en Cambios	1,124,072.00	1,556,039.00
Intereses Ganados	(30,171.00)	(43,922.00)
Ganancia en Cambios	(1,089,890.00)	-
Resultados por Posición Monetaria	(556,164.00)	(1,408,765.00)
Otras Operaciones Financieras	3,136.00	4,843.00
Otros Gastos y (Productos) Neto	3,136.00	4,843.00
Provisión para Impuestos y P.T.U.	537,665.00	126,333.00
I.S.R.	473,861.00	126,333.00
P.T.U.	63,804.00	-

Acemex S.A. de C.V.
Estado de Cambios en la Situación Financiera Consolidado
Al 31 de diciembre de 1996 y 1995
(Miles de Pesos)

	1996	1995
	Importe	Importe
Resultado Neto	1,665,204.00	165,670.00
Más (Menos) Partida Aplicadas a Resultados que no Requieren Utilización de Recursos	(242,922.00)	332,225.00
Flujo Derivado del Resultado Neto del Ejercicio	1,422,282.00	497,895.00
Flujo Derivado de Cambios en el Capital de Trabajo	(504,729.00)	(44,881.00)
Recursos Generados (Utilizados) por la Operación	917,553.00	453,014.00
Flujo Derivado por Financiamiento Ajeno	(901,062.00)	(984,460.00)
Flujo Derivado por Financiamiento Propio		
Recursos Generados (Utilizados) Mediante Financiamiento	(901,062.00)	(984,460.00)
Recursos Generados (Utilizados) en Actividades de Inversión	(171,226.00)	(52,750.00)
Incremento (Decremento) Neto en Efectivo e Inversiones Temporales	(154,735.00)	(584,196.00)
Efectivo e Inversiones Temporales al Inicio del Periodo	279,035.00	863,231.00
Efectivo e Inversiones Temporales al Final del Periodo	124,300.00	279,035.00

Acemex S.A. de C.V.
Estado de Cambios en la Situación Financiera Consolidado
Desglose de Principales Conceptos
Al 31 de diciembre de 1996 y 1995
(Miles de Pesos)

	1996	1995
	Importe	Importe
+ (-) Partidas Aplicadas a Resultados que no requieren utilización de Recursos	(242,922.00)	332,225.00
Depreciación y Amortización del Ejercicio	273,829.00	234,536.00
Pérdida y Ganancia Neta en Cambios	-	-
+ (-) Otras Partidas	(516,751.00)	97,689.00
Flujo Derivado de Cambios en el Capital de Trabajo	(504,729.00)	(44,881.00)
+ (-) Decremento (Incremento) en Cuentas por Cobrar	(472,110.00)	128,613.00
+ (-) Decremento (Incremento) en Inventarios	(232,519.00)	(153,198.00)
+ (-) Decremento (Incremento) en otras Cuentas por cobrar y otros Activos	72,381.00	(29,100.00)
+ (-) Incremento (Decremento) en Proveedores	186,458.00	55,337.00
+ (-) Incremento (Decremento) en otros Pasivos	(58,939.00)	(46,533.00)
Flujo Derivado por Financiamiento Ajeno	(901,062.00)	(984,460.00)
+ Financiamiento Bancario y Bursátil a Corto Plazo	282,625.00	-
+ Financiamiento Bancario y Bursátil a Largo Plazo	282,247.00	-
(-) Amortización de Financiamientos Bancarios	(1,465,934.00)	(984,460.00)
(-) Amortización de Financiamientos Bursátiles	-	-
(-) Amortización de Otros Financiamientos	-	-
Flujo Derivado por Financiamiento Propio	-	-
+ (-) Incremento (Decremento) en el Capital Social	-	-
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	-	-
Recursos Generados (Utilizados) en Actividades de Inversión	(171,226.00)	(52,750.00)
+ (-) Decremento (Incremento) en Inversiones de Accs. con carácter Permanente	-31,694.00	-
Adquisición de Planta y Equipo	-52,833.00	-
(-) Incremento en Construcciones en Proceso	-86,699.00	-52,750.00

Anexo 2

**Estados Financieros Consolidados
Convertidos a Dólares por la Contabilidad**

ACEMEX S.A.

Al 31 de diciembre de 1997

Acemex S.A. de C.V.
Estado de Situación Financiera Consolidado
Al 31 de diciembre de 1996
(Miles de Pesos sin Reexpresar)

	1996	1996
	Reexpresado	Sin Reexpresar
ACTIVO TOTAL	8,099,661	2,950,827
Activo Circulante	2,292,367	2,274,533
Efectivo e Inversiones Temporales	124,300	124,300
Clientes y Documentos por Cobrar (Neto)	931,507	931,507
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (Neto)	30,542	30,542
Inventarios	1,135,614	1,117,780
Otros Activos Circulantes	70,404	70,404
Largo Plazo	50,335	50,335
Inversiones en Acciones de Subsidiarias y Asociadas no Consolidadas	50,335	50,335
Inmuebles, Planta y Equipo (Neto)	5,756,959	625,959
Inmuebles	1,428,027	79,646
Maquinaria y Equipo Industrial	9,312,395	667,108
Otros Equipos	17,703	7,170
Depreciación Acumulada	(5,076,352)	(203,151)
Construcciones en Proceso	75,186	75,186
PASIVO TOTAL	2,603,161	2,603,161
Pasivo Circulante	1,578,760	1,578,760
Proveedores	539,268	539,268
Créditos Bancarios	314,539	314,539
Créditos Bursátiles	573,285	573,285
Impuestos por Pagar	96,613	96,613
Otros Pasivos Circulantes	55,055	55,055
Pasivo a Largo Plazo	1,019,383	1,019,383
Créditos Bancarios	311,956	311,956
Créditos Bursátiles	675,032	675,032
Créditos Diferidos	32,395	32,395
Otros Pasivos	5,018	5,018
CAPITAL CONTABLE	5,496,500	347,666
Capital Contable Mayoritario	5,488,820	339,986
Capital Contribuido	9,546,996	4,916,209
Capital Social Pagado (nominal)	1,199,700	1,199,700
Actualización Capital Social Pagado	4,630,787	---
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	3,716,509	3,716,509
Capital Ganado (Perdido)	(4,058,176)	4,576,223
Resultados Acumulados	4,550,081	(6,180,697)
Reserva para Recompra de Acciones	126,242	126,242
Insuficiencia en la actualización de Capital Contab.	(10,399,528)	---
Resultado Neto del Ejercicio	1,665,029	1,478,232
Participación Minoritaria	7,680	7,680

Acemex S.A. de C.V
Estado de Situación Financiera Consolidado
Al 31 de diciembre de 1996
(Miles de Pesos y conversión a dólares)

	1,996		1,996
	Pesos	T.C.	Dólares
ACTIVO TOTAL	2,950,827	7.854	375,710
Activo Circulante	2,274,533	7.854	289,602
Efectivo e Inversiones Temporales	124,300	7.854	15,826
Clientes y Documentos por Cobrar (Neto)	931,507	7.854	118,603
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (Neto)	30,542	7.854	3,889
Inventarios	1,117,780	7.854	142,320
Otros Activos Circulantes	70,404	7.854	8,964
Largo Plazo	50,335	7.854	6,409
Inversiones en Acciones de Subsidiarias y Asociadas no Consolidadas	50,335	7.854	6,409
Inmuebles, Planta y Equipo (Neto)	625,959	7.854	79,699
Inmuebles	79,646	7.854	10,141
Maquinaria y Equipo Industrial	667,108	7.854	84,938
Otros Equipos	7,170	7.854	913
Depreciación Acumulada	(203,151)	7.854	(25,866)
Construcciones en Proceso	75,186	7.854	9,573
PASIVO TOTAL	2,603,161	7.854	331,444
Pasivo Circulante	1,578,760	7.854	201,013
Proveedores	539,268	7.854	68,661
Créditos Bancarios	314,539	7.854	40,048
Créditos Bursátiles	573,285	7.854	72,993
Impuestos por Pagar	96,613	7.854	12,301
Otros Pasivos Circulantes	55,055	7.854	7,010
Pasivo a Largo Plazo	1,019,383	7.854	129,792
Créditos Bancarios	311,956	7.854	39,719
Créditos Bursátiles	675,032	7.854	85,948
Créditos Diferidos	32,395	7.854	4,125
Otros Pasivos	5,018	7.854	639
CAPITAL CONTABLE	365,500		44,266
Capital Contable Mayoritario	357,820		43,288
Capital Contribuido	4,916,209		625,950
Capital Social Pagado (nominal)	1,199,700		152,750
Actualización Capital Social Pagado	----		----
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	3,716,509	7.854	473,200
Capital Ganado (Perdido)	(4,576,223)		(582,662)
Resultados Acumulados y Reserva de Capital	(6,180,697)	7.854	(786,949)
Reserva para Recompra de Acciones	126,242	7.854	16,074
Ganancia en Conversión de Divisas	----		8,954
Resultado Neto del Ejercicio	1,478,232		188,214
Participación Minoritaria	7,680	7.854	978

Acemex S.A. de C.V.
Estado de Situación Financiera Consolidado
Desglose de Principales Conceptos
Al 31 de diciembre de 1996
(Miles de pesos y dólares)

	1996		1996
	Pesos	TC	Dólares
Efectivo e Inversiones Temporales	124,300		15,826
Efectivo	58,554	7.854	7,455
Inversiones Temporales	65,746	7.854	8,371
Pasivo Circulante	1,578,760		201,013
Pasivos en Moneda Extranjera	1,326,532	7.854	168,899
Pasivos en Moneda Nacional	252,228	7.854	32,115
Crédito Bursátiles Corto Plazo	573,285		72,993
Papel Comercial	78,557	7.854	10,002
Porción Circulante de Obligaciones	494,728	7.854	62,991
Otros Pasivos Circulantes	55,055		7,010
Otros Pasivos Circulantes sin Costo	55,055	7.854	7,010
Pasivo a Largo Plazo	986,988		125,667
Pasivo en Moneda Extranjera	986,988	7.854	125,667
Pasivo en Moneda Nacional	-		-
Créditos Bursátiles Largo Plazo	675,035		85,948
Obligaciones	7,297	7.854	929
Pagaré de Mediano Plazo	667,735	7.854	85,018
Créditos Diferidos	32,395		4,125
Otros	32,395	7.854	4,125
Otros Pasivos	5,018		639
Reservas	5,018	7.854	639

Acemex S.A. de C.V.
Estado de Resultados Consolidado
Al 31 de diciembre de 1996
(Miles de Pesos sin reexpresar)

	1,996	1,996
	Reexpresado	Sin reexpresar
VENTAS NETAS	5,083,983	5,083,983
Costo de Ventas	2,957,286	2,822,797
Resultado Bruto	2,126,697	2,261,186
Gastos de Operación	611,556	376,678
Resultado de Operación	1,515,141	1,884,508
Costo Integral de Financiamiento	- 247,778	308,386
Resultado después del Costo Integral de Financiamiento	1,762,919	1,576,122
Otras Operaciones Financieras	3,136	3,136
Resultados antes de Impuestos y P.T.U.	1,759,783	1,572,986
Provisión para Impuestos y P.T.U.	537,665	537,665
Resultado Netos después de Impuestos y PTU	1,222,118	1,035,321
Participación de los Resultados de Subsidiarias y Asociadas no Consolidadas	-	-
Resultado Neto por Operaciones Continuas	1,222,118	1,035,321
Resultado Neto por Operaciones Discontinuas	-	-
Resultado Neto antes Partidas Extraordinarias	1,222,118	1,035,321
Partidas Extraordinarias Egreso (Ingreso) Neto	- 443,086	- 443,086
Efecto al Inicio del Ejercicio por Cambios en Principios de Contabilidad (Neto)	-	-
Resultado Neto	1,665,204	1,478,407
Participación Minoritaria	175	175
Resultado Neto Mayoritario	1,665,029	1,478,232

Acemex S.A. de C.V.
Estado de Resultados Consolidado
Al 31 de diciembre de 1996
(Miles de Pesos sin reexpresar)

	1,996		1,996
	Pesos	TC	Dólares
VENTAS NETAS	5,083,983	7.854	647,311
Costo de Ventas	2,822,797	7.854	359,409
Resultado Bruto	2,261,186	7.854	287,902
Gastos de Operación	376,678	7.854	47,960
Resultado de Operación	1,884,508	7.854	239,942
Costo Integral de Financiamiento	308,386	7.854	39,265
Resultado después del Costo Integral de Financiamiento	1,576,122	7.854	200,678
Otras Operaciones Financieras	3,136	7.854	399
Resultados antes de Impuestos y P.T.U.	1,572,986	7.854	200,278
Provisión para Impuestos y P.T.U.	537,665	7.854	68,457
Resultado Netos después de Impuestos y PTU	1,035,321	7.854	131,821
Participación de los Resultados de Subsidiarias y Asociadas no Consolidadas	-	-	-
Resultado Neto por Operaciones Continuas	1,035,321	7.854	131,821
Resultado Neto por Operaciones Discontinuas	-	-	-
Resultado Neto antes Partidas Extraordinarias	1,035,321	7.854	131,821
Partidas Extraordinarias Egreso (Ingreso) Neto	- 443,086	7.854	- 56,415
Efecto al Inicio del Ejercicio por Cambios en Principios de Contabilidad (Neto)	-	-	-
Resultado Neto	1,478,407	7.854	188,236
Participación Minoritaria	175	7.854	22
Resultado Neto Mayoritario	1,478,232	7.854	188,214

Acemex S.A. de C.V.
Estado de Resultados Consolidado
Al 31 de diciembre de 1996
(Miles de Pesos)
Desglose de Principales Conceptos

	1,996		1,996
	Pesos	TC	Dólares
Ventas Netas	5,083,983	7.854	647,311
Nacionales	1,944,630		247,597
Extranjeras	3,139,353		399,714
Costo Integral de Financiamiento	308,386	7.854	39,265
Intereses Pagados	304,375		38,754
Pérdida en Cambios	1,124,072		143,121
Intereses Ganados	30,171		3,841
Ganancia en Cambios	- 1,089,890		- 138,769
Otras Operaciones Financieras	3,136	7.854	399
Otros Gastos y (Productos) Neto	3,136		399
Provisión para Impuestos y P.T.U.	537,665	7.854	68,457
I.S.R.	473,861		60,334
P.T.U.	63,804		8,124

Anexo 3

Dictamen de los Auditores

Dictamen de los Auditores Externos

Puebla, Pue., 24 de febrero de 1997

A los accionistas de

Acemex, S.A. de C. V.

Hemos examinado los balances generales consolidados de Acemex, S.A. de C.V. al 31 de diciembre de 1996 y de 1995, y los estados consolidados de resultados, de cambios en la inversión de los accionistas y de cambios en la situación financiera que les son relativos por los tres años que terminaron el 31 de diciembre de 1996. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos con base en nuestra auditoría.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permite obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados no contienen errores importantes, y de que están preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados. La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros consolidados; asimismo, incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, de las estimaciones significativas efectuadas por la administración y de la presentación de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Acemex, S.A. de C.V. al 31 de diciembre de 1996 y de 1995, y los resultados consolidados de sus operaciones, los cambios en la inversión de los accionistas y los cambios en su situación financiera por los tres años que terminaron al 31 de diciembre de 1996, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



C.P. Edmundo Durán Ortiz

Solución del Caso

Hechos Relevantes del Caso

- 1) La firma de auditores fue contratada para efectuar la revisión de la conversión de los estados financieros de pesos a dólares de acuerdo con el Fas 52, en virtud de una carta convenio.
- 2) La empresa Acemex S.A. de C.V. es una subsidiaria de la empresa Root Steel Co.; y sus estados financieros están presentados bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados mexicanos, mismos que requieren ser convertidos a dólares para efectos de consolidación con los estados financieros de la Compañía matriz.
- 3) Los estados financieros se presentan tomando en cuenta la reexpresión de estados financieros de acuerdo con lo estipulado en el Boletín B-10 emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos; y la circular 11-10 emitida por la Comisión Nacional Bancaria de Valores.
- 4) Para la conversión de estados financieros se utilizó el tipo de cambio final para el período 1996, tanto para convertir el estado de situación financiera, así como el de cambios en el posición financiera y el estado de resultados.
- 5) Los intereses minoritarios fueron clasificados dentro del capital social, como lo establece los principios de contabilidad generalmente aceptados mexicanos.

6) El Capital Social está compuesto por las cuentas "Capital Social Pagado", "Aportaciones para futuros aumento de Capital" y "Resultados Acumulados" ; cuyos saldos están compuestos por aumentos dados durante varios años anteriores.

7) La inflación acumulada en México de los tres últimos periodos asciende al 86,8%.

Problema a Resolver

Evaluar si los Estados Financieros de la subsidiaria mexicana Acemex S.A. de C.V. presentados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en México, han sido convertidos de pesos mexicanos a dólares americanos de conformidad con las normas establecidas en los GAAPs (FAS 52), para efectos de consolidación con los Estados Financieros de la Compañía Matriz estadounidense Root Steel Co.

Alternativas de Solución:

Métodos de Conversión

De acuerdo con lo establecido por el FAS 52 existen dos métodos de conversión: el corriente y el histórico.

Presentación de los intereses minoritarios en los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con el ARB- 51 y FAS 94 la presentación de los intereses minoritarios en los estados financieros puede efectuarse de acuerdo con la "teoría de la compañía matriz" o bien de acuerdo con la "teoría de la entidad".

Tipo de Cambio

El tipo de cambio a utilizar depende del método de conversión escogido. Sin embargo, las partidas del estado de resultados pueden convertirse a un tipo de cambio semanal, mensual, trimestral o promedio ponderado.

Selección de la alternativa de Solución

Métodos de Conversión

Alternativas de solución

Fas 52 establece dos métodos de conversión: conversión histórica y conversión corriente.

- 1) La conversión histórica: este método utiliza dos tipos de cambio, el corriente que se utiliza para los activos y pasivos monetarios; y el tipo de cambio histórico que se utiliza para convertir los activos y pasivos no monetarios. Los ingresos y los gastos se convierten al tipo de cambio promedio del periodo; excepto los que están relacionados con partidas del Balance General convertidos a la tasa histórica. Este método se utiliza cuando la inflación de los últimos tres años se aproxima al 100%. En el caso de México, la inflación de los últimos tres años, como ya se había mencionado, es del 86,8%.
- 2) Conversión corriente: Fas 52 cubre el tema de conversión de los Estados Financieros de una moneda funcional a otra para consolidarlos según el método de participación. Las ganancias o pérdidas se consideran no realizadas y se registran e incluyen en la cuenta de ajuste de capital contable. Las partidas del balance general se convierten al tipo de cambio corriente; excepto las cuentas de capital, que se convierten al tipo de cambio histórico.

Los ingresos y gastos se convierten al tipo de cambio promedio (ponderado) para el ejercicio.

Alternativa Seleccionada

Método de Conversión

Para la solución del presente caso se selecciona el método de conversión corriente tomando en cuenta que FAS 52 cubre este tema con el propósito de consolidación de estados financieros (ver flujo de conversión en la página CPA-14 de los papeles de trabajo). Por otro lado, Fas 52 denomina al método de conversión histórica como remediación y no como conversión ⁷².

Las partidas del balance general deben convertirse al tipo de cambio de \$ 7.854 pesos por dólar, que estaba a la fecha del balance. Las partidas del capital social deben ser convertidas al tipo de cambio histórico (ver cálculos siguiente apartado de tipos de cambio, pág. 76 y 77)

Tipo de cambio:

Para la conversión de las partidas del estado de resultados se debe utilizar un tipo de cambio promedio del período. Este promedio puede basarse en tasas diarias,

⁷² Williams, Jan R. Guía de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Miami: Hancort Brace Co. 1996, página. 17.04

semanales, mensuales o trimestrales, o en el promedio ponderado de las tasas del ejercicio, lo cual resultaría en un conversión más realista.

Si se utiliza un promedio mensual el tipo de cambio a utilizar sería \$7.6178, que resulta del promedio anual calculado de los promedios mensuales. Si se utiliza el promedio ponderado el tipo de cambio sería de \$7.615. Los cálculos de estos dos tipos de cambio en el siguiente:

Cálculo del tipo de cambio promedio ponderado

Mes	Tipo de cambio promedio mensual(1)	Ventas mensuales en pesos	Ventas por tipo de cambio promedio mensual
Enero 1996	7.4663	392.286	2.928.925
Febrero	7.5035	386.628	2.901.071
Marzo	7.5485	302.468	2.283.180
Abril	7.4467	445.212	3.315.360
Mayo	7.4214	433.701	3.218.669
Junio	7.5166	423.665	3.184.520
Julio	7.5850	459.962	3.488.812
Agosto	7.6010	429.948	3.268.035
Septiembre	7.5404	596.352	4.496.733
Octubre	8.0500	436.819	3.516.393
Noviembre	7.8770	412.214	3.247.010
Diciembre	7.8570	364.727	2.865.660
	91.4134	5.083.983	38.714.368
	/12		/5.083.983
Tipo cambio promedio	7.6178		7.615

(1) Ver punto 7 de políticas de contabilidad, pág. 44

El promedio ponderado se calcula de acuerdo a las ventas del período. La diferencia resultante del tipo de cambio promedio ponderado del tipo de cambio promedio mensual no es substancial, porque como se nota en la tabla anterior las variaciones en el tipo de cambio no son tan significantes de un mes a otro lo mismo que las ventas han mantenido un comportamiento parecido de un mes a otro.

Cálculo del Capital Social de acuerdo con el tipo de cambio vigente a la fecha en que sufrieron los cambios en el mismo.

**Cálculo del monto en dólares del Capital Social Pagado
(en miles de pesos y dólares)**

Año de emisión	Tipo de cambio	Capital emitido	Monto en dólares
1952	8.65	500	57.803
1965	12.50	1600	128.000
1976	20.50	2400	117.073
1993	3.256	590.500	181.357
1994	5.0	604.700	120.940
TOTALES		1.199.700	605.173

**Cálculo de aportaciones para futuros aumentos de capital
(en miles de pesos y dólares).**

Año de aportación	Tipo de cambio a la fecha	Monto	Monto en dólares
1976	20.50	6.000	292.683
1978	22.71	8.000	352.268
1993	3.256	1.760.000	540.541
1994	5.0	1.942.509	388.502
TOTALES		3.716.509	1.573.994

**Cálculo de los Resultados acumulados
(en miles de pesos y dólares).**

Año	Tipo de Cambio	Resultados del período	Monto en dólares
1987	2278	(727.553)	(319.382)
1990	2627	(1.947.232)	(741.238)
1993	3.2500	(2.337.174)	(717.805)
1994	5.0	(949.311)	(189.862)
1995	7.553	(219.427)	(29.052)
Totales		(6.180.697)	(1.997.330)

Reserva para recompra de acciones

Año	Tipo de cambio	Reserva	Monto en dólares
1993	3.256	126.242	38.772

Participación Minoritaria

Alternativas de solución

- 1) De acuerdo con la teoría de la "Compañía matriz" de los principios de contabilidad generalmente aceptados americanos, la participación minoritaria no se considera como parte integrante del capital contable de la empresa. La participación minoritaria no tiene importancia relativa se puede registrar dentro del pasivo de la empresa matriz.
- 2) Según la "teoría de la entidad", la participación minoritaria se presenta como parte integrante del capital contable consolidado.

Alternativa seleccionada

Pese a que la teoría de la entidad tiene más fundamento que la teoría de la Compañía matriz, prácticamente no se usa ⁷³. La alternativa más apropiada es registrarla entre el pasivo y el capital contable como se aplica en la práctica.

⁷³ Williams, Jan R. Op. Cit. pág. 6. 21.

Compañía Acemex S.A. de C.V.

Auditoría a la Conversión del Estado de Situación Financiera
y Estado de Resultados Pesos Mexicanos a Dólares Americanos

Conforme al FAS 52 de los GAAPs

INFORMES DE LOS AUDITORES

Informe de los Auditores⁷⁴

México D.F., 10 de diciembre de 1997

A los Accionistas de Acomox S.A. de C.V.

He aplicado los procedimientos de revisión convenidos en nuestra carta convenio, de fecha 14 de septiembre de 1996, que se describen con posterioridad, sobre la conversión de pesos mexicanos a dólares americanos del estado de situación financiera consolidado y del estado de resultados consolidado de la Compañía Acemex S.A. al 31 de diciembre de 1996, de conformidad con el FAS 52 de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica. Los procedimientos aplicados y los resultados obtenidos fueron los siguientes:

Se consultó el dictamen emitido por los anteriores auditores sobre los estados financieros consolidados en pesos mexicanos de Acemex S.A. de C.V. por el periodo ejercido al 31 de diciembre de 1996 y 1995; y los estados financieros sujetos al mismo.

- Se revisó que el estado de situación financiera consolidado y el estado de resultados consolidado dictaminados de la Compañía Acemex S.A. de C.V. al 31 de diciembre de 1996 hayan sido convertidos de acuerdo con el FAS 52 de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica.

⁷⁴ Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. Boletín 4120 "Informe del Auditor sobre el Resultado de la Aplicación de Procedimientos de Revisión Previamente Convenidos". 17 edición, 1997, párrafo 26 a 31, páginas 6-7.

Debido a que los procedimientos antes mencionados no constituyen un examen practicado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, no expreso opinión alguna sobre las cuentas que presentan estos estados financieros consolidados antes mencionados, sin embargo, en la aplicación de los procedimientos citados, observé que los estados financieros no fueron convertidos apropiadamente de acuerdo con lo establecido en el FAS 52, de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica, por cuanto:

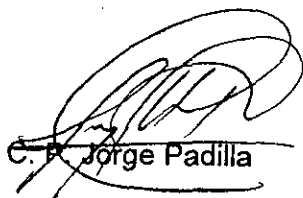
- No se aplicaron las normas establecidas en los dos métodos de conversión: corriente e histórica; que identifiquen cuál de los dos métodos se aplicó.

- La conversión del estado de situación financiera consolidado y el estado de resultados consolidado por el periodo ejercido al 31 de diciembre de 1996, se realizó utilizando únicamente el tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 1996. No se aplicó un tipo de cambio histórico para las partidas de capital social, ni un tipo de cambio promedio para las partidas del estado de resultados.

- Los intereses minoritarios se clasificaron dentro del capital contable de acuerdo con lo establecido en la "teoría de entidad" y no entre el pasivo y el capital como se aplica en la práctica contable en los Estados Unidos de Norteamérica.

Si hubiera aplicado procedimientos adicionales o examinado los estados financieros de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, podrían haber resultado situaciones, las cuales hubiera señalado. Este informe se refiere exclusivamente a la

revisión antes mencionada por el periodo ejercido al 31 de diciembre de 1996, no cubre ningún estado financiero de la Compañía Acemex S.A. de C.V. ni otro periodo ejercido.



C. P. Jorge Padilla

Acemex S.A. de C.V.

Estados Financieros Convertidos a Dólares

Acemex S.A. de C.V.
Estado de Situación Financiera Consolidado
Al 31 de diciembre de 1996
(Miles de US dólares)

ACTIVO TOTAL	375,710
Activo Circulante	289,602
Efectivo e Inversiones Temporales	15,826
Clientes y Documentos por Cobrar (Neto)	118,603
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (Neto)	3,889
Inventarios	142,320
Otros Activos Circulantes	8,964
Largo Plazo	6,409
Inversiones en Acciones de Subsidiarias y Asociad.	6,409
Inmuebles, Planta y Equipo (Neto)	79,699
Inmuebles	10,141
Maquinaria y Equipo Industrial	84,938
Otros Equipos	913
Depreciación Acumulada	(25,866)
Construcciones en Proceso	9,573
PASIVO TOTAL	332,422
Pasivo Circulante	201,013
Proveedores	68,661
Créditos Bancarios	40,048
Créditos Bursátiles	72,993
Impuestos por Pagar	12,301
Otros Pasivos Circulantes	7,010
Pasivo a Largo Plazo	129,792
Créditos Bancarios	39,719
Créditos Bursátiles	85,948
Créditos Diferidos	4,125
Otros Pasivos	639
Participación Minoritaria	978
CAPITAL CONTABLE	43,288
Capital Contable Mayoritario	43,288
Capital Contribuido	2,179,167
Capital Social Pagado (nominal)	605,173
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	1,573,994
Capital Ganado (Perdido)	(2,135,879)
Resultados Acumulados y Reserva de Capital	(1,997,339)
Reserva para Recompra de Acciones	38,772
Ganancia en conversión de Estados Financieros	(371,433)
Resultado Neto del Ejercicio	194,121

Acemex S.A. de C.V.
Estado de Resultados Consolidado
Al 31 de diciembre de 1996
(Miles de US dólares)

VENTAS NETAS	667,627
Costo de Ventas	370,689
Resultado Bruto	296,938
Gastos de Operación	49,465
Resultado de Operación	247,473
Intereses y Gastos Financieros	40,497
Resultado después del Costo Integral de Financiamiento	206,976
Otras Operaciones Financieras	412
Resultados antes de Impuestos y P.T.U.	206,564
Provisión para Impuestos y P.T.U.	70,606
Resultado Netos después de Impuestos y PTU	135,958
Participación de los Resultados de Subsidiarias y Asociadas no Consolidadas	-
Resultado Neto por Operaciones Continuas	135,958
Resultado Neto por Operaciones Discontinuas	-
Resultado Neto antes Partidas Extraordinarias	135,958
Partidas Extraordinarias Egreso (Ingreso) Neto	(58,186)
Efecto al Inicio del Ejercicio por Cambios en Principios de Contabilidad (Neto)	-
Resultado Neto	194,144
Participación Minoritaria	23
Resultado Neto Mayoritario	194,121

Respuestas a las Preguntas del Caso

1) Qué aspectos deben de tomarse en cuenta en la elaboración del programa de trabajo para la revisión de la conversión de los estados financieros de pesos mexicanos a dólares americanos?

Dentro de un programa de trabajo para la elaboración de una auditoría a la conversión de los estados financieros de pesos mexicanos a dólares americanos de acuerdo con el FAS 52 se debe tomar en cuenta al menos:

- La evaluación del control interno contable, sobre todo tomando en cuenta las partidas que se ven afectadas por las diferencias en los principios de contabilidad de México y los Estados Unidos.
- La revisión del dictamen emitido sobre los estados financieros sujetos a revisión.
- La revisión de los saldos de las cuentas y los ajustes practicados por las diferencias en los principios de contabilidad de México y los Estados Unidos.
- La revisión de los tipos de cambio del periodo sujeto a revisión así como los tipos de cambio de las fechas en que tuvieron cambios las partidas del capital social.
- Análisis de la inflación de los últimos tres periodos contables para determinar si se debe aplicar la conversión histórica o la conversión corriente.

- La revisión de los cálculos efectuados, así como la apropiada conversión de acuerdo con los tipos de cambio correspondientes de acuerdo con el método corriente establecido en el FAS 52.

2) Determine ¿Cuáles de los principios de contabilidad que difieren entre los aplicados en los Estados Unidos y México se pueden aplicar al caso presentado?

De acuerdo con los principios de contabilidad en México, los estados financieros deben ser reexpresados de conformidad con lo establecido en el Boletín B-10 "Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera". Los principios de contabilidad americanos GAAPs no posee una norma que establezca una reexpresión como la del boletín B-10; por tanto debe eliminarse de los estados financieros los efectos de la aplicación de estos principios contables.

El Boletín B-8 "Estados Financieros Consolidados y Combinados y la Valuación de Inversiones en Acciones" establece dentro del apartado de presentación que el interés minoritario deberá presentarse como último renglón del capital contable. Por su parte los GAAPs establece dos teorías para la revelación; la "teoría de la compañía matriz" la que indica que esta participación minoritaria no debe considerarse como parte del capital sino como una partida entre el pasivo y el capital contable. La otra teoría es la de "entidad" misma que indica que la partida de interés minoritario debe presentarse dentro del capital contable. En la práctica, las compañías americanas utilizan la teoría de la compañía matriz; o sea, registran los intereses minoritarios entre el pasivo y el capital contable.

3) ¿Qué responsabilidad tiene un auditor por la revisión parcial de una información que ha sido auditada por otro auditor independiente? Debe quedar expresada dentro del informe de auditoría.

Para el caso específico presentado, existe un convenio entre el cliente y el auditor para una revisión específica de la información financiera de la empresa. El auditor debe por lo tanto asegurarse, antes de aceptar un trabajo de esta naturaleza, de que los interesados comprenden claramente la naturaleza y el alcance de los procedimientos de auditoría que van a ser aplicados. Las condiciones y los procedimientos que van a ser practicados deben quedar establecidos en la carta convenio de servicios profesionales.

4) ¿Cómo afecta la revisión parcial conforme a un convenio entre el cliente y el auditor en la emisión de un informe de auditoría? ¿Cómo debe presentarse el informe de auditoría?

La revisión parcial hace que el informe deba emitirse de acuerdo con las normas establecidas para la emisión de informes por convenios de revisión entre el cliente y el auditor. Este informe difiere del formato emitido para el dictamen de estados financieros y debe contener los siguientes aspectos:

- Debe mencionar la carta convenio que ha sido firmada y los procedimientos acordados.
- La mención de la revisión específica practicada; en este caso, hacer mención a que es una revisión de la conversión de los estados financieros de situación y resultados de pesos mexicanos a dólares americanos conforme a los establecido en el FAS 52 de los GAAPs.

- Se debe enumerar los procedimientos aplicados y su alcance

- El señalamiento de los errores u omisiones que fueron detectados durante la revisión, si es que los hubo.

- Indicación que la revisión se refiere a una revisión específica y no constituye un examen de los estados financieros.

Además, el informe no debe hacer mención de que los estados financieros han sido revisados por otro auditor, excepto que sea parte del procedimiento de auditoría aplicado, pero el nombre del auditor no debe ser incluido en el informe.

Conclusión

Durante el ejercicio profesional de un auditor se presentan múltiples situaciones en las cuales debe aplicar su experiencia y juicio profesional, una de ellas puede ser la revisión de una conversión de estados financieros de pesos a dólares, tal y como se presenta en el caso. En la actualidad existen múltiples guías que pueden colaborar en la elaboración de programas de auditoría para la revisión de los estados financieros; pero para la elaboración de programas para una revisión específica solo existen normas a nivel general.

En el proceso de búsqueda de información consulté múltiples fuentes, entre ellas estados financieros de empresas mexicanas a los cuales se les había practicado la conversión de pesos a dólares y de principios de contabilidad mexicanos a principios de contabilidad de los Estados Unidos. La elaboración de estos estados financieros se hizo aplicando diversos criterios, muchos de los cuales no se ajustan a las normas establecidas en el FAS 52 de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos.

La conversión de estados financieros por parte de Acemex que se presenta en el caso se desarrolló tomando en cuenta uno de los estados financieros reales de una compañía mexicana, situación que hace del caso un problema real que puede presentársele a un auditor.

El caso presenta diferencias en el estado de situación que pueden originarse entre la aplicación de los dos métodos de conversión de estados financieros; uno mediante el

procedimiento aplicado por la empresa en el cual convierte todas las partidas al último tipo de cambio del periodo, y el otro en el cual se efectúa conforme al FAS 52. En la conversión de los estados financieros, tal y como se venía aplicando por la empresa se origina una ganancia en conversión de estados financieros por \$8.954 (miles); pero si se aplica la conversión tal y como lo expresa el FAS 52 esa ganancia se convierte en una pérdida por \$371.433 (miles).

Estas diferencias surgen principalmente porque las cuentas de capital se convierten a tipos de cambio histórico, y no al tipo de cambio de la última fecha del periodo. Por otro lado las partidas del estado de resultados no sufren muchas variaciones debido a que durante el año 1996 el tipo de cambio no varió del inicio al final del periodo, lo que repercute en una mínima variación entre el promedio ponderado y el último tipo de cambio.

Un aspecto del cual se debe prestar más atención es la forma en que se registra la reexpresión de estados financieros y el procedimiento que se aplica para su eliminación; cuyos aspectos es una de las principales diferencias entre los principios de contabilidad de México y los Estados Unidos. Diversas empresas convierten los estados financieros sin eliminar los montos por reexpresión de estados financieros, de acuerdo con lo estipulado en el Boletín B-10 emitido por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

Aunado a este principio, para la solución del caso se debe de tomar en cuenta las normas establecidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores que existen en la actualización de los efectos de inflación presentadas por la Comisión Bancaria y de Valores, emitidos en la circular 11-10.

En economías de altas inflaciones, la reexpresión de estados financieros se ha convertido en una necesidad; sin embargo, la solución a este problema a creado efectos en los estados financieros difíciles muchas veces de interpretar. Tal es el caso de la cuenta Exceso o Insuficiencia de en la Actualización del Capital Contable, la cual representa después de muchos años de reexpresión, cifras enormes que al eliminarse por una situación como la expresada en el caso repercuten principalmente en los resultados acumulados.

Tal y como se puede ver en el caso presente, la cuenta Insuficiencia en la Actualización del Capital Contable representa un monto de \$10.399.5 millones de pesos, cifra que supera al activo total de la empresa.

Considero importante que, después de varios años de aplicación del Boletín B-10 del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, las personas involucradas en el campo de la contabilidad, tanto a nivel de estudiantes como de profesionales, haga un alto y analice los efectos que están teniendo sobre la información presentada en los estados financieros, pues existen cuentas que al momento de trasladar una información se ven sumamente afectadas. Tal es el caso de la cuenta de Utilidades Retenidas, que puede pasar de un saldo acreedor a un saldo deudor y puede cambiar radicalmente las decisiones de los interesados en la empresa.

Bibliografía

Libros

Allyn, Robert G. y Braden, Andrew. Principios de Contabilidad. México: Compañía Editorial Continental S.A., primera edición, 1971.

Alvarado Escobar, Lourdes y otros. Contaduría Pública. México: UNAM-IMCP, primera edición, 1983.

American Institute of Certified Public Accountants. Manual del Contador Público. México: IMCP - UNAM Segunda edición, 1974, 911 p.

Antony N., Robert. Contabilidad en la Administración de Empresas. México: Limusa, cuarta edición, 1996.

Arens, A. Alvin. Auditoría. México: Printice Hall Panamericana. Sexta edición, 1996, 918 p.

Center for International Financial Analysis & Research Inc. (CIFAR). International Accounting and Auditing Trends. Princenton, New Jersey: Segunda Edición, 1991.

Cocina Martínez, Javier. Investigaciones sobre Temas Diversos No. 1. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Primera edición, 1994, 196 p.

Cocina Martínez, Javier. Investigaciones sobre Temas Diversos No. 2. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.. Primera edición, 1993,163 p.

Comisión Nacional de Valores de México. Circular 11 - 10 y anexos. México: 18 de enero de 1984.

Comité Internacional de Prácticas de Auditoría. Normas Internacionales de Auditoría. México: IMCP, segunda edición, 1995,484 p.

Choi, Frederick y Mueller, Gerhard. International Accounting. New Jersey: Printice Hall, primera edición, 1992, 610 p.

Deffiese, Philip L; Jaemecke, Henry R. y Sullivan, Jerry D., Auditoría Motgomery. México: Editorial Limusa, segunda edición en español, décima edición en inglés, 1991, 1006 p.

Delaney, Patrick; Epstein, Barry; Adler, James y Foran, Michael. Interpretation and Application the Generally Accepted Accounting Principles. DeKalb, Illinois: John Wiley and Sons, Inc. Primera edición, 1992, 712 p.

Edwards, James y Johnson, Johnny. Contabilidad Intermedia. México: Compañía Editorial Continental S.A. de C.V., primera edición, 1992.

Escobar R. Francisco. Boletín B - 10. Análisis, cuestionamiento y Aplicación. México: Editorial PAC S.A. de C.V., tercera edición,1997, 113 p.

Fowler, Newton. Contabilidad Superior. Buenos Aires: Ediciones Macchi, primera edición, 1993, 1203 p.

Fronte de García, Luisa y Viegas Juan Carlos. Práctica Profesional del Contador Público. Editorial Macchi, primera edición, , 1994.

Hernández Sampieri, Roberto. Metodología de la Investigación. México: Mc Graw Hill, primera edición, 1996, 505 p.

Horngren, Charles y Harrison, Walter. Contabilidad. México: Printice Hall Hispanoamericana, tercera edición, 1997, 563 p.

International Accounting Standars Committee. Normas Internacionales de Contabilidad. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Segunda edición, Primera reimpresión, segunda edición, 1994, 527 p.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Nuevos Horizontes de la Contaduría Pública. México: IMCP, primera edición, 1996, 233 p.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. Antecedentes del Instituto Mexicano de Contadores Públicos. México: IMCP, 17 edición, 1997, snp.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. Boletín 1010 Normas de Auditoría. México: IMCP, 17 edición, 1997, 9 p.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. Boletín 3030 Importancia Relativa y Riesgo de Auditoría. México: IMCP, 17 edición, 1997, 14 p.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría: Boletín 3040 Planeación y Supervisión del Trabajo de Auditoría. México: IMCP, 17 edición, , 1997.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. Boletín 3050 Estudio y Evaluación del Control Interno. IMCP, 17 edición, 1997, 22 p.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. Boletín 4120 Resultado de la Aplicación de Procedimientos de Revisión Previamente Convenidos. México: IMCP, 17 edición, 1997, 8 p.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Boletín A - 1 Esquema de la Teoría Básica de la contabilidad Financiera. México: IMCP, décima edición, 1995, 11 p.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Boletín A-8 Aplicación Supletoria de las Normas Internacionales de Contabilidad. México: IMCP, décima edición, 1995, 4 p.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Boletín B-8 Estados Financieros Consolidados y Combinados y Valuación de Inversiones Permanentes en Acciones. México: IMCP, décima edición, 1995, 20 p.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Boletín B-10 Reconocimiento de los Efectos de la Inflación en la Información Financiera . México: IMCP, décima edición, 1995, 34 p.

Kohler, Eric L. Diccionario para Contadores. Trad. R. Cárdenas, México: Editorial Limusa. Quinta reimpresión, 1996, 717 p.

Mock, Theodore y Turner, Jerry. Evaluación y Juicio del Auditor en Relación con el Control Interno Contable. Trad. Ivonne Navarrete de Ricossa, México: IMCP, segunda edición, 1995, 212 p.

Mora Montes, Ricardo. Examen de Estados Financieros por Contadores Públicos. México: IMCP, primera edición, 1996, 283 p.

Moreno Pérez, Joaquín. Contabilidad Superior. México: IMCP, primera edición, 1996 (segunda reimpresión), 387 p.

Paton. W.A. Manual del Contador. México: Editorial Limusa, quinta reimpresión, 1994, .

Pérez Reguera Martínez de Escobar, Alfonso. Aplicación Práctica del Boletín B-10. México: IMCP, sexta edición, 1996 (primera reimpresión), 795 p.

Porter W, Thomas. Y Burton, John. Auditoría un Análisis Conceptual. México: Editorial Diana, primera edición, 1981.

Santillana González, Juan; Cisneros Salgado E. y Herrera Esquivel, S. La Contaduría Pública Organizada en México. Editorial ECASA, primera edición, 1992.

Schettino, Macario. TLC El Tratado de Libre Comercio. México: Grupo Editorial Iberoamérica S.A. de C.V., 1994, 157 p.

Taylor, Donald H. y Glezém, William. Auditoría. México: Editorial Limusa, tercera reimpresión, 1997, 983 p.

Tracy John A. Fundamentos de Contabilidad Financiera. México: Editorial Limusa, primera edición, 1993, 654 p.

Vásquez Bonilla, José Jesús. Proyección Social de la Contaduría Pública. México: IMCP, cuarta reedición, 1995, 199 p.

Viegas, Juan Carlos; Chaves, Oswaldo. Contabilidad presente y futuro. Buenos Aires: Editorial Macchi, primero edición, 1996, 720 p.

Walgenbach, Paul H; Dittrich, Norman y Hanson, Hernest. Principles of accounting. New York: Hancourt Brace Javanovich Inc. Segunda edición, 1976, 1065 p.

Williams R., Jan. Holzmann J., Oscar. Guía de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Miami, Florida: Hancourt Brace International, Inc., 1996, sn.

Revistas

Cornel, David y Weathorholt, Nancy. Making the Most of NAFTA. Journal of Accountancy, January 1995, pag. 53 - 58.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. "Boletín B-15 Transacciones en Moneda Extranjera y Conversión de Estados Financieros de Operaciones Extranjeras". Revista Contaduría Pública. No. 302, año 26, Octubre 1997, páginas 6 a12.

Compañía Acemex S.A. de C.V.

Auditoría a la Conversión del Estado de Situación Financiera
y Estado de Resultados Pesos Mexicanos a Dólares Americanos

Conforme al FAS 52 de los GAAPs

ANEXO DE PAPELES DE TRABAJO

INDICE

Informe de la Auditoría	AA-01
Archivo Permanente	
Datos Generales de la Compañía	AP-01
Organigrama de la Compañía	AP-02
Cédula de Pendientes para Próximas Auditorías	CP-01
Archivo Corriente	
Cédula de Marcas de Auditoría	C-MA-01
Planeación de la Auditoría	C-PA-01
Control de Pasos de la Auditoría	C-PA-01
Cuestionario de Investigación Preliminar	C-PA-07
Programa de Auditoría	C-PA-10
Flujo de Conversión Corriente de Acuerdo con FASB-52.	C-PA-13
Cuestionario de Control Interno	C-CI-01
Estado de Situación Financiera Consolidado Auditado ...	C-A-01
Estado de Resultados Consolidado Auditado	C-A-02
Estado de Resultados Consolidado sin Reexpresar.....	C-A-03
Estado de Situación Financiera Convertido por la Cía....	C-A-04
Estado de Resultados Consolidado sin Reexpresar	C-A-05
Estado de Resultados Convertido por la Compañía	C-A-06
Cédula de Cálculo de Inventario por la Compañía	C-B-01

Cédula de Resultados por Posición Monetaria	C-B-02
Cédula de Propiedades Planta y Equipo	C-B-03
Cédula de Tipo de Cambio del Periodo	C-C-01
Cédula de Cálculo del Tipo de Cambio Promedio Ponderado	C-C-02
Cédula de Capital Social	C-D-01
Cédula de Cálculo del Monto en Dólares del Capital Social	C-D-02
Cédula del Cálculo de Resultados Acumulados	C-D-03
Cédula de Revisión de la Reexpresión y Eliminación de los Estados Financieros	C-E-01
Cuenta Insuficiencia en la Actualización del Capital .	C-E-01
Pérdida Acumulada y Reserva de Capital	C-E-02
Costos de Ventas	C-E-02
Ajuste de los Gastos de Operación	C-E-03
Ajuste del Costo Integral de Financiamiento	C-E-04
Estado de Situación Financiera Consolidado Convertido de Pesos Mexicanos a Dólares Americanos	C-F-01
Estado de Resultados Consolidado Convertido de Pesos Mexicanos a Dólares Americanos	C-F-02

Informe de los Auditores¹

México D.F., 10 de diciembre de 1997

A los Accionistas de Acemex S.A. de C.V.

He aplicado los procedimientos de revisión convenidos en nuestra carta convenio, de fecha 14 de septiembre de 1996, que se describen con posterioridad, sobre la conversión de pesos mexicanos a dólares americanos del estado de situación financiera consolidado y del estado de resultados consolidado de la Compañía Acemex S.A. al 31 de diciembre de 1996, de conformidad con el FASB 52 de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica. Los procedimientos aplicados y los resultados obtenidos fueron los siguientes:

- Se consultó el dictamen emitido por los anteriores auditores sobre los estados financieros consolidados en pesos mexicanos de Acemex S.A. de C.V. por el periodo ejercido al 31 de diciembre de 1996 y 1995; y los estados financieros sujetos al mismo.

- Se revisó que el estado de situación financiera consolidado y el estado de resultados consolidado dictaminados de la Compañía Acemex S.A. de C.V. al 31 de diciembre de

¹ Insitituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas y Procedimientos de Auditoría. Boletín 4120 "Informe del Auditor sobre el Resultado de la Aplicación de Procedimientos de Revisión Previamente Convenidos". 17 edición, 1997, párrafo 26 a 31, páginas 6-7.


1996 hayan sido convertidos de acuerdo con el FAS 52 de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica.

Debido a que los procedimientos antes mencionados no constituyen un examen practicado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, no expreso opinión alguna sobre las cuentas que presentan estos estados financieros consolidados antes mencionados, sin embargo, en la aplicación de los procedimientos citados, observé que los estados financieros no fueron convertidos apropiadamente de acuerdo con lo establecido en el FAS 52, de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica, por cuanto:

- No se aplicaron las normas establecidas en los dos métodos de conversión: corriente e histórica; que identifiquen cuál de los dos métodos se aplicó.
- La conversión del estado de situación financiera consolidado y el estado de resultados consolidado por el periodo ejercido al 31 de diciembre de 1996, se realizó utilizando únicamente el tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 1996. No se aplicó un tipo de cambio histórico para las partidas de capital social, ni un tipo de cambio promedio para las partidas del estado de resultados.
- Los intereses minoritarios se clasificaron dentro del capital contable de acuerdo con lo establecido en la "teoría de entidad" y no entre el pasivo y el capital como se aplica en la práctica contable en los Estados Unidos de Norteamérica.

Si hubiera aplicado procedimientos adicionales o examinado los estados financieros de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, podrían haber resultado

situaciones, las cuales hubiera señalado. Este informe se refiere exclusivamente a la revisión antes mencionada por el periodo ejercido al 31 de diciembre de 1996, no cubre ningún estado financiero de la Compañía Acemex S.A. de C.V. ni otro periodo ejercido.



C. P. Jorge Padilla

Compañía: Acemex S.A. de C.V.
Auditoría: Conversión de Estados Financieros de Pesos Mexicanos
a Dólares Americanos Conforme a los GAAPs

Hecho por: JPZ

Compañía Acemex S.A. de C.V.

Auditoría a la Conversión del Estado de Situación Financiera
y Estado de Resultados Pesos Mexicanos a Dólares Americanos

Conforme al FASB 52 de los GAAPs

PAPELES DE TRABAJO

Compañía: Acemex S.A. de C.V.
Auditoría: Conversión de Estados Financieros de Pesos Mexicanos
a Dólares Americanos Conforme a los GAAPs

Hecho por: JPZ

AP-

Compañía Acemex S.A. de C.V.

Auditoría a la Conversión del Estado de Situación Financiera
y Estado de Resultados Pesos a Dólares
Conforme al FASB 52 de los GAAPs

ARCHIVO PERMANENTE

Datos Generales de la Compañía Acemex S.A. de C.V.

Nombre de la Compañía: Acemex S.A. de C.V.

Dirección: Avenida Chapultepec 94. Colonia Lomas. Veracruz,
Veracruz

Gerente General: Walter González Arce

Gerente Financiero: Carlos Alvarez Rodríguez

Contador General: José Camacho Rosas

Auditor Interno: Alberto Ruiz Díaz

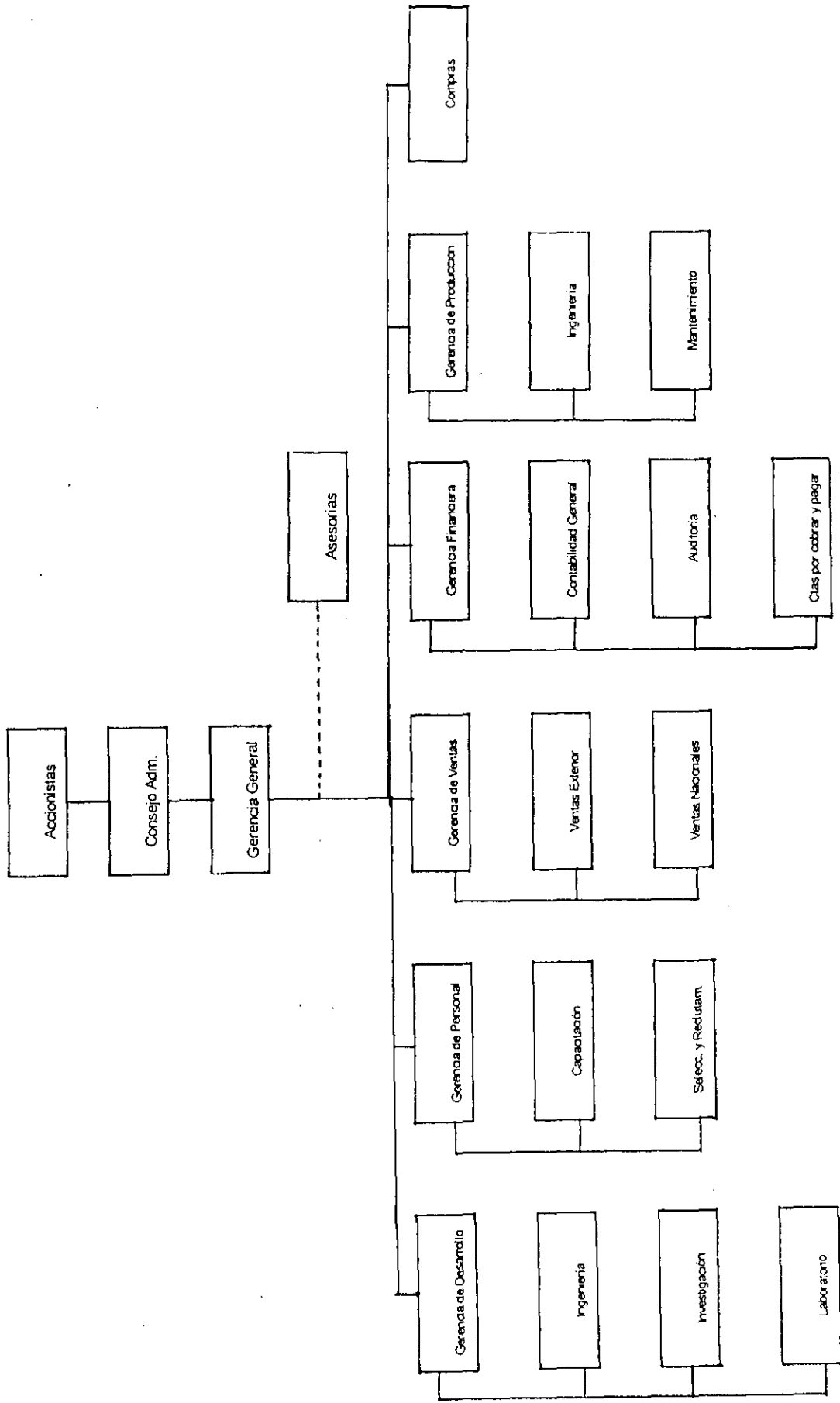
Principales Accionistas: Andrés Borrásé Domínguez
Gonzalo Gómez Urquiza
Javier Dobles Nelson

Giro de la Empresa: Fabricación de tubos de acero sin costura. No tiene
competencia en México. Exporta el 70% de la producción a
más de 40 países. Los principales proveedores son
subsidiarias de Acemex.

Periodo Fiscal: 1 de enero al 31 de diciembre

Anterior Auditor Externo: C.P. Edmundo Durán Ortiz

Organigrama de Acemex S.A. de C.V.



Cédula de Pendientes para la Revisión de Estados Financieros

1.- Durante la revisión de la conversión de estados financieros se determinó que en la reexpresión de estados financieros únicamente se encuentran registrado la actualización del capital social inicial, de acuerdo con la circular 11 - 10 de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Para la revisión de los estados financieros del periodo siguiente se debe hacer la investigación de las razones por las cuales no se incluye la reexpresión del capital social de los siguientes periodos. Se cotejó que efectivamente la cédula presentada por la administración de la compañía sean los datos presentados en los mayores generales de contabilidad.

2.- De acuerdo con la circular 11-10 de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores los inventarios deben ser valuados por el método UEPS; sin embargo, en los registros contables de la Compañía se valúan por el método PEPS. De acuerdo con las políticas de contabilidad estos inventarios son valuados a su valor estimado de reposición, el cual no excede a su valor de realización. Las cédulas con los saldos de estos inventarios se encuentran correctos de acuerdo con los mayores de contabilidad.

Compañía: Acemex S.A. de C.V.
Auditoría: Conversión de Estados Financieros de Pesos Mexicanos
a Dólares Americanos Conforme a los GAAPs

Hecho por: JPZ

AC-

Compañía Acemex S.A. de C.V.

Auditoría a la Conversión del Estado de Situación Financiera
y Estado de Resultados Pesos a Dólares
Conforme al FASB 52 de los GAAPs

ARCHIVO CORRIENTE

Compañía: Acemex S.A. de C.V.

Auditoría: Conversión de Estados Financieros de Pesos Mexicanos
a Dólares Americanos Conforme a los GAAPs

Hecho por: JPZ

C-MA-01

Cédula de Marcas de Auditoría

✓ = Cotejados los saldos contra el mayor general

R... = Revisados los ajustes efectuados en la cuenta contable

X... = No fueron convertidos las cuentas de acuerdo con el tipo de cambio
apropiado.

B.... = De acuerdo con el último tipo de cambio del periodo.

Planeación de la Auditoría

Control de Pasos de Auditoría

	Referencia	Hecho por	Fecha
I. Conocimiento del Cliente y elaboración del memorándum.			
1. Aplicar el cuestionario de Investigación preliminar de la empresa, de forma que se tenga un conocimiento sobre el negocio del cliente en cuanto a:	C PA 07	JPZ	15-10-97
a. Nombre de la empresa, domicilio, giro o rama en que opera y características de la industria en particular.	AP-01	JPZ	18-10-97
b. Organigrama de la empresa y nombres de personas que ocupan los puestos.	AP-02	JPZ	18-10-97
c. Tamaño comparado con su competencia, principales materias primas y proveedores.	AP-01	JPZ	18-10-97
d. Situación financiera y fuentes de financiamiento	AP-01	JPZ	18-10-97
e. Planes de expansión o diversificación a futuro	AP-01	JPZ	18-10-97
f. Características del sistema contable			
Principales informes			

	Referencia	Hecho por	Fecha
II. Revisión del Control Interno			
1. Aplicar el cuestionario de control interno relacionado con la revisión particular de conversión de estados financieros de pesos a dólares de conformidad con el Fas 52.	C-CF-01	JPZ	20-10-97
2. Preparar un memorándum con los puntos de vista de la efectividad del control interno, por parte del personal	C-CF-01	JPZ	20-10-97
3. Evaluar, con base en la primera aplicación del cuestionario de control interno y la investigación del mismo, la efectividad del control interno y emitir una opinión sobre el alcance que se debe dar a las pruebas en términos de intenso, normal o reducido.	C-CF-01	JPZ	20-10-97

	Referencia	Hecho por	Fecha
III. Solicitud de Análisis de Cuentas			
1. Solicitar al cliente las siguientes cédulas de análisis de cuentas:			
a. Cédula sumaria de Inmuebles, maquinaria y equipo y sus respectivas estimaciones de depreciación, tanto en su valor de costo como reexpresado.	CB-03	JP2	20-10-97
b. Análisis de adiciones y retiros de la cuenta de activos.	CB-03	JP2	20-10-97
c. Análisis del movimiento de las cuentas de capital contable.			
d. Integración de las cuentas de Insuficiencia en la actualización del capital contable, actualización del capital social pagado, análisis de las cuentas de gastos, detallando cuales están relacionadas con las cuentas reexpresadas.	CE-01	JP2	20-10-97
e. Detalle de la cuenta de costo integral de financiamiento y otras operaciones financieras.	CE-02	JP2	20-10-97
1. Detalle de las cuentas que fueron ajustadas para la conversión de los estados financieros.	CE-03	JP2	20-10-97

	Referencia	Hecho por	Fecha
IV. Programas de Trabajo.			
1. Con base en la información obtenida elaborar el programa de trabajo para la revisión del traslado de los estados financieros de pesos a dólares de los principios de contabilidad mexicanos a los principios americanos.	C-PA-10	JPZ	22-10-97
V. Asignación del Personal			
1. Asignar el personal de auditoría que se ajuste al tiempo estimado y que esté capacitado para la revisión particular.		JPZ	20-10-97
2. El supervisor de la auditoría debe programar las fechas que debe supervisar al personal.		JPZ	20-10-97
3. Programar las fechas en que debe realizarse la auditoría y entrega de los reportes:		JPZ	20-10-97
<ul style="list-style-type: none"> ■ Carta de sugerencias <ul style="list-style-type: none"> Preliminar Final ■ Informe de auditoría 	AA-01	JPZ	10-12-97

	Referencia	Hecho por	Fecha
VI. Revisar los informes emitidos por los auditores internos y la auditoría externa que puedan afectar cuentas relacionadas con la revisión del traslado de estados financieros y preparar un memorándum sobre la revisión.		JPZ	21-10-97
VII. Preparar asientos de ajuste y reclasificación, así como del cálculo del traslado de la información. Comentarlos con el cliente y pasarlos a los papeles de trabajo.		JPZ	29-10-97
VIII. Obtener carta de presentación o salvaguarda		JPZ	29-10-97
IX. Aclarar todos los puntos y anotar conclusiones en las cédulas de trabajo que correspondan.		JPZ	29-10-97
X. Comentar con el cliente todos los puntos de la carta de sugerencias.		JPZ	31-10-97

	Referencia	Hecho por	Fecha
XI. Anotar posibles situaciones que se deben cambiar o revisar al efectuar la auditoría a los estados financieros del año siguiente.		JPZ	31-10-97
XII. Prepara el resumen final de tiempo		JPZ	31-10-97
XIII. Preparar estados financieros convertidos a dólares.	CF-01 CF-02	JPZ	3-11-97

Cuestionario de Investigación Preliminar de la Empresa

Aspectos Generales	Respuestas y Comentarios
<p>1. Describa los siguientes aspectos generales de la Compañía</p> <p>a. Nombre de la Empresa</p> <p>b. Domicilio</p> <p>c. Nombre del Gerente General</p> <p>d. Nombre del Gerente Financiero</p> <p>e. Nombre del Contador</p> <p>f. Nombre del Auditor Interno.</p> <p>g. Principales accionistas</p> <p>h. Giro de la empresa, competencia, principales materias primas y proveedores</p> <p>i. Capital social, número de acciones, valor nominal</p>	<p>Acemex S.A. de C.V</p> <p>Avenida Chapultepec 94. Colonia Lomas. Veracruz, Veracruz</p> <p>Walter González Arce</p> <p>Carlos Alvarez Rodríguez</p> <p>José Camacho Rosas</p> <p>Alberto Ruiz Diaz</p> <p>Andrés Borrásé Dominguez</p> <p>Gonzalo Gómez Urquiza</p> <p>Javier Dobles Nelson</p> <p>Fabricación de tubos de acero sin costura. No tiene competencia en México. Exporta el 70% de la producción a más de 40 países. Los principales proveedores son subsidiarias de Acemex.</p> <p>Capital Valor Nominal en pesos</p>

	mexicanos \$1.199.700.000
j. Ventas	\$5.083.983 (miles) pesos mexicanos
k. Activo y pasivo	Activo MN\$8.099.661 (miles de pesos mexicanos) Pasivo MN\$2.603.161 (miles pesos mexicanos)
l. Periodo fiscal	1 de enero al 31 de diciembre
Número de RFC, IMSS, Registro del Distrito Federal.	
m. Número de empleados	2400
2. ¿Qué firma dictaminó los estados financieros consolidados por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 1996 y 1995?	C.P. Edmundo Durán Ortiz
3. ¿Existe dictámenes, informes y cartas de sugerencias preparados por otros contadores públicos?	Si. Se suministra copia del dictamen de los estados financieros al 31 de diciembre de 1996

Aspectos Generales	Respuestas y Comentarios
4. ¿Existe un sistema de autorización y procedimientos que garantice el control de los activos, pasivos y desembolsos? Es del conocimiento del personal.	Si, es del conocimiento del personal
5. ¿Qué método de registro contable se utiliza (electrónico, mecánico, manual)? ¿Lo considera adecuado?	Se posee un método electrónico que cumple con las necesidades de la compañía.
6. ¿Se preparan informes de gerencia oportunamente? ¿Qué otros informes se preparan?	Si. Se realizan mensual trimestral y anualmente. Además se elaboran
7. En general ¿Es el personal competente? Revisar que el personal conozca y comprenda las políticas y procedimientos establecidos.	Si. Se tiene un proceso riguroso de selección del mismo.
8. ¿Cuáles son las principales fuentes de financiamiento?	Se tienen créditos bancarios y bursátiles a corto y largo plazo

Aspectos Generales	Respuestas y Comentarios
9. ¿Cuales son los planes futuros de la compañía?	Se busca un incremento de las exportaciones a otros países, así como diversificar la producción.
10. ¿Cuáles son las principales políticas de contabilidad seguidas?	Se suministra una copia de las principales políticas establecidas por la compañía que se adjuntan a los informes financieros.
11. Visita a las instalaciones, planta y oficinas principales de la compañía.	Se hace en compañía del Gerente de Producción.

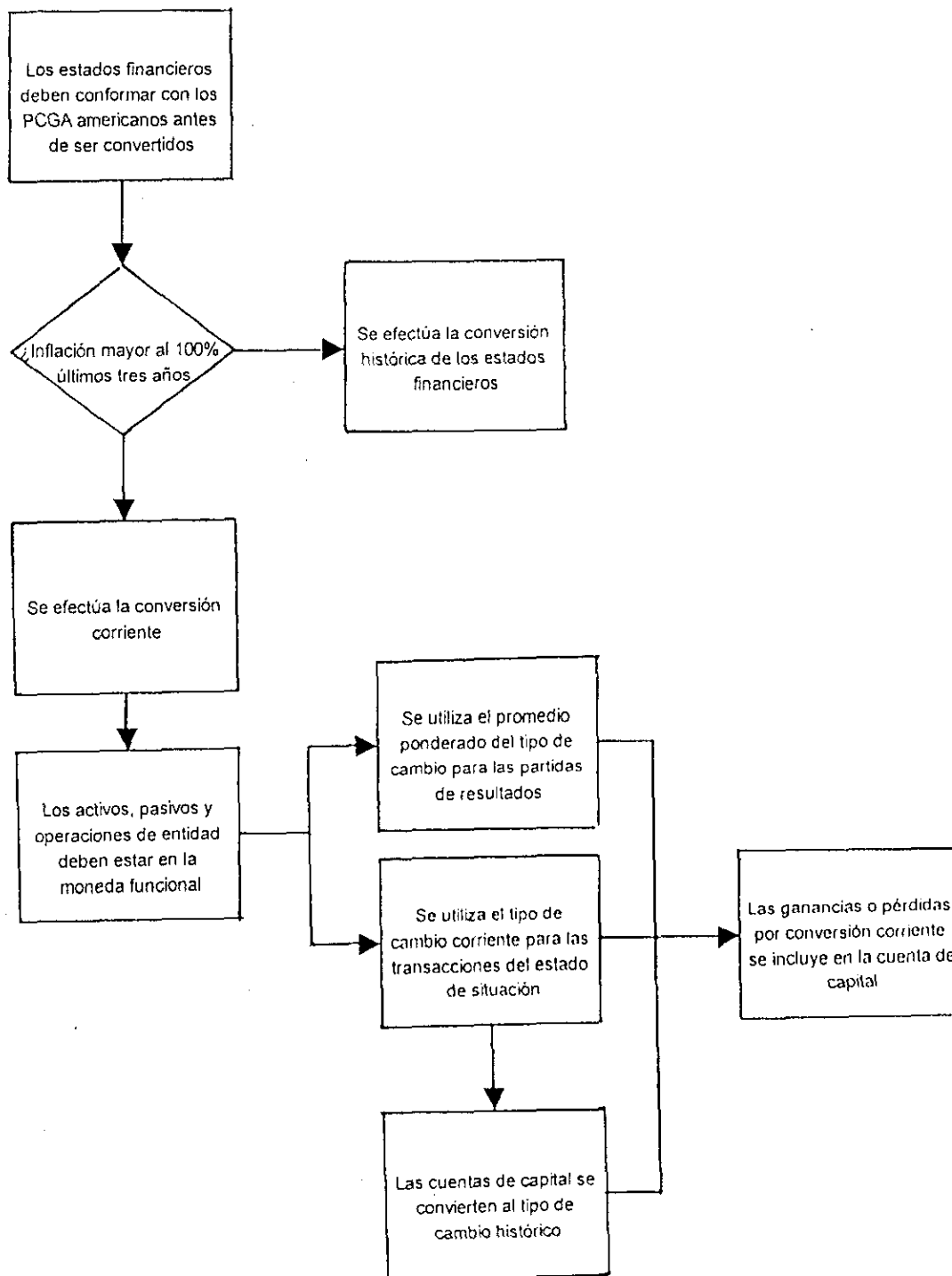
Programa de auditoría

	Referencia	Hecho por	Fecha
1. Conteste el programa de control interno relativo a la revisión.	C-C-01 C-C-02	JPZ	22-10-97
2. Solicite los estados financieros auditados y los estados financieros convertidos a dólares, con los respectivos cálculos que los respaldan.	C-A-01 C-A-02 C-A-03 C-A-04 C-A-05 C-A-06	JPZ	22-10-97
3. Solicite las conversiones efectuadas en los años anteriores.		JPZ	22-10-97
4. Solicite a la administración las principales políticas contables de la compañía		JPZ	19-10-97
5. Solicite el dictamen a los estados financieros por los auditores y cualquier otro informe que se haya emitido con motivo de la auditoría de estados financieros y:		JPZ	22-10-97
a) Determine si existen salvedades a los estados financieros y si fueron modificados apropiadamente.		JPZ	23-10-97
Asegúrese que hayan sido registrados los ajustes sugeridos por la auditoría externa.		JPZ	23-10-97

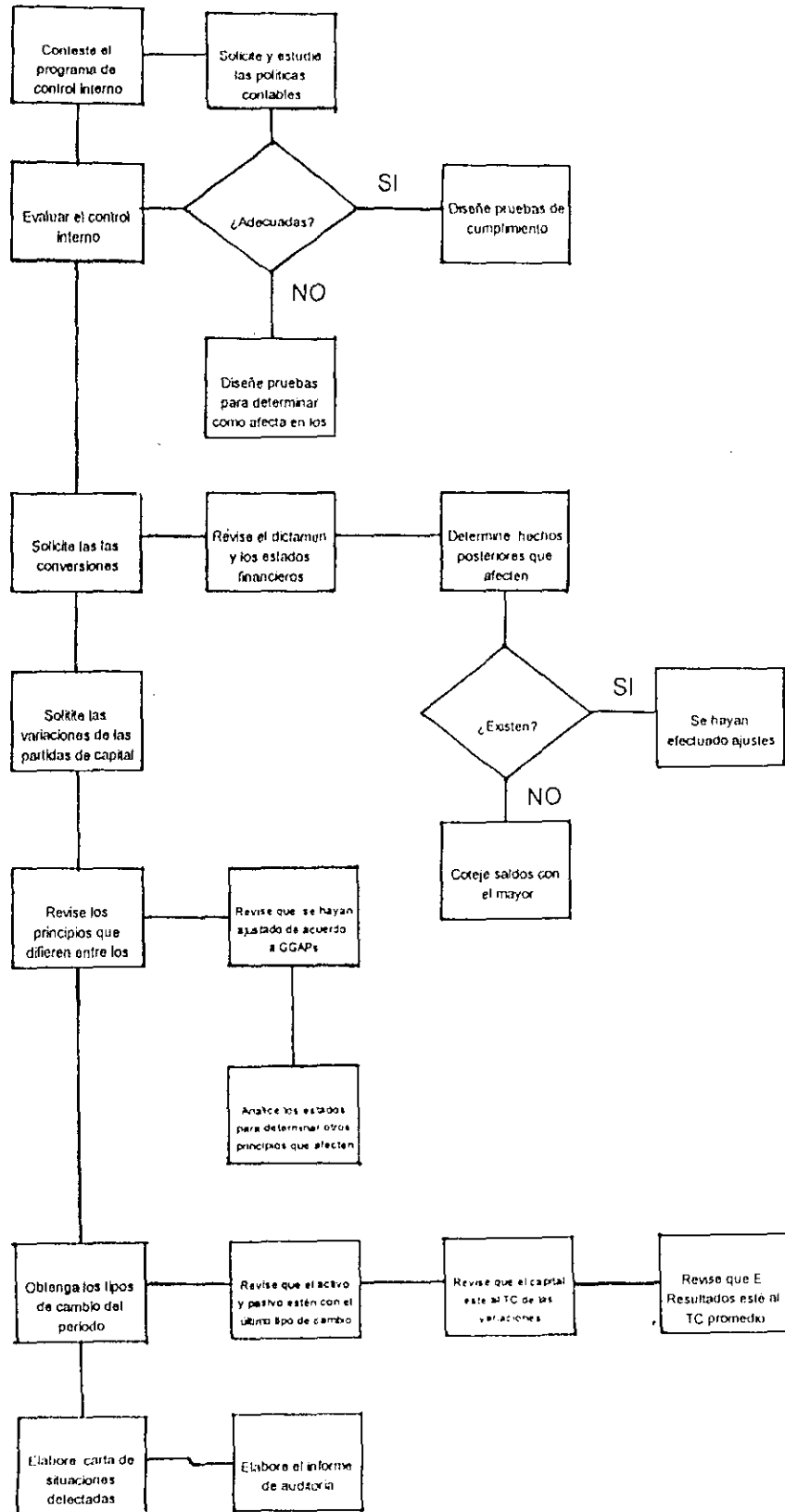
	Referencia	Hecho por	Fecha
4. Revise que no hayan hechos posteriores que puedan afectar a los estados financieros; y que, en caso de que existan se hayan ajustado apropiadamente.		JPZ	24-10-97
5. Compruebe que los saldos de los estados financieros son los mismos que los saldos del mayor general.	C-A-01 C-A-02	JPZ	25-10-97
6. Solicite a la administración una cédula con las fechas en que hayan tenido variaciones las cuentas del capital contable. Corrobore esta información con el mayor general.	C-D-01	JPZ	26-10-97
7. Solicite a la administración una cédula con las cuentas que fueron ajustadas por diferir los principios de contabilidad mexicanos con los americanos. Evalúe que sea apropiada la modificación a los estados financieros.	C-E-01 C-E-02 C-E-03	JPZ	27-10-97
8. Analice los estados financieros para determinar si pueden existir otras cuentas en las cuales difieren los principios de contabilidad mexicanos con los americanos.	C-A-01 C-A-02	JPZ	30-10-97

	Referencia	Hecho por	Fecha
9. Revise los ajustes efectuados a los estados financieros por diferencias en los principios de contabilidad entre los dos países. Determine que los montos de los ajustes sean correctos de acuerdo con los saldos en el mayor general.	C-E-01 C-E-02 C-E-03	JPZ	31-10-97
10. Obtenga los tipos de cambio del periodo sujeto a revisión y de las fechas en que hayan sido modificadas las cuentas del capital; y	C-C-01	JPZ	01-11-97
a) Determine el último tipo de cambio del periodo y determine que las partidas del activo y pasivo hayan sido convertidas con este tipo de cambio. Revise los cálculos aritméticos.	C-C-01	JPZ	01-11-97
b) Compruebe que las partidas del capital social hayan sido convertidas de acuerdo con el tipo de cambio de la fecha en que se dieron las variaciones. Revise los cálculos aritméticos.	C-A-04	JPZ	01-11-97
c) Obtenga el tipo de cambio promedio ponderado del periodo y compruebe que este sea el tipo de cambio con que fueron convertidas las cuentas del estado de resultados. Revise los cálculos aritméticos.	C-C-02	JPZ	01-11-97

Flujo de Conversión Corriente de Acuerdo con FASB 52



Flujo de la Auditoría de la Conversión de Estados Financieros
 Conforme al FAB 52 de los GAAPs



Cuestionario de Control Interno

	Si	No	Observaciones
1. ¿Se lleva un control de las partidas que tienen diferencia entre los principios de contabilidad mexicanos y americanos?	X		
2. ¿Se llevan mensualmente estados financieros ajustados con estas diferencias de principios de contabilidad?		X	
3. ¿Existen políticas de consolidación de estados financieros definidas por la compañía matriz?	X		
4. ¿Son del conocimiento del personal de contabilidad?	X		
5. ¿Se lleva control de las variaciones de las cuentas del capital social en los diferentes periodos en que ocurrieron y los tipos de cambio que los afectan?	X		
6. ¿Se llevan auxiliares para cada una de las cuentas del mayor general? Son cotejados mensualmente estos saldos con sus auxiliares?	X		
7. ¿Se elabora una cédula con los tipos de cambio del periodo y de las transacciones que ocurren en cada fecha?		X	
8. ¿Las valuaciones del activo fijo son realizadas por peritos autorizados por la Comisión Bancaria y de Valores?	X		

	Si	No	Observaciones
9. ¿Existen registros auxiliares que reflejen los incrementos por la actualización del activo fijo?	X		
10. ¿La reexpresión de estados financieros se realiza de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en México y de acuerdo con la circular 11-10 de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores?	X		
11. ¿Se lleva a cabo el control de la cuenta Insuficiencia (exceso) en la actualización del capital?	X		
12. Son revisadas las conversiones de estados financieros de pesos a dólares por la auditoría interna o funcionario externo al departamento de contabilidad?		X	
13. ¿Son revisadas las conversiones de estados financieros de pesos a dólares por el personal de la compañía matriz?		X	

C-A-01

Acemex S.A. de C.V.
 Estado de Situación Financiera Consolidado
 Al 31 de diciembre de 1996 y 1995
 (Miles de Pesos)

	1996 Importe	1995 Importe
ACTIVO TOTAL	8,099,661 ✓	9,854,297
Activo Circulante	2,292,367 ✓	2,148,065
Efectivo e Inversiones Temporales	124,300 ✓	279,035
Clientes y Documentos por Cobrar (Neto)	931,507 ✓	480,116
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (Neto)	30,542 ✓	85,919
Inventarios	1,135,614 ✓	1,160,210
Otros Activos Circulantes	70,404 ✓	142,785
Largo Plazo	50,335 ✓	18,641
Inversiones en Acciones de Subsidiarias y Asociadas no Consolidadas	50,335 ✓	18,641
Inmuebles, Planta y Equipo (Neto)	5,756,959 ✓	18,767,931
Inmuebles	1,428,027 ✓	1,619,319
Maquinaria y Equipo Industrial	9,312,395 ✓	11,599,936
Otros Equipos	17,703 ✓	8,028
Depreciación Acumulada	(5,076,352) ✓	5,540,170
Construcciones en Proceso	75,186 ✓	478
PASIVO TOTAL	2,603,161 ✓	4,034,035
Pasivo Circulante	1,578,760 ✓	1,866,292
Proveedores	539,268 ✓	353,875
Créditos Bancarios	314,539 ✓	983,733
Créditos Bursátiles	573,285 ✓	363,084
Impuestos por Pagar	96,613 ✓	74,125
Otros Pasivos Circulantes	55,055 ✓	91,475
Pasivo a Largo Plazo	1,019,383 ✓	2,162,712
Créditos Bancarios	311,956 ✓	1,630,062
Créditos Bursátiles	675,032 ✓	490,655
Créditos Diferidos	32,395 ✓	41,995
Otros Pasivos	5,018 ✓	61,504
CAPITAL CONTABLE	5,496,500 ✓	5,820,262
Participación Minoritaria	7,680 ✓	9,391
Capital Contable Mayoritario	5,488,820 ✓	5,810,871
Capital Contribuido	9,546,996 ✓	9,546,996
Capital Social Pagado (nominal)	1,199,700 ✓	1,199,700
Actualización Capital Social Pagado	4,630,787 ✓	4,630,787
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	3,716,509 ✓	3,716,509
Capital Ganado (Perdido)	(4,058,176) ✓	(3,736,125)
Resultados Acumulados y Reserva de Capital	4,550,081 ✓	4,383,847
Reserva para Recompra de Acciones	126,242 ✓	126,242
Insuficiencia (Insufic.) en la actualización de Capital	(10,399,528) ✓	(8,412,011)
Resultado Neto del Ejercicio	1,665,029 ✓	165,797

✓ = Cotizado los saldos contra el mayor general

C-A-02

Acemex S.A. de C.V.
 Estado de Resultados Consolidado
 Al 31 de diciembre de 1996 y 1995
 (Miles de Pesos)

	1996	1995
	Importe	Importe
VENTAS NETAS	5,083,983.00 ✓	3,687,020.00
Costo de Ventas	2,957,286.00 ✓	2,225,619.00
Resultado Bruto	2,126,697.00 ✓	1,461,401.00
Gastos de Operación	611,556.00 ✓	580,901.00
Resultado de Operación	1,515,141.00 ✓	880,500.00
Costo Integral de Financiamiento	(247,778.00) ✓	642,778.00
Resultado después del Costo Integral de Financiamiento	1,762,919.00 ✓	237,722.00
Otras Operaciones Financieras	3,136.00 ✓	4,843.00
Resultados antes de Impuestos y P.T.U.	1,759,783.00 ✓	232,879.00
Provisión para Impuestos y P.T.U.	537,665.00 ✓	126,333.00
Resultado Netos después de Impuestos y PTU	1,222,118.00 ✓	106,546.00
Participación de los Resultados de Subsidiarias y Asociadas no Consolidadas	-	-
Resultado Neto por Operaciones Continuas	1,222,118.00 ✓	106,546.00
Resultado Neto por Operaciones Discontinuas	-	-
Resultado Neto antes Partidas Extraordinarias	1,222,118.00 ✓	106,546.00
Partidas Extraordinarias Egreso (Ingreso) Neto	(443,086.00) ✓	(59,124.00)
Efecto al Inicio del Ejercicio por Cambios en Principios de Contabilidad (Neto)	-	-
Resultado Neto	1,665,204.00 ✓	165,670.00
Participación Minoritaria	175.00 ✓	(127.00)
Resultado Neto Mayoritario	1,665,029.00 ✓	165,797.00
Utilidad (pérdida) neta por acción común en Pesos		
Antes de partidas extraordinarias	17.91	1.56
Partidas extraordinarias	6.50	0.87
Utilidad (pérdida) neta por acción común	24.41	2.43

✓ = Colgados los saldos contra el mayor general

Acemex S.A. de C.V.
 Estado de Situación Financiera Consolidado
 Al 31 de diciembre de 1996
 (Miles de Pesos sin Reexpresar)

	1996	
	Reexpresado	Sin Reexpresar
ACTIVO TOTAL	8,099,661	2,950,827
Activo Circulante	2,292,367	2,274,533
Efectivo e Inversiones Temporales	124,300	124,300
Clientes y Documentos por Cobrar (Neto)	931,507	931,507
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (Neto)	30,542	30,542
Inventarios	1,135,614	① 1,117,780 R ① C-6-01
Otros Activos Circulantes	70,404	70,404
Largo Plazo	50,335	50,335
Inversiones en Acciones de Subsidiarias y Asociadas no Consolidadas	50,335	50,335
Inmuebles, Planta y Equipo (Neto)	5,756,959	② 625,959 R ②
Inmuebles	1,428,027	③ 79,646 R ①
Maquinaria y Equipo Industrial	9,312,395	④ 667,108 R ②
Otros Equipos	17,703	⑤ 7,170 R ③
Depreciación Acumulada	(5,076,352)	⑥ (203,151) R ④
Construcciones en Proceso	75,186	⑦ 75,186 R ⑦
PASIVO TOTAL	2,603,161	2,603,161
Pasivo Circulante	1,578,760	1,578,760
Proveedores	539,268	539,268
Créditos Bancarios	314,539	314,539
Créditos Bursátiles	573,285	573,285
Impuestos por Pagar	96,613	96,613
Otros Pasivos Circulantes	55,055	55,055
Pasivo a Largo Plazo	1,019,383	1,019,383
Créditos Bancarios	311,956	311,956
Créditos Bursátiles	675,032	675,032
Créditos Diferidos	32,395	32,395
Otros Pasivos	5,018	5,018
CAPITAL CONTABLE	5,496,500	347,666
Capital Contable Mayoritario	5,488,820	339,986
Capital Contribuido	9,546,996	4,916,209
Capital Social Pagado (nominal)	1,199,700	1,199,700
Actualización Capital Social Pagado	⑧ 4,630,787 R ② C-6-01	---
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	3,716,509	3,716,509
Capital Ganado (Perdido)	(4,058,176)	4,576,223
Resultados Acumulados	⑨ 4,550,081 R ③ C-6-01	⑩ (6,180,697) R ③ C-6-01
Reserva para Recompra de Acciones	126,242	126,242
Insuficiencia en la actualización de Capital Contab.	⑩ (10,399,528) R ④ C-6-01	---
Resultado Neto del Ejercicio	1,665,029	⑫ 1,478,232 R ④ C-6-01
Participación Minoritaria	7,680	7,680

R = Revisado los ajustes y el saldo de la cuenta
 ✓ = Revisado contra el mayor general

C-A-04

Acemex S.A. de C.V.
 Estado de Situación Financiera Consolidado
 Al 31 de diciembre de 1996
 (Miles de Pesos y conversión a dólares)

	1,996		1,996
	Pesos	T.C.	Dólares
ACTIVO TOTAL	2,950,827	7.854 DB	375,710
Activo Circulante	2,274,533	7.854 DB	289,602
Efectivo e Inversiones Temporales	124,300	7.854	15,826
Clientes y Documentos por Cobrar (Neto)	931,507	7.854	118,603
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (Neto)	30,542	7.854	3,889
Inventarios	1,117,780	7.854	142,320
Otros Activos Circulantes	70,404	7.854	8,964
Largo Plazo	50,335	7.854	6,409
Inversiones en Acciones de Subsidiarias y Asociadas no Consolidadas	50,335	7.854 DB	6,409
Inmuebles, Planta y Equipo (Neto)	625,959	7.854 DB	79,699
Inmuebles	79,646	7.854	10,141
Maquinaria y Equipo Industrial	667,108	7.854	84,938
Otros Equipos	7,170	7.854	913
Depreciación Acumulada	(203,151)	7.854	(25,866)
Construcciones en Proceso	75,186	7.854	9,573
PASIVO TOTAL	2,603,161	7.854 DB	331,444
Pasivo Circulante	1,578,760	7.854 DB	201,013
Proveedores	539,268	7.854	68,661
Créditos Bancarios	314,539	7.854	40,048
Créditos Bursátiles	573,285	7.854	72,993
Impuestos por Pagar	96,613	7.854	12,301
Otros Pasivos Circulantes	55,055	7.854	7,010
Pasivo a Largo Plazo	1,019,383	7.854	129,792
Créditos Bancarios	311,956	7.854	39,719
Créditos Bursátiles	675,032	7.854	85,948
Créditos Diferidos	32,395	7.854	4,125
Otros Pasivos	5,018	7.854	639
CAPITAL CONTABLE	365,500		44,266
Capital Contable Mayoritario	357,820		43,288
Capital Contribuido	4,916,209		625,950
Capital Social Pagado (nominal)	1,199,700		152,750
Actualización Capital Social Pagado	----		----
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	3,716,509	7.854 X	473,200
Capital Ganado (Perdido)	(4,576,223)		(582,662)
Resultados Acumulados y Reserva de Capital	(6,180,697)	7.854 X	(786,949)
Reserva para Recompra de Acciones	126,242	7.854 X	16,074
Ganancia en Conversión de Divisas	----		8,954
Resultado Neto del Ejercicio	1,478,232		188,214
Participación Minoritaria	7,680	7.854 B	978

B = De acuerdo con el último tipo de cambio del periodo (C-PH-12)
X = no fueron conciliadas los partidos de acuerdo con el tipo de cambio en que ocurrieron los movimientos

C-A-05

Acemex S.A. de C.V.
 Estado de Resultados Consolidado
 Al 31 de diciembre de 1996
 (Miles de Pesos sin reexpresar)

	1,996	
	Reexpresado	Sin reexpresar
VENTAS NETAS	5,083,983	5,083,983
Costo de Ventas	① 2,957,286 ② F-02	④ 2,822,797 ③ CB-01
Resultado Bruto	2,126,697	2,261,186 ④ LE-02
Gastos de Operación	② 611,556 ① CE-03	⑤ 376,678 ③ LE-02
Resultado de Operación	1,515,141	1,884,508 ③ CS-03
Costo Integral de Financiamiento	③ - 247,778 ③ CA-05	⑥ 308,386 ④ CE-02 ⑤ CE-03
Resultado después del Costo Integral de Financiamiento	1,762,919	1,576,122
Otras Operaciones Financieras	3,136	3,136
Resultados antes de Impuestos y P.T.U.	1,759,783	1,572,986
Provisión para Impuestos y P.T.U.	537,665	537,665
Resultado Netos después de Impuestos y PTU	1,222,118	1,035,321
Participación de los Resultados de Subsidiarias y Asociadas no Consolidadas	-	-
Resultado Neto por Operaciones Continuas	1,222,118	1,035,321
Resultado Neto por Operaciones Discontinuas	-	-
Resultado Neto antes Partidas Extraordinarias	1,222,118	1,035,321
Partidas Extraordinarias Egreso (Ingreso) Neto	- 443,086	- 443,086
Efecto al Inicio del Ejercicio por Cambios en Principios de Contabilidad (Neto)	-	-
Resultado Neto	1,665,204	1,478,407
Participación Minoritaria	175	175
Resultado Neto Mayoritario	1,665,029	⑦ 1,478,232 ⑩ CA-03

Acemex S.A. de C.V.
Estado de Resultados Consolidado
Al 31 de diciembre de 1996
(Miles de Pesos y Convertido a Dólares sin reexpresar)

	1,996		1,996
	Pesos	TC	Dólares
VENTAS NETAS	5,083,983	7.854	647,311
Costo de Ventas	2,822,797	7.854	359,409
Resultado Bruto	2,261,186	7.854	287,902
Gastos de Operación	376,678	7.854	47,960
Resultado de Operación	1,884,508	7.854	239,942
Costo Integral de Financiamiento	308,386	7.854	39,265
Resultado después del Costo Integral de Financiamiento	1,576,122	7.854	200,678
Otras Operaciones Financieras	3,136	7.854	399
Resultados antes de Impuestos y P.T.U.	1,572,986	7.854	200,278
Provisión para Impuestos y P.T.U.	537,665	7.854	68,457
Resultado Netos después de Impuestos y PTU	1,035,321	7.854	131,821
Participación de los Resultados de Subsidiarias y Asociadas no Consolidadas	-	-	-
Resultado Neto por Operaciones Continuas	1,035,321	7.854	131,821
Resultado Neto por Operaciones Discontinuas	-	-	-
Resultado Neto antes Partidas Extraordinarias	1,035,321	7.854	131,821
Partidas Extraordinarias Egreso (Ingreso) Neto	- 443,086	7.854	- 56,415
Efecto al Inicio del Ejercicio por Cambios en Principios de Contabilidad (Neto)	-	-	-
Resultado Neto	1,478,407	7.854	188,236
Participación Minoritaria	175	7.854	22
Resultado Neto Mayoritario	1,478,232	7.854	188,214

No se fueron convertidas las partidas conforme al tipo de cambio promedio del periodo 1996-92.

Cédula de Cálculo del Inventario Efectuado por la Compañía

Mes	Compras Reexp	Mes venta	Factor índices	Inv. Histórico	Ajusto
Inventario Inicial	1,215,929.00	En-Feb	1.03595	1,141,907	74,022
Más compras					
Enero	126,290.00	Marzo	1.04587	120,751	5,539
Febrero	173,526.00	Abril	1.05107	165,095	8,431
Marzo	140,759.00	Mayo	1.04717	134,418	6,341
Abril	156,880.00	Junio	1.03481	151,603	5,277
Mayo	220,180.00	Julio	1.03073	213,616	6,564
Junio	214,390.00	Agosto	1.02770	208,612	5,778
Julio	265,329.00	Septiembre	1.02949	257,728	7,601
Agosto	148,015.00	Octubre	1.02867	143,890	4,125
Septiembre	144,009.00	Noviembre	1.02782	140,111	3,898
Octubre	151,979.00	Diciembre	1.04765	145,066	6,913
Noviembre	574,814.00	Enero 97	1.03202	556,981	17,833
Diciembre	560,800.00	Febrero	1.00000	560,800	-
Sub-total compras	2,876,971.00			2,798,670	78,301
Inventario final	1,135,614.00			① 1,117,780.00	17,834.00
Costo de Ventas	2,957,286.00			② 2,822,797	③ 134,488.66

① CA-03
 ② CA-05

④ CF-02

Cédula de Resultados por posición Monetaria

ACEMEX S.A. DE C.V.
 CEDULA DE INTEGRACION Y CALCULO
 DE RESULTADO POR POSICION MONETARIA (1)
 (Miles de pesos)

MES	ACTIVOS	PASIVOS	POSICION	INFLACION	EFECTO
	MONETARIOS	MONETARIOS	(ACTIVA)PASIVA	MENSUAL	(ACTIVO)PASIVO
ENERO	773,546	3,158,870	2,385,327	3.59	85,751
FEBRERO	669,246	2,968,283	2,299,037	2.33	53,659
MARZO	918,921	3,147,385	2,228,464	2.20	49,057
ABRIL	967,479	3,059,180	2,091,701	2.84	59,462
MAYO	1,042,347	2,993,823	1,951,476	1.82	35,571
JUNIO	889,625	2,862,104	1,972,476	1.63	32,119
JULIO	1,013,858	2,872,040	1,858,182	1.42	26,415
AGOSTO	1,148,880	3,082,094	1,933,214	1.33	25,695
SEPTIEMBRE	1,157,127	2,858,443	1,701,316	1.60	27,202
OCTUBRE	998,570	2,792,652	1,794,082	1.25	22,393
NOVIEMBRE	1,085,488	2,798,376	1,712,888	1.52	25,952
DICIEMBRE	1,214,580	2,740,752	1,526,172	3.20	48,865
ACTUALIZACION:					64,023
CAPITALIZACION:					0
EMP. EXTRANJERAS:					0
OTROS					0
TOTAL					556,164

(1) Información que de debe presentar de acuerdo a la circular 11-10 bis 2 de la C.N.B.V.

① C-E-02

Cédula de Propiedades, Planta y Equipo

Concepto	Costo de Adquisición	Depreciación Acumulada	Valor en Libros	Revaluación	Depreciación de Revaluac.	Valor libros (+) Revaluac (-) Depreclac
Activos Depreciables						
Inmuebles	66,117.00 ①	9,374.00	56,743.00	1,122,413.00	499,054.00	680,102.00
Maquinaria	641,119.00 ②	167,944.00	473,175.00	8,642,410.00	4,365,671.00	4,749,914.00
Equipo de Transporte	4,736.00 ③	2,884.00	1,852.00	10,533.00	6,130.00	6,255.00
Equipo de Oficina	2,434.00 ③	1,757.00	677.00	-	-	677.00
Equipo de Cómputo	25,989.00 ②	21,192.00	4,797.00	2,877.00	2,346.00	5,328.00
Otros						
Total Activos Depreciables	740,395.00	203,151.00	537,244.00	9,778,233.00	4,873,201.00	5,442,276.00
Activos No Depreciables						
Terrenos	13,529.00 ①	-	13,529.00	225,968.00	-	239,497.00
Construcciones en Proceso	75,186.00 ④	-	75,186.00	-	-	75,186.00
Otros						
Total de Activos no Depreciables	88,715.00	-	88,715.00	225,968.00	-	314,683.00
Total	829,110.00	203,151.00 ⑤	625,959.00 ⑥	10,004,201.00	4,873,201.00	5,756,959.00

① T = 79646 ①
 ② T = 667.108 ②
 ③ T = 7120 ③
 ④ T = 75.186 ④

⑤ CA 03 ⑥ CA 03

Cédula de Tipos de Cambio del Periodo :

Mes	Tipo de cambio			
	Mínimo	Máximo	Ultimo día	Promedio
Enero	7.4523	7.4803	7.8030	7.4663
Febrero	7.4952	7.5117	7.5117	7.5035
Marzo	7.5463	7.5507	7.5480	7.5485
Abril	7.4393	7.4541	7.4450	7.4467
Mayo	7.4154	7.4273	7.4250	7.4214
Junio	7.5130	7.5202	7.5010	7.5166
Julio	7.5800	7.5900	7.5750	7.5850
Agosto	7.5670	7.6350	7.5690	7.6010
Septiembre	7.5400	7.5408	7.5710	7.5404
Octubre	8.0200	8.0800	8.0600	8.0500
Noviembre	7.8750	7.8790	7.8750	7.8770
Diciembre	7.8500	7.8640	① 7.854	7.8570

Lo último tipo de cambio
DA-12
① CF-01
② CA-04

Cálculo del Tipo de Cambio Promedio Ponderado

Mes	Tipo de cambio promedio mensual	Ventas mensuales en pesos	Ventas por tipo de cambio promedio mensual
Enero 1996	7.4663	392.286	2.928.925
Febrero	7.5035	386.628	2.901.071
Marzo	7.5485	302.468	2.283.180
Abril	7.4467	445.212	3.315.360
Mayo	7.4214	433.701	3.218.669
Junio	7.5166	423.665	3.184.520
Julio	7.5850	459.962	3.488.812
Agosto	7.6010	429.948	3.268.035
Septiembre	7.5404	596.352	4.496.733
Octubre	8.0500	436.819	3.516.393
Noviembre	7.8770	412.214	3.247.010
Diciembre	7.8570	364.727	2.865.660
	91.4134	5.083.983	38.714.368
	/12		/5.083.983
Tipo cambio promedio	7.6178		① 7.615

① LF-02
 12-12

El promedio ponderado se calcula de acuerdo a las ventas del período. La diferencia resultante del tipo de cambio promedio ponderado del tipo de cambio promedio mensual no es substancial, las variaciones en el tipo de cambio no son tan significantes de un mes a otro lo mismo que las ventas han mantenido un comportamiento parecido de un mes a otro.

Cédula del Capital Social:

Año de Emisión de Acciones	Capital Emitido
1952	500 ✓
1965	1.600 ✓
1976	(1) 2.400 ✓ (1) CA-02
1993	590.500 ✓
1994	604.700 ✓

En 1993 se creó la Reserva para la Recompra de Acciones por \$126.242.

Cuenta "Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital"

Año	Aportaciones Aum. Capital	Resultados Acumulados
1976	6.000 ✓	
1978	8.000 ✓	
1987	(2)	(727.553) ✓
1990		(1.947.232) ✓
1993	1.760.000 ✓	(2.337.174) ✓
1994		(949.311) ✓
1995		(219.427) ✓
	3.716.509	(3) 6.180.697 (1) CA-03 (2) CE-02

✓ = cotizados los saldos contra el mayor general

Cálculo del Monto en Dólares del Capital Social Pagado
(en miles de pesos y dólares)

Año de emisión	Tipo de cambio	Capital emitido	Monto en dólares
1952	8.65	500	57.803
1965	12.50	1600	128.000
1976	20.50	2400	117.073
1993	3.256	590.500	181.357
1994	5.0	604.700	120.940
TOTALES		1.199.700	605.173

Cálculo de aportaciones para futuros aumentos de capital
(en miles de pesos y dólares).

Año de aportación	Tipo de cambio a la fecha	Monto	Monto en dólares
1976	20.50	6.000	292.683
1978	22.71	8.000	352.268
1993	3.256	1.760.000	540.541
1994	5.0	1.942.509	388.502
TOTALES		3.716.509	1.573.994

Compañía: Acemex S.A. de C.V.

Hecho por: JPZ

Auditoría: Conversión de Estados Financieros de Pesos Mexicanos
a Dólares Americanos Conforme a los GAAPs

C-D-03

Cálculo de los Resultados Acumulados
(en miles de pesos y dólares).

Año	Tipo de Cambio	Resultados del periodo	Monto en dólares
1987	2278	(727.553)	(319.382)
1990	2627	(1.947.232)	(741.238)
1993	3.2560	(2.337.174)	(717.805)
1994	5.0	(949.311)	(189.862)
1995	7.553	(219.427)	(29.052)
Totales		(6.180.697)	① (1.997.339) ⑤ CF-01

Reserva para recompra de acciones

Año	Tipo de cambio	Reserva	Monto en dólares
1993	3.256	126.242	② 38.772 ⑥ CF-01

Cédula de Revisión de la Reexpresión y la Eliminación de los Estados Financieros

Cuenta Insuficiencia en la Actualización de Capital

Insuficiencia en la Actualización del

Capital

① 10.399.528 ✓ ⑩ CA 02

Corrección por reexpresión inicial

536.996 ✓

Inmuebles, Planta y Equipo

695.971 ✓

Depreciación Acumulada

(173.992) ✓

Terrenos

15.017 ✓

Actualización del Capital Contable

② 4.630.787 ✓ ⑤ CA 03

Capital Social

4.190.742 ✓

Resultados Acumulados y Reserva de Cap.

440.045 ✓

Actualización de Periodos Subsecuentes

6.305.737 ✓

Inmuebles Planta y Equipo

4.594.004 ✓

Inmuebles Planta y Equipo Depreciables

9.082.262 ✓

Depreciación Acumulada

(4.699.209) ✓

Terrenos

210.951 ✓

Resultados Acumulados

③ (10.899.741) ✓ ④ CA 03
⑥ CE 02

✓ = cotizados los saldos contra el mayor general

C-E-02

Pérdida Acumulada y Reserva de Capital

Resultados Acumulados y Reserva de Capital	① 4.550.081 ✓	④ CA-03
Insuficiencia Actualización del Capital Contable	② (10.899.741) ✓	④ CA-03
Diferencias de las Utilidades de periodos anteriores	168.963 ✓	⑤ C-E-01
	10.730.778 ✓	
Pérdida Acumulada y Reserva de Capital	③ (6.180.697) ✓	① CA-03
		③ C-E-01

Actualización de Partidas de Resultados del Periodo

Actualización del Periodo	
Costo de Ventas	④ (134.489) ✓
	④ CA-05
	③ CB-01
Depreciaciones	⑤ (234.878) ✓
	⑤ CA-05
Resultado por Posición Monetaria	⑥ 556.164 ✓
	② CA-05
	① CB-02

Ajuste del Costo de Ventas

Costo de Ventas Actualizado	⑦ 2.957.286 ✓	① CA-05
Ajuste al Costo de Ventas	③ 134.489 ✓	④ CA-05
	③ CB-01	
Costo de Ventas Histórico	⑧ 2.822.798 ✓	④ CA-05

✓ = cotizados los saldos contra el mayor general

Ajuste a los Gastos de Operación

Gastos de Operación Actualizado	① 611.556 ✓ ② LA OS
Ajuste por Reexpresión	234.878 ✓
Gastos de Operación Históricos	<u>② 376.678 ✓ ⑤ LA OS</u>

Ajuste al Costo Integral de Financiamiento

CIF Actualizado	③ (247.778) ✓ ③ LA OS
Resultados por Posición Monetaria	556.164 ✓
CIF -Gastos de Operación del periodo	<u>④ 308.386 ✓ ⑤ LA OS</u>

✓ = Cotizar los saldos contra el mayor general

C-F-01

Acemex S.A. de C.V.
Estado de Situación Financiera Consolidado
Al 31 de diciembre de 1996
 (Miles de Pesos y conversión a dólares)

	Pesos (*)	T.C.	Dólares
ACTIVO TOTAL	2,950,827	7.854	375,710
Activo Circulante	2,274,533	7.854	289,602
Efectivo e Inversiones Temporales	124,300	7.854	15,826
Clientes y Documentos por Cobrar (Neto)	931,507	7.854	118,603
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (Neto)	30,542	7.854	3,889
Inventarios	1,117,780	7.854	142,320
Otros Activos Circulantes	70,404	7.854	8,964
Largo Plazo	50,335	7.854	6,409
Inversiones en Acciones de Subsidiarias y Asociad.	50,335	7.854	6,409
Inmuebles, Planta y Equipo (Neto)	625,959	7.854	79,699
Inmuebles	79,646	7.854	10,141
Maquinaria y Equipo Industrial	667,108	7.854	84,938
Otros Equipos	7,170	7.854	913
Depreciación Acumulada	(203,151)	7.854	(25,866)
Construcciones en Proceso	75,186	7.854	9,573
PASIVO TOTAL	2,603,161	7.854	332,422
Pasivo Circulante	1,578,760	7.854	201,013
Proveedores	539,268	7.854	68,661
Créditos Bancarios	314,539	7.854	40,048
Créditos Bursátiles	573,285	7.854	72,993
Impuestos por Pagar	96,613	7.854	12,301
Otros Pasivos Circulantes	55,055	7.854	7,010
Pasivo a Largo Plazo	1,019,383	7.854	129,792
Créditos Bancarios	311,956	7.854	39,719
Créditos Bursátiles	675,032	7.854	85,948
Créditos Diferidos	32,395	7.854	4,125
Otros Pasivos	5,018	7.854	639
Participación Minoritaria	7,680	7.854	978
CAPITAL CONTABLE	339,986		43,288
Capital Contable Mayoritario	339,986		43,288
Capital Contribuido	4,916,209		2,179,167
Capital Social Pagado (nominal)	1,199,700		③ 605,173
Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital	3,716,509		④ 1,573,994
Capital Ganado (Perdido)	(4,576,223)		⑤ (2,135,879)
Resultados Acumulados y Reserva de Capital	② (6,180,697)		(1,997,339)
Reserva para Recompra de Acciones	126,242		⑥ 38,772
Ganancia en conversión de Estados Financieros			(371,433)
Resultado Neto del Ejercicio	1,478,232		⑦ 194,121

(*) = Saldos tomados del estado ajustado por la compañía (C-A-04)

C-F-02

Acemex S.A. de C.V.
Estado de Resultados Consolidado
Al 31 de diciembre de 1996
 (Miles de Pesos sin reexpresar)

	1,996		
	Pesos	TC	Dólares
VENTAS NETAS	5,083,983	7.615 B	667,627
Costo de Ventas	2,822,797	7.615 B	370,689
Resultado Bruto	2,261,186		296,938
Gastos de Operación	376,678	7.615 B	49,465
Resultado de Operación	1,884,508		247,473
Intereses y Gastos Financieros	308,386	7.615 B	40,497
Resultado después del Costo Integral de Financiamiento	1,576,122		206,976
Otras Operaciones Financieras	3,136	7.615 B	412
Resultados antes de Impuestos y P.T.U.	1,572,986		206,564
Provisión para Impuestos y P.T.U.	537,665	7.615 B	70,606
Resultado Netos después de Impuestos y PTU	1,035,321		135,958
Participación de los Resultados de Subsidiarias y Asociadas no Consolidadas	-		-
Resultado Neto por Operaciones Continuas	1,035,321		135,958
Resultado Neto por Operaciones Discontinuas	-		-
Resultado Neto antes Partidas Extraordinarias	1,035,321		135,958
Partidas Extraordinarias Egreso (Ingreso) Neto	(443,086)	7.615 B	(58,186)
Efecto al Inicio del Ejercicio por Cambios en Principios de Contabilidad (Neto)	-		-
Resultado Neto	1,478,407		194,144
Participación Minoritaria	175	7.615 B	23
Resultado Neto Mayoritario	1,478,232		① 194,121

② CF-01

B = de acuerdo con el tipo de cambio promedio del periodo (C.F. 22)