



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA
DE MÉXICO**

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES
CUAUTILÁN

"MECANISMOS DE CONVERSIÓN DE ESTADOS
FINANCIEROS EN MONEDA EXTRANJERA"

T E S I S

QUE PARA OBTENER EL TÍTULO DE
LICENCIADA EN CONTADURÍA

P R E S E N T A :

LUGARDO LOMELÍ, Y DANIA

ASESOR: M. E MARÍA BLANCA NIEVES JIMÉNEZ Y JIMÉNEZ



Universidad Nacional
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

Biblioteca Central



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

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

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



SECRETARÍA DE EDUCACIÓN PÚBLICA
MEXICO

FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLÁN
UNIDAD DE LA ADMINISTRACION ESCOLAR
DEPARTAMENTO DE EXAMENES PROFESIONALES

ASUNTO: VOTOS APROBATORIOS

U. F. E. S. A. S. C.
FACULTAD DE ESTUDIOS
SUPERIORES - CUAUTITLÁN



Departamento de
Exámenes Profesionales

DR. JUAN ANTONIO MONTARAZ CRESPO
DIRECTOR DE LA FES CUAUTITLÁN
PRESENTE

ATN: Q. Ma. del Carmen García Mijares
Jefe del Departamento de Exámenes
Profesionales de la FES Cuautitlán

Con base en el art. 28 del Reglamento General de Exámenes, nos permitimos comunicar a usted que revisamos la TESIS:

Mecanismos de conversión de Estados Financieros en moneda extranjera.

que presenta la pasante Ydania Lugardo Lomelí
con número de cuenta: 9856510-8 para obtener el título de
Licenciada en Contaduría

Considerando que dicho trabajo reúne los requisitos necesarios para ser discutido en el EXAMEN PROFESIONAL correspondiente, otorgamos nuestro VOTO APROBATORIO.

ATENTAMENTE
"POR MI RAZA HABLARA EL ESPIRITU"

Cuautitlán Izcalli, Méx. a 25 de Mayo de 2004

PRESIDENTE MCE. María Blanca Nieves Jiménez y Jiménez

VOCAL C.P. Ramón Hernández Vargas

SECRETARIO C.P. Jorge Irene Landín

PRIMER SUPLENTE L.C. Gloria Silva Vázquez

SEGUNDO SUPLENTE C.P. Rafael Delgado Colón

[Handwritten signatures and initials of the voting members]

AGRADECIMIENTOS.

A la Universidad Nacional Autónoma de México, por permitirme ser parte de esta grandiosa comunidad y poder decir orgullosamente que soy PUMA, a la vez adquiero una gran responsabilidad para enaltecer esta Magna Casa de Estudios.

A la Facultad de Estudios Superiores Cuautitlán, por darme la oportunidad de adquirir mis conocimientos y vivir los mejores momentos de mi vida escolar, al conocer a profesores y amigos que ayudaron a mi formación.

A Dios, porque me permite vivir, crecer y desarrollarme rodeada de gente excepcional y porque haz sido tantas veces mi confidente y amigo. GRACIAS.

A ti mamá, por darme la vida, por soportar mi mal carácter pero principalmente por ser mi mejor amiga, gracias por tenerme paciencia y por haberme dado el corazón que tengo y forjado mi desarrollo tanto personal como profesional, te quiero mucho. El impulso y el amor que siempre me haz dado fueron la base para que juntas realizáramos este logro.

A ti papá, por darme la vida, por estar conmigo y por que haz sido clave importante en mi vida para realizar las cosas con carácter, con paciencia y con amor, por ser mi ejemplo a seguir en el aspecto que siempre debo salir adelante y nunca darme por vencida, te quiero mucho y también este logro es tuyo.

A mis chaparras Ylian y Yaz (por orden de aparición).

Ylian por se mi hermana, amiga y mi consejera, por apoyarme y tenerme la confianza, haz sido, eres y serás parte esencial de mi vida, de mi formación, por ser así te quiero mucho y mil gracias.

Yaz, mi enana, mi hermana, amiga y regañona, por centrarme en las cosas y por ubicarme siempre en la tierra, porque siempre haz tenido el abrazo y el comentario justo que buscaba, te quiero mucho y mil gracias.

AGRADECIMIENTOS.

A la abuelita Lolita, porque gracias a ti, soy quien soy, con valores y principios, enojona pero en fin, por apoyarme y estar conmigo en todo momento, muchas gracias, por tus consejos y tus ideas y por decir ¿todavía?., ¿Cuánto te falta?

A ti abuelito Cecilio, por preocuparte por nosotras y estar al tanto de nuestros logros y fracasos a pesar de la distancia, por impulsarme a seguir con el trabajo de titulación, te quiero mucho.

A Lalo, por darme tu amor y comprensión, por impulsarme a ser mejor cada día, aconsejarme y guiarme, pero principalmente por ser una persona especial en mi vida, mil gracias.

A mis cuñados Arturo y Diego por apoyarme y preocuparse en la ejecución de la tesis.

A mis amigos Mónica, Karla, Araceli, Jesús, Josué, Carlitos y muchos más que me apoyaron en lo largo de mi vida y por ser guías importantes para mí.

A la maestra Blanca por haber aceptado ser mi asesora, por guiarme y aconsejarme para realizar esta tesis.

A los profesores que fungieron como sinodales Ramón, Jorge, Gloria y Rafael por guiarme a mejorar mi trabajo con sus comentarios y correcciones y al profesor Jacinto por apoyarme en la ejecución de un trabajo de calidad.

Planteamiento del problema.

Las empresas mexicanas que tengan la necesidad de presentar su información financiera combinada, consolidada o que tengan participación en una compañía en el extranjero, se encuentran ante la problemática de la conversión de divisas y de la unificación de criterios para la valuación y presentación de dicha información en sus estados financieros; en similar situación se encuentran las compañías extranjeras que tengan presencia a través de subsidiarias en territorio mexicano.

Ante tales situaciones, los organismos encargados de emitir las normas para la información financiera, han realizado cambios importantes en sus funciones para lograr la estandarización contable y unificar criterios, actividad que continua, ya que la profesión contable se enfrenta no solo ante problemas financieros, tales como la convertibilidad de divisas diferentes o la inflación, además hace frente a situaciones culturales, sociales y políticas que dificultan el logro de la ya mencionada estandarización contable.

Al respecto de la convertibilidad de divisas, para la combinación o consolidación de estados financieros, las compañías nacionales e internacionales deben identificar el grado de participación e integración que tienen con la entidad a reportar (matriz.) El Boletín B-15, el FAS-52 y el IAS-21 establecen una serie de características que pueden crear confusión para conocer si la entidad individual reportante (subsidiaria) es totalmente dependiente o independiente a la entidad a reportar.

Justificación.

Con el fenómeno de la globalización, la economía mundial se encuentra en un constante cambio, lo que origina que se tenga la necesidad de la presentación de información financiera internacional, cuya cuantificación y elaboración está sujeta los lineamientos establecidos en las normas de información financiera y sus modificaciones, además, para que pueda ser comparable la información a nivel internacional, se deben aplicar las normas financieras necesarias para unificar criterios monetarios a través de la conversión de divisas.

Los estados financieros de entidades separadas dentro de un corporativo, que pueden operar en diferentes entornos económicos y de moneda, se consolidan y presentan como si fueran los estados financieros de una sola empresa, ya que no es posible combinar las valuaciones expresadas en diferentes monedas, es necesario convertir a una sola moneda todas las partidas integrantes de los estados financieros, que se valúan a una moneda extranjera.

La importancia de la conversión de divisas radica en que permite obtener información que sea compatible, es decir, comparable, además de reflejar en los estados financieros consolidados, los estados financieros y operaciones de las subsidiarias (o entidades individuales) consolidadas, según se valúen en sus monedas de reporte, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados del país al que pertenece la compañía a reportar (matriz.)

La aplicación de las metodologías establecidas en el Boletín B-15, FAS-52 e IAS-21 para la conversión de divisas, beneficia a las compañías subsidiarias y asociadas, estableciendo los lineamientos para preparar y presentar su información financiera y resultados de operación con la empresa que reportan y proceder a la correcta valuación para la consolidación o combinación de estados financieros.

Objetivos.

General:

- Determinar el impacto de la conversión de divisas, para la presentación de información financiera y elaboración de los estados financieros consolidados o combinados para compañías que tienen subsidiarias en el extranjero.

Particulares:

- Conocer los elementos y características de los estados financieros de conformidad a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en México y a las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Definir los conceptos y terminología usada en el Boletín B-15 "Transacciones en moneda extranjera y conversión de estados financieros de operaciones extranjeras", del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, en el FAS-52 "Conversión de Moneda", del Financial Accounting Standards Board y en general del IAS-21 "Efectos en las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera" del International Accounting Standards Committee.
- Comprender que la transnacionalización de la economía a nivel mundial, ha impulsado la mejora de las normas de información financiera, para estructurar un marco de seguridad en la realización de los actos de comercio, cuya información sea útil en el ámbito nacional e internacional.
- Interpretar adecuadamente los lineamientos establecidos en el Boletín B-15 (para aquellas compañías mexicanas que tengan

presencia en el extranjero a través de subsidiarias), en la Declaración del FAS-52 (para empresas estadounidenses que deban convertir sus operaciones en dólares americanos) y en la Norma Internacional IAS-21 (para las compañías que deben reportar su información de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera.)

- Realizar ejercicios que muestren de forma entendible, las metodologías establecidas en el Boletín B-15 y en la Declaración del FAS-52.

- Mostrar la evolución que han tenido los organismos encargados de emitir las normas de información financiera en México, Estados Unidos de Norteamérica e internacionalmente, así como sus principales funciones en la actualidad.

- Proporcionar al Licenciado en Contaduría, a los que se encuentren en preparación o todos los que estén relacionados con la presentación de información financiera combinada, consolidada o con método de participación, una guía que de manera concreta y comprensible ayude a la conversión de estados financieros en moneda extranjera.

**Índice.**

	<u>Página.</u>
Agradecimientos.....	<i>iii</i>
Planteamiento del Problema.....	<i>u</i>
Justificación.....	<i>vi</i>
Objetivos.....	<i>vii</i>
Introducción.....	<i>xi</i>
Capítulo 1. Globalización de las normas de Información financiera	
1.1 Marco teórico de la globalización.....	1
1.2 Nuestro país frente a la globalización.....	3
1.3 Antecedentes de la contabilidad financiera.....	5
1.4 Globalización de las normas de información financiera.....	6
Capítulo 2. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados	
2.1 México (PCGA)	
2.1.1 <i>Historia</i>	8
2.1.2 <i>Organismos actuales</i>	9
2.1.3 <i>Estructura básica de la contabilidad</i>	13
2.1.4 <i>Estructura del contenido de las normas contables</i>	16
2.2 Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)	
2.2.1 <i>Historia</i>	20
2.2.2 <i>Organismos Actuales</i>	21
2.2.3 <i>Concepto</i>	24
2.2.4 <i>Estructura</i>	25
2.3 Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP)	
2.3.1 <i>Historia</i>	27
2.3.2 <i>Organismos actuales</i>	29
2.3.3 <i>Jerarquía de los US GAAP</i>	32

Capítulo 3. Características de los Estados Financieros.

3.1	Su definición.....	34
3.2	La importancia.....	35
3.3	Objetivos.....	36
3.4	Estados financieros básicos de acuerdo a PCGA.....	38

Capítulo 4. Mecanismos de conversión de Estados Financieros.

4.1	B – 15.....	69
4.2	IAS – 21.....	72
4.3	FAS –52.....	76
4.4	Mecanismos de conversión.....	81
4.5	Economías hiperinflacionarias.....	89
4.6	Diferencias y particularidades entre B-15, FAS-52 e IAS-21.....	91
Casos prácticos.....		95
Conclusiones.....		193
Apéndice.		
A Organismos.....		196
B Publicación CINIF.....		200
C Tipos de Cambio de 1995 al 2003.....		209
D Índice Nacional de Precios al Consumidor.....		218
Glosario.....		219
Bibliografía.....		221



Introducción.

El presente trabajo, busca poner de manifiesto el impacto de los "Mecanismos de Conversión de Estados Financieros en Moneda Extranjera"; al tiempo, busca describir la trascendencia que ha tenido el fenómeno de la globalización de los mercados y su implicación en las normas de información financiera.

Esta tesis se conforma de cuatro capítulos: el capítulo número uno aborda breves reseñas históricas, entorno a la globalización de la economía y el papel de nuestro país en los mercados internacionales. Asimismo, se resumen los antecedentes de la contabilidad financiera y se describe la plataforma de la globalización de las normas de información financiera.

El capítulo número dos resalta el quehacer actual de los principales organismos responsables en la emisión de normas financieras en el mundo; presenta una reseña de la historia de los principios contables y de los organismos emisores de normas financieras en México, a escala Internacional y en Estados Unidos de Norte América.

El capítulo número tres aborda, desde el punto de los principios contables mexicanos, los objetivos e importancia de los estados financieros básicos y sus características singulares.

El capítulo número cuatro comprende los mecanismos de conversión de estados financieros actualmente regulados en nuestra normatividad, la internacional y la de los Estados Unidos de América. Se acompaña un cuadro comparativo de las principales diferencias entre estas normatividades y finalmente, con la finalidad de que lo expuesto en los cuatro capítulos de esta tesis sea aterrizado, se acompaña un caso práctico.

1 **Capítulo 1.** Globalización de las normas de información financiera.

1.1 Marco teórico de la globalización.

La globalización económica rompe con las barreras comerciales de bienes, servicios, capital y mano de obra para un mayor crecimiento de la producción eficiente; es la posibilidad real de producir, vender, comprar e invertir en aquél o aquellos lugares del mundo donde resulte más conveniente hacerlo en términos de rentabilidad, independientemente de la región o país donde se localicen. En la globalización económica, muchas decisiones económicas no se toman en el nivel nacional, sino en el nivel mundial: en diversos países se producen las materias primas, en otro país se ensambla el producto y se consume en otros países, por tanto implica la formación de mercados globales, integración de cadenas productivas internacionales, etc. Este proceso ha sido muy complejo y ha permitido la profundización de las relaciones económicas internacionales, la transnacionalización de la economía en el ámbito mundial, el incremento en la especulación financiera internacional y el aumento de la interdependencia económica de todos los países.¹

La globalización conlleva riesgos derivados de los diversos entornos donde se actúa, por causas como: la existencia de divisas diferentes, objetivos políticos y nacionales distintos, riesgos financieros representados básicamente por el estado de la balanza de pagos, la inflación imperante, la convertibilidad de las divisas, y las tasas de interés de los países donde se opera. Sin embargo, la globalización también trae consigo riesgos fundamentados por la diversidad de culturas, identidades y entornos que ayudan a la apertura o cierre de brechas entre la riqueza y la pobreza que no siempre son la vía que lleva a la utopía del

¹ LERMA Kirschner, Alejandro, "La globalización, ¿oportunidad o riesgo?". Revista Emprendedores, FCA. UNAM. México, marzo-abril 1999. Núm. 56, Pág. 24.

hombre, debido a la heterogeneidad de sus intereses y objetivos, como a diferentes estrategias de solución aplicadas a los problemas de este mundo global.²

Es entonces, la globalización un proceso dinámico de la sociedad, de la economía, las finanzas, el comercio, la política y otros fenómenos a nivel mundial.

En la actualidad las tendencias globalizadoras en la economía mundial, han conformado tres grandes bloques económicos como centros rectores de los flujos comerciales y financieros de sus respectivas áreas de influencia: el de la Cuenca Asiática del Pacífico, el de América del Norte y el de la Unión Europea³

Todo apunta hacia la concentración de un *mercado universal* para todas las naciones, y los avances en la tecnología (en especial, el de las telecomunicaciones), nos está acercando fuertemente a ello. Hoy en día, gran parte de las operaciones que realizan los países son electrónicas, a través de lo que podría ser uno de los avances cibernéticos más importantes en nuestra historia, la Internet. Esta herramienta tecnológica, está cambiando la forma de hacer negocios y si antes se dudaba con la concepción de este *mercado universal* (nueva economía globalizadora), en este siglo XXI, es toda una realidad. La Internet ha traído consecuencias importantes en la economía mundial. Esto se ha denominado "nueva economía", pues la Ley de la oferta y la demanda ya no puede ser explicada con los conceptos tradicionales, tal vez podría hacerlo la teoría del caos.⁴

² PURÓN Mier y Terán, Alejandro, "Las opciones, instrumentos para la cobertura del riesgo cambiario de las empresas". Revista Contaduría Pública, IMCP. México, Noviembre 2002. Núm. 363, Pág. 18.

³ LEÓN Opalín Mielinska, "Globalización y Cambio Estructural", Tercera parte, IMCP, Noviembre de 1998.

⁴ SONÍ Ocampo, Francisco Javier, "La práctica profesional ante los retos de la nueva economía". Revista Contaduría Pública, IMCP. México, Diciembre 2001. Núm. 352, Pág. 18.

1.2 Nuestro país frente a la globalización.

México, basó su desarrollo industrial, desde los años cuarenta, en el esquema proteccionista.

En 1979 bajo la administración de José López Portillo, se plantó la necesidad de que México ingresará al Acuerdo General de Aranceles Aduaneros y Comercio (GATT, por sus siglas en inglés), dejando de lado la economía cerrada para incorporarse a través de este organismo al comercio internacional, sin embargo los empresarios nacionales consideraron riesgosa tal medida, pues significaba enfrentar la competencia extranjera y dadas las condiciones de nuestra industria manufacturera, aquello se traduciría en cierre de empresas y por lo tanto desempleo; ante tal escenario el gobierno decidió mantener el proteccionismo sobre el sector industrial. La apertura comercial con el exterior se vuelve a plantear en el gobierno de Miguel de la Madrid, bajo condiciones que hacían ver como imperativo la integración de México al mercado mundial. Los instrumentos del cambio fueron las modernas teorías neoliberales (la teoría monetarista), representadas por las recomendaciones del Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial, además el gran desarrollo tecnológico, especialmente en el terreno de las telecomunicaciones que hacía posible la formación de grandes bloques económicos integrados por países geográficamente distantes, impulsando la globalización de la economía. Estas condiciones pusieron fin al proteccionismo incorporado en nuestro país al organismo de comercio mundial a finales de 1985.⁵

Con la administración de Carlos Salinas de Gortari se firma el Tratado de Libre Comercio con los Estados Unidos y Canadá, lográndose la integración

⁵ LEÓN Opalín Mielinska, "Globalización y Cambio Estructural", Tercera parte, IMCP, Noviembre de 1998.

económica de México a la economía global al formar parte de, el entonces más importante, bloque económico.

En la actualidad, México ha suscrito varios tratados de libre comercio, que le permiten el acceso a los mercados de 32 países en tres continentes; obteniendo con ello, un aumento en los flujos de inversión en el extranjero.

Entre estos acuerdos se encuentran:

- El Tratado de Libre Comercio México – Chile en vigor a partir del 1° de agosto de 1999.
- Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN)
- Tratado de Libre Comercio del Grupo de los Tres (TLC G3), en vigor desde 1995
- Tratado de Libre Comercio México – Costa Rica en vigor desde 1995.
- Tratado de Libre Comercio México – Bolivia en vigor desde el 1° de enero de 1995.
- Tratado de Libre Comercio México – Nicaragua en vigor desde el 18 de diciembre de 1997.
- Tratado de Libre Comercio México – Unión Europea suscrito a partir del 1° de julio de 2000
- Tratado de Libre Comercio México – Asociación Europea de Libre Comercio en vigor desde el 1° de julio de 2001.
- Tratado de Libre Comercio México – Israel en vigor a partir del 1° de julio de 2000.
- Tratado de Libre Comercio México – El Salvador, Guatemala y Honduras entró en vigor en junio de 2001.⁶

⁶ Programa de comercio Exterior y Promoción de la Inversión (www.se.gob.mx)

1.3 Antecedentes de la contabilidad financiera.

La contabilidad puede decirse que surgió desde el momento en que el hombre tuvo la necesidad de realizar actos de comercio, lo que lo condujo a establecer controles detallados de todas las operaciones que realizaba (cuenta y razón de sus pertenencias)

Con la realización de distintos estudios acerca de la contabilidad, surgieron varios autores; de entre éstos, el monje italiano, Luca Paccioli, quien asentara, a través de su *Tratado de Contabilidad*, las bases del desarrollo para una disciplina contable moderna.

En resumen, con la evolución de la civilización, se ha ido transformado a la contabilidad, de una contabilidad simplificada a una más compleja (de utilización de incisiones en varas, de guijarros y del ábaco, hasta lo que hoy conocemos como sistemas integrales de información, representados por equipos de cómputo), y en nuestros días, la Contaduría Pública (contabilidad, auditoría, finanzas y fiscal), es tratada, por los estudiosos del tema, como una disciplina profesional de carácter científico, imprescindible para el desarrollo económico y social de las naciones.

Hoy en día, la profesión de Contaduría Pública, sigue experimentando cambios por la evolución de la civilización y de esta nueva economía electrónica.

La prospectiva de la Contaduría Pública contempla el diseño de sistemas de información multivalentes (con información no financiera como es el caso de los recursos humanos), sistematización de auditorías en función de nuevas circunstancias (de información electrónica, no financiera y opiniones sobre eficiencia operacional, de desempeño), valuación probabilística de los estados financieros (auxilio de la estadística), valuación de eventos socioeconómicos

(costos sociales, preservación del equilibrio ecológico), uso único de la computadora (dejando atrás los procedimientos manuales, mecánicos y electromecánicos)⁷

Es indudable que hoy la Internet proporciona un negocio donde todas las operaciones son electrónicas, afectando muchas áreas de la Contaduría Pública. La nueva visión del Contador Público tiene que ver mucho con los negocios, para evaluarlos ante el nuevo ámbito legal, fiscal y las nuevas consideraciones del fraude. El Contador Público se desempeñará como perito en rutinas de seguridad, *back up*, disciplina, control de virus, etc. En diferentes partes del mundo están haciendo frente a la evaluación de intangibles, pues el valor contable de cada día, se separa más del valor real comercial y financiero de una empresa. Será una nueva revolución, una verdadera globalización, pero habrá que ocuparse más por la visión y la estrategia que son los que crean valor.⁸

1.4 Globalización de las normas de información financiera.

El fenómeno de la *Globalización* de los mercados de capital, ha enfatizado la necesidad de disponer de información financiera a escala internacional. Este hecho ha impulsado cambios importantes en los organismos encargados de la emisión de normas de información financiera, como es el caso del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y de nuestro Instituto Mexicano de Contadores Públicos, (IMCP)⁹.

⁷ ELIZONDO López A. Metodología de la investigación contable. México. ECAFSA. 2da. Edición. 1997. Pág. 100.

⁸ SONÍ Ocampo, Francisco Javier, "La práctica profesional ante los retos de la nueva economía". Revista Contaduría Pública, IMCP. México, Diciembre 2001. Núm. 352, Pág. 30.

⁹ Del Barrio A. Armando. "Globalización de las normas de información financiera". En revista Contaduría Pública. IMCP, Núm. 352. Diciembre de 2001. Pág. 4.

Estos cambios en estructura de los organismos rectores de las normas de información financiera, también son motivados por los recientes colapsos financieros de algunas empresas transnacionales de gran magnitud como lo son Enron, Worldcom, Adelphia, Communications y Xerox, entre otras, y que han creado en la opinión pública el entredicho de la capacidad, honestidad e integridad de los directivos, de la validez de los principios de contabilidad y de la eficacia de las autoridades regulatorias.

Ante tales situaciones se vuelve indispensable recordar que la validez de la norma de contabilidad financiera profesional, tiene sus principales justificaciones en el cómo se hace, cómo se ausculta, es publicada y aceptada por los interesados o implicados. El mecanismo fundado en investigaciones sólidas previas, que determinan los diversos modos de resolver un problema de la práctica contable, la participación de los grupos de los principales representantes de los interesados en proponer la mejor solución y al hecho de que las alternativas y la solución propuesta son publicadas para que todos los interesados consideren su aceptación general: por el voto, audiencias públicas o auscultaciones escritas, es en realidad el sustrato social de la norma.

2 **Capítulo 2.** Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

2.1 México.

2.1.1 *Historia.*

El nacimiento de la profesión contable en México se dio el 25 de mayo de 1907, cuando se expidió por primera vez el título de Contador de Comercio a Don Fernando Diez Barroso.

En 1917 surgió la primera asociación profesional denominada Asociación de Contadores Públicos Titulados con once miembros, los cuales tenían el título de Contadores Públicos.

En 1923 se constituyó el Instituto de Contadores Públicos Titulados de México, en diciembre de 1948 el Instituto de Contadores Públicos de Monterrey y en junio de 1949 el Colegio de Contadores Públicos de México y el Instituto de Contadores Públicos de La Laguna; se modificaron los estatutos del Instituto para que representara a la profesión de manera nacional, denominándosele Instituto Mexicano de Contadores Públicos. En 1957 se efectuó la primera Convención de Contadores, con el objetivo de lograr la unificación de la profesión contable.

En 1964 se sentaron las bases para la constitución del IMCP como Organismo Nacional, consumándose en 1965, en la Quinta Convención Nacional de Contadores Públicos. En enero de 1977 el IMCP se constituyó en Federación de Colegios de Profesionistas y finalmente en junio del mismo año se dio el reconocimiento oficial ante la Dirección General de Profesiones de la Secretaría de Educación Pública, el registro de la primera Federación de profesionistas en México.

La constitución y funcionamiento del IMCP están regulados por sus estatutos y reglamentos vigentes desde el 30 de octubre de 1987.

El IMCP tiene como objetivo "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", cuenta con un Comité Ejecutivo Nacional para coordinar y vigilar el trabajo de las comisiones emisoras de disposiciones fundamentales en materia de: estatutos, ética profesional, educación profesional continua, principios de contabilidad y normas y procedimientos de auditoría.

Es a través de la Comisión de Principios de Contabilidad (CPC) que se realizan los pronunciamientos, normas y boletines que rigen actualmente a la profesión contable en México.

2.1.2 *Organismos actuales.*

La autoridad rectora en la emisión de normas financieras en nuestro país, es el Instituto Mexicano de Contadores Públicos A. C. (IMCP), quien emite, a través de su Comisión de Principios de Contabilidad, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA)

Otros organismos que regulan las actividades 1) de la profesión de la contaduría pública y 2) de los entes económicos en México son: Federación Nacional de la Asociación Mexicana de Colegios de Contadores Públicos, A.C.¹⁰, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, la Secretaría de la Función Pública, la Comisión Bancaria y de Valores, la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, y la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro. En el apéndice A se adjunta las principales funciones de estos organismos.

¹⁰ <http://www.fnamcp.org/publicaciones.htm>



Cabe mencionar que derivado de los cambios estructurales para la emisión de principios de contabilidad, el IMCP como resultado de su compromiso con la sociedad mexicana, hubo estado promoviendo la constitución del Patronato para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera y que actualmente, cambia su denominación a una que se considera más apropiada: el "Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera" (CINIF)

El CINIF suplirá a la CPC en su histórica responsabilidad de emitir las normas de contabilidad en México. En el apéndice B se adjunta el documento que se ha promulgado del CINIF.

a) Antecedentes de la CPC y sus funciones.

A finales de los años 60 y a principios de los 70, se constituyó la Comisión de Principios de Contabilidad, cuyo objetivo es normar en materia contable y de presentación de estados financieros, el ámbito de los negocios en México.

Hasta antes de que sean trasladadas al CINIF, las funciones que tiene encomendadas la Comisión de Principios de Contabilidad son las siguientes:

- Identificación de dudas o áreas de oportunidad en materia contable.
- Dar una solución concreta o una interpretación de las dudas detectadas con respecto a las normas contables.
- Análisis y evaluación de las distintas alternativas por parte de sus miembros.
- Formulación de un documento con un proyecto de pronunciamiento, una vez aprobado por las dos terceras partes de sus integrantes, se envía al Comité Ejecutivo del IMCP para que apruebe su divulgación.
- Si el contenido del proyecto se trata de una norma, se somete a un proceso de auscultación entre todas las personas interesadas en la

información financiera, realizando los cambios sugeridos, se envía nuevamente al Comité Ejecutivo para su aprobación y su posterior promulgación. Al documento aprobado se le denomina "Boletín".

- Si el contenido del proyecto es aclarar algún punto de un Boletín o dar a conocer la interpretación de la Comisión, sobre el tratamiento contable de una determinada situación, siguen el mismo procedimiento sin someterse a auscultación, una vez aprobadas se les denomina, "Circulares".

Cabe indicar que con motivo de la constitución del CINIF, el funcionamiento de la CPC se dividirá en tres etapas:

1. En la primer etapa, la CPC terminará los proyectos más importantes que tenga en proceso, para lo cual realizará un inventario de los distintos proyectos ordenados en función de la prioridad de cada uno de ellos.
2. En la segunda etapa, la CPC preparará un documento que se entregará al CINIF con la descripción de la labor de la CPC en la normatividad contable, una declaratoria de la línea seguida en materia de principios de contabilidad y una serie de recomendaciones para el nuevo organismo con el objeto de que le dé continuidad a dicha normatividad.
3. En la tercer etapa, la CPC continuará trabajando para cumplir con nuevas responsabilidades, y dado que la normatividad no seguirá siendo una de sus actividades; ahora su principal obligación, será revisar todos los proyectos que el CINIF someta a auscultación y dará comentarios de los mismos.

- b) La misión del CINIF y sus miembros.

El CINIF tendrá como eje rector las siguientes directrices:

1. Promover la comprensión, por parte del gobierno, las instituciones financieras, empresariales, profesionales, educativas y de la profesión contable, del valor que tiene para ellos la transparencia en la información financiera por parte de una sólida profesión contable que opere dentro de un claro marco regulatorio institucional y busque armonizar la práctica nacional en materias contables, de acuerdo con normas de información financiera aceptadas globalmente.
2. Constituir un Centro de Investigación y Desarrollo (CID), que efectúe los procesos de investigación, auscultación, emisión y difusión de las normas de información financiera.
3. Ayudar a definir las expectativas de cómo la profesión contable, la comunidad de emisores, así como los usuarios deben asumir sus responsabilidades para apoyar al interés público y promover el desarrollo económico del país.
4. Difundir los conocimientos derivados de la investigación entre la profesión contable, las universidades, la comunidad financiera, los organismos empresariales y el sector gobierno.

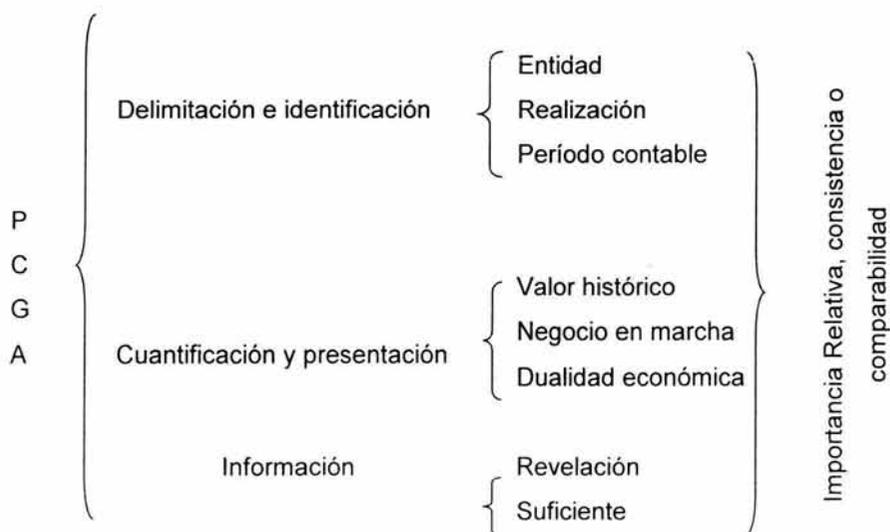
Los asociados del Consejo serán las organizaciones más fuertemente involucradas en proyectos de desarrollo de normas de información financiera: las Instituciones Financieras (IF) y Bancos o Agencias Nacionales y Regionales de Desarrollo (BD); organizaciones reguladoras oficiales; centros de investigación gubernamentales; empresas y asociaciones empresariales; la profesión contable en el plano nacional, universidades; firmas de contadores y participantes seleccionados que no necesariamente representen organizaciones, pero que puedan ser capaces de aportar experiencias al

Consejo y particularmente, como asociados fundadores a: la Asociación de Banqueros de México, Asociación de Instituciones Financieras Internacionales, Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles, Asociación Nacional de Facultades y Escuelas de Contaduría y Administración, Bolsa Mexicana de Valores, Comisión Nacional Bancaria y de Valores, Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, Consejo Coordinador Empresarial, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas, Secretaría de Contraloría y Desarrollo Administrativo, Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

2.1.3 Estructura básica de la contabilidad.

La estructura de la teoría de la contabilidad se encuentra establecida en el boletín A-1, "Esquema de la teoría básica de la contabilidad financiera" de los PCGA y está conformada por los siguientes conceptos:

a) Principios de contabilidad generalmente aceptados: Son 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.



- *Entidad*: "Es una unidad identificable que realiza actividades económicas, constituida por combinaciones de recursos humanos, recursos naturales y capital, coordinados por una autoridad que toma decisiones encaminadas a la consecución de los fines para los que fue creada", en la definición anterior se pueden observar los dos criterios para poder identificar una entidad: el primero debe ser un conjunto de recursos destinados a satisfacer alguna necesidad social con estructura y operación propios y el segundo que es un centro de decisiones con respecto al logro de fines específicos.
- *Realización*: Las operaciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica, se consideran realizados cuando ha efectuado transacciones con otros entes económicos, han tenido lugar transformaciones internas que modifican la estructura de recursos o de sus fuentes o han ocurrido eventos económicos cuyo efecto puede cuantificarse razonablemente.
- *Período contable*: Las operaciones y eventos así como sus efectos derivados, susceptibles de ser cuantificados, se identifican con el periodo en el que ocurren; por tanto, cualquier información contable debe indicar claramente el periodo a que se refiere.
- *Valor histórico original*: " Las transacciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica, se registran según las cantidades de efectivo que se afecten o su equivalente o la estimación razonable que de ellos se haga al momento que se consideren realizados contablemente."
- *Negocio en marcha*: "La entidad se presume en existencia permanente, salvo especificación en contrario; por lo que las cifras de sus estados financieros representarán valores históricos, o modificaciones de ellos, sistemáticamente obtenidos."

- *Dualidad económica:*
 - 1) Recursos de los que dispone la entidad.
 - 2) Las fuentes de dichos recursos.

- *Revelación suficiente:* "La información contable presentada en los estados financieros debe contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad."

- *Importancia relativa:* "La información que aparece en los estados financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad, susceptibles de ser cuantificados en términos monetarios."

- *Consistencia o comparabilidad:* "Los usos de la información contable requieren que se sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo".

Los boletines de los PCGA se encuentran estructurados de la forma siguiente:

- Serie A: Principios contables básicos.
- Serie B: Principios relativos a estados financieros en general.
- Serie C: Principios aplicables a partidas o conceptos específicos.
- Serie D: Problemas especiales de determinación de resultados.
- Serie E: Reglas particulares para industrias especializadas.

b) Las Reglas particulares: Son la especificación individual y concreta de los conceptos que integran los estados financieros, se dividen en reglas de valuación referentes a la aplicación de los principios y a la cuantificación de los conceptos específicos de los estados financieros; y en reglas de presentación

que se refieren a la forma en que se deben mostrar cada concepto adecuadamente en los estados financieros.

c) Criterio prudencial de aplicación de las reglas particulares: Debido a que la medición o cuantificación contable no es una regla de aplicación estricta, permite la utilización de un criterio general para elegir entre alternativas, tomando en consideración los elementos de juicio disponibles.

2.1.4 *Estructura del contenido de las normas contables.*

Los conceptos que fundamentan las normas de contabilidad, se encuentran separados en la serie A de los boletines, así como en el boletín B-1, que en conjunto, se refieren a los conceptos de contabilidad financiera, objetivos de la información, requisitos de calidad, limitaciones y supuestos básicos del ambiente del proceso contable.

Cabe mencionar que actualmente se encuentran en proceso de auscultación los boletines: B-2 "Objetivos de los estados financieros de entidades con propósitos no lucrativos" con el que se pretende completar el marco conceptual para la contabilidad y la presentación de la información financiera de todas las entidades; B-7 "Adquisiciones de negocios" y E-2 "Ingresos y contribuciones recibidas por entidades con propósitos no lucrativos, así como contribuciones otorgadas por las mismas".

Las normas de contabilidad se incluyen en las actuales cinco series: A, B, C, D y E, las series A y B contienen normas respecto a problemas generales de información, la serie C reúne las normas de contabilidad en relación con partidas principalmente del balance general, la serie D atiende los problemas primordiales del estado de resultados y la serie E menciona las reglas particulares para industrias especializadas.



Los siguientes recuadros ilustran lo expuesto:

- Serie "A"
- A1 Esquema de la teoría básica de la contabilidad financiera.
 - A2 Entidad.
 - A3 Realización y período contable.
 - A5 Revelación Suficiente.
 - A6 Importancia Relativa.
 - A7 Comparabilidad.
 - A8 Aplicación supletoria de las normas internacionales de contabilidad.
 - A11 Definición de conceptos básicos integrantes de los Estados Financieros.
- Serie "B"
- B1 Objetivos de los estados financieros.
 - B3 Estado de resultados.
 - B4 Utilidad integral.
 - B8 Estados financieros consolidados y combinados y valuación de inversiones permanentes en acciones.
 - B9 Información financiera a fechas intermedias.
 - B10 Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera (Documento integrado)
 - B12 Estado de cambios en la situación financiera.
 - B13 Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros.
 - B14 Utilidad por acción.
 - B15 Transacciones en moneda extranjera y conversión de estados financieros de operaciones extranjeras.
- Serie "C"
- C1 Efectivo.
 - C2 Instrumentos financieros.
 - C3 Cuentas por cobrar.
 - C4 Inventarios.

- Serie "D" {
- C5 Pagos anticipados.
 - C6 Inmuebles, maquinaria y equipo.
 - C8 Intangibles.
 - C9 Pasivo, provisiones, activo y pasivos contingentes y compromisos.
 - C11 Capital contable.
 - C12 Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos.
 - C13 Partes relacionadas.
 - C15 Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición.
-
- D3 Obligaciones laborales.
 - D4 Tratamiento contable del impuesto sobre la renta y de la participación de los trabajadores en la utilidad.
 - D5 Arrendamientos.
 - D7 Contratos de Construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital.
-
- Serie "E" { E1 Agricultura (actividades agropecuarias)

Las circulares son pronunciamientos de la Comisión de Principios de Contabilidad que aclaran las reglas de los boletines o interpretaciones de ésta, que no constituyen normas por sí mismas, sino recomendaciones. La CPC ha emitido un número importante de circulares y dentro de las actualmente vigentes, se encuentran:

- 41 Criterios sobre la aplicación supletoria de las normas internacionales de contabilidad.
- 44 Tratamiento contable de las unidades de inversión (UDIS)
- 45 Vigencia sobre aplicación supletoria de las normas internacionales de contabilidad.
- 49 Normas internacionales de contabilidad de aplicación supletoria con carácter obligatorio [Nota: la mayor parte de las NIC's a que hace referencia esta circular fueron abrogadas por la emisión de boletines]
- 54 Interpretaciones al Boletín D-4. Tratamiento contable del Impuesto Sobre la Renta (ISR), del Impuesto al Activo (IA) y de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU)
- 55 Aplicación supletoria de la NIC 40.
- 56 Tratamiento contable del efecto en cambio de tasas en el Impuesto sobre la Renta y otras disposiciones que afectan la determinación del impuesto diferido de acuerdo con el Boletín D-4, Tratamiento contable del Impuesto sobre la Renta, del Impuesto al Activo y de la PTU.
- 57 Revelación suficiente derivada de la Ley de Concursos Mercantiles.

Cabe señalar que el objetivo de la presente tesis no es el explicar cada uno de los boletines y circulares de los PCGA, sino el mostrar la normatividad que rige en México para la elaboración de los estados financieros y, exponer en forma práctica los principios referentes a la conversión de estados financieros en moneda extranjera.

2.2 Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)

2.2.1 *Historia.*

El Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, International Accounting Standards Committee) surgió en junio de 1973, como resultado de un acuerdo celebrado entre autoridades contables en Australia, Canadá, Francia, Alemania, Japón, México, Reino Unido, Irlanda y los Estados Unidos de Norteamérica. De 1974 a 1976 se integró la primer asociación de miembros de países como Bulgaria, India, Israel, Nueva Zelanda, Pakistán y Zimbabwe y se expuso la primer Norma Internacional (IAS 1) "Revelación de políticas contables".

En 1977 las actividades internacionales estaban organizadas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC, International Federation of Accountants), pero fue en 1981 en donde se acordó que el IASB fuera el único organismo que promulgara las normas internacionales de contabilidad, por lo que todos los miembros del IFAC se integraron al Comité de Normas Internacionales de Contabilidad.

Numerosos países se fueron integrando al Comité, entre ellos África, Italia, Taiwán; se iniciaron proyectos con la Comisión de Principios Contables de Contabilidad, además que se realizaron reuniones con la SEC, para la aceptación de la aplicación de algunas normas internacionales de contabilidad, y se formó el Comité de Interpretación de Normas (Standard Interpretations Committee), en 1997.

Finalmente en Mayo de 2000 en una reunión en Edimburgo, Escocia se aprobó la reestructuración del IASB y su nueva constitución, oficialmente el 8 de marzo de 2001 inició operaciones el nuevo organismo denominado, Consejo de

Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, International Accounting Standards Board), asumiendo las responsabilidades que anteriormente tenía el IASC.

Esta nueva organización tiene como objetivos, la convergencia con las normas contables de otras organizaciones nacionales y especialmente con los ocho *Standards Centers*: Australia, Nueva Zelanda, Japón, E.U.A., Canadá, Inglaterra, Francia y Alemania.¹¹

2.2.2 *Organismos Actuales.*

Actualmente los órganos más importantes en la regulación de la presentación de información financiera y en general de la contabilidad financiera son: el Grupo Intergubernamental de Expertos de Naciones Unidas en Normas de Contabilidad Financiera y presentación de informes (ISAR) y el IASB.

a) ISAR.

El ISAR es un grupo de expertos de economías representativas de más de 30 países, que se reúnen anualmente para discutir novedades en asuntos de contabilidad normativa y de presentación de informes. En sus conclusiones anuales, se asienta los consensos sobre diversos asuntos y se llegan a emitir ciertas normas de contabilidad financiera y de presentación de informes. El ISAR pretende influir directamente en los gobiernos en normas de contabilidad financiera y de presentación de informes.¹²

¹¹ SHMID, Harry -miembro de IASB-. "Globalización de las normas de información financiera". Revista Contaduría Pública, IMCP. México, Diciembre 2001. Núm. 352, Pág. 18 y 19.

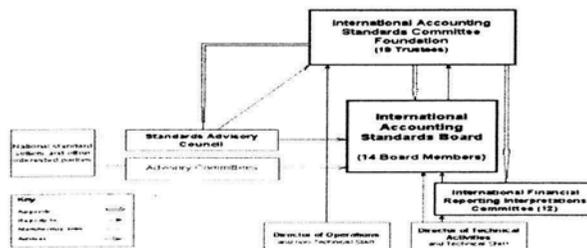
¹² COCINA Martínez, Javier. Investigaciones sobre temas diversos 2. op. cit., Pág. 18.

b) IASB.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), es una organización creadora de normas de contabilidad independiente y privada con sede en Londres, Inglaterra. Los miembros del Consejo son de 9 países y tienen una variedad de contextos funcionales.

El Consejo tiene como misión desarrollar en el interés público, un conjunto de normas único, entendible y de gran calidad que requieren información transparente y comparable en normas financieras. Este Consejo coopera con los institutos nacionales encargados de emitir normas contables, para lograr una convergencia en normas contables alrededor del mundo.

La nueva estructura del IASC (International Accounting Standards Committee) es la siguiente: 19 fideicomisarios en la Fundación IASC; 14 miembros en el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, International Accounting Standards Board), – El Comité Internacional de Interpretaciones de Reportes Financieros (IFRIC, International Financial Reporting Interpretations Committee), tiene 12 miembros - ; el Standards Advisory Council (SAC), cuenta con más o menos 50 personas; los Advisory Groups, y el Staff. El siguiente diagrama ilustra lo comentado.¹³



¹³ <http://www.iasb.org/>

Los 19 fideicomisarios de la Fundación del IASC son personas de reconocido prestigio en diferentes regiones y profesiones.¹⁴ La responsabilidad de los fideicomisarios es esencialmente, conseguir el financiamiento de la organización, decidir los procedimientos operacionales, nombrar los miembros de los diferentes gremios (entre éstos, a los del IASB), aprobar el presupuesto y dar apoyo general y a escala internacional para el trabajo y la convergencia de las Normas Internacionales de Contabilidad (IAS), con otro estándar.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), se compone de 14 miembros, 12 de tiempo completo y dos de medio tiempo. Es un gremio profesional que se reúne 11 veces al año, 8 miembros tienen la responsabilidad de comunicar estrechamente a las organizaciones nacionales; estos miembros deben tener una comunicación directa con los ocho *Standards Centers*¹⁵ para trabajar juntos.

El Comité Internacional de Interpretaciones de Reportes Financieros (IFRIC), lleva este nombre porque las normas se llamarán Normas Internacionales de Información Financiera, "International Financial Reporting Standards" (IFRS) Este Comité está diseñado por los fideicomisarios que reportan al Consejo y aprueba a los oradores de interpretaciones.

El SAC es un nuevo Comité de casi 50 miembros que representa organizaciones internacionales. El Consejo debe consultar a este Comité para fijar la agenda de trabajo y las prioridades de los diferentes proyectos con el Consejo desde el punto de vista técnico y constituir una especie de consejo durante el desarrollo de las nuevas normas.

¹⁴ Actualmente el presidente de los fideicomisarios es Paul Volkcer.

¹⁵ Australia, Nueva Zelanda, Japón, E.U.A., Canadá, Inglaterra, Francia y Alemania.

Los Grupos de Consulta reemplazarán a los comités directivos y son diseñados por el Consejo; sirven como consultoría e investigación relacionadas con los proyectos; siendo su responsabilidad principal sobre un miembro del Staff.

El Staff Técnico ha sido aumentado para hacer frente al trabajo que la agenda de proyectos provocará y un nuevo puesto ha sido creado para garantizar un alto grado de calidad en la preparación de los papeles de trabajo.

El llamado *Due Process* o la manera de involucrar personas ajenas al IASB en el proceso de desarrollar las normas, será prácticamente el mismo, es decir, las reuniones serán públicas, el IASB solicita comentarios mediante documentos de discusión, proyectos para auscultación y comentarios públicos, así como los borradores de interpretaciones del IFRIC. Lo novedoso es que habrá audiencias públicas según sea necesario.

2.2.3 *Concepto*

Las Normas Internacionales de Contabilidad, son pronunciamientos autorizados para el tratamiento particular de ciertas transacciones o de otros eventos que deben ser reflejados en los estados financieros, de conformidad con los principios de contabilidad, además que indica la manera en que deben de ser presentados en dichos estados financieros; son emitidos por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC por sus siglas en inglés) y cualquier duda en la interpretación de las mismas es resuelta por el Comité Internacional de Interpretaciones de Reportes Financieros (IFRIC por sus siglas en inglés) Cabe mencionar que las nuevas normas tendrán por nombre: Normas Internacionales de Interpretaciones Financieras (IFRS International Financial Reporting Standards) Esta nueva denominación se realiza con la finalidad de distinguirlas de las anteriores.

2.2.4 Estructura

1	Presentación de los Estados Financieros.	Presentation of Financial Statements.
2	Inventarios.	Inventories.
7	Estados de Flujo de Efectivo.	Cash Flow Statements.
8	Utilidad o pérdida neta por el período, errores fundamentales y cambios en políticas contables.	Net Profit or Loss for the Period, Fundamental Errors and Changes in Accounting Policies.
10	Hechos ocurridos después de la fecha del balance.	Events after the balance sheet date.
11	Contratos de Construcción.	Construction contracts.
12	Impuestos sobre a las ganancias.	Income taxes.
14	Información financiera por segmentos.	Segment reporting.
15	Información para Reflejar los Efectos de los Cambios en los precios.	Information Reflecting the Effects of Changing Prices.
16	Propiedad, planta y Equipo.	Property, Plant and Equipment.
17	Arrendamientos.	Leases.
18	Ingresos ordinarios.	Revenue.
19	Beneficios a los empelados.	Employee benefits.
20	Contabilización de concesiones del gobierno y revelaciones de asistencia gubernamental.	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance.
21	Efecto de las variaciones en tipos de cambio y traducción de estados financieros en moneda extranjera.	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates.
22	Combinación de Negocios.	Business combinations.
23	Costos por intereses.	Borrowing costs.

24	Informaciones a revelar en Partes Relacionadas.	Related party disclosures.
26	Contabilización e informes para los planes de beneficio por retiro.	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans.
27	Estados financieros Consolidados y Contabilización de inversiones en subsidiarias.	Consolidated Financial Statements and Accounting for Investments in Subsidiaries.
28	Contabilización de inversiones en empresas Asociadas.	(Accounting for Investments in Associates).
29	Información financiera en Economías hiperinflacionarias	(Financial Reporting in Hyperinflationary Economics).
30	Revelación en los Estados financieros de Bancos y de Instituciones Financieras similares.	(Disclosures in the Financial Statements of Banks and Similar Financial Institutions).
31	Información financiera de los intereses en Negocios Conjuntos.	(Financial Reporting of Interests in Joint Ventures).
32	Instrumentos Financieros. Revelación y presentación.	(Financial Instruments: Disclosure and Presentation).
33	Utilidad por acción.	(Earnings per share).
34	Información financiera Provisional.	(Interim financial reporting).
35	Operaciones Discontinuas.	(Discontinuing operations)
36	Deterioro de Activos.	(Impairment of assets).
37	Provisiones, pasivos y activos contingentes.	(Provisions, contingent liabilities and contingent assets).
38	Activos intangibles.	(Intangible assets)
39	Contabilización de los Instrumentos financieros: Reglas, interpretaciones y guía de implementación.	(Accounting for Financial Instruments - Standards, Interpretations, and Implementation Guidance).
40	Propiedades de inversión.	Investment Property.
41	Agricultura.	Agriculture.

2.3 Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP)

2.3.1 *Historia.*

Indudablemente los Estados Unidos son los líderes en asuntos de contabilidad financiera, por razones de su economía de mercado y su cultura desarrollada de negocios. El concepto de principios de contabilidad generalmente aceptados surge en este país, en la década de los 30's y junto con sus inversiones es exportado a casi todas partes del mundo.

En 1934, la agencia federal Securities and Exchange Commission (SEC) estableció el marco de referencia de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica, sus reglas tienen el objetivo de asegurarse que las compañías preparen estados financieros con revelaciones adecuadas. Los requerimientos de la SEC y sus opiniones contables están publicados en sus Financial Reporting Releases (FRRs) y en Regulación S-X que contiene instrucciones y formas para presentar información y estados financieros y decisiones sobre casos presentados ante la SEC.

Entre 1939 y 1959 el Instituto Americano de Contadores Públicos (AICPA, American Institute of Certified Public Accountants) publicó una serie de boletines, considerados como la máxima expresión de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

En 1959 formó un cuerpo colegiado compuesto de dieciocho miembros, denominado Accounting Principle Board (APB), integrado por contadores profesionales, educadores y representantes de la Industria otorgándole autoridad para emitir opiniones que habrían de ser consideradas por los miembros del Instituto Americano de Contadores Públicos, como

pronunciamientos autorizados respecto a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Durante 1962 – 1973, el cuerpo colegiado emitió 31 opiniones, en 1973 se desintegró la Comisión de principios contables, y en su lugar se constituyó el Consejo de Normas de la Contabilidad Financiera (Financial Accounting Standards Board, FASB), compuesto por siete miembros de los cuales solo se exigía que cuatro fueran Contadores Públicos. Su misión era establecer y mejorar las regulaciones sobre la contabilidad financiera y su revelación, para que pudiera servir de guía y como base de educación al público, éste no está asociada ni con el gobierno ni con profesionales, las declaraciones de este consejo en la actualidad especifican como actualizar ciertas operaciones de los negocios.

El FASB emite declaraciones que deberán considerarse como disposiciones de carácter obligatorio para todos los miembros del Instituto Americano de Contadores Públicos, respecto a principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Durante las décadas de 1970 y 1980 en Estados Unidos, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados recibieron influencia del Consejo de Normas de la Contabilidad Financiera y su antecesor el Consejo de Principios de Contabilidad.

En 1984 fue formado el Emerging Issues Task Force (EITF), como respuesta a las recomendaciones del grupo de trabajo de FASB, de opiniones contables oportunas, sus miembros son principalmente las firmas de auditores independientes y representantes de la industria.

Los organismos autorizados con anterioridad para establecer el marco de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos eran los siguientes:

- El Instituto Americano de Contadores Públicos, estableció el Comité sobre Procedimientos de Contabilidad (Committee on Accounting Procedures), de 1939 a 1959, el cual emitió el Accounting Research Bulletin (ARB) Su visión “problema por problema” fue ineficiente en cuanto a proveer la estructura y el cuerpo de principios contables deseado y necesario.

- El Instituto Americano de Contadores Públicos emitió la Comisión de los Principios de Contabilidad (APB, Accounting Principles Board), de 1959 a 1973; sus miembros eran principalmente auditores independientes, representantes de la industria y de la comunidad académica, sus pronunciamientos oficiales se conocen como APB Opinions y APB Interpretation; el Accounting Principles Board (APB), fue incapaz de reaccionar con oportunidad ante las acusaciones de abusos contables además de su falta de productividad, lo que ocasionó que tuviera una existencia efímera.

2.3.2 *Organismos actuales.*

Los organismos son:

- a) Financial Accounting Standards Board (FASB).

Su objetivo es establecer y mejorar las reglas de la contabilidad financiera y reportes que emanan de ésta, para que sirvan de guías para el público incluyendo inversionistas, auditores y usuarios de la información financiera.

Los principios de contabilidad son esenciales para el eficiente funcionamiento de la economía, porque las decisiones acerca de la colocación de inversiones dependen de que la información financiera sea oportuna, transparente y concisa.

FASB desarrolla el marco de conceptos de contabilidad, así como también las reglas para presentar la información financiera, también provee guías para el uso de estas reglas, los conceptos son útiles guías y dan un marco de referencia para resolver problemas o ciertos puntos contables, también dan un marco para establecer los lineamientos en la preparación de la información financiera y para incrementar el entendimiento de ésta.

b) AICPA Accounting Standards Executive Committee (AcSEC):

Este comité es responsable de identificar, desarrollar y comunicar nuevas oportunidades seguras a los miembros del Instituto Americano de Contadores Públicos (AICPA) Está integrado por los siguientes organismos:

- Consejo de Gobierno: Determina las políticas y programas del Instituto, tiene aproximadamente 260 miembros con representantes de casi todo el territorio de Estados Unidos, el Consejo se reúne dos veces al año.
- Comisión de Directores: Actúa como un comité ejecutante del Consejo de Gobierno, los 23 miembros incluyen 16 directores, tres representantes del público, el presidente, vicepresidente y el suplente del presidente.

c) Securities and Exchange Commission (SEC).

El principal objetivo de la Securities and Exchange Commission (SEC) es proteger a los inversionistas y mantener la integridad de mercados seguros. El

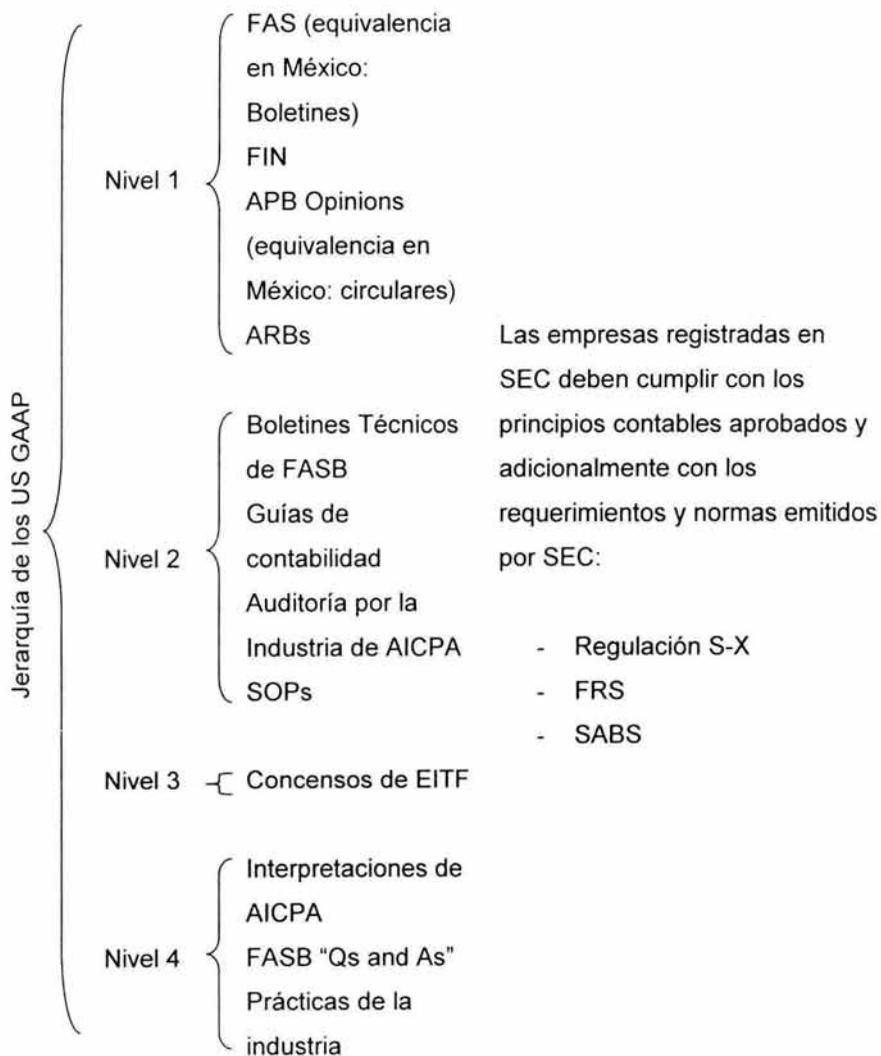


mundo de la inversión es fascinante, complejo y puede ser fructífero, pero a diferencia del sistema bancario donde los depósitos son garantizados por el gobierno federal, las acciones, bonos y otras inversiones pueden perder valor, por lo que los inversionistas buscan proteger su dinero invirtiéndolo en empresas seguras, la SEC pone a disposición de los inversionistas (sin importar si son grandes instituciones, instituciones privadas o individuales), información importante para que inviertan en las mejores compañías. Para esto la SEC requiere de compañías públicas, que revelen su situación financiera y otra información de interés para proveer de un basto conocimiento a los inversionistas y que estos juzguen y se aseguren de tomar la mejor decisión para invertir su dinero.

La SEC también vigila que las compañías que se encuentran registradas, mantengan una situación financiera sana, esto es investigando acerca de los cambios de acciones que realizan las compañías, contratos que celebran, nuevas inversiones que puedan afectar a la misma. Cada año la SEC utiliza más de 500 elementos para investigar a aquellas empresas o individuos que rompen las reglas de seguridad.

La SEC está compuesta por cinco delegaciones, cuatro divisiones y dieciocho oficinas con aproximadamente 3100 empleados; la oficina principal se encuentra en Washington D.C.

2.3.3 Jerarquía de los US GAAP



AICPA estableció el Accounting Standard Division para actuar como su voz oficial, en asuntos contables y de revelación a través de varias comunicaciones escritas:

- Guías de contabilidad y auditoría: resumen de las prácticas contables de industrias específicas como casinos, aerolíneas, bancos, universidades, aseguradoras, etc.
- Statement of Position (SOP): proveen guías sobre tópicos específicos que no han sido tratados por FASB.
- Practice Bulletins: indican los puntos de vista de AICPA respecto a determinados temas.

3 **Capítulo 3.** Características de los Estados Financieros.

3.1 Su definición

A continuación se mencionan algunas definiciones de estados financieros:

- *“Las transacciones que realiza una entidad económica y ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, son medidos, registrados, clasificados, analizados, resumizados y finalmente reportados como información, básicamente en las siguientes formas:*
 - a) *Información relativa a un punto en el tiempo de los recursos y obligaciones financieras de la entidad, la cual es presentada en un documento comúnmente denominado balance general.*
 - b) *Información relativa al resultado de sus operaciones en un periodo dado, la cual es presentada en un documento comúnmente denominado estado de resultados;*
 - c) *Información de los cambios en los recursos financieros de la entidad y sus fuentes, que revele las actividades de financiamiento e inversión, la cual es presentada en un documento comúnmente denominado estado de cambios en la situación financiera”¹⁶*
- *“El balance general, junto con los estados de ganancias y pérdidas, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo, conforman los estados financieros básicos, cuyo propósito general es suministrar información acerca de la situación y desempeño financiero, así como de los flujos de efectivo, que sea útil a una amplia gama de usuarios al tomar sus decisiones económicas.*

¹⁶ Boletín A-5 “Revelación Suficiente” Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

La responsabilidad de la preparación y presentación de los estados financieros recae en la administración de la empresa”¹⁷.

- *“Aquellos documentos que muestran la situación económica de una empresa, la capacidad de pago de la misma a una fecha determinada, pasada, presente o futura; o bien, el resultado de operaciones obtenidas en un periodo o ejercicio pasado, presente o futuro, en situaciones normales o especiales”*

De las anteriores definiciones, podemos concretar que los estados financieros son documentos elaborados por la administración de la compañía, en los cuales se vierte información descriptiva y numérica de todas las operaciones económicas que realiza una entidad, esta información se debe presentar de manera oportuna, ya sea a una fecha determinada, o a un período dado; con el fin de que auxilie a la toma de decisiones, deben ser formulados de manera comprensible para todos las personas que tengan acceso a éstos; siendo los principales estados financieros el Estado de Situación Financiera o Balance General, Estado de Resultados, Estado de Variaciones en el Capital Contable y el Estado de Cambios en la Situación Financiera, los cuales se describirán más adelante.

3.2 Importancia.

La importancia de los Estados Financieros radica en la información que proporcionan, la cual debe de ser útil y confiable, además de oportuna para evaluar la situación financiera y los resultados de las operaciones que realiza una compañía. La información revelada en los Estados financieros, va a servir de base para la adecuada toma de decisiones por los principales usuarios de

¹⁷ CPC Pablo Elías Maza

los mismos (entre los cuales se encuentran la administración, inversionistas, accionistas, trabajadores, proveedores, etc.)

La utilidad de la información, está en función de su contenido informativo y de su oportunidad, el primero se refiere al grado de representación que tiene un estado de simbolizar con palabras y cantidades, los resultados de su operación; la confiabilidad de la información es que los datos que se estén colocando en los estados financieros, provengan de operaciones veraces y confiables, para que no se desvirtúen los resultados de una entidad; la oportunidad de la información contable es que el usuario la obtenga cuando sea necesario ya que de esto va a depender la correcta toma de decisiones.

La base para la elaboración de los Estados financieros se especifica en el principio de revelación suficiente, de acuerdo con el boletín A1 "Esquema de la teoría básica de la contabilidad financiera" nos dice lo siguiente: *"La información contable presentada en los Estados financieros debe contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación y la situación financiera de la entidad"*.

3.3 Objetivos.

Uno de los objetivos de los Estados financieros, es el de proporcionar información financiera en cierta fecha, para aquellas personas interesadas tanto internas como externas a la entidad y determinar si se están cumpliendo sus objetivos financieros.

"Los estados financieros deben ser capaces de transmitir información que satisfaga al usuario general en la empresa".¹⁸

¹⁸ Boletín B-1 "Objetivos de los estados financieros" Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

Esta información debe de ser de utilidad para lo siguiente:

- Toma de decisiones de inversión y de crédito: Los inversionistas medirán la capacidad de crecimiento y estabilidad de la empresa y su reutilidad para interesarse en aportar financiamiento ya sea como capital o crédito a la empresa, además de asegurarse que su inversión obtendrá los rendimientos esperados.
- Aquilatar la solvencia y liquidez de la empresa: El mayor interés de la información será para los acreedores, ya que con la información pueden medir la posibilidad de pago que tiene la empresa.
- Evaluar el origen y las características de los recursos financieros del negocio así como el rendimiento de los mismos: Para poder conocer si la totalidad de los recursos financieros son suficientes para el logro de sus objetivos, así como el análisis de la obtención (origen) y la aplicación de dichos recursos.
- Formar un juicio del manejo del negocio y evaluación de la gestión de la administración: a través de una evaluación global de la forma en que la administración maneja la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento de la empresa.

Las características primordiales de los estados financieros como se ha mencionando anteriormente son: utilidad, confiabilidad, provisionalidad y principalmente que contenga información que permita realizar un juicio para evaluar el futuro y efectuar la correcta toma de decisiones.

3.4 Estados Financieros Básicos de acuerdo a PCGA.

La presente tesis se enfocará a los estados financieros básicos de acuerdo a PCGA (boletín B-1 párrafo 19), pero considero importante describir una clasificación de los mismos realizada por diversos autores.

Los estados financieros básicos o principales son los que muestran la capacidad económica de una empresa (activo total menos pasivo total), capacidad de pago de la misma (activo circulante menos pasivos circulante) o bien, el resultado de operaciones obtenido en un periodo dado, con base en los principios de contabilidad generalmente aceptados, los estados financieros básicos son los siguientes:

1. Balance General o Estado de Situación Financiera, muestra los activos, pasivos y el capital contable a una fecha determinada.
2. Estado de Resultados, muestra los ingresos, costos y gastos y la utilidad o pérdida resultante en el periodo.
3. Estado de Variaciones en el Capital Contable, muestra los cambios en la inversión de los propietarios durante el periodo.
4. Estado de Cambios en la Situación Financiera (o Estado de Origen y Aplicación de Recursos), indica cómo se modificaron los recursos y obligaciones de la empresa en el periodo.
5. Estado de Flujo de Efectivo
6. Las notas a los estados financieros, son parte integrante de los mismos y su objeto es complementar los estados básicos con información relevante.

Los estados financieros secundarios, conocidos también como anexos, son aquellos que analizan un renglón determinado de un estado financiero básico, por ejemplo:

Del Balance General serán Secundarios:

1. Estado del movimiento de cuentas de Superávit
2. Estado de movimientos de cuentas del Déficit
3. Estado del movimiento de cuentas del capital contable
4. Estado detallado de cuentas por cobrar, etc.,

Del Estado de Resultados serán secundarios:

1. Estado de costo de ventas netas
2. Estado del costo de producción
3. Estado analítico de cargos indirectos de fabricación
4. Estado analítico del costo de venta
5. Estado analítico de costos de administración, etc.

Serán normales, aquellos estados financieros básicos o secundarios cuya información corresponda a un negocio en marcha.

Serán especiales, aquellos estados financieros básicos o secundarios cuya información corresponde a una empresa que se encuentre en situación diferente a un negocio en marcha, por ejemplo:

1. Estado de liquidación. (Balance por liquidación)
2. Estado por fusión (balance por fusión)
3. Estado por transformación (balance por transformación)

Los estados financieros Estáticos son aquellos cuya información se refiere a un instante dado, a una fecha fija, por ejemplo:

1. Estado de Situación Financiera o Balance general.
2. Estado detallado de cuentas por cobrar.
3. Estado detallado del activo fijo tangible, etc.

Los estados financieros dinámicos, son aquellos que presentan información correspondiente a un periodo dado, o un ejercicio determinado, por ejemplo:

1. Estado de resultados.
2. Estado del costo de ventas netas.
3. Estado del costo de producción.
4. Estado analítico de costos de venta, etc.

Los estados financieros estático–dinámico, son aquellos que presentan en primer término información a fecha fija y en segundo término, información correspondiente a un periodo determinado, por ejemplo:

1. Estado comparativo de cuentas por cobrar y ventas.
2. Estado comparativo de utilidades y capital contable.

Serán sintéticos, los estados financieros que presenten información por grupos, conceptos, es decir, presentan información en forma global.

Serán detallados, los estados financieros que presenten información en forma analítica, pormenorizada, etc.

Serán simples cuando se refiera a un estado financiero, es decir, se presenta un solo estado financiero.

Serán comparativos, cuando se presenten en un solo documento, dos o más estados financieros, generalmente de la misma especie.

Todos los estados financieros desde el punto de vista formal, están constituidos por dos elementos, el descriptivo (conceptos) y el numérico (cifras)

Desde el punto de vista material, cualquier estado financiero se divide en tres partes: encabezado, cuerpo y pie.

Serán históricos o reales cuando la información corresponde al pasado, serán actuales cuando la información corresponde precisamente al día de su presentación.

Cuando su contenido corresponde a estados financieros cuya fecha o periodo se refieran al futuro se consideran presupuestales, pro forma, proyectados o predeterminados.

En moneda mexicana cuando las cifras de los estados financieros se presentan en pesos mexicanos.

En moneda extranjera, cuando las cifras de los estados financieros se presentan en una divisa diferente a la mexicana.

Como se mencionó al principio de este punto, nos enfocaremos a los estados financieros básicos, los cuales se preparan de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, por lo que las transacciones y eventos económicos efectuados por la empresa son cuantificados y revelados conforme con éstos y con las reglas particulares que se han establecido al respecto.

3.4.1 *Balance General o Estado de situación financiera*

- a) **Definición:** Es el documento contable que refleja la situación patrimonial de una empresa en un momento del tiempo. Consta de dos partes, la primera formada por el activo y la segunda por el pasivo y el capital.¹⁹
- b) **Presentación:** La presentación del Estado de Situación Financiera o Balance General puede ser de dos formas:
- **En forma de reporte:** consiste en clasificar el activo y pasivo y anotarlos en una sola página, de tal manera que la suma del activo se pueda restar verticalmente la suma del pasivo, para determinar el capital contable.

El Estado de Situación Financiera en forma de reporte se basa en la fórmula:

$$A - P = C$$

- **En forma de cuenta:** consiste en clasificar el activo y el pasivo y anotarlos en dos páginas, de tal manera que en la izquierda quede la suma del activo y en la derecha la suma del pasivo y el capital contable.

El Estado de Situación Financiera en forma de cuenta se basa en la fórmula:

$$A = P + C$$

En donde:

A se refiere al Activo

P se refiere al Pasivo

C se refiere al Capital Contable

¹⁹ ANZURES. Maximino, "Contabilidad General", Librería Porrúa, Hnos. y Cía. SA de CV., México, 1997 Pág. 13

c) Elementos que lo integran: De acuerdo con lo anterior el Estado de Situación Financiera o Balance General lo comprende información clasificada y agrupada en tres categorías o grupos principales:

- Activo
 - Pasivo
 - Capital
-
- *Activo* : Muestra los elementos patrimoniales de la empresa, es el conjunto o segmento, cuantificable a una fecha determinada, de los beneficios económicos futuros fundadamente esperados y controlados por una entidad, representados por efectivo, derechos, bienes o servicios como consecuencia de transacciones pasadas o de otros eventos ocurridos.

Los activos de la empresa quedan comprendidos en las siguientes categorías:

- 1) Activo Circulante: integrado por los derechos y beneficios a favor de una entidad económica cuya realización es de un año o menor.
 - a) Los que son dinero, su cuantificación no puede exceder al valor nominal de las partidas (efectivo en caja y bancos)
 - b) Los que representan un derecho a recibir un flujo de dinero cuyo límite de cuantificación es el monto del efectivo que se espera recibir (clientes, inversiones en valores)
 - c) Los que se tienen para ser vendidos, o transformados para su posterior venta, dependiendo del tipo de empresa de que se trate (comercializadora, productora – comercializadora), su cuantificación no será mayor al valor de realización de los mismos (inventarios de materia prima, producción en proceso, artículos terminados)

2. Activo Fijo: Los activos que se tienen para uso de la entidad siendo su cuantificación no podrá ser mayor al de su valor de uso.

- a) Edificios, equipo de cómputo, mobiliario y equipo de oficina, equipo de transporte, etc.

3. Activo Diferido: Los que representan un derecho a recibir un servicio su cuantificación no puede exceder el monto que se pagaría por ellos a la fecha de los estados financieros.

- a) Rentas pagadas por anticipado, depósitos en garantía, seguros pagados por anticipado, etc.

- *Pasivo*: detalla el origen financiero de estos activos; es el conjunto o segmento, cuantificables, de las obligaciones presentes de una entidad particular, virtualmente ineludibles, de transferir efectivo, bienes o servicios en el futuro a otras entidades, como consecuencia de transacciones o eventos pasados.

Todo pasivo representa una obligación en el presente de transferir recursos o prestar servicios en el futuro a otra entidad; existe un algo grado de posibilidad de que se tenga que dar cumplimiento a la obligación cuyo surgimiento ocurrió en el pasado, no existen pasivos por transacciones que ocurrirán en el futuro.

El pasivo se clasifica la siguiente manera, cabe señalar que dependiendo de las operaciones de la entidad es como se van a clasificar sus cuentas tanto de activo y pasivo:

- 1) *Pasivo a corto plazo*: Está integrado por aquellas deudas y obligaciones a cargo de una entidad económica, cuyo vencimiento tiene plazo de un año o del ciclo financiero a corto plazo.

- 2) *Pasivo a largo plazo*: Incluye todas aquellas deudas y obligaciones a cargo de la entidad, pagaderas en un plazo mayor de un año o en el ciclo financiero a largo plazo.
- 3) *Pasivo diferido*: Se integra con los cobros anticipados, a través de los cuales se adquieren la obligación de dar o proporcionar un servicio en beneficio de terceras personas en un plazo mayor de un año o del ciclo financiero a corto plazo.

- *Capital contable*

El capital contable es el derecho de los propietarios sobre los activos netos que surge por aportaciones de los dueños, por transacciones y otros eventos o circunstancias que afectan una entidad y el cual se ejerce mediante reembolso o distribución; surge por aportaciones de los dueños, por transacciones y otros eventos o circunstancias; siendo el capital contribuido las aportaciones de los dueños y las donaciones recibidas por la entidad, así como también el ajuste a estas partidas por la repercusión de los cambios; el capital ganado corresponde al resultado de las actividades operativas de la entidad y de otros eventos o circunstancias que le afecten, consiste de las utilidades no distribuidas que permanecen invertidas en la entidad o por pérdidas acumuladas, el ajuste que por la repercusión de los cambios en los precios se le tenga que hacer a este concepto forma parte del mismo, se ejerce mediante reembolso o distribución lo que implica una disminución en los activos netos resultante de transferir un activo o incurrir en un pasivo a favor de los dueños, cabe mencionar que existen cambios dentro de los componentes del capital que no afectan a activos o pasivos, por ejemplo los dividendos en acciones y conversiones de acciones preferentes a acciones comunes las cuales no constituyen una distribución o reembolso.

El capital contable está conformado por:

- 1) Capital contribuido, formado por las aportaciones de los dueños y las donaciones recibidas por la entidad, integrado por:

- a. Capital social
 - b. Aportaciones para futuros aumentos de capital
 - c. Prima en venta de acciones
 - d. Donaciones
- 2) Capital ganado correspondiente al resultado de las actividades operativas de la entidad, integrado por los siguientes conceptos:
- a. Utilidades retenidas, incluyendo las aplicadas a reservas de capital
 - b. Pérdidas acumuladas
 - c. Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable.

A continuación se mostrará un ejemplo de Balance General

EL EJEMPLO, S.A. DE C.V.**BALANCES GENERALES****(Cifras en pesos constantes al 31 de diciembre de 2002)**

<u>Activo</u>	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
CIRCULANTE:		
Efectivo en bancos	\$	\$
Cuentas por cobrar (Nota 3)		
Pagos anticipados y otros	_____	_____
	_____	_____
MOBILIARIO Y EQUIPO (Nota 4)		
Depreciación acumulada	_____	_____
	_____	_____
IMPUESTO DIFERIDO (Nota 9)	_____	_____
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
 <u>Pasivo</u>		
A CORTO PLAZO:		
Acreedores diversos y pasivos acumulados	\$	\$
Participación del personal en la utilidad	_____	_____
IMPUESTO DIFERIDO (Nota 9)	_____	_____
Suma el pasivo	_____	_____
<u>Capital contable</u>		
CAPITAL CONTRIBUIDO:		
Capital social (Nota 7)	_____	_____
DEFICIT DE CAPITAL:		
Pérdidas acumuladas (Notas 7, 8 y 9):		
De años anteriores:		
Por aplicar		
Del año, según estado de resultados	_____	_____
Efecto inicial del impuesto diferido (Nota 9)	_____	_____
	_____	_____
Suma el capital contable	_____	_____
	<u>\$</u>	<u>\$</u>

Las once notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

3.4.2 Estado de Resultados.

- a) Definición: Es el documento contable que muestra el resultado de las operaciones (utilidad, pérdida remanente y excedente), de una entidad durante un periodo determinado. El estado de resultados es un estado financiero básico, que presenta información relevante acerca de las operaciones desarrolladas por una entidad durante un periodo determinado, mediante la determinación de la utilidad neta y de la identificación de sus componentes, se mide el resultado de los logros alcanzados y de los esfuerzos desarrollados por una entidad durante el periodo consignado en el mismo estado.²⁰

De lo anterior podemos concluir que una compañía presenta información financiera general y completa y razonablemente adecuada por medio de los estados financieros básicos, siendo uno de éstos el Estado de resultados el cual como su nombre lo indica muestra a un período determinado la situación financiera de una empresa tomando como base los ingresos y gastos efectuados para poder determinar la utilidad o pérdida neta de la empresa.

- b) Presentación: La presentación de este estado se realiza básicamente en dos formas: analítica o condensada, la primera es a detalle, mostrando todos los elementos u operaciones que intervinieron en un periodo determinado para obtener la Utilidad o Pérdida neta; la segunda muestra solo los rubros o renglones que originaron el resultado.
- c) Fórmulas aplicables al Estado de Resultados:
- i) Ventas Netas: Ventas totales menos devoluciones, rebajas y descuentos sobre ventas.
 - ii) Compras Totales: Compras más gastos de compra.

²⁰ Boletín B-3 "Estado de resultados" Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

- iii) Compras Netas: Compras totales menos devoluciones, rebajas y descuentos sobre compras.
 - iv) Costo de Ventas: Inventario inicial mas compras netas menos inventario final.
 - v) Utilidad Bruta: Ventas netas menos Costo de ventas.
 - vi) Utilidad o pérdida en Operación: Utilidad bruta menos los gastos de operación (Gastos de Venta más Gastos de Administración)
 - vii) Utilidad o Pérdida en Operaciones Continuas antes de ISR y PTU. Utilidad o Pérdida en Operación más la suma algebraica de los ingresos y gastos de la sección de no operación (Gastos financieros, Otros Gastos, Productos Financieros y Otros Productos)
 - viii) Utilidad o Pérdida por Operaciones Continuas: Utilidad o Pérdida en Operaciones Continuas antes de ISR y PTU menos el mismo ISR y PTU.
- d) Elementos que lo integran: El Boletín B-3 Estado de Resultados del IMCP, dicta los conceptos y la metodología que debe seguirse en la elaboración de este estado financiero, los elementos que integran este estado son:
- i) Los ingresos: Cualquier operación practicada en un periodo, cuyos efectos aumenten el capital contable a través de la generación de una utilidad neta, la cual será resultado de un incremento en activo o disminución en pasivos.
 - ii) Costos: El importe de los recursos que se entregan o prometen entregar, a cambio de obtener un bien o un servicio. Para que las entidades puedan generar ingresos, necesariamente tienen que incurrir en costos, por ejemplo, una entidad para poder vender mercancías y así obtener ingresos, necesita efectuar la compra de las mismas, es decir, incurrir en costos por la mercancía que posteriormente venderá.

- iii) **Gastos:** Se refiere a las operaciones practicadas en un periodo contable, que se reflejan en una disminución de activos o aumentos de pasivos, afectando a la utilidad neta de las entidades, deben estar relacionados con las operaciones propias del giro de la entidad de otras consideradas como normales y deben reconocerse en el periodo en el que ocurrieron.
- iv) **Ganancias:** Son los ingresos netos resultantes de las operaciones practicadas por las entidades, surgen de la diferencia de los ingresos brutos y los costos correspondientes incurridos en un periodo determinado.
- v) **Pérdidas:** Son los gastos netos obtenidos en las operaciones realizadas, son el resultado de tener ingresos inferiores a sus correspondientes gastos. Los gastos se distinguen de las pérdidas en que aquellos ayudaron a generar ingresos en el periodo actual y las pérdidas no.
- vi) **Utilidad o pérdida neta:** Es el resultado final que obtiene una entidad, después de confrontar todos sus ingresos, costos y gastos incurridos en un periodo determinado, la utilidad neta es la modificación observada en el capital contable de la entidad, después de su mantenimiento, durante un periodo contable determinado, originada por las transacciones efectuadas, eventos y otras circunstancias, excepto las distribuciones y los movimientos relativos al capital contribuido.²¹

El Boletín B-3 señala que el estado de resultados debe ser estructurado por las secciones siguientes:

²¹ Boletín A-11 “Definición de los conceptos básicos integrantes de los estados financieros” Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

- i) **Operación:** en esta sección se presentan los ingresos y gastos de las operaciones continuas que constituyen las operaciones primarias de la entidad, se integra por los conceptos de ingresos, costo de lo vendido, Gastos de operación (Gastos de Venta y de Administración) y Utilidad de Operación.

- ii) **No Operación:** Se incluyen los ingresos y gastos que se identifican básicamente con las operaciones financieras de una entidad, así como los resultantes de operaciones por frecuentes y no ligadas a su giro; incluye otras partidas especiales.

- iii) **Impuesto sobre la renta y Participación de los Trabajadores en las Utilidades (ISR y PTU):** en esta sección se informa sobre el ISR y PTU, correspondientes al neto de las partidas contempladas en las secciones de operación y no operación, debiendo mostrarse por separado. A la utilidad o Pérdida obtenida en operaciones continuas antes de ISR y PTU se le restarán dichos conceptos para obtener la utilidad o pérdida por operaciones continuas.

- iv) **Operaciones Discontinuadas:** se incorporan las ganancias o pérdidas netas de ISR y PTU, obtenidas al discontinuar operaciones de algún segmento o división de la entidad informante. Al sumar la utilidad o pérdida en operaciones continuas con el monto obtenido por el tipo de operaciones se obtendrá una utilidad o pérdida después de operaciones discontinuadas y antes de partidas extraordinarias.

- v) **Partidas Extraordinarias:** Se presentan las ganancias y pérdidas resultantes de eventos y operaciones inusuales o infrecuentes. Se presentan netas del ISR y PTU, al restarle del resultado de las Operaciones discontinuadas, se tendrá una Utilidad o Pérdida después de partidas Extraordinarias.

- vi) Efecto Acumulado al inicio del ejercicio por cambios en principios de contabilidad. Se muestra el efecto acumulado al inicio del ejercicio, por modificación de una regla contable o emisión de una nueva. Al sumar algebraicamente la Utilidad o Pérdida después de partidas extraordinarias con el importe de este efecto, se llegará a la Utilidad neta del periodo que se informa.
- vii) Utilidad por Acción: última sección del Estado de Resultados en donde las entidades que cotizan sus acciones en los mercados de valores, tendrán que informar este concepto, apegándose a las reglas dictadas por la Comisión de Principios de contabilidad del IMCP, las entidades que no coticen sus valores y quieran presentar esta información, podrán hacerlo siempre y cuando observen las reglas mencionadas.

A continuación se mostrará un modelo del estado de resultados.

EL EJEMPLO, S.A. DE C.V.
ESTADOS DE RESULTADOS

(Cifras en pesos constantes al 31 de diciembre de 2002)

	Año que terminó el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Ingresos por servicios (Nota 5)	\$	
Costo por servicios	_____	_____
Utilidad marginal		
Gastos de administración	_____	_____
Pérdida de operación	_____	_____
Resultado del financiamiento:		
Utilidad por posición monetaria		
Intereses pagados a instituciones de crédito, neto	_____	_____
Otros productos, neto	_____	_____
	_____	_____
Pérdida antes de impuesto y participación	_____	_____
Provisiones para:		
Participación del personal en la utilidad		
Impuesto sobre la renta (Nota 9)	_____	_____
	_____	_____
Pérdida neta del año (Nota 9)	\$	
Pérdida por acción		

Las once notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

3.4.3 Estado de Variaciones en el capital contable.

- a) Definición: "Estado financiero dinámico que nos muestra el movimiento deudor y acreedor de las cuentas de Capital Contable de una empresa determinada"²². "Estado financiero que muestra los saldos iniciales y finales así como los movimientos deudor y acreedor de las cuentas del Capital Contable, relativos a un ejercicio pasado, presente o futuro".

Podemos concluir que el Estado de Variaciones al Capital Contable, es el documento contable que muestra las variaciones ocurridas en las diferentes cuentas que integran el capital contable, en un periodo de tiempo, generalmente de un año, presentando tanto los cargos y abonos es decir aumentos y disminuciones en cada una de las cuentas del capital contable. Estado dinámico y enlace entre el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados; el primero en o relativo a las utilidades retenidas que forman parte del capital contable y el segundo a la utilidad neta del ejercicio.

- b) Presentación: El estado puede tener varias formas de presentación, según sus movimientos:
- i) Estado de variaciones en el capital contable. En forma tradicional, muestra los cambios sufridos durante el periodo, se presenta en forma vertical con los conceptos al lado izquierdo y cuatro columnas a la derecha, de las cuales la primera se destina para las cifras del principio del periodo; la segunda y tercera son para los aumentos y disminuciones, respectivamente, y la última es para las cifras del fin del periodo. Las cifras iniciales representan el capital contable al principio del periodo; los aumentos y disminuciones corresponden a

²² CPC Pablo Elías Maza

los movimientos sufridos durante el periodo, y las cifras finales representan el capital contable a la fecha del estado de situación financiera.

- ii) Estado de utilidades retenidas. Cuando el estado de variaciones en el capital contable no incluyen modificaciones en el capital social, cambia su nombre y se le denomina estado de utilidades retenidas. En este caso, no se muestran las cifras del capital social, sino solamente los conceptos que integran las utilidades retenidas. El estado principia con las utilidades retenidas pendientes de aplicar de periodos anteriores y se agregan o disminuyen los orígenes o causas de los aumentos o disminuciones de las utilidades pendientes de aplicar. Continúa con las utilidades retenidas aplicadas a reservas, mostrando los movimientos del período.
 - iii) Estado combinado de resultados y utilidades retenidas. Parte del último renglón de éste del estado de resultados, es decir, de la utilidad neta del periodo y se aumentan o disminuyen los diversos conceptos de cambio de las utilidades retenidas. Esta presentación se hace cuando existen pocos conceptos en los estados financieros y sea posible presentarlos juntos en una sola hoja. El estado combinado de resultados y utilidades retenidas en un estado dinámico y tiene importancia desde el punto de vista práctico porque muestra los resultados de operaciones de la empresa y las modificaciones que ha sufrido el patrimonio de los socios o accionistas.
- c) Elementos que lo integran:
- i) El estado de variaciones en el capital contable está integrado por dos grupos: el del capital social y el de utilidades retenidas, se obtienen totales de estos grupos y se suman para obtener el total del patrimonio de los socios o accionistas. En el grupo de capital social se incluye el capital, las aportaciones para futuros aumentos de

capital, las primas de emisión de acciones, las donaciones y en economías con alta inflación, la actualización del patrimonio. En el grupo de utilidades retenidas también se tienen dos secciones, las de pendientes de aplicar y la de aplicadas a reservas. Las utilidades pendientes de aplicar incluyen la utilidad o pérdida neta del periodo, los dividendos decretados y las transferencias o reservas. En la sección de utilidades aplicada a reservas se incluyen todas las reservas constituidas y en economías de alta inflación, el exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable.

- ii) Estado de utilidades retenidas, está integrado por dos grupos: el de las utilidades aplicadas a reservas y las de pendientes de aplicar, el primer grupo analiza las reservas constituidas y en economías de alta inflación, se incluye el exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable. El grupo de utilidades pendientes de aplicar incluye la utilidad o pérdida neta del periodo, las transferencias a reservas y los dividendos decretados. El total de las utilidades retenidas aplicadas a reservas debe coincidir con el que se muestra en el estado de situación financiera, al igual que el total de las utilidades retenidas pendientes de aplicar.
- iii) El estado de resultados y utilidades retenidas está integrado por el estado de resultados que al final muestra la utilidad o pérdida neta y continúa con las utilidades pendientes de aplicar, mostrando sus movimientos, y finaliza con las utilidades aplicadas a reservas para obtener el total de utilidades retenidas al final del periodo. Por lo general, a través de una nota se revela el detalle de las reservas constituidas.

d) Origen de los aumentos y disminuciones del capital contable: A continuación se muestran los orígenes o causas de los aumentos y disminuciones del Capital Contable.

Concepto	Aumento	Disminución
Capital Social	Aportaciones Capitalización Utilidades y otros	Reducción o extinción Pérdidas
Otras aportaciones de los socios o accionistas	Aportaciones	Reducción o extinción Pérdidas Capitalización
Aportaciones no reembolsables efectuadas por terceros	Donaciones	Restitución de donaciones Absorción de pérdidas Capitalización
Utilidades retenidas aplicadas a reservas	Traspaso de las utilidades pendientes de aplicar	Aplicación a fines específicos Dividendos decretados Absorción de pérdidas, si no existen o no son suficientes las utilidades por aplicar Capitalización
Utilidades retenidas pendientes de aplicar	Utilidad del ejercicio	Aplicación de reservas de capital Dividendos decretados Absorción de Pérdidas Capitalización
Pérdidas Acumuladas	Pérdidas del Ejercicio	Aplicación de utilidades Aplicación de reservas de

		capital Aportaciones
Actualización de Patrimonio	Monto de Actualización	Capitalización Reducción o extinción Pérdidas
Excesos o insuficiencia en la Actualización del patrimonio	Exceso de la actualización	Insuficiencia de la actualización Capitalización

EL EJEMPLO, S.A DE C.V.
ESTADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001
 (Cifras en pesos constantes al 31 de diciembre de 2002)

	<u>Pérdidas acumuladas</u>			<u>Efecto inicial del impuesto diferido</u>	<u>Ajuste al capital por obligaciones laborales al retiro</u>	<u>Suma capital contable</u>
	<u>Capital social</u>	<u>Por aplicar</u>	<u>Del año</u>			
Saldos al 1 de enero de 20x1, con cifras actualizadas a pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de x1	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Reducción en el capital contable por el reconocimiento del efecto del efecto inicial del Boletín D-4 revisado.						
Aplicación de la utilidad del año de 2000, acordada en Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el .						
Aplicación del efecto de actualización de la utilidad del año anterior						
Pérdida integral	_____	_____	_____	_____	_____	_____
Saldos al 31 de diciembre de 2001, actualizados						
Efectos de actualización del año						
Saldos al 31 de diciembre de 2001, con cifras actualizadas a pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2002						
Aplicación de la pérdida del año 2001, acordada en Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el XX de abril de 2002 a pérdidas por aplicar						
Aplicación del efecto de actualización de la pérdida del año anterior						
Pérdida integral	_____	_____	_____	_____	_____	_____
Saldos al 31 de diciembre de 2002, actualizados						

Las once notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



3.4.4 Estado de Cambios en la Situación Financiera.

- a) Definición: "Estado financiero que presenta en forma condensada la actividad de operación, financiamiento e inversión, mostrando los recursos generados o utilizados, así como los cambios en el efectivo, inversiones temporales y estructura financiera de la empresa en un periodo pasado, presente o futuro".¹

"Es el estado financiero básico que muestra en pesos constantes los recursos generados o utilizados en la operación, los cambios principales ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un periodo determinado".² Su objetivo es proporcionar información relevante y condensada relativa a un periodo determinado, para que los usuarios de los estados financieros tengan elementos adicionales a los proporcionados en los otros estados financieros.

- b) Estructura: En el estado de cambios en la situación financiera está estructurado por tres secciones :
1. De operación: actividades relacionadas con la producción y distribución de bienes y prestación de servicios, están relacionadas con transacciones y otros eventos que tienen efectos en la determinación de la utilidad neta y/o con aquellas actividades que se traducen en movimientos de los saldos de las cuentas directamente relacionadas con la operación de la entidad.
 2. De financiamiento: actividades que incluyen la obtención de recursos de los accionistas y el reembolso o pago de los beneficios derivados

¹ KHOLER, L. Eric "Diccionario para contadores", UTEHA, México, 1990.

² LATAPÍ, Ramírez Mariano, "Reexpresión de Información Financiera", AMIF, México, 2002.

de su inversión; los préstamos recibidos y su liquidación y la obtención y pago de otros recursos obtenidos mediante operaciones a corto y largo plazo.

3. De inversión: actividades que incluyen el otorgamiento y cobro de préstamos, la compra y venta de deudas y de instrumentos de capital, de inmuebles, maquinaria y equipo y de otros activos productivos distintos de aquellos que son considerados como inventarios de la empresa.

c) *Elaboración* : El Estado de cambios en la situación financiera pretende medir el uso de los recursos financieros, para lo cual es necesario, determinar *los orígenes de recursos y las aplicaciones de recursos*.

Los orígenes de los recursos son generados por una disminución de activos o un aumento de pasivos; las aplicaciones de recursos comprometen el uso del efectivo y del flujo circular de la liquidez, las aplicaciones se generan por aumento de activos o disminución de pasivos.

Para la elaboración del Estado de cambios en la situación financiera, la dirección necesita dos balanzas, expresadas en pesos de poder adquisitivo a la fecha del balance general más reciente, las cuales deben ser clasificadas en las actividades de operación, financiamiento e inversión, anteriormente mencionadas.

a) La primer parte del Estado de cambios en la Situación financiera, parte de la Utilidad o pérdida neta del ejercicio y está conformada por las actividades de operación e incluye tres resultados:

- a) Utilidad en efectivo.
- b) Recursos Brutos generados por la operación.
- c) Recursos netos generados por la operación.

b) La segunda parte del Estado de Cambios en la Situación Financiera se refiere a las actividades correspondientes al financiamiento de la empresa, en específico, con la fuente de recursos financieros los cuales pueden ser 1) Recursos ajenos, 2) Recursos propios.

c) En la tercera parte se incluyen actividades referentes a la compra de activos fijos, adquisición de intangibles como franquicias, patentes, nombres comerciales, derechos de autor; depósitos en garantía, las inversiones en subsidiarias y toda aquella actividad que no sea la operación normal de la empresa.

A continuación se presenta un ejemplo del Estado de Cambios en la Situación Financiera.



EL EJEMPLO, S.A DE C.V.

ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

(Cifras en pesos constantes al 31 de diciembre de 2002)

<u>Operación:</u>	Año que terminó el	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Pérdida neta del año	\$	\$
Partidas aplicadas a resultados que no requirieron		
La utilización de recursos:		
Depreciación del año		
(Disminución) incremento en Impuesto diferido	_____	_____
Recursos generados (utilizados):		
Incremento (disminución) en acreedores diversos y pasivos		
Disminución (incremento) en pagos anticipados y otros		
Incremento en cuentas por cobrar		
Disminución en Impuesto sobre la renta	_____	_____
Recursos generados (utilizados) por la operación	_____	_____
<u>Financiamiento:</u>		
Reducción del capital contable por reconocimiento del efecto		
inicial del Boletín D-4, revisado		
Reconocimiento del efecto inicial de impuestos diferido, según		
Boletín D-4, revisado	_____	_____
	_____	_____
<u>Inversión:</u>		
Adquisición de mobiliario y equipo, neto	_____	_____
Incremento (disminución) de efectivo en bancos		
Saldo al inicio del año	_____	_____
Saldo al final del año	\$ _____	\$ _____

Las once notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

3.4.5 *Estado de Flujo de Efectivo.*

Estado financiero establecido en la Norma Internacional de Contabilidad número 7 "Estados de Flujo de Efectivo", vigente a partir del 1º de enero de 1994, sustituyendo a la antigua NIC 7 "Estado de Cambios en la Posición Financiera" aprobada en julio de 1977.³

a) Definición: Estado financiero que suministra información para evaluar los cambios en los activos netos de la empresa, su estructura financiera y su capacidad para modificar tanto los importes como las fechas de cobros y pagos; evalúa la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalente de efectivo.

b) Objetivo: El objetivos de los flujos de efectivo, es suministrar a los usuarios de los estados financieros, las bases para evaluar la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo, así como las necesidades de liquidez que ésta tiene y poder realizar una toma de decisiones correcta y oportuna.

c) Presentación: "El estado de flujo de efectivo debe informar acerca de los flujos de efectivo habidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación".

i) Actividades de operación: los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, proceden de las operaciones y otros sucesos que entran en la determinación de las ganancias o pérdidas netas, algunos ejemplos de flujos de efectivo por este tipo de actividad son los siguientes:

a) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios.

³ "Normas Internacionales de Información Financiera 2003", IMCP, Reino Unido, 2003.

- b) Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos.
 - c) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios
 - d) Pagos a y por cuenta de los empleados
 - e) Cobros y pagos de las empresas de seguros por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas.
 - f) Pagos o devoluciones de impuestos sobre las ganancias
 - g) Cobros y pagos derivados de contratos que se tienen para intermediación
- ii) Actividades de inversión: representan la medida en la que se han hecho los desembolsos por causa de los recursos económicos que van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro. Ejemplos de flujo de efectivo generadas por éstas actividades:
- a) Pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo.
 - b) Cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo.
 - c) Pagos por la adquisición de instrumentos de pasivo o de capital, emitidos por otras empresas; participaciones en negocios conjuntos.
 - d) Cobros por venta y reembolso de instrumentos de pasivo o de capital emitidos por otras empresas, así como inversiones en negocios conjuntos.
 - e) Anticipos de efectivo y préstamos a terceros.
 - f) Cobros derivados del reembolso de anticipos y préstamos a terceros.

- g) Pagos derivados de contratos a plazo, a futuro, de opciones y de permuta financiera.
 - h) Cobros procedentes de contratos a plazo, a futuro, de opciones y de permuta financiera.
- iii) Actividades de financiación: con los flujos de efectivo procedentes de éstas actividades, se puede realizar la predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los suministradores de capital a la empresa. Ejemplos de flujo de efectivo procedentes de éstas actividades:
- a) Cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital.
 - b) Pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la empresa.
 - c) Cobros procedentes de la emisión de obligaciones, préstamos, bonos, cédulas hipotecarias.
 - d) Reembolsos de los fondos tomados en préstamo
 - e) Pagos realizados por el arrendatario para reducir la deuda pendiente procedente de un arrendamiento financiero.
- d) Métodos para informar acerca de los flujos de efectivo.
1. Método Directo: Se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.

2. Método Indirecto: Se comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación.

A continuación se muestra un Estado de Flujo de efectivo siguiendo el método directo.

EL EJEMPLO, S.A. de C.V.

Estado de Flujo de Efectivo

(cifras en pesos constantes al 31 de diciembre de 2002)

Flujos de efectivo de las actividades de operación	2002
Cobros de clientes	
Pagos a proveedores y al personal	_____
Efectivo generado por las operaciones	
Intereses pagados	
Impuestos sobre las ganancias pagados	_____
Flujos de efectivo antes de operaciones extraordinarias	
Indemnización del seguro contra terremotos	_____
 <i>Flujo neto de efectivo por actividades de operación</i>	
Flujos de efectivo por actividades de inversión	
Adquisiciones de la subsidiaria X, neta de las partidas	
Líquidas existentes	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	
Cobros por venta de equipos	
Intereses cobrados	
Dividendos cobrados	_____
 <i>Flujo neto efectivo usado en actividades de inversión</i>	
Flujos de efectivo por actividades de financiación	
Cobros por emisión de capital	
Cobro de préstamos tomados a largo plazo	
Pago de pasivos derivado de arrendamientos financieros	_____
 <i>Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiación</i>	
Incremento neto de efectivo y demás equivalentes al efectivo	_____
Efectivo y equivalentes al efectivo en el principio del periodo	_____
Efectivo y equivalentes al efectivo en el final del periodo	=====

Capítulo 4.- Mecanismos de conversión de estados Financieros.

Una empresa informa en la moneda del país en el cual tiene su domicilio, de acuerdo a lo anterior, el Licenciado en la Contaduría Pública debe conocer las reglas aplicables de conversión, en el caso de que una empresa mexicana tenga una subsidiaria en el extranjero, ésta, debe apegarse a lo establecido en el Boletín B-15 de los PCGA para la conversión de estados financieros para efectos de consolidación; si la empresa a informar se encuentra en los Estados Unidos de Norteamérica, se debe aplicar el FAS 52 referente a los principios de contabilidad aceptados en el país en mención (US GAAP), además se mencionarán los métodos de conversión descritos en el IAS 21

A continuación presentaré los términos, reglas de presentación y revelación que utilizan el B-15, IAS-21 y FAS-52, en el punto 4.4 mostraré sus mecanismos de conversión.

4.1 B-15.

Este boletín deben aplicarlo las empresas mexicanas que quieran convertir la información financiera de empresas de su propiedad (subsidiarias) que operan en el extranjero.⁴

El Boletín B-15 establece las reglas contables para la valuación y presentación de las transacciones efectuadas en monedas extranjeras y para la conversión de estados financieros de subsidiarias y asociadas en el extranjero, que se incluyen en los estados financieros de las empresas por consolidación o al aplicar el método de participación. Cabe mencionar que también se establecen reglas para el tratamiento contable para ciertas partidas en moneda extranjera

⁴ Latapí Ramírez Mariano, "Reexpresión de Información Financiera" Tax Editores Unidos, SA de CV., México, 2002. Pág. 171

en los Boletines C1 (Efectivo), C3 (cuentas por cobrar), C9 (Pasivo) y B-10 (Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera).

Las transacciones en moneda extranjera deben registrarse inicialmente en la moneda de reporte de la entidad, aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción, las partidas monetarias (cuentas por cobrar o por pagar) que resulten de transacciones en moneda extranjera se valorarán al tipo de cambio a la fecha de cierre de los estados financieros, las diferencias en cambio que se originen deben ser reconocidas como ingreso o gasto en el periodo en que se originan con las siguientes excepciones:

- Las diferencias en cambio sean capitalizadas como parte del costo de un activo; el costo de financiamiento incluye las diferencias en cambio, el efecto por posición monetaria y los intereses y cuando se trate de una cobertura económica de un pasivo en moneda extranjera, es decir, cuando la inversión en el capital de una subsidiaria sea otorgado como garantía o cobertura por posibles movimientos en tipo de cambio para efectos de cubrir algún adeudo en moneda extranjera.

4.1.1 Operaciones extranjeras:

Las operaciones extranjeras se dividen en dos categorías:

a) Operación extranjera Integrada: en la cual los riesgos por fluctuaciones cambiarias son similares a los que tendría la entidad que informa si ella desarrollara directamente esas actividades. Mantiene una relación de interdependencia tanto financiera como operativa con la entidad a la que reporta (matriz).

b) Entidad Extranjera o independiente: Es cuando la entidad en el extranjero es completamente independiente a la que reporta y se realiza la conversión para efectos de consolidación de estados financieros.

Los siguientes son indicadores para identificar a una entidad extranjera:

- Los flujos de caja son generados principalmente en la moneda local más que en la moneda de la empresa que informa.
- Los precios de venta responden más por la competencia local
- Los costos de producción, mano de obra, materias primas y otros son pagados en la moneda local o distinta a la moneda en que se informa.
- Una parte importante de las actividades normales de la operación extranjera están financiadas con los recursos generados por su operación o por pasivos contratados en una moneda distinta a la de la empresa que informa.
- Las transacciones con la empresa que informa no son relevantes en función del volumen de actividades de la operación extranjera.

4.1.2 Cambio en Designación de Operación Extranjera.

Cuando se reclasifica una operación extranjera integral como una entidad extranjera, las diferencias en cambio que se originan en la conversión de activos no monetarios en la fecha de la reclasificación, se clasifican como capital, así mismo, cuando se reclasifica una entidad extranjera como operación extranjera integral a la operación de la empresa que informa, las cantidades convertidas para partidas no monetarias en la fecha del cambio, son tratadas como el costo histórico para dichas partidas en el periodo de cambio y periodos subsecuentes.

4.2 IAS-21.

Esta norma entró en vigor para los estados financieros que cubrieran los ejercicios que comenzaran a partir del 1 de enero de 1995. Esta norma debe ser aplicada al contabilizar las transacciones en moneda extranjera y al proceder a convertir los estados financieros de las operaciones que una empresa posea en el extranjero, para incluirlos en los estados financieros consolidados de esta empresa.

Los términos que usa este pronunciamiento se describirán en la parte del glosario, por lo que a continuación se mostrará la forma de registro y presentación de los diferentes elementos a los que se refiere este pronunciamiento.

4.2.1 Transacciones en moneda extranjera.

El registro de las transacciones en moneda extranjera se debe realizar a la tasa de cambio existente en la fecha de la operación, por cuestiones prácticas se puede utilizar una tasa aproximada al existente en el momento de realizar la operación, entendiéndose como estas operaciones las relacionadas a compra o venta de bienes o servicios, prestación o toma de fondos, adquisición o venta de activos todas éstas transacciones establecidas en una moneda extranjera.

4.2.2. Información en estados financieros posteriores.

En los estados financieros, se deben presentar las partidas monetarias en moneda extranjera, éstas deben ser valoradas utilizando el tipo de cambio al cierre; las partidas no monetarias establecidas en moneda extranjera que se contabilicen al costo histórico, deben ser valoradas utilizando el tipo de cambio

en el momento en que fue realizada la transacción y las partidas no monetarias establecidas originalmente en moneda extranjera, que se contabilicen por su valor razonable, deben ser valoradas utilizando los tipos de cambio existentes en el momento en que se determinó su valor razonable.

4.2.3. Reconocimiento de diferencias en cambio.

Se entiende por una diferencia de cambio cuando existe una variación en la tasa de cambio entre la fecha de la transacción en moneda extranjera y la fecha de liquidación de las partidas monetarias que surgen de la misma; estas diferencias deben ser reconocidas como gastos o ingresos del periodo en el que han aparecido, con excepción si se tratan de diferencias derivadas de una partida monetaria que forme parte de la inversión neta realizada por la empresa en una entidad extranjera.

4.2.4. Inversión neta en una entidad extranjera.

Existe una inversión neta en una entidad extranjera cuando la empresa subsidiaria tiene una partida monetaria por cobrar o pagar, pero su liquidación no está contemplada ni es probable que se produzca; por lo que las diferencias de cambio derivadas de una partida monetaria que forme parte de la inversión neta realizada por la empresa en una entidad extranjera, debe ser clasificada como componente del patrimonio neto en los estados financieros de la empresa hasta que se produzca la desapropiación de la inversión, en cuyo momento serán objeto de reconocimiento como gasto o ingreso.

4.2.5. Tratamiento alternativo permitido.

Un motivo por el que pueden surgir diferencias en cambio es una fuerte devaluación en una moneda, afectando a pasivos que no puedan ser liquidados y que han surgido directamente de la compra de activos en moneda extranjera,

dichas diferencias deben ser incluidas como parte del valor en libros del activo correspondiente.

4.2.6. Estados financieros de operaciones en el extranjero.

El método utilizado para convertir los estados financieros de operaciones en el extranjero, dependerá de la manera en que éstas operaciones son financiadas y de la relación que tengan con la empresa que informa, en el punto 4.4 de la presente tesis expondré los métodos de conversión, en este punto solo describiré los tipos de operaciones extranjeras que distingue el pronunciamiento.

Las operaciones extranjeras se clasifican:

- Operaciones en el extranjero que son parte integrante de las actividades de la empresa que informa.
- Entidades extranjeras.

Las primeras se refieren a aquellas empresas que llevan a cabo su operación como si fuera una extensión de las operaciones correspondientes a la empresa que informa, por lo que cualquier variación en la tasa de cambio entre la moneda de los estados financieros y la moneda del país de la operación extranjera tiene un efecto casi inmediato en los flujos de efectivo de las actividades ordinarias de la empresa que informa, es decir, la variación en la tasa de cambio, afecta a las partidas monetarias individuales de las operaciones en el extranjero y no a la inversión neta que la empresa tiene en tal operación.

Las entidades extranjeras realizan todas sus operaciones en su moneda local, puede realizar operaciones en moneda extranjera incluso en la moneda de los estados financieros de la empresa que informa; la variación en el tipo de cambio

afecta a la inversión neta de la empresa en la entidad extranjera y no a las partidas individuales, ya sean monetarias o no monetarias de la misma. Para poder identificar si se trata de una entidad extranjera se tienen los siguientes indicativos:

- a) Aunque la empresa que informa podría controlar las operaciones en el extranjero, las actividades de éstas se llevan a cabo con un considerable grado de autonomía respecto a esta empresa.
- b) Las transacciones con la empresa que informa no son una proporción elevada de las actividades del establecimiento en el extranjero.
- c) Las actividades de las operaciones en el extranjero se financian principalmente con fondos procedentes de sus propias operaciones o con préstamos locales, sin recurrir a fondos prestados por la empresa que informa.
- d) Los gastos de mano de obra, materiales y otros costos de los productos y servicios de las operaciones en el extranjero se pagan o liquidan fundamentalmente en la moneda local y no en la moneda de los estados financieros de la empresa que informa.
- e) Las ventas de las operaciones en el extranjero se producen principalmente en monedas distintas de los estados financieros de la empresa que informa
- f) Los flujos de efectivo de la empresa que informa son independientes de las actividades de las operaciones en el extranjero.

Las diferencias en cambio que resultan de la conversión de estados financieros de una entidad extranjera no se reconocen como gastos o ingresos del periodo, se deben presentar como componentes de la partida de intereses minoritarios en el balance consolidado.

Cuando se trate de una economía hiperinflacionaria, los estados financieros de una entidad extranjera deben ser reexpresados de acuerdo con el IAS 29

"Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", antes de proceder a convertirlos a la moneda de los estados financieros en que la empresa que informa presenta su información financiera.

4.2.7. Desapropiación de una entidad extranjera.

Al proceder a desapropiar una entidad extranjera, el importe acumulado de las diferencias de cambio relacionadas con ella, que hayan sido diferidas hasta el momento, debe ser reconocido como gasto o ingreso en el mismo periodo en que se procede a reconocer las pérdidas o ganancias derivadas de la desapropiación.

4.2.8. Cambio en la clasificación dada a una operación en el extranjero.

Cuando una operación extranjera es integrante de las actividades de la empresa que informa se clasifica como entidad extranjera, se procede a reclasificar las diferencias de cambio, surgidas en el momento de la reclasificación, como componentes del patrimonio neto. Si es en sentido contrario, los saldos ya convertidos de las partidas no monetarias en la fecha de la reclasificación, pasan a considerarse costos de adquisición de esas mismas partidas, para el periodo en que tiene lugar el cambio y los posteriores.

4.3 FAS-52.

El FAS-52 fue emitido por el Financial Accounting Standards Board (FASB), con la finalidad de establecer las reglas para la conversión en moneda extranjera a dólares americanos, para propósitos de consolidación de conformidad con los US GAAP.

Para poder realizar la conversión de moneda, es necesario determinar la moneda funcional, la cual es la moneda en que opera la entidad.

4.3.1 Determinación de la moneda funcional

En algunas situaciones no es muy claro identificarla para lo cual existen los siguientes indicadores:

- Indicadores de flujo de efectivo:
 - o Se determinará que la moneda funcional de la entidad es moneda extranjera, cuando los flujos de efectivo relacionados con los activos y pasivos individuales de la entidad extranjera están primariamente en la moneda extranjera y no impactan directamente los flujos de efectivo de la compañía matriz;
 - o Se considerará la moneda funcional de la compañía matriz, cuando dichos flujos de efectivo si impactan directamente los flujos de efectivo de la compañía matriz.

- Indicadores de precio de ventas:
 - o Moneda extranjera: los precios de venta para los productos se determinan por la competencia local o por la regulación del gobierno local.
 - o Moneda de la compañía matriz: los precios de venta para los productos se determinan por la competencia mundial o por precios internacionales.

- Indicadores de mercado para la venta de productos.
 - o Moneda extranjera: Se considerará esta moneda cuando se tenga un mercado local activo de ventas para los productos.
 - o Moneda de la compañía matriz. El mercado de ventas está mayormente en el país de la compañía matriz.

- Indicadores de costos y gastos (mano de obra y costos de insumos).
 - o Moneda extranjera: Los costos de mano de obra, materiales, y otros costos para los productos o servicios de la entidad extranjera son primordialmente costos locales.
 - o Moneda de la compañía matriz: los costos de mano de obra, materiales y otros costos para los productos o servicios de la entidad extranjera sobre costos por componentes obtenidos del país en que se localiza la compañía matriz.

- Indicadores de financiamiento.
 - o Moneda extranjera: el financiamiento se denomina en esta moneda.
 - o Moneda de la compañía matriz: el financiamiento es primordialmente de la compañía matriz.

- Transacciones con compañías afiliadas.
 - o Moneda extranjera: Hay un bajo volumen de transacciones intercompañías y no hay una interrelación extensa entre las operaciones de la entidad extranjera y la compañía matriz.

- Moneda de la compañía matriz: Hay un alto volumen de transacciones intercompañías y hay una extensa interrelación entre las operaciones de la entidad extranjera y la compañía matriz.

Cabe señalar que si los libros de una entidad no se mantienen en su moneda funcional, se requiere una revaluación (remediación), en la moneda funcional, la cual se realiza antes de la conversión a la moneda en que se informa; esto con el propósito de producir el mismo resultado que si los libros de registro de la entidad hubieran sido mantenidos en la moneda funcional.

Para lograr lo anterior es necesario usar tipos de cambio históricos entre la moneda funcional y otra moneda en el proceso de revaluación para las siguientes cuentas:

Valores negociables registrados en libros al costo:

- Valores de capital.
- Valores de deuda que no se tiene la intención de retener hasta su vencimiento.
 - Inventarios registrados en libros al costo.
 - Gastos anticipados como seguros, anuncios y renta.
 - Propiedades, planta y equipo.
 - Depreciación acumulada sobre propiedades, planta y equipo.
 - Patentes, marcas registradas, licencias y formulas.
 - Crédito mercantil.
 - Otros activos intangibles.

**ESTA TESIS NO SALE
DE LA BIBLIOTECA**

- Cargos y créditos diferidos, excepto impuesto sobre la renta diferidos y costos de adquisición de póliza para las compañías de seguros de vida.
- Ingreso diferido.
- Acciones comunes.
- Acciones preferentes asentadas en libros a precio de emisión.

4.3.2. Transacciones en moneda extranjera.

Las transacciones en moneda extranjera son transacciones denominadas en una moneda distinta a la moneda funcional de la entidad, pueden producir cuentas por cobrar o por pagar; un cambio en los tipos de cambio entre la moneda funcional y la moneda en que se denomina una transacción, incrementa o reduce el monto esperado de flujos de efectivo esperado de moneda funcional a la liquidación de la transacción, resultando ser una ganancia o pérdida de la transacción.

4.3.3. Conversión de Estados en moneda extranjera.

Todos los elementos de los estados financieros deben convertirse usando un tipo de cambio corriente, en el punto 4.4 mencionaré los procedimientos aplicables de acuerdo con este pronunciamiento.

4.3.4. Cambio de moneda funcional.

Cuando la entidad necesita realizar el cambio de moneda funcional, debe efectuar los siguientes procedimientos:

- Los estados financieros de años anteriores no deben ser ajustados por este cambio.



- La razón para del cambio en la moneda a reportar y la moneda funcional debe ser explicado en una nota a los estados financieros.
- El cambio de la moneda funcional es considerado en un cambio en estimación, el efecto se contabiliza prospectivamente.
- No ajustar la cuenta de ajuste de traducción (o remediación) acumulado en años anteriores, denominado "Other comprehensive income".

4.4 Mecanismos de conversión.

El objetivo de los pronunciamientos antes descritos es el de convertir información financiera en moneda extranjera a la moneda del país al que reporta una operación extranjera para propósitos de consolidación, aplicación del método de participación, aspectos impositivos, etc.

La metodología a seguir para convertir los estados financieros, dependerá de la forma en que esta financiada y en la moneda en que realiza la operación extranjera con respecto a la entidad reportante, por lo que se puede dividir en dos métodos: "Método Independiente o Corriente" y el "Método de integración ó Histórico", además existe otro método de conversión para economías inflacionarias.

Los tres pronunciamientos (B-15, IAS-21 y FAS-52), proporcionan disposiciones para clasificar una operación extranjera como sigue:

- Las actividades de la operación extranjera son llevadas a cabo con un grado importante de autonomía con respecto ala entidad reportante.
- Las transacciones con la empresa reportante no son representativas respecto a las actividades de la operación extranjera.

- Las actividades de la operación extranjera se financian principalmente por sus propias operaciones o préstamos locales más que por la empresa que informa por lo que los flujos de efectivo se generan en la moneda local.
- Los costos de mano de obra, materiales y otros componentes de los productos o servicios de la operación extranjera son primordialmente pagados o liquidados en la moneda local más que en la moneda en que se informa.
- Las ventas de la operación extranjera son principalmente en monedas distintas a la moneda en que se informa.

Se utiliza el Método independiente o corriente para entidades extranjeras (o independientes), y el Método de integración o histórico para las operaciones integrales.

4.4.1. Metodología establecida en el Boletín B-15.

De acuerdo a este boletín los procedimientos para conversión de una operación extranjera integral y una entidad extranjera son los siguientes:

4.4.1.1 Operación Extranjera Integrada (método de integración o histórico).

Los estados financieros deben ser convertidos bajo las normas y procedimientos de la empresa que informa aplicando lo siguiente:

- o Las partidas monetarias se convierten a la moneda de la empresa que informa aplicando el tipo de cambio a la fecha del balance, el efecto cambiario se registra en resultados.

- Las partidas no monetarias se convierten al tipo de cambio histórico, se aplicará el Boletín B-10 y sus adecuaciones para la reexpresión de estas partidas a valores actuales.
- Las partidas de resultados se convierten aplicando el tipo de cambio a la fecha de la transacción y se reexpresarán con la inflación del país de la empresa que informa, el efecto de conversión se registrará en una cuenta de resultados dentro del Costo Integral de Financiamiento, denominada "Efecto de conversión".
- El cálculo de posición monetaria se hará utilizando el INPC de la empresa que informa.

4.4.1.2. Entidad extranjera o independiente (método independiente o corriente).

Antes de convertir los estados financieros a moneda de reporte, las empresas en el extranjero deberán seguir los siguientes procedimientos para elaborar su información financiera, aplicando principios contables de acuerdo con el país en que reporta.

- Si consolidan sus estados financieros deben manejar los métodos de reexpresión de acuerdo al Boletín B-10.
- Los estados financieros deben ser reexpresados tomando como base el Índice General de Precios al Consumidor que refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda del país en que la entidad reporta sus operaciones, antes de convertir los estados financieros a la moneda en que se informa.
- Al consolidar los estados financieros de entidades extranjeras, las diferencias en cambio y el resultado por posición monetaria originados por partidas monetarias intercompañías, de corto y largo plazo, no deben ser eliminados, permaneciendo en el estado de resultados consolidado.

Una vez reexpresados los estados financieros, el método de conversión es el siguiente:

- Los activos y pasivos tanto monetarios y no monetarios deben ser convertidos al tipo de cambio de cierre a la fecha del balance general,
- las partidas de ingreso y gastos se convertirán al tipo de cambio de cierre del periodo que se informa,
- el capital contable se convertirá al tipo de cambio histórico.
- La diferencia resultante en la conversión debe ser clasificada en una cuenta de capital contable bajo el rubro de "Efectos de conversión de entidades extranjeras".

4.4.1.3 Reglas de Presentación y Revelación.

- Las diferencias en cambio enviadas a resultados se deben presentar dentro del rubro del Costo Integral de Financiamiento.
- Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se presentan al tipo de cambio del cierre del balance general.
- El ajuste por conversión de entidades extranjeras se presentará en el capital contable.

4.4.2. Metodología establecida en el IAS-21.

Para la conversión de estados de acuerdo al IAS-21, los procedimientos son los siguientes:

4.4.2.1. Operación extranjera integral: (método de integración o histórico).

- Las partidas individuales de los estados financieros de las operaciones en el extranjero, se convierten como si las transacciones hubieran sido realizadas por la empresa que informa.

- El costo y la amortización de las propiedades, planta y equipo se convierten utilizando la tipo de cambio de la fecha de compra de cada activo o, si los bienes se contabilizan por su valor razonable, utilizando el tipo de cambio existente en la fecha de la valoración.
- El costo de los inventarios se convierte a los tipos de cambio vigentes al incurrir tales costos.
- El importe recuperable o el valor realizable neto de un activo se convierte a los tipos de cambio vigentes cuando se determinaron estos valores.
- Este pronunciamiento permite el uso de tipos de cambio aproximados al existente en la fecha de las transacciones como ejemplo, pueden usarse la media de los cambios mensuales o semanales para todas las transacciones que se han producido en cada moneda extranjera durante el periodo.

4.4.2.2 Entidad Extranjera (método independiente o corriente).

Se deben seguir los siguientes procedimientos para convertir los estados financieros de una entidad extranjera e incorporarlos a los estados financieros de la empresa a la que se informa.

- a) Los activos y pasivos de la entidad extranjera ya sean de tipo monetario o no monetario deben ser convertidos según la tasa del cierre.
- b) Las partidas de gastos e ingresos de la entidad extranjera deben ser convertidas a las tasas de cambio existentes en las fechas de las correspondientes transacciones, salvo cuando la entidad extranjera informa en términos de una moneda que pertenece a una economía hiperinflacionaria, en cuyo caso los gastos e ingresos deben ser convertidos utilizando la tasa al cierre y

- c) Todas las diferencias en cambio resultantes del proceso deben clasificarse como componentes del patrimonio neto, hasta la desapropiación de la inversión neta.

4.4.3. Metodología establecida en el FAS-52.

Los procedimientos para conversión de estados financieros de acuerdo al FAS-52 son los siguientes:

4.4.3.1. Método de integración o histórico.

- Partidas monetarias al tipo de cambio de la fecha del cierre.
- Partidas no monetarios al Tipo de cambio histórico.
- Cuentas de capital al tipo de cambio histórico.
- Cuentas de Estado de resultados a históricos y substituye efecto no monetarios.
- El efecto de conversión en resultados.

4.4.3.2. Método independiente o corriente:

- Partidas monetarias se deben valorar al tipo de cambio de la fecha del cierre.
- Partidas no monetarios (más remediación) al tipo de cambio de la fecha del cierre .
- Cuentas de Capital se valúan al tipo de cambio histórico.
- Cuentas del Estado de Resultados más efectos de remediación a históricos.
- El efecto de conversión se envía a una cuenta de capital.

A continuación presentaré los métodos de conversión de manera general y un cuadro comparativo de los mismos.

4.4.4 Método de integración o histórico.

- Los activos y pasivos monetarios se convierten al tipo de cambio de cierre.
- Los activos y pasivos no monetarios se convierten al tipo de cambio de la fecha de la transacción, permitiendo el uso de promedios.
- Las cuentas del Capital Contable se convierten al tipo de cambio histórico de la transacción.
- Las cuentas de resultados se convierten al tipo de cambio de la fecha de la transacción permitiendo el uso de promedios de aproximación más los ajustes en dólares de las partidas no monetarias como son la depreciación y el costo de ventas.
- El resultado por conversión se registra en el resultado del ejercicio.

4.4.5 Método independiente o corriente.

- Los activos y pasivos monetarios se convierten al tipo de cambio de cierre.
- Los activos y pasivos no monetarios se convierten al tipo de cambio de cierre.
- Las cuentas de capital contable se convierten al tipo de cambio histórico de la transacción.
- Las cuentas de resultados se convierten al tipo de cambio de la fecha de la transacción, permitiendo el uso de promedios de aproximación más los ajustes que resulten de la remediación inicial de inventarios y de propiedades, planta y equipo.
- El resultado por conversión se registra en el capital contable.

4.4.6. Cuadro comparativo.

Concepto	Método Corriente	Método Histórico
Activos y pasivos monetarios	Se convierten al tipo de cambio de cierre	Se convierten al tipo de cambio de cierre
Activos y pasivos no monetarios	Se convierte al tipo de cambio de cierre. En el caso del B-15 este procedimiento cambia para que previo a la conversión se reconozcan los efectos de la inflación del país en que se opera	Se convierten al tipo de cambio de la fecha de la transacción, permitiendo el uso de promedios. En el caso del B-15 una vez convertidos se reexpresan conforme a la inflación del país.
Capital Contable	Se convierten al tipo de cambio histórico de la transacción	Se convierten al tipo de cambio histórico de la transacción
Estado de resultados	Se convierten al tipo de cambio de la fecha de la transacción, permitiendo el uso de promedios de aproximación más los ajustes que resulten de la remediación inicial de inventarios y de propiedades, planta y equipo, en el caso del FAS-52 e IAS-21	Se convierten al tipo de cambio de la fecha de la transacción, permitiendo el uso de promedios de aproximación más los ajustes en dólares de las partidas no monetarias como son la depreciación y el costo de venta

Resultado por conversión	Se registra en el capital contable	Se registra en el resultado del ejercicio. El B-15 señala el Costo Integral de Financiamiento para su registro.
-----------------------------	---------------------------------------	--

4.5 Economías hiperinflacionarias.

Se puede catalogar a una entidad ubicada dentro de una economía inflacionaria si contiene las siguientes características :

- La predilección de la población de mantener riqueza en activos no monetarios o en una moneda estable.
- Cotizaciones de precios en monedas extranjeras.
- Ventas a crédito que consideren el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo.
- Tasas de interés, sueldo y precios ligados a índices de inflación.

4.5.1 Metodología para economías hiperinflacionarias del FAS-52.

De acuerdo con el FAS-52, en el caso de economías hiperinflacionarias, independientemente si se trata de una operación extranjera integrada o una entidad extranjera, se aplicará el método de integración o histórico. Este pronunciamiento considera que una economía hiperinflacionaria es aquella en que en un periodo de 3 ó más años se acumula aproximadamente el 100% o más de inflación.

4.5.2 Metodología para economías hiperinflacionarias del IAS-21.

Las normas internacionales de contabilidad establecen que los estados financieros de una operación extranjera en economías hiperinflacionarias "deben ser restablecidos de acuerdo con al IAS-29 (Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias), antes de ser convertidos a la moneda en que informa la empresa que informa". Conforme al IAS-29, en los estados financieros de una empresa que reporta en la moneda de economía hiperinflacionaria, deben reexpresarse los conceptos no monetarios por el método de índices o de costos de reposición y el resultado por posición monetaria debe alojarse dentro del resultado del ejercicio.

Toda la información, incluyendo la de años anteriores se presenta en moneda de poder adquisitivo del último balance.

El IAS-29, al igual que el FAS-52, considera que una economía hiperinflacionaria es aquella en que en un periodo de 3 o más años se acumula aproximadamente el 100% o más de inflación.

4.5.3 Cambios de clasificación de la operación extranjera.

En el caso de cambios de clasificación de la operación extranjera, cuando una economía deja de ser hiperinflacionaria, debe considerar las cantidades expresadas en la unidad al final del periodo anterior informado, como las bases para presentar los valores en libros en sus estados financieros.

En el caso de los IAS estas cantidades serían las expresadas en la unidad monetaria de poder adquisitivo al final del periodo anterior informado convertidas al tipo de cambio de esa fecha.

Para propósitos del FAS-52, sería la moneda de la entidad reportante convertida a la moneda local utilizando el tipo de cambio de cierre de la entidad extranjera.

4.6 Diferencias y particularidades entre B-15, FAS-52 e IAS-21.

	<u>B-15</u>	<u>FAS 52</u>	<u>IAS 21</u>
Tipos de cambio	No hace referencia específica	Provee guía en caso de múltiples tipos de cambios.	No hace referencia específica
Capitalización de pérdidas en cambios	No lo permite	No lo trata directamente	Como tratamiento alternativo, permite, la capitalización de pérdidas cambiarias en activos adquiridos en moneda extranjera, cuando el pasivo no puede ser liquidado y no hay medios factibles de cobertura hasta el menor entre su valor de reposición y el valor de venta o uso del activo.
Impuesto sobre la renta	No hace referencia específica	Establece que se debe dar tratamiento de impuesto sobre la renta conforme al	Establece que los resultados en transacciones en moneda extranjera y en las diferencias en cambio originadas en la

		FAS-109.	conversión pueden tener efectos de impuestos que deben contabilizarse conforme a la IAS 12.
Conversión inicial	No hace referencia específica.	Establece una mecánica de "remedición inicial", aplicando el T.C. histórico a las partidas no monetarias.	Señala que en la primera ocasión en que se aplica, excepto cuando la cantidad no sea determinada en forma razonable, clasificar separadamente y revelar el saldo acumulado al principio del periodo de las diferencias en cambio diferidas y clasificadas como capital en periodos anteriores.
METODO HISTORICO	<u>B-15</u>	<u>FAS 52</u>	<u>IAS 21</u>
Partidas monetarias	Se convierten al T.C. de cierre	Se convierten al T.C. de cierre	Se convierten al T.C. de cierre
Uso de T.C. promedio	Permitido	Permitido	Permitido
Partidas no monetarias	Se convierten al T.C. histórico y se reexpresan conforme al	Se convierten al T.C. histórico.	Se convierten al T.C. histórico.

	Boletín B-10 con la inflación del país de la entidad reportante.		
Estado de resultados	Se convierten al T.C. histórico y se reexpresan con la inflación del país de la empresa reportante, excepto las que provengan de partidas no monetarios que se convertirán conforme al párrafo anterior.	Se convierten al T.C. histórico y se ajustan por el efecto de las partidas no monetarias de cuentas de balance (costo de ventas, depreciación, etc.)	Se convierten al T.C. histórico.
Resultado por conversión	Se registra en resultados en el renglón de costo integral de financiamiento.	Se registra en resultados, pero no especifica el renglón.	Se registra en resultados, pero no especifica el renglón.
METODO CORRIENTE	<u>B-15</u>	<u>FAS 52</u>	<u>IAS 21</u>
Partidas monetarias	Se convierten al T.C. de cierre	Se convierten al T.C. de cierre	Se convierten al T.C. de cierre
Partidas no monetarias	Se reexpresan por el Índice	Se convierten al T.C. de cierre.	Se convierten al T.C. de cierre.

	General de Precios al Consumidor y se convierten al T.C. de cierre.		
Crédito mercantil	Se trata como otro no monetario.	Se convierte al T.C. de cierre	Se convierte al T.C. de cierre pero da la opción para que se convierta a T.C. histórico
Resultado del ejercicio	Se reexpresa y se convierte al T.C. de cierre.	Se convierte al T.C. histórico.	Se convierte al T.C. histórico.
Resultado por conversión	Se registra en el capital contable en un renglón por separado.	Se registra en el capital contable en un renglón por separado.	Se registra en el capital contable en un renglón por separado

CASO PRÁCTICO B-15

ANTECEDENTES.

La compañía Hilt Net Corporation ubicada en Detroit, en Estados Unidos de Norteamérica, subsidiaria de la entidad Hilt Mexicana S.A. de C.V., la cual inició sus operaciones en México en el año de 1995, teniendo un nivel de participación del 100% de Hilt Net Corporation, además de establecer sus políticas de contabilización y operación.

GIRO.

La actividad de la compañía es de compra – venta de artículos deportivos distribuidos principalmente en tiendas departamentales. Siendo su objetivo el distribuir todo tipo de artículo deportivo, de la mejor calidad y marca en el mercado nacional e internacional.

SOCIOS.

Los socios de la compañía subsidiaria realizaron una primera aportación en 1995 como sigue:

Nombre	Nacionalidad	Aportación inicial
Aryl Fuentes Álvarez	Mexicana	23,500 dólares E.U.A.
Daniel González González	Mexicana	19,500 dólares E.U.A.
Juan Carlos Aguilar	Mexicana	<u>7,000</u> dólares E.U.A.
Capital Social		50,000 dólares E.U.A.

NORMATIVIDAD.

La compañía Hilt Net Corporation, registra su información financiera en dólares de E.U.A., no obstante, por ser una compañía con un grado de integración total con la compañía Hilt Mexicana, S.A de C.V., debe presentar su información de

conformidad a principios de contabilidad Generalmente Aceptados en México y en la moneda de pesos mexicanos.

PROBLEMA.

- a) La compañía Hilt Net Corporation desde el inicio de sus operaciones, no ha realizado la conversión de divisas para presentar su información financiera consolidada con su casa matriz.
- b) Además no ha presentado su información financiera de conformidad a principios de contabilidad generalmente aceptados en México; no reconociendo el efecto de la inflación en su información financiera.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

1. El método de valuación del inventario es de costo promedio.
2. Los inventarios al 31 de diciembre de 2002 y 2003 representan tres meses de antigüedad.
3. Las compras y los consumos son uniformes durante el año.
4. Para las propiedades, planta y equipo, las tasas de depreciación utilizadas no se consideran adecuadas a la vida útil de los bienes, por lo que con base en estudios, se ha procedido a hacer la reestimación de su vida útil probable de la siguiente manera:

Tipo de Bien	Tasa de depreciación actual	Vida útil reestimada
Edificio	5%	40 años
Mobiliario y Equipo	10%	18 años
Equipo de Transporte	20%	15 años

5. Los bienes se comienzan a depreciar al mes siguiente de su adquisición por meses completos de uso.
6. Los factores de ajuste para la reexpresión por el método de ajuste por cambios en el nivel general de precios es de acuerdo al INPC base 2002 = 100 que publica el Banco de México y que se presenta en el apéndice D.
7. Se enajena en el mes de mayo de 2003, el mobiliario y equipo en 1,325 dólares, teniendo una depreciación acumulada en el mes de

abril de 2003 de 1,775 dólares (1,675 dólares E.U.A correspondientes al año 2002 y 100 dólares E.U.A. de 2003)

PROCEDIMIENTO A SEGUIR.

a) Problema:

- a. Realizar la conversión de divisas al 31 de diciembre de 2003
- b. Reexpresar la información financiera de conformidad al Boletín B-10 de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en México.

b) Planteamiento: Debido a que el grado de integración de la subsidiaria en relación a la empresa a la que reporta es de total interdependencia financiera y operativa, se procederá a aplicar para la conversión de divisas, el método de integración o histórico; los pasos a seguir son los siguientes:

1°. Se convertirá la información de la subsidiaria de moneda local (dólares E.U.A), a moneda de reporte (pesos mexicanos), determinando el efecto por conversión mensualmente.

2°. Se convertirán las partidas no monetarias al tipo de cambio histórico y las partidas monetarias del balance, al tipo de cambio de cierre de mes; las cuentas del estado de resultados se convertirán al tipo de cambio promedio del período.

3°. Las partidas no monetarias a convertir son:

- Inventarios
- Costo de ventas
- Activo fijo, depreciación acumulada y del ejercicio
- Capital Contable.

4°. Una vez convertida la información a pesos mexicanos, se debe reexpresar la información aplicando el Boletín B-10 de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en México.

A continuación se muestran los Estados Financieros de la compañía Hilt Net Corporation al 31 de diciembre de 2003 en dólares de E.U.A.

DATOS GENERALES

Cédulas:

- 1.1 Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2002 y 2003 (Cifras históricas en dólares E.U.A)
- 1.2 Estado de Resultados del 1º de enero al 31 de diciembre de 2002 y 2003. (Cifras históricas en dólares E.U.A)
- 1.3 Estado de variaciones en el capital contable del 1º de enero al 31 de diciembre de 2003 (movimientos históricos en dólares E.U.A.)
- 1.4 Estado de cambios en la situación financiera del 1º de enero al 31 de diciembre de 2003 (Cifras históricas en dólares E.U.A)
- 1.5 Estados de situación financiera mensuales durante el ejercicio 2003 (Cifras históricas en dólares E.U.A)
- 1.6 Estados de resultados mensuales durante el ejercicio 2003. (Cifras históricas en dólares E.U.A)
- 1.7 Análisis del capital contable al 31 de diciembre de 2003 (movimientos históricos en dólares E.U.A.)
- 1.8 Análisis del activo fijo al 31 de diciembre de 2003 (Cifras históricas en dólares E.U.A)

Nota: Los Estados Financieros anteriormente descritos, no consideran el ajuste del activo fijo por la reestimación de la vida útil, se realizará el cálculo de la depreciación del activo fijo con base a dicha reestimación una vez que se haya convertido a pesos mexicanos y se realice la reexpresión de conformidad al Boletín B-10.

Cédula 1.1

Hilt Net Corporation

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2002 y 2003 (cifras históricas en dólares E.U.A)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>		<u>2003</u>	<u>2002</u>
ACTIVO			PASIVO		
Circulante:					
Cajas y bancos	\$2,886.38	\$5,000.00	Préstamo corto plazo	\$10,000.00	\$15,000.00
Cuentas por cobrar	21,609.00	25,000.00	Proveedores	31,771.00	9,118.30
Inventarios	63,408.00	50,000.00	Impuestos por pagar	25,954.91	8,500.00
Suma activo circulante	<u>87,903.38</u>	<u>80,000.00</u>	Suma pasivo	<u>67,725.91</u>	<u>32,618.30</u>
Fijo			CAPITAL CONTABLE		
Terrenos	20,000.00	20,000.00			
Edificio	45,000.00	45,000.00	Capital social	79,000.00	79,000.00
Mobiliario y equipo	14,000.00	17,000.00	Reserva legal	1,776.00	1,776.00
Equipo de transporte	80,000.00	20,000.00	Resultados acum.	20,884.40	-6,719.00
Suma	159,000.00	102,000.00	Utilidad del ejercicio	25,820.73	27,603.40
Depreciación acumulada	-51,696.34	-47,721.30	Suma capital	<u>127,481.13</u>	<u>101,660.40</u>
Suma activo fijo	<u>107,303.66</u>	<u>54,278.70</u>			
TOTAL ACTIVO	<u>\$195,207.04</u>	<u>\$134,278.70</u>	SUMA PASIVO Y CAPITAL	<u>\$195,207.04</u>	<u>\$134,278.70</u>

Cédula 1.2		Hilt Net Corporation	
Estado de resultados del 1o. de enero al 31 de diciembre de 2002 y 2003 (cifras históricas en dólares E.U.A)			
	<u>2003</u>	<u>2002</u>	
Ventas	\$440,766.49	\$287,500.00	
Costo de Ventas	331,976.00	201,250.00	
Gastos de operación	41,782.03	27,258.18	
Depreciación	5,750.04	3,950.04	
Utilidad en operación	61,258.42	55,041.78	
Otros gastos:			
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo	100.00	0.00	
Costo integral de financiamiento:			
Gastos financieros	15,250.00	5,750.00	
Utilidad antes de			
Income Tax	46,108.42	49,291.78	
Income Tax	20,287.69	21,688.38	
UTILIDAD NETA	\$25,820.73	\$27,603.40	

Cédula 1.2.1		Hilti Net Corporation	
Conversión de cifras 2002 de dólares E.U.A a pesos mexicanos			
	<u>2002</u>	Tipo de cambio	Pesos Mexicanos
Ventas	\$287,500.00	9.6605	\$2,777,393.75
Costo de Ventas	201,250.00	9.6605	1,944,175.62
Gastos de operación	27,258.18	9.6605	263,327.65
Depreciación	3,950.04	9.6605	38,159.36
Utilidad en operación	55,041.78		531,731.12
Otros gastos:			
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo	0.00		
Costo integral de financiamiento:			
Gastos financieros	5,750.00	9.6605	55,547.88
Utilidad antes de			
Income Tax	49,291.78		476,183.24
Income Tax	21,688.38	9.6605	209,520.59
UTILIDAD NETA	\$27,603.40		\$266,662.65

Cédula 1.3.

Hilt Net Corporation.
Estado de variaciones en el capital contable del 1o. de enero al 31 de diciembre de 2003
(movimientos históricos en dólares E.U.A.)

Concepto	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Totales
Saldo al 1o. De enero de 2002	\$79,000.00	\$1,776.00	\$1,318.00	-\$8,037.00	\$74,057.00
Incremento a la reserva legal		0.00		0.00	0.00
Traspaso a resultados acumulados			-8,037.00	8,037.00	0.00
Utilidad del ejercicio				27,603.40	27,603.40
Saldo al 31 de diciembre de 2002	<u>79,000.00</u>	<u>1,776.00</u>	<u>-6,719.00</u>	<u>27,603.40</u>	<u>101,660.40</u>
Incremento a la reserva legal		0.00		0.00	0.00
Pago de dividendos				0.00	0.00
Traspaso a resultados acumulados			27,603.40	-27,603.40	0.00
Utilidad del ejercicio				25,820.73	25,820.73
Saldo al 31 de diciembre de 2003	<u>\$79,000.00</u>	<u>\$1,776.00</u>	<u>\$20,884.40</u>	<u>\$25,820.73</u>	<u>\$127,481.13</u>

Cédula 1.4

Hilt Net Corporation.	
Estados de situación financiera mensuales durante el ejercicio 2003	
(dólares E.U.A)	
Operación:	2003
Utilidad neta	\$25,820.73
Partidas que no requirieron la utilización de efectivo	
Depreciación	5,750.04
	<u>31,570.77</u>
Disminución en cuentas por cobrar	3,391.00
Aumento en inventarios	-13,408.00
Aumento en proveedores	22,652.70
Impuestos pendientes de pagos	17,454.91
Recursos generados por la operación	<u>61,661.38</u>
Financiamiento:	
Pago de préstamo a corto plazo	-5,000.00
Pago de dividendos	0.00
Recursos utilizados en actividades de financiamiento	<u>-5,000.00</u>
Inversión:	
Adquisición de activo fijo	-60,000.00
Venta de activo fijo	1,225.00
Recursos utilizados en actividades de inversión	<u>-58,775.00</u>
Disminución en el efectivo	<u>-2,113.62</u>
EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	5,000.00
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$2,886.38

Cédula 1.5

Hilt Net Corporation.						
Estados de situación financiera mensuales durante el ejercicio 2003 (dólares E.U.A)						
Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun
ACTIVO						
Circulante:						
Cajas y bancos	\$1,812.08	\$1,205.34	\$845.21	\$730.17	\$9,200.18	\$3,920.82
Cuentas por cobrar	37,800.00	36,785.00	40,772.00	35,954.00	37,820.00	38,190.00
	39,612.08	37,990.34	41,617.21	36,684.17	47,020.18	42,110.82
Inventarios	51,000.00	52,020.00	53,060.00	54,121.00	55,203.00	56,307.00
Suma activo circulante	90,612.08	90,010.34	94,677.21	90,805.17	102,223.18	98,417.82
Fijo						
Terrenos	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
Edificio	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00
Mobiliario y equipo	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	14,000.00	14,000.00
Equipo de transporte	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
Suma	102,000.00	102,000.00	102,000.00	102,000.00	99,000.00	99,000.00
Dep'n acumulada	48,050.47	48,379.64	48,708.81	49,037.98	47,567.15	47,871.32
Suma activo fijo	53,949.53	53,620.36	53,291.19	52,962.02	51,432.85	51,128.68
TOTAL ACTIVO	\$144,561.61	\$143,630.70	\$147,968.40	\$143,767.19	\$153,656.03	\$149,546.50

PASIVO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun
Préstamo a corto plazo	\$25,000.00	\$23,200.00	\$21,117.00	\$20,382.00	\$18,299.00	\$16,216.00
Proveedores	8,029.00	6,892.00	13,520.00	7,823.00	17,575.00	13,532.59
Impuestos por pagar	8,139.00	8,077.00	6,020.00	6,064.00	6,061.00	6,365.00
Suma pasivo	41,168.00	38,169.00	40,657.00	34,269.00	41,935.00	36,113.59
CAPITAL CONTABLE						
Capital social	79,000.00	79,000.00	79,000.00	79,000.00	79,000.00	79,000.00
Reserva legal	1,776.00	1,776.00	1,776.00	1,776.00	1,776.00	1,776.00
Resultados acumulados	20,884.40	20,884.40	20,884.40	20,884.40	20,884.40	20,884.40
Utilidad del ejercicio	1,733.21	3,801.30	5,651.00	7,837.79	10,060.63	11,772.51
Suma capital	103,393.61	105,461.70	107,311.40	109,498.19	111,721.03	113,432.91
SUMA PASIVO Y CAPITAL	\$144,561.61	\$143,630.70	\$147,968.40	\$143,767.19	\$153,656.03	\$149,546.50

Estados de situación financiera mensual durante el ejercicio 2003 (dólares E.U.A)						
Hilt Net Corporation.						
Concepto	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
ACTIVO						
Circulante:						
Cajas y bancos	\$8,826.50	\$3,562.56	\$4,924.00	\$3,282.26	\$5,930.69	\$2,886.38
Cuentas por cobrar	37,391.00	37,496.68	42,797.00	31,130.50	29,837.70	21,609.00
Inventarios	57,433.00	58,581.00	59,752.00	60,947.00	62,165.00	63,408.00
Suma activo circulante	103,650.50	99,640.24	107,473.00	95,359.76	97,933.39	87,903.38
Fijo						
Terrenos	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
Edificio	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00
Mobiliario y equipo	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00
Equipo de transporte	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
Suma	99,000.00	99,000.00	99,000.00	159,000.00	159,000.00	159,000.00
Dep'n acumulada	48,175.49	48,479.66	48,783.83	49,088.00	50,392.17	51,696.34
Suma activo fijo	50,824.51	50,520.34	50,216.17	109,912.00	108,607.83	107,303.66
TOTAL ACTIVO	\$154,475.01	\$150,160.58	\$157,689.17	\$205,271.76	\$206,541.22	\$195,207.04

PASIVO	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Préstamo a corto plazo	\$14,133.00	\$12,050.00	\$9,967.00	\$40,154.00	\$38,071.00	\$10,000.00
Proveedores	17,678.66	11,920.34	18,123.76	31,443.94	31,274.07	31,771.00
Impuestos por pagar	6,773.00	7,493.00	8,157.00	9,136.00	10,118.00	25,954.91
Suma pasivo	<u>38,584.66</u>	<u>31,463.34</u>	<u>36,247.76</u>	<u>80,733.94</u>	<u>79,463.07</u>	<u>67,725.91</u>
CAPITAL CONTABLE						
Capital social	79,000.00	79,000.00	79,000.00	79,000.00	79,000.00	79,000.00
Reserva legal	1,776.00	1,776.00	1,776.00	1,776.00	1,776.00	1,776.00
Resultados acumulados	20,884.40	20,884.40	20,884.40	20,884.40	20,884.40	20,884.40
Utilidad del ejercicio	14,229.95	17,036.84	19,781.01	22,877.42	25,417.75	25,820.73
Suma capital	<u>115,890.35</u>	<u>118,697.24</u>	<u>121,441.41</u>	<u>124,537.82</u>	<u>127,078.15</u>	<u>127,481.13</u>
SUMA PASIVO Y CAPITAL	<u>\$154,475.01</u>	<u>\$150,160.58</u>	<u>\$157,689.17</u>	<u>\$205,271.76</u>	<u>\$206,541.22</u>	<u>\$195,207.04</u>

Cédula 1.6

Hilt Net Corporation.						
Estados de Resultados mensuales durante el ejercicio 2003 (dólares E.U.A)						
Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun
Ventas	\$32,500.00	\$33,150.00	\$33,813.00	\$34,489.00	\$35,523.00	\$35,067.49
Costo de Ventas	25,000.00	25,000.00	26,000.00	26,020.00	27,040.00	27,081.00
Gastos de operación	2,575.81	2,627.82	2,680.80	2,734.84	2,809.47	3,125.40
Depreciación	329.17	329.17	329.17	329.17	304.17	304.17
Utilidad en operación	4,595.02	5,193.01	4,803.03	5,404.99	5,369.36	4,556.92
Gastos financieros	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo					100.00	
Utilidad antes de Income Tax	3,095.02	3,693.01	3,303.03	3,904.99	3,969.36	3,056.92
Income Tax	1,361.81	1,624.92	1,453.33	1,718.20	1,746.52	1,345.04
UTILIDAD NETA	1,733.21	2,068.09	1,849.70	2,186.79	2,222.84	1,711.88
UTILIDAD NETA ACUMULADA	\$1,733.21	\$3,801.30	\$5,651.00	\$7,837.79	\$10,060.63	\$11,772.51
Costo de ventas						
Inventario inicial	50,000.00	51,000.00	52,020.00	53,060.00	54,121.00	55,203.00
Más:						
Compras	26,000.00	26,020.00	27,040.00	27,081.00	28,122.00	28,185.00
Menos:						
Inventario final	51,000.00	52,020.00	53,060.00	54,121.00	55,203.00	56,307.00
COSTO DE LO VENDIDO	25,000.00	25,000.00	26,000.00	26,020.00	27,040.00	27,081.00

Cédula 1.6

Hilt Net Corporation.						
Estados de Resultados mensuales durante el ejercicio 2003 (dólares E.U.A)						
Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Totales
\$37,321.00	\$38,067.00	\$38,829.00	\$39,605.00	\$40,793.00	\$41,609.00	\$440,766.49
28,122.00	28,185.00	29,248.00	29,333.00	30,419.00	30,528.00	331,976.00
3,256.55	3,315.53	3,376.53	3,438.53	3,533.53	8,307.22	41,782.03
304.17	304.17	304.17	304.17	1,304.17	1,304.17	5,750.04
5,638.28	6,262.30	5,900.30	6,529.30	5,536.30	1,469.61	61,258.42
1,250.00	1,250.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	750.00	15,250.00
						100.00
4,388.28	5,012.30	4,900.30	5,529.30	4,536.30	719.61	46,108.42
1,930.84	2,205.41	2,156.13	2,432.89	1,995.97	316.63	20,287.69
2,457.44	2,806.89	2,744.17	3,096.41	2,540.33	402.98	25,820.73
\$14,229.95	\$17,036.84	\$19,781.01	\$22,877.42	\$25,417.75	\$25,820.73	
56,307.00	57,433.00	58,581.00	59,752.00	60,947.00	62,165.00	50,000.00
29,248.00	29,333.00	30,419.00	30,528.00	31,637.00	31,771.00	345,384.00
57,433.00	58,581.00	59,752.00	60,947.00	62,165.00	63,408.00	63,408.00
28,122.00	28,185.00	29,248.00	29,333.00	30,419.00	30,528.00	331,976.00

Cédula 1.7

Hilt Net Corporation		
Análisis del capital contable al 31 de diciembre de 2003		
(movimientos históricos en dólares E.U.A)		
Fecha	Concepto	Cifras Históricas
Capital Social:		
Enero de 1995	Aportación	50,000.00
Febrero de 1996	Aportación	29,000.00
	TOTAL	<u>79,000.00</u>
Utilidades acumuladas		
1995	Utilidad del ejercicio	10,917.00
1996	Utilidad del ejercicio	25,125.00
1997	Pérdida del Ejercicio	-972.00
1998	Pérdida del Ejercicio	-7,647.00
1999	Pérdida del Ejercicio	-10,278.00
2000	Pérdida del Ejercicio	-9,528.00
2001	Pérdida del Ejercicio	-8,037.00
	Subtotal	<u>-420.00</u>
Abril 1996	Aplicación reserva legal	-520.00
Abril 1997	Aplicación reserva legal	-1,256.00
Mayo 1997	Pago de dividendos	-4,523.00
	Subtotal	<u>-6,299.00</u>
	TOTAL	<u>-6,719.00</u>
Reserva legal:		
Abril 1999	Aplicación de 1996	520.00
Abril 2000	Aplicación de 1997	1,256.00
	TOTAL	<u>1,776.00</u>
Utilidad del ejercicio:		
2002	Utilidad del ejercicio	27,603.40
2003	Utilidad del ejercicio	25,820.73
	TOTALES	<u>127,481.13</u>

Cédula 1.8

Hilt Net Corporation					
Análisis del Activo Fijo al 31 de diciembre de 2003 (valores históricos en dólares E.U.A)					
Fecha de inversión	Tasa de dep	Importe adq.	Depreciación		Dep'n
			Acumulada 31-dic-02	Ejercicio 2003	Mensual Importe
Terreno:					
Enero 1995		20,000			
		20,000			
Edificio:					
Enero 1995	5%	45,000	17,812.50	2,250.00	187.50
		45,000	17,812.50	2,250.00	187.50
Mobiliario y equipo:					
Enero 1995	10%	5,000	3,958.65	500.04	41.67
Julio 1996	10%	5,000	3,208.59	500.04	41.67
Mayo 1997	10%	3,000	1,675.00	100.00	25.00
Abril 2000	10%	4,000	1,066.56	399.96	33.33
		17,000	9,908.80	1,500.04	141.67
Baja mobiliario y equipo de mayo 1997					
Mayo 2003	10%	-3,000	-1,675.00	-100.00	0.00
		14,000	8,233.80	1,400.04	141.67
Equipo de transporte:					
Enero 1996	20%	10,000	10,000.00		
Mayo 1997	20%	10,000	10,000.00		
		20,000	20,000.00	0.00	0.00
Octubre 2003	20%	60,000	0.00	2,000.00	1,000.00
		80,000	20,000.00	2,000.00	1,000.00
TOTAL ACTIVO FIJO		159,000	46,046.30	5,650.04	1,329.17
Dep'n acumulada al 31 de diciembre de 2002					47,721.30
Más:					
Dep'n del ejercicio 2003					5,650.04
Menos:					
Dep'n a dic. de 2002 de la baja de mob y eq. de mayo 1997					1,675.00
Menos:					
Dep'n de ene-abr de 2003 de la baja de mob y eq de may97					100.00
DEP'N ACUMULADA TOTAL A DICIEMBRE DE 2003					51,596.34

FORMATOS Y DESARROLLO

Cédula 2

Hilt Net Corporation			
Conversión de las partidas no monetarias aplicando el método de integración			
Determinación del tipo de cambio promedio para la conversión de inventarios			
Meses	T.C Promedio Mensual	Σ T.C. Promedio 3 meses	T.C. Promedio de 3 meses
Oct - 2002	10.0982		
Nov - 2002	10.1978		
Dic - 2002	10.2102	30.5062	10.1687
Ene - 2003	10.599	31.007	10.3356
Feb - 2003	10.9305	31.7397	10.5799
Mar - 2003	10.9245	32.454	10.818
Abr - 2003	10.6161	32.4711	10.8237
May - 2003	10.2494	31.79	10.5966
Jun - 2003	10.4999	31.3654	10.4551
Jul - 2003	10.4464	31.1957	10.3985
Ago - 2003	10.7562	31.7025	10.5675
Sep - 2003	10.9285	32.1311	10.7103
Oct - 2003	11.173	32.8577	10.9525
Nov - 2003	11.1267	33.2282	11.076
Dic - 2003	11.2531	33.5528	11.1842

Cédula 2.1

Hilt Net Corporation			
Conversión de inventarios al 31 de diciembre de 2003			
Inventario	Importe USD	T.C. Promedio de 3 Meses	Importe inventarios Pesos
Dic-2002	50,000.00 (b)	10.1687	508,435.00
Ene - 2003	51,000.00 (c)	10.3356	527,115.60
Feb - 2003	52,020.00 (c)	10.5799	550,366.40
Mar - 2003	53,060.00 (c)	10.818	574,003.08
Abr - 2003	54,121.00 (c)	10.8237	585,789.47
May - 2003	55,203.00 (c)	10.5966	584,964.11
Jun - 2003	56,307.00 (c)	10.4551	588,695.32
Jul - 2003	57,433.00 (c)	10.3985	597,217.05
Ago - 2003	58,581.00 (c)	10.5675	619,054.72
Sep - 2003	59,752.00 (c)	10.7103	639,961.85
Oct - 2003	60,947.00 (c)	10.9525	667,522.02
Nov - 2003	62,165.00 (c)	11.076	688,539.54
Dic - 2003	63,408.00 (b)	11.1842	709,167.75

De: (a) Apéndice C (b) Cédula 1.1 (c) Cédula 1.6

Cédula 2.2

Hilt Net Corporation			
Conversión de las compras realizadas en el mes al tipo de cambio promedio mensual			
	Importe USD	Tipo de Cambio Promedio Mensual	Importe Pesos
Ene - 2003	26,000.00	10.599	275,574.00
Feb - 2003	26,020.00	10.9305	284,411.61
Mar - 2003	27,040.00	10.9245	295,398.48
Abr - 2003	27,081.00	10.6161	287,494.60
May - 2003	28,122.00	10.2494	288,233.63
Jun - 2003	28,185.00	10.4999	295,939.68
Jul - 2003	29,248.00	10.4464	305,536.31
Ago - 2003	29,333.00	10.7562	315,511.61
Sep - 2003	30,419.00	10.9285	332,434.04
Oct - 2003	30,528.00	11.173	341,089.34
Nov - 2003	31,637.00	11.1267	352,015.41
Dic - 2003	31,771.00	11.2531	357,522.24
	(c)	(a)	

Cédula 2.3

Hilt Net Corporation				
Conversión del costo de Ventas a pesos mexicanos				
Fecha	Inventario Inicial	Compras	Inventario Final	Costo de Ventas
Ene - 2003	508,435.00	275,574.00	527,115.60	256,893.40
Feb - 2003	527,115.60	284,411.61	550,366.40	261,160.81
Mar - 2003	550,366.40	295,398.48	574,003.08	271,761.80
Abr - 2003	574,003.08	287,494.60	585,789.47	275,708.21
May - 2003	585,789.47	288,233.63	584,964.11	289,058.99
Jun - 2003	584,964.11	295,939.68	588,695.32	292,208.47
Jul - 2003	588,695.32	305,536.31	597,217.05	297,014.58
Ago - 2003	597,217.05	315,511.61	619,054.72	293,673.94
Sep - 2003	619,054.72	332,434.04	639,961.85	311,526.91
Oct - 2003	639,961.85	341,089.34	667,522.02	313,529.17
Nov - 2003	667,522.02	352,015.41	688,539.54	330,997.89
Dic - 2003	688,539.54	357,522.24	709,167.75	336,894.03
	(d)	(e)	(d)	

De: (a) Apéndice C
(e) Cédula 2.2

(c) Cédula 1.6

(d) Cédula 2.1

Cédula 2.4

Hilt Net Corporation						
Conversión del activo fijo de dólares E.U.A a pesos mexicanos.						
Tipo de Activo	Fecha Adquisición	Valor adq en dólares	Tipo de cambio adquisición		Importe Pesos	Tasa de dep'n
Terreno:	Enero 1995	20,000.00 (f)	4.995	(a)	99,900.00	
		20,000.00			99,900.00	
Edificio:	Enero 1995	45,000.00 (f)	4.995	(a)	224,775.00	5.00%
		45,000.00			224,775.00	
Mobiliario y equipo:	Enero 1995	5,000.00 (f)	4.995	(a)	24,975.00	10.00%
	Julio 1996	5,000.00 (f)	7.5814	(a)	37,907.00	10.00%
	Mayo 1997	3,000.00 (f)	7.9519	(a)	23,855.70	10.00%
	Abril 2000	4,000.00 (f)	9.2845	(a)	37,138.00	10.00%
			17,000.00			123,875.70
Baja mobiliario	Mayo 2003	-3,000.00 (f)	7.9519	(a)	-23,855.70	10.00%
		14,000.00			100,020.00	
Equipo de transporte:	Enero 1996	10,000.00 (f)	7.7396	(a)	77,396.00	20.00%
	Mayo 1997	10,000.00 (f)	7.9519	(a)	79,519.00	20.00%
		20,000.00			156,915.00	
	Octubre 2003	60,000.00 (f)	11.0133	(a)	660,798.00	20.00%
		80,000.00			817,713.00	
Total activo fijo		159,000.00			1,242,408.00	
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2002						313,209.41
(+ Depreciación del ejercicio 2003						44,031.42
(-) Depreciación a diciembre de 2002 de la baja de mob. y eq. de mayo 1997						-13,319.43
(-) Dep'n de enero a abril de 2003 de la baja de mob. y eq. de mayo 1997						-794.88
DEPRECIACIÓN ACUMULADA TOTAL A DICIEMBRE DE 2003						343,126.52

De: (a) Apéndice C

(f) Cédula 1.8

Cédula 2.4

Hilt Net Corporation				
Conversión de la depreciación del activo fijo de dólares E.U.A. pesos mexicanos.				
Acumulada 31-dic-02	Depreciación	Acumulada 31-dic-03	Dep'n mensual	
	Ejercicio 2003		Tasa %	Importe %
88,973.44	11,220.72	100,194.16	0.00416	935.06
88,973.44	11,220.72	100,194.16		
19,773.46	2,496.48	22,269.94	0.00833	208.04
24,325.60	3,789.24	28,114.84	0.00833	315.77
13,319.43	794.88	14,114.31	0.00833	198.72
9,902.48	3,712.32	13,614.80	0.00833	309.36
67,320.97	10,792.92	78,113.89		1,031.89
-13,319.43	-794.88	-14,114.31	0.00833	-198.72
54,001.54	9,998.04	63,999.58		833.17
77,396.00	0.00	77,396.00	0.01666	
79,519.00	0.00	79,519.00	0.01666	
156,915.00		156,915.00		
0.00	22,017.78	22,017.78	0.01666	11,008.89
156,915.00	22,017.78	178,932.78		11,008.89
313,209.41	43,236.54	343,126.52		12,040.78

Cédula 2.5

Hilt Net Corporation				
Conversión del Capital Contable de moneda local (dólares E.U.A) a moneda a reportar (pesos mexicanos)				
Fecha	Concepto	Importe USD	Tipo de cambio	Importe en pesos mexicanos
Capital Social:				
1o. Ene de 1995	Aportación	50,000.00	4.995 (g)	249,750.00
1o. Feb de 1996	Aportación	<u>29,000.00</u>	7.4212 (g)	<u>215,214.80</u>
	TOTAL	79,000.00		464,964.80
Utilidades acumuladas				
1995	Utilidad del ejerc.	10,917.00	6.43 (h)	70,196.31
1996	Utilidad del ejerc.	25,125.00	7.6003 (h)	190,957.54
1997	Pérdida del Ejerc.	-972.00	7.9191 (h)	-7,697.37
1998	Pérdida del Ejerc.	-7,647.00	9.1436 (h)	-69,921.11
1999	Pérdida del Ejerc.	-10,278.00	9.559 (h)	-98,247.40
2000	Pérdida del Ejerc.	-9,528.00	9.456 (h)	-90,096.77
2001	Pérdida del Ejerc.	<u>-8,037.00</u>	9.3404 (h)	<u>-75,068.79</u>
	Subtotal	-420.00		-79,877.59
Abril 1996	Aplic. reserva legal	-520.00	7.4708 (h)	-3,884.82
Abril 1997	Aplic. reserva legal	-1,256.00	7.9065 (h)	-9,930.56
Mayo 1997	Pago dividendos	<u>-4,523.00</u>	7.9023 (h)	<u>-35,742.10</u>
	Subtotal	-6,299.00		-49,557.48
	TOTAL	-6,719.00		-129,435.07
Reserva legal:				
Abril 1999	Aplicación de 1996	520.00	7.4708 (h)	3,884.82
Abril 2000	Aplicación de 1997	<u>1,256.00</u>	7.9065 (h)	<u>9,930.56</u>
	TOTAL	1,776.00		13,815.38
Utilidad del ejercicio:				
2002	Utilidad del ejercicio	27,603.40	9.6605 (h)	266,662.65
2003	Utilidad del ejercicio	<u>25,820.73</u>		<u>350,713.65</u>
	TOTALES	127,481.13		966,721.41

De: (g) Tipo de cambio histórico (h) Tipo de cambio promedio

Cédula 2.6

Hilt Net Corporation

Conversión Inicial al 31 de diciembre de 2002

Balanza de Comprobación al 31 de diciembre del 2002

T.C. Cierre 31-dic-2002 10.3613 (i)		
Descripción	Importe dólares (E.U.A)	Importe pesos (mexicanos)
Cajas y bancos	5,000.00 (i)	51,806.50
Cuentas por cobrar	25,000.00 (i)	259,032.50
Inventarios	50,000.00 (d)	508,435.00
Terrenos	20,000.00 (j)	99,900.00
Edificio	45,000.00 (j)	224,775.00
Mobiliario y equipo	17,000.00 (j)	123,875.70
Equipo de transporte	20,000.00 (j)	156,915.00
Dep'n acumulada	-47,721.30 (j)	-313,209.41
	<u>134,278.70</u>	<u>1,111,530.29</u> †
Préstamo a corto plazo	15,000.00 (i)	155,419.50
Proveedores	9,118.30 (i)	94,477.44
Impuestos por pagar	8,500.00 (i)	88,071.05
Capital social	79,000.00 (k)	464,964.80
Reserva legal	1,776.00 (k)	13,815.38
Resultados acum.	-6,719.00 (k)	-129,435.07
Utilidad del ejercicio	27,603.40 (k)	266,662.65
Efecto por conversión	(k)	157,554.54 **
	<u>134,278.70</u>	<u>1,111,530.29</u>

De: (d) Cédula 2.1 (i) Tipo de cambio cierre del ejercicio. (j) Cédula 2.4
(k) Cédula 2.5 (***) 1 - 2 Efecto por conversión inicial.

Cédula 2.7

Hilt Net Corporation

Conversión mensual de los estados financieros de enero a diciembre de 2003 a pesos mexicanos

T.C. Cierre

Concepto	10.8636 Ene	11.0333 Feb	10.6698 Mar	10.345 Abr	10.3205 May	10.4176 Jun
Cajas y bancos	\$19,685.71	\$13,298.88	\$9,018.22	\$7,553.61	\$94,950.46	\$40,845.53
Cuentas por cobrar	410,644.08	405,859.94	435,029.09	371,944.13	390,321.31	397,848.14
Inventarios	527,115.60	550,366.40	574,003.08	585,789.47	584,964.11	588,695.32
Terrenos	99,900.00	99,900.00	99,900.00	99,900.00	99,900.00	99,900.00
Edificio	224,775.00	224,775.00	224,775.00	224,775.00	224,775.00	224,775.00
Mobiliario y equipo	123,875.70	123,875.70	123,875.70	123,875.70	100,020.00	100,020.00
Equipo de transporte	156,915.00	156,915.00	156,915.00	156,915.00	156,915.00	156,915.00
Dep'n acumulada	-315,176.36	-317,143.31	-319,110.26	-321,077.21	-308,731.13	-310,499.36
TOTAL ACTIVO	1,247,734.73	1,257,847.61	1,304,405.83	1,249,675.70	1,343,114.75	1,298,499.63
PASIVO						
Préstamo a corto plazo	271,590.00	255,972.56	225,314.17	210,851.79	188,854.83	168,931.80
Proveedores	87,223.84	76,041.50	144,255.70	80,928.94	181,382.79	140,977.11
Impuestos por pagar	88,418.84	89,115.96	64,232.20	62,732.08	62,552.55	66,308.02
Capital social	464,964.80	464,964.80	464,964.80	464,964.80	464,964.80	464,964.80
Reserva legal	13,815.38	13,815.38	13,815.38	13,815.38	13,815.38	13,815.38
Resultados acum.	294,782.12	294,782.12	294,782.12	294,782.12	294,782.12	294,782.12
Utilidad del ejercicio	26,939.75	63,155.28	97,041.47	121,600.59	136,762.28	148,720.39
SUMA PASIVO Y CAPITAL	\$1,247,734.73	\$1,257,847.61	\$1,304,405.83	\$1,249,675.70	\$1,343,114.75	\$1,298,499.63

Cédula 2.7

Hilt Net Corporation						
Conversión mensual de los estados financieros de enero a diciembre de 2003 a pesos mexicanos						
	T.C. Promedio					
	10.60	10.93	10.92	10.62	10.25	10.50
Ventas *****	\$344,467.50	\$362,346.08	\$369,390.12	\$366,138.67	\$364,089.44	\$368,205.14
Costo de Ventas	256,893.40	261,160.81	271,761.80	275,708.21	289,058.99	292,208.47
Gastos de operación	27,301.01	28,723.39	29,286.40	29,033.33	28,795.38	32,816.39
Depreciación	1,966.95	1,966.95	1,966.95	1,966.95	1,768.23	1,768.23
Costo integral de financiamiento: Efecto conversión monetaria	-1,034.07	-122.45	-225.13	-706.32	36.46	418.70
Gastos financieros	15,898.50	16,395.75	16,386.75	15,924.15	15,374.10	15,749.85
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo					3,933.27	
Income Tax	14,433.82	17,761.19	15,876.90	18,240.58	17,900.78	14,122.79
UTILIDAD NETA	\$26,939.75	\$36,215.54	\$33,886.19	\$24,559.12	\$15,161.69	\$11,958.11
UTILIDAD NETA ACUMULADA	26,939.75	63,155.28	97,041.47	121,600.59	136,762.28	148,720.39
Costo de ventas						
Inventario inicial	508,435.00	527,115.60	550,366.40	574,003.08	585,789.47	584,964.11
(+) Compras	275,574.00	284,411.61	295,398.48	287,494.60	288,233.63	295,939.68
(-) Inventario final	527,115.60	550,366.40	574,003.08	585,789.47	584,964.11	588,695.32
(=) COSTO DE LO VENDIDO	<u>256,893.40</u>	<u>261,160.81</u>	<u>271,761.80</u>	<u>275,708.21</u>	<u>289,058.99</u>	<u>292,208.47</u>

De: (L) Cédula 1.5 (c) Cédula 1.6

Cédula 2.7

Hilt Net Corporation

Conversión mensual de los estados financieros de enero a diciembre de 2003 a pesos mexicanos

T.C. Cierre

Concepto	10.487 Jul	10.9806 Ago	11.0446 Sep	11.1058 Oct	11.3385 Nov	11.1998 Dic
Cajas y bancos	\$92,563.51	\$39,119.05	\$54,383.61	\$36,452.12	\$67,245.13	\$32,326.88
Cuentas por cobrar	392,119.42	411,736.04	472,675.75	345,729.11	338,314.76	242,016.48
Inventarios	597,217.05	619,054.72	639,961.85	667,522.02	688,539.54	709,167.75
Terrenos	99,900.00	99,900.00	99,900.00	99,900.00	99,900.00	99,900.00
Edificio	224,775.00	224,775.00	224,775.00	224,775.00	224,775.00	224,775.00
Mob y eq.	100,020.00	100,020.00	100,020.00	100,020.00	100,020.00	100,020.00
Eq. De Transp.	156,915.00	156,915.00	156,915.00	817,713.00	817,713.00	817,713.00
Dep'n acumulada	-312,267.59	-314,035.82	-315,804.05	-317,572.28	-330,349.40	-343,126.52
TOTAL ACTIVO	1,351,242.39	1,337,483.99	1,432,827.16	1,974,538.97	2,006,158.03	1,882,792.59
PASIVO						
Préstamo a corto plazo	148,212.77	132,316.23	110,081.53	445,942.29	431,668.03	111,998.00
Proveedores	185,396.11	130,892.49	200,169.68	349,210.11	354,601.04	355,828.85
Imptos por pagar	71,028.45	82,277.64	90,090.80	101,462.59	114,722.94	290,689.80
Capital social	464,964.80	464,964.80	464,964.80	464,964.80	464,964.80	464,964.80
Reserva legal	13,815.38	13,815.38	13,815.38	13,815.38	13,815.38	13,815.38
Resultados acum.	294,782.12	294,782.12	294,782.12	294,782.12	294,782.12	294,782.12
Utilidad del ejerc.	173,042.76	218,435.34	258,922.85	304,361.68	331,603.72	350,713.65
SUMA PASIVO Y CAPITAL	\$1,351,242.39	\$1,337,483.99	\$1,432,827.16	\$1,974,538.97	\$2,006,158.03	\$1,882,792.59

Cédula 2.7

Hilt Net Corporation							
Conversión mensual de los estados financieros de enero a diciembre de 2003 a pesos mexicanos							
	T.C. Promedio						
	10.45	10.76	10.93	11.17	11.13	11.25	TOTALES
Ventas *****	\$389,870.09	\$409,456.27	\$424,342.73	\$442,506.67	\$453,891.47	\$468,230.24	\$4,762,934.40
Costo de Ventas	297,014.58	293,673.94	311,526.91	313,529.17	330,997.89	336,894.03	3,530,428.20
Gastos de operación	34,019.22	35,662.50	36,900.41	38,418.70	39,316.53	93,481.98	453,755.24
Depreciación	1,768.23	1,768.23	1,768.23	1,768.23	12,777.12	12,777.12	44,031.42
Costo integral de financiamiento: Efecto conversión monetaria	482.63	4,208.07	832.10	-4,996.06	-10,222.64	6,035.71	-5,293.00
Gastos financieros	13,058.00	13,445.25	10,928.50	11,173.00	11,126.70	8,439.83	163,900.38
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo							3,933.27
Income Tax	20,170.33	23,721.83	23,563.27	27,182.68	22,208.56	3,563.07	218,745.80
UTILIDAD NETA	\$24,322.37	\$45,392.58	\$40,487.51	\$45,438.83	\$27,242.04	\$19,109.93	\$350,713.65
UTILIDAD NETA ACUMULADA	173,042.76	218,435.34	258,922.85	304,361.68	331,603.72	350,713.65	
Costo de ventas							
Inventario inicial	588,695.32	597,217.05	619,054.72	639,961.85	667,522.02	688,539.54	508,435.00
(+) Compras	305,536.31	315,511.61	332,434.04	341,089.34	352,015.41	357,522.24	3,731,160.95
(-) Inventario final	597,217.05	619,054.72	639,961.85	667,522.02	688,539.54	709,167.75	709,167.75
(=) COSTO DE LO VENDIDO	<u>297,014.58</u>	<u>293,673.94</u>	<u>311,526.91</u>	<u>313,529.17</u>	<u>330,997.89</u>	<u>336,894.03</u>	<u>3,530,428.20</u>

De: (L) Cédula 1.5 (c) Cédula 1.6

Cédula 3.1

Hilt Net Corporation					
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2002 y 2003 (cifras históricas en pesos mexicanos)					
ACTIVO	2003	2002	PASIVO	2003	2002
	(m)	(o)		(m)	(o)
Circulante:					
Cajas y bancos	\$32,326.88	\$51,806.50	Prést. A corto plazo	\$111,998.00	\$155,419.50
Ctas por cob	242,016.48	259,032.50	Proveedores	355,828.85	94,477.44
Inventarios	709,167.75	508,435.00	Imptos por pag	290,689.80	88,071.05
suma Act.Circulant	983,511.11	819,274.00	Suma pasivo	758,516.65	337,967.99
Fijo			CAPITAL CONTABLE		
Terrenos	99,900.00	99,900.00	Capital social	464,964.80	464,964.80
Edificio	224,775.00	224,775.00	Reserva legal	13,815.38	13,815.38
Mob y equipo	100,020.00	123,875.70	Result. Acum.	294,782.12	-129,435.07
Eq. De transp	817,713.00	156,915.00	Utilidad del ejercicio	350,713.65	266,662.65
Suma	1,242,408.00	605,465.70	Efecto de conversión (inicial)		157,554.54
Dep'n Acum	-343,126.52	-313,209.41	Suma capital	1,124,275.95	773,562.30
Suma activo fijo	899,281.48	292,256.29	SUMA PASIVO Y		
TOTAL ACTIVO	\$1,882,792.59	\$1,111,530.29	CAPITAL	\$1,882,792.59	\$1,111,530.29

De:

(m) Cédula 2.7.

(o) Cédula 2.6

Cédula 3.2

Hilt Net Corporation		
Estado de resultados del 1o. De enero al 31 de diciembre de 2002 y 2003 (cifras históricas en pesos mexicanos.)		
	2003 (m)	2002 (n)
Ventas	\$4,762,934.40	\$2,777,393.75
Costo de Ventas	3,530,428.20	1,944,175.62
Gastos de operación	453,755.24	263,327.65
Depreciación	44,031.42	38,159.36
Utilidad en operación	<u>734,719.55</u>	<u>531,731.12</u>
Otros gastos:		
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo	3,933.27	0.00
Costo integral de financiamiento:	-5,293.00	
Gastos financieros	<u>163,900.38</u>	<u>55,547.88</u>
Utilidad antes de Income Tax	569,459.45	476,183.24
Income Tax	218,745.80	209,520.59
UTILIDAD NETA	<u><u>\$350,713.65</u></u>	<u><u>\$266,662.65</u></u>

De:

(m) Cédula 2.7

(n) Cédula 1.2.1

Cédula 4.1

Hilt Net Corporation
REEXPRESIÓN POR EL MÉTODO DE AJUSTE AL COSTO HISTÓRICO, POR CAMBIOS EN EL NIVEL
GENERAL DE PRECIOS

Reexpresión del inventario final al 31 de diciembre de 2002 (inicial)

INPC de los meses:	(p)				
Octubre 2002	101.636				
Noviembre 2002	102.458				
Diciembre 2002	<u>102.904</u>				
TOTAL	306.998				
Factor actualización =		<u>306.998</u>	=	102.3326	
		3			
INPC promedio dic 2002		<u>102.904</u>	=	1.0055	
		102.3326			
		(q)			
Act. De inventarios	508,435.00	x	1.0055	=	511,231.39
Actualización	511,231.39	-	508,435.00	=	2,796.39

Cédula 4.2

Hilt Net Corporation						
Reexpresión de propiedades, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2002						
Concepto	Valor histórico al (j)	Factor de actualización			Cifras reexp. Al 31/12/02	Ajuste
		INPC Cierre (p)	INPC Adqs. (p)	FA		
Terreno:						
Enero 1995	99,900.00	102.904	29.682	3.4668	346,333.32	246,433.32
	<u>99,900.00</u>				<u>346,333.32</u>	<u>246,433.32</u>
Edificio:						
Enero 1995	224,775.00	102.904	29.682	3.4668	779,249.97	554,474.97
	<u>224,775.00</u>				<u>779,249.97</u>	<u>554,474.97</u>
Mobiliario y equipo:						
Enero 1995	24,975.00	102.904	29.682	3.4668	86,583.33	61,608.33
Julio 1996	37,907.00	102.904	50.836	2.0242	76,731.35	38,824.35
Mayo 1997	23,855.70	102.904	59.793	1.721	41,055.66	17,199.96
Abril 2000	37,138.00	102.904	88.485	1.1629	43,187.78	6,049.78
	<u>123,875.70</u>				<u>247,558.12</u>	<u>123,682.42</u>
Equipo de transporte:						
Enero 1996	77,396.00	102.904	45.033	2.285	176,849.86	99,453.86
Mayo 1997	79,519.00	102.904	59.793	1.721	136,852.20	57,333.20
	<u>156,915.00</u>				<u>313,702.06</u>	<u>156,787.06</u>
TOTAL A. FIJO	605,465.70				1,686,843.47	1,081,377.77

De: (j) Cédula 2.4 (p) Apéndice D (q) Cédula 3.1

Cédula 4.3

Hilt Net Corporation						
Reexpresión de la depreciación acumulada de propiedades mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2002						
Tipo de bien	Valor del bien reexpresado al 31/12/02 (s)	Vida útil reestimada (meses)	Meses transcurridos al 31/12/02	Dep'n acumulada reexpresada	Depreciación histórica al 31/12/02 (j)	Ajuste
Terreno:						
Enero 1995	<u>346,333.32</u>					
	346,333.32					
Edificio:						
Enero 1995	<u>779,249.97</u>	480	95	<u>154,226.56</u>	88,973.44	65,253.12
	779,249.97			154,226.56	88,973.44	65,253.12
Mobiliario y equipo:						
Enero 1995	86,583.33	216	95	38,080.63	19,773.46	18,307.17
Julio 1996	76,731.35	216	77	27,353.31	24,325.60	3,027.71
Mayo 1997	41,055.66	216	67	12,734.86	13,319.43	-584.57
Abril 2000	<u>43,187.78</u>	216	32	<u>6,398.19</u>	9,902.48	-3,504.29
	247,558.12			84,566.98	67,320.97	17,246.01
Equipo de transporte:						
Enero 1996	176,849.86	180	83	81,547.44	77,396.00	4,151.44
Mayo 1997	<u>136,852.20</u>	180	67	<u>50,939.43</u>	79,519.00	-28,579.57
	313,702.06			132,486.87	156,915.00	-24,428.13
TOTAL ACTIVO FIJO	1,686,843.47			371,280.41	313,209.41	58,071.00

De: (j) Cédula 2.4 (s) Cédula 4.2

Cédula 4.4

Hilt Net Corporation
Reexpresión del capital contable al 31 de diciembre de 2002

Concepto	Valor	Factor de actualización			Cifra	Ajuste al 31/12/02
	histórico al 31/12/02 (k)	INPC dic- 02 (p)	INPC de mov. (p)	Factor	reexpresadas al 31/12/02	
Capital social:						
Aportación ene-95	249,750.00	102.904	29.682	3.4668	865,833.30	616,083.30
Aportación feb-96	215,214.80	102.904	46.084	2.2329	480,553.13	265,338.33
	<u>464,964.80</u>				<u>1,346,386.43</u>	<u>881,421.63</u>
Utilidades acumuladas:						
Utilidad del ejerc. 95	70,196.31	102.904	37.39925	2.7514	193,138.13	122,941.82
Aplic. res. Legal en abr-96	-3,884.82	102.904	48.438	2.1244	-8,252.91	-4,368.09
Utilidad del ejercicio 96	190,957.54	102.904	50.2565	2.0475	390,985.56	200,028.02
Aplic. res. Legal en abr-97	-9,930.56	102.904	59.252	1.7367	-17,246.40	-7,315.84
Pago dividendos en may-97	-35,742.10	102.904	59.793	1.721	-61,512.15	-25,770.05
Pérdida del ejercicio 97	-7,697.37	102.904	60.62217	1.6974	-13,065.52	-5,368.15
Pérdida del ejercicio 98	-69,921.11	102.904	70.27842	1.4642	-102,378.49	-32,457.38
Pérdida del ejercicio 99	-98,247.40	102.904	81.93442	1.2559	-123,388.91	-25,141.51
Pérdida del ejercicio 00	-90,096.77	102.904	89.71125	1.147	-103,341.00	-13,244.23
Pérdida del ejercicio 01	-75,068.79	102.904	95.42392	1.0783	-80,946.68	-5,877.89
	<u>-129,435.07</u>				<u>73,991.64</u>	<u>203,426.71</u>
Reserva legal:						
Aplic. res. Legal en abr-96	3,884.82	102.904	48.438	2.1244	8,252.91	4,368.09
Aplic. res. Legal en abr-97	9,930.56	102.904	59.252	1.7367	17,246.40	7,315.84
	<u>13,815.38</u>				<u>25,499.32</u>	<u>11,683.94</u>

De: (k) Cédula 2.5 (p) Apéndice D (o) Cédula 2.6

Cédula 4.4

Hilt Net Corporation
Reexpresión del capital contable al 31 de diciembre de 2002

Concepto	Valor	Factor de actualización		Factor	Cifra	Ajuste al
	histórico al 31/12/02 (k)	INPC dic- 02 (p)	INPC de mov. (p)		reexpresadas al 31/12/02	
Utilidad del ejercicio:						
Utilidad del ejercicio 2002	<u>266,662.65</u>	102.904	100.2243	1.0267	<u>273,782.54</u>	<u>7,119.89</u>
	266,662.65				273,782.54	7,119.89
TOTALES	<u><u>616,007.76</u></u>				<u><u>1,719,659.92</u></u>	<u><u>1,103,652.16</u></u>
Efecto por conversión Inicial	(o)					
ejercicio 2002	157,554.54	102.904	100.2243	1.0267	<u>161,761.24</u>	<u>4,206.71</u>
					161,761.24	4,206.71

De: (k) Cédula 2.5 (p) Apéndice D (o) Cédula 2.6

Cédula 4.5
Hilt Net Corporation
Resumen de actualización inicial al 31 de diciembre de 2002

Concepto	Cifras Históricas	Cifras Reexpresadas	Diferencia
Inventario	508,435.00 (q)	511,231.39 (t)	2,796.39
Terreno	99,900.00 (q)	346,333.32 (t)	246,433.32
Edificio	224,775.00 (q)	779,249.97 (t)	554,474.97
Mobiliario y Equipo	123,875.70 (q)	247,558.12 (t)	123,682.42
Equipo de transporte	156,915.00 (q)	313,702.06 (t)	156,787.06
Dep'n acumulada edificio	-88,973.44 (j)	-154,226.56 (u)	-65,253.12
Depreciación acumulada mobiliario y equipo	-67,320.97 (j)	-84,566.98 (u)	-17,246.01
Depreciación acumulada equipo de transporte	-156,915.00 (j)	-132,486.87 (u)	24,428.13
INCREMENTO NETO EN EL ACTIVO			1,026,103.17
Capital social	464,964.80 (q)	1,346,386.43 (v)	881,421.63
Utilidades acumuladas***	28,119.47 (q)	235,752.88 (v)	207,633.41
Reserva Legal	13,815.38 (q)	25,499.32 (v)	11,683.94
Utilidad (pérdida) del ejercicio	266,662.65 (q)	273,782.54 (v)	7,119.89
Incremento neto en el pasivo y capital			1,107,858.87
PERDIDA MONETARIA ACUMULADA			-81,755.70

Ajuste 1

Actualización inventarios	2,796.39	
Actualización terrenos	246,433.32	
Actualización edificio	554,474.97	
Actualización mobiliario y equipo	123,682.42	
Actualización equipo de transporte	156,787.06	
Act dep acum edificio		65,253.12
Act dep acum mobiliario y equipo		17,246.01
Act dep acum eqpo transporte	24,428.13	
Actualización capital social		881,421.63
Actualización utilidades acumuladas		207,633.41
Actualización reserva legal		11,683.94
Actualización utilidad (pérdida) del ejercicio		7,119.89
Pérdida monetaria acumulada	81,755.70	
SUMAS IGUALES	1,190,358.00	1,190,358.00

Ajuste inicial para registrar el resultado de reexpresión al 31/12/2002

 De: (j) Cédula 2.4 (q) Cédula 3.1 (t) Cédula 4.1 (u) Cédula 4.3
 (v) Cédula 4.4

Cédula 4.6

Hilt Net Corporation

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2002 (reexpresión inicial método de Cambios en en nivel general de precios)

ACTIVO	Reexpresadas	PASIVO	Reexpresadas
	(w)		(w)
Circulante:			
Cajas y bancos	51,806.50	Préstamo a corto plazo	155,419.50
Cuentas por cobrar	259,032.50	Proveedores	94,477.44
Inventarios	511,231.39	Impuestos por pagar	88,071.05
Suma activo circulante	<u>822,070.39</u>	Suma pasivo	<u>337,967.99</u>
Fijo		CAPITAL CONTABLE	
Terrenos	346,333.32	Capital social	1,346,386.43
Edificio	779,249.97	Reserva legal	25,499.32
Mobiliario y equipo	247,558.12	Resultados acumulados***	235,752.88
Equipo de transporte	313,702.06	Utilidad del ejercicio	273,782.54
Suma	<u>1,686,843.47</u>	Insuficiencia en la actualización del capital	
Depreciación acumulada	-371,280.41	contable	-81,755.70
Suma activo fijo	<u>1,315,563.06</u>	Suma capital	<u>1,799,665.46</u>
TOTAL ACTIVO	<u><u>2,137,633.46</u></u>	SUMA PASIVO Y CAPITAL	<u><u>2,137,633.46</u></u>

Cédulas 5 y 5.1

Hilt Net Corporation
Reexpresión por el metodo de ajustes por cambios en el Nivel General de Precios (Reexpresión al 31 de diciembre de 2003).

5.1 Ajuste para incluir en el costo de ventas 2003 la actualización de los inventarios al 31 de diciembre de 2002.

Ajuste 2

Actualización costo de ventas	2,796.39	
Actualización inventarios		2,796.39

5.2 Reexpresión del inventario final al 31 de diciembre de 2003.

Nota: Las existencias al 31 de diciembre de 2003 representan tres meses de antigüedad por lo que se toma el factor promedio de los últimos tres meses de 2003.

INPC de los meses:	(p)		
Octubre 2003	105.661		
Noviembre 2003	106.538		
Diciembre 2003	106.996		
	319.195		
Factor de actualización =	319.195	=	106.3983
	3		
Índice promedio de los últimos tres meses de 2003		106.996	1.0056
		<u>106.3983</u>	
	(q)		
Act. de inventarios =	709,167.75 *1.0056=	713,139.09	
	713,139.09 -63,408.00=	3,971.34	

De: (p) Apéndice D (q) Cédula 3.1

Ajuste 3	
Actualización inventarios	3,971.34
Corrección por reexpresión	3,971.34
Registro de la actualización por la reexpresión de inventarios al 31 de diciembre de 2003	

Cédula 5.3.1

Hilt Net Corporation							
5.3 Reexpresion del costo de ventas a cifra prom. durante los meses del ejercicio 2003							
5.3.1 Calculo de los factores correspondientes a la actualización mensual del costo de ventas							
Mes	INPC (p)	Suma INPC del me y el último	Promedio	Factor para inventarios finales	Suma INPC del mes anterior y el último	Promedio	Factor para inventario s iniciales
Octubre 02	101.636						
Noviembre 02	102.458						
Diciembre 02	102.904						
Enero 03	103.32	308.682	102.894	1.0041	306.998	102.3326	1.0096
Febrero 03	103.607	309.831	103.277	1.0031	308.682	102.894	1.0069
Marzo 03	104.261	311.188	103.7293	1.0051	309.831	103.277	1.0095
Abril 03	104.439	312.307	104.1023	1.0032	311.188	103.7293	1.0068
Mayo 03	104.102	312.802	104.2673	0.9984	312.307	104.1023	0.9999
Junio 03	104.188	312.729	104.243	0.9994	312.802	104.2673	0.9992
Julio 03	104.339	312.629	104.2096	1.0012	312.729	104.243	1.0009
Agosto 03	104.652	313.179	104.393	1.0024	312.629	104.2096	1.0042
Septiembre 03	105.275	314.266	104.7553	1.0049	313.179	104.393	1.0084
Octubre 03	105.661	315.588	105.196	1.0044	314.266	104.7553	1.0086
Noviembre 03	106.538	317.474	105.8246	1.0067	315.588	105.196	1.0127
Diciembre 03	106.996	319.195	106.3983	1.0056	317.474	105.8246	1.011

De: (p) Apéndice D (q) Cédula 3.1

Cédula 5.3.2

Hilt Net Corporation						
Actualización de los inventarios iniciales y finales						
Mes	Inventario inicial			Inventario final		
	Histórico (m)	Factor (x)	Actualizado m * x	Histórico (m)	Factor (x)	Actualizado m * x
Enero 03	508,435.00	1.0096	513,315.98	527,115.60	1.0041	529,276.77
Febrero 03	527,115.60	1.0069	530,752.70	550,366.40	1.0031	552,072.53
Marzo 03	550,366.40	1.0095	555,594.88	574,003.08	1.0051	576,930.50
Abril 03	574,003.08	1.0068	577,906.30	585,789.47	1.0032	587,663.99
Mayo 03	585,789.47	0.9999	585,730.89	584,964.11	0.9984	584,028.17
Junio 03	584,964.11	0.9992	584,496.14	588,695.32	0.9994	588,342.10
Julio 03	588,695.32	1.0009	589,225.14	597,217.05	1.0012	597,933.71
Agosto 03	597,217.05	1.0042	599,725.36	619,054.72	1.0024	620,540.45
Septiembre	619,054.72	1.0084	624,254.78	639,961.85	1.0049	643,097.66
Octubre 03	639,961.85	1.0086	645,465.52	667,522.02	1.0044	670,459.11
Noviembre	667,522.02	1.0127	675,999.55	688,539.54	1.0067	693,152.75
Diciembre (688,539.54	1.011	696,113.47	709,167.75	1.0056	713,139.09
	<u>7,131,664.14</u>		<u>7,178,580.70</u>	<u>7,332,396.90</u>		<u>7,356,636.84</u>

De: (m) Cédula 2.7 (x) Cédula 5.2

Cédula 5.3.3

Hilt Net Corporation									
5.3.3 Cálculo de la actualización del costo de ventas a pesos promedio de cada mes									
Mes	Inventario inicial (m)	Cifras históricas			Cifras promedio			Costo de ventas	Ajuste al costo de ventas
		Compras (m)	Inventario final (m)	Costo de ventas	Inventario Inicial	Compras	Inventario final		
Enero 03	508,435.00	275,574.00	527,115.60	256,893.40	513,315.98	275,574.00	529,276.77	259,613.20	2,719.80
Febrero 03	527,115.60	284,411.61	550,366.40	261,160.81	530,752.70	284,411.61	552,072.53	263,091.77	1,930.96
Marzo 03	550,366.40	295,398.48	574,003.08	271,761.80	555,594.88	295,398.48	576,930.50	274,062.86	2,301.07
Abril 03	574,003.08	287,494.60	585,789.47	275,708.21	577,906.30	287,494.60	587,663.99	277,736.91	2,028.69
Mayo 03	585,789.47	288,233.63	584,964.11	289,058.99	585,730.89	288,233.63	584,028.17	289,936.35	877.36
Junio 03	584,964.11	295,939.68	588,695.32	292,208.47	584,496.14	295,939.68	588,342.10	292,093.72	-114.75
Julio 03	588,695.32	305,536.31	597,217.05	297,014.58	589,225.14	305,536.31	597,933.71	296,827.74	-186.83
Agosto 03	597,217.05	315,511.61	619,054.72	293,673.94	599,725.36	315,511.61	620,540.45	294,696.52	1,022.58
Septiembre	619,054.72	332,434.04	639,961.85	311,526.91	624,254.78	332,434.04	643,097.66	313,591.16	2,064.25
Octubre 03	639,961.85	341,089.34	667,522.02	313,529.17	645,465.52	341,089.34	670,459.11	316,095.74	2,566.57
Noviembre	667,522.02	352,015.41	688,539.54	330,997.89	675,999.55	352,015.41	693,152.75	334,862.20	3,864.31
Diciembre (688,539.54	357,522.24	709,167.75	336,894.03	696,113.47	357,522.24	713,139.09	340,496.62	3,602.60
	<u>7,131,664.14</u>	<u>3,731,160.95</u>	<u>7,332,396.90</u>	<u>3,530,428.20</u>	<u>7,178,580.70</u>	<u>3,731,160.95</u>	<u>7,356,636.84</u>	<u>3,553,104.81</u>	<u>22,676.61</u>
								Menos ajuste 2	<u>2,796.39</u>
									<u>19,880.22</u>

Ajuste 4

Actualización costo de ventas 19,880.22
 Corrección por reexpresión 19,880.22
 Registro de la actualización del costo de ventas a pesos promedio de cada uno de los meses del ejercicio de 2003

Cédula 5.4

Hilt Net Corporation							
5.4 Reexpresión de propiedades, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2003							
Concepto	Valor histórico al 31/12/02 (j)	Factor de actualización				Cifras reexpresadas al 31/12/03	Ajuste
		Cifras Reexpresadas al 31/12/02 (u)	INPC Dic- 03	INPC de mov	Factor		
Terreno:							
Enero 1995	99,900.00	346,333.32	106.996	102.904	1.0397	360,082.75	13,749.43
	99,900.00	346,333.32				360,082.75	13,749.43
Edificio:							
Enero 1995	224,775.00	779,249.97	106.996	102.904	1.0397	810,186.19	30,936.22
	224,775.00	779,249.97				810,186.19	30,936.22
Mobiliario y equipo:							
Enero 1995	24,975.00	86,583.33	106.996	102.904	1.0397	90,020.69	3,437.36
Julio 1996	37,907.00	76,731.35	106.996	102.904	1.0397	79,777.58	3,046.23
Mayo 1997	23,855.70	41,055.66	104.102	102.904	1.0116	41,531.91	476.25
Abril 2000	37,138.00	43,187.78	106.996	102.904	1.0397	44,902.34	1,714.55
	123,875.70	247,558.12				256,232.51	8,674.39
Mayo 2003	-23,855.70	-41,055.66	104.102	102.904	1.0116	-41,531.91	-476.25
	100,020.00	206,502.46				214,700.61	8,198.15
Equipo de transporte:							
Enero 1996	77,396.00	176,849.86	106.996	102.904	1.0397	183,870.80	7,020.94
Mayo 1997	79,519.00	136,852.20	106.996	102.904	1.0397	142,285.23	5,433.03
	156,915.00	313,702.06				326,156.03	12,453.97
Octubre 2003	660,798.00		106.996	105.661	1.0126	669,124.05	8,326.05
	817,713.00	313,702.06				995,280.09	20,780.03
TOTAL ACTIVO F	1,242,408.00	1,645,787.81				2,380,249.64	73,663.83
Ajuste 5							
Actualización terreno							13,749.43
Actualización edificio							30,936.22
Actualización mobiliario y equipo							8,198.15
Actualización equipo de transporte							20,780.03
Corrección por reexpresión							73,663.83
Registro de la actualización de propiedades, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2003							
Ajuste 5-A							
Actualización mobiliario y equipo							476.25
Corrección por reexpresión							476.25
Registro de la actualización del activo fijo que se da de baja en mayo de 2003							

De: (j) Cédula 2.4 (u) Cédula 4.3

Cédula 5.5

Hilt Net Corporation

Reexpresión de la depreciación acumulada al 31 de dic. de 2002 de propiedades, mobiliario y equipo a pesos de diciembre de 2003.

Concepto	Valor bien reexpresado al 31-12-03 (y)	% de deprec. Acumulada a dic-03	Depreciación acum. reexp. A dic-03	Depreciación acum. histórica a dic-03 (j)	Ajuste acumulado a dic-02 (u)	Ajuste acumulado a dic-03
Terreno:						
Enero 1995	360,082.75					
	<u>360,082.75</u>					
Edificio:						
Enero 1995	810,186.19	22.29%	180,604.01	100,194.16	65,253.12	15,156.73
	<u>810,186.19</u>		<u>180,604.01</u>	<u>100,194.16</u>	<u>65,253.12</u>	<u>15,156.73</u>
Mobiliario y equipo:						
Enero 1995	90,020.69	49.54%	44,593.58	22,269.94	18,307.17	4,016.47
Julio 1996	79,777.58	41.20%	32,871.32	28,114.84	3,027.71	1,728.77
Mayo 1997	41,531.91	32.87%	13,651.69	14,114.31	-584.57	121.95
Abril 2000	44,902.34	20.37%	9,146.77	13,614.80	-3,504.29	-963.74
	<u>256,232.51</u>		<u>100,263.36</u>	<u>78,113.89</u>	<u>17,246.01</u>	<u>4,903.46</u>
Mayo 1990	-41,531.91	32.87%	-13,651.69	-14,114.31	584.57	-121.95
	<u>214,700.61</u>		<u>86,611.67</u>	<u>63,999.58</u>	<u>17,830.59</u>	<u>4,781.51</u>
Equipo de transporte:						
Enero 1996	183,870.80	52.78%	97,042.92	77,396.00	4,151.44	15,495.49
Mayo 1997	142,285.23	43.89%	62,447.41	79,519.00	-28,579.57	11,507.98
	<u>326,156.03</u>		<u>159,490.33</u>	<u>156,915.00</u>	<u>-24,428.13</u>	<u>27,003.46</u>
Octubre 1996	669,124.05	1.11%	7,434.71	22,017.78	0	-14,583.07
	<u>995,280.09</u>		<u>166,925.04</u>	<u>178,932.78</u>	<u>-24,428.13</u>	<u>12,420.40</u>
TOTAL ACTIVO	<u>2,380,249.64</u>		<u>434,140.72</u>	<u>343,126.52</u>	<u>58,655.57</u>	<u>32,358.63</u>
		Ajuste 6				
Corrección por reexpresión			32,358.63			
Actualización dep acum edificio				15,156.73		
Actualización dep acum mob y equipo				4,781.51		
Actualización dep acum equipo de trans.				12,420.40		
Registro de la actualización de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo al 31 de						
		Ajuste 6-A				
Corrección por reexpresión			121.95			
Actualización dep acum mobiliario y equipo				121.95		

De: (j) Cédula 2.4 (u) Cédula 4.3 (y) Cédula 5.4

Cédula 5.6

Hilt Net Corporation						
Determinación del ajuste complementario por la venta de activo fijo						
Concepto	Cifras históricas al mes de mayo 2003		Cifras reexpresadas al mes de mayo 2003		Ajustes por la venta de activo fijo al mes de mayo 2003	
	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber
Bancos	13,674.66		13,674.66		0.00	
Dep acum de mob y eq	14,114.31		14,114.31		0.00	
Act dep acum de mob y eq				462.62		462.62
Mobiliario y equipo		23,855.70		23,855.70		0.00
Act de mobiliario y equipo				17,676.21		17,676.21
Utilidad en venta de activo fijo		3,933.27		3,933.27		0.00
Act utilidad (pérdida) en vta activo fijo			18,138.82		18,138.82	
SUMAS IGUALES	27,788.97	27,788.97	45,927.80	45,927.80	18,138.82	18,138.82

Ajuste 7

Actualización de la dep acum de mob y equipo		462.62
Actualización utilidad (pérdida) en venta de activo fijo	18,138.82	
Actualización de mobiliario y equipo		17,676.21
Registro de la cancelación de la actualización del activo fijo dado de baja en mayo de 2003		
1325 usd a t.c. De 10.3205	13,674.66	

Cédula 5.7.1

Hilt Net Corporation

5.7 Reexpresión de la depreciación del ejercicio reexpresada a cifras promedio durante los meses comprendidos en el ejercicio 2003

Determinación de la depreciación del ejercicio reexpresada a pesos promedio del ejercicio 2003 por cada rubro del activo fijo

Mes	Importe Reexpresado a dic-02	Factor actualización	Importe reexpresado a pesos del mes	Depreciación mensual			
				Tasa	Importe actualizado	Importe histórico	Ajuste
Edificio (enero 1995):							
Enero	779,249.97	1.004	782,366.96	0.2083%	1629.93	935.06	694.87
Febrero	779,249.97	1.0068	784,548.86	0.2083%	1634.47	935.06	699.41
Marzo	779,249.97	1.0131	789,458.14	0.2083%	1644.7	935.06	709.64
Abril	779,249.97	1.0149	790,860.79	0.2083%	1647.62	935.06	712.56
Mayo	779,249.97	1.0116	788,289.26	0.2083%	1642.26	935.06	707.20
Junio	779,249.97	1.0124	788,912.66	0.2083%	1643.56	935.06	708.50
Julio	779,249.97	1.0139	790,081.54	0.2083%	1646	935.06	710.94
Agosto	779,249.97	1.0169	792,419.29	0.2083%	1650.87	935.06	715.81
Septiembre	779,249.97	1.023	797,172.71	0.2083%	1660.77	935.06	725.71
Octubre	779,249.97	1.0267	800,055.94	0.2083%	1666.78	935.06	731.72
Noviembre	779,249.97	1.0353	806,757.49	0.2083%	1680.74	935.06	745.68
Diciembre	779,249.97	1.0397	810,186.19	0.2083%	1687.88	935.06	752.82
SUMA EDIFICIO					19,835.58	11,220.72	8,614.86
Equipo de transporte (enero 1995):							
Enero	176,849.86	1.004	177,557.25	0.5556%	986.42	0.00	986.42
Febrero	176,849.86	1.0068	178,052.43	0.5556%	989.18	0.00	989.18
Marzo	176,849.86	1.0131	179,166.59	0.5556%	995.36	0.00	995.36
Abril	176,849.86	1.0149	179,484.92	0.5556%	997.13	0.00	997.13

Mayo	176,849.86	1.0116	178,901.31	0.5556%	993.89	0.00	993.89
Junio	176,849.86	1.0124	179,042.79	0.5556%	994.68	0.00	994.68
Julio	176,849.86	1.0139	179,308.07	0.5556%	996.15	0.00	996.15
Agosto	176,849.86	1.0169	179,838.62	0.5556%	999.10	0.00	999.10
Septiembre	176,849.86	1.023	180,917.40	0.5556%	1,005.09	0.00	1,005.09
Octubre	176,849.86	1.0267	181,571.75	0.5556%	1,008.73	0.00	1,008.73
Noviembre	176,849.86	1.0353	183,092.66	0.5556%	1,017.18	0.00	1,017.18
Diciembre	176,849.86	1.0397	183,870.79	0.5556%	1,021.50	0.00	1,021.50
			12,004.41		12,004.41	0.00	12,004.41
Equipo de transporte (mayo 1996):							
Enero	136,852.20	1.004	137,399.60	0.5556%	763.33	0.00	763.33
Febrero	136,852.20	1.0068	137,782.79	0.5555%	765.45	0.00	765.45
Marzo	136,852.20	1.0131	138,644.96	0.5555%	770.24	0.00	770.24
Abril	136,852.20	1.0149	138,891.29	0.5555%	771.61	0.00	771.61
Mayo	136,852.20	1.0116	138,439.68	0.5555%	769.10	0.00	769.10
Junio	136,852.20	1.0124	138,549.16	0.5556%	769.71	0.00	769.71
Julio	136,852.20	1.0139	138,754.44	0.5555%	770.85	0.00	770.85
Agosto	136,852.20	1.0169	139,165.00	0.5555%	773.13	0.00	773.13
Septiembre	136,852.20	1.023	139,999.79	0.5556%	777.77	0.00	777.77
Octubre	136,852.20	1.0267	140,506.15	0.5555%	780.58	0.00	780.58
Noviembre	136,852.20	1.0353	141,683.08	0.5555%	787.12	0.00	787.12
Diciembre	136,852.20	1.0397	142,285.23	0.5556%	790.47	0.00	790.47
			9,289.36		9,289.36	0.00	9,289.36
Equipo de transporte (octubre 2003)							
Noviembre	660,798.00	1.0083	666,282.62	0.5556%	3,701.57	11,008.89	-7,307.32
Diciembre	660,798.00	1.0126	669,124.05	0.5556%	3,717.35	11,008.89	-7,291.54
					7,418.92	22,017.78	-14,598.86
			SUMA EQ. DE TRANSPORTE		28,712.69	22,017.78	6,694.91
Mob. Y equipo (enero 1995):							
Enero	86,583.33	1.004	86,929.66	0.4630%	402.45	208.04	194.41

Febrero	86,583.33	1.0068	87,172.09	0.4630%	403.57	208.04	195.53
Marzo	86,583.33	1.0131	87,717.57	0.4630%	406.09	208.04	198.05
Abril	86,583.33	1.0149	87,873.42	0.4630%	406.82	208.04	198.78
Mayo	86,583.33	1.0116	87,587.69	0.4630%	405.49	208.04	197.45
Junio	86,583.33	1.0124	87,656.96	0.4630%	405.81	208.04	197.77
Julio	86,583.33	1.0139	87,786.83	0.4630%	406.42	208.04	198.38
Agosto	86,583.33	1.0169	88,046.58	0.4630%	407.62	208.04	199.58
Septiembre	86,583.33	1.023	88,574.74	0.4630%	410.06	208.04	202.02
Octubre	86,583.33	1.0267	88,895.10	0.4630%	411.55	208.04	203.51
Noviembre	86,583.33	1.0353	89,639.72	0.4630%	414.99	208.04	206.95
Diciembre	86,583.33	1.0397	90,020.68	0.4630%	416.76	208.04	208.72
					<hr/>	<hr/>	<hr/>
					4,897.63	2,496.48	2,401.15
Mob. Y equipo (julio 1996):							
Enero	76,731.35	1.004	77,038.27	0.4630%	356.65	315.77	40.88
Febrero	76,731.35	1.0068	77,253.12	0.4630%	357.65	315.77	41.88
Marzo	76,731.35	1.0131	77,736.53	0.4630%	359.89	315.77	44.12
Abril	76,731.35	1.0149	77,874.64	0.4630%	360.53	315.77	44.76
Mayo	76,731.35	1.0116	77,621.43	0.4630%	359.35	315.77	43.58
Junio	76,731.35	1.0124	77,682.81	0.4630%	359.64	315.77	43.87
Julio	76,731.35	1.0139	77,797.91	0.4630%	360.17	315.77	44.40
Agosto	76,731.35	1.0169	78,028.10	0.4630%	361.24	315.77	45.47
Septiembre	76,731.35	1.023	78,496.17	0.4630%	363.40	315.77	47.63
Octubre	76,731.35	1.0267	78,780.07	0.4630%	364.72	315.77	48.95
Noviembre	76,731.35	1.0353	79,439.96	0.4630%	367.77	315.77	52.00
Diciembre	76,731.35	1.0397	79,777.58	0.4630%	369.34	315.77	53.57
					<hr/>	<hr/>	<hr/>
					4,340.35	3,789.24	551.11
Mob. Y equipo (abril 2000):							
Enero	43,187.78	1.004	43,360.53	0.4630%	200.74	309.36	-108.62
Febrero	43,187.78	1.0068	43,481.45	0.4630%	201.30	309.36	-108.06
Marzo	43,187.78	1.0131	43,753.54	0.4630%	202.56	309.36	-106.80
Abril	43,187.78	1.0149	43,831.27	0.4630%	202.92	309.36	-106.44

Mayo	43,187.78	1.0116	43,688.75	0.4630%	202.26	309.36	-107.10
Junio	43,187.78	1.0124	43,723.30	0.4630%	202.42	309.36	-106.94
Julio	43,187.78	1.0139	43,788.09	0.4630%	202.72	309.36	-106.64
Agosto	43,187.78	1.0169	43,917.65	0.4630%	203.32	309.36	-106.04
Septiembre	43,187.78	1.023	44,181.09	0.4630%	204.54	309.36	-104.82
Octubre	43,187.78	1.0267	44,340.89	0.4630%	205.28	309.36	-104.08
Noviembre	43,187.78	1.0353	44,712.30	0.4630%	207.00	309.36	-102.36
Diciembre	43,187.78	1.0397	44,902.33	0.4630%	207.88	309.36	-101.48
					2,442.94	3,712.32	-1,269.38
Mob. Y equipo (abril 1997):							
Enero	41,055.66	1.004	41,219.88	0.4630%	190.83	198.72	-7.89
Febrero	41,055.66	1.0068	41,334.83	0.4630%	191.36	198.72	-7.36
Marzo	41,055.66	1.0131	41,593.48	0.4630%	192.56	198.72	-6.16
Abril	41,055.66	1.0149	41,667.38	0.4630%	192.90	198.72	-5.82
					767.65	794.88	-27.23
			SUMA MOB Y EQUIPO		12,448.57	10,792.92	1,655.65
			SUMA TOTAL		60,996.84	44,031.42	16,965.42
Ajuste 8							
Actualización depreciación (resultados)					16,965.42		
Corrección por reexpresión						16,965.42	
Registro de la actualización de la depreciación cargada a resultados a pesos promedio de cada uno de los meses del ejercicio 1996							

Cédula 5.7.2

Hilt Net Corporation									
Resumen del monto de la depreciación del ejercicio reexpresada a pesos del ejercicio 2003									
Mes	Edificio ene 1995	Equipo de transporte			Mobiliario y equipo				Total a promedios
		ene 1996	may 1997	oct 2003	ene 1995	jul 1996	may 1997	abr 2000	
Ene	1,629.93	986.42	763.33		402.45	356.65	190.83	200.74	4,530.35
Feb	1,634.47	989.18	765.45		403.57	357.65	191.36	201.30	4,542.98
Mar	1,644.70	995.36	770.24		406.09	359.89	192.56	202.56	4,571.40
Abr	1,647.62	997.13	771.61		406.82	360.53	192.90	202.92	4,579.53
May	1,642.26	993.89	769.10		405.49	359.35		202.26	4,372.35
Jun	1,643.56	994.68	769.71		405.81	359.64		202.42	4,375.82
Jul	1,646.00	996.15	770.85		406.42	360.17		202.72	4,382.31
Ago	1,650.87	999.10	773.13		407.62	361.24		203.32	4,395.28
Sep	1,660.77	1,005.09	777.77		410.06	363.40		204.54	4,421.63
Oct	1,666.78	1,008.73	780.58		411.55	364.72		205.28	4,437.64
Nov	1,680.74	1,017.18	787.12	3,701.57	414.99	367.77		207.00	8,176.37
Dic	1,687.88	1,021.50	790.47	3,717.35	416.76	369.34		207.88	8,211.18
	19,835.58	12,004.41	9,289.36	7,418.92	4,897.63	4,340.35	767.65	2,442.94	60,996.84

Cédula 5.8

Hilt Net Corporation					
Reexpresión del capital contable al 31 de diciembre de 1996					
Concepto	Cifras históricas al 31-dic-03	Valor Reexpresado al 31-dic-02	Factor act.	Cifras reexpresadas al 31-dic-03	Ajuste al 31- dic-03
Capital social:	(v)				
Aportación ene-95	249,750.00	865,833.30	1.0397	900206.882	34,373.58
Aportación feb-96	215,214.80	480,553.13	1.0397	499,631.09	19,077.96
	<u>464,964.80</u>	<u>1,346,386.43</u>		<u>1,399,837.97</u>	<u>53,451.54</u>
Utilidades acumuladas:					
Utilidad del ejerc. 95	70,196.31	193,138.13	1.0397	200,805.71	7,667.58
Aplic. res. Legal en abr-96	-3,884.82	-8,252.91	1.0397	-8,580.55	-327.64
Utilidad del ejercicio 96	190,957.54	390,985.56	1.0397	406,507.69	15,522.13
Aplic. res. Legal en abr-97	-9,930.56	-17,246.40	1.0397	-17,931.09	-684.68
Pago dividendos en may-97	-35,742.10	-61,512.15	1.0397	-63,954.19	-2,442.03
Pérdida del ejercicio 97	-7,697.37	-13,065.52	1.0397	-13,584.22	-518.70
Pérdida del ejercicio 98	-69,921.11	-102,378.49	1.0397	-106,442.92	-4,064.43
Pérdida del ejercicio 99	-98,247.40	-123,388.91	1.0397	-128,287.45	-4,898.54
Pérdida del ejercicio 00	-90,096.77	-103,341.00	1.0397	-107,443.63	-4,102.64
Pérdida del ejercicio 01	-75,068.79	-80,946.68	1.0397	-84,160.26	-3,213.58
Utilidad del ejercicio 02	266,662.65	273,782.54	1.0397	284,651.71	10,869.17
Efecto x conversión inic.	157,554.54	161,761.24	1.0397	168,183.17	6,421.92
	<u>294,782.12</u>	<u>509,535.42</u>		<u>529,763.98</u>	<u>20,228.56</u>

De: (v) Cédula 4.4

Cédula 5.8

Reserva legal:

Aplic. res. Legal en abr-96	3,884.82	8,252.91	1.0397	8,580.55	327.64
Aplic. res. Legal en abr-97	9,930.56	17,246.40	1.0397	17,931.09	684.68
	<u>13,815.38</u>	<u>25,499.32</u>		<u>26,511.64</u>	<u>1,012.32</u>

Efecto monetario acumulado:

Diciembre 2002	0.00	-81,755.70	1.0397	-85,001.40	-3,245.70
	<u>0.00</u>	<u>-81,755.70</u>		<u>-85,001.40</u>	<u>-3,245.70</u>
	<u>773,562.30</u>	<u>1,799,665.46</u>		<u>1,871,112.18</u>	<u>71,446.72</u>

Ajuste 9

Corrección por reexpresión	71,446.72	
EFFECTO MONETARIO ACUMULADO	3,245.70	
Actualización capital social		53,451.54
Actualización utilidades acumuladas		20,228.56
Actualización reserva legal		1,012.32
		<u>74,692.42</u>

Registro de la reexpresión del capital contable al 31 de diciembre de 2003

Ajuste 9-A

Actualización utilidad del ejercicio	7,119.89	
Actualización utilidades acumuladas		7,119.89
Traspaso de la actualización del resultado del ejercicio 2002 a la cuenta de actualización de utilidades acumuladas		

De: (v) Cédula 4.4

Cédula 5.9

Hilt Net Corporation

Determinación del efecto monetario del periodo a cifras promedio durante los meses de ejercicio 2003

Mes	Saldos al inicio de c/mes		Posición monetaria	Factor de ajuste		Factor	Resultado por posición monetaria
	Activos monetarios	Pasivos monetarios		INPC del mes	INPC mes anterior		
	(q)	(q)		(p)	(p)	1	
Enero	310,839.00	337,967.99	27,128.99	103.32	102.90	0.004	108.51
Febrero	430,329.79	447,232.68	16,902.89	103.607	103.32	0.0027	45.63
Marzo	419,158.82	421,130.03	1,971.21	104.261	103.607	0.0063	12.41
Abril	444,047.31	433,802.06	-10,245.25	104.439	104.261	0.0017	-17.41
Mayo	379,497.74	354,512.81	-24,984.93	104.102	104.439	-0.0033	82.45
Junio	485,271.77	432,790.17	-52,481.60	104.188	104.102	0.0008	-41.98
Julio	438,693.67	376,216.94	-62,476.73	104.339	104.188	0.0014	-87.46
Agosto	484,682.93	404,637.33	-80,045.60	104.652	104.339	0.0029	-232.13
Septiembre	450,855.09	345,486.35	-105,368.74	105.275	104.652	0.0059	-621.67
Octubre	527,059.36	400,342.01	-126,717.35	105.661	105.275	0.0036	-456.18
Noviembre	382,181.23	896,614.99	514,433.76	106.538	105.661	0.0083	4,269.80
Diciembre	405,559.89	900,992.02	495,432.13	106.996	106.538	0.0042	2,080.81
RESULTADO POR POSICION MONETARIA UTILIDAD							5,142.78
Ajuste 10							
Corrección por reexpresión				5,142.78			
Efecto monetario del período (resultado)				5,142.78			
Registro del efecto monetario a pesos promedio correspondiente a los meses del ejercicio 1996							

De: (p) Apéndice D (q) Cédula 3.1

Cédula 5.10.1

Hilt Net Corporation

5.10 Reexpresión de las partidas integrantes del estado de resultados a pesos de diciembre de 2003
Determinación de los estados de resultados mensuales con cifras reexpresadas a pesos de cierre

Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
ESTADO DE RESULTADOS A VALORES HISTÓRICOS						
Ventas	344,467.50	362,346.08	369,390.12	366,138.67	364,089.44	368,205.14
Costo de Ventas	-256,893.40	-261,160.81	-271,761.80	-275,708.21	-289,058.99	-292,208.47
Gastos de operación	-27,301.01	-28,723.39	-29,286.40	-29,033.33	-28,795.38	-32,816.39
Depreciación	-1,966.95	-1,966.95	-1,966.95	-1,966.95	-1,768.23	-1,768.23
Gastos financieros	-15,898.50	-16,395.75	-16,386.75	-15,924.15	-15,374.10	-15,749.85
CIF. Efecto conversión	-1,034.07	-122.45	-225.13	-706.32	36.46	418.70
Utilidad en venta de activo fijo	0.00	0.00	0.00	0.00	3,933.27	0.00
Income Tax	-14,433.82	-17,761.19	-15,876.90	-18,240.58	-17,900.78	-14,122.79
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	26,939.75	36,215.54	33,886.19	24,559.12	15,161.69	11,958.11
Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
ESTADO DE RESULTADOS A PESOS PROMEDIO						
Ventas	344,467.50	362,346.08	369,390.12	366,138.67	364,089.44	368,205.14
Costo de Ventas	-259,613.20	-263,091.77	-274,062.86	-277,736.91	-289,936.35	-292,093.72
Gastos de operación	-27,301.01	-28,723.39	-29,286.40	-29,033.33	-28,795.38	-32,816.39
Depreciación	-4,530.35	-4,542.98	-4,571.40	-4,579.53	-4,372.35	-4,375.82
Gastos financieros	-15,898.50	-16,395.75	-16,386.75	-15,924.15	-15,374.10	-15,749.85
Efecto por conversión monetaria	-1,034.07	-122.45	-225.13	-706.32	36.46	418.70

Utilidad en venta de activo fijo	0	0	0	0	-14,205.55	0
Income Tax	-14,433.82	-17,761.19	-15,876.90	-18,240.58	-17,900.78	-14,122.79
Efecto monetario del periodo	108.51	45.63	12.41	-17.41	82.45	-41.98
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	21,765.05	31,754.18	28,993.08	19,900.44	-6,376.17	9,423.30
INPC de diciembre - 96	200.388	200.388	200.388	200.388	200.388	200.388
entre:						
INPC de cada mes	162.556	166.35	170.012	174.845	178.032	180.931
Factor de actualización	1.2327	1.2046	1.1786	1.146	1.1255	1.1075
Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
ESTADO DE RESULTADOS A PESOS CIERRE						
Ventas	424,625.08	436,482.08	435,363.19	419,594.91	409,782.66	407,787.19
Costo de Ventas	-320,025.19	-316,920.35	-323,010.49	-318,286.49	-326,323.36	-323,493.79
Gastos de operación	-33,653.95	-34,600.19	-34,516.95	-33,272.20	-32,409.20	-36,344.14
Depreciación	-5,584.56	-5,472.47	-5,387.85	-5,248.14	-4,921.07	-4,846.22
Gastos financieros	-19,598.08	-19,750.32	-19,313.42	-18,249.07	-17,303.54	-17,442.95
Efecto por conversión monetaria	-1,274.69	-147.50	-265.33	-809.44	41.03	463.71
Utilidad en venta de activo fijo	0.00	0.00	0.00	0.00	-15,988.34	0.00
Income Tax	-17,792.57	-21,395.12	-18,712.51	-20,903.70	-20,147.33	-15,640.98
Efecto monetario del periodo	133.76	54.96	14.62	-19.95	92.79	-46.49
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	26,829.80	38,251.09	34,171.26	22,805.92	-7,176.36	10,436.33

Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Totales
389,870.09	409,456.27	424,342.73	442,506.67	453,891.47	468,230.24	4,762,934.40
-297,014.58	-293,673.94	-311,526.91	-313,529.17	-330,997.89	-336,894.03	-3,530,428.20
-34,019.22	-35,662.50	-36,900.41	-38,418.70	-39,316.53	-93,481.98	-453,755.24
-1,768.23	-1,768.23	-1,768.23	-1,768.23	-12,777.12	-12,777.12	-44,031.42
-13,058.00	-13,445.25	-10,928.50	-11,173.00	-11,126.70	-8,439.83	-163,900.38
482.63	4,208.07	832.10	-4,996.06	-10,222.64	6,035.71	-5,293.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,933.27
-20,170.33	-23,721.83	-23,563.27	-27,182.68	-22,208.56	-3,563.07	-218,745.80
24,322.37	45,392.58	40,487.51	45,438.83	27,242.04	19,109.93	350,713.65
Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Totales
389,870.09	409,456.27	424,342.73	442,506.67	453,891.47	468,230.24	4,762,934.40
-296,827.74	-294,696.52	-313,591.16	-316,095.74	-334,862.20	-340,496.62	-3,553,104.81
-34,019.22	-35,662.50	-36,900.41	-38,418.70	-39,316.53	-93,481.98	-453,755.24
-4,382.31	-4,395.28	-4,421.63	-4,437.64	-8,176.37	-8,211.18	-60,996.84
-13,058.00	-13,445.25	-10,928.50	-11,173.00	-11,126.70	-8,439.83	-163,900.38
482.63	4,208.07	832.10	-4,996.06	-10,222.64	6,035.71	-5,293.00

0	0	0	0	0	0	-14,205.55
-20,170.33	-23,721.83	-23,563.27	-27,182.68	-22,208.56	-3,563.07	-218,745.80
-87.46	-232.13	-621.67	-456.18	4,269.80	2,080.81	5,142.78
21,807.66	41,510.82	35,148.19	39,746.67	32,248.27	22,154.08	298,075.57
200.388	200.388	200.388	200.388	200.388	200.388	2,404.66
183.503	185.942	188.915	191.273	194.171	200.388	
1.092	1.0776	1.0607	1.0476	1.032	1	
Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
425,738.14	441,230.07	450,100.32	463,569.98	468,416.00	468,230.23	5,250,919.85
-324,135.89	-317,564.97	-332,626.14	-331,141.90	-345,577.79	-340,496.62	-3,919,602.98
-37,148.99	-38,429.91	-39,140.26	-40,247.42	-40,574.65	-93,481.97	-493,819.83
-4,785.48	-4,736.35	-4,690.02	-4,648.87	-8,438.01	-8,211.18	-66,970.22
-14,259.33	-14,488.60	-11,591.85	-11,704.83	-11,482.75	-8,439.82	-183,624.56
527.03	4,534.61	882.60	-5,233.87	-10,549.76	6,035.71	-5,795.90
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-15,988.34
-22,025.99	-25,562.64	-24,993.55	-28,476.57	-22,919.23	-3,563.06	-242,133.25
-95.50	-250.14	-659.40	-477.89	4,406.43	2,080.81	5,234.00
23,813.99	44,732.07	37,281.70	41,638.63	33,280.24	22,154.10	328,218.77

Cédula 5.10.2

Hilt Net Corporation			
Determinación del ajuste de cierre de las partidas integrantes del estado de resultados			
Concepto	Cifras a promedios al 31-dic-03	Reexpresadas al cierre del 31-12-03	Ajuste
	(z)	(z)	
Ventas	4,762,934.40	5,250,919.85	487,985.45
Costo de ventas	-3,553,104.81	-3,919,602.98	-366,498.17
Gastos de operación	-453,755.24	-493,819.83	-40,064.59
Depreciación	-60,996.84	-66,970.22	-5,973.38
Utilidad de operación	695,077.52	770,526.82	75,449.30
Costo integral de financiamiento:			
Gastos financieros	-163,900.38	-183,624.56	-19,724.19
Efecto por conversión monetaria	-5,293.00	-5,795.90	-502.90
Utilidad en venta de activo fijo	-14,205.55	-15,988.34	-1,782.79
Efecto monetario del período	5,142.78	5,234.00	91.22
Suma costo integral de financiamiento	-178,256.15	-200,174.80	-21,918.65
Utilidad antes de ISR y PTU	516,821.37	570,352.02	53,530.65
ISR y PTU	-218,745.80	-242,133.25	-23,387.45
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	298,075.57	328,218.77	30,143.20
Ajuste 11			
Actualización costo de ventas		366,498.17	
Actualización gastos de operación		40,064.59	
Actualización depreciación		5,973.38	
Actualización gastos financieros		19,724.19	
Actualización utilidad en venta de a.f.		1,782.79	
Actualización ISR y PTU		23,387.45	
Actualización efecto conversión monet		502.90	
Actualización Ventas			487,985.45
Actualización Efecto monetario del período			91.22
Corrección por reexpresión		30,143.20	
		488,076.67	488,076.67
Registro de la reexpresión de las partidas integrantes del estado de resultados a pesos de dic 03			

De: (z) Cédula 5.10

Cédula 5.11**Hilt Net Corporation****5.11 Determinación del saldo de la cuenta transitoria. Corrección por reexpresión (resumen de ajustes)**

Ajuste Num	Concepto	Importe
3	Actualización de inventarios	-3,971.34
4	Actualización de costo de ventas	-19,880.22
5	Actualización de propiedades, mob y eqpo	-73,663.83
5-A	Actualización de baja de activo fijo mayo 96	-476.25
6	Actualización de la depreciación acumulada	32,358.63
6-A	Actualización de baja de activo fijo mayo 96	121.95
8	Actualización de la depreciación del ejercicio	-16,965.42
9	Actualización del capital contable	71,446.72
10	Actualización del efecto monetario del período	5,142.78
11	Actualización de partida de resultados	30,143.20
	DIFERENCIA POR AJUSTAR	<u><u>24,256.23</u></u>

Ajuste 12

Efecto monetario del período	24,256.23	
Corrección por reexpresión		24,256.23
Ajuste de la diferencia en corrección por reexpresión por aproximación de factores		

Cédula 5.12

Hilt Net Corporation

Registro de los ajustes de reexpresión en cuentas de mayor

Inventarios		Terrenos		Edificio							
1)	2,796.39	2,796.39	(2)	1)	246,433.32		1)	554,474.97			
3)	3,971.34			5)	13,749.43		5)	30,936.22			
	<u>6,767.73</u>	<u>2,796.39</u>			<u>260,182.75</u>	<u>0.00</u>		<u>585,411.19</u>	<u>0.00</u>		
Mobiliario y equipo		Equipo de Transporte		Dep acum edificio							
1)	123,682.42	17,676.21	(7)	1)	156,787.06			65,253.12	(1)		
5)	8,198.15			5)	20,780.03			15,156.73	(6)		
5A)	476.25				<u>177,567.09</u>	<u>0.00</u>		<u>0.00</u>	<u>80,409.85</u>		
	<u>132,356.81</u>	<u>17,676.21</u>									
Dep acum mob y eq		Dep acum eq transporte		Capital social							
		17,246.01	(1)	1)	24,428.13	12,420.40	(6)		881,421.63	(1)	
		4,781.51	(6)						53,451.54	(9)	
		121.95	(6A)						<u>0.00</u>	<u>934,873.17</u>	
		462.62	(7)		<u>24,428.13</u>	<u>12,420.40</u>					
	<u>0.00</u>	<u>22,612.09</u>									
Resultados acumulados		Reserva Legal		Utilidad del ejercicio							
		207,633.41	(1)			11,683.94	(1)	9A)	7,119.89	7,119.89	(1)
		20,228.56	(9)			1,012.32	(9)				
		7,119.89	(9A)		<u>0.00</u>	<u>12,696.26</u>			<u>7,119.89</u>	<u>7,119.89</u>	
	<u>0.00</u>	<u>234,981.86</u>									

I

<u>Efecto monetario acum.</u>	
1)	81,755.70
9)	3,245.70
<hr/>	
	85,001.40
	0.00

<u>Costo de ventas</u>	
2)	2,796.39
4)	19,880.22
11)	366,498.17
<hr/>	
	389,174.78
	0.00

<u>Corrección reexpresión</u>		
6)	32,358.63	3,971.34 (3)
6A)	121.95	19,880.22 (4)
9)	71,446.72	73,663.83 (5)
10)	5,142.78	476.25 (5A)
11)	30,143.20	16,965.42 (8)
		24,256.23 (12)
<hr/>		
	139,213.28	139,213.28

<u>Depreciación (result)</u>	
8)	16,965.42
11)	5,973.38
<hr/>	
	22,938.80
	0.00

<u>Ventas</u>	
	487,985.45 (11)
<hr/>	
	0.00
	487,985.45

<u>Efecto conversión monet.</u>	
11)	502.90
<hr/>	
	502.90
	0.00

<u>Efecto monet. Período</u>	
12)	24,256.23
	5,142.78 (10)
	91.22 (11)
<hr/>	
	24,256.23
	5,234.00

<u>Gastos de Operación</u>	
11)	40,064.59
<hr/>	
	40,064.59
	0.00

<u>Gastos Financieros</u>	
11)	19,724.19
<hr/>	
	19,724.19
	0.00

<u>ISR y PTU</u>	
11)	23,387.45
<hr/>	
	23,387.45
	0.00

<u>Utilidad en vta activo fijo</u>	
7)	18,138.82
11)	1,782.79
<hr/>	
	19,921.61
	0.00

Cédula 5.13
Hilt Net Corporation
Hoja de trabajo de la reexpresión del estado de posición financiera al 31 de dic. de 2003

Concepto	Cifras históricas al 31-12-03	Ajuste reexpresión inicial	Ajuste reexpresión ejercicio 2003		Cifras reexpresadas al 31/12/03
			Debe	Haber	
Cajas y bancos	32,326.88				32,326.88
Cuentas por cobrar	242,016.48				242,016.48
Inventarios	709,167.75				709,167.75
Act. de inventarios		2,796.39	3,971.34	2,796.39	3,971.34
Terrenos	99,900.00				99,900.00
Actualización de terrenos		246,433.32	13,749.43		260,182.75
Edificio	224,775.00				224,775.00
Actualización de edificio		554,474.97	30,936.22		585,411.19
Mobiliario y equipo	100,020.00				100,020.00
Act. de Mob y equipo		123,682.42	8,674.39	17,676.21	114,680.61
Equipo de transporte	817,713.00				817,713.00
Actualización de eq.					
Transporte		156,787.06	20,780.03		177,567.09
Dep'n Acum. Edificio	-100,194.16				-100,194.16
Act de Dep acum. de edificio		-65,253.12		15,156.73	-80,409.85
Dep'n acum. de mob y eqpo	-63,999.58				-63,999.58
Act de Dep acum. de mob y eqpo		-17,246.01	0.00	5,366.08	-22,612.09
Dep'n acumulada de eq de trans.	-178,932.78				-178,932.78

Act de Dep acum. de eq de trans.		24,428.13		12,420.40	12,007.74
TOTAL ACTIVO		<u>1,882,792.59</u>	<u>1,026,103.17</u>		<u>2,933,591.37</u>
Préstamo a corto plazo	111,998.00				111,998.00
Proveedores	355,828.85				355,828.85
Impuestos por pagar	290,689.80				290,689.80
Capital social	464,964.80				464,964.80
Actualización capital social		881,421.63		53,451.54	934,873.17
Utilidades acumuladas	294,782.12				294,782.12
Actualización utilidades acum.		207,633.41		27,348.45	234,981.86
Reserva legal	13,815.38				13,815.38
Actualización reserva legal		11,683.94		1,012.32	12,696.26
Utilidad (pérdida) del ejercicio	350,713.65				350,713.65
Actual. utilidad (pérdida) del ej.		7,119.89	59,757.97	5,886.97	-46,751.11
Efecto monetario acumulado		-81,755.70			-81,755.70
Actual. efecto monetario acum..			3,245.70		-3,245.70
TOTAL PASIVO Y CAPITAL		<u>1,882,792.59</u>	<u>1,026,103.17</u>	<u>141,115.08</u>	<u>141,115.08</u>
					<u>2,933,591.37</u>

Cédula 5.14

Hilt Net Corporation					
Hoja de trabajo de la reexpresión del estado de resultados al 31 de diciembre de 2003					
Concepto	Cifras Históricas 31- dic-03	Ajuste a promedios inicial 2003	Cifras ajustadas a promedios 31- dic-03	Ajuste al cierre del ejercicio 2003	Cifras ajustadas al cierre 31-dic- 03
Ventas	4,762,934.40		4,762,934.40	487,985.45	5,250,919.85
Costo de ventas	-3,530,428.20	-22,676.61	-3,553,104.81	-366,498.17	-3,919,602.98
Gastos de operación	-453,755.24		-453,755.24	-40,064.59	-493,819.83
Depreciación	-44,031.42	-16,965.42	-60,996.84	-5,973.38	-66,970.22
Gastos financieros	-163,900.38		-163,900.38	-19,724.19	-183,624.56
Costo integral de financiamiento	-5,293.00		-5,293.00	-502.90	-5,795.90
Utilidad en venta de activo fijo	3,933.27	-18,138.82	-14,205.55	-1,782.79	-15,988.34
Tax Income	-218,745.80		-218,745.80	-23,387.45	-242,133.25
Efecto monetario del período	0.00	5,142.78	5,142.78	-24,165.01	-19,022.23
UTILIDAD NETA	350,713.65	-52,638.07	298,075.57	5,886.97	303,962.54

Cédula 5.15

Hilt Net Corporation			
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2003.			
(Cifras reexpresadas en pesos por el método Cambios por el nivel general de precios)			
	2003		2003
ACTIVO		PASIVO	
Circulante:			
Cajas y bancos	32,326.88	Préstamo a corto plazo	111,998.00
Cuentas por cobrar	242,016.48	Proveedores	355,828.85
Inventarios	713,139.09	Impuestos por pagar	290,689.80
Suma activo circulante	<u>987,482.45</u>	Suma pasivo	<u>758,516.65</u>
Fijo		CAPITAL CONTABLE	
Terrenos	360,082.75		
Edificio	810,186.19	Capital social	1,399,837.97
Mobiliario y equipo	214,700.61	Reserva legal	26,511.64
Equipo de transporte	995,280.09	Resultados acumulados	529,763.98
Suma	<u>2,380,249.64</u>	Utilidad del ejercicio	303,962.54
		Insuficiencia en la actualización	
Depreciación acumulada	-434,140.72	del capital contable	-85,001.40
Suma activo fijo	<u>1,946,108.92</u>	Suma capital	<u>2,175,074.72</u>
TOTAL ACTIVO	<u><u>2,933,591.37</u></u>	SUMA PASIVO Y CAPITAL	<u><u>2,933,591.37</u></u>

Cédula 5.16

Hilt Net Corporation Estado de resultados del 1o de enero al 31 de dic. de 2003 (Cifras reexpresadas en nuevos pesos por el método de Cambios en el nivel general de precios)	
	<u>2003</u>
Ventas	5,250,919.85
Costo de Ventas	-3,919,602.98
Gastos de operación	-493,819.83
Depreciación	-66,970.22
Utilidad en operación	<u>770,526.82</u>
Otros gastos:	
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo	-15,988.34
Costo integral de financiamiento:	
Efecto monetario de conversión	-5,795.90
Gastos financieros	-183,624.56
Efecto monetario del período	-19,022.23
Suma costo integral de financiamiento	<u>-208,442.69</u>
Utilidad antes de Income Tax	546,095.79
Income Tax	-242,133.25
UTILIDAD NETA	<u><u>303,962.54</u></u>

**CASO
PRÁCTICO
FAS-52
"CONVERSIÓN
DE MONEDA"**

PLANTEAMIENTO.

La compañía "El Ejemplo 2 SA de CV", se encuentra situada en México, D.F., teniendo el propósito de reportar su información financiera a una compañía cuya localidad es en los Estados Unidos de Norteamérica.

PROBLEMA:

Realizar la primera conversión de su información financiera de conformidad con lo establecido en el Financial Accounting Standards Board (FAS-52), teniendo los siguientes supuestos:

- 1) La moneda local de la compañía "El Ejemplo 2 SA de CV", es pesos mexicanos, por lo que se realizará la remediación de las cifras.
- 2) Los registros contables están realizados de conformidad a principios de contabilidad americanos.
- 3) Los estados financieros en pesos mexicanos no se encuentran afectados por la inflación del país reportante (México), es decir, no se han reexpresado de conformidad al Boletín B-10.

De acuerdo a lo expuesto en la teoría, se debe considerar lo siguiente antes de aplicar el método de conversión del FAS-52.

- a) Los estados financieros deben estar elaborados de acuerdo a principios de contabilidad americanos.
- b) Determinar la moneda funcional.
- c) Todas las operaciones deben estar expresadas en la moneda funcional, de no ser así, se deberán convertir antes de aplicar el FAS-52. Registrando la ganancia o pérdida cambiaria a resultados.
- d) Para cuentas de activo y pasivo se utiliza el tipo de cambio de cierre y para las cuentas de resultados, utilidades o pérdida al tipo de cambio promedio.
- e) El efecto por conversión se registra en el capital contable.

Cédula 10.1

"El Ejemplo SA de CV"					
Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2002 y 2003 (miles de pesos)					
	<u>2003</u>	<u>2002</u>		<u>2003</u>	<u>2002</u>
ACTIVO			PASIVO		
Circulante:					
Cajas y bancos	2,886.38	5,000.00	Préstamo a corto plazo	10,000.00	15,000.00
Cuentas por cobrar	21,609.00	25,000.00	Proveedores	31,771.00	9,118.30
Inventarios	63,408.00	50,000.00	Impuestos por pagar	25,954.91	8,500.00
Suma activo circulante	<u>87,903.38</u>	<u>80,000.00</u>	Suma pasivo	<u>67,725.91</u>	<u>32,618.30</u>
Fijo			CAPITAL CONTABLE		
Terrenos	20,000.00	20,000.00	Capital social	79,000.00	79,000.00
Edificio	45,000.00	45,000.00	Reserva legal	1,776.00	1,776.00
Mobiliario y equipo	14,000.00	17,000.00	Resultados acumulados	20,884.40	-6,719.00
Equipo de transporte	80,000.00	20,000.00	Utilidad del ejercicio	25,320.73	27,603.40
Suma	<u>159,000.00</u>	<u>102,000.00</u>	Suma capital	<u>126,981.13</u>	<u>101,660.40</u>
Dep'n acumulada.	-52,196.34	-47,721.30			
Suma activo fijo	<u>106,803.66</u>	<u>54,278.70</u>			
TOTAL ACTIVO	<u><u>194,707.04</u></u>	<u><u>134,278.70</u></u>	SUMA PASIVO Y CAPITAL	<u><u>194,707.04</u></u>	<u><u>134,278.70</u></u>

Cédula 10.2

EL EJEMPLO 2 SA DE CV

Estados de situación financiera mensuales durante el ejercicio 2003 (miles de pesos)

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun
ACTIVO						
Circulante:						
Cajas y bancos	1,812.08	1,205.34	845.21	730.17	9,200.18	3,920.82
Cuentas por cobrar	37,800.00	36,785.00	40,772.00	35,954.00	37,820.00	38,190.00
	39,612.08	37,990.34	41,617.21	36,684.17	47,020.18	42,110.82
Inventarios	51,000.00	52,020.00	53,060.00	54,121.00	55,203.00	56,307.00
Suma activo circulante	90,612.08	90,010.34	94,677.21	90,805.17	102,223.18	98,417.82
Fijo						
Terrenos	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
Edificio	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00
Mobiliario y equipo	17,000.00	17,000.00	17,000.00	17,000.00	14,000.00	14,000.00
Equipo de transporte	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
Suma	102,000.00	102,000.00	102,000.00	102,000.00	99,000.00	99,000.00
Depreciación acumulada	48,050.47	48,379.64	48,708.81	49,037.98	47,567.15	47,871.32
Suma activo fijo	53,949.53	53,620.36	53,291.19	52,962.02	51,432.85	51,128.68
TOTAL ACTIVO	144,561.61	143,630.70	147,968.40	143,767.19	153,656.03	149,546.50
	21.1	21.2	21.3	21.4	21.5	21.6

Cédula 10.2

EL EJEMPLO 2 SA DE CV						
Estados de situación financiera mensuales durante el ejercicio 2003 (miles de pesos)						
Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun
PASIVO						
Préstamo a corto plazo	25,000.00	23,200.00	21,117.00	20,382.00	18,299.00	16,216.00
Proveedores	8,029.00	6,892.00	13,520.00	7,823.00	17,575.00	13,532.59
Impuestos por pagar	8,139.00	8,077.00	6,020.00	6,064.00	6,061.00	6,365.00
Suma pasivo	41,168.00	38,169.00	40,657.00	34,269.00	41,935.00	36,113.59
CAPITAL CONTABLE						
Capital social	79,000.00	79,000.00	79,000.00	79,000.00	79,000.00	79,000.00
Reserva legal	1,776.00	1,776.00	1,776.00	1,776.00	1,776.00	1,776.00
Resultados acumulados	20,884.40	20,884.40	20,884.40	20,884.40	20,884.40	20,884.40
Utilidad del ejercicio	1,733.21	3,801.30	5,651.00	7,837.79	10,060.63	11,772.51
Suma capital	103,393.61	105,461.70	107,311.40	109,498.19	111,721.03	113,432.91
SUMA PASIVO Y CAPITAL	144,561.61	143,630.70	147,968.40	143,767.19	153,656.03	149,546.50
	21.1	21.2	21.3	21.4	21.5	21.6

EL EJEMPLO 2 SA DE CV

Estados de situación financiera mensuales durante el ejercicio 2003 (miles de pesos)

Concepto	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
ACTIVO						
Circulante:						
Cajas y bancos	8,826.50	3,562.56	4,924.00	3,282.26	5,930.69	2,886.38
Cuentas por cobrar	37,391.00	37,496.68	42,797.00	31,130.50	29,837.70	21,609.00
	46,217.50	41,059.24	47,721.00	34,412.76	35,768.39	24,495.38
Inventarios	57,433.00	58,581.00	59,752.00	60,947.00	62,165.00	63,408.00
Suma activo circulante	103,650.50	99,640.24	107,473.00	95,359.76	97,933.39	87,903.38
Fijo						
Terrenos	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
Edificio	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00
Mobiliario y equipo	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00
Equipo de transporte	20,000.00	20,000.00	20,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00
Suma	99,000.00	99,000.00	99,000.00	159,000.00	159,000.00	159,000.00
Depreciación acumulada	48,175.49	48,479.66	48,783.83	49,088.00	50,642.17	52,196.34
Suma activo fijo	50,824.51	50,520.34	50,216.17	109,912.00	108,357.83	106,803.66
TOTAL ACTIVO	154,475.01	150,160.58	157,689.17	205,271.76	206,291.22	194,707.04
	21.7	21.8	21.9	21.10	21.11	21.12

Cédula 10.2

EL EJEMPLO 2 SA DE CV

Estados de situación financiera mensuales durante el ejercicio 2003 (miles de pesos)

Concepto	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
PASIVO						
Préstamo a corto plazo	14,133.00	12,050.00	9,967.00	40,154.00	38,071.00	10,000.00
Proveedores	17,678.66	11,920.34	18,123.76	31,443.94	31,274.07	31,771.00
Impuestos por pagar	6,773.00	7,493.00	8,157.00	9,136.00	10,118.00	25,954.91
Suma pasivo	38,584.66	31,463.34	36,247.76	80,733.94	79,463.07	67,725.91
CAPITAL CONTABLE						
Capital social	79,000.00	79,000.00	79,000.00	79,000.00	79,000.00	79,000.00
Reserva legal	1,776.00	1,776.00	1,776.00	1,776.00	1,776.00	1,776.00
Resultados acumulados	20,884.40	20,884.40	20,884.40	20,884.40	20,884.40	20,884.40
Utilidad del ejercicio	14,229.95	17,036.84	19,781.01	22,877.42	25,167.75	25,320.73
Suma capital	115,890.35	118,697.24	121,441.41	124,537.82	126,828.15	126,981.13
SUMA PASIVO Y CAPITAL	154,475.01	150,160.58	157,689.17	205,271.76	206,291.22	194,707.04
	21.7	21.8	21.9	21.10	21.11	21.12

Cédula 10.3

EL EJEMPLO 2 S.A DE C.V.

Estado de resultados mensuales durante el ejercicio 2003 (miles de pesos)

Concepto	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul
Ventas	32,500.00	33,150.00	33,813.00	34,489.00	35,523.00	35,067.49	37,321.00
Costo de Ventas	25,000.00	25,000.00	26,000.00	26,020.00	27,040.00	27,081.00	28,122.00
Gastos de operación	2,575.81	2,627.82	2,680.80	2,734.84	2,809.47	3,125.40	3,256.55
Depreciación	329.17	329.17	329.17	329.17	304.17	304.17	304.17
Utilidad en operación	4,595.02	5,193.01	4,803.03	5,404.99	5,369.36	4,556.92	5,638.28
Gastos financieros	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,250.00
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo					100.00		
Utilidad antes de ISR y PTU	3,095.02	3,693.01	3,303.03	3,904.99	3,969.36	3,056.92	4,388.28
ISR y PTU	1,361.81	1,624.92	1,453.33	1,718.20	1,746.52	1,345.04	1,930.84
UTILIDAD NETA	1,733.21	2,068.09	1,849.70	2,186.79	2,222.84	1,711.88	2,457.44
UTILIDAD NETA ACUMULADA	1,733.21	3,801.30	5,651.00	7,837.79	10,060.63	11,772.51	14,229.95
	21.1	21.2	21.3	21.4	21.5	21.6	21.7
Costo de ventas							
Inventario inicial	50,000.00	51,000.00	52,020.00	53,060.00	54,121.00	55,203.00	56,307.00
Más:							
Compras	26,000.00	26,020.00	27,040.00	27,081.00	28,122.00	28,185.00	29,248.00
Menos:							
Inventario final	51,000.00	52,020.00	53,060.00	54,121.00	55,203.00	56,307.00	57,433.00
COSTO DE LO VENDIDO	25,000.00	25,000.00	26,000.00	26,020.00	27,040.00	27,081.00	28,122.00

Cédula 10.3

EL EJEMPLO 2 S.A DE C.V.

Estado de resultados mensuales durante el ejercicio 2003 (miles de pesos)

Concepto	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Totales
Ventas	38,067.00	38,829.00	39,605.00	40,793.00	41,609.00	440,766.49
Costo de Ventas	28,185.00	29,248.00	29,333.00	30,419.00	30,528.00	331,976.00
Gastos de operación	3,315.53	3,376.53	3,438.53	3,533.53	8,307.22	41,782.03
Depreciación	304.17	304.17	304.17	1,554.17	1,554.17	6,250.04
Utilidad en operación	6,262.30	5,900.30	6,529.30	5,286.30	1,219.61	60,758.42
Gastos financieros	1,250.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	750.00	15,250.00
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo						100.00
Utilidad antes de ISR y PTU	5,012.30	4,900.30	5,529.30	4,286.30	469.61	45,608.42
ISR y PTU	2,205.41	2,156.13	2,432.89	1,995.97	316.63	20,287.69
UTILIDAD NETA	2,806.89	2,744.17	3,096.41	2,290.33	152.98	25,320.73
UTILIDAD NETA ACUMULADA	17,036.84	19,781.01	22,877.42	25,167.75	25,320.73	
	21.8	21.9	21.10	21.11	21.12	
Costo de ventas						
Inventario inicial	57,433.00	58,581.00	59,752.00	60,947.00	62,165.00	50,000.00
Más:						
Compras	29,333.00	30,419.00	30,528.00	31,637.00	31,771.00	345,384.00
Menos:						
	58,581.00	59,752.00	60,947.00	62,165.00	63,408.00	63,408.00
	28,185.00	29,248.00	29,333.00	30,419.00	30,528.00	331,976.00

Cédula 10.4

EL EJEMPLO 2, S.A DE C.V.

**Análisis del capital contable al 31 de diciembre de 2003
(miles de pesos)**

Fecha	Concepto	Cifras Históricas
Capital Social:		
Enero de 1995	Aportación	50,000.00
Febrero de 1996	Aportación	29,000.00
	TOTAL	79,000.00
Utilidades acumuladas		
1995	Utilidad del ejercicio	10,917.00
1996	Utilidad del ejercicio	25,125.00
1997	Pérdida del Ejercicio	-972.00
1998	Pérdida del Ejercicio	-7,647.00
1999	Pérdida del Ejercicio	-10,278.00
2000	Pérdida del Ejercicio	-9,528.00
2001	Pérdida del Ejercicio	-8,037.00
	Subtotal	-420.00
Abril 1996	Aplicación reserva legal	-520.00
Abril 1997	Aplicación reserva legal	-1,256.00
Mayo 1997	Pago de dividendos	-4,523.00
	Subtotal	-6,299.00
	TOTAL	-6,719.00 ①
Reserva legal:		
Abril 1999	Aplicación de 1996	520.00
Abril 2000	Aplicación de 1997	1,256.00
	TOTAL	1,776.00
Utilidad del ejercicio:		
2002	Utilidad del ejercicio	27,603.40 ①
2003	Utilidad del ejercicio	25,320.73
	TOTALES	126,981.13 ②

Σ1= 20,884.40

10.1

20.5

Cédula 10.5

EL EJEMPLO 2, S.A DE C.V.

Análisis del activo fijo al 31 de diciembre de 2003 (miles de pesos)

Fecha de inversión	Tasa de dep	Importe adq.	Depreciación		Dep'n mensual	
			Acumulada 31-dic-02	Ejercicio 2003	Tasa %	Importe %
Terreno:						
Enero 1995		20,000.00				
		<u>20,000.00</u>				
Edificio:						
Enero 1995	5.00%	45,000.00	17,812.50	2,250.00	0.417	187.50
		<u>45,000.00</u>	<u>17,812.50</u>	<u>2,250.00</u>		<u>187.50</u>
Mobiliario y equipo:						
Enero 1995	10.00%	5,000.00	3,958.65	500.04	0.833	41.67
Julio 1996	10.00%	5,000.00	3,208.59	500.04	0.833	41.67
Mayo 1997	10.00%	3,000.00	1,675.00	100.00	0.833	25.00
Abril 2000	10.00%	4,000.00	1,066.56	399.96	0.833	33.33
		<u>17,000.00</u>	<u>9,908.80</u>	<u>1,500.04</u>		<u>141.67</u>
Baja mob. y eq.may1997						
Mayo 2003	10.00%	-3,000.00	-1,675.00	-100.00	0.00	0.00
		<u>14,000.00</u>	<u>8,233.80</u>	<u>1,400.04</u>		<u>141.67</u>
Equipo de transporte:						
Enero 1996	25.00%	10,000.00	10,000.00			
Mayo 1997	25.00%	10,000.00	10,000.00			
		<u>20,000.00</u>	<u>20,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Octubre 2003	25.00%	60,000.00	0.00	2,500.00	2.083	1,250.00
		<u>80,000.00</u>	<u>20,000.00</u>	<u>2,500.00</u>		<u>1,250.00</u>
TOTAL ACTIVO FIJO		<u>159,000.00</u>	<u>47,721.30</u>	<u>6,250.04</u>		<u>1,579.17</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2002						47,721.30
(+) Depreciación del ejercicio 2003						6,250.04
(-) Dep'n a diciembre de 2002 de la baja de mobiliario y equipo de mayo 1997						1,675.00
(-) Dep'n de ene-abr de 2003 de la baja de mobiliario y equipo de mayo 1997						100.00
(=) DEPRECIACION ACUMULADA TOTAL A DICIEMBRE DE 2003						52,196.34

Cédula 20

EL EJEMPLO 2, S.A DE C.V.

20. Primera conversión de las partidas no monetarias (inventarios, activo fijo, depreciación acumulada y capital contable)

Determinación del tipo de cambio promedio para la conversión de inventarios

Meses	T.C Prom. Mensual	Σ T.C. Promedio 3 meses	T.C. Promedio de 3 meses
Oct - 2002	10.0982 (a)		
Nov - 2002	10.1978 (a)		
Dic - 2002	10.2102 (a)	30.5062	10.1687
Ene - 2003	10.599 (a)	31.007	10.3356
Feb - 2003	10.9305 (a)	31.7397	10.5799
Mar - 2003	10.9245 (a)	32.454	10.818
Abr - 2003	10.6161 (a)	32.4711	10.8237
May - 2003	10.2494 (a)	31.79	10.5966
Jun - 2003	10.4999 (a)	31.3654	10.4551
Jul - 2003	10.4464 (a)	31.1957	10.3985
Ago - 2003	10.7562 (a)	31.7025	10.5675
Sep - 2003	10.9285 (a)	32.1311	10.7103
Oct - 2003	11.173 (a)	32.8577	10.9525
Nov - 2003	11.1267 (a)	33.2282	11.076
Dic - 2003	11.2531 (a)	33.5528	11.1842

20.1 Conversión inicial de inventarios al 31 de diciembre de 2002

Inventario	Importe Pesos	T.C. Promedio de 3 Meses	Importe inventarios dólares
Inventario			
Dic 2002	50,000.00 (b)	10.1687	4,917.05
Ene - 2003	51,000.00 (c)	10.3356	4,934.40
Feb - 2003	52,020.00 (c)	10.5799	4,916.87
Mar - 2003	53,060.00 (c)	10.818	4,904.79
Abr - 2003	54,121.00 (c)	10.8237	5,000.23
May - 2003	55,203.00 (c)	10.5966	5,209.50
Jun - 2003	56,307.00 (c)	10.4551	5,385.60
Jul - 2003	57,433.00 (c)	10.3985	5,523.20
Ago - 2003	58,581.00 (c)	10.5675	5,543.51
Sep - 2003	59,752.00 (c)	10.7103	5,578.93
Oct - 2003	60,947.00 (c)	10.9525	5,564.67
Nov - 2003	62,165.00 (c)	11.076	5,612.59
Dic - 2003	63,408.00 (c)	11.1842	5,669.43

De: (a) Apéndice C (b) Cédula 10.1 (c) Cédula 10.2

Cédula 20.2

EL EJEMPLO 2, S.A DE C.V.

Conversión de las compras realizadas en el mes al Tipo de cambio Promedio mensual T.C.

	Importe pesos	Promedio Mensual T.C.	Importe usd
Ene - 2003	26,000.00 (d)	10.599 (e)	2,453.06
Feb - 2003	26,020.00 (d)	10.9305 (e)	2,380.49
Mar - 2003	27,040.00 (d)	10.9245 (e)	2,475.17
Abr - 2003	27,081.00 (d)	10.6161 (e)	2,550.94
May - 2003	28,122.00 (d)	10.2494 (e)	2,743.77
Jun - 2003	28,185.00 (d)	10.4999 (e)	2,684.31
Jul - 2003	29,248.00 (d)	10.4464 (e)	2,799.82
Ago - 2003	29,333.00 (d)	10.7562 (e)	2,727.08
Sep - 2003	30,419.00 (d)	10.9285 (e)	2,783.46
Oct - 2003	30,528.00 (d)	11.173 (e)	2,732.30
Nov - 2003	31,637.00 (d)	11.1267 (e)	2,843.34
Dic - 2003	31,771.00 (d)	11.2531 (e)	2,823.31

20.3 Conversión del costo de Ventas a pesos mexicanos

Fecha	Inventario Inicial	Compras	Inventario Final	Costo de Ventas
Ene - 2003	4,917.05 (e)	2,453.06 (f)	4,934.40 (e)	2,435.71
Feb - 2003	4,934.40 (e)	2,380.49 (f)	4,916.87 (e)	2,398.03
Mar - 2003	4,916.87 (e)	2,475.17 (f)	4,904.79 (e)	2,487.25
Abr - 2003	4,904.79 (e)	2,550.94 (f)	5,000.23 (e)	2,455.49
May - 2003	5,000.23 (e)	2,743.77 (f)	5,209.50 (e)	2,534.50
Jun - 2003	5,209.50 (e)	2,684.31 (f)	5,385.60 (e)	2,508.21
Jul - 2003	5,385.60 (e)	2,799.82 (f)	5,523.20 (e)	2,662.22
Ago - 2003	5,523.20 (e)	2,727.08 (f)	5,543.51 (e)	2,706.77
Sep - 2003	5,543.51 (e)	2,783.46 (f)	5,578.93 (e)	2,748.03
Oct - 2003	5,578.93 (e)	2,732.30 (f)	5,564.67 (e)	2,746.56
Nov - 2003	5,564.67 (e)	2,843.34 (f)	5,612.59 (e)	2,795.42
Dic - 2003	5,612.59 (e)	2,823.31 (f)	5,669.43 (e)	2,766.47

De: (a) Apéndice C (d) Cédula 10.3 (e) Cédula 20.1 (f) Cédula 20.2

Cédula 20.4

EL EJEMPLO 2, S.A DE C.V.

Conversión del activo fijo de pesos mexicanos a dólares E.U.A

Tipo de Activo	Fecha Adquisición	Valor adq en MXP	Tipo de cambio adquisición	Importe USD	Tasa de dep'n
Terreno:	Ene-95	20,000.00 (g)	4.995 (a)	4,004.00	
		20,000.00		4,004.00	
Edificio:	Ene-95	45,000.00 (g)	4.995 (a)	9,009.01	5.00%
		45,000.00		9,009.01	
Mobiliario y equipo:	Ene-95	5,000.00 (g)	4.995 (a)	1,001.00	10.00%
	Jul-96	5,000.00 (g)	7.5814 (a)	659.51	10.00%
	May-97	3,000.00 (g)	7.9519 (a)	377.27	10.00%
	Abr-00	4,000.00 (g)	9.2845 (a)	430.83	10.00%
Baja mobiliario y equipo de	May-03	17,000.00	7.9519 (a)	2,468.61	10.00%
		-3,000.00 (g)		-377.27	
Equipo de transporte:	Ene-96	10,000.00 (g)	7.7396 (a)	1,292.06	25.00%
		10,000.00 (g)	7.9519 (a)	1,257.56	25.00%
	Oct-00	20,000.00	11.0133 (a)	2,549.62	25.00%
		60,000.00 (g)		5,447.96	
Total activo fijo		80,000.00		7,997.58	
		159,000.00		23,101.93	
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2002					7,656.95
(+ Depreciación del ejercicio 2003					898.32
(-) Dep'n a diciembre de 2002 de la baja de mobiliario y equipo de mayo 1997					-210.64
(-) Dep'n de enero a abril de 2003 de la baja de mob. y equipo de mayo 1997					-12.56
DEPRECIACIÓN ACUMULADA TOTAL A DICIEMBRE DE 2003					8,332.07

De: (a) Apéndice C (g) Cédula 10.5

Cédula 20.4

EL EJEMPLO 2, S.A DE C.V.				
Conversión del activo fijo de pesos mexicanos a dólares E.U.A				
Depreciación			Dep'n mensual	
Acumulada 31-dic-02	Ejercicio 2003	Acumulada 31-dic-03	Tasa %	Importe %
3,566.07	449.76	4,015.83	0.00416	37.48
3,566.07	449.76	4,015.83		
792.52	100.08	892.60	0.00833	8.34
423.22	65.88	489.10	0.00833	5.49
210.64	12.56	223.20	0.00833	3.14
114.88	43.08	157.96	0.00833	3.59
1,541.26	221.60	1,762.86		20.56
-210.64	-12.56	-223.20	0.00833	-3.14
1,330.62	209.04	1,539.66		17.42
1,292.06	0.00	1,292.06	0.02083	
1,257.56	0.00	1,257.56	0.02083	
2,549.62		2,549.62		
0.00	226.96	226.96	0.02083	113.48
2,549.62	226.96	226.96		113.48
7,656.95	885.76	8,332.07		168.38

De: (a) Apéndice C (g) Cédula 10.5

Cédula 20.5
EL EJEMPLO 2, S.A. DE C.V.
Conversión del Capital Contable de pesos mexicanos a dólares E.U.A

Fecha	Concepto	Importe MXP	Tipo de cambio	Importe en dólares E.U.A
Capital Social:				
01-Ene-95	Aportación	50,000.00	4.995 (*)	10,010.01
01-Feb-96	Aportación	29,000.00	7.4212 (*)	3,907.72
	TOTAL	79,000.00		13,917.73
Utilidades acumuladas				
1995	Utilidad del ejerc.	10,917.00	6.43 (**)	1,697.82
1996	Utilidad del ejerc.	25,125.00	7.6003 (**)	3,305.79
1997	Pérdida del Ejerc.	-972.00	7.9191 (**)	-122.74
1998	Pérdida del Ejerc.	-7,647.00	9.1436 (**)	-836.32
1999	Pérdida del Ejerc.	-10,278.00	9.559 (**)	-1,075.22
2000	Pérdida del Ejercicio	-9,528.00	9.456 (**)	-1,007.61
2001	Pérdida del Ejercicio	-8,037.00	9.3404 (**)	-860.46
	Subtotal	-420.00		1,101.26
Abril 1996	Aplic reserva legal	-520.00	7.4708 (**)	-69.60
Abril 1997	Aplic reserva legal	-1,256.00	7.9065 (**)	-158.86
Mayo 1997	Pago dividendos	-4,523.00	7.9023 (**)	-572.37
	Subtotal	-6,299.00		-800.83
	TOTAL	-6,719.00		300.43
Reserva legal:				
Abril 1999	Aplicación de 1996	520.00	7.4708 (**)	69.60
Abril 2000	Aplicación de 1997	1,256.00	7.9065 (**)	158.86
	TOTAL	1,776.00		228.46
Utilidad del ejercicio:				
2002	Utilidad del ejerc.	27,603.40	9.6605 (**)	2,857.35
2003	Utilidad del ejerc.	25,320.73	10.7919 (**)	2,346.27
	TOTALES	126,981.13		19,650.24

De: (*) T.C. de la fecha de movimiento (**) T.C. promedio

Cédula 20.6

EL EJEMPLO 2, S.A DE C.V.		
Conversión Inicial al 31 de diciembre de 2002		
Balanza de Comprobación al 31 de diciembre del 2002		
T.C. Cierre 31-dic-02	10.3613 (***)	
Descripción	Importe MXP	Importe USD
Cajas y bancos	5,000.00 (***)	482.56
Cuentas por cobrar	25,000.00 (***)	2,412.82
Inventarios	50,000.00 (**)	4,917.05 (e)
Terrenos	20,000.00 (*)	4,004.00 (h)
Edificio	45,000.00 (*)	9,009.01 (h)
Mobiliario y equipo	17,000.00 (*)	2,468.61 (h)
Equipo de transporte	20,000.00 (*)	2,549.62 (h)
Dep'n acumulada	-47,721.30 (*)	-7,656.95 (h)
	134,278.70	18,186.73 1
Préstamo a corto plazo	15,000.00 (***)	1,447.69
Proveedores	9,118.30 (***)	880.03
Impuestos por pagar	8,500.00 (***)	820.36
Capital social	79,000.00 (*)	13,917.73 (i)
Reserva legal	1,776.00 (*)	228.46 (i)
Resultados acum.	-6,719.00 (*)	300.43 (i)
Utilidad del ejercicio	27,603.40 (*)	2,857.35 (i)
Ajuste por remediación		-2,265.33 **
	134,278.70	18,186.73
Ajuste por remediación		
Total de activos en dólares		18,186.73
Total de pasivos en dólares		20,452.06
Ajuste por remediación		2,265.33

De: (*) Tipo de cambio histórico (**) T.C. promedio (***) T.C. Cierre (e) Cédula 20.1 (h) Cédula 20.4 (i) Cédula 20.5 ** 1 - 2 = Ajuste por remediación

Cédula 21.1

EL EJEMPLO 2, S.A DE C.V.

Conversión y determinación del ajuste por remediación mensual

21.1 Enero 2003			Importe
Concepto	Balanza MXP	Tipo de cambio	USD
Cajas y bancos	1,812.08	10.8636 (a)	166.80
Cuentas por cobrar	37,800.00	10.8636 (a)	3,479.51
Inventarios	51,000.00		4,934.40
Terrenos	20,000.00	(h)	4,004.00
Edificio	45,000.00	(h)	9,009.01
Mobiliario y equipo	17,000.00	(h)	2,468.61
Equipo de transporte	20,000.00	(h)	2,549.62
Dep'n acumulada	-48,050.47	(h)	-7,714.99
TOTAL ACTIVO	144,561.61		18,896.96
PASIVO			
Préstamo a corto plazo	25,000.00	10.8636 (a)	2,301.26
Proveedores	8,029.00	10.8636 (a)	739.07
Impuestos por pagar	8,139.00	10.8636 (a)	749.20
	<u>41,168.00</u>		<u>3,789.54</u>
Capital social	79,000.00	(i)	13,917.73
Reserva legal	1,776.00	(i)	228.46
Resultados acumulados	20,884.40	(i)	3,157.78
Utilidad del ejercicio	1,733.21	(i)	68.79
Ajuste por mes		(j)	-2,265.33
SUMA PASIVO Y CAPI	144,561.61		18,896.96
Ventas	32,500.00	10.60 (**)	3,066.33
Costo de Ventas	25,000.00	(f)	2,435.71
Gastos de operación	2,575.81	10.60 (**)	243.02
Depreciación	329.17	(h)	58.04
Gastos financieros	1,500.00	10.60 (**)	141.52
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo			0.00
ISR y PTU	1,361.81	10.60 (**)	128.48
Determinación del ajuste por remediación			
Activos totales en dólares			18,896.96
Pasivos y capital contable (incluyendo 59.55 USD) de utili			<u>18,887.72</u>
Ajuste favorable por remediación			9.24

De: (a) ***Apéndice C, T.C. de cierre (f) Cédula 20.2
 (h) Cédula 20.4 (i) Cédula 20.5 *** T.C. promedio

Cédula 21.2

EL EJEMPLO 2, S.A DE C.V.

Febrero 2003

Concepto	Balanza MXP	Tipo de cambio	Importe Hist.
Cajas y bancos	1,205.34	11.0333 (a)	109.25
Cuentas por cobrar	36,785.00	11.0333 (a)	3,334.00
Inventarios	52,020.00	11.0333 (a)	4,916.87
Terrenos	20,000.00	(h)	4,004.00
Edificio	45,000.00	(h)	9,009.01
Mobiliario y equipo	17,000.00	(h)	2,468.61
Equipo de transporte	20,000.00	(h)	2,549.62
Dep'n acumulada	-48,379.64	(h)	-7,773.03
TOTAL ACTIVO	143,630.70		18,618.32
PASIVO			
Préstamo a corto plazc	23,200.00	11.0333 (a)	2,102.73
Proveedores	6,892.00	11.0333 (a)	624.65
Impuestos por pagar	8,077.00	11.0333 (a)	732.06
Capital social	79,000.00	(i)	13,917.73
Reserva legal	1,776.00	(i)	228.46
Resultados acumuladc	20,884.40	(i)	3,157.78
Utilidad del ejercicio	3,801.30	(i)	120.26
Ajuste por conversión		(j)	-2,265.33
SUM.PASIVO Y CAP	143,630.70		18,618.33
Ventas	33,150.00	10.93 (**)	3,032.80
Costo de Ventas	25,000.00	(f)	2,398.03
Gastos de operación	2,627.82	10.93 (**)	240.41
Depreciación	329.17	(h)	58.04
Gastos financieros	1,500.00	10.93 (**)	137.23
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo			
ISR y PTU	1,624.92	10.93 (**)	148.66
Determinación del ajuste por remediación			
Activos totales en dólares			18,618.33
Pasivos y capital contable (incluye 50.43 USD) de ut.			18,617.29
Ajuste favorable por remediación			1.04

De: (a) ***Apéndice C, T.C. de cierre (f) Cédula 20.2

(h) Cédula 20.4 (i) Cédula 20.5 *** T.C. promedio

Cédula 21.3		EL EJEMPLO 2, S.A DE C.V.	
Marzo 2003			
Concepto	Balanza MXP	Tipo de cambio	Importe Hist.
Cajas y bancos	845.21	10.6698 (a)	79.22
Cuentas por cobrar	40,772.00	10.6698 (a)	3,821.25
Inventarios	53,060.00		4,904.79
Terrenos	20,000.00	(h)	4,004.00
Edificio	45,000.00	(h)	9,009.01
Mobiliario y equipo	17,000.00	(h)	2,468.61
Equipo de transporte	20,000.00	(h)	2,549.62
Dep'n acumulada	-48,708.81	(h)	-7,831.07
TOTAL ACTIVO	147,968.40		19,005.43
PASIVO			
Préstamo a corto plazc	21,117.00	10.6698 (a)	1,979.14
Proveedores	13,520.00	10.6698 (a)	1,267.13
Impuestos por pagar	6,020.00	10.6698 (a)	564.21
Capital social	79,000.00	(i)	13,917.73
Reserva legal	1,776.00	(i)	228.46
Resultados acumulado	20,884.40	(i)	3,157.78
Utilidad del ejercicio	5,651.00	(i)	156.31
Ajuste por conversión		(j)	-2,265.33
SUMA PASIVO Y CAP	147,968.40		19,005.43
Ventas	33,813.00	10.92 (**)	3,095.15
Costo de Ventas	26,000.00	(f)	2,487.25
Gastos de operación	2,680.80	10.92 (**)	245.39
Depreciación	329.17	(h)	58.04
Gastos financieros	1,500.00	10.92 (**)	137.31
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo			
ISR y PTU	1,453.33	10.92 (**)	133.03
Determinación del ajuste por remediación			
Activos totales en dólares			19,005.43
Pasivos y capital contable (incluye 34.13 USD) de utilida			19,003.50
Ajuste favorable por remediación			1.93

DE: (a) *** Apéndice C, T.C. de cierre (f) Cédula 20.2 (h) Cédula 20.4
 (i) Cédula 20.5 *** T.C. promedio

Cédula 21.4

Abril 2003

Concepto	Balanza MXP	Tipo de cambio	T.C. Histórico
Cajas y bancos	730.17	10.345 (a)	70.58
Cuentas por cobrar	35,954.00	10.345 (a)	3,475.50
Inventarios	54,121.00		5,000.23
Terrenos	20,000.00	(h)	4,004.00
Edificio	45,000.00	(h)	9,009.01
Mobiliario y equipo	17,000.00	(h)	2,468.61
Equipo de transporte	20,000.00	(h)	2,549.62
Dep'n acumulada	-49,037.98	(h)	-7,889.11
TOTAL ACTIVO	143,767.19		18,688.44
PASIVO			
Préstamo a corto plazo	20,382.00	10.345 (a)	1,970.23
Proveedores	7,823.00	10.345 (a)	756.21
Impuestos por pagar	6,064.00	10.345 (a)	586.18
Capital social	79,000.00	(i)	13,917.73
Reserva legal	1,776.00	(i)	228.46
Resultados acumulados	20,884.40	(i)	3,157.78
Utilidad del ejercicio	7,837.79	(i)	337.19
Ajuste por conversión		(j)	-2,265.33
SUMA PASIVO Y CAP	143,767.19		18,688.44
Ventas	34,489.00	10.62 (**)	3,248.74
Costo de Ventas	26,020.00	(f)	2,455.49
Gastos de operación	2,734.84	10.62 (**)	257.61
Depreciación	329.17	(h)	58.04
Gastos financieros	1,500.00	10.62 (**)	141.29
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo			
ISR y PTU	1,718.20	10.62 (**)	161.85
Determinación del ajuste por remediación			
Activos totales en dólares			18,688.44
Pasivos y capital contable (incluye 174.45 USD) de utilidad:			18,682.02
Ajuste favorable por remediación			6.42

DE: (a) *** Apéndice C, T.C. de cierre (f) Cédula 20.2 (h) Cédula 20.4
 (i) Cédula 20.5 *** T.C. promedio

Cédula 21.5

Mayo 2003

Concepto	Balanza MXP	Tipo de cambio	Importe USD
Cajas y bancos	9,200.18	10.3205 (a)	891.45
Cuentas por cobrar	37,820.00	10.3205 (a)	3,664.55
Inventarios	55,203.00		5,209.50
Terrenos	20,000.00	(h)	4,004.00
Edificio	45,000.00	(h)	9,009.01
Mobiliario y equipo	14,000.00	(h)	2,091.34
Equipo de transporte	20,000.00	(h)	2,549.62
Dep'n acumulada	-47,567.15	(h)	-7,720.81
TOTAL ACTIVO	<u>153,656.03</u>		<u>19,698.66</u>
PASIVO			
Préstamo a corto plazc	18,299.00	10.3205 (a)	1,773.07
Proveedores	17,575.00	10.3205 (a)	1,702.92
Impuestos por pagar	<u>6,061.00</u>	10.3205 (a)	587.28
Capital social	79,000.00	(i)	13,917.73
Reserva legal	1,776.00	(i)	228.46
Resultados acumuladoc	20,884.40	(i)	3,157.78
Utilidad del ejercicio	10,060.63	(i)	596.74
Ajuste por conversión		(j)	-2,265.33
SUMA PASIVO Y CAP	<u>153,656.03</u>		<u>19,698.66</u>
Ventas	35,523.00	10.25 (**)	3,465.86
Costo de Ventas	27,040.00	(f)	2,534.50
Gastos de operación	2,809.47	10.25 (**)	274.11
Depreciación	304.17	(h)	42.34
Gastos financieros	1,500.00	10.25 (**)	146.35
Utilidad (pérdida) en ve	100.00	(h)	9.76
ISR y PTU	1,746.52	10.25 (**)	170.40
Determinación del ajuste por remediación			
Activos totales en dólares			19,698.66
Pasivos y capital contable (incluye 426.54 USD) de utilid:			<u>19,747.02</u>
Ajuste favorable por remediación			-48.36

DE: (a) *** Apéndice C, T.C. de cierre (f) Cédula 20.2 (h)Cédula 20.4
 (i) Cédula 20.5 *** T.C. promedio

Cédula 21.6

Junio 2003			
Concepto	Balanza MXP	Tipo de cambio	Importe USD.
Cajas y bancos	3,920.82	10.4176 (a)	376.36
Cuentas por cobrar	38,190.00	10.4176 (a)	3,665.91
Inventarios	56,307.00		5,385.60
Terrenos	20,000.00	(h)	4,004.00
Edificio	45,000.00	(h)	9,009.01
Mobiliario y equipo	14,000.00	(h)	2,091.34
Equipo de transporte	20,000.00	(h)	2,549.62
Dep'n acumulada	-47,871.32	(h)	-7,775.71
TOTAL ACTIVO	149,546.50		19,306.14
PASIVO			
Préstamo a corto plazo	16,216.00	10.4176 (a)	1,556.60
Proveedores	13,532.59	10.4176 (a)	1,299.01
Impuestos por pagar	6,365.00	10.4176 (a)	610.99
Capital social	79,000.00	(i)	13,917.73
Reserva legal	1,776.00	(i)	228.46
Resultados acumuladoc	20,884.40	(i)	3,157.78
Utilidad del ejercicio	11,772.51	(i)	800.91
Ajuste por conversión		(j)	-2,265.33
SUMA PASIVO Y CAP	149,546.50		19,306.14
Ventas	35,067.49	10.50 (**)	3,339.79
Costo de Ventas	27,081.00	(f)	2,508.21
Gastos de operación	3,125.40	10.50 (**)	297.66
Depreciación	304.17	(h)	54.90
Gastos financieros	1,500.00	10.50 (**)	142.86
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo			
ISR y PTU	1,345.04	10.50 (**)	128.10
Determinación del ajuste por remediación			
Activos totales en dólares			19,306.14
Pasivos y capital contable (incluye 208.06 USD) de utilid:			19,310.04
Ajuste favorable por remediación			-3.90

DE: (a) *** Apéndice C, T.C. de cierre (f) Cédula 20.2 (h)Cédula 20.4
 (i) Cédula 20.5 *** T.C. promedio

Cédula 21.7

Julio 2003

Concepto	Balanza MXP	Tipo de cambio	Importe USD.
Cajas y bancos	8,826.50	10.487 (a)	841.66
Cuentas por cobrar	37,391.00	10.487 (a)	3,565.46
Inventarios	57,433.00		5,523.20
Terrenos	20,000.00	(h)	4,004.00
Edificio	45,000.00	(h)	9,009.01
Mobiliario y equipo	14,000.00	(h)	2,091.34
Equipo de transporte	20,000.00	(h)	2,549.62
Dep'n acumulada	-48,175.49	(h)	-7,830.61
TOTAL ACTIVO	154,475.01		19,753.68
PASIVO			
Préstamo a corto plazc	14,133.00	10.487 (a)	1,347.67
Proveedores	17,678.66	10.487 (a)	1,685.77
Impuestos por pagar	6,773.00	10.487 (a)	645.85
Capital social	79,000.00	(i)	13,917.73
Reserva legal	1,776.00	(i)	228.46
Resultados acumuladc	20,884.40	(i)	3,157.78
Utilidad del ejercicio	14,229.95	(i)	1,035.76
Ajuste por conversión		(j)	-2,265.33
SUMA PASIVO Y CAP	154,475.01		19,753.68
Ventas	37,321.00	10.45 (**)	3,572.62
Costo de Ventas	28,122.00	(f)	2,662.22
Gastos de operación	3,256.55	10.45 (**)	311.74
Depreciación	304.17	(h)	54.90
Gastos financieros	1,250.00	10.45 (**)	119.66
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo			
ISR y PTU	1,930.84	10.45 (**)	184.83
Determinación del ajuste por remediación			
Activos totales en dólares			19,753.68
Pasivos y capital contable (incluye 239.27USD) de utilida			19,758.10
Ajuste favorable por remediación			-4.42

DE: (a) *** Apéndice C, T.C. de cierre (f) Cédula 20.2 (h)Cédula 20.4
 (i) Cédula 20.5 *** T.C. promedio

Cédula 21.8

Agosto 2003			
Concepto	Balanza MXP	Tipo de cambio	Importe USD
Cajas y bancos	3,562.56	10.9806 (a)	324.44
Cuentas por cobrar	37,496.68	10.9806 (a)	3,414.81
Inventarios	58,581.00		5,543.51
Terrenos	20,000.00	(h)	4,004.00
Edificio	45,000.00	(h)	9,009.01
Mobiliario y equipo	14,000.00	(h)	2,091.34
Equipo de transporte	20,000.00	(h)	2,549.62
Dep'n acumulada	-48,479.66	(h)	-7,885.51
TOTAL ACTIVO	150,160.58		19,051.22
PASIVO			
Préstamo a corto plazo	12,050.00	10.9806 (a)	1,097.39
Proveedores	11,920.34	10.9806 (a)	1,085.58
Impuestos por pagar	7,493.00	10.9806 (a)	682.39
Capital social	79,000.00	(i)	13,917.73
Reserva legal	1,776.00	(i)	228.46
Resultados acumulados	20,884.40	(i)	3,157.78
Utilidad del ejercicio	17,036.84	(i)	1,147.23
Ajuste por conversión		(j)	-2,265.33
SUMA PASIVO Y CAP	150,160.58		19,051.22
Ventas	38,067.00	10.76 (**)	3,539.08
Costo de Ventas	28,185.00	(f)	2,706.77
Gastos de operación	3,315.53	10.76 (**)	308.24
Depreciación	304.17	(h)	54.90
Gastos financieros	1,250.00	10.76 (**)	116.21
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo			
ISR y PTU	2,205.41	10.76 (**)	205.04
Determinación del ajuste por remediación			
Activos totales en dólares			19,051.22
Pasivos y capital contable (incluye 147.91 USD) de utilidad:			19,087.66
Ajuste favorable por remediación			-36.44

Cédula 21.9

Septiembre 2003			
Concepto	Balanza MXP	Tipo de cambio	Importe USD
Cajas y bancos	4,924.00	11.0446 (a)	445.83
Cuentas por cobrar	42,797.00	11.0446 (a)	3,874.93
Inventarios	59,752.00		5,578.93
Terrenos	20,000.00	(h)	4,004.00
Edificio	45,000.00	(h)	9,009.01
Mobiliario y equipo	14,000.00	(h)	2,091.34
Equipo de transporte	20,000.00	(h)	2,549.62
Dep'n acumulada	-48,783.83	(h)	-7,940.41
TOTAL ACTIVO	<u>157,689.17</u>		<u>19,613.24</u>
PASIVO			
Préstamo a corto plazc	9,967.00	11.0446 (a)	902.43
Proveedores	18,123.76	11.0446 (a)	1,640.96
Impuestos por pagar	<u>8,157.00</u>	11.0446 (a)	738.55
Capital social	79,000.00	(i)	13,917.73
Reserva legal	1,776.00	(i)	228.46
Resultados acumuladoc	20,884.40	(i)	3,157.78
Utilidad del ejercicio	19,781.01	(i)	1,292.65
Ajuste por conversión		(j)	-2,265.33
SUMA PASIVO Y CAP	<u>157,689.17</u>		<u>19,613.24</u>
Ventas	38,829.00	10.93 (**)	3,553.00
Costo de Ventas	29,248.00	(f)	2,748.03
Gastos de operación	3,376.53	10.93 (**)	308.97
Depreciación	304.17	(h)	54.90
Gastos financieros	1,000.00	10.93 (**)	91.50
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo			
ISR y PTU	2,156.13	10.93 (**)	197.29
Determinación del ajuste por remediación			
Activos totales en dólares			19,613.24
Pasivos y capital contable (incluye 152.31 USD) de utilid:			<u>19,620.12</u>
Ajuste favorable por remediación			-6.88

DE: (a) *** Apéndice C, T.C. de cierre (f) Cédula 20.2 (h)Cédula 20.4
 (i) Cédula 20.5 *** T.C. promedio

Cédula 21.10

Octubre 2003

Concepto	Balanza MXP	Tipo de cambio	Importe USD.
Cajas y bancos	3,282.26	11.1058 (a)	295.54
Cuentas por cobrar	31,130.50	11.1058 (a)	2,803.08
Inventarios	60,947.00		5,564.67
Terrenos	20,000.00	(h)	4,004.00
Edificio	45,000.00	(h)	9,009.01
Mobiliario y equipo	14,000.00	(h)	2,091.34
Equipo de transporte	80,000.00	(h)	7,997.58
Dep'n acumulada	-49,088.00	(h)	-7,995.31
TOTAL ACTIVO	205,271.76		23,769.92
PASIVO			
Préstamo a corto plazc	40,154.00	11.1058 (a)	3,615.59
Proveedores	31,443.94	11.1058 (a)	2,831.31
Impuestos por pagar	9,136.00	11.1058 (a)	822.63
Capital social	79,000.00	(i)	13,917.73
Reserva legal	1,776.00	(i)	228.46
Resultados acumuladc	20,884.40	(i)	3,157.78
Utilidad del ejercicio	22,877.42	(i)	1,461.75
Ajuste por conversión		(j)	-2,265.33
SUMA PASIVO Y CAP	205,271.76		23,769.92
Ventas	39,605.00	11.17 (**)	3,544.71
Costo de Ventas	29,333.00	(f)	2,746.56
Gastos de operación	3,438.53	11.17 (**)	307.75
Depreciación	304.17	(h)	54.90
Gastos financieros	1,000.00	11.17 (**)	89.50
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo			
ISR y PTU	2,432.89	11.17 (**)	217.75
Determinación del ajuste por remediación			
Activos totales en dólares			23,769.92
Pasivos y capital contable (incluye 128.24 USD) de utilid:			23,729.06
Ajuste favorable por remediación			40.86

DE: (a) *** Apéndice C, T.C. de cierre (f) Cédula 20.2 (h)Cédula 20.4
 (i) Cédula 20.5 *** T.C. promedio

Cédula 21.11

Noviembre 2003			
Concepto	Balanza MXP	Tipo de cambio	Importe USD.
Cajas y bancos	5,930.69	11.3385 (a)	523.06
Cuentas por cobrar	29,837.70	11.3385 (a)	2,631.54
Inventarios	62,165.00		5,612.59
Terrenos	20,000.00	(h)	4,004.00
Edificio	45,000.00	(h)	9,009.01
Mobiliario y equipo	14,000.00	(h)	2,091.34
Equipo de transporte	80,000.00	(h)	7,997.58
Dep'n acumulada	-50,392.17	(h)	-8,163.69
TOTAL ACTIVO	206,541.22		23,705.42
PASIVO			
Préstamo a corto plazc	38,071.00	11.3383 (a)	3,357.68
Proveedores	31,274.07	11.3383 (a)	2,758.22
Impuestos por pagar	10,118.00	11.3383 (a)	892.36
Capital social	79,000.00	(i)	13,917.73
Reserva legal	1,776.00	(i)	228.46
Resultados acumuladc	20,884.40	(i)	3,157.78
Utilidad del ejercicio	25,417.75	(i)	1,658.53
Ajuste por conversión		(j)	-2,265.33
SUMA PASIVO Y CAP	206,541.22		23,705.42
Ventas	40,793.00	11.13 (**)	3,666.23
Costo de Ventas	30,419.00	(f)	2,795.42
Gastos de operación	3,533.53	11.13 (**)	317.57
Depreciación	1,304.17	(h)	168.38
Gastos financieros	1,000.00	11.13 (**)	89.87
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo			
ISR y PTU	1,995.97	11.13 (**)	179.39
Determinación del ajuste por remediación			
Activos totales en dólares			23,705.42
Pasivos y capital contable (incluye 115.59USD) de utilida			23,624.24
Ajuste favorable por remediación			81.18

DE: (a) *** Apéndice C, T.C. de cierre (f) Cédula 20.2 (h) Cédula 20.4
 (i) Cédula 20.5 *** T.C. promedio

Cédula 21.12

Diciembre 2003

Concepto	Balanza MXP	Tipo de cambio	Importe Hist.
Cajas y bancos	2,886.38	11.1998 (a)	257.72
Cuentas por cobrar	21,609.00	11.1998 (a)	1,929.41
Inventarios	63,408.00		5,669.43
Terrenos	20,000.00	(h)	4,004.00
Edificio	45,000.00	(h)	9,009.01
Mobiliario y equipo	14,000.00	(h)	2,091.34
Equipo de transporte	80,000.00	(h)	7,997.58
Dep'n acumulada	-51,696.34	(h)	-8,332.07
TOTAL ACTIVO	195,207.04		22,626.41
PASIVO			
Préstamo a corto plazc	10,000.00	11.1998 (a)	892.87
Proveedores	31,771.00	11.1998 (a)	2,836.75
Impuestos por pagar	25,954.91	11.1998 (a)	2,317.44
Capital social	79,000.00	(i)	13,917.73
Reserva legal	1,776.00	(i)	228.46
Resultados acumuladoc	20,884.40	(i)	3,157.78
Utilidad del ejercicio	25,820.73	(i)	1,540.71
Ajuste por conversión		(j)	-2,265.33
SUMA PASIVO Y CAP	195,207.04		22,626.41
Ventas	41,609.00	11.25 (**)	3,697.56
Costo de Ventas	30,528.00	(f)	2,766.47
Gastos de operación	8,307.22	11.25 (**)	738.22
Depreciación	1,304.17	(h)	168.38
Gastos financieros	750.00	11.25 (**)	66.65
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo			
ISR y PTU	316.63	11.25 (**)	28.14
Determinación del ajuste por remediación			
Activos totales en dólares			22,626.41
Pasivos y capital contable (incluye 70.29 USD) de pérdid			22,673.94
Ajuste favorable por remediación			-47.53

DE: (a) *** Apéndice C, T.C. de cierre (f) Cédula 20.2 (h)Cédula 20.4
 (i) Cédula 20.5 *** T.C. promedio

Cédula 21.13

EL EJEMPLO 2, S.A DE C.V.

Estado de resultados acumulados del 1o de enero al 31 de diciembre de 2003 USCY

	Ene (k)	Feb (l)	Mar (m)	Abr (n)	May (ñ)	Jun (o)	Jul (p)	Ago (q)
Ventas	3,066.33	3,032.80	3,095.15	3,248.74	3,465.86	3,339.79	3,572.62	3,539.08
Costo de Ventas	2,435.71	2,398.03	2,487.25	2,455.49	2,534.50	2,508.21	2,662.22	2,706.77
Gastos de operación	243.02	240.41	245.39	257.61	274.11	297.66	311.74	308.24
Depreciación	58.04	58.04	58.04	58.04	42.34	54.90	54.90	54.90
Gastos financieros	141.52	137.23	137.31	141.29	146.35	142.86	119.66	116.21
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo	0.00	0.00	0.00	0.00	9.76	0.00	0.00	0.00
ISR y PTU	128.48	148.66	133.03	161.85	170.40	128.10	184.83	205.04
Ajuste por remediación	9.24	1.04	1.93	6.42	-48.36	-3.9	-4.42	-36.44
UTILIDAD NETA	68.79	51.47	36.06	180.87	259.56	204.16	234.85	111.47
	68.79	120.26	156.31	337.19	596.74	800.91	1,035.76	1,147.23

DE:

(k) 21.1 (l) 21.2 (m) 21.3 (n) 21.4 (ñ) 21.5 (o) 21.6 (p) 21.7 (q) 21.8 (r) 21.9 (s) 21.10 (t) 21.11 (u) 21.12

Cédula 21.13

EL EJEMPLO 2, S.A DE C.V.

Estado de resultados acumulados del 1o de enero al 31 de diciembre de 2003 USCY

	Sep ®	Oct (s)	Nov (t)	Acum ene- nov 03 S j:s	Dic (u)	Acum S j:t
Ventas	3,553.00	3,544.71	3,666.23	37,124.31	3,697.56	40,821.87
Costo de Ventas	2,748.03	2,746.56	2,795.42	28,478.20	2,766.47	31,244.67
Gastos de operación	308.97	307.75	317.57	3,112.49	738.22	3,850.70
Depreciación	54.90	54.90	168.38	717.38	168.38	885.76
Gastos financieros	91.50	89.50	89.87	1,353.31	66.65	1,419.96
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo	0.00	0.00	0.00	9.76	0.00	9.76
ISR y PTU	197.29	217.75	179.39	1,854.83	28.14	1,882.96
Ajuste por remediación	-6.88	40.86	81.18	40.67	-47.53	-6.86
UTILIDAD NETA	145.43	169.10	196.77	1,658.53	-117.82	1,540.71
	1,292.65	1,461.75	1,658.53		1,540.71	

DE:

(k) 21.1 (l) 21.2 (m) 21.3 (n) 21.4 (ñ) 21.5 (o) 21.6 (p) 21.7 (q) 21.8 (r) 21.9 (s) 21.10 (t) 21.11 (u) 21.12

Cédula 22.1

22. Remediación a noviembre de 2003

22.1 Remediación del balance general al 30 de noviembre de 2003

T.C. Cierre Noviembre 11.3385

Concepto	Histórico USCY (t)	T. C	Temporal pesos	Balanza Pesos (t)	Ajuste por remediación
Cajas y bancos	523.06	***	5,930.69	5,930.69	0.00
Cuentas por cobrar	2,631.54	***	29,837.70	29,837.70	0.00
Inventarios	5,612.59	***	63,638.30	62,165.00	1,473.30
Terrenos	4,004.00	***	45,399.35	20,000.00	25,399.35
Edificio	9,009.01	***	102,148.66	45,000.00	57,148.66
Mobiliario y equipo	2,091.34	***	23,712.66	14,000.00	9,712.66
Equipo de transporte	7,997.58	***	90,680.56	80,000.00	10,680.56
Dep'n acumulada	-8,163.69	***	-92,564.00	-50,392.17	-42,171.83
TOTAL ACTIVO	23,705.42		268,783.93	206,541.22	-62,242.71
PASIVO					
Préstamo a corto plazo	3,357.68	***	38,071.00	38,071.00	0.00
Proveedores	2,758.22	***	31,274.07	31,274.07	0.00
Impuestos por pagar	892.36	***	10,118.00	10,118.00	0.00
Capital social	13,917.73	*	79,000.00	79,000.00	0.00
Reserva legal	228.46	*	1,776.00	1,776.00	0.00
Resultados acumulado:	3,157.78	*	20,884.40	20,884.40	0.00
Utilidad del ejercicio	1,658.53	**	111,132.23	25,417.75	85,714.48
Ajuste por conversión	-2,265.33	*	-23,471.77	0.00	-23,471.77
SUMA PASIVO Y CAPITAL	23,705.42		268,783.93	206,541.22	62,242.71
TOTAL ACTIVOS			268,783.93		
TOTAL PASIVO			175,115.69		
AJUSTE DE REMEDIACIÓN			93,668.24		

De: * T.C. Histórico ** T.C. Promedio *** T.C. Cierre (t) Cedula 21.11

Cédula 22.2

22.2 Remediación, estados de resultados de enero a noviembre de 2003

Tipo de cambio

promedio ene-dic

10.75

	Histórico USCY (v)	T.C.	Temporal pesos	Balanza pesos (w)	Ajuste
Ventas	37,124.31	**	399,157.49	399,157.49	0.00
Costo de Ventas	28,478.20	**	306,140.67	301,448.00	4,692.67
Gastos de operación	3,112.49	**	33,474.81	33,474.81	0.00
Depreciación	717.38	**	7,711.84	4,695.87	3,015.97
Gastos financieros	1,353.31	**	14,500.00	14,500.00	0.00
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo	9.76	**	104.88	100.00	4.88
ISR y PTU	1,854.83	**	19,971.06	19,971.06	0.00
Ajuste por remediación	40.67		93,668.24		93,668.24
UTILIDAD NETA	<u>1,658.53</u>	**	<u>111,132.23</u>	<u>25,167.75</u>	<u>85,964.48</u>

Ajuste		
	Debe	Haber
Inventarios	1,473.30	
Terrenos	25,399.35	
Edificio	57,148.66	
Mobiliario y equipo	9,712.66	
Eqpo transporte	10,680.56	
Depn acum		42,171.83
Utilidad del ejercicio		85,714.48
Ajuste por conversión	23,471.77	
	<u>127,886.31</u>	<u>127,886.31</u>

De: * T.C. Histórico ** T.C. Promedio *** T.C. Cierre (v) Cédula 21.13
(w) Cédula 10.3

30. Aplicación del Fasb - 52
30.1 Método de conversión temporal Diciembre 2003

Nota: Una vez que se realizó la remediación a moneda funcional, se realiza la conversión de estados financieros de acuerdo al FASB-52

T.C. Cierre dic 03 11.1998

Concepto	Balance (u)	Ajuste (x)	Balance ajustado	T. C.	Balance USCY
Cajas y bancos	2,886.38		2,886.38	***	257.72
Cuentas por cobrar	21,609.00		21,609.00	***	1929.41
Inventarios	63,408.00	1,473.30	64,881.30	***	5793.08
Terrenos	20,000.00	25,399.35	45,399.35	***	4053.59
Edificio	45,000.00	57,148.66	102,148.66	***	9120.58
Mobiliario y equipo	14,000.00	9,712.66	23,712.66	***	2117.24
Equipo de transporte	80,000.00	10,680.56	90,680.56	***	8096.62
Depreciación acumulada	-51,696.34	-42,171.83	-93,868.17	***	-8381.24
TOTAL ACTIVO	<u>195,207.04</u>		<u>257,449.75</u>		<u>22,987.00</u>
PASIVO					
Préstamo a corto plazo	10,000.00		10,000.00	***	892.87
Proveedores	31,771.00		31,771.00	***	2836.75
Impuestos por pagar	25,954.91		25,954.91	***	2317.44
Capital social	79,000.00		79,000.00	*	13,917.73
Reserva legal	1,776.00		1,776.00	*	228.46
Resultados acumulados	20,884.40		20,884.40	*	3,157.78
Utilidad del ejercicio	25,667.75	85,714.48	111,382.23	*	10,320.91
Utilidad del mes	152.98		152.98	*	13.59
Ajuste por conversión	0.00		0.00		-8,433.20
Ajuste por remediación		-23,471.77	-23,471.77		-2,265.33
SUMA PASIVO Y CAPITAL	<u>195,207.04</u>		<u>257,449.75</u>		<u>22,987.00</u>

De: * T.C. Histórico ** T.C. Promedio *** T.C. Cierre (u) Cédula 21.12
 (x) Cédula 22.2

Cédula 30.2**EL EJEMPLO 2, S.A DE C.V.****Conversión Estado de Resultados diciembre de 2003**

T.C. Promedio dic 03 11.25

	Balanza pesos (w)	Tipo de cambio	Importe USD
Ventas	41,609.00	**	3,697.56
Costo de Ventas	30,528.00	**	2,712.85
Gastos de operación	8,307.22	**	738.22
Depreciación	1,554.17	**	138.11
Gastos financieros	750.00	**	66.65
Utilidad (pérdida) en venta de activo fijo	0.00	**	0.00
ISR y PTU	316.63	**	28.14
UTILIDAD NETA	152.98		13.59

Determinación del ajuste Diciembre 2003

Total activos USD	22,987.00
Total pasivos + capital	<u>31,420.20</u>
Ajuste por conversión	-8,433.20

De:** T.C. Promedio (dic 03) (w) Cédula 10.3

CONCLUSIONES.

- **Primera:** Al finalizar el tema desarrollado, determino que el haber obtenido el conocimiento de los lineamientos expuestos, que intervienen en la conversión de divisas, me brinda la capacidad de aplicar el método adecuado para realizar dicha conversión y elaborar con información cuantitativamente y conceptualmente uniforme, los estados financieros de una compañía, cuya (s) subsidiaria (s) se encuentre (n) en el extranjero o viceversa.
- **Segunda:** Así mismo, el conocer los términos utilizados en el Boletín B-15 "Transacciones en moneda extranjera y conversión de estados financieros de operaciones extranjeras", en el FAS-52 "Conversión de moneda" y en el "IAS-21" Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera", me permitió establecer que a pesar de que dichos términos son parecidos, cada uno de los lineamientos establece su propio método de conversión de divisas, además que algunos lineamientos consideran metodologías especiales para situaciones específicas, tales como, para economías hiperinflacionarias (FAS-52 e IAS-21) y otros no establecen nada en específico (B-15).
- **Tercera:** La interpretación correcta de las disposiciones establecidas en el Boletín B-15, en el FAS-52 y en el IAS-21 y sus adecuaciones, permite identificar todos los elementos que intervienen para realizar la correcta conversión de divisas y su presentación en los estados financieros.
- **Cuarta:** El fenómeno de la globalización ha dado la oportunidad que no sólo exista participación de compañías extranjeras en territorio nacional, sino que ha abierto las puertas a compañías mexicanas que

por medio de subsidiarias, puedan incursionar en un ambiente transnacional, tal es la situación del primer caso práctico que se presenta en ésta tesis, el cual nos expone a una compañía mexicana que tiene una subsidiaria ubicada en el extranjero (E.U.A), explicando detalladamente, la forma en que debe realizar la conversión de divisas del dólares de E.U.A., a pesos mexicanos y la presentación de su información en los Estados Financieros ya convertida, de conformidad al Boletín B-15 "Transacciones en moneda extranjera y conversión de estados financieros de operaciones extranjeras", de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en México; así mismo se presenta el segundo caso práctico cuya situación es de una compañía extranjera con una subsidiaria en territorio mexicano, exponiendo los procedimientos y metodología en cumplimiento de la declaración del FAS-52 "Conversión de Moneda", para su convertibilidad y presentación de información financiera en la moneda del dólar de E.U.A., resaltando en ambos casos, que la importancia de la conversión de divisas para la elaboración de la información financiera, radica en que para que dicha información pueda ser útil, confiable y principalmente comparable, se hace necesaria la unificación de criterios, es decir, que se establezcan en una misma moneda y bajo principios o normas que sean internacionalmente reconocidas, por lo cual, tal vez en un futuro, a través del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), con sus Normas Internacionales de Información Financiera sean la única normatividad en la que nuestra profesión deba basarse.

- **Quinta:** Me pude percatar que en la actualidad, para la emisión de la información financiera, los organismos responsables de crear la normatividad nacional e internacional, no son independientes, estos organismos toman en cuenta todos los factores mundiales que puedan afectar a la profesión, es decir, aunque el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, con el Consejo Mexicano para la



Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF), el Instituto Americano de Contadores Públicos (AICPA por sus siglas en inglés), a través del Consejo de Información Financiera (FASB por sus siglas en inglés) y el Consejo de Norma Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) con el Comité de Normas Internacionales de Información Financiera (IASC por sus siglas en inglés), emiten individualmente sus regulaciones, sin embargo, estos deben estar relacionados para el logro de la tan deseada estandarización contable.

- **Sexta:** Ante los cambios a los que se enfrenta la profesión contable, nos exige a sus profesionales, conozcamos las principales normatividades que regulan las operaciones extranjeras integrales e independientes.
- **Séptima:** La Conversión de divisas conforme a los lineamientos expuestos en la presente tesis, se hace necesaria para la presentación de información financiera de subsidiarias que se encuentren en el extranjero y puedan realizar su consolidación con su casa matriz, ya que no es posible combinar valuaciones de divisas diferentes, porque la información financiera no cumpliría con sus características de utilidad, confiabilidad y oportunidad, así mismo, no estaría de conformidad a principios de contabilidad generalmente aceptados correspondientes al país a reportar.
- **Octava:** Finalizo esta tesis, la cual servirá de guía para la aplicación de alguna de las metodologías establecidas en el Boletín B-15, en la declaración del FAS-52 o en la norma internacional IAS-21, referentes a la conversión de divisas, para las compañías que tengan que presentar sus estados financieros combinados o consolidados con entidades individuales que se encuentren en entornos económicos y moneda diferente.

Organismo	Descripción
<p data-bbox="149 244 329 357">1. Secretaría de Hacienda y Crédito Público</p> 	<p data-bbox="359 244 1028 578">Es una dependencia gubernamental centralizada, integrante del Poder Ejecutivo Federal, cuyo titular es designado por el Presidente de la República. De acuerdo con lo dispuesto por la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal y por su Reglamento Interior, está encargada, entre otros asuntos, de: Instrumentar el funcionamiento de las instituciones integrantes del Sistema Financiero Nacional.</p> <ul data-bbox="394 626 1028 1182" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="394 626 1028 739">• Promover las políticas de orientación, regulación y vigilancia de las actividades relacionadas con el Mercado de Valores. <li data-bbox="394 760 1028 873">• Autorizar y otorgar concesiones para la constitución y operación de sociedades de inversión, casas de bolsa, bolsas de valores y sociedades de depósito. <li data-bbox="394 894 1028 1006">• Sancionar a quienes violen las disposiciones legales que regulan al Mercado de Valores por conducto de la <u>CNBV</u>. <li data-bbox="394 1027 1028 1090">• Salvaguardar el sano desarrollo del <u>Mercado de Valores</u>. <li data-bbox="394 1111 1028 1182">• Designar al Presidente de la <u>Comisión Nacional Bancaria y de Valores</u>. <p data-bbox="359 1229 1028 1520">Tiene la función gubernamental orientada a obtener recursos monetarios de diversas fuentes para financiar el desarrollo del país. Consiste en recaudar directamente los impuestos, derechos, productos y aprovechamientos; así como captar recursos complementarios, mediante la contratación de créditos y empréstitos en el interior del país y en el extranjero.</p>

<p>2. Banco de México (BANXICO)</p>	<p>Es el banco central de la nación. Fue creado por la ley del 15 de agosto de 1925 y constituido por escritura pública el 1 de septiembre de ese mismo año. Actualmente se rige por la Ley del Banco de México publicada el 23 de diciembre de 1993 correspondiéndole desempeñar las siguientes funciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Organismo de carácter Público Descentralizado, con personalidad jurídica y patrimonio propios. Se trata de una entidad separada de la administración central, creada por la ley para la realización de atribuciones del estado, que consisten en funciones de regulación monetaria, crediticia y cambiaria ▪ La acuñación de moneda se continúa efectuando de acuerdo con las órdenes del Banco de México (Banxico), a través de la Casa de Moneda de México. La autonomía impide a cualquier autoridad ordenar la prestación de servicios financieros, puesto que es facultad exclusiva del Banco determinar el monto y manejo de su propio crédito (evitando así, con fundamento jurídico, el financiamiento gubernamental inflacionario.) <p>Las principales funciones de esta institución son:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Regular la emisión y circulación de moneda y crédito fijar los tipos de cambio en relación con las divisas extranjeras; Operar como banco de reserva, acreditante de la última instancia así como regular el servicio de cámara de compensación de las instituciones de crédito; ▪ Constituir y manejar las reservas que se requieran para las funciones antes mencionadas; revisar las resoluciones de la CNBV relacionadas con los puntos anteriores.
-------------------------------------	--

<p>3. Comisión Nacional Bancaria y de Valores</p> <div style="border: 1px solid black; width: 80px; height: 50px; margin-top: 20px;"></div>	<p>Es un órgano desconcentrado de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, con autonomía técnica y facultades ejecutivas en los términos de la propia Ley de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.</p> <p>La Ley de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores fue publicada en el Diario Oficial de la Federación el día 28 de abril de 1995, y entró en vigor el 1º de mayo del mismo año. La Comisión tiene por objeto supervisar y regular, en el ámbito de su competencia, a las entidades financieras, a fin de procurar su estabilidad y correcto funcionamiento, así como mantener y fomentar el sano y equilibrado desarrollo del sistema financiero en su conjunto, en protección de los intereses del público. También tiene como finalidad supervisar y regular a las personas físicas y morales, cuando realicen actividades previstas en las leyes relativas al sistema financiero.</p> <p>Por entidades financieras se entiende a las sociedades controladoras de grupos financieros, instituciones de crédito, casas de bolsa, especialistas bursátiles, sociedades de inversión, almacenes generales de depósito, uniones de crédito, arrendadoras financieras, empresas de factoraje financiero, sociedades de ahorro y préstamo, casas de cambio, sociedades financieras de objeto limitado, instituciones para el depósito de valores, instituciones calificadoras de valores, sociedades de información crediticia, así como otras instituciones y fideicomisos públicos que realicen actividades financieras y respecto de las cuales la Comisión ejerza facultades de supervisión.</p>
---	---

<p>4. Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CONSAR)</p>	<p>Órgano administrativo desconcentrado de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, con autonomía técnica y facultades ejecutivas con competencia funcional propia en los términos de la Ley de los Sistemas de Ahorro para el Retiro.</p> <p>La Consar tiene como compromiso regular y supervisar la operación adecuada de los participantes del nuevo sistema de pensiones. Su misión es la de proteger el interés de los trabajadores, asegurando una administración eficiente y transparente de su ahorro, que favorezca un retiro digno y coadyuve al desarrollo económico del país.</p> <p>Sus funciones se encuentran desglosadas en la ley de los Sistemas de Ahorro para el Retiro publicada el 23 de mayo de 1996.</p>
<p>5. Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNFS)</p>	<p>Es un órgano desconcentrado de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público cuyas funciones son: la inspección y vigilancia de las instituciones y de las sociedades mutualistas de seguros, así como de las demás personas y empresas que determina la Ley sobre la materia.</p> <p>Nota: Esta Comisión no participa directamente en el <u>Mercado de Valores</u>, puesto que el organismo gubernamental que actúa en él es la <u>Comisión Nacional Bancaria y de Valores</u>. Sin embargo, se consideró prudente incluir a esta autoridad, ya que su participación es importante al momento de regular a quienes intervienen en dicho mercado (Grupos Financieros.)</p>

CONSEJO MEXICANO PARA LA INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA (CINIF)

Presentación del Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera

El Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. (IMCP) ha venido promoviendo la constitución del Patronato para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera. Actualmente, éste adopta una nueva denominación que se considera más apropiada: la de "Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera" (CINIF.)

OBJETIVOS:

- Constituir un Centro de Investigación y Desarrollo (CID) que efectúe los procesos de investigación, auscultación, emisión y difusión de las normas de información financiera.
- Desarrollar, en beneficio de la sociedad, normas de información financiera transparentes objetivas y confiables, relacionadas con el desempeño de las entidades económicas, las cuales sirvan a los objetivos de los emisores y usuarios de dicha información financiera. Las normas deberán ser de alta calidad, dando como resultado información comparable, así como transparente a escala nacional e internacional, proporcionando información completa.
- Promover la comprensión por parte de los diversos sectores económicos, industriales, educativos, empresariales y profesionales del país, sobre el valor que representa la transparencia en la información financiera dentro de un claro y plural marco regulatorio institucional, así como armonizar la práctica nacional de empresas privadas y públicas en materia contable, de acuerdo con normas de información financiera aceptadas globalmente.

Los órganos del CINIF:

- *La Asamblea de Asociados*, formada por las organizaciones más fuertemente involucradas en proyectos de desarrollo de normas de información financiera: las instituciones financieras y bancos o agencias nacionales y regionales de desarrollo; organizaciones reguladoras oficiales; centros de investigación gubernamentales; empresas y asociaciones empresariales; la profesión contable en el plano nacional; universidades; firmas de contadores y participantes seleccionados que no necesariamente representen organizaciones, pero que puedan ser capaces de aportar experiencias al Consejo.
- *El Consejo Directivo*, el cual será designado por el Comité de Nominaciones con personas de alto nivel de diversos campos de la actividad financiera y económica, de reconocida experiencia profesional e independencia de criterio en beneficio del interés público y que cuenten con la posibilidad de promover la obtención de recursos para financiar la operación del CID.
- *El Centro de Investigación y Desarrollo (CID)* núcleo o "corazón" de la organización, el cual efectuará los procesos de investigación, armonización, auscultación, emisión y difusión de las normas de información financiera. El CID se integrará de investigadores de tiempo completo y parcial, que trabajen conjuntamente con los voluntarios, provenientes de diferentes campos de experiencia profesional, con el fin de lograr la convergencia de puntos de vista plurales en la preparación de las normas de información financiera.
- Al mismo tiempo, contará con un *Comité Técnico Consultivo* en materia de Normas de Información Financiera, integrado por miembros de prestigio, experiencia, capacidad, independencia profesional, que generen una pluralidad de opinión de emisores,

usuarios u revisores de la información financiera, autoridades y académicos dentro de este Comité.

El 25 de abril del 2001, en el Salón Presidentes del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, se reunieron los representantes de importantes instituciones de los sectores empresarial, financiero, bancario, público, académico y de la profesión contable, para constituir el *Comité de Nominaciones del CINIF*.

El Comité de Nominaciones tiene importantes atribuciones, como seleccionar y nombrar a los miembros del Consejo Directivo del CINIF y asimismo, proponer al propio Consejo las personas que en opinión de este Comité podrían integrar el Comité Técnico Consultivo. El Comité de Nominaciones, quedó integrado con el titular o representante de alto nivel de las instituciones más representativas del interés público en el desarrollo de normas de información financiera.

Las siguientes instituciones estuvieron representadas:

- Asociación de Banqueros de México
- Asociación de Instituciones Financieras Internacionales
- Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles
- Asociación Nacional de Facultades y Escuelas de Contaduría y Administración
- Bolsa Mexicana de Valores
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores
- Comisión Nacional de Seguros y Fianzas
- Consejo Coordinador Empresarial
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos
- Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas
- Secretaría de Contraloría y Desarrollo Administrativo
- Secretaría de Hacienda y Crédito Público

VISIÓN

Para lograr que la información financiera sea transparente, objetiva y confiable se requiere del conocimiento de las normas de calidad contable y de auditoría, por parte de los preparadores de la información financiera y usuarios de la misma.

La Visión está basada en lograr información financiera transparente, objetiva y confiable sobre el desempeño de las entidades económicas, que sirva a los objetivos de los emisores y usuarios de la información. No se trata solamente de una cuestión de principios de contabilidad y de información sino también de un conjunto de prácticas corporativas para las empresas que deben estar especialmente dirigidas a las directores, comités de auditoría y auditores, conforme a los requerimientos de los usuarios y emisores de la información.

MISIÓN DEL CONSEJO

1. Promover la comprensión, por parte del gobierno, las instituciones financieras, empresariales, profesionales, educativas y de la profesión contable, del valor que tiene para ellos la transparencia en la información financiera por parte de una sólida profesión contable que opere dentro de un claro marco regulatorio institucional y busque armonizar la práctica nacional en materias contables, de acuerdo con normas de información financiera aceptadas globalmente.
2. Constituir un Centro de Investigación y Desarrollo (CID) que efectúe los procesos de investigación, auscultación, emisión y difusión de las normas de información financiera.
3. Ayudar a definir las expectativas de cómo la profesión contable, la comunidad de emisores, así como los usuarios deben asumir sus responsabilidades para apoyar al interés público y promover el desarrollo económico del país.
4. Difundir los conocimientos derivados de la investigación entre la profesión contable, las universidades, la comunidad financiera, los organismos empresariales y el sector gobierno.

BENEFICIOS

*Acceso más eficiente a los mercados de capital nacionales e internacionales.
Reducir el costo del capital y mejorar la calidad de la información financiera.*

Lograr una mayor transparencia de la situación financiera y económica de las empresas y entidades de los sectores público y privado, a través de información financiera basada en normas contables y sistemas de control interno de alta calidad para el mejor manejo del riesgo financiero.

Contribuir al desarrollo económico del país dentro de un ambiente libre de fraude y corrupción.

El sector financiero y bancario será de especial importancia. Sus organismos reguladores promulgan estatutos y regulaciones que cuando se combinan con los estándares contables específicos y generales para las instituciones financieras, se convierten en marco de contabilidad para este sector.

Las casas de bolsa también funcionan con base en la guía que ofrecen sus organismos reguladores. Las reglas incluyen requerimientos para una amplia variedad de revelaciones, no solamente en el ámbito de lo contable.

Las industrias especializadas normalmente requerirán también de la aplicación de reglas, procedimientos y criterios sobre revelación; la profesión contable estará involucrada con los requisitos de calidad y suficiencia de las informaciones financieras que éstas emitan.

1. Mayor involucramiento y responsabilidad de los organismos de emisores y usuarios en el desarrollo de normas de información financiera.
2. Mejorar la transparencia de la información financiera, su comparabilidad en el ámbito global y la confianza en la misma, reducirá el costo del capital y al mejorar su calidad informativa redundará en substanciales beneficios.
3. La transparencia en el sector público sigue siendo crucial, porque ella da el tono para la mayor parte de la economía en general. El hecho de tener confianza en el sector público fomentará la credibilidad en el privado. Aún más las economías emergentes que usualmente son muy

dependientes de los capitales extranjeros que entran, ya sea en forma de inversión directa, préstamos o aportaciones de fondos para el desarrollo; Ya que los proyectos a los que se dirigen estas inversiones son en su mayoría supervisadas por el sector público; las normas de transparencia en este sector cobran una significación especial.¹

4. La actual concepción sobre el proceso de modernización de los estados y la difusión de la globalización, han determinado que la auditoría gubernamental asuma mayores responsabilidades dentro de un espectro de acción más amplio y especializado, que se traduce en áreas de oportunidad para mejorar la eficiencia y el control en temas tan relevantes como son: la gestión del medio ambiente, la implementación de sistemas integrados de administración financiera en el sector público, así como el convencimiento general de afrontar la lucha contra la corrupción, entre otros.² La profesión contable tiene el deber de generar mediante su acción, beneficios concretos en la gestión pública, a efecto de asumir un papel activo y dinámico en la modernización.
5. Las contribuciones del CID permitirán a las universidades preparar a las nuevas generaciones de estudiantes de la Contaduría Pública ante los retos del mundo global que actualmente vivimos.

Integración del Consejo y del Centro de Investigación

El Consejo unirá una gran variedad de intereses y se integrará de un Consejo Directivo, un Centro de Investigación y Desarrollo y un Comité Técnico Consultivo.

¹ Revista Interamerica - Año II Núm. 7 –Marco Nacional de la Profesión Contable– Documento presentado por IFAC ante la Junta del International Forum on Accountancy Development, junio 1999.

² Revista Interamerica - Año II Núm. 7 –Nuevas Tendencias en el Control de la Gestión Pública– C. P. C. Víctor Enrique Caso Lay, Contralor General de la República del Perú.

El CID agrupará a investigadores provenientes de universidades; profesionales de la contabilidad, así como otras disciplinas y centros de investigación de las propias universidades. En su evolución se distinguen dos etapas.

La primera corresponde a la Visión 2000, en la cual los investigadores del CID mantendrán un enlace como observadores con la Comisión de Principios de Contabilidad (CPC) del IMCP, en los procesos que se citan a continuación:

- Armonizar las normas de contabilidad nacionales con las normas globales.
- Lograr congruencia entre los párrafos que integran el Boletín de Normas Contables que se pretende emitir, y los otros Boletines que ya se hayan emitido (nacionales y globales.)
- Hacer recomendaciones y observaciones con el objetivo de mejorar la calidad de las Normas Contables, considerando las necesidades de información de los inversionistas de capital y de los diversos usuarios de la información financiera.
- Coadyuvar con la CPC para que los pronunciamientos contables sean comprensibles, generalmente aceptados y que den como resultado información comparable y transparente a nivel internacional y proporcionen una revelación completa.

La segunda etapa de la evolución del CID corresponde a la Visión 2001, año en el cual se espera que ya esté totalmente constituido el Consejo para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera. Una vez logrado lo anterior la CPC se integrará a los proyectos del CID y éste tendrá como funciones principales las de investigación, auscultación, emisión y difusión de normas de información financiera.



Comité de Nominaciones y Consejo Directivo

Integración y Funciones

El Consejo Directivo será designado por el Comité de Nominaciones con personas de alto nivel de diversos campos de la actividad financiera y económica, de reconocida experiencia profesional e independencia de criterio en beneficio del interés público. Cuatro de los Consejeros designados por este Comité serán socios Senior de Firmas de contabilidad de reconocido prestigio. Tres de los Consejeros serán designados después de consultas con preparadores de información financiera, usuarios y académicos, con el fin de tener un Consejero de cada uno de estos campos de actividad. Las organizaciones consultadas incluirán al Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas (IMEF), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), la Asociación Nacional de Facultades y Escuelas de Contaduría y Administración (ANFECA), el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. (IMCP) y/u otras organizaciones de similar prestigio.

El gobierno del Consejo estará a cargo del Consejo Directivo. Para el desempeño de sus funciones podrá designar a los órganos de administración y operación que considere necesarios.

La labor de definir la visión estratégica y de aprobar la gestión del Consejo y del Centro de Investigación y Desarrollo (CID) es responsabilidad del Consejo Directivo. Dentro de las funciones específicas de este Consejo se incluyen las siguientes:

1. Promover la obtención de fondos para financiar la operación del CID.
2. Constituir la entidad legal del Consejo, aprobar sus estatutos y reglamentos, así como los cambios que se consideren necesarios.
3. Evaluar y en su caso, aprobar el presupuesto anual.
4. Designar a las personas que integren el Comité Técnico Consultivo, tomando en cuenta (en su primera integración) la propuesta del Comité de Nominaciones y su experiencia, capacidad, prestigio e independencia profesional.
5. Designar al Director del CID.
6. Evaluar regularmente el desempeño del CID y del director del mismo y, en su caso, removerlo.
7. Aprobar el nombramiento de los investigadores seleccionados por el Director del CID.
8. Rendir periódicamente informes sobre el origen y aplicación de los recursos del Consejo.

Administración del Consejo e inversión inicial

Se recomienda que al inicio el Consejo se apoye en las estructuras internas del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C. (IMCP) para sus funciones de administración y que éstas se realicen con una estructura mínima y ciertamente, con la menor burocracia posible.

El IMCP estima que los costos anuales de administración del Consejo y de funcionamiento del CID ascenderían a \$10 millones de pesos, los cuales incluyen los honorarios de investigadores y traductores, sueldos de secretarías y personal de contabilidad, depreciación de muebles y equipo, papelería y otros gastos de administración.

1995													
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	P. Anual
1		5.9	6.005			6.1808		6.1142			7.1471	7.5467	
2	4.995	5.5125	5.9775		6.0517	6.2167		6.1296		6.3848			
3	5.27	5.455	5.9625	6.8475	5.9567		6.2608	6.1143		6.4342	7.4033		
4	5.5			6.8025	5.8692		6.2425	6.1258	6.2763	6.5883		7.5767	
5	5.53			6.5883		6.2017	6.2683		6.2453	6.5425		7.6167	
6	5.39	5.3775	6.0725	6.485		6.1408	6.2633		6.2337	6.5425	7.685	7.6708	
7		5.365	6.635	6.3808		6.1108	6.2371	6.1529	6.2643		7.3483	7.6713	
8		5.3625	6.875		5.8758	6.1617		6.129	6.2568		7.5167	7.7083	
9	5.595	5.3625	6.8225		5.8417	6.2317		6.1461		6.5404	7.82		
10	5.395	5.59	7.5875	6.2933	5.8883		6.165	6.1385		6.5741	8.1383		
11	5.78			6.2917	5.9575		6.1075	6.1453	6.2754	6.8133		7.79	
12	5.7575			6.3033	5.9083	6.2825	6.1209		6.2886	6.7467			
13	5.6875	5.6375	6.4675			6.2792	6.0971		6.285	6.7042	7.665	7.7504	
14		5.615	6.47			6.1808	6.0283	6.14	6.2743		7.8725	7.795	
15		5.7675	6.57		5.9408	6.2275		6.1426	6.2776		8.095	7.8192	
16	5.395	5.9925	6.9725		5.9742	6.1867		6.1545		6.748	7.9		
17	5.49	6.1	7.2075	6.2867	5.9492		6.045	6.1673		6.75	7.8		
18	5.3075			6.2733	5.9275		5.9896	6.185	6.275	6.7608		7.7696	
19	5.2825			6.245	5.92	6.1808	6.0413		6.2875	6.7062		7.7588	
20	5.6075	5.715	7.0825	6.1392		6.2008	6.0793		6.3055	6.6908		7.6809	
21		5.5225	7.0825	6.0483		6.2517	6.1583	6.2651	6.3297		7.7508	7.55	
22		5.47	7.0825		5.9175	6.2867		6.2278	6.3128		7.7067	7.5858	
23	5.705	5.95	7.28		5.9192	6.2425		6.215		6.6695	7.7242		
24	5.7725	5.675	7.0425	6.0192	5.995		6.0983	6.305		6.7034	7.635		
25	5.8075			5.935	6.035		6.1054	6.3167	6.3685	6.768			
26	5.7			5.8883	6.055	6.25	6.15		6.3918	6.8008		7.5708	
27	5.69	5.8375	6.875	5.785		6.255	6.12		6.3878	7.1667	7.6967	7.5533	
28		6.0755	6.7275	5.8983		6.2717	6.0882	6.3342	6.4195		7.6783	7.6425	
29			6.8275		6.1583	6.3092		6.3246	6.4042		7.6517	7.6842	
30	5.695		6.8175		6.1775	6.2621		6.3114		7.1717	7.4775		
31	6.5		6.78		6.26		6.1052	6.28		6.9342			
Prom	5.5842	5.6642	6.749	6.2505	5.9799	6.2232	6.1319	6.1984	6.3079	6.7151	7.6856	7.6705	6.43

1996													
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	P. Anual
1		7.4212	7.6296	7.5375			7.5814	7.5893		7.5519	8.0478		
2	7.7396	7.417		7.5127	7.4462		7.6215	7.5709	7.5831	7.5317		7.893	
3	7.6958			7.511	7.4692	7.4208	7.5842		7.549	7.5183		7.8928	
4	7.5596		7.5891			7.4747	7.5925		7.5828	7.5302	7.9653	7.8787	
5	7.57		7.5747			7.4313	7.6093	7.5375	7.562		7.9242	7.8626	
6		7.4241	7.5863		7.4749	7.4651		7.5504	7.5996		7.892	7.8885	
7		7.4821	7.5952		7.5283	7.5017		7.534		7.5273	7.9215		
8	7.5675	7.48	7.5713	7.5181	7.512		7.6318	7.5119		7.5281	7.9527		
9	7.5388	7.4863		7.5725	7.4828		7.6688	7.5349	7.5768	7.54		7.926	
10	7.4779			7.5366	7.4762	7.5278	7.6383		7.5426	7.5741		7.9032	
11	7.5188		7.5893	7.495		7.5149	7.6183		7.5385	7.6109	7.9005	7.8923	
12	7.5213	7.4929	7.6237	7.499		7.6308	7.6429	7.5172	7.5562		7.9017		
13		7.5279	7.6045		7.4469	7.5743		7.5106	7.5417		7.9155	7.9017	
14		7.5688	7.5893		7.4434	7.6343		7.4897		7.6265	7.9215		
15	7.4679	7.5298	7.5616	7.4995	7.4075		7.639	7.4868		7.6923	7.9182		
16	7.246	7.5008		7.4736	7.4467		7.6453	7.5077		7.7472		7.9272	
17	7.5254			7.4315	7.4179	7.5935	7.6575		7.5139	7.795		7.8771	
18	7.51		7.5762	7.4276		7.5843	7.6536		7.5055	7.7726	7.902	7.881	
19	7.4667	7.5446	7.5561	7.441		7.5552	7.6453	7.4789	7.4907		7.9085	7.8439	
20		7.5458	7.5242		7.4019	7.5268		7.4854	7.5053			7.8674	
21		7.5785			7.4124	7.5506		7.4778		7.7307	7.8975		
22	7.4296	7.5381	7.5432	7.4053	7.394		7.6168	7.4858		7.7381	7.896		
23	7.3123	7.5477		7.3776	7.3861		7.6293	7.4757	7.5379	7.7625		7.8427	
24	7.3608			7.4175	7.3823	7.5743	7.6078		7.5828	7.8502		7.8344	
25	7.425		7.56	7.433		7.6352	7.6117		7.5364	7.8297	7.87		
26	7.3867	7.5331	7.5484			7.6077	7.5903	7.483	7.5317		7.9095	7.8325	
27		7.5571	7.5437	7.3794	7.3988	7.6108		7.502	7.5374		7.875	7.8442	
28		7.539	7.5479		7.384	7.6323		7.5163		7.955	7.87		
29	7.4349	7.5573	7.5526	7.4042	7.385		7.5959	7.493		7.8904	7.8858		
30	7.3908			7.4526	7.4095		7.6135	7.5205	7.5383	7.9172		7.8509	
31	7.3699				7.4367		7.5713			7.9883		7.8557	
Prom	7.4904	7.5136	7.5733	7.4708	7.4337	7.5523	7.6202	7.5117	7.5456	7.7047	7.9137	7.8737	7.6003

1997

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	P. Anual
1				7.9313			7.9504	7.8248	7.7853	7.7707		8.2135	
2	7.8703			7.9117	7.9519	7.9167	7.9298		7.7853	7.7536		8.181	
3	7.9027	7.8217	7.974	7.9248		7.9183	7.9395		7.777	7.753	8.3683	8.1538	
4		7.8183	8.0117	7.972		7.9118	7.9497	7.8244	7.7687		8.2367	8.1306	
5			7.9737			7.9283		7.831	7.7882		8.2535	8.1057	
6	7.8664	7.8322	8.0438		7.9113	7.9482		7.8051		7.7562	8.1659		
7	7.8508	7.8282	8.0092	7.9592	7.8781		7.966	7.7806		7.7601	8.365		
8	7.8375			7.9061	7.9203		7.9072	7.7895	7.807	7.7497		8.144	
9	7.8174			7.8851	7.9253	7.987	7.9147		7.784	7.7603		8.1105	
10	7.8208	7.8048	8.0152	7.8913		7.9878	7.8953		7.7791	7.77	8.3767	8.1148	
11		7.7988	7.959	7.9153		7.9689	7.8913	7.8263	7.7769		8.2627	8.1394	
12		7.7927	7.978		7.9028	7.9753		7.8059	7.7847		8.31		
13	7.8607	7.7968	7.9611		7.9243	7.9633		7.782		7.7592	8.3583		
14	7.8125	7.7898	7.9987	7.9222	7.9065		7.8526	7.7828		7.7483	8.38		
15	7.8005			7.9064	7.8925		7.8693	7.766	7.7794	7.7427		8.1998	
16	7.8085			7.8877	7.9031	7.9581	7.8861			7.7403		8.1376	
17	7.822	7.778	7.9789	7.8978		7.9537	7.9282		7.7677	7.7336	8.3275	8.0916	
18		7.7692	7.992	7.8852		7.9424	7.8557	7.7646	7.7546		8.2425	8.0787	
19		7.8041	7.9492		7.8942	7.9098		7.7757	7.756		8.2642	8.074	
20	7.8275	7.7887	7.9233		7.8934	7.9168		7.7575		7.7484			
21	7.8082	7.746		7.8738	7.8878		7.9097	7.7615		7.727	8.2883		
22	7.8033			7.8773	7.8655		7.8868	7.7597	7.7558	7.7196		8.1318	
23	7.7946			7.8703	7.8689	7.9582	7.8571		7.7245	7.7229		8.1156	
24	7.7913	7.7617	7.9407	7.8783		7.977	7.8373		7.7681	7.763	8.1773	8.1268	
25		7.7502	7.8958	7.8545		7.9413	7.8313	7.7905	7.8243		8.2352		
26		7.7556	7.8905		7.8731	7.9483		7.7583	7.8072		8.2358	8.1648	
27	7.8205	7.7844			7.9059	7.9577		7.7637		7.8272	8.2		
28	7.8312	7.8358		7.8917	7.9263		7.7717	7.7548		8.14	8.2165		
29	7.8152			7.9267	7.9085		7.7808	7.7746	7.8199	8.2967		8.143	
30	7.8393			7.9743	7.9082	7.9517	7.8088		7.8158	8.1033		8.0833	
31	7.8409		7.9126				7.7658			8.3433		8.064	
Prom	7.8291	7.7923	7.967	7.9065	7.9023	7.9486	7.8776	7.7847	7.7814	7.8343	8.277	8.1287	7.9191

1998													
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	P. Anual
1	8.0681			8.5192		8.84164	8.9852			10.1933		9.9995	
2		8.4643	8.5253	8.5096		8.8983	8.9375		9.9717	10.3137		10.0318	
3		8.4367	8.4957	8.5214		8.8818	8.9863	8.9215	9.9458		10.1137	9.9682	
4		8.4323	8.5347		8.4898	8.7958		8.9545	10.1072		10.0312	9.9876	
5	8.0585		8.5825			8.7803		8.9648		10.3137	9.9365		
6	8.0423	8.4135	8.6202	8.541	8.477		8.9497	9.0062		10.218	9.9886		
7	8.0422			8.52	8.4793		8.9694	9.2055	10.1618	10.1729		9.9897	
8	8.0598			8.5274	8.5007	8.7619	8.9558		10.1967	10.1835		9.9993	
9	8.0775	8.4222	8.5978			8.8252	8.9242		10.2742	10.3549	9.9717	9.9423	
10		8.4529	8.6273			8.836	8.9432	9.0187	10.3499		10.0015	9.9517	
11		8.485	8.6273		8.4834	8.8808		9.1253	10.5325		10.0256	9.95	
12	8.0857	8.4522	8.669		8.4673	8.9609		9.2016		10.2157	10.006		
13	8.2775	8.4495	8.5673	8.5106	8.4965		8.9535	9.1762		10.1555	10.0563		
14	8.1628			8.513	8.5198		8.9025	9.2325	10.5792	10.1863		9.9482	
15	8.1662			8.4928	8.5069	9.0463	8.8548		10.5233	10.18		9.9491	
16	8.2762	8.4652	8.5595	8.4716		9.0375	8.8535			10.1312	9.9965	9.9498	
17		8.4629	8.5927	8.5009		8.9815	8.8393	9.1812	10.2058		9.9765	9.8828	
18		8.4578	8.6048		8.5147	8.8803		9.3018	10.3158		9.944	9.7863	
19	8.1978	8.5427	8.5641		8.5303	8.8967		9.2302		10.0933	9.9305		
20	8.1803	8.5449	8.5638	8.4945	8.5849		8.8218	9.1873		10.0863			
21	8.2145			8.4728	8.6212		8.7896	9.3134	10.1383	10.042		9.7972	
22	8.2682			8.455	8.6223	8.8929	8.8033		10.305	10.0338		9.7568	
23	8.332	8.5892	8.5784	8.4616		8.9123	8.8721		10.0962	9.993	9.9203	9.8028	
24		8.6379	8.5368	8.4703		8.8927	8.8647	9.69	10.1159		9.8772	9.8104	
25		8.614	8.541		8.6402	8.9252		9.6458	10.1117		9.9145		
26	8.2939	8.5832	8.5282		8.6378	8.9537		9.6001		10.0353	9.9107		
27	8.281	8.5583	8.5252	8.4747	8.7081		8.869	9.815		10.0293	9.9404		
28	8.2663			8.519	8.8802		8.893	9.96	10.2438	10.1491		9.8822	
29	8.3603			8.4818	8.7873	9.0407	8.8861		10.1062	10.1575		9.8382	
30	8.464		8.5165	8.5029		9.0228	8.9178		10.1119	10.2198	9.9676	9.865	
31			8.5353				8.9008	10.2075				9.9395	
Prom	8.2053	8.4981	8.5678	8.498	8.5761	8.9054	8.8988	9.3132	10.2196	10.1571	9.9741	9.9103	9.1436

1999													
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	P. Anual
1		10.1543	9.9441			9.6872	9.4409			9.3483	9.625	9.432	
2		10.0986	9.9072			9.8156	9.3773	9.401	9.385			9.4683	
3		10.0823	9.9528		9.2447	9.7653		9.4058	9.3739		9.6208	9.5326	
4	9.8963	10.1138	9.9641		9.2689	9.6545		9.4552		9.4063	9.5552		
5	9.8376		9.9334	9.5218			9.3513	9.4364		9.4531	9.4712		
6	9.7921			9.4818	9.2749		9.3167	9.5097	9.3382	9.4758		9.4942	
7	9.7755			9.4846	9.333	9.6272	9.3314		9.3462	9.4323		9.4562	
8	9.8527	10.1217	9.8732	9.4968		6.5045	9.3637		9.3497	9.4598	9.4518	9.4416	
9		10.0821	9.8434	9.4771		9.4879	9.3303	9.4962	9.3578		9.4571	9.4755	
10		10.0764	9.7927		9.348	9.5817		9.4874	9.3471		9.4158	9.4288	
11	9.8091	10.0606	9.8012		9.2992	9.5985		9.5063		9.4682	9.4126		
12	9.9394	9.9793	9.748	9.5728	9.2533		9.3523	9.415		9.4507	9.3857		
13	10.0848			9.5569	9.3247		9.4358	9.3533	9.3174	9.4675		9.4143	
14	10.6			9.5058	9.2698	9.5452	9.459		9.3192	9.519		9.4143	
15	10.5383	9.9486	9.7527	9.5085		9.5767	9.3388		9.3323	9.6308	9.3787	9.411	
16		9.9315	9.7053	9.543		9.5018	9.3343	9.3883			9.3685	9.379	
17		9.919	9.6587		9.3591	9.4585		9.3568	9.3092		9.4018	9.3578	
18	10.3485	9.9043	9.6888		9.3663	9.4038		9.3332		9.7114	9.3549		
19	10.2258	9.8809	9.6462	9.5237	9.2983		9.3563	9.3218		9.7143	9.346		
20	10.2783			9.3831	9.3086		9.3008	9.3745	9.3712	9.6713		9.3298	
21	10.178			9.4077	9.3242	9.355	9.3013		9.3223	9.6114		9.3338	
22	10.2874	9.9333	9.6675	9.3643		9.3781	9.3348		9.3044	9.6482	9.3288	9.3142	
23		9.9315	9.7116	9.3317		9.3717	9.3746	9.3868	9.2858		9.319	9.3095	
24		9.9565	9.6723		9.3589	9.4038		9.3435	9.3055		9.3324	9.3695	
25	10.217	9.9357	9.6917		9.3845	9.459		9.331		9.603	9.3195		
26	10.2242	9.9836	9.6454	9.3005	9.5468		9.3856	9.3081		9.6374	9.2945		
27	10.2252			9.3084	9.6715		9.4265	9.3394	9.3565	9.6299		9.4188	
28	10.1745			9.3285	9.7498	9.4717	9.368		9.3158	9.6504		9.4632	
29	10.1752		9.5954	9.2871		9.4875	9.3827		9.3582	9.6357	9.355	9.5143	
30			9.5158	9.2622		9.4165	9.426	9.3819	9.3565		9.3737	9.5222	
31			9.5376		9.7833			9.4095					
Prom	10.1222	10.0049	9.7499	9.4323	9.3883	9.525	9.3675	9.3973	9.3376	9.5535	9.408	9.4218	9.559

2000													
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	P. Anual
1		9.6253	9.3662			9.511		9.3367	9.1995		9.5642		
2		9.5956	9.3633		9.4127	9.4988		9.3428		9.4459			
3	9.4986	9.5724	9.3382	9.2845	9.3374		9.8243	9.3462		9.4142	9.5824		
4	9.3949	9.5011		9.2761	9.3848		9.5461	9.3881	9.2014	9.4014		9.4155	
5	9.4565			9.2878		9.5461	9.4876		9.2231	9.4292			9.4132
6	9.5455		9.3115	9.3835		9.5442	9.5384		9.2612	9.4515	9.599	9.3737	
7	9.5705	9.4803	9.3215	9.3535		9.657	9.546	9.3574	9.3115		9.6438	9.402	
8		9.4327	9.3009		9.3928	9.7942		9.3353	9.3141		9.6544	9.423	
9		9.4018	9.2662		9.4918	9.8519		9.3353		9.46	9.6166		
10	9.515	9.3998	9.2837	9.3218	9.4855		9.5195	9.326		9.4753	9.6533		
11	9.4464	9.4348		9.2868	9.5702		9.5023	9.3198	9.3243	9.4632		9.3984	
12	9.478			9.3918	9.5768	9.9263	9.428		9.2814	9.479			
13	9.5352		9.3125	9.3965		9.8546	9.4748		9.2542	9.5193	9.6008	9.4418	
14	9.5057	9.4212	9.3338	9.3988		9.7645	9.4368	9.2918	9.286		9.558	9.4497	
15		9.3988	9.3127		9.5661	9.7879		9.2516	9.3125		9.4963	9.4127	
16		9.388	9.3436		9.582	9.8478		9.2504		9.5879	9.4625		
17	9.4483	9.371	9.3224	9.4842	9.5088		9.4152	9.1923		9.5351	9.4828		
18	9.4172	9.905		9.4882	9.5451		9.3491	9.1873	9.3517	9.5443		9.4079	
19	9.4383			9.4388	9.5751	9.9243	9.3327		9.4172	9.5765		9.3788	
20	9.4086		9.3255			9.9031	9.4118		9.425	9.5333		9.379	
21	9.4038	9.3592				9.8644	9.3608	9.2293	9.4483		9.4828	9.4348	
22		9.4108	9.3185		9.615	9.8568		9.2563	9.4347		9.4098	9.5727	
23		9.4395	9.2765		9.5778	9.8707		9.2322		9.5605	9.379		
24	9.4463	9.4067	9.2398	9.3939	9.509		9.3485	9.2773		9.5736	9.4057		
25	9.4838	9.3798		9.4443	9.5328		9.3337	9.2268	9.479	9.5757			
26	9.5288			9.4078	9.494	9.9805	9.3657		9.4218	9.6242		9.598	
27	9.5103		9.1712	9.4073		10.0197	9.3627		9.4032	9.6777	9.393	9.5201	
28	9.5123	9.3748	9.1775	9.4521		10.0787	9.361	9.2342	9.4088		9.3692	9.5722	
29		9.4033	9.1883		9.5274	9.9538		9.2093	9.429		9.4058	9.5997	
30			9.2331		9.5326	9.9003		9.2317		9.6443	9.3973		
31	9.5727		9.3015		9.516		9.3578	9.2108		9.5995			
Prom	9.4817	9.4374	9.2912	9.3832	9.5111	9.8153	9.4429	9.2782	9.3422	9.5259	9.5078	9.4553	9.456

2001

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	P. Anual
1		9.6828	9.7025			9.1835		9.1408		9.5098	9.2542		
2	9.6098	9.7328	9.7052	9.4933	9.2537		9.0708	9.2111		9.5037			
3	9.714			9.4152	9.283		9.0221	9.1698	9.2	9.5217		9.2681	
4	9.834			9.3914	9.2873	9.1735	9.0258		9.1936	9.5273		9.205	
5	9.708		9.6688	9.4201		9.1369	9.0707		9.1957	9.5243	9.2783	9.2197	
6		9.7560	9.637	9.414		9.1722	9.0312	9.1638	9.2587		9.2221	9.2135	
7		9.6998	9.6409		9.2579	9.1208		9.1292	9.2598		9.2132	9.2401	
8	9.7546	9.6945	9.6542		9.2212	9.1235		9.12		9.5808	9.2088		
9	9.69	9.6464	9.6468	9.4059	9.2048		9.1503	9.0958		9.5666	9.2115		
10	9.7417			9.3587	9.216		9.1193	9.0897	9.3242	9.5163		9.2124	
11	9.8167			9.3093	9.1967	9.068	9.1476		9.3716	9.4053		9.1865	
12	9.8548	9.7238	9.6703			9.029	9.2953		9.5475	9.3397	9.2318		
13		9.7389	9.6625			9.094	9.342	9.1247	9.4447		9.2708	9.1819	
14		9.7065	9.632		9.225	9.118		9.0863	9.4748		9.2519	9.1204	
15	9.8798	9.7219	9.576		9.1922	9.0523		9.1206		9.3538	9.2362		
16	9.9018	9.6763	9.5843	9.2908	9.161		9.3542	9.094		9.2753	9.2028		
17	9.9778			9.323	9.1645		9.2918	9.0833	9.4942	9.235		9.0798	
18	9.8878			9.2723	8.9952	9.0522	9.1855		9.4478	9.234		9.1198	
19	9.887	9.7022	9.6233	9.1966		9.0502	9.1283		9.4455	9.231	9.2121	9.1052	
20		9.7044	9.5683	9.2748		9.0792	9.2	9.1155	9.4185			9.1175	
21		9.6797			8.9774	9.0798		9.1383	9.4802		9.1968	9.1682	
22	9.7953	9.7090	9.5188		8.9428	9.057		9.1227		9.1971	9.1409		
23	9.7863	9.7278	9.5722	9.3525	8.966		9.1796	9.1158		9.1977	9.1547		
24	9.7683			9.37	9.3098		9.1107	9.1205	9.4848	9.2243		9.1235	
25	9.6923			9.2768	9.0805	9.073	9.1087		9.4315	9.2173			
26	9.683	9.7183	9.654	9.3123		9.0595	9.1599		9.4842	9.2469	9.1476	9.0923	
27		9.6618	9.5315	9.2671		9.0606	9.157	9.1444	9.5258		9.1647	9.0957	
28		9.6827	9.5139		9.0945	9.0608		9.1123	9.5542		9.2372	9.1423	
29	9.6909		9.538		9.0784	9.09		9.1365		9.2722	9.2762		
30	9.6687		9.5203	9.3049	9.0851		9.192	9.1438		9.2421	9.2815		
31	9.6692				9.1653		9.1472	9.1692		9.2682		9.1692	
Prom	9.7732	9.7034	9.6105	9.3394	9.1403	9.092	9.1586	9.1281	9.4033	9.3561	9.2196	9.1612	9.3404

2002													
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	P. Anual
1		9.1463	9.1303	9.016			9.9568	9.7861		10.2299	10.1552		
2	9.1695			9.0049	9.372		9.9283	9.8769	9.9109	10.1573		10.1465	
3	9.1037			8.998	9.417	9.6562	9.9612		9.9187	10.1248		10.1036	
4	9.1142	9.1544	9.0957	9.0398		9.6398	9.967		9.9789	10.1398	10.1992	10.1421	
5			9.0723	9.0468		9.706	9.9502	9.8412	10.0154		10.182	10.2287	
6		9.1627	9.077		9.4978	9.7345		9.7928	10.0086		10.2099	10.2452	
7	9.1368	9.1294	9.0797		9.4913	9.776		9.7473		10.184	10.1698		
8	9.1554	9.1381	9.0753	9.0266	9.4828		9.9034	9.7348		10.2154	10.2428		
9	9.1678			9.0217	9.417		9.9223	9.7335	9.9621	10.15785		10.2724	
10	9.2044			9.0422	9.4463	9.7412	9.8552		9.9605	10.2048		10.1852	
11	9.2444	9.1465	9.0728	9.0446		9.6993	9.8338		9.9511	10.2195	10.2953	10.1744	
12		9.0787	9.0703	9.0771		9.6607	9.7979	9.764	9.9654		10.3334		
13		9.0896	9.0753		9.5102	9.7035		9.8402	10.0023		10.3447	10.1785	
14	9.2734	9.0607	9.1153		9.4933	9.6532		9.9512		10.1592	10.2787		
15	9.1923	9.0838	9.1182	9.0749	9.5204		9.7072	9.9668		10.1084	10.2092		
16	9.1711			9.1714	9.4717		9.7522	9.9292		10.0683		10.185	
17	9.1993			9.1597	9.4863	9.6684	9.7345		9.9674	10.0757		10.1966	
18	9.1255	9.0652	9.0929	9.1904		9.6078	9.6468		9.9658	9.9988	10.2484	10.2053	
19		9.0638	9.0733	9.2345		9.6258	9.6462	9.8643	10.0116		10.176	10.2526	
20		9.069	9.0742		9.471	9.6983		9.7747	10.0628			10.192	
21	9.119	9.0858			9.491	9.7676		9.7713		9.9842	10.1635		
22	9.1219	9.0757	9.0707	9.2247	9.5133		9.7053	9.7854		9.9383	10.0874		
23	9.1521			9.2663	9.5245		9.6285	9.8388	10.2265	9.9723		10.1836	
24	9.148			9.2698	9.5165	9.9473	9.613		10.3578	10.0079		10.1907	
25	9.1227	9.1061	9.0403	9.2908		9.936	9.7018		10.2425	9.9468	10.1333		
26		9.0831	9.0298	9.3528		9.8203	9.7158	9.8488	10.2565		10.1065	10.2014	
27		9.08185	9.0243		9.5585	9.9998		9.8267	10.1667		10.1535	10.2479	
28	9.1295	9.0919			9.57	9.9615		9.8543		9.9816	10.1496		
29	9.1585			9.3196	9.5586		9.7652	9.899		10.0003	10.1193		
30	9.1714			9.3542	9.6134		9.6944	9.9193	10.1767	10.1593		10.3125	
31	9.1974				9.7148		9.741			10.2263		10.3613	
Prom	9.1626	9.1006	9.077	9.1466	9.5062	9.7501	9.7881	9.8339	10.0554	10.0982	10.1978	10.2102	9.6605

2003													
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	P. Anual
1				10.7889			10.437	10.5243	11.0475	11.0133		11.3985	
2	10.4393			10.7362	10.3	10.3377	10.4495		11.046	10.9614		11.3783	
3	10.3626	10.9069	11.0324	10.6676		10.2402	10.4779		11.0313	11.1603	11.525	11.3535	
4		10.8833	10.9902	10.6619		10.2598	10.447	10.5997	10.9386		10.9881	11.2496	
5			11.1367		10.2003	10.3882		10.5864	10.8575		10.9998	11.2224	
6	10.3856	10.9822	11.1927		10.1817	10.5598		10.7117		11.2473	10.9829		
7	10.4195	10.8731	11.225	10.6823	10.2678		10.4087	10.7058		11.2193	10.9903		
8	10.328			10.6896	10.2115		10.6946	10.7001	10.862	11.2923		11.1959	
9	10.3617			10.7398	10.17	10.5608	10.543		10.9185	11.249		11.2391	
10	10.4112	10.8979	11.1064	10.7541		10.7431	10.4795		11.0233	11.2356	10.9688	11.1635	
11		10.9948	11.0998	10.7651		10.7145	10.4482	10.6623	10.9502		11.0097	11.2145	
12		10.94	11.0052		10.1068	10.6119		10.6909	10.9737		10.9582	11.1877	
13	10.4672	10.9832	10.9073		10.1773	10.5775		10.7448		11.1946	11.0582		
14	10.5368	10.9723	10.8173	10.702	10.1605		10.4213	10.7562		11.1853	11.1757		
15	10.5274			10.6102	10.1428		10.3821	10.6961	10.9793	11.2347		11.1877	
16	10.4875			10.6398	10.2927	10.5946	10.4308			11.1785		11.2728	
17	10.5083	10.8823	10.8481			10.4983	10.4079		10.9713	11.2472	11.1442	11.3061	
18		10.7667	10.8713			10.5014	10.349	10.7273	10.9054		11.1823	11.2676	
19		10.7722	10.8713			10.5014	10.349	10.7273	10.9054		11.1823	11.2676	
20	10.6222	10.8998		10.6225	10.2663		10.36	10.8379		11.1748	11.2094		
21	10.6222	10.8998		10.6225	10.2663		10.36	10.8379		11.1748	11.2094		
22	10.6866			10.5545	10.253		10.4105	10.8507	10.8955	11.1397		11.2295	
23	10.8263			10.5525	10.2383	10.4669	10.4362		10.8275	11.2178		11.2855	
24	10.7708	10.9798	10.8734	10.5147		10.4796	10.516		10.7741	11.181	11.2058	11.2696	
25		10.9815	10.8008	10.4348		10.5188	10.5203	10.8615	10.7975		11.2879		
26		11.0584	10.72		10.2473	10.4734		10.8753	10.8115		11.3398	11.2744	
27	10.8267	11.0329	10.7498		10.2519	10.4808		10.9118		11.1784	11.3522		
28	10.8875	11.0333	10.7671	10.4318	10.3166		10.5095	10.9337		11.1068	11.3385		
29	10.8842			10.4304	10.4063		40.4645	10.9806	10.9272	11.0693		11.218	
30	10.9863			10.345	10.3205	10.4176	10.4878		11.0446	11.1078		11.236	
31	10.8636		10.6698				10.487			11.1058		11.1998	
Prom	10.599	10.9305	10.9245	10.6161	10.2494	10.4999	10.4464	10.7562	10.9285	11.173	11.1267	11.2531	10.7919

ÍNDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR
Base 2^a. Quincena de junio de 2002.

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Prom
1990	15.01	15.35	15.621	15.858	16.135	16.49	16.791	17.077	17.321	17.57	18.036	18.605	16.6553
1991	19.079	19.412	19.689	19.895	20.89	20.3	20.48	20.622	20.828	21.07	21.593	22.101	20.4298
1992	22.503	22.77	23.001	23.206	23.359	23.517	23.666	23.811	24.018	24.191	24.392	54.74	23.5978
1993	25.05	25.255	25.402	25.548	25.694	25.839	25.963	26.102	26.295	26.403	26.519	26.721	25.8992
1994	26.928	27.067	27.206	27.339	27.471	27.609	27.731	27.861	28.059	28.206	28.357	28.605	27.7032
1995	29.682	30.94	32.764	35.375	36.853	38.023	38.798	39.442	40.258	41.086	42.099	43.471	37.3992
1996	45.033	46.084	47.099	48.438	49.321	50.124	50.836	51.512	52.336	52.989	53.792	55.514	50.2565
1997	56.942	57.898	58.619	59.252	59.793	60.324	60.849	61.39	62.155	62.652	63.352	64.24	60.6221
1998	65.638	66.787	67.569	68.201	68.745	69.557	70.228	7.903	72.053	73.085	74.38	76.195	70.2784
1999	78.119	79.169	79.904	80.637	81.122	81.655	82.195	82.658	83.456	83.985	84.732	85.581	81.9344
2000	86.73	87.499	87.984	88.485	88.816	89.342	89.69	90.183	90.842	91.467	92.249	93.248	89.7112
2001	93.765	93.703	94.297	94.772	94.99	95.215	94.967	95.53	96.419	96.855	97.22	97.354	95.4239
2002	98.253	98.19	98.692	99.231	99.432	99.917	100.204	100.585	101.19	101.636	102.458	102.904	100.2243
2003	103.32	103.607	104.261	104.102	104.188	104.188	104.339	104.652	105.275	105.661	106.538	106.996	104.7815

1/ De 1950 a 1968 este indicador se construyó con base en el Índice de Precios al Mayoreo en la Ciudad de México, elaborado por el Banco de México.

De 1969 en adelante se usó el Índice Nacional de Precios al Consumidor.

GLOSARIO	
CIF	Costo Integral de financiamiento
CNGP	Método de cambios en el nivel general de precios.
Diferencia en cambio	Es la diferencia resultante de informar el mismo número de unidades de una moneda extranjera, en la moneda en que se informa a diferentes tipos de cambios.
Efecto de conversión de entidades extranjeras	Es la diferencia resultante al aplicar un tipo de cambio diferente al capital contable previamente reportado de una entidad extranjera.
Evento Crítico	De una entidad está determinado por los esfuerzos acumulados desarrollados por ésta, para generar los ingresos. Normalmente el evento crítico es la venta o la prestación del servicio, bajo determinadas circunstancias el evento crítico puede ser: durante la producción, al terminar la producción o al momento del cobro.
FASB	Financial Accounting Standard Board
GAAP	General Accounting Accepted Principles
Inversión neta	Está representada por la participación en el capital contable de la entidad extranjera adicionada o deducida por la diferencia del costo sobre el valor en libros.
INPC	Índice Nacional de Precios al Consumidor
Moneda a reportar	Es la moneda en la cual la compañía presenta sus Estados Financieros.
Moneda en que se informa	Es la moneda en la que se presentan los estados financieros.
Moneda extranjera	Es una moneda distinta a la moneda en que informa una empresa.

Moneda Funcional	Es la moneda del ambiente económico original donde la compañía genera y gasta su dinero.
Moneda local	Moneda de la economía donde reside físicamente la entidad.
NIC	Norma Internacional de contabilidad
Operación extranjera	Es una subsidiaria, asociada o sucursal de la empresa que informa, cuyas actividades son llevadas a cabo en un país distinto al de la empresa que reporta. Si la subsidiaria, asociada o sucursal mantiene una relación de interdependencia financiera y operativa de la entidad que informa se trata de una <i>Operación extranjera integrada</i> , en caso que sus actividades no sean una parte integral de la empresa que reporta entonces se trata de una <i>Entidad extranjera</i> .
Partidas Especiales	En el estado de resultados requieren del buen juicio del preparador para clasificarlas apropiadamente como normales, especiales y extraordinarias. Por ejemplo las partidas siguientes en muchos casos deberían considerarse como partidas especiales: resultado en venta de activo fijo que no son operaciones discontinuadas, indemnizaciones por reorganizaciones y efectos de huelgas. (Boletín A-7)
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
Tipo de cambio	Es la relación de cambio entre dos monedas.
Transacciones en moneda extranjera (B-15)	"Son aquellas que se realizan en una moneda distinta a la moneda en que una entidad informa".
Transacciones en moneda extranjera (FAS 52)	Son transacciones denominadas en una moneda distinta a la moneda funcional de la entidad.

BIBLIOGRAFÍA

LIBROS.

- Análisis de los Estados Financieros y las deficiencias en las empresas.
Editorial ECASA, Macías Pineda Roberto
México, 1995
- Cómo se hace una tesis.
Eco, Humberto, Editorial Gedisa.
España, Barcelona, 2000.
- Contabilidad General.
Anzures Maximino, Librería Porrúa, Hnos. y Cía. S.A. de C.V.
México, 1997 Pág. 13
- Diferencias Importantes en PCGA en Canadá, Chile, México y los Estados Unidos
IMCP, México, 2003.
- Estudio práctico de los principios de contabilidad básicos y el Boletín-10
Quevedo Ramírez, José S., Ediciones Fiscales ISEF, S.A.
México, 2003.
- Las empresas multinacionales.
Folia Universitaria, Varios
Guadalajara, México, 2000
- Metodología de la investigación contable.
Elizondo López A. Editorial ECAFSA, 2ª edición.
México, 1997. Pág. 100.
- Norma de Contabilidad Financiera Comparada
IMCP, Locina Martínez Javier
México, 2002.
- Reexpresión de Información Financiera.
Latapi Ramírez Mariano, Tax Editores Unidos SA de C.V.
México, 2002. Pág. 171.

- Tendencia en la presentación de estados financieros y del dictamen de auditoría: Información de Estados Financieros emitidos en 2000 y 2001.
IMCP, México, 2003.
- Tesis profesional, ¡Un Problema! ¡Una Hipótesis! ¡Una Solución!
Sánchez Ambríz Gerardo, Ángeles Dauahare Marcela, UNAM, México, 2003.

NORMATIVIDAD INTERNACIONAL

- International Accounting A Case Approach
Editorial Mc Graw Hill, Schweikart, Gray and Roberts
United Kingdom, 2001
- Normas Internacionales de Contabilidad
IASB, IMCP, 2001
- Normas Internacionales de Información Financiera
IMCP, Reino Unido, 2003.

NORMATIVIDAD NACIONAL.

- ♣ Normas y Procedimientos de auditoría
IMCP, CONPA, 23ª Edición.
México, 2003.
- ♣ Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados 2003.
IMCP, 18ª. Edición
México, 2003.

PÁGINAS INTERNET

www.se.gob.mx

www.fnamcp.org/publicaciones.html

www.iasb.org

REVISTAS

- Revista Emprendedores: "La globalización, ¿oportunidad o riesgo?"
Lerma, Kirschner, Alejandro, FCA UNAM.
México, marzo – abril 1999. núm. 56. Pág. 24

- Revista Contaduría Pública. "Las opciones, instrumentos para la cobertura del riesgo cambiario en las empresas".
Purón Mier y Terán, Alejandro, IMCP.
México, Noviembre 2002. núm. 363, Pág. 18.

- Revista Contaduría Pública. "Globalización y cambio estructural".
León Opalín Mielinska, IMCP.
México, Noviembre de 1998, Tercera parte.

- Revista Contaduría Pública. "La práctica profesional ante los retos de la nueva economía".
Soní Ocampo, Francisco Javier, IMCP.
México, Diciembre 2001. Núm. 352, Págs. 18, 30.

- Revista Contaduría Pública. "Globalización de las normas de información financiera".
Del Barrio A. Armando. IMCP.
México, Diciembre de 2001. Pág.4

- Revista Contaduría Pública. "Globalización de las normas de información financiera".
Shmid, Harry (miembro de IASB), IMCP.
México, Diciembre de 2001. núm. 352. Pág. 18 y 19