

169



**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA
DE MEXICO**

**FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES
CUAUTITLAN**

**"CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS
DE MONEDA NACIONAL A DOLARES".**

T E S I S

QUE PARA OBTENER EL TITULO DE:

LICENCIADA EN CONTADURIA

P R E S E N T A :

ADRIANA OSORIO ROSAS

ASESOR: L.C. DANIEL HERRERA GARCIA.

278181



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.



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

UNIVERSIDAD NACIONAL
 AUTÓNOMA DE
 MEXICO

U. N. A. M.
 FACULTAD DE ESTUDIOS
 SUPERIORES CUAUTITLAN
 DEPARTAMENTO DE
 EXAMENES PROFESIONALES

DR. JUAN ANTONIO MONTARAZ CRESPO
 DIRECTOR DE LA FES CUAUTITLAN
 P R E S E N T E

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:

"Conversión de Estados Financieros de Moneda Nacional
 a Dólares".

que presenta la pasante: Osorio Rosas Adriana
 con número de cuenta: 8809610-2 para obtener el TITULO de:
Licenciada en Contaduría

Considerando que dicha tesis reúne los requisitos necesarios para ser discutida en el EXAMEN PROFESIONAL correspondiente, otorgamos nuestro VOTO APROBATORIO

A T E N T A M E N T E.

"POR MI RAZA HABLARÁ EL ESPÍRITU"

Cuautitlán Izcalli, Edo. de Méx., a 18 de enero de 2000

- PRESIDENTE LC. María Esther Monroy Baldi
- VOCAL LC. Daniel Herrera García
- SECRETARIO LC. Teresita Hernández Martínez
- PRIMER SUPLENTE LC. Ofelia Noguez Cisneros
- SEGUNDO SUPLENTE CP. Fausto Fermin González Camberos

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	
CAPÍTULO 1	1
ASPECTOS GENERALES	
1.1. ESQUEMA DE LA TEORÍA DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA.	2
1.2. ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y SUS CONCEPTOS	4
1.2.1. OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	5
1.2.2. CARACTERÍSTICAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	6
1.2.3. ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	7
1.3. CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	10
1.4. LA APERTURA COMERCIAL, LA GLOBALIZACIÓN Y SUS EFECTOS EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA	11
1.4.1. LA GLOBALIZACIÓN	12
1.4.2. LA INFORMACIÓN FINANCIERA	13
CAPÍTULO 2	15
CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	
2.1. NORMAS QUE REGULAN LA CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	16
2.1.1. U.S. GAAP. (FASB-52)	17
2.1.2. BOLETÍN B-15. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE OPERACIONES EXTRANJERAS.	20
2.1.3. DIFERENCIAS ENTRE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MEXICANOS Y E.E.U.U.	27
2.2. FASB-52 (FINANCIAL ACCOUNTING STANDARD BOARD)	35
2.2.1. OBJETIVOS DEL FASB-52	36
2.2.2. MONEDA FUNCIONAL	36
2.2.3. FACTORES ECONÓMICOS QUE DETERMINAN LA MONEDA FUNCIONAL	37
2.3. TRANSACCIONES Y OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA	39

2.4. MÉTODOS DE CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	41
2.4.1. MÉTODO DE CONVERSIÓN HISTÓRICO.	44
2.4.2. MÉTODO DE CONVERSIÓN CORRIENTE	47
2.4.3. REMEDICIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	49
2.5. EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPO DE CAMBIO	50
2.5.1. DETERMINACIÓN DEL <i>TRANSLATION</i>	52
2.5.2. CONTABILIZACIÓN DEL <i>TRANSLATION</i> .	53
CAPÍTULO 3	55
MÉTODO PROPUESTO PARA EL REGISTRO CONTABLE DE LAS DIFERENCIAS QUE SURGEN POR LA CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	
3.1. CUENTAS ADICIONALES.	56
3.1.2. IDENTIFICACIÓN DE LAS DIFERENCIAS	56
3.1.3. REGISTRO EN CUENTAS DE ORDEN	59
3.1.4. CONCILIACIÓN	63
CAPÍTULO 4	65
DESARROLLO PRÁCTICO	
4.1. DESARROLLO PRÁCTICO	66
CONCLUSIONES	158
BIBLIOGRAFÍA	160

AGRADECIMIENTOS

Doy gracias a DIOS:

Por brindarme la oportunidad de estar en esta vida, por permitirme estar cerca de las personas que quiero y por permitirme cumplir una de las metas más importantes en mi vida.

A la UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO:

Por otorgarme el privilegio de ser **UNIVERSITARIA**.

A la FACULTAD DE ESTUDIOS SUPERIORES CUAUTITLAN:

El brindarme las bases para iniciar una trayectoria profesional, la cuál desempeño con orgullo, y porque en ella pase los mejores años como estudiante.

A mi Asesor, el Licenciado Daniel Herrera García:

Por su dedicación, paciencia y consejos que me ayudaron a llevar a cabo esta tesis.

A mis Maestros:

Porque son quienes nos dedican su atención y comparten sus conocimientos con nosotros para formarnos como profesionistas.

Esta Tesis se la dedico a mis padres, el Sr. Octavio Osorio Escudero y la Sra. Enedina Rosas de Osorio , ellos me dieron el ser, me guían y me enseñan a distinguir entre lo bueno y lo malo.

Papá y Mamá, gracias por todo su apoyo, sin su amparo y cariño yo no hubiera podido terminar mi formación profesional.

Yo se que han hecho un gran esfuerzo y que con mucho sacrificio han hecho todo lo posible para sostener mis estudios y los de mis hermanas por eso creo que una manera de agradecerles lo mucho que ustedes me han dado es la terminación de mi licenciatura. LOS AMO.

A Claudia, Ana Eli y Nancy.

Gracias por el apoyo que como hermanas me han brindado en los momentos difíciles, por estar conmigo cuando más las he necesitado, por tenerme paciencia; esta meta es muy importante para mí y quiero compartirla con ustedes. LAS AMO

A Marú:

Por ser mi amiga y por estar siempre cuando más la he necesitado, por su apoyo y por la bonita amistad que tenemos.

A Talia, Sagrario, Vero, Ingrid, Luci, Yazmín y Norma:

Por el apoyo que me han dado y por ser mis amigas.

A Paola Blanco Minuetz:

Porque además de ser compañera de trabajo, también es una gran amiga que me ha apoyado en la elaboración de esta tesis, gracias.

A Stratus Computer México, S.A. de C.V. por darme la oportunidad de desarrollarme como profesionista, principalmente a Luis Palacios y Rodrigo San Pedro que me apoyaron.

INTRODUCCION

La contabilidad produce información indispensable para la administración y desarrollo de las empresas, la cual se presenta a través de los estados financieros.

La razón de ser de los Estados Financieros surge de una necesidad de información, de la cual los interesados de un negocio empezaron a requerir y que con el paso del tiempo ha cambiado.

Con la apertura comercial y la inversión extranjera, muchas empresas trasnacionales se han instalado en México, esto trae como consecuencia el tener que reportar información financiera a la Casa Matriz surge la necesidad de convertir estados financieros de moneda nacional a moneda extranjera.

Con la conversión se pretende que los estados financieros presenten información en términos financieros acerca del funcionamiento, posición financiera y flujo de efectivo de una empresa. Para este propósito los estados financieros de entidades separadas dentro de una empresa, las cuales pueden existir y operar en diferentes ambientes económicos y con diferentes monedas se consolidan y se presentan como si fuesen los estados financieros de una empresa. Debido a que no es posible combinar, sumar o restar medidas expresadas en diferentes monedas, es necesario convertir a una sola moneda de reporte aquellos activos pasivos, ingresos, gastos, utilidades y/o pérdidas que se miden o denominan en moneda extranjera.

Para poder convertir estados financieros de moneda nacional a dólares se requiere conocer los principios de contabilidad que afectan a una y a otra, es importante conocer las diferencias entre los principios de contabilidad mexicanos y americanos, saber que es FASB-52 así como sus objetivos; cuando se utilizan los métodos de conversión Histórico y corriente, cual es el efecto de las variaciones por tipo de cambio.

A parte de las diferencias que hay en tipo de cambio existen otras como:

La depreciación y la amortización, los inventarios, provisiones de ISR, Ingresos diferidos, la Plusvalía mercantil y algunas veces que se tienen que reportar y que contablemente no están porque no se conoce el método para registrarlas.

Para poder conciliar estas diferencias, es importante elaborar un método que permita tener registradas todas estas diferencias para efectos de conciliación y en caso de no se puedan contabilizar y elaborar un papel de trabajo por rubro.

CAPÍTULO 1

ASPECTOS GENERALES

1.1. ESQUEMA DE LA TEORÍA DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA.

En realidad no se ha llegado a una estructura básica de la contabilidad financiera entre autores y practicantes, sin embargo el IMPC (Instituto Mexicano de Contadores Públicos) considera que los conceptos que componen la estructura básica de la contabilidad son:

- a) Principios de contabilidad
- b) Reglas particulares
- c) Criterio prudencial

a) Principios de contabilidad: “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 cuantitativa por medio de los estados financieros”.¹

1.- Principios de contabilidad que identifican y delimitan al ente económico

Entidad.- La actividad económica es realizada por entidades identificables constituidas por recursos humanos, recursos naturales y capital, los cuales son coordinados por una autoridad que toma las decisiones encaminadas a la consecución de los fines de la entidad, esta puede ser persona moral o persona física.

Realización.- La contabilidad cuantifica en términos monetarios las operaciones que realiza una entidad con otros entes económicos.

Periodo Contable.- Cualquier operación contable debe indicar claramente el período en que se realiza.

¹ “Principios de Contabilidad generalmente Aceptados” pp.7

2.- Principios de contabilidad que establecen la base para cuantificar las operaciones del ente económico y a sus aspectos financieros.

Valor Histórico Original.- Las operaciones que se realicen se registran según las cantidades de efectivo que se afecten en el momento de su realización y tendrán que ser modificadas en caso de que ocurran eventos posteriores que distorsionen dicho valor.

Negocio en Marcha.- La empresa esta en actividad y por lo tanto presume una vida permanente.

Dualidad Económica.- La empresa es diferente y ajena a los socios que la integran y existe una dualidad formada por los recursos de los que dispone la entidad para la realización de sus fines y las obligaciones y patrimonio.

3.- Principio que se refiere a la información

Revelación Suficiente.- Los estados financieros deben mostrar la información de manera clara y comprensible.

4.- Principios que abarcan las clasificaciones anteriores como requisitos generales del sistema.

Importancia Relativa.- Se debe tener más cuidado tanto en los aspectos más significativos como en los importantes.

Consistencia.- Los usos de la información contable requieren que se sigan procedimientos de cuantificación que permanezcan en el tiempo así como políticas y criterios.

b) Reglas particulares: “Son la especificación individual y concreta de los conceptos que integran los estados financieros”².

Se dividen en:

1.- Reglas particulares. Se refieren a la aplicación de los principios de contabilidad y a la cuantificación de los conceptos específicos.

2.- Reglas de presentación. Se refieren al modo particular de incluir adecuadamente cada concepto en los estados financieros.

c) Criterio Prudencial. Establece que debe elegirse la opción menos optimista y la opción más conservadora.

También es importante mencionar que la teoría básica de la contabilidad financiera, señala que una presentación razonablemente adecuada de la entidad se compone del Balance General, Estado de Resultados y el Estado de cambios en la situación financiera.

1.2. ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y SUS CONCEPTOS

Bajo el nombre de estados financieros se entiende la información contable expresada en términos monetarios y bajo lineamientos de aceptación general llamados principios de contabilidad.

El contenido de los estados financieros es el siguiente:

- Nombre de la empresa
- Descripción de su contenido
- Fecha o período que cubre
- Terminología adecuada al lector

² “Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados” pp.7

- Tipo de moneda en que se presenta.

Se considera que los estados financieros básicos son los siguientes:

- a) **Balance General.**- Es el estado que muestra la situación financiera de una empresa a una fecha determinada.
- b) **Estado de Resultados.**- Es el estado que muestra en resumen los hechos que originaron un aumento o una disminución en el patrimonio de una empresa durante un período determinado.
- c) **Estado de Origen y Aplicación de Recursos.**- Este estado se formula para informar los cambios ocurridos en la situación financiera de una empresa entre dos fechas
- d) **Estado de variaciones en el capital contable.**- Es el estado que muestra los cambios que ha tenido el capital contable de un año a otro explicando el porque de esos cambios.

1.2.1. OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Proveer información a cerca de la posición financiera, resultados y cambios en la posición financiera de una empresa, para que los usuarios tengan elementos adicionales para: evaluar la capacidad de la empresa, conocer y evaluar las razones de las diferencias entre la utilidad neta y los recursos utilizados por la operación, evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones, medir los logros alcanzados y los esfuerzos desarrollados.
2. Satisfacer las necesidades comunes de la mayoría de los usuarios

3. Que la información que se presenta sea suficiente para que una persona con los conocimientos adecuados pueda formarse un juicio sobre: nivel de rentabilidad, si la empresa tiene solvencia y liquidez, si la empresa tiene crecimiento.

1.2.2. CARACTERÍSTICAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las características fundamentales de la información contable son:

1.-Utilidad.- Es la cualidad de adecuarse al propósito del usuario, la utilidad de la información esta en función de su:

- a) **Contenido Informativo.-** Este se basa en la significación, relevancia, veracidad y comparabilidad de la información.

Significación – Capacidad de presentar simbólicamente con palabras y cantidades la entidad y sus cambios así como los resultados de su operación.

Relevancia.- Selecciona los elementos de la información que mejor le permitan al usuario captar el mensaje con el fin de cumplir sus propósitos.

Veracidad.- abarca la inclusión de eventos realmente sucedidos y de su medición correcta.

Comparabilidad.- Deben ser comparados a través del tiempo, con el propósito de evaluar la posición financiera, los resultados y los cambios de la posición financiera.

- b) **Oportunidad.-** Es el aspecto esencial de que la información llegue a manos del usuario para que este pueda tomar decisiones a tiempo para lograr sus fines.

2.- Confiabilidad.- Es la característica de la información contable por la que el usuario la acepta y la utiliza para tomar decisiones. EL crédito que el usuario le da a la información esta basado en que el proceso de cuantificación contable es:

- a) **Estable.-** Indica que su operación no cambia en el tiempo y que la información presentada ha sido obtenida presentando las mismas reglas para su cuantificación.
- b) **Objetiva.-** Implica que las reglas del sistema no han sido deliberadamente distorsionadas y que la información que se presenta es real.
- c) **Verificable.-** Permite que se puedan aplicar pruebas a la información que se presenta.
- d) **Provisional.-** Significa que no representan hechos totalmente acabados no terminados

1.2.3. ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros reflejan efectos financieros de las transacciones y otros eventos mediante su agrupación en clases amplias de acuerdo a sus características económicas y a estas clases amplias se les llaman elementos de los estados financieros.

Los elementos de los estados financieros son:

ACTIVO.- Es un recurso controlado por la empresa como resultado de eventos pasados y cuyos beneficios económicos y futuros se espera que fluyan la empresa, representados por efectivo, derechos, bienes o servicios.

Un activo puede ser:

- a) Utilizado individualmente o en conjunto con otros activos en la producción de bienes o servicios que serán vendidos por la empresa.

- b) Intercambiado por otros activos.
- c) Usado para liquidar un pasivo
- d) Distribuido a los dueños de la empresa.

PASIVO.- Es una obligación presente de la empresa derivada de eventos pasados, el pago de los cuales se espera resulte de un egreso de recursos de la empresa que implican beneficios económicos.

La liquidación de una obligación puede ocurrir por :

- a) Desembolso de efectivo
- b) De transferencia de otros activos
- c) Otorgamiento de servicios
- d) Sustitución de la obligación con otra similar
- e) Capitalización.

CAPITAL.- 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 empresa, el cual se ejerce mediante reembolso ó distribución.

UTILIDAD NETA.- Es la modificación observada en el capital contable de una empresa, durante un periodo contable determinado, la cual reconoce tres diferentes fuentes:

- a) Transacciones y transferencias entre la empresa y otras empresas diferentes a sus propietarios.
- b) Actividades productivas en su sentido más amplio: conversión, manufactura, distribución, prestación de servicios y en general todas aquellas que le adicionen un beneficio a la empresa monetariamente cuantificable.
- c) Eventos y circunstancias derivados de la interacción de la entidad con su entorno económico, legal, social, político y físico incluyendo repercusiones por cambios en precios.

INGRESO.- Es el incremento de los activos o disminución de pasivos, con efecto en su utilidad neta durante un periodo contable; se genera por las ventas de los inventarios o por la prestación de servicios.

GANANCIA.- Es el ingreso resultante de una transacción incidental ó derivada del entorno económico, político, social o físico de un periodo contable.

GASTO.- Es la disminución bruta de activos ó incremento de pasivos, con efectos en su utilidad neta durante un periodo contable.

PÉRDIDA.- Es el gasto resultante de una transacción incidental o derivada del entorno económico, político, social ó físico en que el ingreso es inferior al gasto.

COSTO.- Es el valor de los recursos que se entregan o prometen a cambio de un bien.

1.3. CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros en moneda extranjera que deben incluirse por consolidación, combinación o por el método de patrimonio en los estados financieros de una empresa americana, deben ser preparados de conformidad con los principios de contabilidad americanos, conocidos como U.S. GAAP.

U.S. GAAP.- “Es un término técnico que incluye las convenciones, reglas y procedimientos necesarios para definir la práctica de la contabilidad aceptable en un determinado momento y también proporciona una norma por la cual se midan las presentaciones financieras³.”

El SFAS 8 de FASB es una norma que fue expedida en octubre de 1975 su trato fue con la presentación de información financiera presentada en una moneda convertida a otra. El SFAS 8 fue criticado por no reflejar en forma adecuada los resultados de operaciones en moneda extranjera, tal controversia en torno de esta declaración trajo como consecuencia con el paso del tiempo abandonarla y adoptar el SFAS 52.

SFAS 52 de FASB dice que la “conversión de monedas extranjeras es: el proceso de expresar en la moneda de información de una compañía aquellas cantidades que se muestran o miden en monedas diferentes”. Este proceso deberá diferenciarse de una conversión que muestra un cambio físico de una moneda a otra.

Para la conversión de estados financieros es necesario conocer el concepto de algunos términos como:

Moneda Local.- Es la moneda del país al cual se hace referencia.

³ Curso de FASB-52 aplicado por KPMG Cárdenas Dosal, Marzo 1996.

Moneda en que se Reporta.- Es la moneda empleada para elaborar los estados financieros consolidados.

Moneda Extranjera.- Es una moneda distinta a la moneda en que informa una empresa.

Moneda Funcional.- Es la moneda principal del ambiente económico en el cual opera la entidad, generalmente es la moneda en la cual la entidad genera y desembolsa efectivo.

1.4. LA APERTURA COMERCIAL, LA GLOBALIZACIÓN Y SUS EFECTOS EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA

Con la apertura comercial y la globalización, la economía esta viviendo un proceso de integración. Las grandes empresas y cada vez las medianas y pequeñas se encuentran operando a escalas que abarcan una mayor cantidad de países y territorios, con el objeto de encontrar mayores economías a través de la integración internacional.

La contaduría internacional surge, como el medio de comunicación contable entre los países, consecuencia de las transacciones a escala mundial y estas deben estar respaldadas por una información confiable que permita el análisis del cúmulo de oportunidades de inversión.

Se dice que el lenguaje de los negocios es la contaduría , para estar acorde con la actividad comercial que se ha generado en un marco de globalización económica.

Cuando una empresa inicia con transacciones que están determinadas por la exportación ó importación se esta integrando a la contaduría internacional.

La empresa se encuentra en un grave problema cuando compra o vende mercancía en el extranjero y paga con moneda local la, cual es diferente a la del país de origen, esto dificulta las transacciones comerciales. Si coincidieran los principios de contabilidad de las Naciones, restaría solamente convertir la información financiera de moneda extranjera a moneda local o viceversa y se solucionaría el problema, pero los negocios en el extranjero deben aplicar los principios de contabilidad, reglas de valuación, reglas de presentación, procedimientos exigidos de ese país.

1.4.1. LA GLOBALIZACIÓN

La globalización ha impactado a las empresas de todos tamaños y en forma menos evidente a las de gran tamaño, estas teniendo el capital para invertir en tecnología de punta, pudiendo asociarse con consorcios internacionales, formando alianzas con las empresas del mismo ramo productivo, no resisten de forma trascendental el periodo de apertura a la globalización económica puesto que tiene dominado una parte del mercado cautivo.

Las empresas de tamaño medio aún tienen posibilidades de desarrollarse dentro de un contexto internacional si se organizan de tal forma que el ramo productivo al que se dedican esta debidamente cubierto por las empresas mexicanas ofreciendo productos de calidad y desarrollando estrategias para realizar alianzas ya sea con empresas mexicanas o del extranjero.

Los efectos de la globalización en las políticas contables o la información financiera es muy importante porque ahora no solo se debe conocer la normatividad de nuestro país de origen, se debe estudiar la normatividad de los países con los que se tiene intercambio comercial, puesto que ahora son nuestros socios comerciales y la forma en que ellos registren sus operaciones afectará directamente los intereses de las empresas mexicanas que tengan intercambio comercial con ellas ya que la manera de llevar a cabo sus operaciones no debe anteponerse a las normas establecidas por el IMCP. Esto es primordial para no afectar de manera sustancial los principios de contabilidad establecidos en los que casos de que no haya normas establecidas para llevar a cabo una operación se tomará en cuenta la supletoriedad de las NIC así como los acuerdos a que se lleguen a este respecto por parte de los países involucrados.

Sin embargo cabe mencionar que lo respecta con las transacciones que se tengan con Estados Unidos la Información que se presenta a este será mediante Fasb-52

1.4.2. LA INFORMACIÓN FINANCIERA

La globalización y la inversión extranjera afectan la información financiera porque ya no solo se presentan estados financieros en el país donde se generan las operaciones, sino que ahora hay que reportarlos al país que invirtió en las empresas.

La información que se reporta trae como consecuencia que se lleve una doble contabilidad debido a que los estados financieros se tendrán que elaborar, aplicando principios de contabilidad y reglas particulares de ese país.

Cuando los estados financieros que se reportan son a Estados Unidos, se elaboran aplicando el FAS-52.

Cuando los estados financieros que se reportan a cualquier otro país se tendrán que utilizar las Normas Internacionales de Contabilidad.

La información financiera sufre cambios con la globalización y la inversión extranjera, debido a que ahora se tendrán que reportar Estados Financieros al país que invierta y al país en donde permanece la empresa, si la empresa se encuentra en México y fue adquirida por Estados Unidos, entonces sus estados financieros se tendrán que elaborar aplicando el FASB-52, y si fue adquirida por otro país, se aplican las Normas Internacionales de Contabilidad.

Esto es un problema porque no se conocen al 100% los principios de contabilidad de los otros países, y para reportar estados financieros es necesario que se elaboren con sus principios de contabilidad.

CAPÍTULO 2

**CONVERSIÓN DE ESTADOS
FINANCIEROS**

2.1. NORMAS QUE REGULAN LA CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Las normas que regulan la conversión de estados financieros son las normas internacionales de contabilidad.

La comisión de Principios de Contabilidad (CPC) a través del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C., tiene como función sustantiva aportar normas en la materia en dos sentidos:

- a) Emitiendo nuevos pronunciamientos y
- b) Revisando y actualizando los ya emitidos previamente.

Las NIC son expresamente calificadas como un conjunto de reglas formal y reconocidas como condición de supletoriedad, en consecuencia de que provienen de un proceso normativo de alta calidad que siguen rigurosos métodos de investigación, teóricos y prácticos para elaborar los proyectos de normas, auscultarlos y circularlos para obtener opiniones de más de 80 países.

En algunos países sobre todo en los más pequeños las NIC son consideradas totalmente como sus propios principios de contabilidad. En otros países se acompañan las NIC a las normas nacionales, en Inglaterra, Australia y Nueva Zelandia las empresas extranjeras pueden presentar sus estados financieros conforme a las NIC.

La Comisión de Principios de Contabilidad del Instituto Mexicano de Contadores Públicos en todos los proyectos de sus boletines utiliza las NIC como puntos de referencia y cuando es posible se ajusta a la norma internacional. Sin embargo lo más importante es que con el

tratado del libre comercio las NIC son el punto de comparación entre Canadá, Estados Unidos y México.

Sin embargo, las normas que generalmente se usan en la conversión de Estados Financieros de Moneda nacional a dólares es el FASB 52 (Financial Accounting Standard Board).

El Internacional Accounting Standards Committee (IASC) regula el tratamiento de las variaciones en tipo de cambio de moneda extranjera en el NIC-21, en el que se norma sobre la conversión de estados financieros de una entidad extranjera y la conversión de estados financieros de operaciones en el extranjero, que son parte integrante de las operaciones de la Matriz.

Sin embargo a partir del 1° de Enero de 1998 entra en vigor un nuevo boletín B-15 que afecta los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en México y que habla de las Transacciones en moneda extranjera y conversión de estados financieros de operaciones extranjeras; este boletín viene a sustituir a la NIC 21.

2.1.1. U.S. GAAP. (FASB-52)

Los U.S. GAAP proporcionan una norma por la cual se midan las presentaciones financieras.

El principio de contabilidad generalmente aceptado en Estados Unidos de Norte América de mayor importancia sobre la conversión de moneda extranjera es el FASB-52 que reemplaza a los principios de contabilidad generalmente aceptados emitidos previamente:
SFAS-8 Contabilidad para la conversión de transacciones en moneda extranjera y estados financieros en moneda extranjera.

SFAS-20. Contabilidad de contratos de cambio extranjero a futuro.

Desde la adopción del SFAS-8 en 1975 se planteó la necesidad de homogeneizar la forma en que los estados financieros generados por registros contables en moneda distinta al dólar, pudieran presentarse en tal moneda.

El FASB-52 cubre la conversión de estados financieros que originalmente se emitieron en moneda distinta al dólar y se consolidan o combinan para informar.

El FASB-52 trata de proporcionar información que sea generalmente compatible con los efectos económicos esperados de un cambio en una tasa de cambio sobre los flujos de efectivo y patrimonio de una empresa, también quiere reflejar en los estados consolidados los resultados financieros de las empresas individuales, medidas en sus monedas funcionales de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos.

Los puntos más importantes del FAS-52 son:

1. Los estados financieros en moneda extranjera deben conformar con los PCGA antes de ser convertidos.
2. Los activos los pasivos y las operaciones de la entidad deben basarse en la moneda funcional de la entidad.
3. Se utiliza la tasa de cambio corriente para la conversión corriente , a la moneda de la matriz de los activos y pasivos de una entidad extranjera denominados en su moneda funcional.
4. La ganancia o la pérdida por conversión corriente de estados financieros denominados en moneda extranjera se incluye en una cuenta de capital contable.

5. El saldo acumulado en el capital contable por ganancia o pérdida en conversiones corrientes se realiza al venderse o completarse la liquidación de la inversión en la entidad extranjera.
6. Deben convertirse históricamente a la moneda de la matriz los estados financieros de cualquier entidad extranjera que opere en un país cuya tasa acumulada de inflación por los últimos tres años sea de aproximadamente 100% o más.
7. Las transacciones en moneda extranjera son aquellas que requieren el pago de una moneda que no es la moneda funcional de la entidad.
8. Las ganancias o pérdidas por conversión resultantes por transacciones en moneda extranjera se incluyen en el estado de resultados, salvo en los siguientes casos.
 - a) La ganancia o la pérdida por protección efectiva que se designó como económica y fue tomada para proteger la inversión neta en una entidad en el extranjero.
 - b) La ganancia o la pérdida en ciertas transacciones a largo plazo en moneda extranjera entre afiliadas.
 - c) La ganancia o la pérdida por protección efectiva que se designó como económica y fue tomada para proteger un compromiso identificable y firma en moneda extranjera y que cumple con ciertas condiciones.
9. Se consideran como diferencias en el tiempo, para las cuales deben proveerse impuestos diferidos según los PCGA en Estados Unidos de Norte América promulgados, las ganancias o pérdidas imponibles por transacciones en moneda extranjera que no se

incluyen en el mismo período en la utilidad disponible y en: a) la utilidad contable o b) el componente separado de la participación de los accionistas⁴.

2.1.2. BOLETÍN B-15. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE OPERACIONES EXTRANJERAS.

Las empresas mexicanas están participando cada vez más en actividades de negocios a nivel internacional que van desde la compra y venta a clientes y proveedores en otros países hasta la inversión de entidades extranjeras.

Debido a la importancia de las transacciones en moneda extranjera y de la inversión por parte de empresas mexicanas en entidades en otros países, se hace necesario emitir reglas contables que solucionen la problemática contable relativas a ese tipo de actividades.

Objetivo

El objetivo de este boletín es establecer las reglas contables de valuación y de presentación relativas a las transacciones efectuadas con monedas extranjeras, así como también 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.

Las reglas de este boletín son aplicables a las empresas mexicanas que realizan transacciones en moneda extranjera y/o inversiones en subsidiarias y asociadas en el extranjero.

⁴ “Guía de PCGA un análisis de todos los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados que están en vigencia en los Estados Unidos” pp.17.05

Conceptos utilizados en Boletín B-15

- **Moneda en que se informa.** Es la moneda utilizada para presentar los Estados Financieros.

- **Moneda extranjera.** Es una moneda distinta a la moneda en que informa una empresa.

- **Transacciones en moneda extranjera.** Son aquellas que se realizan en una moneda distinta a la moneda en que una entidad informa.

- **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. Estas pueden ser de dos tipos:
 1. **Operación extranjera integrada.** Es aquella que mantiene una relación de independencia financiera y operativa con la entidad que informa.

 2. **Entidad extranjera.** Es una operación extranjera , cuyas actividades no son una parte integral de las de la empresa que reporta.

- **Tipo de cambio.** Es la relación de cambio entre dos monedas .

- **Diferencia en cambio.** Es la diferencia resultante de informar el mismo numero de unidades de una moneda extranjera, en la moneda en que se informa, a diferentes tipos de cambio.

- **Inversión neta.** Esta presentada por la participación en el capital contable de la entidad extranjera adicionada o deducida por la diferencia del costo sobre el valor en libros (crédito mercantil).

- **Efecto de conversión de entidades extranjeras.** Es la diferencia resultante a aplicar un tipo de cambio diferente al capital contable previamente reportado de una entidad extranjera.

Transacciones en moneda extranjera

Reglas de valuación

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente en la moneda en que informa una entidad, aplicando el tipo de cambio existente a la fecha de la transacción. Las partidas monetarias que resulten de las transacciones en moneda extranjera se valorarán al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las diferencias en cambio que se originan en la valuación de partidas monetarias a un tipo de cambio diferente de aquel al que fueron registradas inicialmente o informadas en estados financieros previos, deben ser reconocidas como ingreso o gasto en el periodo en que se originan, con excepción de las siguientes.

1. Las diferencias en cambio que son capitalizadas como parte del costo de un activo, de acuerdo con el Boletín B-10 y sus documentos de adecuaciones, el costo de financiamiento incluye además de las diferencias en cambios, el efecto por posición monetaria y los intereses.
2. Las diferencias en cambio tratadas de acuerdo con este boletín.

Cobertura Económica de un Pasivo en Moneda Extranjera

Cuando la inversión neta en una entidad extranjera haya sido designada como cobertura económica de diferencias en tipo de cambio de un pasivo en moneda extranjera, dichas

diferencias deben reconocerse en el capital contable en el rubro de efectos de conversión de entidades extranjeras.

Las diferencias en el tipo de cambio aplicadas al efecto de conversión entidades extranjeras, bajo el supuesto que indica el párrafo anterior, deberán cumplir los siguientes criterios.

- a) La administración designa una relación de cobertura entre ambas partidas.
- b) La designación de una inversión en una entidad extranjera, sólo se podrá discontinuar al momento de liquidar el pasivo en moneda extranjera se podrá hacer posterior al de la inversión en la entidad extranjera
- c) Cuando el importe del pasivo en moneda extranjera sea mayor a la inversión neta en la entidad extranjera , la diferencia en cambios correspondiente al exceso del pasivo sobre la cobertura debe aplicarse al los resultados del ejercicio.

El crédito mercantil designado como parte de la cobertura del pasivo en moneda extranjera se reexpresará con el índice general de precios al consumidor, o en su ausencia, el que refleje en forma más representativa los cambios en el poder adquisitivo de la moneda del país en que informa la entidad extranjera. El efecto monetario del pasivo, sobre el cual se ha designado una cobertura , deberá calcularse utilizando dicho índice, y registrarse en el costo integral de financiamiento.

Operaciones extranjeras

Conceptos

Los estados financieros de entidades jurídicas, las cuales pueden existir y operar en diferentes ambientes económicos y diferentes monedas, se consolidan y presentan como si ellos fuesen los estados financieros de una sola empresa. Debido a que es improcedente

sumar, combinar o restar medidas en distintas monedas, es necesario convertir en una sola moneda en que se informa.

El método usado para convertir los estados financieros de una operación extranjera depende de la forma en que ésta mantenga o no una relación de interdependencia financiera y operativa con la empresa que informa. Para este propósito se clasifican como operaciones extranjeras integradas o entidades extranjeras.

Operación extranjera Integrada

Una operación extranjera integrada es aquella que mantiene una relación de interdependencia financiera y operativa con la entidad que informa, de tal manera que los riesgos por fluctuaciones cambiarias son similares a los que tendría la entidad que informa si ella desarrollara esas actividades directamente. Por ejemplo, dicha operación extranjera compra y vende mercancías de la empresa que informa, en cuyo caso una variación en el tipo de cambio de la moneda de la operación extranjera medida en relación a la moneda de la empresa que informa, tendría un efecto casi inmediato en el flujo de efectivo de la empresa que informa.

El método de conversión es el siguiente:

- Las partidas monetarias se convierten a la moneda de la empresa que informa aplicando el tipo de cambio a la fecha de balance.
- Las partidas no monetarias se convierten al tipo de cambio histórico. La reexpresión a valores actuales será de conformidad con las disposiciones del Boletín B-10 y sus adecuaciones.

- Las partidas de resultados se convierten aplicando el tipo de cambio a la fecha de la transacción (promedio del año) y se reexpresarán con la inflación del país de la empresa que informa.
- El efecto de conversión resultante se registrará en una cuenta de resultados dentro del CIF.
- El calculo de la posición monetaria se hará utilizando el Índice Nacional de Precios al Consumidor de la empresa que informa.

Entidad Extranjera

Es aquella operación extranjera que opera independientemente, financiera y operativamente, de la entidad que informa.

Los siguientes son indicadores de que una operación extranjera califica como una entidad extranjera:

- a) Los flujos de caja son generados principalmente en la moneda local más que en la moneda de la empresa que informa.
- b) Los precios de venta responden mas por la competencia local o son determinados por la competencia mundial y en moneda distinta a la moneda en que se informa.
- c) Los costos de producción, mano de obra, materias primas y otros costos de los productos, son primordialmente liquidados en la moneda local o en moneda distinta a la de la empresa que informa.

- d) 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.
- e) Las transacciones con la empresa que informa no son relevantes en función del volumen de actividades de la operación extranjera.

El método de conversión es el siguiente:

- Deben manejar los mismos métodos de reexpresión que la controladora
- Los estados financieros deben ser expresados tomando como base el Índice Nacional de Precios al Consumidor que refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda del país en que la entidad extranjera reporta sus operaciones, antes de convertir a la moneda en que se informa.
- El resultado por posición monetaria se calculará individualmente
- Una vez reexpresados los estados financieros de la entidad, deben ser convertidos al tipo de cambio de cierre, a la fecha del balance general
- La diferencia resultante se clasificará en una cuenta del capital contable “efectos de conversión de entidades extranjeras”⁵.

2.1.3.DIFERENCIAS ENTRE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MEXICANOS Y E.E.U.U.

Existen algunas diferencias entre los principios de contabilidad de México y Estados Unidos, estas son:

1.- Inversiones en valores negociables.

MEXICO

Estas inversiones deben ser valuadas a su valor neto de realización. Las diferencias entre dicho valor y su valor original o de inicio del período, deben reconocerse en resultados al cierre del ejercicio.

E.E.U.U.

Las inversiones temporales (corto plazo), deben valuarse al valor más bajo entre su costo de adquisición y el valor neto de realización, cuando este último es más bajo que el valor de adquisición la diferencia debe cargarse al resultado del ejercicio.

Las inversiones a largo plazo se valúan igual que las anteriores , solo que la diferencia misma que la anterior , no se reconoce en resultados sino en una reserva de capital.

Si la baja en el valor neto de realización es considerada como no temporal, se debe reconocer este nuevo valor y la diferencia a resultados en ese período.

2.- Consolidación de subsidiarias

MEXICO

En México es una subsidiaria sobre quien se posee control, se tenga o no la posesión de la mayoría de las acciones con derecho a voto.

Todas las subsidiarias 50% o más de capital, deben consolidar estados financieros con la tenedora, excepto en los siguientes caso hasta diciembre de 1991:

- a) Subsidiarias en las que el control es temporal
- b) Subsidiarias sobre las que la tenedora no ejerce ningún control
- c) Subsidiarias sobre las que su actividad es diferente al del resto de las empresas consolidadas.
- d) El interés minoritario se presenta en el balance antes del capital contable como un pasivo a largo plazo.

A partir de 1992, se incorporan los siguientes cambios.

- a) Independientemente de la participación que se tenga, se consolidará si se ejerce control.
- b) Tampoco importará si la subsidiaria tiene alguna actividad diferente al resto de las consolidadas.
- c) El interés minoritario se presentara como un renglón por separado dentro del capital contable.

E.E.U.U.

En Estados Unidos es sobre quien se tiene la mayoría de las acciones con derecho a voto. La adecuación de los principios mexicanos coincide con los principios reconocidos en E.E.U.U. excepto por la presentación del interés minoritario el cual es como en México se venía presentado hasta diciembre de 1991, antes del capital contable como un pasivo a largo plazo.

3.- Pasivos a corto plazo

MEXICO

Se revela la naturaleza de los pasivos a corto plazo en el mismo cuerpo del balance, como préstamos bancarios, proveedores, prestamos especiales, etc. sin revelar alguna otra característica en notas adicionales. Las características de estos pasivos son razonables pagaderas en pesos y en tasas de interés normales, solo en caso contrario se mencionan en notas a los estados financieros.

E.E.U.U.

Se requiere revelar todas las características de estos pasivos, tales como: tasas de interés, naturaleza, garantías colaterales o ausencia de las mismas.

4.- Capitalización de los costos de interés.

MEXICO

No se requiere de la capitalización de negocios ocurridos durante el período de construcción; sin embargo si el costo financiero es capitalizado, requiere que lo sea en forma integral, es decir considerando tanto los intereses como las pérdidas o ganancias en tipo de cambio y el resultado monetario hasta la fecha en la que el bien esta listo para su uso.

E.E.U.U.

Se requiere la capitalización de los intereses ocurridos durante la construcción como una parte de costo histórico de adquisición de activo. Los intereses deben capitalizarse hasta que el bien este disponible.

5.- Arrendamiento Financiero.

La contabilización de estos contratos requiere el conocimiento de las adquisiciones de Activo Fijo, siendo similares en ambos países, sin embargo existen algunos criterios que difieren.

MEXICO

Se mencionan condiciones en los contratos los cuales normalmente se identifican como arrendamientos financieros, como las siguientes:

- a) El período inicial de arrendamiento es muy corto teniéndose una opción de renovación de plazo con un importe de renta substancialmente menor.
- b) Tiene la opción de adquirir el bien arrendado durante o al final del contrato , aun monto que es substancialmente menor al valor del bien en la fecha de terminación del contrato, opción que normalmente se ejerce.
- c) El bien puede adquirirse por el arrendatario y venderse al arrendador, para elaborar el contrato de venta.
- d) El arrendatario es el responsable de los costos de propiedad, tales como impuestos y derechos, seguros, mantenimiento etc.
- e) El arrendatario debe garantizar las obligaciones del arrendador , con respecto al bien arrendado.

E.E.U.U.

Un contrato solo debe clasificarse como de arrendamiento financiero, si existe alguno de los siguientes criterios:

- a) El bien puede ser transferido a su nuevo propietario, solo hasta el término del contrato.

- b) Tiene una opción de compra a un precio convenido
- c) El contrato de establece por un período igual o superior al 75% de la vida económica del bien.
- d) El valor presente de las rentas y otros pagos equivalen o son mayores al 90% del valor comercial del bien.

6.- Estado de flujo de efectivo.

MEXICO

- a) Los cambios en los componentes al capital de trabajo diferentes al afectivo o sus equivalentes son frecuentemente mezclados.
- b) La conciliación entre el inicio del período y el final es opcional.
- c) No existen otras reglas de revelación

E.E.U.U.

- a) Como mínimo las fuentes y aplicaciones “operativas” del capital de trabajo, como cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inventarios deben presentarse por separado.
- b) La conciliación al inicio y al final del período debe mostrarse.
- c) Los montos de intereses pagados (neto de los montos capitalizados) y del impuesto sobre la renta pagados en el ejercicio deben ser revelados.
- d) Adicionalmente en conversión de estados financieros de pesos a dólares, los efectos por el tipo de cambio de las monedas, debe destacarse en la conciliación del efectivo, por el movimiento en el período.

7.- Impuesto sobre la renta.

MEXICO

- a) Se reconocen en resultados según el método del pasivo .
- b) No deben reconocerse diferencias temporales , las cuales no están definidas en cuanto a realización.
- c) Nunca deben reconocerse diferencias temporales en periodos de pérdida.
- d) El reconocimiento de activos diferidos esta sujeto a una seguridad absoluta, de que serán realizados en operaciones futuras.

Como resultado de las reformas fiscales de 1999, surge un tema relacionado con el cálculo del ISR diferido bajo US GAAP (y también bajo PCGA en esos casos raros donde D-4 requieren el registro del ISR diferido).

Es importante considerar que a partir del 2000 (con anticipación recomendada en 1999) el nuevo D-4 requerirá el registro del ISR diferido sobre una base sustancialmente equivalente al SEFAS 109.

E.E.U.U.

- a) Reconoce impuestos diferidos en el activo, pasivo por todas las diferencias temporales.
- b) Trata las diferencias temporales entre el importe registrados de un activo o pasivo para efectos financieros y base fiscal.

8.- Reconocimiento de la inflación.

MEXICO

Se exige el reconocimiento de la inflación en los estados financieros básicos.

- a) Activo Fijo.- Avalúo o Índices de precios.
- b) Inventarios.- Costo de reposición o valor neto de reposición, el más bajo.
- c) Otras partidas no monetarias.- Índices de precios.
- d) Estados comparativos reexpresados a precio de último estado.
- e) Costo de ventas: UEPS u otros análogos
- f) Costo Financiero: Incluye : intereses, diferencias cambiarias y resultado monetario.

E.E.U.U.

No se reconoce el efecto alguno de inflación, con énfasis en:

- a) Activo Fijo: No se permiten avalúos
- b) Inventarios : Costo histórico o valor neto de realización.
- c) Notas a los estados financieros: ninguna información no auditada.

9.- Beneficios a empleados.

MEXICO

Aunque se han establecido varias guías en los PCGA , con respecto a los beneficios acumulados en favor del personal , por separaciones voluntarias e involuntarias en bases a las prestaciones establecidas en la ley, se han seguido varias practicas.

- a) Normalmente son cargados a resultados los beneficios pagados hasta el ejercicio en que esto ocurre.
- b) Cuando se tienen establecidos contratos de fideicomiso irrevocables , la contribución anual calculada según base es reconocida en resultados cuando se cubre.

E.E.U.U.

El cálculo del pasivo y del costo anual por estos conceptos, incluye bases actuariales tomando en cuenta

- a) Obligaciones por beneficios acumulados
- b) Obligaciones por beneficios proyectados
- c) Activos del plan
- d) Costo neto del período

10.-Costos de arranque.

MEXICO

- a) Estos costos deben diferirse y amortizarse a partir del inicio de las operaciones , también si el proyecto es abandonado y los costos no son recuperables deben reconocerse en resultados inmediatamente.
- b) La amortización debe hacerse sobre un período razonablemente corto.

E.E.U.U.

Estos costos deben reconocerse cuando se incurren , sin embargo se acepta su diferimiento sobre las siguientes bases:

- a) Si los costos son directamente atribuibles a la nueva operación
- b) Si el diferimiento es generalmente aceptable en la industria.
- c) Si no existe evidencia de su irrecuperabilidad.
- d) La amortización en estos casos debe ser también en un período corto , y el inicio de la misma debe ser desde que existe la posibilidad de poner en uso el proyecto.

2.2. FASB-52 (FINANCIAL ACCOUNTING STANDARD BOARD)

El FASB-52 es una norma de contabilidad financiera cuyo objetivo principal no es establecer reglas precisas sino, ofrecer objetivos y guías para aplicar a las operaciones de una entidad en el extranjero, en su variedad de hechos y circunstancias específicos.

Se pretende que los estados financieros presenten información en términos financieros acerca del funcionamiento, posición financiera, flujo de efectivo de una empresa. Para éste propósito los estados financieros de entidades separadas dentro de una empresa, las cuales pueden existir y operar en diferentes ambientes económicos y con diferentes monedas se consoliden y se presenten como si fuesen los estados financieros de una sola empresa.

Debido a que no es posible combinar, sumar o restar medidas expresadas en diferentes monedas, es necesario convertir a una sola moneda de reporte aquellos activos, pasivos,

ingresos, gastos, utilidades y/o pérdidas que se miden o denominan en moneda extranjera. Sin embargo, la unidad presentada por la conversión no altera el significado de los resultados y las relaciones de partes que constituyen a la empresa.

2.2.1. OBJETIVOS DEL FASB-52

1. Hacer normas de contabilidad para subsidiarias que utilizan una moneda extranjera.
2. Contabilizar la variación cambiaria desde la perspectiva de la casa Matriz.
3. Contabilizar las transacciones en moneda extranjera.
4. Ajustar las normas de operaciones en entidades con economías altamente inflacionarias.
5. El principal objetivo de su aplicación, para la controladora es utilizar tanto la moneda que entiende, como los principios que conoce.
6. El convertir los estados financieros de operaciones extranjeras a la moneda de reporte , es fundamental para que se incluyan en la consolidación, combinación , etc.

2.2.2. MONEDA FUNCIONAL

El FASB 52 establece que la información debe estar basada en moneda funcional. La moneda funcional de la entidad es el signo monetario de la economía en que la principalmente opera y genera flujos de efectivo en ambientes económicos diferentes.

Cada una de las operaciones de la empresa puede identificarse como operando en un ambiente de economía primaria, por lo general el ambiente local o el de la casa matriz. La moneda del ambiente económico y primario es la moneda funcional para esas operaciones. Por eso es necesario que las operaciones en el extranjero se separen entre dos tipos para poder determinar la moneda funcional.

En la primera clase están las operaciones en el extranjero que están auto contenidas e integradas a un país en particular. Las operaciones diarias no dependen del ambiente económico de la moneda funcional de la casa matriz; la operación en el extranjero genera y gasta principalmente moneda extranjera. El flujo de efectivo neto de la moneda extranjera que se genera puede ser reinvertido, convertido o distribuido a la casa matriz, para esta clase de operación la moneda extranjera es la moneda funcional.

En la segunda clase están las operaciones en el extranjero que son principalmente un componente directo integral, o una extensión de las operaciones de la casa matriz. Los activos principales pueden ser adquiridos de la compañía matriz, o mediante el desembolso de dólares, y similarmente la venta de activos puede generar dólares que están disponibles para la casa matriz. La fuente principal del financiamiento es la casa matriz, u otra fuente de dólares. Las operaciones diarias dependen del ambiente económico de la moneda de la casa matriz y los cambios en los activos y pasivos individuales de la entidad en el extranjero tienen un impacto directo en el flujo de efectivo de la casa matriz en su moneda, para esto la moneda funcional es el dólar.

2.2.3. FACTORES ECONÓMICOS QUE DETERMINAN LA MONEDA FUNCIONAL

No siempre se podrá indicar claramente cual es la moneda funcional, es por eso que se establecen factores para poder determinarla.

a) Indicadores de Flujo de efectivo.

Moneda Extranjera: Los Flujos de efectivo de la entidad en el extranjero son principalmente en moneda local, y no afectan directamente a los flujos de efectivo de la matriz.

Moneda de la Casa Matriz: Los flujos de efectivo de la entidad en el extranjero son principalmente en la moneda de la matriz y afectan directamente a los flujos de efectivo de la matriz sobre las bases recurrentes y/o constantes.

b) Indicadores del Mercado de Ventas

Moneda extranjera. Los productos de la entidad en el extranjero se venden principalmente en el extranjero, pudiendo existir montos significativos de exportaciones.

Moneda de la Casa Matriz. Los productos de la entidad en el extranjero se venden principalmente en el país de la casa matriz, o los contratos de venta se pactan en la moneda de la casa matriz.

c) Indicadores de gastos

Moneda extranjera. Los materiales y componentes, la mano de obra y otros costos primarios de la entidad en el extranjero se incurren localmente, aunque pueden existir importaciones de otros países.

Moneda de la Casa Matriz. Los materiales y componentes, la mano de obra y otros costos primarios de la entidad en el extranjero, se importan principalmente del país de la matriz.

d) Indicadores Financieros

Moneda extranjera. La mayor parte del financiamiento de la entidad en el extranjero es moneda local, o se obtiene localmente, y las operaciones de la entidad generan suficientes fondos para el pago de la deuda.

Moneda de la Casa Matriz. La mayor parte del financiamiento de la entidad en el extranjero es en dólares, o se obtiene por la matriz y la casa matriz proporciona fondos para el pago de la deuda.

e) Indicadores de Operaciones Intercompañías.

Moneda extranjera. Existe un volumen bajo de operaciones intercompañías, y no existe una fuerte interrelación entre las operaciones de la entidad en el extranjero y las de la casa matriz.

Moneda de la Casa Matriz. Existe un alto volumen de operaciones intercompañías, y la interrelación entre las operaciones de la entidad en el extranjero y las de la casa matriz es fuerte.

2.3. TRANSACCIONES Y OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

En años recientes las actividades de muchos negocios se han vuelto internacionales. El compromiso en operaciones extranjeras con frecuencia se efectúa mediante el establecimiento de una sucursal en otro país. Sin embargo el procedimiento más común es el de invertir en una compañía extranjera, la cual se convierte en sucursal.

Una transacción en moneda extranjera es una transacción que esta denominada en o requiere liquidación en una moneda extranjera, incluyendo transacciones originadas cuando una empresa:

- a) Compra o vende mercancías o servicios cuyos precios se indican en moneda extranjera.
- b) Pide u otorga prestamos en moneda extranjera.
- c) Forma parte de una contrato no realizado en moneda extranjera
- d) Por otras razones adquiere activos o liquida pasivos en moneda extranjera.

Una transacción en moneda extranjera debe ser registrada en su reconocimiento inicial en la moneda que se informa, aplicando a la cantidad en moneda extranjera el tipo de cambio entre la moneda en que se informa y la moneda extranjera en la fecha de la transacción.

Existe utilidad o pérdida si el tipo de cambio de la transacción es distinto al tipo de cambio que se utilizaría para remedir los estados financieros.

FASB-52 dice que una transacción en moneda extranjera es aquella que requiere ser liquidada en una divisa que no es la moneda funcional de la matriz, normalmente en el estado de resultados es en donde se registran las pérdidas o ganancias con moneda extranjera.

Sin embargo, FAS 52 menciona que hay transacciones que requieren de un tratamiento diferente:

1. Cualquier ganancia o pérdida resultante de una transacción en moneda extranjera que fue designada como cobertura económica de la inversión neta en una entidad extranjera.
2. Cualquier ganancia o pérdida resultante de transacciones en moneda extranjera entre compañías filiales que tiene la naturaleza de transacciones de capital o de financiamiento a largo plazo, entre un inversionista y la entidad en que se tiene la

3. Inversión y cuando esta última se consolida o combina según el método de participación.

Contratos de divisas adelantados.

Si la tasa varía entre la celebración de un contrato de venta o compra y el momento en que se efectúa el pago, existe una ganancia o pérdida por cambio extranjero

La ganancia o pérdida por cambio extranjero se calcula a la fecha de cada balance general para todas las transacciones con el extranjero.

Las operaciones en moneda extranjera son transacciones denominadas en moneda que no sea la moneda funcional de la entidad.

Lo siguiente es aplicable a todas las operaciones en moneda extranjera que no sean contratos de cambio futuro:

- 1- A la fecha en que la operación es reconocida, cada pasivo, ingreso, gastos, utilidad o pérdida originada por la transacción deberá ser medida y registrada en la moneda funcional de la entidad utilizando el tipo de cambio en vigor a esa fecha.
- 2- A cada fecha del balance, los saldos denominados en moneda que no sea la moneda funcional deberán ser ajustados para reflejar el tipo de cambio actual (cuando la moneda funcional es diferente de la moneda en que se reporta).
- 3- Las utilidades o pérdidas en la transacción son registradas en el estado de resultado.

2.4. MÉTODOS DE CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

El FASB 52 propone dos métodos para la conversión:

- a) **El método de conversión histórico** para entes económicos que operan en economías de alta inflación cuya tasa acumulada de inflación de los últimos tres años sea aproximadamente del 100% o más, y
- b) **El método de conversión corriente** para entes económicos que operan en ambientes económicos estables.

Cambio en la moneda Funcional de México. *

Desde 1993, la mayor parte de las compañías han usado el peso como la moneda funcional de México. A partir de 1997 la moneda funcional de México debe cambiarse al dólar norteamericano, debido a que el Staff de la Securities and Exchange Commission (Staff SEC) ha determinado que la economía de México es altamente inflacionaria de acuerdo con el FASB-52.

El FASB-52 define una economía altamente inflacionaria como aquélla que tiene una inflación acumulada de aproximadamente 100% o más durante un periodo de tres años

El FASB-52 indica que debe evaluarse el juicio al evaluar una economía altamente inflacionaria y que la tendencia de la inflación puede ser tan importante como la tasa absoluta.

INFLACION EN MEXICO		
AÑO	DEL AÑO	ACUMULADA EN 3 AÑOS
1993	8.00	43.63
1994	7.05	29.43
1995	51.97	75.71
1996	27.70	107.75
1997	15.72	124.57
1998(Estimado)	13.00	66.98

También es importante mencionar los conceptos que serán utilizados en estos métodos.

Tipo de Cambio Corriente.- El tipo de cambio corriente es el tipo de cambio a la cual una unidad de una moneda puede ser convertida a otra moneda.

Tipo de cambio Histórico.- Es el tipo de cambio corriente aplicable a la fecha en que la transacción se generó.

Remedir en Moneda Extranjera.- Es reconocer la equivalencia de la moneda extranjera desde su fecha de realización a la fecha de reporte.

Un paso preliminar dentro del proceso de conversión es la determinación de la moneda funcional aplicable a una subsidiaria.

Otro paso es el cumplimiento con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

Los estados financieros solo podrán ser informativos para el lector si el mismo conjunto de principios contables se han aplicado en todos los casos.

Para poder establecer una congruencia interna entre los estados financieros de la controladora y la entidad extranjera, todas esas variantes deberán eliminarse para adherirse a U.S. GAAP.

Con los cambios que sufren los estados financieros de una moneda a otra se tiene el problema de que hay cuentas que se manejan de diferente manera y para efectos de reporte tienen que cambiar estas cuentas no están registradas contablemente y para efectos de conciliación se tiene que llevar un control y es el caso de las siguientes cuentas: inventarios, las depreciaciones, amortizaciones, Impuestos diferidos, good.will ,etc.

2.4.1. MÉTODO DE CONVERSIÓN HISTÓRICO.

EL método de conversión histórico se aplica a la conversión de estados financieros en moneda extranjera en entidades que operan en ambientes económicos de alta inflación

Para aplicar el método es necesario diferenciar en los estados financieros los conceptos monetarios y los no monetarios, los cuales tienen el siguiente tratamiento:

1. Los activos y pasivos monetarios se convierten utilizando los tipos de cambio corrientes.
2. Los activos y pasivos no monetarios se convierten utilizando los tipos de cambio históricos (el tipo de cambio en vigor a la fecha del cambio).
3. Las cuentas de capital se convierten utilizando tipos de cambio históricos.
4. Los ingresos, gastos, utilidades y pérdidas (excepto costo de ventas, depreciación, amortización y otras transacciones, Ingresos diferidos, relativas a activos que se

convierten a tipos de cambio históricos) se convierten al tipo de cambio promedio del período.

Los activos y pasivos no monetarios y las partidas del capital contable se convierten se acuerdo a las tasas existentes cuando ocurrieron las transacciones en las que se originaron:

- **Transacción de compra pasada.**- el costo histórico (de adquisición), puesto que se basa en el costo real de la compra.
- **Transacción de compra corriente.**- el costo de reposición puesto que se mide por el precio de compra corriente de un recurso similar.
- **Transacción corriente de venta.**- el precio de mercado puesto que se basa en el precio de venta corriente del recurso.
- **Transacción futura.**- el valor presente de las monedas de efectivo netas que se espera ocurrirán en el futuro, el flujo de efectivo descontado o el valor neto de realización, descontado puesto que se basa en un recurso futuro.

Los activos y pasivos no monetarios y las partidas del capital contable se convierten basándose en estas transacciones las cuales se consideran básicas.

Las cuantías basadas en transacciones de compra pasadas (costo histórico o de adquisición) se convierten a las tasas de cambio históricas.

Las cuentas basadas en compras corrientes, en ventas corrientes o en transacciones futuras se convierten a la tasa de cambio corriente.

El tipo promedio puede basarse en el tipo diario, semanal, mensual o trimestral, o en un promedio ponderado de los tipos del periodo, lo cual resultaría en conversión más realista. Cuando se registran transacciones no recurrentes o grandes durante el periodo, es necesario prestarles atención especial para asegurarse que son convertidas al tipo de cambio correcto o su efecto este adecuadamente considerado en la determinación del tipo de cambio promedio o ponderado.

Con esta regla se actualizan los resultados a moneda de poder de compra de la fecha de los estados financieros.

Cuentas de Conversión Particulares

- a) Inventarios (PEPS) puede ser válido, con alta rotación, convertirlo a corriente.
- b) Inventario (UEPS) su conversión es en, base a las capas históricas. Cuidar no exceder su valor de mercado.
- c) Pagos anticipados.- Depende de su recuperabilidad o no en efectivo y el grado de certeza de no cancelarse los pedidos, podrían convertirse a históricos sobre todo mercancías.
- d) Pasivos contingentes registrados.- Para haber calificado para su registro en el balance es porque se tiene alto grado de certeza en su realización en muchas ocasiones un evento subsecuente ratifica el valor del pasivo contingente, si el valor es en dólares, tal de ser su valor al convertirlo, independientemente del tipo de cambio a la fecha del cierre.
- c) Crédito mercantil.- Su valuación es en dólares históricos como regla general, pero nuevamente, si pierden su valor en pesos o se agota su utilización deberá cancelar correlativamente en dólares.

- f) Pérdidas fiscales registradas.- Aunque se derive de una partida de resultados , representa al registrarse, un flujo de efectivo a futuro, por lo que igual que el ISR diferido debe convertirse al tipo de cambio corriente.
- g) Capitalización de utilidades retenidas.- En esta operación los valores en dólares se mantiene, solo se reclasifica de renglón.

EJEMPLO:

MONEDA FUNCIONAL DÓLAR

	Pesos históricos	Dólares		Pesos Históricos	Dólares
Efectivo y cuentas por cobrar	100	11.11	Pasivos	550	61.11
Inventarios	300	37.50	Capital Contable	350	43.75
Propiedades planta y equipo	500	62.50	Utilidad Neta		
			Utilidad por conversión		6.25
TOTAL	900	111.11	TOTAL	900	111.11
Consideraciones:					
Tipo de cambio al inicio	8				
Tipo de cambio al fina	9				

2.4.2. MÉTODO DE CONVERSIÓN CORRIENTE

El método de conversión corriente se aplica en la conversión de estados financieros en moneda extranjera para entidades que operan en ambientes económicos establece baja inflación.

La entidad extranjera debe llevar su contabilidad en moneda funcional. En caso contrario debe primero convertir su información a tasas históricas para obtener cifras en moneda funcional, y su resultado se registre en el estado de resultados. El método se basa en lo siguiente:

1. Convertir los activos y pasivos expresados en moneda funcional a la tasa de cambio corriente, para obtener la información en moneda de la empresa informante.

2. Convertir el capital y las utilidades o pérdidas al tipo de cambio histórico.

La razón de la regla anterior es porque la empresa informante tiene sus cuentas a costo histórico y, al convertir la moneda extranjera al tipo de cambio histórico, las unidades monetarias que representan coinciden con la empresa informante y pueden, en este caso las cuentas que están interrelacionadas con los diferentes entes económicos.

3. Convertir los resultados (ingresos, costos, gastos, ganancias y pérdidas) expresados en moneda funcional a tasas promedio.

Las tasas promedio pueden basarse en tasas diarias, semanales mensuales o trimestrales o en el promedio ponderado de las tasas del ejercicio, lo cual resultaría una tasa más realista.

Con esta regla se actualizan los resultados en moneda de poder de compra a la fecha de los estados financieros y su conversión representa cifras de cierre.

4. El resultado que se produce por la conversión se considera como un concepto que forma parte del capital contable.

EJEMPLO:

MONEDA FUNCIONAL PESO

	Pesos históricos	Dólares		Pesos Históricos	Dólares
Efectivo y cuentas por cobrar	100	11.11	Pasivos	550	61.11
Inventarios	300	33.33	Capital Contable	350	43.75
Propiedades planta y equipo	500	41.66	Ajuste por conversión		(18.76)
TOTAL	900	86.10	TOTAL	900	86.10
Consideraciones:					
Tipo de cambio al inicio	8				
Tipo de cambio al fina	9				

2.5.3. REMEDICIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La remediación se utiliza cuando el entorno económico en que opera la empresa extranjera ha dejado de ser altamente inflacionaria y la moneda se considera funcional, es necesario remedir los estados financieros que se han convertido a través del método de conversión histórica., para que en adelante sean convertidos a través del método de conversión corriente.

El método consiste en lo siguiente:

1. Actualizar los conceptos no monetarios, excepto el capital y las utilidades retenidas a moneda funcional, aplicando el tipo de cambio corriente, en vez del tipo de cambio histórico de la fecha de la transacción.

2. En los libros de la entidad extranjera el monto de la actualización en cada concepto no monetario (excepto capital y utilidades retenidas) se incorpora al valor histórico y se transfiere a resultados en la medida en que se vaya realizando.
3. El capital social y las utilidades retenidas en moneda extranjera, más el ajuste por la remediación , representan una cifra que convertida al tipo de cambio corriente representa la misma cantidad en moneda del ente informante antes de la remediación.
4. Una vez realizada la remediación , se debe revisar la valuación de algunos conceptos bajo la regla de costo o mercado , el más bajo en aquellos activos sujetos a consideración como es el caso de los inventarios.
5. Después del proceso de remediación la conversión de los estados financieros se hará aplicando los tipos de cambio de:

Cierre o fin del periodo	Activos y pasivos
Histórico:	
Promedio o ponderado	Resultados
Fecha de transacción	Capital contable

2.5. EFECTO DE LAS VARIACIONES EN TIPO DE CAMBIO

Con la conversión de estados financieros de moneda nacional a dólares o a cualquier otra moneda, existen variaciones en el tipo de cambio. El tipo de cambio es la relación entre una unidad de moneda y el monto de otra moneda por la cual esa unidad puede ser cambiada en un momento dado

Los ajustes por conversión se acumulan e informan en un componente separado del capital contable o patrimonio. Los ajustes por conversión no afectan la utilidad contable antes de impuestos y la mayoría de los ajustes no afectan tampoco la utilidad sujeta a impuestos.

Sin embargo, el informar ajustes como un componente del capital contable tiene el efecto de aumentar o disminuir el patrimonio, lo cual quiere decir aumentar o disminuir los activos netos de la empresa.

Es importante mencionar que las utilidades y/o pérdidas de las siguientes transacciones en moneda extranjera no se incluirán en la determinación del resultado neto sino que serán informadas de la misma forma que los ajustes por conversión:

- a) Transacciones de moneda extranjera que están designadas y efectivas como coberturas económicas en una inversión neta en una entidad en el extranjero, comenzando a la fecha de designación.
- b) Transacciones en moneda extranjera entre compañías relacionadas que tengan una naturaleza de inversión a largo plazo, cuando las entidades que interviene en la transacción se consolidan.

Los estados financieros deben revelar claramente el total de la ganancia o pérdida en transacciones en moneda extranjera que afecta la utilidad del ejercicio.

Es necesario presentar un análisis del cambio en la cuenta de ajuste del capital contable, causado por los ajustes por conversión del ejercicio.

Este análisis puede presentarse:

- 1. En un estado financiero separado, o
- 2. En notas a los estados financieros, o
- 3. Dentro del capital contable.

El análisis incluirá como mínimo la siguiente información:

1. Saldos acumulados iniciales y finales
2. El total del aumento o disminución para el ejercicio debido a ajustes por conversión y ganancias y pérdidas causadas por a) cobertura de la inversión neta en la entidad extranjera y, b) transacciones a largo plazo entre compañías filiales.
3. El total del impuesto a la renta del ejercicio relacionado con los ajustes por conversión.
4. El total del saldo de ajustes por conversión transferido a resultados del ejercicio corriente, por venta o liquidación completa o sustancial de una inversión en el extranjero.

2.5.1.DETERMINACIÓN DEL *TRANSLATION*

El Translation o "Ajuste de conversión Acumulado".- Representa la utilidad o pérdida en cambios no realizada en la inversión neta de una compañía en una entidad extranjera. El Translation por cada periodo puede calcularse de la siguiente manera:

= Inversión neta (patrimonio + Préstamos Intercompañías a largo plazo) al principio del periodo (en la moneda funcional, de acuerdo con "US GAAP" *) multiplicada por la variación en el tipo de cambio durante el periodo.

+ Ingreso neto o pérdida por el periodo (en la moneda funcional de acuerdo con "U.S. GAAP") multiplicada por la diferencia entre el tipo de cambio promedio y el tipo de cambio al final del periodo (es decir al tipo de cambio a la fecha del balance).

- Los préstamos intercompañías a largo plazo que serán incluidos son los préstamos intercompañías a largo plazo de naturaleza a largo plazo.

2.5.2. CONTABILIZACIÓN DEL *TRANSLATION*.

El translation tiene diferentes manera de contabilizarse el cual va de acuerdo con el método utilizado para la conversión de estados financieros.

Si se utiliza el método de corrientes el translation o la utilidad o pérdida por conversión se registra como un componente del capital contable.

Si se utiliza el método histórico el translation se registra en la utilidad o pérdida neta del periodo o ejercicio, en una cuenta aparte.

Las utilidades de intercompañías serán eliminadas usando aproximaciones razonables o promedios de los tipos de cambio a la fecha de la venta u operación.

Las utilidades o pérdidas en operaciones intercompañías en moneda extranjera que son de naturaleza de inversión a largo plazo serán registradas como un ajuste por inversión en el capital contable.

Al efectuar una venta o completar substancialmente una venta de una inversión en alguna entidad extranjera, el ajuste por conversión acumulado será incluido en la utilidad o pérdida.

- Venta de acciones.
- Una venta substancial es cuestión de juicio. 90% del activo total o de resultados en una guía básica.

Es necesario que se lleve un control del translation para que en un momento dado se sepa como se integra esa cuenta o por lo menos saber las partidas más representativas que lo integran, así como también tomar en cuenta el método utilizado para la conversión de estados financieros.

CAPÍTULO 3

MÉTODO PROPUESTO PARA EL REGISTRO CONTABLE DE LAS DIFERENCIAS QUE SURGEN POR LA CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

3.1.CUENTAS ADICIONALES.

Con la Conversión de Estados Financieros de moneda nacional a dólares debido a que cada país tiene sus propios principios y sus propias políticas contables, se identifican diferencias que en los estados financieros de moneda nacional no aparecen y en los estados financieros de dólares sí, por esta razón se sugiere un método por medio del cuál se pueda llevar el control de esas diferencias.

Estas diferencias se pueden controlar por medio de cuentas de orden ya que estas no modifican el Estados de Situación Financiera ni los resultados de la Entidad

Puede haber diferencias de las cuales no se pueda llevar un control por medio de cuentas de orden y se sugiere se lleve un papel de trabajo independiente.

Pero, ¿Qué son las cuentas de orden?

Cuentas de Orden: Son Aquellas que se emplean para el registro de operaciones que no afectan los derechos y obligaciones de la entidad. Son de simple recordatorio.

Las cuentas de orden sugeridas en este método propuesto las denomino cuentas de orden de control y su función será precisamente la de controlar las diferencias que puedan surgir por la conversión.

El control de estas diferencias se llevará en dólares ya que son partidas que no se registrarán contablemente y solo afectarán los saldos en dólares.

3.1.2. Identificación De Las Diferencias

Es importante identificar las diferencias que existen entre la información que se presenta en México y la que se reporta a E.E.U.U. Puede darse el caso de que las posibles diferencias que surjan afecten las siguientes cuentas.

Inventarios.- La casa matriz envía una confirmación mes con mes en donde relaciona todo lo que facturo de mercancía, es posible que aquí ya se puedan identificar diferencias porque hay mercancías que aún no han llegado o que simplemente no se requirieron, sin embargo también existe mercancía que la casa matriz ya envió y que no manda en su confirmación.

Depreciaciones.- Comúnmente la casa Matriz no maneja las mismas tasas de depreciación por lo que se tiene que hacer un cálculo diferente.

Depreciación en Pesos.- Cálculo sobre saldos actualizados (INPC ó Avalúo) Aplicando las tasas que marca la Ley de Impuesto sobre la Renta.

Depreciación en Dólares.- Cálculo basándose en saldos históricos en dólares aplicando tasas según vida útil estimada determinada al adquirir el bien (se considera política corporativa).

Para la conversión de estados financieros se elimina la depreciación en pesos y se incorpora la depreciación en dólares, se sugiere se lleve un papel de trabajo para el cálculo de la depreciación en dólares.

Impuestos Diferidos.- Se puede decir que esta es la gran diferencia en la mayoría de los casos, tiene un tratamiento especial el cual se realiza mes con mes o al finalizar el año.

Fasb-52 requiere la provisión de Impuestos diferidos, sin que importe el que la ganancia o pérdida por conversión se cargue a la utilidad del ejercicio o se incluya directamente en el capital contable debe registrarse un impuesto diferido para todas las ganancias o pérdidas en moneda extranjera que son imponibles y que afectan en un ejercicio ala utilidad imponible pero en otro ejercicio a 1) la utilidad antes de impuestos para la contabilidad financiera o 2) al ajuste del capital contable

Los impuestos diferidos se refieren al impuesto sobre la renta, el cual se contabiliza de acuerdo con el método activo/pasivo guardando conformidad con SFAS-109. El impuesto diferido representa las consecuencias impositivas que se espera tener en el futuro cuando se recuperen o paguen los montos reportados como activos o pasivos.

Diferencias en cambios

Son las utilidades o pérdidas provenientes de transacciones denominadas en moneda extranjera.

Al adquirir derechos y obligaciones en monedas extranjeras, las transacciones deben registrarse al tipo de cambio aplicable a la fecha que corresponda.

Al cierre del ejercicio o cuando el derecho o la obligación sean liquidados la transacción debe contabilizarse al tipo de cambio vigente a esas fechas.

Sin embargo estas diferencias no tienen efecto para la conversión por lo cual deben eliminarse o ignorarse.

Good Will.

Es otra diferencia importante en la información que se reporta con forme al b-8 en los PCGA mexicanos el equivalente a combinación de negocios se encuentra dentro del capítulo "Adquisición y venta de subsidiarias". El tratamiento establecido es equivalente al método de compra, con las siguientes diferencias.

El Good Will o crédito mercantil se amortiza en un plazo máximo de 20 años. Si el Good Will es acreedor, no se utiliza para disminuir el valor de mercado de los activos. Se amortiza en un plazo máximo de 5 años.

Ingresos Diferidos.- La casa matriz pide que lo que se cobre por concepto de mantenimiento junto con la venta de equipo se registrará como un ingreso diferido hasta que se termine el periodo por el que se firmo contrato.

La manera en como se identifican algunas de las diferencias es cuando llega la confirmación de saldos de la Casa Matriz.

Por Ejemplo:

	Saldo Nov. 1997
	944,000
1.-IN6758 Servicios Técnicos a Bancomer	15,017 Registrada
2.-IN6874 Cursos a Bancomer	5,000 Registrada
3.-10033 Producto	115,349 No registrada
Saldo Diciembre 97	1'079,366

Las demás diferencias se identifican a la hora de hacer la conversión puesto que se tiene que reportar conforme a principios de contabilidad americanos, estas diferencias son el Good Will, el impuesto diferido y los ingresos diferidos.

3.1.3. REGISTRO EN CUENTAS DE ORDEN

Se sugiere que las diferencias que surgen se lleven por medio de cuentas de orden de control.

Si las diferencias son en el inventario se tendrá que llevar un control de la cuenta de orden de control para inventarios, esta cuenta se utilizará de la siguiente manera:

Las cuentas de orden de control se manejan dentro del sistema general de contabilidad, por ello es necesario que su registro se haga a través del principio de la partida doble.

El registro de las cuentas de orden de control será de la siguiente forma:

Para Inventarios

control de Inventarios		Inventario controlado contra	
• Por el valor de la mercancía que no ha llegado al país y que la casa matriz envía su confirmación.	Valor de la mercancía que ya haya enterado al país.	Mercancía que ya haya entrado al país	• Por el valor de la mercancía que no ha llegado al país y que la casa matriz envía su confirmación.

Esta cuenta se utilizara para registrar las operaciones relacionadas con importes de mercancías que reporte la casa matriz y que aun no han llegado al país o que simplemente no se sabe que es.

Es importante mencionar que el control de estas cuentas adicionales o cuentas de orden de control se llevara en dólares ya que son partidas que no se registraran contablemente.

Por Ejemplo:

Llegó la confirmación de saldos y se identificaron las siguientes diferencias:

Ingreso diferido C.O.D.		Diferimiento de Ingresos C.O.A.	
Por el importe de las ventas que se tengan que ir difiriendo.	Por el importe de los ingresos diferidos	Por el importe del ingreso diferido	Por el importe de las ventas que se tengan que ir difiriendo.

En México se registra todo el Ingreso, para efecto de reporte se tendrá que hacer lo siguiente:

Ejemplo:

Se factura el mantenimiento de cuatro meses con un importe de \$ 4,000.00 dólares mensuales.

El registro en México, sería:

Cientes	IVA por Pagar	Ventas
1150	150	1000

La Casa Matriz pide que ese ingreso se reconozca por mes, por lo que se necesita elaborar el siguiente movimiento:

Ventas	Ingreso diferido
1000	1000
250	250

Se saldará la cuenta de Ventas.

Control de Ventas C.O.D.

Ventas Controladas C.O.A.

Ingreso Diferido Contra

Ingreso Diferido Controlado

Se utilizarán cuentas de orden de control para el Ingreso diferidos y para Ventas por Mantenimiento.

3.1.4. CONCILIACIÓN

El último paso, es elaborar una conciliación entre Estados Financieros, donde se tengan identificadas las diferencias.

Consiste en presentar los Estados Financieros convertidos a dólares y agregando las diferencias que lo afectaron para obtener los Estados Financieros ajustados.

Por ejemplo,

Empresa "Y" S.A. de C.V.

Balance General Al 31 de diciembre de 1998.			
	FASB Real	Ajustes	FASB Ajustado
Caja y bancos	300,000.00		300,000.00
Inventarios	385,000.00	178,000.00	563,000.00
Cuentas por Cobrar	1'000,000.00		1'000,000.00
Activo Fijo	620,000.00		620,000.00
Total Activo	2'305,000.00		2'483,000.00
Cuentas por Pagar	480,000.00		480,000.00
Intercompañías	230,000.00	190,000.00	420,000.00
Capital Contable	1'250,000.00		1'250,000.00
Utilidad del Ejercicio	345,000.00	- 12,000.00	333,000.00
Total Pasivo +			
Capital	2'305,000.00		2'483,000.00

CAPÍTULO 4

DESARROLLO PRÁCTICO

6

4.1. DESARROLLO PRÁCTICO

Para efectos prácticos se hablará de una empresa con el nombre de Convermex Mexicana SA de CV.

Convermex Mexicana SA de C.V. es una empresa subsidiaria de Convermex Inc. Reporta Estados Financieros a partir de Julio de 1995, que fue la fecha en que se adquirió.

Convermex Mexicana SA de CV se dedica a la Compra, venta, Importación Exportación de Equipo de Computo de alto rendimiento, accesorios, partes, etc.,.

Convermex Mexicana tendrá que reportar Estados financieros de 1998, la casa matriz pide se le reporte trimestralmente, pero como se considera que México era un país con Economía altamente inflacionaria la conversión se tiene que hacer por el Método Histórico.

Para reportar los Estados Financieros de 1998, Convermex Mexicana llevará la siguiente metodología:

1. Contabilidad de Convermex Mexicana, SA de CV Codifica y registra todos los movimientos, transacciones que se han llevado a cabo durante el trimestre (Ventas, gastos, inventarios, pasivos, pagos, etc.), estos con el fin de que queden debidamente registrados o contabilizados.
2. Una vez que se han metido todos los movimientos pertinentes se cerrará el trimestre contablemente, obteniendo así las cifras finales del mes (Balanza de Comprobación) a partir de las cuales se reportara a Estados Unidos.
3. Los saldos Finales se introducirán en el Balance General en donde automáticamente se obtendrán las cifras convertidas a dólares de acuerdo al tipo de cambio proporcionado

por Convermext Inc., el mismo procedimiento se utilizara para el Estado de Resultados pero convirtiéndose las cifras al tipo de cambio promedio también proporcionado por Convermext Inc.

4. Paralelamente se actualizará el papel de trabajo de Activo Fijo (altas y/o bajas), y se calculará la depreciación correspondiente del mes, introduciendo las cifras finales del mes en el Balance General, Estado de Resultados)
5. Posteriormente se tendrán que ver y analizar todos los ajustes en meses anteriores , así como incluir nuevos para obtener nuestros estados financieros con FASB ajustados.

Dichos ajustes se harán por la necesidad de reportar ciertas cifras a Convermext Inc., que no están incluidas en la contabilidad.

CONVERMEXT MEXICANA SA DE CV

Tipos de Cambio Utilizados Ejercicio 1998

	T.C.	T.C.
	CIERRE	PROMEDIO
Diciembre	8.1250	
Enero	8.3150	8.161100
Febrero	8.5950	8.442184
Marzo	8.5200	8.568280
Abril	8.4830	8.494350
Mayo	8.6200	8.520100
Junio	9.0380	8.887167
Julio	8.8520	8.898850
Agosto	9.7400	9.106100
Septiembre	10.1200	10.111958
Octubre	10.0120	10.180838
Noviembre	9.9300	10.044182
Diciembre	9.8275	9.915500

CONVERMENT MEXICANA, S.A. DE C.V.
PAPELES DE TRABAJO FAB-52 (ACTIVO FIJO)

DESCRIPCIÓN	BALANCE M.N.	ALTAS 1998	T.C.	BALANCE USD	MESES DE VIDA		DEP' ACUM. AL DIC-97	MESES DE VIDA DEL ACTIVO		DEP'N AL HISTORICA	SALDO AL 31-12-98
					TOTALES MENSUAL	DEP'N		ACUM. AL 31/12/1997	EN EL EJERC. 31/12/1998		
Equipo de Transporte											
Sep-94	7,391.68		6.1050	1,211	36	34	1,010	6	36	202	1,211
Feb-98		208,695.65	8.2939	25,163	36	699	0	10	10	6,990	25,163
TOTAL	7,391.68	208,695.65		26,374		733	1,010		192	2,657	26,374
Equipo de Computo											
1993											
Marzo	6,072.20		6.1050	995	36	28	840	6	36	155	995
Noviembre	6,570.35		6.1050	1,076	36	30	990	6	36	176	1,076
SUM	12,642.55			2,071		58	1,740			331	2,071
1994											
Enero	34,002.60		6.1050	5,570	36	155	4,650	6	36	920	5,570
Febrero	37,157.37		6.1050	6,086	36	169	5,070	6	36	1,016	6,086
Abril	11,403.87		6.1050	1,868	36	52	1,560	6	36	308	1,868
Mayo	22,951.79		6.1050	3,760	36	104	3,120	6	36	640	3,760
Junio	23,454.00		6.1050	4,169	36	116	3,480	6	36	689	4,169
Agosto	7,307.00		6.1050	1,197	36	33	990	6	36	207	1,197
SUM	138,276.63			22,650		629	18,870			3,780	22,650
1995											
Febrero	3,100.00		6.1050	508	36	14	420	6	36	88	508
Junio	38,864.67		6.1050	6,366	36	177	5,310	6	36	1,056	6,366
Agosto	1,611.30		6.1461	262	36	7	196	8	36	66	262
Septiembre	61,892.87		6.2783	9,858	36	274	7,398	9	36	2,460	9,858
SUM	103,468.84			16,994		472	13,324			3,670	16,994
1996											
Enero	8,242.50		7.3123	1,127	36	31	682	12	34	372	1,127
Marzo	537,487.25		7.5322	71,359	36	1,982	41,622	21	33	23,784	71,359
Junio	48,798.00		7.4208	6,576	36	183	3,294	18	30	2,196	6,576
Julio	52,597.87		7.6323	6,891	36	191	3,247	17	29	2,292	6,891

CONVERMENT MEXICANA, S.A. DE C.V.
PAPELES DE TRABAJO FASB-52 (ACTIVO FIJO)

DESCRIPCIÓN	BALANCE M.N.	ALTAS 1998	MESES DE VIDA		DEP' ACUM. AL DIC-97	MESES DE VIDA DEL ACTIVO		DEP'N AL HISTORICA DEL EJER.	SALDO AL 31-12-98 ACTIVO DEP'		
			BALANCE USD	TOTALES MENSUAL		ACUM. AL 31/12/1997	UTILIZADOS EN EL EJERC.			ACUM. AL 31/12/1998	DEL EJER. ACTIVO DEP'
1997											
Agosto	98,474.82		7,4789	36	366	5,490	15	27	4,392	13,167	9,882
Noviembre	52,269.00		7,8700	36	185	2,405	13	25	2,220	6,642	4,625
Diciembre	251,497.74		7,8684	36	888	10,636	12	24	10,656	31,963	21,312
	SUM 1,049,367.18				3,826	67,396			43,912	137,725	113,308
1998											
Junio	208,165.05		7,9430	36	728	4,368	6	18	8,736	26,207	13,104
Diciembre	2,461.20		8,2135	36	8	0	0	12	96	300	96
	SUM 210,626.25				736	4,368			8,832	26,507	13,200
Julio	57,137.12		8,8739	36	179	0	0	5	895	6,439	895
Octubre	7,570.00		10,2198	36	21	0	0	1	21	741	21
	SUM 64,707.12				200	0			916	7,180	916
TOTAL	1,516,381	64,707	213,127		5,921	105,698			63,441	213,127	169,139

Equipo Demostración

1994											
Febrero	1,046,228.84		6,1030	36	4,760	142,800	30	6	28,572	171,372	171,372
	SUM 1,046,228.84				4,760	142,800			28,572	171,372	171,372
1996											
Enero	415,024.68		7,3608	36	1,566	34,452	22	34	18,792	56,383	53,244
Febrero	38,587.01		7,5331	36	142	2,982	21	33	1,704	5,122	4,686
Mayo	35,521.34		7,4526	36	132	2,508	19	31	1,584	4,766	4,092
Septiembre	6,945.08		7,5490	36	26	390	15	27	312	920	702
Diciembre	1,040,628.14		7,8509	36	3,682	44,184	12	24	44,184	132,549	88,368
	SUM 1,536,706.25				5,548	84,516			66,576	199,740	151,092
1997											
Febrero	4,548.18		7,8282	36	16	160	10	22	192	581	352
	SUM 4,548.18				16	160			192	581	352

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.
PAPELES DE TRABAJO FASB-52 (ACTIVO FIJO)

DESCRIPCIÓN	BALANCE ALTA		MESES DE VIDA		DEP'N		MESES DE VIDA DEL ACTIVO		DEP'N			
	1998	1999	USD	TOTALES MENSUAL	ACUM. AL DIC-97	ACUM. AL 31/12/1997	EN EL EJERC. 31/12/1998	ACUM. AL 31/12/1998	AL HISTORICA DELEJER.	ACTIVO DEP'		
Junio		2,425,869.80	8,436.00	36	7,626	0	0	3	3	22,878	274,544	22,878
SUM		2,425,869.80	7,626		0					22,878	274,544	22,878
TOTAL	2,587,483	2,425,870	646,237		17,950	227,476				118,218	646,237	345,694

Mob. Y Equipo. De Oficina

1994												
Abril	4,144.00		6,105.00	36	679	19	570	30	6	109	679	679
Junio	21,031.55		6,105.00	36	3,445	96	2,880	30	6	565	3,445	3,445
Agosto	81,314.36		6,105.00	36	13,319	370	11,100	30	6	2,219	13,319	13,319
Diciembre	(4,373.91)		6,105.00	36	(716)	(20)	(600)	30	6	(120)	(716)	(720)
SUM	102,116.00		16,727		465	13,950				2,773	16,727	16,723
1995												
Agosto	4,489.00		6,305.00	36	712	20	560	28	8	152	712	712
Septiembre	7,858.00		6,275.00	36	1,252	35	945	27	9	323	1,252	1,268
SUM	12,347.00		1,964		55	1,505				475	1,964	1,980
1996												
Enero	505,681.82		7,5246	36	67,204	1,867	41,074	22	12	22,404	67,204	63,478
Febrero	550,653.61		7,5553	36	72,883	2,025	44,550	22	12	24,300	72,883	68,850
Marzo	58,609.41		7,5437	36	7,769	216	4,752	22	12	2,592	7,769	7,344
Mayo	8,128.92		7,4749	36	1,087	30	540	18	12	360	1,087	900
SUM	1,123,073.76		148,943		4,138	90,916				49,656	148,943	140,572
1997												
Mar-97	6,560.00		7,895.00	36	831	23	207	9	12	276	831	483
Jul-97	3,219.80		7,786.00	36	414	12	60	5	12	144	414	204
Sep-97	2,225.02		7,768.1	36	286	8	24	3	12	96	286	120
SUM	12,004.82		1,531		43	291				516	1,531	807
1998												
Marzo	48,617.50		8,5927	36	5,658	157	0	0	9	1,413	5,658	1,413
SUM	48,617.50		5,658		157	0				1,413	5,658	1,413
TOTAL	2,499,542	48,618	174,823		34,858	106,662				54,833	174,823	161,495
	5,360,801	2,747,890	1,060,561		29,462	440,846				243,684	1,060,561	684,529

CONVERMENT MEXICANA, S.A. DE C.V.
 PAPELES DE TRABAJO FASB-52 (ACTIVO FIJO)

DESCRIPCIÓN	BALANCE MLN.	ALTAS 1998	T.C.	MESES DE VIDA		DEP' ACUM. AL DIC-97	MESES DE VIDA DEL ACTIVO		DEP'N AL HISTORICA DE EJER.	SALDO AL 31-12-98 ACTIVO	DEP'
				DE VIDA TOTAL	US\$		ACUM. AL 31/12/1997	ACUM. AL 31/12/1998			
GASTOS DE INSTALACION											
Mar-96	660,292.64		7.4833		88,212	32,361	22	12	17,652	88,212	50,013
TOTAL	<u>660,293</u>	<u>0</u>			<u>88,212</u>	<u>32,361</u>			<u>17,652</u>	<u>88,212</u>	<u>50,013</u>
	<u>6,021,094</u>	<u>2,747,890</u>			<u>1,148,773</u>	<u>473,207</u>			<u>261,336</u>	<u>1,148,773</u>	<u>734,542</u>

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.
PAPELES DE TRABAJO FAB-52 (ACTIVO FIJO)

RESUMEN MENSUAL DE AGUINALDO						
Transporte	Computo	Demostración	Eq. De Oficina	G. Instalación	TOTAL	Adiciones 1998
1,211	205,947	371,693	169,165	88,212	836,228	
January	205,947	371,693	169,165	88,212	861,391	25,163 Pontiac
February	26,374	371,693	169,165	88,212	867,049	5,658 Video Proyector
March	26,374	371,693	174,823	88,212	867,049	0
April	26,374	371,693	174,823	88,212	867,049	0
May	26,374	371,693	174,823	88,212	867,049	0
June	26,374	646,237	174,823	88,212	1,141,593	274,544 Continuum 400
July	26,374	646,237	174,823	88,212	1,148,032	6,439 HP Vectra, SW Web Load
August	26,374	646,237	174,823	88,212	1,148,032	0
September	26,374	646,237	174,823	88,212	1,148,032	0
October	26,374	646,237	174,823	88,212	1,148,032	0
November	26,374	646,237	174,823	88,212	1,148,773	741 SW Contpaq '98
December	26,374	646,237	174,823	88,212	1,148,773	0

RESUMEN DEPRECIACION ACUMULADA MENSUAL						
MES	Transporte	Computo	Demostración	Eq. De Oficina	G. Instalación	TOTAL
January	1,054	111,419	237,800	111,363	33,832	495,468
February	1,088	117,140	248,124	116,064	35,303	517,719
March	1,821	122,861	258,448	120,765	36,774	540,669
April	2,554	128,582	268,772	125,623	38,245	563,776
May	3,287	134,303	279,096	130,481	39,716	586,883
June	4,020	140,024	289,420	135,339	41,187	609,990
July	4,719	144,867	294,984	139,732	42,658	626,960
August	5,418	149,889	300,548	144,125	44,129	644,109
September	6,117	154,904	306,112	148,498	45,600	661,231
October	6,816	159,645	319,302	152,836	47,071	685,670
November	7,515	164,386	332,492	157,174	48,542	710,109
December	8,219	169,127	345,682	161,512	50,013	734,553
						261,336

Enero	22,251
Febrero	22,251
Marzo	22,950
Abril	23,107
Mayo	23,107
Junio	23,107
Julio	16,970
Agosto	17,149
Septiembre	17,122
Octubre	24,439
Noviembre	24,439
Diciembre	24,444
TOTAL	<u><u>261,336</u></u>

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.

Papeles de trabajo de Fasb52

Relación de Saldos al 31 De Marzo de 1998.

Nombre	Moneda	Pesos	Name	USD
Disponibilidades				
Fondo Fijo	1	6,180.86	Petty Cash	725.00
Bancos Nacionales	1	162,261.91	Mex Bank	19,045.00
Bancos Dolares	2	234,210.16	Mex Bank	234,210.00
Complementaria Bancos Dolares		1,760,440.67		
Inversiones	1	228,539.60	Mex Bank	26,824.00
Sum		2,391,633.20		280,804.00
Cuentas Por Cobrar				
Cientes M.N.	1	877,072.26	Trade A/R	102,943.00
Cientes Dolares	2	1,306,691.26	Trade A/R	1,306,691.00
Complementaria Cientes Dlls		9,821,744.86		
Reserva p/cuentas incobrables	1	(1,168,089.86)	Bad Debt Reserve CS	(137,100.00)
Sum		10,837,418.52		1,272,534.00
Otras cuentas Por Cobrar				
Empleados	1	49,097.68	Travel Advances	5,763.00
Sum		49,097.68		5,763.00
Anticipo a Proveedores	1	167,003.21	Prepaid Integration & D	19,601.00
IVA Acreditable	1	47,759.15	VAT Payable	5,606.00

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.

Papeles de trabajo de Fasb52

Relación de Saldos al 31 De Marzo de 1998.

8,520,000

Inventario				
Act. Inventario		6,371.00		
Inventario M.N.	1	3,446,036.66	Inv Local-Subs	404,464.00
Mercancías en Transito	2	97,988.48	Inv Transito Receipts	97,988.00
Complementaria Mercancías en Transito		634,094.26		
Inventario de Partes Dlls	2	398,507.54	Field Spares	398,508.00
Garantias	2	1,100.00	Field Spares	1,100.00
Ventas	2	(335,753.00)	Field Spares	(335,753.00)
Inventario Inicial	2	784,111.00	Field Spares	784,111.00
Inventario de Equipos Dlls	2	87,999.16	Inv Sales Stock	87,999.00
Complementaria Inventario Dlls.		6,640,304.97		
	1	(153,538.00)	Inv Local-Subs	(18,021.00)
Sum		11,607,222.07		1,420,396.00

Activo Fijo				
Equipo de Transporte	H	216,090.33	Motor Vehicles	26,374.00
Act. Equipo de Transporte		101,156.33		
Dep. Acum. Equipo de Transporte	H	(12,356.98)	A. Depr-Motor Vehicle	(1,821.00)
Act. Dep. Acum. Equipo de Transporte		(49,129.24)		
Equipo de Computo	H	1,516,381.45	Computer Equip	205,947.00
Actualización Equipo de Computo		318,600.76		
Dep'n. Acumulada Equipo de Compu	H	(818,279.70)	A. Depr Computer Equi	(122,861.00)
Act. Dep. Acumulada Equipo de Computo		(152,501.88)		
Eqpo. Demostración y Serv. A Client	H	2,587,483.27	Demos	371,693.00
Act. Eqpo. Demos y Serv a Clientes		1,208,822.90		
Dep.Acum. Eqpo. de Demos y Serv	H	(1,546,978.76)	A. Depr Equip	(258,448.00)

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.

Papeles de trabajo de Fasb52

Relación de Saldos al 31 De Marzo de 1998.

		8.520000
Act. Dep. Acum. Eqpo. Demos y Serv a C.	(576,489.69)	
Mobiliario y Equipo de Oficina	H 1,298,159.08	Furniture & Fix 174,823.00
Act. Mobiliario y Equipo de Oficina	349,171.89	
Dep. Acum Mobiliario y Eqpo de Ofi	H (270,857.60)	A. Depr Furn & Fix (120,765.00)
Act. Dep. Acum Mobiliario y Eqpo Oficina	(50,368.05)	
Sum	4,118,904.11	274,942.00
Depositos	I 112,171.11	Deposit 13,166.00
I.S.R	I 4,419.03	Prepaid Incomer Tax 519.00
Impuesto al Activo	I 84,802.00	Prepaid Incomer Tax 9,953.00
ISR Retenido	I 1,027.80	Prepaid Incomer Tax 121.00
Impuestos por Recuperar	I (160,992.46)	Prepaid Incomer Tax (18,896.00)
Seguros	I 95,791.35	Other Prepd Expenses 11,244.00
Gastos de Instalación	H 660,292.44	Leasehold Improv 88,212.00
Amortización Acum Gastos de Instal	H (66,029.08)	A Depr Leasehold Impr (36,774.00)
Act. Gastos de Instalación	117,994.00	
Act. Amort. Gastos de Instalación	(4,916.00)	
Sum	844,560.19	67,545.00
Total Activo	30,063,598.13	3,347,191.00
Cuentas por Pagar		
Proveedores M.N.	I (437,351.09)	Trade A / P (51,332.00)
Acreedores Diversos	I (1,493.35)	A/P Other (175.00)
Bonos Por Pagar	I (27,905.00)	Accrual Bonus (3,275.00)
Comisiones x Pagar	I (383,257.92)	Accrual Comissions (44,983.00)

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.

Papeles de trabajo de Fasb52

Relación de Saldos al 31 De Marzo de 1998.

				8,520,000
Infonavit Credit	1	(120,619.74)	A/P Other	(14,157.00)
Otros Creditos	1	(727.74)	A/P Other	(85.00)
Provisión Prima de Antigüedad	1	(32,731.40)	A/P Other	(3,842.00)
P. T. U.	1	(762,184.06)	Inc Tax Payable	(89,458.00)
Proveedores Dlls.	2	(1,430,320.64)	Trade A/P	(1,490,321.00)
Complementaria Proveedores Dlls		(10,751,005.09)		
Sueldos	1	(48,990.33)	Accrual Payroll	(5,750.00)
Sum		(13,996,586.36)		(1,643,378.00)
Intercompañías				
Intercompañías	2	769,810.24	Due to Convermex US	769,810.00
Complementaria Intercompañías		5,786,278.67		
Sum		6,556,088.91		769,810.00
Impuestos por Pagar				
I.S.R	1	111,904.65	Inc Tax Payable	13,134.00
Seguro Social	1	(54,302.80)	Payroll Tax	(6,374.00)
ISPT	1	(263,008.74)	Payroll Tax	(30,870.00)
Cesantia y Vejez	1	(13,280.38)	Payroll Tax	(1,559.00)
Infonavit	1	(15,924.46)	Payroll Tax	(1,869.00)
IVA Por Pagar	1	(418,249.89)	VAT Payable	(49,090.00)
2% sobre nóminas	1	(21,033.78)	Payroll Tax	(2,469.00)
Retiro	1	(8,405.46)	Payroll Tax	(987.00)
ISR Retenido	1	(12,513.18)	Group Tax Withheld	(1,469.00)
Sum		(694,814.04)		(81,553.00)

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.

Papeles de trabajo de Fasb52

Relación de Saldos al 31 De Marzo de 1998.

8.520000

Actualización de Capital Social		(55,786.89)		
Actualización de Capital Social	6.105000	(70,274.31)	Paid in Capital	(11,511.00)
Capital Social Fijo	6.105000	(100.00)	Paid in Capital	(16.00)
Capital Social Variable	6.105000	(50,900.00)	Paid in Capital	(8,337.00)
Resultado para Tenencia de Activos No Monetar		(380,997.16)		
Resultado para Tenencia de Activos	6.105000	(6,978,221.08)	Paid in Capital	(1,143,034.00)
Reserva Legal	6.105000	(958.46)	Paid in Capital	(157.00)
Actualización de Reserva Legal		(1,275.08)		
Actualización de Reserva Legal	6.105000	(1,813.05)	Paid in Capital	(297.00)
Resultado de Ejercicios Anteriores	6.105000	3,154,574.95	R/E Prior Years	516,720.00
Resultado de Ejercicios Anteriores '95		(6,417,639.24)	R/E Prior Years	(455,673.00)
Resultado de Ejercicios Anteriores '96		(6,098,051.61)	R/E Prior Years	(790,194.00)
Resultado de Ejercicios Anteriores'97		(4,809,417.90)	R/E Prior Years	(440,896.00)
R. E. P. Years UP-DATE (Jul8/95-Dic/96)	H	1,063,053.93	R/E Current Year	0.00
Resultado del Ejercicio '98	Sum	(1,280,480.74)	R/E C. Y. (Traslation)	(131,765.00)
		(21,928,286.64)		73,090.00
				(2,392,070.00)
Total Pasivo más Capital		(30,063,598.13)		(3,347,191.00)
		0.00		BIEN

1= Moneda Nacional

2= Dólares

H= Tipo de Cambio Histórico

**ESTA TESIS NO DEBE
SALIR DE LA BIBLIOTECA**

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. De Enero al 31 de Marzo de 1998

8.568280

Nombre	Name	Marzo
Ventas	Income	
Mantenimiento	HW Maint	(487,462)
3ra. Parte Hardware	3rd Party HW List	0
Productos	HW List	(440,324)
Productos	HW List (Radio)	0
S2 Software	S2 SW List	(10,000)
3ra. Parte software	3rd Party SW List	(13,000)
Servicios Profesionales	Prof Svcs	(95,670)
Servicios Prof. De 3ros.	3rd Party Prof Svcs	(23,165)
S2 Servicios Prof.	S2 Prof Svcs	(33,277)
Sum		<u><u>(1,102,898)</u></u>
Costo	Cost	
Hardware de Terceros	3rd Party HW Cos	0
Software de Terceros	3rd Party SW Cos	308
Serv. Prof.de terceros	Pass Thru PS	16,973
Costo por Producto	HW Std Cos	330,706
Costo de S2 Software	S2 SW Cos	10,000
Costo de Serv. Prof.	Consulting	9,119
Costo de S2 Serv. Prof.	S2 Prof. & Svcs	33,277
Sum		<u><u>400,383</u></u>

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. De Enero al 31 de Marzo de 1998

8.568280

Nombre	Name	Marzo
Servicio a Clientes		
Salarios	Customer Services	29,476
Prestaciones	Salaries	15,190
Depreciación	Fringe	16,863
Renta	Depreciation	9,300
Servicios de Oficina	Rent	507
Comisiones	Office Serv	306
G.V. Avión	Comission	1,479
G.V. Hospedaje	Air Fare	51
G.V. Comidas	Lodging	83
Entretimiento	Meals	954
G.V. Renta de Auto	Entertainment	198
Telefonos	Transportation	5,874
Papelaría	Tele Voice	567
Consultoría	Supplies	379
Servicios Externos	Consulting	0
Fletes y Envíos	Outside Svcs	1,445
Reparaciones Externas	Freight	22,510
Reparaciones U.S.	Ext Repair	3,182
Capacitación	Repair U.S.	8,683
Varios	Training	0.00
	Other	0.00
Sum		117,046

Convermext Mexicana, S.A. De C.V.
Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. De Enero al 31 de Marzo de 1998

8.568280

Nombre	Name	Marzo
Servicios Profesionales	Profesional Services	
Salarios	Salaries	30,884
Prestaciones	Fringe	14,967
Depreciación	Depreciation	16,863
Renta	Rent	6,576
Comisiones s/Ventas	Comission	1,738
G.V. Transportación	Air Fare	480
G.V. Hospedaje	Lodging	0
G.V. Alimentos	Meals	0
Entertainment	Entertainment	805
G.V. Renta de Auto	Auto	146
Telefonos	Tele Voice	3,590
Tele Modem	Tele Modem	0
Articulos de Oficina	Supplies	569
Serv. Prof. De Terceros	3er Pty. Prof. Serv.	0
Consultoria	Consulting	3,991
Fletes y Envios	Freight	34
Capacitación	Training	1,050
Varios	Other	0
Sum		<u>81,692</u>

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. De Enero al 31 de Marzo de 1998

8.568280

Nombre	Name	Marzo
Administración		
Salarios	Salaries	36,279
Prestaciones	Fringe	22,711
Personal Temporal	Int Temp	4,891
Depreciación	Depreciation	16,863
Renta	Rent	8,170
Servicios de Oficina	Office Serv	6,893
Luz y uso de Red	Utilities	13,961
Entretención	Entertainment	493
Telefonos	Tele Voice	3,696
Papelería	Supplies	769
Consultoría	Consulting	71
Servicios Externos	Outside Svcs	3,671
Reclutamiento	Recruiting	534
Fletes y Envíos	Freight	183
Capacitación	Training	954
Servicios de Impuestos	Tax Services	5,579
Servicios Legales	General Legal	0
Cuotas y Suscripciones	Dues Subscrp	234
Varios	Other	0
Sum		125,952

Convernt Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. De Enero al 31 de Marzo de 1998

8,568,280

Nombre	Ventas	Name	Marzo
Salarios	689,673.35	Salaries	80,491
Prestaciones	547,236.68	Fringe	63,868
Depreciación	149,865.84	Depreciation	16,863
Rent	120,631.29	Rent	14,079
Servicios de Oficina	10,656.60	Office Serv	1,244
Comisiones	598,188.71	Comission	69,814
G.V. Avión	41,968.86	Air Fare	4,898
G.V. Hospedaje	0.00	Lodging	0
G.V. Comidas	1,127.65	Meals	132
Entretenimiento	20,352.31	Entertainment	2,375
G.V. Renta de Auto	6,103.42	Auto	712
Telefonos	100,931.61	Tele Voice	11,780
Papelería	7,724.78	Supplies	902
Freight	10,169.96	Freight	1,187
Kickoff	33,721.83	Kickoff	3,936
Training	37,784.50	Training	4,410
Marketing Programs	59,090.29	Marketing Programs	6,896
Varios	0.00	Other	0
Sum	2,435,227.68		283,587

Suma Gastos de Operación 4,010,177.77

Sum Operating Expenses 482,324.72

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. De Enero al 31 de Marzo de 1998

8.568280

Nombre	Name	Marzo
Otros Gastos/Productos	Other Income/Expenses	
Otros Ingresos	Other Income	(5,373)
Sum	Sum	(5,373)
Ingresos No Acumulables	Non Cumulative Income	(788)
Otros Productos	Other Inc.	(73,245)
Servicios Técnicos	Technical Services	16,349
Donativos	Donations	0
Otros Gastos	Other Expenses	5,400
Gratificaciones	Other Expenses	21,977
Sum	Sum	43,726
Intereses Ganados	Interests Income	(3,826)
Intereses Pagados	Interest Expense	410
Pérdida Cambiaria	Exchange Loss	13
Pérdida Cambiaria	Exchange Gain	0
Utilidad Cambiaria	Banking Commissions	1,415
Utilidad Cambiaria		
Comisiones Bancarias		

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. De Enero al 31 de Marzo de 1998

8,568,280

Nombre		Name	Marzo
Diferencia en Pagos	1,212.17	Difference in Payments	141
Actualización de Impuestos	0.00	Tax UP-DATE	0
Recargos	0.00	Surcharges	0
Multas	0.00	Fines	0
Sum	42,796.45		(1,847)
Sum	(262,921.88)	Total Other Inc/Exp	(37,526.83)

Resultado del Ejercicio '98 (1,280,480.74)

R/E Current Years (131,765.00)

CONVERMEXT INC
CONFIRMACION DE SALDOS

Date	Invoice	Descripción	Itemized Activity
Dic-97		Empezando Balance	1,158,759.00
1	2000960	Producto	4,646.00
2	2000970	Producto	2,160.00
3	2001042	Producto	4,969.00
4	2001058	Pago a Proveedores	100,395.00
5	2001069	Pago a Proveedores	531,896.00
6	2001089	Pago a Intercompañía	(950,000.00)
7	2001109	Reparaciones de partes	69,530.00 Diferencia
8	2001110	Producto	16,976.00
9	2001320	Producto	75,169.00
10	2001322	Producto	17,007.00
11	2001325	Pago a Intercompañía	(300,000.00)
12	2001326	Curso	5,400.00
13	2001400	Gastos de Conexión de red	10,360.00
14	2001500	Sueldo Director General	23,742.00
15	2001502	Capacitación a personal	3,983.00
16	2001503	Reembolso de Gastos	(55,653.00)
17	2001503	Pago a Proveedores	15,830.00
18	2001504	Pago a Proveedores	100,000.00
19	2001505	Pago a Intercompañía	(1,850,000.00)
20	2001510	Servicios Tecnicos	115,349.00
21	2001512	Producto	7,500.00
22	2001513	Producto	158,685.00
23	2001514	Producto	36,390.00 diferencia
24	2001515	Producto	1,181.00 diferencia
25	2001516	Consultoria	30,777.00
26	2001520	Consultoria	2,240.00
27	2001521	Producto	1,050.00 diferencia
28	2001522	Producto	126,780.00 diferencia
29	2001524	Producto	25,496.00 diferencia
		Total de movimientos	(1,668,142.00)
		Saldo Final	(509,383.00)

Control de Diferencias en Cuentas de Orden

C.O.D		C.O.A	
Control de Inventarios		Inventario Controlado	
1)	69,530.00		69,530.00 (1)
2)	36,390.00		36,390.00 (2)
3)	1,181.00		1,181.00 (3)
4)	1,050.00		1,050.00 (4)
5)	126,780.00		126,780.00 (5)
6)	25,496.00		25,496.00 (6)
	260,427.00		260,427.00

	Parcial	Debe	Haber
Inventario Sales stock		260,427.00	
Due to Convemext Us			260,427.00
F-2001109	69,530.00		
F-2001514	36,390.00		
F-2001515	1,181.00		
F-2001521	1,050.00		
F-2001522	126,781.00		
F-2001524	25,496.00		

Inventario sales stock
260,427.00

Due to Convemext Us
260,427.00

CONVERMEXT MEXICANA, S.A. DE C.V.
FASB 52 (USD)
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 1998

	<u>Fasb Real</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Fasb/Ajdo.</u>
ASSETS			
Mexico Banks	280,079	-	280,079
Pety Cash	725	-	725
A/R Trade	1,409,634	-	1,409,634
A/R Reserve	(137,100)	-	(137,100)
Non-trade A/R	5,763	-	5,763
Inventory in Transit	97,988	260,427	358,415
Inventory Sales Stock	917,944	-	917,944
Inventory Local - Subs	404,464	-	404,464
Deposits	13,166	-	13,166
Prepaid Income Tax	(8,303)	-	(8,303)
Prepaid Integration & Develop. C	19,601	-	19,601
Other Prepaid Expenses	11,244	-	11,244
Total Current Assets	3,015,205	260,427	3,275,632
Fixed Assets			
Computer Equip.	205,947	-	205,947
Furniture & Fixtures	174,823	-	174,823
Leasehold Improvements	88,212	-	88,212
Demos	371,693	-	371,693
Automobile	26,374	-	26,374
Total Fixed Assets	867,049	-	867,049
Accum. Depreciation			
Computer Equip.	(122,861)	-	(122,861)
Furniture & Fixtures	(120,765)	-	(120,765)
Leasehold Improvements	(36,774)	-	(36,774)
Demos	(258,448)	-	(258,448)
Automobile	(1,821)	-	(1,821)
Total Accum. Depreciation	(540,669)	-	(540,669)
TOTAL ASSETS	3,341,585	260,427	3,602,012

CONVERMEXT MEXICANA, S.A. DE C.V.
FASB 52 (USD)
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 1998

	<u>Fasb Real</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Fasb/Ajdo.</u>
<u>LIABILITIES & EQUITY</u>			
Current Debt	-	-	-
Trade A/P	(1,481,653)	-	(1,481,653)
A/P Other	(18,259)	-	(18,259)
VAT Payable	(43,484)	-	(43,484)
Due to Convermext US	769,810	(260,427)	509,383
Group Tax Withheld	(1,469)	-	(1,469)
Int'l Wage Tax Payable	(44,128)	-	(44,128)
Payroll Accrual	(5,750)	-	(5,750)
NAD Comissions Accrual	(44,983)	-	(44,983)
Bonus Accrual	(3,275)	-	(3,275)
Deferred Revenue	-	-	-
Income Taxes Payable	(76,324)	-	(76,324)
Total Current Liabilities	<u>(949,515)</u>	<u>(260,427)</u>	<u>(1,209,942)</u>
Long-term Deferred Taxes	-	-	-
Common Stock	(1,163,352)	-	(1,163,352)
R/E Prior Years	(1,170,043)	-	(1,170,043)
R/E Current Years	(58,675)	-	(58,675)
	<u>(2,392,070)</u>	<u>-</u>	<u>(2,392,070)</u>
TOTAL LIABILITIES & EQUITY	<u>(3,341,585)</u>	<u>(260,427)</u>	<u>(3,602,012)</u>

CONVERMEX MEXICANA SA DE CV
FASB 52 (USD)
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 1998

	<u>Fash</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Fash/Ajdo.</u>
<u>NET REVENUE</u>			
Hardware			
Products	(440,324)	-	(440,324)
3rd Pty.	-	-	-
Software			
S2	(10,000)	-	(10,000)
3rd Pty.	(13,000)	-	(13,000)
Cust. Maint.	(487,462)	-	(487,462)
Professional Services		-	
P & S	(95,670)	-	(95,670)
S2	(33,277)	-	(33,277)
3rd Pty.	(23,165)	-	(23,165)
Total Revenue	(1,102,898)	-	(1,102,898)
<u>COST OF SALES</u>			
Hardware		-	
Products	330,706	-	330,706
3rd Pty.	-	-	-
Software		-	
S2	10,000	-	10,000
3rd Pty.	308	-	308
Professional Services		-	
P & S	9,119	-	9,119
S2	33,277	-	33,277
3rd Pty.	16,973	-	16,973
Total Cos	400,383	-	400,383
Total G.M.	(702,515)	-	(702,515)
<u>OPERATING EXPENSES</u>			
Customer Services	117,046	-	117,046
Professional Services	81,692	-	81,692
Sales	283,587	-	283,587
G. & A.	125,952	-	125,952
Total Oper Exp	608,277	-	608,277
<u>OPERATING MARGIN</u>	(94,238)	-	(94,238)

CONVERMEXT MEXICANA SA DE CV
FASB 52 (USD)
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 1998

	<u>Fasb</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Fasb/Ajdo.</u>
Interest Income	(3,826)	-	(3,826)
Interest Expenses	410	-	410
Other Income (Expenses) %	37,423	-	37,423
Banking Charge/Fees	1,556	-	1,556
Tax I/C Profit Guarantee	-	-	-
Total Other Income (Expenses)	<u>35,563</u>	<u>-</u>	<u>35,563</u>
<u>PRE-TAX INCOME (LOSS)</u>	(58,675)	-	(58,675)
Tax Provision	-	-	-
<u>NET INCOME (LOSS)</u>	<u>(58,675)</u>	<u>-</u>	<u>(58,675)</u>

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.

Papeles de trabajo de Fasb52

Relación de Saldos al 30 de Junio de 1998.

		9.038000	
Nombre	Moneda	Pesos	USD
Disponibilidades			
Fondo Fijo	1	6,430.86	712.00
Bancos Nacionales	1	431,443.74	47,737.00
Bancos Dolares	2	21,297.75	21,298.00
Complementaria Bancos Dolares		171,248.82	
Inversiones	1	0.00	1.00
	Sum	630,421.17	69,748.00
Cuentas Por Cobrar			
Clientes M.N.	1	986,504.26	109,151.00
Cientes Dolares	2	1,189,021.25	138,997.00
Complementaria Clientes Dlls		11,923,716.85	
Reserva p/cuentas incobrables	1	(580,111.00)	(64,186.00)
	Sum	13,813,030.36	1,527,885.00
Otras cuentas Por Cobrar			
Empleados	1	46,477.24	5,142.00
	Sum	46,477.24	5,142.00
Anticipo a Proveedores	1	564,845.48	62,497.00
IVA Acreditable	1	47,759.15	5,284.00
			VAT Payable

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.

Papeles de trabajo de Fasb52

Relación de Saldos al 30 de Junio de 1998.

9.038000

Nombre	Moneda	Pesos	Name	USD
Inventario				
Act. Inventario		6,371.00		
Inventario M.N.	1	3,498,518.99	Inv Local-Subs	387,090.00
Inventario M.N.	1	0.00	Inv Local-Subs	0.00
Inventario Dlls.	2		Inv Local-Subs	0.00
USDls Complementary Acc		0.00		
Mercancias en Transito	2	97,988.48	In Transline Receipts	97,988.00
Complementaria Mercancias en Transito		634,094.26		
Inventario de Partes Dlls	2	608,658.59	Fields Spares	608,659.00
Carantias	2	100.00	Fields Spares	100.00
Ventas	2	(35,753.00)	Fields Spares	(35,753.00)
Inventario Inicial	2	733,111.00	Fields Spares	733,111.00
Inventario de Equipos Dlls	2	85,999.00	Inv Sites Stock	85,999.00
Inventario de Software	2	0.00	Inv Sites Stock	0.00
Complementaria Inventario Dlls.		8,223,712.43		
	1	(153,538.00)	Inv Local-Subs	(16,988.00)
Sum		13,453,262.91		1,614,206.00
Activo Fijo				
Equipo de Transporte	H	216,090.33	Motor Vehicles	26,374.00
Act. Equipo de Transporte		101,156.33		
Dep. Acum. Equipo de Transporte	H	(30,118.72)	A. Depr.-Motor Vehicle	(4,020.00)

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.

Papeles de trabajo de Fasb52

Relación de Saldos al 30 de Junio de 1998.

9.038000

Nombre	Moneda	Pesos	Name	USD
Act. Dep. Acum. Equipo de Transporte		(49,129.24)		
Equipo de Computo	H	1,516,381.45	Computer Equip	205,947.00
Actualización Equipo de Computo		318,600.76		
Dep'n. Acumulada Equipo de Compu	H	(921,740.08)	A. Depr Computer Equi	(140,024.00)
Act. Dep. Acumulada Equipo de Computo		(152,501.88)		
Eqpo. Demostración y Serv. A Client	H	5,013,353.07	Demos	646,237.00
Act. Eqpo. Demos y Serv a Clientes		1,208,822.90		
Dep. Acum. Eqpo. de Demos y Serv a	H	(1,727,962.16)	A. Depr Equip	(289,420.00)
Act. Dep. Acum. Eqpo. Demos y Serv a C.		(576,489.69)		
Mobiliario y Equipo de Oficina	H	1,298,159.08	Furniture & Fix	174,823.00
Act. Mobiliario y Equipo de Oficina		349,171.89		
Dep. Acum Mobiliario y Eqpo de Of	H	(303,311.63)	A. Depr Furn & Fix	(135,339.00)
Act. Dep. Acum Mobiliario y Eqpo Oficina		(50,368.05)		
Sum		6,210,114.36		484,578.00
Depositos	I	112,171.11	Deposit	12,411.00
I.S.R	I	118,753.50	Prepaid Incomer Tax	13,139.00
Impuesto al Activo	I	84,802.00	Prepaid Incomer Tax	9,383.00
ISR Retenido	I	1,027.80	Prepaid Incomer Tax	114.00
Impuestos por recuperar	I	(160,992.48)	Prepaid Incomer Tax	(17,813.00)
Seguros	I	17,851.35	Other Prepd Expenses	1,976.00
Gastos de Instalación	H	660,292.44	Leasehold Improv	88,212.00
Amortización Acum Gastos de Instal	H	(74,282.74)	A. Depr Leasehold Impr	(41,187.00)

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.

Papeles de trabajo de Fasb52

Relación de Saldos al 30 de Junio de 1998.

<u>Nombre</u>	<u>Moneda</u>	<u>Pesos</u>	<u>Name</u>	<u>USD</u>
Act. Gastos de Instalación		117,994.00		47,025.00
Act. Amort. Gastos de Instalación		(4,916.00)		
Sum		872,700.98		66,235.00
Total Activo		35,638,611.65		3,835,575.00
Cuentas por Pagar				
Proveedores M.N.	1	(549,877.95)	Trade A / P	(60,841.00)
Acreedores Diversos	1	(2,797.28)	A/P Other	(310.00)
Bonos Por Pagar	1	(88,977.00)	Accrual Bonus	(9,845.00)
Comisiones x Pagar	1	(542,930.72)	Accrual Commissions	(60,072.00)
Agumaldo	1	(241,239.48)	A/P Other	(26,692.00)
Otros Creditos	1	(727.74)	A/P Other	(81.00)
Provisión Prima de Antigüedad	1	(32,731.40)	A/P Other	(3,622.00)
P. T. U.	1	(1.79)	Inc Tax Payable	0.00
Proveedores Dlls.	2	(1,545,927.48)	Trade A / P	(1,545,927.00)
Complementaria Proveedores Dlls		(12,430,339.09)		
Sueldos	1	(193,609.35)	Accrual Payroll	(21,422.00)
Sum		(15,629,159.28)		(1,728,812.00)
Intercompañías				
Intercompañías	2	359,105.49	Due to Straus US	359,105.00
Complementaria Intercompañías		2,887,459.51		

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.

Papeles de trabajo de Fasb52

Relación de Saldos al 30 de Junio de 1998.

<u>Nombre</u>	<u>Moneda</u>		<u>Name</u>	<u>USD</u>
	<u>Pesos</u>	<u>9,038,000</u>		
	Sum	3,246,565.00		359,105.00
Impuestos por Pagar				
I.S.R	1	178,993.65	Inc Tax Payable	19,805.00
Seguro Social	1	(47,064.22)	Payroll Tax	(5,207.00)
ISPT	1	(464,588.76)	Payroll Tax	(51,404.00)
Cesantia y Vejez	1	(25,446.37)	Payroll Tax	(2,815.00)
Infonavit	1	(31,607.43)	Payroll Tax	(3,497.00)
IVA Por Pagar	1	(342,103.27)	VAT Payable	(37,852.00)
2% sobre nóminas	1	(76,408.68)	Payroll Tax	(8,454.00)
Retiro	1	(16,981.62)	Payroll Tax	(1,879.00)
ISR Retenido	1	(23,234.01)	Group Tax Withheld	(2,571.00)
	1	0.00	Inc Tax Payable	0.00
	1	0.00	Group Tax Withheld	0.00
Sum		(848,440.71)		(93,874.00)
Capital Contable				
Actualizacion de Capital Social		(55,786.89)		
Actualizacion de Capital Social	6.105000	(70,274.31)	Paid in Capital	(11,511.00)
Capital Social Fijo	6.105000	(100.00)	Paid in Capital	(16.00)
Capital Social Variable	6.105000	(50,900.00)	Paid in Capital	(8,337.00)
Resultado para Tenencia de Activos No Monetari		(380,997.16)		
Resultado para Tenencia de Activos	6.105000	(6,978,221.08)	Paid in Capital	(1,143,034.00)

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.

Papeles de trabajo de Fasb52

Relación de Saldos al 30 de Junio de 1998.

<u>Nombre</u>	<u>Moneda</u>	<u>Pesos</u>	<u>Name</u>	<u>USD</u>
Resultado para Tenencia de Activos	6.105000	0.00		
Reserva Legal	6.105000	(958.46)	Paid in Capital	(157.00)
Actualización de Reserva Legal		(1,275.08)		
Actualización de Reserva Legal	6.105000	(1,813.05)	Paid in Capital	(297.00)
Resultado de Ejercicios Anteriores	6.105000	(82,780.56)	Paid in Capital	(13,559.00)
R. Ejercicios Anteriores	6.105000	3,237,355.51	Paid in Capital	530,279.00
R. Ejercicios Anteriores '95		(6,417,639.24)	R/E Prior Years	(455,673.00)
R. Ejercicios Anteriores '96		(6,098,051.61)	R/E Prior Years	(790,194.00)
R. Ejercicios Anteriores '97		(4,809,417.90)	R/E Prior Years	(440,896.00)
R. E. P. Years UP-DATE (Jul8/95-Dic/96)	H	1,063,053.93		0.00
Retained Earnings YTD	Sum	(1,759,770.76)	R/E Current Year	(144,010.00)
		(22,407,376.66)	R/E C. Y. (Traslacion)	105,411.00
				(2,371,994.00)
Total Pasivo más Capital		(35,638,611.65)		(3,835,575.00)

BIEN

BIEN

1= Moneda Nacional

2= Dólares

H=Tipo de cambio Histórico

Convernext Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. de Abril al 30 de Junio de 1998

8.887167

Nombre	Nombre	Junio
Ventas	Income	
Mantenimiento	HW Maint	(273,240)
3ra. Parte Hardware	3rd Party HW List	(9,567)
Productos	HW List	(552,239)
S2 Software	S2 SW List	(15,000)
3ra. Parte software	3rd Party SW List	(67,359)
Servicios Profesionales	Prof Svcs	(177,240)
Servicios Prof. De 3ros.	3rd Party Prof Svcs	(34,273)
S2 Servicios Prof.	S2 Prof Svcs	(36,910)
		<u>(1,165,828)</u>
Costo	Cost	
Hardware de Terceros	3rd Party HW Cos	6,414
Software de Terceros	3rd Party SW Cos	59,611
Serv. Prof.de terceros	Pass Thru PS	20,098
Costo por Producto	HW Std Cos	250,126
Costo de S2 Software	S2 SW Cos	0
Costo de Serv. Prof.	Consulting	14,357
Costo de S2 Serv. Prof.	S2 Prof. & Svcs	51,910
		<u>402,516</u>
Sum	Sum	<u>3,460,017.96</u>

Converntext Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. de Abril al 30 de Junio de 1998

8.887167

Nombre	Junio
Servicio a Clientes	
Salarios	276,683.26
Prestaciones	178,639.46
Depreciación	<u>148,598.14</u>
Renta	81,801.00
Servicios de Oficina	4,937.20
Comisiones	12,631.23
G.V. Avión	29,001.70
G.V. Hospedaje	27,402.19
G.V. Comidas	4,795.61
Entretención	8,485.53
G.V. Renta de Auto	8,916.60
Telefonos	43,123.99
Papelería	5,358.33
Consultoría	3,900.00
Fletes y Envíos	13,775.53
Reparaciones Externas	105,643.04
Reparaciones U.S.	18,967.80
Capacitación	22,141.69
Varios	396.67
Sum	<u><u>995,198.97</u></u>
Customer Services	
Salaries	31,133
Fringe	20,101
Depreciation	<u>17,330</u>
Rent	9,204
Office Serv	556
Comission	1,421
Air Fare	3,263
Lodging	3,083
Meals	540
Entertainment	955
Transportation	1,003
Tele Voice	4,852
Supplies	603
Consulting	439
Freight	1,550
Ext Repair	11,887
Repair U.S.	2,134
Training	2,491
Other	45
Sum	<u><u>112,591</u></u>

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. de Abril al 30 de Junio de 1998

8.887167

Nombre	Junio	Name	Junio
Servicios Profesionales		Profesional Services	
Salarios	314,745.19	Salaries	35,416
Prestaciones	126,439.12	Fringe	14,227
Depreciation	10,489.73	Depreciation	17,330
Rent	57,847.55	Rent	6,509
Comission	35,369.23	Comission	3,980
Entretinimiento	11,641.55	Entertainment	1,310
Telefonos	25,095.04	Tele Voice	2,824
Papereria	8,672.75	Supplies	976
Servicos Externos	7,330.65	Outside Services	825
Fletes y Envíos	769.36	Freight	87
Capacitación	19,701.81	Training	2,217
Sum	618,101.98		85,700

Administración	Admin.
Salarios	38,143
Prestaciones	38,244
Personal Temporal	5,663
Depreciation	17,330
Renta	8,086
G. V. Transportación	517
G. V. Hospedaje	626

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. de Abril al 30 de Junio de 1998

8.887167

Nombre	Junio	Name	Junio
Servicios de Oficina	72,144.77	Office Serv	8,118
Luz y uso de Red	100,496.82	Utilities	11,308
G.V. Renta de Auto	338.60	Auto	38
Entrenamiento	2,397.85	Entertainment	270
Telefonos	26,293.35	Tele Voice	2,959
Papeleria	3,350.78	Supplies	377
Auditoria	36,000.00	Audit	4,051
Servicios Externos	84,354.61	Outside Svcs	9,492
Reclutamiento	10,730.44	Recruiting	1,207
Fletes y Envíos	1,294.52	Freight	146
Capacitación	9,275.00	Training	1,044
Servicios Fiscales	22,200.00	Tax Services	2,498
Servicios Legales	38,536.60	General Legal	4,336
Cuentas Incobrables	173,630.00	Other	19,537
Varios	252.49		28
	<u>Sum 1,415,651.64</u>		<u>174,018</u>

Sales

Salaries	71,231
Fringe	118,843
Depreciation	17,950
Rent	13,935

Ventas

Salarios	633,038.05
Prestaciones	1,056,179.47
Depreciation	160,681.77
Rent	123,839.29

Convernext Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. de Abril al 30 de Junio de 1998

8.887167

Nombre		Name	Junio
Servicios de Oficina	900.00	Office Serv	101
Comisiones	559,217.78	Comission	62,924
G.V. Transportación	105,632.13	Air Fare	11,886
G.V. Hospedaje	39,150.26	Lodging	4,405
G.V. Comidas	5,780.11	Meals	650
Entretenimiento	39,578.80	Entertainment	4,453
G.V. Renta de Auto	7,029.77	Auto	791
Cuotas y Suscripciones	1,500.00	Dues Suscripcions	169
Telefonos	101,492.06	Tele Voice	11,420
Articulos de Oficina	20,403.48	Supplies	2,296
Fletes y Envios	22,965.31	Freight	2,584
Kickoff	3,530.19	Kickoff	397
Capacitación	34,241.27	Training	3,853
Mercadotecnia	42,749.46	Markenting Programs	4,810
Varios	432.84	Other	49
Sum	<u>2,958,342.04</u>		<u>332,128</u>

Suma Gastos Operativos

4,571,642.99

Suma Gastos Operativos

4,571,642.99

Otros Gastos/Productos

(25,582.20)

Other Income/Expenses

(2,879)

Otros Ingresos

Sum (25,582.20)

Other Income

(2,879)

Convernext Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. de Abril al 30 de Junio de 1998

8.887167

Nombre		Name	Junio
Ingresos no Acumulables	0.00	Non Cumulative Income	0
Otros Productos	(409,745.51)	Other Inc	(46,105)
Servicios Técnicos	1,025,125.83	Technical Services	115,349
Donativos	4,500.00	Donations	506
Otros Gastos	25,582.20	Other Expenses	2,879
Gratificaciones	(188,303.63)	Other Expenses	(21,188)
Sum	866,904.40		97,546
Intereses Ganados	(28,008.29)	Interest Income	(3,152)
Intereses Pagados	0.00	Interest Expense	0
Pérdida Cambiaria	0.00	Exchange Loss	0
Pérdida Cambiaria	903,768.75	Exchange Gain	0
Utilidad Cambiaria	0.00	Banking Commissions	708
Utilidad Cambiaria	(951,091.95)	Difference in Payments	(0)
Comisiones Bancarias	6,290.18	Tax Up-Date	0
Diferencia en Pagos	(1.07)	Surcharges	0
Actualizacion de Impuestos			
Recargos	0.00		

Convernext Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. de Abril al 30 de Junio de 1998

8.887167

<u>Nombre</u>	<u>Name</u>	<u>Junio</u>
Multas	Fines	512
Sum		(1,931)
Total Otros Gastos/Productos	Total Other Inc/Exp	46,630.00
Resultado Ejercicio'98	R/E Current Years	(12,245.00)

CONVERMEXT INC
CONFIRMACION DE SALDOS

Date	Invoice	Descripción	Itemized Activity	
Mar-98		Empezando Balance	(509,383.00)	
	1	2002510 Producto	3,026.00	
	2	2002530 Producto	18,000.00	
	3	2002531 Producto	(49.00)	diferencia
	4	2002532 Producto	13,694.00	diferencia
	5	2002533 Producto	75,206.00	diferencia
	6	2002536 Producto	18,750.00	diferencia
	7	2002550 Logistica	68,490.00	diferencia
	8	2002556 Servicios Profesionales	15,000.00	
	9	2002557 Capacitación a personal	3,000.00	
	11	2002590 Producto	234,188.00	97,125.00
	12	2002591 Producto	840.00	
	13	2002592 Pago a Intercompañia	(400,000.00)	
	14	2002593 Gastos de Conexión de red	7,589.00	
	15	2002596 Reembolso de Gastos	(96,515.00)	
	16	2002597 Nomina Director General	17,966.00	
	17	2002620 Servicios Tecnicos	115,349.00	
	18	2002630 Producto	25,441.00	
	19	2002632 Credito a Inventarios	(129.00)	
	20	2002640 Prestamo de Intercompañias	150,000.00	
	21	2002641 Pago a Proveedores	25,515.00	
	22	2002642 Activo Fijo	226,159.00	
	25	2002645 5% garantia	(99,000.00)	diferencia
Jun-98		Total de movimientos	422,520.00	
		Saldo Final	(86,863.00)	

Control de Diferencias en Cuentas de orden

C.O.D		
Control de Inventarios		
1)	69,530.00	1,181.00 (3)
2)	36,390.00	1,050.00 (4)
3)	1,181.00	36,390.00 (2)
4)	1,050.00	126,780.00 (5)
5)	126,780.00	
6)	25,496.00	
7)	(49.00)	
8)	13,694.00	
9)	75,206.00	
10)	18,750.00	
11)	97,125.00	
	465,153.00	165,401.00

		C.O.A	
		Inventario Controlado	
(3)	1,181.00	69,530.00	(1)
(4)	1,050.00	36,390.00	(2)
(2)	36,390.00	1,181.00	(3)
(5)	126,780.00	1,050.00	(4)
		126,780.00	(5)
		25,496.00	(6)
		(49.00)	(7)
		13,694.00	(8)
		75,206.00	(9)
		18,750.00	(10)
		97,125.00	(11)
	165,401.00	465,153.00	

C.O.D	
Gastos Reparacion de Partes	
12)	68,490.00

C.O.A	
Gastos Partes Reparadas	
	68,490.00 (12)

C.O.D	
Gastos Capacitacion	
13)	3,000.00

C.O.A	
Gastos Capacitación	
	3,000.00 (13)

C.O.D	
Ingresos Servicios Técnicos	
14)	99,000.00

C.O.A	
Ingresos Servicios Técnicos	
	99,000.00 (14)

Registro de diferencias al 31 de Marzo de 1998

	Parcial	Debe	Haber
Inventario Sales stock		260,428.00	
Due to Convemext Us			260,428.00
F-2001109	69,530.00		
F-2001514	36,390.00		
F-2001515	1,181.00		
F-2001521	1,050.00		
F-2001522	126,781.00		
F-2001524	25,496.00		

Cancelación de Inventario, ya se registraron contablemente

	Parcial	Debe (165,401.00)	Haber (165,401.00)
Inventario Sales stock			
Due to Convemext Us			
F-2001515	1,181.00		
F-2001521	1,050.00		
F-2001514	36,390.00		
F-2001522	126,781.00		

Registro de diferencias al 30 de Junio de 1998.

	Parcial	Debe 204,726.00	Haber 204,726.00
Inventario Sales stock			
Due to Convemext Us			
F-2001531	(49.00)		
F-2002532	13,694.00		
F-2002533	75,206.00		
F-2002536	18,750.00		
F-2002590	97,125.00		

	Parcial	Debe 68,490.00	Haber 68,490.00
G. Servicio a Clientes			
Due to Convemext Us			
F-2002550	68,490.00		

	Parcial	Debe 3,000.00	Haber 3,000.00
Gastos Servicio a Clientes			
Due to Convemext Us			
F-2002557	3,000.00		

	Parcial	Debe 99,000.00	Haber 99,000.00
Due to Convemext Us			
F-2002645	99,000.00		
Otros Ingresos			99,000.00

Inventario sales stock	
260,428.00	
(165,401.00)	
204,726.00	
299,753.00	

Servicio a Clientes	
68,490.00	
3,000.00	
71,490.00	

Otros Ingresos	
	99,000.00

Due to Convertext Us	
99,000.00	260,428.00
	(165,401.00)
	204,726.00
	68,490.00
	3,000.00
99,000.00	371,243.00
	272,243.00

Existen 120,000.00 dls. Que se cobraron por adelantado correspondientes a 1 año de mantenimiento, la factura es de fecha de mayo; por lo tanto se hará el siguiente ajuste:

Registro en cuentas de orden

C.O.D	
Control de Ventas	
10,000.00	120,000.00
10,000.00	
20,000.00	120,000.00
	100,000.00

C.O.A	
Ventas Controladas	
120,000.00	10,000.00
	10,000.00
120,000.00	20,000.00
100,000.00	

C.O.D	
Diferimiento de Ingresos	
120,000.00	10,000.00
	10,000.00
120,000.00	20,000.00
100,000.00	

C.O.A	
Ingresos Diferidos	
10,000.00	120,000.00
10,000.00	
20,000.00	120,000.00
	100,000.00

Registro de diferencias al 30 de Junio de 1998.

	Parcial	Debe	Haber
Ventas		120,000.00	
Ingresos Diferidos			120,000.00

Se reconocen los ingresos de Mayo y Junio de 1998

Ingresos Diferidos			20,000.00	
Mayo		10,000.00		
Junio		10,000.00		
Ventas				20,000.00

1) **Ventas**

120,000.00	120,000.00 (A)
	20,000.00 (2)
<u>100,000.00</u>	

2) **Ingresos Diferidos**

20,000.00	120,000.00 (1)
	100,000.00

CONVERMEXT MEXICANA, S.A. DE C.V.
FASB 52 (USD)
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 1998

	<u>Fasb Real</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Fasb/Ajdo.</u>
<u>ASSETS</u>			
Mexico Banks	69,036	-	69,036
Pety Cash	712	-	712
A/R Trade	1,592,071	-	1,592,071
A/R Reserve	(64,186)	-	(64,186)
Non-trade A/R	5,142	-	5,142
Inventory in Transit	97,988	-	97,988
Inventory Sales Stock	1,129,128	299,752	1,428,880
Inventory Local - Subs	387,090	-	387,090
Deposits	12,411	-	12,411
Prepaid Income Tax	4,823	-	4,823
Prepaid Integration & Develop. C	62,497	-	62,497
Other Prepaid Expenses	1,976	-	1,976
Total Current Assets	3,298,688	299,752	3,598,440
Fixed Assets			
Computer Equip.	205,947	-	205,947
Furniture & Fixtures	174,823	-	174,823
Leasehold Improvements	88,212	-	88,212
Demos	646,237	-	646,237
Automobile	26,374	-	26,374
Total Fixed Assets	1,141,593	-	1,141,593
Accum. Depreciation			
Computer Equip.	(140,024)	-	(140,024)
Furniture & Fixtures	(135,339)	-	(135,339)
Leasehold Improvements	(41,187)	-	(41,187)
Demos	(289,420)	-	(289,420)
Automobile	(4,020)	-	(4,020)
Total Accum. Depreciation	(609,990)	-	(609,990)
Long-term deferred tax			
Misc. Long-term Assets	-	-	-
TOTAL ASSETS	3,830,291	299,752	4,130,043

CONVERMEXT MEXICANA, S.A. DE C.V.
FASB 52 (USD)
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 1998

	<u>Fasb Real</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Fasb/Ajdo.</u>
<u>LIABILITIES & EQUITY</u>			
Current Debt	-	-	-
Trade A/P	(1,606,768)	-	(1,606,768)
A/P Other	(30,705)	-	(30,705)
VAT Payable	(32,568)	-	(32,568)
Due to Convermext US	359,105	(272,242)	86,863
Group Tax Withheld	(2,571)	-	(2,571)
Int'l Wage Tax Payable	(73,256)	-	(73,256)
Payroll Accrual	(21,422)	-	(21,422)
NAD Comissions Accrual	(60,072)	-	(60,072)
Bonus Accrual	(9,845)	-	(9,845)
Deferred Revenue	-	(100,000)	(100,000)
Income Taxes Payable	19,805	-	19,805
Total Current Liabilities	<u>(1,458,297)</u>	<u>(372,242)</u>	<u>(1,830,539)</u>
Long-term Deferred Taxes	-	-	-
Common Stock	(1,163,352)	-	(1,163,352)
R/E Prior Years	(1,170,043)	-	(1,170,043)
R/E Current Years	(38,599)	72,490	33,891
	<u>(2,371,994)</u>	<u>72,490</u>	<u>(2,299,504)</u>
TOTAL LIABILITIES & EQUITY	<u>(3,830,291)</u>	<u>(299,752)</u>	<u>(4,130,043)</u>

CONVERMEX MEXICANA SA DE CV
FASB 52 (USD)

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ABRIL AL 30 DE JUNIO DE 1998

	<u>Fasb</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Fasb/Ajdo.</u>
<u>NET REVENUE</u>			
Hardware			
Products	(552,239)	-	(552,239)
3rd Pty.	(9,567)	-	(9,567)
Software			
S2	(15,000)	-	(15,000)
3rd Pty.	(67,359)	-	(67,359)
Cust. Maint.	(273,240)	100,000	(173,240)
Professional Services		-	
P & S	(177,240)	-	(177,240)
S2	(36,910)	-	(36,910)
3rd Pty.	(34,273)	-	(34,273)
Total Revenue	(1,165,828)	100,000	(1,065,828)
<u>COST OF SALES</u>			
Hardware			
Products	250,126	-	250,126
3rd Pty.	6,414	-	6,414
Software			
S2		-	-
3rd Pty.	59,611	-	59,611
Professional Services			
P & S	14,357	-	14,357
S2	51,910	-	51,910
3rd Pty.	20,098	-	20,098
Total Cos	402,516	-	402,516
Total G.M.	(763,312)	100,000	(663,312)
<u>OPERATING EXPENSES</u>			
Customer Services	112,591	71,490	184,081
Professional Services	85,700	-	85,700
Sales	332,128	-	332,128
G. & A.	174,018	-	174,018
Total Oper Exp	704,437	71,490	775,927

CONVERMEX MEXICANA SA DE CV

FASB 52 (USD)

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1o. DE ABRIL AL 30 DE JUNIO DE 1998

	<u>Fasb</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Fasb/Ajdo.</u>
<u>OPERATING MARGIN</u>	(58,875)	171,490	112,615
Interest Income	(3,152)	-	(3,152)
Interest Expenses	-	-	-
Other Income (Expenses) %	81,395	-	81,395
Banking Charge/Fees	708	-	708
Tax I/C Profit Guarantee	-	(99,000)	(99,000)
Total Other Income (Expenses)	<u>78,951</u>	<u>(99,000)</u>	<u>(20,049)</u>
<u>PRE-TAX INCOME (LOSS)</u>	20,076	72,490	92,566
Tax Provision	-	-	-
<u>NET INCOME (LOSS)</u>	<u>20,076</u>	<u>72,490</u>	<u>92,566</u>

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.
 Papeles de trabajo de Fasb52
 Relación de Saldos al 30 de Septiembre de 1998.

Nombre	Moneda	Pesos	Name	USD
10.120000				
Disponibilidades				
Fondo Fijo	1	6,430.86	Petty Cash	635.00
Bancos Nacionales	1	59,025.22	Mex Bank	5,833.00
Bancos Dolares	2	809,032.69	Mex Bank	809,033.00
Complementaria Bancos Dolares		7,367,213.48		
Inverstones	1	0.00	Mex Bank	1.00
Sum		8,241,702.25		815,502.00
Cuentas Por Cobrar				
Cientes M.N.	1	902,999.18	Trade A/R	89,229.00
Cientes Dolares	2	990,202.29	Trade A/R	990,202.00
Complementaria Clientes Dlls		9,016,980.09		
Reserva p/cuentas incobrables	1	(681,230.58)	Bad Debt Reserve CS	(67,315.00)
Sum		10,228,950.98		1,012,116.00
Otras cuentas Por Cobrar				
Empleados	1	52,682.45	Travel Advances	5,206.00
Sum		52,682.45		5,206.00
Anticipo a Proveedores	1	143,642.59	Prepaid Integration & D	14,194.00
IVA Acreditable	1	47,759.15	VAT Payable	4,719.00

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.
 Papeles de trabajo de Fasb52
 Relación de Saldos al 30 de Septiembre de 1998.

10.120000

Nombre	Moneda	Pesos	Name	USD
Inventario				
Act. Inventario		6,371.00		
Inventario M.N.	1	1,568,305.66	Inv Local-Subs	154,971.00
Inventario Dlls.	2	10,817.65	Inv Local-Subs	10,818.00
USDls Complementary Acc		88,020.97		
Mercancias en Transitio	2	97,988.48	In Transit Inc/Receipts	97,988.00
Complementaria Mercancias en Transitio				
		634,094.26		
Inventario de Partes Dlls	2	806,962.86	Field Spares	806,963.00
Garantias	2	1,100.00	Field Spares	1,100.00
Ventas	2	635,653.00	Field Spares	635,653.00
Inventario Inicial	2	87,999.94	Field Spares	87,999.00
Inventario de Equipos Dlls	2	87,999.94	Inv Local-Subs	87,999.00
Complementaria Inventario Dlls.		9,723,904.94		
	1	(153,538.00)	Inv Local-Subs	(15,172.00)
Sum		13,320,384.98		1,593,025.00
Activo Fijo				
Equipo de Transporte	H	216,090.33	Motor Vehicles	26,374.00
Act. Equipo de Transporte		101,156.33		
Dep. Acum. Equipo de Transporte	H	(47,970.46)	A. Depr- Motor Vehicle	(6,117.00)
Act. Dep. Acum. Equipo de Transporte		(49,129.24)		
Equipo de Computo	H	1,573,518.57	Computer Equip	212,386.00
Actualización Equipo de Computo		318,600.76		
Dep'n. Acumulada Equipo de Comp	H	(1,027,463.37)	A. Depr Computer Equi	(154,904.00)

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.

Papeles de trabajo de Fasb52

Relación de Saldos al 30 de Septiembre de 1998.

Nombre	Moneda	Pesos	Name	USD
Act. Dep. Acumulada Equipo de Computo	H	(152,501.88)		
Eqpo. Demostración y Serv. A Client	H	5,013,353.07	Demos	646,237.00
Act. Eqpo. Demos y Serv a Clientes	H	1,208,822.90		
Dep.Acum. Eqpo. de Demos y Serv	H	(2,090,885.81)	A. Depr Equip	(306,112.00)
Act. Dep. Acum. Eqpo. Demos y Serv a C.	H	(576,489.69)		
Mobiliario y Equipo de Oficina	H	1,298,159.08	Furniture & Fix	174,823.00
Act. Mobiliario y Equipo de Oficina	H	349,171.89		
Dep. Acum Mobiliario y Eqpo de Of	H	(335,765.66)	A. Depr Furn & Fix	(148,498.00)
Act. Dep. Acum Mobiliario y Eqpo Oficina	Sum	(50,368.05)		
		5,748,298.77		444,189.00
Depositos	I	112,171.11	Deposit	11,084.00
I.S.R	I	869,725.30	Prepaid Incomer Tax	85,941.00
Impuesto al Activo	I	84,802.00	Prepaid Incomer Tax	8,380.00
ISR Retenido	I	1,027.80	Prepaid Incomer Tax	102.00
Impuestos por Recuperar	I	(160,992.48)	Prepaid Incomer Tax	(15,908.00)
Seguros	I	268,520.52	Other Prepd Expenses	26,535.00
Gastos de Instalación	H	660,292.44	Leasehold Improv.	88,212.00
Amortización Acum Gastos de Instal	H	(82,536.40)	A Depr Leasehold Impr	(45,600.00)
Act. Gastos de Instalación		117,994.00		
Act. Amort. Gastos de Instalación	Sum	(4,916.00)		
		1,866,088.29		158,746.00
Total Activo		39,649,509.46		4,047,697.00

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.
Papeles de trabajo de Fasb52
Relación de Saldos al 30 de Septiembre de 1998.

<u>Nombre</u>	<u>Moneda</u>	<u>Pesos</u>	<u>Name</u>	<u>USD</u>
Cesantia y Vejez	I	(10,173.63)	Payroll Tax	(1,005.00)
Infonavit	I	(13,615.74)	Payroll Tax	(1,345.00)
IVA Por Pagar	I	(1,301,807.12)	VAT Payable	(128,637.00)
2% sobre nóminas	I	(25,205.49)	Payroll Tax	(2,491.00)
Retiro	I	(8,479.48)	Payroll Tax	(838.00)
ISR Retenido	I	(13,594.54)	Group Tax Withheld	(1,343.00)
Sum		(1,725,941.05)		(170,546.00)
CAPITAL				
Actualización de Capital Social		(55,786.89)		
Actualización de Capital Social	6.105000	(70,274.31)	Paid in Capital	(11,511.00)
Capital Social Fijo	6.105000	(100.00)	Paid in Capital	(16.00)
Capital Social Variable	6.105000	(50,900.00)	Paid in Capital	(8,337.00)
Resultado para Tenencia de Activos No Moneta		(380,997.16)		
Resultado para Tenencia de Activos	6.105000	(6,978,221.08)	Paid in Capital	(1,143,034.00)
Resultado para Tenencia de Activos	6.105000	0.00		
Reserva Legal	6.105000	(958.46)	Paid in Capital	(157.00)
Actualización de Reserva Legal		(1,275.08)		
Actualización de Reserva Legal	6.105000	(1,813.05)	Paid in Capital	(297.00)
Resultado de Ejercicios Anteriores	6.105000	(82,780.56)	Paid in Capital	(13,559.00)
R. Ejercicios Anteriores (Ene-Jul/77)	6.105000	3,237,355.51	Paid in Capital	530,279.00
R. Ejercicios Anteriores '95		(6,417,639.24)	R/E Prior Years	(455,673.00)
R. Ejercicios Anteriores '96		(6,098,051.61)	R/E Prior Years	(790,194.00)
R. Ejercicios Anteriores '97		(4,809,417.90)	R/E Prior Years	(440,896.00)

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.

Papeles de trabajo de Fasb52

Relación de Saldos al 30 de Septiembre de 1998.

Nombre	Moneda	Pesos	Name	USD
R. E. P. Years UP-DATE (Jul/8/95-Dic/96)	H	1,063,053.93	R/E Current Year	0.00
Retained Earnings YTD		(4,373,851.34)	R/E C.Y. (Traslation)	(554,440.00)
	Sum	<u>(25,021,657.24)</u>		<u>287,118.00</u>
				<u>(2,600,717.00)</u>
Total Pasivo más Capital		<u>(39,649,509.46)</u>		<u>(4,047,697.00)</u>
		BIEN		BIEN

1= Moneda Nacional

2= Dólares

H= Tipo de Cambio Histórico

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. Julio al 30 de Septiembre de 1998

10.11.1958

Nombre	Name	Junio
Ventas	Income	
Mantenimiento	HW Maint	(470,837)
3ra. Parte Hardware	3rd Party HW List	(40,928)
Productos	HW List	(814,095)
S2 Software	S2 SW List	(240,000)
3ra. Parte software	3rd Party SW List	(459,256)
Servicios Profesionales	Prof Svcs	(41,977)
Servicios Prof. De 3ros.	3rd Party Prof Svcs	(174,546)
S2 Servicios Prof.	S2 Prof Svcs	(36,910)
Sum		<u><u>(2,278,549)</u></u>
Costo	Cost	
Hardware de Terceros	3rd Party HW Cos	29,131
Software de Terceros	3rd Party SW Cos	180,136
Serv. Prof.de terceros	Pass Thru PS	134,741
Comisiones	Commissions	7,263
Costo por Producto	HW Std Cos	570,434
Costo de S2 Software	S2 SW Cos	240,000
Costo de Serv. Prof.	Consulting	534
Costo de S2 Serv. Prof.	S2 Prof. & Svcs	36,910
Sum		<u><u>1,199,149</u></u>

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. Julio al 30 de Septiembre de 1998

10.11.1998

Nombre	Name	Junio
Servicio a Clientes		
Salarios	Salaries	34,325
Prestaciones	Fringe	11,630
Depreciación	Depreciation	12,810
Renta	Rent	8,864
Servicios de Oficina	Office Serv	1,170
Comisiones	Comission	5,228
G. V. Aviación	Air Fare	1,309
G. V. Hospedaje	Lodging	767
G. V. Comidas	Meals	190
Entrenamiento	Entertainment	1,008
G. V. Renta de Auto	Transportation	387
Telefonos	Tele Voice	4,068
Papelería	Supplies	1,142
Consultoría	Consulting	129
Fletes y Envíos	Freight	1,350
Reparaciones Externas	Ext Repair	1,659
Reparaciones U.S.	Repair U.S.	0
Capacitación	Training	13,878
Varios	Other	0.00
Sum	Sum	99,914

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. Julio al 30 de Septiembre de 1998

10.11.1998

Nombre	Name	Junio
Servicios Profesionales	Professional Services	
Salarios	Salaries	31,437
Prestaciones	Fringe	13,144
Depreciation	Depreciation	12,810
Rent	Rent	6,269
Comission	Comission	4,637
G. V. Transportación	Air Fare	516
G. V. Hospedaje	Lodging	0
G. V. Alimentación	Meals	0
Entretinimiento	Entertainment	1,086
G. V. Renta de Auto	Auto	0
Telefonos	Tele Voice	2,496
Tele Modem	Tele Modem	0
Articulos de Oficina	Supplies	897
Serv. Prof. De Terceros	3er Pty. Prof. Serv.	0
Consultoria	Consulting	1,068
Servicos Externos	Outside Services	0
Fletes y Envíos	Freight	188
Capacitación	Training	3,175
Varios	Other	19
Sum	Sum	77,741

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. Julio al 30 de Septiembre de 1998

10.11.1998

Nombre	Name	Junio
Administración	Admin.	
Salarios	Salaries	34,393
Prestaciones	Fringe	13,930
Personal Temporal	Int Temp	4,079
Depreciación	Depreciation	12,810
Renta	Rent	7,787
Servicios de Oficina	Office Serv	6,368
Luz y uso de Red	Utilities	14,757
G. V. Renta de Auto	Auto	0
Entretención	Entertainment	340
Telefonos	Tele Voice	2,700
Artículos de Oficina	Supplies	726
Consultoría	Consulting	581
Auditoría	Audit	7,120
Servicios Externos	Outside Svcs	6,615
Reclutamiento	Recruiting	0
Fletes y Envíos	Freight	158
Capacitación	Training	933
Servicios Fiscales	Tax Services	730
Servicios Legales	General Legal	2,809
Cuotas y Suscripciones	Dues Subscrp	268
Cuentas Incobrables		10,000

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. Julio al 30 de Septiembre de 1998

10.11.1998

Nombre	Name	Junio
Varios	Other	19
Sum		127,123
Ventas		
Salarios	Salaries	57,701
Prestaciones	Fringe	60,222
Depreciación	Depreciation	12,810
Rent	Rent	13,420
Servicios de Oficina	Office Serv	276
Comisiones	Comission	39,608
G. V. Transportación	Air Fare	2,737
G. V. Comidas	Meals	69
Entretimiento	Entertainment	2,133
G. V. Renta de Auto	Auto	258
Cuotas y Suscripciones	Dues Suscrips	39
Telefonos	Tele Voice	11,173
Articulos de Oficina	Supplies	1,097
Fletes y Envíos	Freight	1,364
Capacitación	Training	1,582
Mercadotecnia	Markenting Programs	5,505
Varios	Other	75
Sum		210,067

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. Julio al 30 de Septiembre de 1998

10.111958

Nombre	Name	Junio
Suma Gastos de Operación	Sum Operating Expenses	387,722
Otros Gastos/Productos	Total Expenses	
Otros Ingresos	Other Income/Expenses	0
Sum	Other Income	0
Otros Productos	Other Inc	(44,916)
Servicios Técnicos	Technical Services	202,471
Donativos	Donations	1,698
Sum		204,170
Intereses Ganados	Interest Income	(6,307)
Intereses Pagados	Interest Expense	18
Pérdida Cambiaria	Exchange Loss	0
Pérdida Cambiaria		0
Utilidad Cambiaria	Exchange Gain	0
Utilidad Cambiaria		0

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.
Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. Julio al 30 de Septiembre de 1998

10.11.1998

Nombre	Junio
Comisiones Bancarias	660
Diferencia en Pagos	2
Actualizacion de Impuestos	0
Multas	498
Sum	(5,129)
Total Otros Gastos/Productos	154,125
Utilidad	0
	(410,430.00)

Total Other Inc/Exp

R/E Current Years

CONVERMEXT INC
CONFIRMACION DE SALDOS

Date	Invoice	Descripción	Itemized Activity
Jun-98		Empezando Balance	(86,863.00)
	1 F-2004428	Producto	120,000.00
	2 F-2004450	Producto	8,100.00
	3 F-2004451	Producto	461,739.00
	4 F-2002645	Servicios Técnicos	99,000.00
	5 F-2004454	Producto	3,771.00
	6 F-2004459	Pago a Intercompañía	(200,000.00)
	7 F-2004562	Producto	3,750.00
	8 F-2004566	Producto	4,348.00
	9 F-2004670	Producto	4,762.00
	10 F-2004672	Capacitación	4,050.00
	11 F-2004673	Capacitación	2,498.00
	12 F-2004675	Producto	(97,125.00) Diferencia
	13 F-2005001	Producto	17,072.00
	14 F-2005002	pagos a Proveedores	48,803.00
	15 F-2005005	Gastos de viaje	2,116.00 Diferencia
	16 F-2005006	Servicios Legales	1,562.00
	17 F-2005007	Servicios Técnicos	115,348.00
	18 F-2005008	Logística/Reparaciones	(12,500.00) Diferencia
	19 F-2005009	Recuperación de Gastos	(48,221.00)
	20 F-2005011	Producto	54,004.00 Diferencia
	21 F-2005020	Producto	514,498.00 Diferencia
	22 F-2005023	Producto	35,290.00 Diferencia
	23 F-2005025	Producto	25,000.00 Diferencia
	24 F-2005027	Pago a Intercompañía	(500,000.00)
	25 F-2005028	Pago a Intercompañía	(300,000.00)
	26 F-2005029	Pago a Intercompañía	(200,000.00)
	27 F-2005030	Servicios Técnicos	(5,000.00) Diferencia
	28 F-2005533	Servicios Legales	763.00
			516,283.00
Sep-98		Total de movimientos	163,628.00
		Saldo Final	76,765.00

Control de Diferencias en Cuentas de orden

C.O.D		
Control de Inventarios		
1)	69,530.00	1,181.00 (3)
2)	36,390.00	1,050.00 (4)
3)	1,181.00	36,390.00 (2)
4)	1,050.00	126,780.00 (5)
5)	126,780.00	
6)	25,496.00	
7)	(49.00)	
8)	13,694.00	
9)	75,206.00	
10)	18,750.00	
11)	97,125.00	
11)	(97,125.00)	
16)	2,116.00	
18)	54,004.00	
19)	514,498.00	
20)	35,290.00	
21)	25,000.00	
	998,936.00	165,401.00
	833,535.00	

C.O.A		
Inventario Controlado		
(3)	1,181.00	69,530.00 (1)
(4)	1,050.00	36,390.00 (2)
(2)	36,390.00	1,181.00 (3)
(5)	126,780.00	1,050.00 (4)
		126,780.00 (5)
		25,496.00 (6)
		(49.00) (7)
		13,694.00 (8)
		75,206.00 (9)
		18,750.00 (10)
		97,125.00 (11)
		(97,125.00) (11)
		2,116.00 (16)
		54,004.00 (18)
		514,498.00 (19)
		35,290.00 (20)
		25,000.00 (21)
	165,401.00	998,936.00
		833,535.00

C.O.D		
Gastos Reparacion de Partes		
12)	68,490.00	
17)	(12,500.00)	
	55,990.00	

C.O.A		
Gastos Partes Reparadas		
		68,490.00 (12)
		(12,500.00) (17)
		55,990.00

C.O.D		
Gastos Capacitacion		
13)	3,000.00	
13)	(3,000.00)	

C.O.A		
Gastos Capacitación		
		3,000.00 (13)
		(3,000.00) (13)

C.O.D		
Ingresos Servicios Tecnicos		
14)	99,000.00	
	5,000.00	
	104,000.00	-

C.O.A		
Ingresos Servicios Tecnicos		
		99,000.00 (14)
		5,000.00
	-	104,000.00

Registro de diferencias al 30 de Septiembre de 1998

	Parcial	Debe	Haber
Inventario Sales stock		533,783.00	
Due to Convemext Us			533,783.00
F-2004675	(97,125.00)		
F-2005005	2,116.00		
F-2005011	54,004.00		
F-2005020	514,498.00		
F-2005023	35,290.00		
F-2005025	25,000.00		
	-		

	Parcial	Debe	Haber
Servicio a Clientes		(12,500.00)	
Due to Convemext Us			(12,500.00)
F-2005008	12,500.00		

	Parcial	Debe	Haber
Due to Convemext Us		5,000.00	
F-2005030	5,000.00		
Otros Ingresos			5,000.00

Cancelación de otros ingresos ya se registro contablemente

	Parcial	Debe	Haber
Servicio a Clientes		(3,000.00)	
capacitación	3,000.00		
Due to Convemext Us			(3,000.00)

Inventario sales stock

260,427.00	
(165,401.00)	
204,726.00	
533,783.00	
833,535.00	

Servicio a Clientes

68,490.00	
3,000.00	
(3,000.00)	
(12,500.00)	
55,990.00	

Due to Convemext Us

99,000.00	260,427.00
5,000.00	(165,401.00)
3,000.00	204,726.00
-	68,490.00
	3,000.00
	533,783.00
	(12,500.00)
107,000.00	892,525.00
	785,525.00

Otros Ingresos	
	99,000.00
	5,000.00
	104,000.00

Se reconocen 3 meses de Ingresos Julio, Agosto y Septiembre de 1998

Registro en cuentas de orden

C.O.D		Control de Ventas	
M)	10,000.00	120,000.00	
J)	10,000.00		
J)	10,000.00		
A)	10,000.00		
S)	10,000.00		
	50,000.00	120,000.00	
		70,000.00	

C.O.A		Ventas Controladas	
	120,000.00	10,000.00	(M)
		10,000.00	(J)
		10,000.00	(J)
		10,000.00	(A)
		10,000.00	(S)
	120,000.00	50,000.00	
	70,000.00		

C.O.D		Diferimiento de Ingresos	
	120,000.00	10,000.00	
		10,000.00	
		10,000.00	
		10,000.00	
		10,000.00	
	120,000.00	50,000.00	
	70,000.00		

C.O.A		Ingresos Diferidos	
	10,000.00	120,000.00	
	10,000.00		
	10,000.00		
	10,000.00		
	10,000.00		
	50,000.00	120,000.00	
		70,000.00	

Se reconocen los ingresos de Julio, Agosto y Septiembre de 1998.

	Parcial	Debe	Haber
Ingresos Diferidos		30,000.00	
Julio	10,000.00		
Agosto	10,000.00		
Septiembre	10,000.00		
Ventas			30,000.00

Ventas		
120,000.00	120,000.00	(A)
	20,000.00	(2)
	30,000.00	
120,000.00	50,000.00	
70,000.00		

Ingresos Diferidos		
2)	20,000.00	120,000.00
	30,000.00	-
	50,000.00	120,000.00
		70,000.00

CONVERMEX MEXICANA, S.A. DE C.V.
FASB 52 (USD)
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 1998

	<u>Fasb Real</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Fasb/Ajdo.</u>
<u>ASSETS</u>			
Mexico Banks	814,867	-	814,867
Pety Cash	635	-	635
A/R Trade	1,079,431	-	1,079,431
A/R Reserve	(67,315)	-	(67,315)
Non-trade A/R	5,206	-	5,206
Inventory in Transit	97,988	-	97,988
Inventory Sales Stock	1,329,248	833,535	2,162,783
Inventory Local - Subs	165,789	-	165,789
Deposits	11,084	-	11,084
Prepaid Income Tax	78,515	-	78,515
Prepaid Integration & Develop. C	14,194	-	14,194
Other Prepaid Expenses	26,535	-	26,535
Total Current Assets	3,556,177	833,535	4,389,712
Fixed Assets			
Computer Equip.	212,386	-	212,386
Furniture & Fixtures	174,823	-	174,823
Leasehold Improvements	88,212	-	88,212
Demos	646,237	-	646,237
Automobile	26,374	-	26,374
Total Fixed Assets	1,148,032	-	1,148,032
Accum. Depreciation			
Computer Equip.	(154,904)	-	(154,904)
Furniture & Fixtures	(148,498)	-	(148,498)
Leasehold Improvements	(45,600)	-	(45,600)
Demos	(306,112)	-	(306,112)
Automobile	(6,117)	-	(6,117)
Total Accum. Depreciation	(661,231)	-	(661,231)
Long-term deferred tax			
Misc. Long-term Assets	-	-	-
TOTAL ASSETS	4,042,978	833,535	4,876,513

CONVERMEXT MEXICANA, S.A. DE C.V.
FASB 52 (USD)
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 1998

	<u>Fasb Real</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Fasb/Ajdo.</u>
<u>LIABILITIES & EQUITY</u>			
Current Debt			
Trade A/P	(1,913,835)	-	(1,913,835)
A/P Other	(38,205)	-	(38,205)
VAT Payable	(123,918)	-	(123,918)
Due to Convermext US	708,760	(785,525)	(76,765)
Group Tax Withheld	(1,343)	-	(1,343)
Int'l Wage Tax Payable	(46,938)	-	(46,938)
Payroll Accrual	(8,394)	-	(8,394)
NAD Comissions Accrual	(21,982)	-	(21,982)
Bonus Accrual	(2,778)	-	(2,778)
Deferred Revenue	-	(70,000)	(70,000)
Income Taxes Payable	6,372	-	6,372
Total Current Liabilities	(1,442,261)	(855,525)	(2,297,786)
Long-term Deferred Taxes	-	-	-
Common Stock	(1,163,352)	-	(1,163,352)
R/E Prior Years	(1,170,043)	-	(1,170,043)
R/E Current Years	(267,322)	21,990	(245,332)
	<u>(2,600,717)</u>	<u>21,990</u>	<u>(2,578,727)</u>
TOTAL LIABILITIES & EQUITY	(4,042,978)	(833,535)	(4,876,513)

CONVERMEXT MEXICANA SA DE CV

FASB 52 (USD)

Estado de Resultados del 1o de Julio al 30 de Septiembre de 1998

	<u>Fasb</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Fasb/Ajdo.</u>
<u>NET REVENUE</u>			
Hardware			
Products	(814,095)	-	(814,095)
3rd Pty.	(40,928)	-	(40,928)
Software			
S2	(240,000)	-	(240,000)
3rd Pty.	(459,256)	-	(459,256)
Cust. Maint.	(470,837)	70,000	(400,837)
Professional Services		-	
P & S	(41,977)	-	(41,977)
S2	(36,910)	-	(36,910)
3rd Pty.	(174,546)	-	(174,546)
	<u>Total Revenue</u>	<u>70,000</u>	<u>(2,208,549)</u>
<u>COST OF SALES</u>			
Hardware			
Products	577,697	-	577,697
3rd Pty.	29,131	-	29,131
Software			
S2	240,000	-	240,000
3rd Pty.	180,136	-	180,136
Professional Services			
P & S	534	-	534
S2	36,910	-	36,910
3rd Pty.	134,741	-	134,741
	<u>Total Cos</u>	<u>-</u>	<u>1,199,149</u>
Total G.M.	<u>(1,079,400)</u>	<u>70,000</u>	<u>(1,009,400)</u>
<u>OPERATING EXPENSES</u>			
Customer Services	99,914	55,990	155,904
Professional Services	77,741	-	77,741
Sales	210,067	-	210,067
G. & A.	127,123	-	127,123
	<u>Total Oper Exp</u>	<u>55,990</u>	<u>570,835</u>

CONVERMEXT MEXICANA SA DE CV

FASB 52 (USD)

Estado de Resultados del 1o de Julio al 30 de Septiembre de 1998

	<u>Fasb</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Fasb/Ajdo.</u>
<u>OPERATING MARGIN</u>	(564,555)	125,990	(438,565)
Interest Income	(6,305)	-	(6,305)
Interest Expenses	18	-	18
Other Income (Expenses) %	341,459	(104,000)	237,459
Banking Charge/Fees	660	-	660
Tax I/C Profit Guarantee	-	-	-
Total Other Income (Expenses)	<u>335,832</u>	<u>(104,000)</u>	<u>231,832</u>
<u>PRE-TAX INCOME (LOSS)</u>	(228,723)	21,990	(206,733)
Tax Provision	-	-	-
<u>NET INCOME (LOSS)</u>	<u>(228,723)</u>	<u>21,990</u>	<u>(206,733)</u>

CONVERMEX MEXICANA S.A. DE C.V.

Papeles de Trabajo de Fasb 52

Relación de Saldos al 31 de Diciembre de 1998

<u>Nombre</u>	<u>Moneda</u>	<u>Pesos</u>	<u>Name</u>	<u>USD</u>
9.827500				
Disponibilidades				
Fondo Fijo	1	6,430.86	Petty Cash	654.00
Bancos Nacionales	1	2,612,226.01	Mex Bank	265,808.00
Bancos Dólares	2	212,463.00	Mex Bank	212,463.00
Complementaria Bancos Dólares		1,883,484.50		
Inversiones	1	1,099,000.00	Mex Bank	111,830.00
Sum		5,813,604.37		590,755.00
Cuentas Por Cobrar				
Cientes M.N.	1	171,992.10	Trade A/R	17,501.00
Cientes Dólares	2	1,582,303.21	Trade A/R	158,303.00
Complementaria Clientes Dlls		14,027,117.96		
Reserva p/cuentas inco	1	(780,385.58)	Bad Debt Reserve C	(79,408.00)
Sum		15,001,027.69		1,520,396.00
Otras cuentas Por Cobrar				
Empleados	1	57,074.45	Travel Advances	5,808.00
Sum		57,074.45		5,808.00
Anticipo a Proveedor	1	137,171.01	Prepaid Integration	13,958.00
IVA Acreditable	1	1,944,165.70	VAT Payable	197,829.00

CONVERMEX MEXICANA S.A. DE C.V.

Papeles de Trabajo de Fasb 52

Relación de Saldos al 31 de Diciembre de 1998

9.827500

Nombre	Moneda	Pesos	Name	USD
Inventario				
Act. Inventario		6,371.00		
Inventario M.N.	1	7,253,434.01	Inv Local-Subs	738,075.00
Inventario Dlls.	2	23,710.80	Inv Local-Subs	23,711.00
USdls Complementary Acc		213,229.48		
Mercancías en Transito	2	97,988.48	Inv Transl. Inc. Receipt	97,988.00
Complementaria Mercancías en Transito		634,094.26		
Inventario de Partes DI				
	2	850,472.00	Field Spares	850,472.00
Garantias	2	111,000.00	Field Spares	111,000.00
Ventas	2	(33,575.00)	Field Spares	(33,575.00)
Inventario Inicial	2	784,100.00	Field Spares	784,100.00
Inventario de Equipos	2	87,999.16	Inv. Sales Stock	87,999.00
Inventario de Software	2	0.00	Inv. Sales Stock	0.00
Complementaria Inventario Dlls.		10,117,574.06		
	1	(153,538.00)	Inv Local-Subs	(15,623.00)
Sum		19,580,793.25		2,232,080.00
Activo Fijo				
Equipo de Transporte	H	216,090.33	Motor Vehicles	26,374.00
Act. Equipo de Transporte		101,156.33		
Dep. Acum. Equipo de	H	(65,360.02)	A. Depr- Motor Vehi	(8,219.00)
Act. Dep. Acum. Equipo de Transporte		(49,129.24)		

CONVERMEX MEXICANA S.A. DE C.V.

Papeles de Trabajo de Fasb 52

Relación de Saldos al 31 de Diciembre de 1998

9.827500

Nombre	Moneda	Pesos	Name	USD
Equipo de Computo	H	1,583,833.57	Computer Equip	213,127.00
Actualización Equipo de Computo		318,600.76		
Dep'n. Acumulada Equ	H	(1,134,006.17)	A. Depr Computer E	(169,127.00)
Act. Dep. Acumulada Equipo de Computo		(152,501.88)		
Eqpo. Demostración y	H	5,013,353.07	Demos	646,237.00
Act. Eqpo. Demos y Serv a Clientes		1,208,822.90		
Dep.Acum. Eqpo. de D	H	(2,453,809.46)	A. Depr Equip	(345,682.00)
Act. Dep. Acum. Eqpo. Demos y Serv a C.		(576,489.69)		
Mobiliario y Equipo de	H	1,298,159.08	Furniture & Fix	174,823.00
Act. Mobiliario y Equipo de Oficina		349,171.89		
Dep. Acum Mobiliario	H	(368,219.69)	A. Depr Furn & Fix	(161,512.00)
Act. Dep. Acum Mob. y Eqpo Oficina		(50,368.05)		
Sum		5,239,303.73		376,021.00
Depositos	I	112,171.11	Deposit	11,414.00
I.S.R	I	1,214,963.38	Prepaid Incomer Tax	123,629.00
Impuesto al Activo	I	84,802.00	Prepaid Incomer Tax	8,629.00
ISR Retenido	I	1,027.80	Prepaid Incomer Tax	105.00
Impuestos por Recuper	I	(160,992.48)	Prepaid Incomer Tax	(16,382.00)
Seguros	I	159,876.24	Other Prepd Expense	16,269.00
Gastos de Instalación	H	660,292.44	Leasehold Improv	88,212.00
Amortización Acum G	H	(90,790.06)	A Depr Leasehold	(50,013.00)
Act. Gastos de Instalación		117,994.00		38,199.00

CONVERNEX MEXICANA S.A. DE C.V.

Papeles de Trabajo de Fasb 52

Relación de Saldos al 31 de Diciembre de 1998

<u>Nombre</u>	<u>Moneda</u>	<u>Pesos</u>	<u>Name</u>	<u>USD</u>
Act. Amort. Gastos de Instalación		(4,916.00)		
Sum		2,094,428.43		181,863.00
Total Activo		49,867,568.63		5,118,710.00
Cuentas por Pagar				
Proveedores M.N.	1	(3,567,812.84)	Trade A / P	(363,044.00)
Acreedores Diversos	1	(4,620.84)	A/P Other	(470.00)
Bonos Por Pagar	1	(238,090.00)	Accrual Bonus	(24,227.00)
Comisiones x Pagar	1	(593,168.77)	Accrual Comissions	(60,358.00)
Aginaldo	1	0.00	A/P Other	0.00
Otros Creditos	1	(727.74)	A/P Other	(74.00)
Provisión Prima de Ant	1	(32,731.40)	A/P Other	(3,331.00)
P.T.U.	1	(1.79)	Inc Tax Payable	0.00
Proveedores Dils.	2	(1,579,428.68)	Trade A / P	(1,579,429.00)
Complementaria Proveedores Dils		(14,001,635.25)		
Sueldos	1	(1.49)	Accrual Payroll	0.00
Sum		(20,018,218.80)		(2,030,933.00)
			Deferred maint reve	0.00
				0.00

CONVERMEX MEXICANA S.A. DE C.V.
Papeles de Trabajo de Fasb 52
Relación de Saldos al 31 de Diciembre de 1998

9.827500

Nombre	Moneda	Pesos	Name	USD
Intercompañías				
Intercompañías	2	(124,366.51)	Due to Stratus USA	(124,367.00)
Complementaria Intercompañías		(1,102,509.11)		
Sum		(1,226,875.62)		(124,367.00)
Impuestos por Pagar				
I.S.R	1	64,479.65	Inc Tax Payable	6,561.00
Seguro Social	1	(46,486.11)	Payroll Tax	(4,730.00)
ISPT	1	(264,734.98)	Payroll Tax	(26,938.00)
Cesantia y Vejez	1	(21,143.68)	Payroll Tax	(2,151.00)
Infonavit	1	(25,335.09)	Payroll Tax	(2,578.00)
IVA Por Pagar	1	(2,472,913.47)	VAT Payable	(251,632.00)
2% sobre nóminas	1	(20,430.83)	Payroll Tax	(2,079.00)
Retiro	1	(13,458.64)	Payroll Tax	(1,369.00)
ISR Retenido	1	(15,723.49)	Group Tax Withheld	(1,600.00)
Sum		(2,815,746.64)		(286,516.00)
Capital Contable				
Actualizacion de Capital Social		(55,786.89)		
Actualizacion de Capit	6.105000	(70,274.31)	Paid in Capital	(11,511.00)
Capital Social Fijo	6.105000	(100.00)	Paid in Capital	(16.00)
Capital Social Variable	6.105000	(50,900.00)	Paid in Capital	(8,337.00)
Resultado para Tenencia de Activos No Mo		(380,997.16)		

CONVERMEX MEXICANA S.A. DE C.V.

Papeles de Trabajo de Fasb 52

Relación de Saldos al 31 de Diciembre de 1998

Nombre	Moneda	Pesos	Name	USD
Resultado para Tenenci	6.105000	(6,978,221.08)	Paid in Capital	(1,143,034.00)
Resultado para Tenenci	6.105000	0.00		
Reserva Legal	6.105000	(958.46)	Paid in Capital	(157.00)
Actualización de Reserva Legal		(1,275.08)		
Actualización de Reser	6.105000	(1,813.05)	Paid in Capital	(297.00)
Resultado de Ejercicios	6.105000	(82,780.56)	Paid in Capital	(13,559.00)
R. Ejercicios Anteriores	6.105000	3,237,355.51	Paid in Capital	530,279.00
R. Ejercicios Anteriores (Jul8-Dic/95)		(6,417,639.24)	R/E Prior Years	(455,673.00)
R. Ejercicios Anteriores (1996)		(6,098,051.61)	R/E Prior Years	(790,194.00)
R. Ejercicio Anterior 1997		(4,809,417.90)	R/E Prior Years	(440,896.00)
R. E. P. Years UP-DATE (Jul8/95-Dic/96)	H	1,063,053.93		0.00
Retained Earnings YT	H	(5,158,921.67)	R/E Current Year	(587,332.00)
Sum		(25,806,727.57)	R/E C.Y. (Traslation	243,833.00
				(2,676,894.00)
total Pasivo más Capital		(49,867,568.63)		(5,118,710.00)
		(0.00)		BIEN

1= Moneda Nacional

2= Dólares

H=Tipo de Cambio Histórico

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. de Octubre al 31 de Diciembre de 1998

9.915500

Nombre	Name	Diciembre
Ventas	Income	
Mantenimiento	HW Maint	(162,853)
3ra. Parte Hardware	3rd Party HW List	(40,897)
Productos	HW List	(871,613)
S2 Software	S2 SW List	0
3ra. Parte software	3rd Party SW List	(13,280)
Servicios Profesionales	Prof Svcs	(115,566)
Servicios Prof. De 3ros.	3rd Party Prof Svcs	(24,043)
S2 Servicios Prof.	S2 Prof Svcs	(295,000)
Sum		<u>(1,523,252)</u>
Costo	Cost	
Hardware de Terceros	3rd Party HW Cos	0
Software de Terceros	3rd Party SW Cos	60,027
Serv. Prof.de terceros	Pass Thru PS	19,262
Comisiones		23,857
Mantenimiento		0
Costo por Producto	HW Std Cos	719,958
Costo de S2 Software	S2 SW Cos	0
Costo de Serv. Prof.	Consulting	77,989
Costo de S2 Serv. Prof.	S2 Prof. & Svcs	295,000
Sum		<u>1,196,093</u>

Convermet Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. de Octubre al 31 de Diciembre de 1998

9.915500

Nombre	Name	Diciembre
Servicio a Clientes		
Salarios	Customer Services	
267,329.77	Salaries	26,961
146,826.26	Fringe	14,808
151,211.92	Depreciation	18,331
102,063.56	Rent	10,293
10,936.63	Office Serv	1,103
66,477.57	Comission	6,704
7,547.76	Air Fare	761
573.00	Lodging	58
360.21	Meals	36
15,002.06	Entertainment	1,513
2,038.63	Transportation	206
57,265.59	Tele Voice	5,775
23,025.49	Supplies	2,322
38,192.00	Consulting	3,852
0.00	Outside Svcs	0
14,721.17	Freight	1,485
94,109.00	Ext Repair	9,491
630,474.71	Repair U.S.	63,585
43,107.89	Training	4,348
3,567.53	Other	0.00
Sum		171,632

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.
Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. de Octubre al 31 de Diciembre de 1998

9.915500

Nombre	Name	Diciembre
Servicios Profesionales	Profesional Services	
Salarios	Salaries	22,336
Prestaciones	Fringe	9,979
Depreciación	Depreciation	18,331
Rent	Rent	7,279
Comission	Comission	5,033
G.V. Transportación	Air Fare	0
G.V. Hospedaje	Lodging	0
G.V. Alimentación	Meals	0
Entretinimiento	Entertainment	257
G.V. Renta de Auto	Auto	0
Telefonos	Tele Voice	3,027
Tele Modem	Tele Modem	0
Articulos de Oficina	Supplies	721
Serv. Prf. De Terceros	3er Pty. Prof. Serv.	0
Consultoria	Consulting	0
Servicos Externos		0
Fletes y Envíos	Freight	109
Capacitación	Training	12,182
Varios	Other	360
Sum		<u>79,614</u>

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.
Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. de Octubre al 31 de Diciembre de 1998

9.915500

Nombre	Name	Diciembre
Administración	Admin.	
Salarios	Salaries	33,095
Prestaciones	Fringe	22,550
Personal Temporal	Int Temp	10,160
Depreciación	Depreciation	18,331
Renta	Rent	9,042
G.V. Transportación	Airefire	0
G.V. Hospedaje	Lodging	0
G.V. Alimentación	Meals	0
Servicios de Oficina	Office Serv	5,708
Luz y uso de Red	Utilities	15,144
G.V. Renta de Auto	Auto	0
Entretimiento	Entertainment	331
Telefonos	Tele Voice	3,011
Artículos de Oficina	Supplies	6,151
Consultoría	Consulting	586
Auditoría	Audit	25,981
Servicios Externos	Outside Svcs	6,423
Reclutamiento	Recruiting	377
Fletes y Envíos	Freight	98
Capacitación	Training	10

Convermex Mexicana, S.A. De C.V.

Papeles de Trabajo Fasb 52

Estado de Resultados del 1o. de Octubre al 31 de Diciembre de 1998

9,915500

Nombre	Dicembre
Intereses Ganados	(8,848.84)
Intereses Pagados	0.00
Pérdida Cambiaria	0.00
<u>Pérdida Cambiaria</u>	<u>319,939.26</u>
Utilidad Cambiaria	0.00
<u>Utilidad Cambiaria</u>	<u>(1,334,448.87)</u>
Comisiones Bancarias	6,584.53
Diferencia en Pagos	(2,540.07)
Actualizacion	740.00
Recargos	3,182.74
Multas	966.26
Suma	<u>(1,086,424.99)</u>
Total Otros Gastos/Productos	(4,894,038.33)
Asset Tax Provision	0.00
Income Tax Provision	0.00
P.T.U.	0.00
Suma	<u>0.00</u>
Utilidad	(785,070.33)
Name	Dicembre
Interest Income	(8,154)
Interest Expense	0
Exchange Loss	0
<u>Exchange Loss</u>	<u>0</u>
Exchange Gain	0
<u>Exchange Gain</u>	<u>0</u>
Banking Commissions	664
Difference in Payments	(256)
Tax Up-Date	75
Surcharges	321
Fines	97
Sum	<u>(7,253)</u>
Total Other Inc/Exp	(391,259.01)
Prov of Inc Tax	0.00
Prov of Inc Tax	0.00
Prov of Inc Tax	0.00
Sum	<u>0</u>
R/E Current Years	(32,892.00)

CONVERMEXT INC
CONFIRMACION DE SALDOS

Date	Invoice	Descripción	Itemized Activity
Sep-98		Empezando Balance	76,765.00
	1 F-4000010	Pretamo Intercompañías	300,000.00
	2 F-4000011	Producto	24,642.00
	3 F-4000012	Producto	324,731.00
	4 F-4000013	Producto	7,927.00
	5 F-4000016	Producto	36,910.00
	6 F-4000017	Producto	36,910.00
	7 F-4000100	Gastos de viaje	(638.00)
	8 F-4000110	Pago a Intercompañía	(300,000.00)
	9 F-4000120	Canc. Serv. Técnicos	(78,359.00)
	10 F-4000121	Producto	10,850.00
	11 F-4000122	Pago a Intercompañía	(650,000.00)
	12 F-4000123	Producto	10,725.00
	13 F-4000125	Canc. Servicios Técnicos	(327,000.00)
	14 F-4000126	Servicios Técnicos	270,000.00
	15 F-4000128	Producto	3,038.00
	16 F-4000129	Producto	17,790.00
	17 F-4000130	Producto	157,125.00
	18 F-4000135	Producto	3,468.00
	19 F-4000136	Producto	23,857.00
	20 F-4000138	Producto	19,006.00
	21 F-4000139	Producto	550.00
	22 F-4000140	Producto	64,276.00
	23 F-4000141	Recuperación de Gastos	(30,463.00)
	24 F-4000145	Servicios Legales	430.00
	25 F-4000148	Producto	322,837.00
	26 F-4000150	Servicios Legales	495.00
	27 F-4000156	Producto	(41,887.00)
Dic-98		Total Movimientos	207,220.00
		Saldo Final	283,985.00

Control de Diferencias en Cuentas de orden

C.O.D		
Control de Inventarios		
1)	69,530.00	1,181.00 (3
2)	36,390.00	1,050.00 (4
3)	1,181.00	36,390.00 (2
4)	1,050.00	126,780.00 (5
5)	126,780.00	2,116.00 (16
6)	25,496.00	54,004.00 (18
7)	(49.00)	35,290.00 (20
8)	13,694.00	25,000.00 (21
9)	75,206.00	514,498.00 (19
10)	18,750.00	
11)	97,125.00	
11)	(97,125.00)	
16)	2,116.00	
18)	54,004.00	
19)	514,498.00	
20)	35,290.00	
21)	25,000.00	
	<u>998,936.00</u>	<u>796,309.00</u>
	202,627.00	

C.O.A		
Inventario Controlado		
(3	1,181.00	69,530.00 (1
(4	1,050.00	36,390.00 (2
(2	36,390.00	1,181.00 (3
(5	126,780.00	1,050.00 (4
(16)	2,116.00	126,780.00 (5
(18)	54,004.00	25,496.00 (6
(20)	35,290.00	(49.00) (7
(21)	25,000.00	13,694.00 (8
(19)	514,498.00	75,206.00 (9
		18,750.00 (10
		97,125.00 (11
		(97,125.00) (11
		2,116.00 (16
		54,004.00 (18
		514,498.00 (19
		35,290.00 (20
		25,000.00 (21
	<u>796,309.00</u>	<u>998,936.00</u>
		202,627.00

Gastos		C.O.D
Reparacion de Partes		
12)	68,490.00	
17)	(12,500.00)	
	<u>55,990.00</u>	

Gastos		C.O.A
Partes Reparadas		
		68,490.00 (12
		(12,500.00) (17
		<u>55,990.00</u>

Ingresos		C.O.D
Servicios Tecnicos		
14)	99,000.00	
	5,000.00	
	(5,000.00)	
	<u>99,000.00</u>	

Ingresos		C.O.A
Servicios Tecnicos		
		99,000.00 (14
		5,000.00
		(5,000.00)
		<u>99,000.00</u>

Cancelación de Inventarios , ya se registraron contablemente

	Parcial	Debe	Haber
Inventario Sales stock		630,908.00	
Due to Convemext Us			630,908.00
F-2005005	2,116.00		
F-2005023	35,290.00		
F-2005025	25,000.00		
F-2005020	514,498.00		
F-2005011	54,004.00		

	Parcial	Debe	Haber
Due to Convemext Us		(5,000.00)	
F-2005030	5,000.00		(5,000.00)
Otros Ingresos			

Inventario sales stock

260,427.00	
(165,401.00)	
204,726.00	
533,783.00	
(630,907.00)	
202,628.00	

Due to Convemext Us

99,000.00	260,427.00
5,000.00	(165,401.00)
3,000.00	204,726.00
(5,000.00)	68,490.00
	3,000.00
	533,783.00
	(12,500.00)
	(630,907.00)
102,000.00	261,618.00
	159,618.00

Servicio a Clientes

68,490.00	
3,000.00	
(3,000.00)	
(12,500.00)	
55,990.00	

Otros Ingresos

	99,000.00
	5,000.00
	(5,000.00)
	99,000.00

Se reconocen 3 meses de Ingresos Octubre, Noviembre y Diciembre de 1998

Registro en cuentas de orden

C.O.D			C.O.A		
Control de Ventas			Ventas Controladas		
M)	10,000.00	120,000.00	120,000.00	10,000.00	(M)
J)	10,000.00			10,000.00	(J)
J)	10,000.00			10,000.00	(J)
A)	10,000.00			10,000.00	(A)
S)	10,000.00			10,000.00	(S)
O)	10,000.00			10,000.00	
N)	10,000.00			10,000.00	
D)	10,000.00			10,000.00	
	80,000.00	120,000.00	120,000.00	80,000.00	
		40,000.00	40,000.00		

C.O.D		C.O.A	
Diferimiento de Ingresos		Ingresos Diferidos	
120,000.00	10,000.00	10,000.00	120,000.00
	10,000.00	10,000.00	
	10,000.00	10,000.00	
	10,000.00	10,000.00	
	10,000.00	10,000.00	
	10,000.00	10,000.00	
	10,000.00	10,000.00	
	10,000.00	10,000.00	
120,000.00	80,000.00	80,000.00	120,000.00
40,000.00			40,000.00

Se reconocen los ingresos de Octubre Noviembre y Diciembre de 1998.

	Parcial	Debe	Haber
Ingresos Diferidos		30,000.00	
Octubre	10,000.00		
Noviembre	10,000.00		
Diciembre	10,000.00		
Ventas			30,000.00

Ventas

120,000.00	120,000.00	(A)
	20,000.00	(2)
	30,000.00	
	30,000.00	
120,000.00	80,000.00	
40,000.00		

Ingresos Diferidos

2)	20,000.00	120,000.00
	30,000.00	
	30000	
	80,000.00	120,000.00
		40,000.00

CONVERMEXT INC
CALCULO DE IMPUESTO DIFERIDO

Description	Acumulado del año	Impuesto del año
Depreciación	28,694.00	9,755.96
Reserva Cuentas Incobrables	79,408.00	34,939.52
Inventarios	(1,287,238.00)	(566,384.72)
Provisiones	144,903.00	63,757.32
Prima de Antigüedad	3,331.00	1,465.64
TOTAL	(1,030,902.00)	(456,466.28)

CONVERMEXT MEXICANA, S.A. DE C.V.
FASB 52 (USD)
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

	<u>Fasb Real</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Fasb/Ajdo.</u>
<u>ASSETS</u>			
Mexico Banks	590,101	-	590,101
Pety Cash	654	-	654
A/R Trade	1,599,804	-	1,599,804
A/R Reserve	(79,408)	-	(79,408)
Non-trade A/R	5,808	-	5,808
Inventory in Transit	97,988	-	97,988
Inventory Sales Stock	1,372,306	202,628	1,574,934
Inventory Local - Subs	761,786	-	761,786
Deposits	11,414	-	11,414
Prepaid Income Tax	115,981	-	115,981
Prepaid Integration & Develop. C	13,958	-	13,958
Other Prepaid Expenses	16,269	-	16,269
Total Current Assets	4,506,661	202,628	4,709,289
Fixed Assets			
Computer Equip.	213,127	-	213,127
Furniture & Fixtures	174,823	-	174,823
Leasehold Improvements	88,212	-	88,212
Demos	646,237	-	646,237
Automobile	26,374	-	26,374
Total Fixed Assets	1,148,773	-	1,148,773
Accum. Depreciation			
Computer Equip.	(169,127)	-	(169,127)
Furniture & Fixtures	(161,512)	-	(161,512)
Leasehold Improvements	(50,013)	-	(50,013)
Demos	(345,682)	-	(345,682)
Automobile	(8,219)	-	(8,219)
Total Accum. Depreciation	(734,553)	-	(734,553)
Long-term deferred tax			
Misc. Long-term Assets	-	-	-
TOTAL ASSETS	4,920,881	202,628	5,123,509

CONVERMEXT MEXICANA, S.A. DE C.V.
FASB 52 (USD)
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

	<u>Fasb Real</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Fasb/Ajdo.</u>
<u>LIABILITIES & EQUITY</u>			
Current Debt	-	-	-
Trade A/P	(1,942,473)	-	(1,942,473)
A/P Other	(3,875)	-	(3,875)
VAT Payable	(53,803)	-	(53,803)
Due to Convermext US	(124,367)	(159,618)	(283,985)
Loan Pay to HFBV	-	-	-
Group Tax Withheld	(1,600)	-	(1,600)
Int'l Wage Tax Payable	(39,845)	-	(39,845)
Payroll Accrual	-	-	-
NAD Comissions Accrual	(60,358)	-	(60,358)
Bonus Accrual	(24,227)	-	(24,227)
Deferred Revenue	-	(40,000)	(40,000)
Income Taxes Payable	6,561	-	6,561
Total Current Liabilities	<u>(2,243,987)</u>	<u>(199,618)</u>	<u>(2,443,605)</u>
Long-term Deferred Taxes	-	(456,466)	(456,466)
Common Stock	(1,163,352)	-	(1,163,352)
R/E Prior Years	(1,170,043)	-	(1,170,043)
R/E Current Years	(343,499)	453,456	109,957
	<u>(2,676,894)</u>	<u>453,456</u>	<u>(2,223,438)</u>
TOTAL LIABILITIES & EQUITY	<u>(4,920,881)</u>	<u>(202,628)</u>	<u>(5,123,509)</u>

CONVERMEXT MEXICANA SA DE CV
FASB 52 (USD)

Estado de Resultados del 1o de Octubre al 31 de Diciembre

	<u>Fasb</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Fasb/Ajdo.</u>
<u>NET REVENUE</u>			
Hardware			
Products	(871,613)	-	(871,613)
3rd Pty.	(40,897)	-	(40,897)
Software			
S2	-	-	-
3rd Pty.	(13,280)	-	(13,280)
Cust. Maint.	(162,853)	40,000	(122,853)
Professional Services			
P & S	(115,566)	-	(115,566)
S2	(295,000)	-	(295,000)
3rd Pty.	(24,043)	-	(24,043)
Total Revenue	(1,523,252)	40,000	(1,483,252)
<u>COST OF SALES</u>			
Hardware			
Products	719,958	-	719,958
3rd Pty.	23,857	-	23,857
Software			
S2	-	-	-
3rd Pty.	60,027	-	60,027
Professional Services			
P & S	77,989	-	77,989
S2	295,000	-	295,000
3rd Pty.	19,262	-	19,262
Telco 3rd Pty.	-	-	-
Total Cos	1,196,093	-	1,196,093
Total G.M.	(327,159)	40,000	(287,159)
<u>OPERATING EXPENSES</u>			
Customer Services	171,632	55,990	227,622
Professional Services	79,614	-	79,614
Sales	238,288	-	238,288
G. & A.	195,992	-	195,992
Total Oper Exp	685,526	55,990	741,516

CONVERMEXT MEXICANA SA DE CV
FASB 52 (USD)

Estado de Resultados del 1o de Octubre al 31 de Diciembre

	<u>Fasb</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Fasb/Ajdo.</u>
<u>OPERATING MARGIN</u>	358,367	95,990	454,357
Interest Income	(8,154)	-	(8,154)
Interest Expenses	-	-	-
Other Income (Expenses) %	(427,056)	(99,000)	(526,056)
Banking Charge/Fees	664	-	664
Tax I/C Xcharges	-	-	-
Tax I/C Profit Guarantee	-	-	-
S2 I/C Revenue Xcharges	-	-	-
Total Other Income (Expenses)	<u>(434,546)</u>	<u>(99,000)</u>	<u>(533,546)</u>
<u>PRE-TAX INCOME (LOSS)</u>	(76,179)	(3,010)	(79,189)
Tax Provision	-	456,466	456,466
<u>NET INCOME (LOSS)</u>	<u>(76,179)</u>	<u>(459,476)</u>	<u>(535,655)</u>

CONCLUSIONES

La inversión Extranjera y la globalización han propiciado que se tenga que reportar información financiera a otros países, lo cual requiere que los contadores tengan conocimiento de los principios de contabilidad utilizados por esos países.

Actualmente México tiene que reportar Estados Financieros a otros países entre ellos Estados Unidos, el cual tiene su propio boletín para efectuar la Conversión de Estados Financieros de moneda extranjera a dólares.

Para los demás países se utilizan las Normas Internacionales de Contabilidad y para México se utiliza el B-15.

Normalmente se piensa que cuando se reporta información financiera a otro país se tiene que llevar una doble contabilidad, pero eso no es cierto, la que contabilidad que se lleva en el país donde se encuentra la Subsidiaria es la base para poder reportar a otros países, solo se tendrá que llevar un método para el control de las diferencias que existen entre un país y otro.

Para reportar Estados Unidos aplicando el FASB-52

El método propuesto para el control de estas cuentas, fue el de utilizando cuentas adicionales al cual le llame cuentas de orden de control, de esta manera no se afectan la contabilidad en pesos solo afectan los saldos en dólares.

Utilizando este método es fácil identificar las diferencias, puesto que se utiliza una cuenta de control para cada diferencia , como son los inventarios o gastos que reconoce la casa matriz y la subsidiaria no.

Sin embargo, también existen diferencias que no se pueden llevar por el método de cuentas de control debido a que se tendrán que hacer algunos cálculos para llegar las cifras que se tiene que reportar y es el caso de las depreciaciones, amortizaciones e ISR diferido, esto implica que se lleve un papel de trabajo independiente el cual sirve para llevar su control.

BIBLIOGRAFIA

- 1.-BEN HOYLE, JOE "CONTABILIDAD AVANZADA". MÉXICO, D.F. 1992 EDIT. CONTINENTAL, S.A.
- 2.- COCINA MARTÍNEZ, JAVIER "NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD SUPLETORIAS COMO PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS". MÉXICO, D.F. 1994. EDIT. INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PÚBLICOS.
- 3.-HERNÁNDEZ SAMPIERI, ROBERTO; FERNÁNDEZ COLLADO CARLOS Y BAPTISTA LUCIO PILARE. "METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN". EDIT. MC GRAW HILL.
- 4.-INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PÚBLICOS, A.C. "PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS". MÉXICO, D.F. 1995.
- 5.-INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PÚBLICOS, A.C. "NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD". MÉXICO, D.F. 1994.
- 6.-LARA FLORES, ELÍAS. "SEGUNDO CURSO DE CONTABILIDAD". MÉXICO D.F. 1971 EDIT. TRILLAS.
- 7.-LÓPEZ ELIZONDO, ARTURO. "METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN CONTABLE". MÉXICO, D.F. 1990. EDIT. ECASA.
- 8.-MERCADO H., SALVADOR "COMO HACER UNA TESIS". MÉXICO, D.F. 1990. EDIT. LIMUSA.
- 9.-SASTRIAS FREUDENBERG, MARCOS. "CONTABILIDAD SEGUNDO CURSO". MÉXICO, D.F. 1975. EDIT. CÓLIMA.
- 10.-TORRES TOVAR, JUAN C. "CONTABILIDAD II". MÉXICO, D.F. 1982. EDIT. DIANA.

11.-WILLIAMS JAN, R. Y OSCAR HOLZMANN. “GUÍA DE PCGA UN ANÁLISIS DE TODOS LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS QUE ESTÁN EN VIGENCIA EN LOS ESTADOS UNIDOS”. ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA. 1996. EDIT. HARCOURT BRACE & COMPANY.

12.-WISSEMAN, JOSEPH A. Y JAMES A. CASHIN. “CONTABILIDAD AVANZADA”. MÉXICO, D.F. 1992. EDIT. MC. GRAW HILL /INTERAMERICANA DE MÉXICO, S.A.

CURSOS

1. CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS (FASB-52), IMPARTIDO POR KPMG CÁRDENAS DOSAL, S.C. EN 1996.
2. CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS (FASB-52), IMPARTIDO POR EL COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS EN 1997.
3. DIFERENCIAS ENTRE PRICIPIOS DE CONTABILIDAD MEXICANOS Y E.E.U.U. IMPARTIDO POR MANCERA, S.C. EN 1998.