

CAPÍTULO III

**GUÍA TÉCNICA PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS APLICABLES A LOS GRUPOS EMPRESARIALES DEDICADOS
AL COMERCIO DE ELECTRODOMESTICOS**

INTRODUCCION

Los avances de la globalización y la demanda de los inversionistas nacionales e internacionales, exigen a las empresas asociarse y formar grupos empresariales que les permitan mantenerse dentro del mercado, y fortalecerse ante la competencia, asimismo la globalización trae consigo avances en materia de información financiera que exigen uniformidad en la presentación de dicha información de acuerdo a normas internacionales de contabilidad, tomando en cuenta el entorno económico.

El tema de la consolidación de estados financieros en El Salvador ha sido tratado con poco interés y relevancia. Estas son las razones por la que se hace necesario realizar un estudio más profundo de acuerdo a las exigencias actuales, que les permitan a los diferentes sectores, como estudiantes, profesionales en la contaduría pública así como grupos empresariales dedicados al comercio de electrodomésticos y demás interesados en el tema, contar con una guía que facilite la elaboración de estados financieros consolidados.



Dicha guía para el usuario contiene los pasos para contabilizar las inversiones desde la fecha en que se realizan las transacciones entre compañías del grupo, hasta la fecha de cierre del ejercicio.

Asimismo cuenta con ejemplos de como se contabilizan las transacciones en los libros de cada empresa que conforman el grupo, a la vez presenta el procedimiento de eliminación para propósitos de consolidación. A efectos didácticos se ilustran modelos de las transacciones más comunes, como son la venta de mercancías al costo y con utilidad, venta de activo fijo, préstamos entre compañías y distribución de dividendos.

Al final del caso práctico se elabora un modelo de hoja de trabajo que sirve para reflejar tanto las cuentas de resultado como las de balance que contienen los estados financieros individuales, sus respectivas eliminaciones y sus saldos consolidados. Con este documento que se maneja como una información extra contable, se procede a elaborar los estados financieros consolidados, y luego elaboración de notas a los estados financieros como parte integral de éstos.

3.1 Contenido de la guía

3.1.1 Objetivo de la guía



Contar con un documento técnico que sirva de consulta para la preparación y elaboración de estados financieros consolidados, y que a la vez describa los pasos necesarios, así como los procedimientos contables para la realización de los estados antes mencionados.

3.1.2 Importancia

Una de las razones importantes de ésta guía es que ha sido elaborada con base a normas internacionales de contabilidad, por tal motivo presenta para el usuario una base actualizada, acorde a la realidad económica actual, asimismo la guía describe los pasos necesarios que facilitan el proceso de la elaboración de estados financieros consolidados.

3.1.3 Elementos de la guía

➤ Descripción de la guía

La guía contiene los procedimientos para la elaboración de los estados financieros consolidados, refiriéndose a los elementos como los pasos necesarios, técnicamente los elementos son los siguientes:

➤ Procedimientos para la consolidación



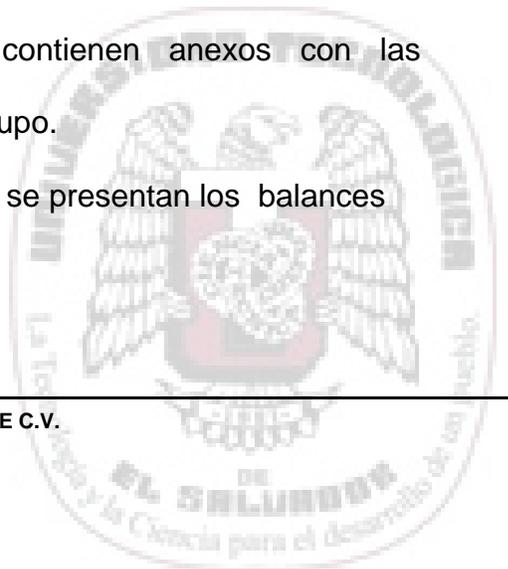
Para elaborar estados financieros consolidados es necesario hacer una revisión de documentos de acuerdo a los siguientes pasos.

- 1- Obtener los estados financieros individuales de las empresas a consolidar;
- 2- Determinar técnicamente cuál es la matriz y cuáles son las subsidiarias;
- 3- Determinar las excepciones a la consolidación;
- 4- Comprobar la homogeneidad de las bases contables utilizadas;
- 5- Eliminar las inversiones y determinar el interés minoritario;
- 6- Eliminar las operaciones entre compañías;
- 7- Eliminar los saldos recíprocos;
- 8- Preparar la hoja de trabajo; y
- 9- Preparar estados financieros consolidados.
- 10- Elaborar notas a los estados financieros consolidados

1- Obtener los estados financieros individuales

El primer paso encaminado a la consolidación es la recopilación de todos los estados financieros individuales de las diferentes empresas que conforman el grupo empresarial. Los estados financieros contienen anexos con las transacciones comerciales entre compañías del grupo.

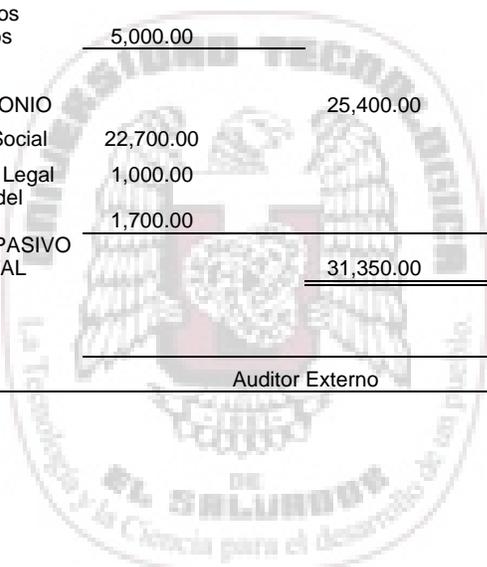
A manera de ejemplificar el primer paso de la guía se presentan los balances generales de dos empresas a consolidar.



BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20X0					
(EXPRESADO EN DÓLARES)					
ACTIVO			PASIVO		
CORRIENTE			CORRIENTE		
Efectivo	8,650.00	19,300.00	Proveedores	1,500.00	2,250.00
Cuentas por cobrar	1,150.00		Impuestos por pagar	400.00	
Inventarios	<u>9,500.00</u>		Acreedores Varios	<u>350.00</u>	
NO CORRIENTE			NO CORRIENTE		
Terreno	25,000.00	43,200.00	Préstamos Bancarios	<u>5,000.00</u>	5,000.00
Edificio	10,000.00				
Equipo de transporte	4,500.00				
Mobiliario y Equipo Oficina	<u>3,700.00</u>				
TOTAL ACTIVO			PATRIMONIO		
			Capital Social	50,000.00	55,250.00
			Reserva Legal	2,000.00	
			Utilidad del ejercicio	<u>3,250.00</u>	
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL		<u><u>62,500.00</u></u>
Representante Legal			Contador General		Auditor Externo

EL AGUILA, S.A DE C.V.					
BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20X0					
(EXPRESADO EN DÓLARES)					
ACTIVO			PASIVO		
CORRIENTE			CORRIENTE		
Efectivo	4,325.00	9,150.00	Proveedores	500.00	950.00
Cuentas por cobrar	575.00		Impuestos por pagar	250.00	
Inventarios	<u>4,250.00</u>		Acreedores Varios	<u>200.00</u>	
NO CORRIENTE			NO CORRIENTE		
Terreno	12,000.00	22,200.00	Préstamos Bancarios	<u>5,000.00</u>	5,000.00
Edificio	6,000.00				
Equipo de transporte	2,250.00				
Mobiliario y Equipo Oficina	<u>1,950.00</u>				
TOTAL ACTIVO			PATRIMONIO		
			Capital Social	22,700.00	25,400.00
			Reserva Legal	1,000.00	
			Utilidad del ejercicio	<u>1,700.00</u>	
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL		<u><u>31,350.00</u></u>
Representante Legal			Contador General		Auditor Externo

LA SAMARITANA, S.A DE C.V.



ESTADO DE RESULTADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20X0
(Cifras Expresadas en dólares)

VENTAS	20,536.00
COSTO DE VENTA	<u>9,400.00</u>
UTILIDAD BRUTA	11,136.00
GASTOS DE OPERACIÓN	6,500.00
UTILIDAD DE OPERACIÓN	4,636.00
Reserva Legal	303.00
Impuestos sobre la renta	<u>1,083.00</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>3,250.00</u></u>

Representante Legal

Contador

Auditor Externo



EL AGUILA, S.A DE C.V.
ESTADO DE RESULTADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20X0
(Cifras Expresadas en dólares)

VENTAS	11,126.00
COSTO DE VENTA	<u>5,200.00</u>
UTILIDAD BRUTA	5,926.00
GASTOS DE OPERACIÓN	3,500.00
UTILIDAD DE OPERACIÓN	2,426.00
Reserva Legal	159.00
Impuestos sobre la renta	567.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>1,700.00</u></u>

Representante Legal

Contador

Auditor Externo



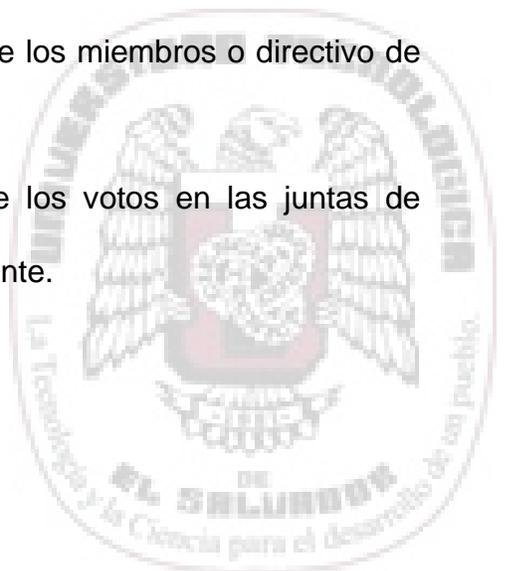
2- Determinar cuál es la matriz y cuáles son las subsidiarias

En un grupo donde existe claramente una empresa dominante por medio de la propiedad de las acciones de más del cincuenta por ciento, ésta se considera controladora, pues es la interesada en tomar decisiones encaminadas a mejorar la producción financiera de las empresas controladas llamadas subsidiarias.

Para efectos de consolidación la compañía matriz o controladora puede ser la que tenga mayor inversión en el capital contable de las otras empresas o la que el grupo designe para tal actividad.

Según la NIC 27 “estados financieros consolidados y contabilización de las inversiones en subsidiarias”, en su párrafo 12, se puede ejercer el control cuando la tenedora posee la mitad o menos del poder de una empresa si tiene:

- a) Poder sobre más de la mitad del poder de voto en virtud de un acuerdo con otros inversionistas;
- b) Poder para poder gobernar las políticas financieras y operacionales de la empresa, bajo un reglamento o un contrato;
- c) Poder para designar o cambiar a la mayoría de los miembros o directivo de un cuerpo gobernante equivalente; o
- d) Poder para controlar o ejercer la mayoría de los votos en las juntas de consejo directivo o cuerpo gobernante equivalente.



3.- Determinar las excepciones a la consolidación

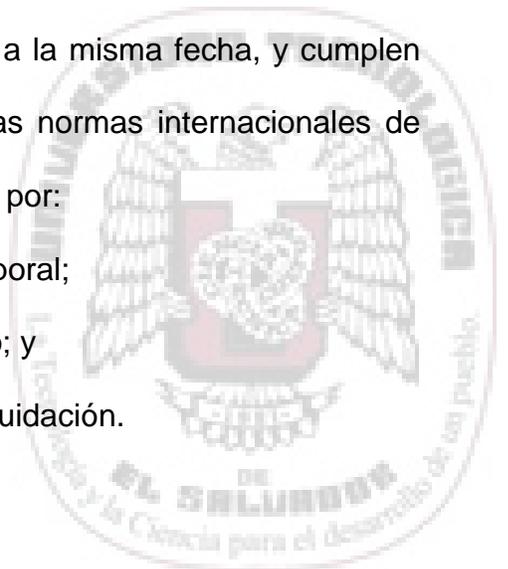
Antes de iniciar el proceso de consolidación, es necesario analizar si todas las empresas que conforman el grupo llenan las expectativas, proporcionando la información financiera que servirá para presentar el patrimonio del grupo. Si hubiese una subsidiaria en la que el control sólo sea temporal, ésta no debe incluirse en el proceso de consolidación, ya que se adquirió con la idea de venderla a corto plazo.

Otra de las excepciones es cuando la subsidiaria ha caído en quiebra o por intervención judicial, pues al incluirla, la información que se presenta no es la real, por no generar los ingresos deseados y esta con tendencia a desaparecer del mercado.

Cuando una subsidiaria se encuentra en etapa pre-operativa o de organización, no debe incluirse en el proceso de consolidación, ya que solamente es inversión y los resultados de rentabilidad son a largo plazo.

Para el ejemplo de la guía, en el cual La Samaritana le compra el 51% de las acciones a El Águila, S.A de C.V. no es necesario hacer excepciones, ya que ambas empresas cierran sus estados financieros a la misma fecha, y cumplen con el requisito de negocio en marcha. Según las normas internacionales de contabilidad, no se puede consolidar una empresa por:

- ❑ Subsidiarias en las que el control sólo sea temporal;
- ❑ Si opera bajo ciertas restricciones a largo plazo; y
- ❑ Subsidiaria que se encuentra en proceso de liquidación.



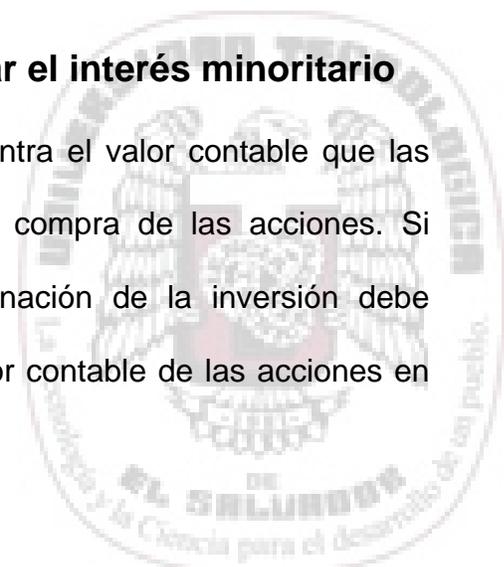
4.- Comprobar la homogeneidad de las bases contables utilizadas

Es necesario hacer una revisión a las políticas y sistemas contables de cada empresa que conforma el grupo, para que la información financiera sea más representativa como es el caso del método de valuación de inventarios; el período contable debe ser a la misma fecha, pero en caso de que una de las empresas difiera en el cierre de su ejercicio, la norma internacional de contabilidad número veintisiete permite incorporarla siempre que su diferencia no sea mayor de tres meses, y su ajuste debe revelarse en notas a los estados financieros, si dicha diferencia fuese significativa.

Antes de iniciar el proceso de consolidación, es necesario comprobar la homogeneidad de los sistemas contables, para que los estados financieros presenten la información con las mismas bases, como ejemplo se puede mencionar el sistema de valuación de inventarios, el sistema de registros, las políticas contables, el tipo de administración, etc.

5.- Eliminar las inversiones y determinar el interés minoritario

La inversión en acciones debe ser eliminada contra el valor contable que las acciones de la emisora tenían en la fecha de compra de las acciones. Si existieran distintas fechas de compra, la eliminación de la inversión debe efectuarse por etapas tomando en cuenta el valor contable de las acciones en cada una de las fechas de compra.



El interés minoritario es la porción de la utilidad o pérdida neta del ejercicio y del resto del capital contable de las subsidiarias consolidadas que es atribuible a accionistas ajenos a la compañía controladora.

Cuando la tenencia de las acciones, por parte de una empresa es tal que permite ejercer un control administrativo en la empresa de la que adquirió las acciones, la empresa que tenga en poder esas acciones recibirá el nombre de compañía controladora. Esta situación tiene relación directa con la participación mayoritaria en el capital social, ya que de esta manera se puede tener una intervención sustancial en la dirección de la subsidiaria.

De lo anterior se deduce que si bien una parte del capital social de una empresa está en poder de otra con un porcentaje mayoritario, también existe otra parte complementaria de ese capital, cuyos propietarios entonces tienen una participación minoritaria conocida con el nombre de interés minoritario.

A manera de ejemplo se expone lo siguiente:

La Samaritana, Sociedad Anónima de Capital Variable está conformada por 2,500 acciones con un valor nominal \$ 20.00 por acción siendo el capital social de \$50,000. El Águila, Sociedad Anónima de Capital Variable, está conformada por 1,135 acciones con un valor nominal de \$ 20.00 por acción, siendo el capital social de \$22,700. A la fecha del cierre de los estados financieros el valor contable por acción es de \$22.38.



Estos valores se tomaron de esta manera solamente para ejemplo ya que según la legislación Salvadoreña, el valor de las acciones es de diez colones o múltiplo de diez o su equivalente en dólares.

El 25 de enero de 20x1 La Samaritana, S.A. de C.V. compra acciones a dos accionistas de El Águila, S.A de C.V. según detalle: a Juan Torres 342 acciones y a Roberto Contreras 238, haciendo un total de 580 acciones a valor contable, a un valor de \$12,980.40, convirtiéndose técnicamente en la controladora de El Águila (Sociedad Anónima). Ya que adquiere el 51% de su capital accionario (Ver capítulo I página # 12 en donde se plantearon los criterios para poder ejercer el control).

La controladora debe hacer el registro contable por la compra de las acciones, suponiendo que paga en efectivo el 54% y por el 46% firma letra de cambio, en la partida 1 de la contabilidad de la controladora. Posteriormente, La Samaritana, S.A. de C.V, le vende a El Águila, S.A. de C.V. mercadería por \$ 2,500.00, de lo cual paga el 66.37% al contado y el 33.63% al crédito, con un costo \$ 2,000.00. Días después El Águila distribuye dividendos por \$ 1,700.00, de los cuales el 51% (\$ 867.00) se registran en la contabilidad de la controladora.



En la contabilidad de La Samaritana, S.A. de C.V. (Controladora)

Partida x1

Inversión en acciones de Águila, S.A. de C.V.	\$12,980.40
Bancos	\$7,009.42
Documento por pagar	\$5,970.98
Juan Torres	\$3,520.82
Rodrigo Contreras	<u>\$2,450.16</u>

La primera partida donde se registra la compra de acciones debe hacerse al costo o al valor neto de realización.

Partida x2

Efectivo	\$1,875.00
Caja	
Cuentas por cobrar a subsidiaria	\$ 950.00
IVA débito fiscal	\$ 325.00
Ventas	\$2,500.00

Por el registro de una venta de mercancía a la sociedad el Águila

Partida x3

Costo de venta	\$2,000.00
Almacén	\$2,000.00

Por el registro del costo de lo vendido.



Partida x4

Bancos	\$867.00
Inversiones en acciones de águila S.A.	\$867.00

Por el registro de los dividendos recibidos, que equivale al 51% de \$1,700.00.

Por ser un porcentaje mayor al 50% lo registra por el método de participación, abonando a la cuenta de inversiones la cantidad recibida.

En la contabilidad de El Águila, S.A. de C.V. (Subsidiaria)

Partida x1

IVA crédito fiscal	\$ 325.00
Almacén	\$2,500.00
Bancos	\$1,875.00
Cuentas por pagar a controladora	\$ 950.00

Por la compra de mercancía a La Sociedad la samaritana S.A. De C.V. El 75% al contado y el 25% al crédito.

Partida x2

Posteriormente la subsidiaria vende esta mercancía a terceros

Bancos	\$3,051.00
IVA débito fiscal	\$ 351.00
Ventas	\$2,700.00

Por la venta de mercancía al contado.



Como se puede observar, en esta venta se realiza una utilidad de \$200.00, ya que cuando se adquirió la mercadería de la controladora, su precio fue de \$2,500.00.

Partida x3

Costo de venta	\$2,500.00
Almacén	\$2,500.00

Por el registro del costo de lo vendido.

En el mes siguiente, La Sociedad El Águila S.A. DE C.V. decreta reparto de dividendos a sus accionistas por \$1,700.00 por lo que elabora su registro de provisión.

Partida x4

Utilidad del ejercicio	\$1,700.00
Dividendos por pagar	\$1,700.00

Por la provisión de pago de dividendos a los accionistas.

Partida x5

Dividendos por pagar	\$1,700.00
Controladora	\$867.00
Accionistas minoritarios	<u>\$833.00</u>
Bancos	\$1,700.00

Por el pago de dividendos a los accionistas.



LA SAMARITANA, S.A DE C.V.
 BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20X1
 (CIFRAS EXPRESADAS EN DOLARES)

ACTIVO		
CORRIENTE		13,992.00
Efectivo	4,392.00	
Cuentas por cobrar	2,100.00	
Inventario	<u>7,500.00</u>	
NO CORRIENTES		55,415.00
Terrenos	25,000.00	
Edificio	10,000.00	
Inversiones en subsidiarias	12,215.00	
Equipo de transporte	4,500.00	
Mobiliario y Equipo de Oficina	<u>3,700.00</u>	
TOTAL ACTIVO		<u><u>69,407.00</u></u>
PASIVO		
CORREINTE		2,575.00
Proveedores	1,500.00	
Acreedores varios	725.00	
Impuestos por pagar	<u>350.00</u>	
NO CORRIENTE		10,980.00
Documentos por pagar	5,980.00	
Préstamos bancarios	<u>5,000.00</u>	
PATRIMONIO		55,852.00
Capital social	50,000.00	
Reserva legal	2,000.00	
Utilidades retenidas	3,250.00	
Utilidad del ejercicio	500.00	
Participación en los resultados de El Aguila, S.A	102.00	
TOTAL PASIVO Y CAPITAL		<u><u>69,407.00</u></u>

Representante Legal

Contador

Auditor externo



**EL ÁGUILA, S.A DE C.V.
 BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20X1
 (CIFRAS EXPRESADAS EN DÓLARES)**

ACTIVO		
CORRIENTE		8,951.00
Efectivo	3,801.00	
Cuentas por cobrar	575.00	
Inventario	4,250.00	
IVA Crédito fiscal	325.00	
NO CORRIENTES		22,200.00
Terrenos	12,000.00	
Edificio	6,000.00	
Equipo de transporte	2,250.00	
Mobiliario y Equipo de Oficina	1,950.00	
TOTAL ACTIVO		<u>31,151.00</u>
 PASIVO		
CORREINTE		2,251.00
Proveedores	500.00	
Acreedores varios	200.00	
Cuentas por pagar	950.00	
Impuestos por pagar	601.00	
NO CORRIENTE		5,000.00
Préstamos bancarios	5,000.00	
PATRIMONIO		23,900.00
Capital social	22,700.00	
Reserva legal	1,000.00	
Utilidad del ejercicio	200.00	
TOTAL PASIVO Y CAPITAL		<u>31,151.00</u>

Representante Legal

Contador

Auditor externo



LA SAMARITANA, S.A DE C.V.
ESTADO DE RESULTADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20X1
(Cifras Expresadas en dólares)

VENTAS	2,500.00
COSTO DE VENTA	2,000.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	500.00

Representante Legal

Contador

Auditor

Externo

EL ÁGUILA, S.A DE C.V.
ESTADO DE RESULTADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20X1
(Cifras Expresadas en dólares)

VENTAS	2,700.00
COSTO DE VENTA	2,500.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	200.00

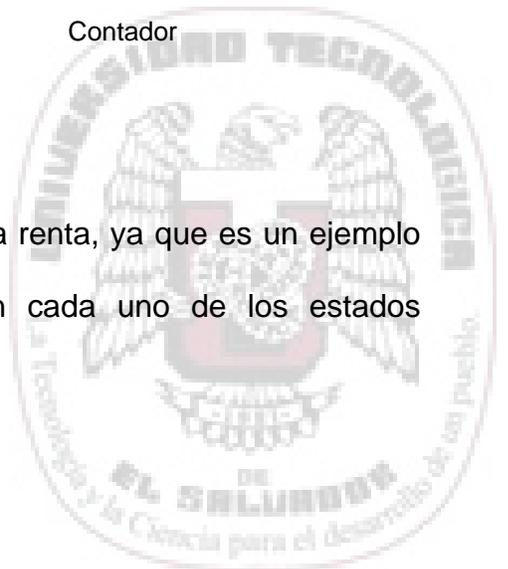
Representante Legal

Contador

Auditor

Externo

Nota: No se calculó reserva ni impuestos sobre la renta, ya que es un ejemplo aislado, sólo para mostrar como se refleja en cada uno de los estados



financieros así como en el consolidado, las transacciones entre compañías asimismo las utilidades.

Partidas de eliminaciones

Es necesario aclarar que estas partidas son extra contables y las realiza la controladora, que para este ejemplo es la Samaritana, S.A de C.V.

La primera partida que se elimina es el valor por la compra de acciones, que consiste en cargar las cuentas que conforman el capital contable de la compañía emisora, abonando el 51% a inversiones en subsidiarias, que es el porcentaje que le corresponde a la controladora y el 49% a interés minoritario que es la parte que le corresponde a accionistas ajenos a la controladora.

Partida x1

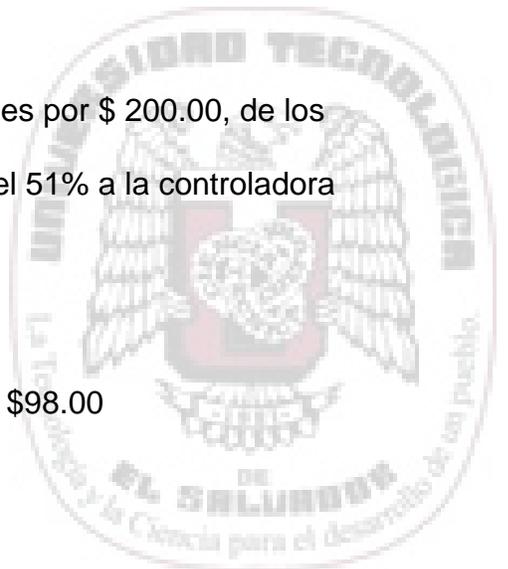
Capital social de Águila, S.A. de C.V.	\$22,700.00
Reserva legal de Águila	\$ 1,000.00
Utilidades retenidas de Águila	\$ 1,700.00
Inversiones en Águila, S.A. de C.V.	\$12,980.40
Interés minoritario	\$12,419.60

Para eliminar la inversión inicial.

Al finalizar el ejercicio la subsidiaria obtuvo utilidades por \$ 200.00, de los cuales el 49% corresponde a interés minoritario y el 51% a la controladora

Partida x2

Utilidades del ejercicio después de la compra (s)	\$98.00
---	---------



Interés minoritario \$ 98.00

Para eliminar el porcentaje de la utilidad que genera la venta de mercancías fuera del grupo y que corresponde al interés minoritario.

Partida x3

Participación en los resultados de la subsidiaria \$ 102.00

Inversiones en acciones \$ 102.00

Para eliminar el porcentaje de utilidad que genera la venta fuera del grupo y que corresponde a la controladora

6.- Eliminar las operaciones entre compañías

Todas las transacciones efectuadas entre las compañías del grupo deben eliminarse.

El valor de la utilidad de la venta de mercancía que le hace la controladora a la subsidiaria, no se elimina, ya que ésta fue vendida fuera del grupo y la utilidad generada ya está incluida.

Partida x4

Ventas \$ 2,500.00

Costo de venta \$ 2,500.00

Para eliminar el costo de venta entre compañías

7.- Eliminar los saldos recíprocos.

Los saldos entre las compañías consolidadas deben eliminarse como son las cuentas por pagar y por cobrar, por ejemplo:



La sociedad El Águila S.A de C.V. le adeuda a La Samaritana S.A. de C.V. la cantidad de \$950.00 como consecuencia de la compra de mercancía al crédito y es necesario eliminarla.

Partida x5

Cuentas por pagar a Matriz	\$950.00
Cuentas por cobrar a subsidiaria	\$950.00

Para eliminar las cuentas por cobrar entre compañías.

Partida x6

Inversiones en acciones de Águila S.A. de C. V.	\$867.00
Utilidades retenidas	\$867.00

Para eliminar el pago de dividendos a los accionista

8.- Preparar la hoja de trabajo para la consolidación

En la hoja de trabajo de consolidación se muestran los valores de las cuentas de cada compañía, así como las eliminaciones entre compañías y los valores que formaran parte de los estados financieros consolidados.

Después de reunir los estados financieros individuales y elaborar las partidas de eliminación en registros extracontables, es necesario elaborar la hoja de trabajo como una ilustración de las partidas eliminadas.

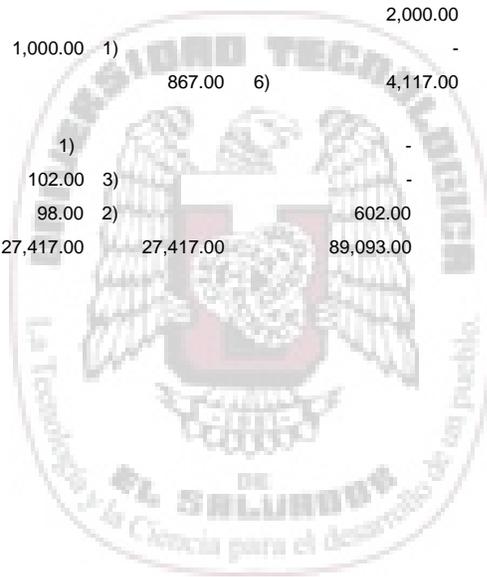


HOJA DE TRABAJO DE CONSOLIDACIÓN DE BALANCES DE LAS SOCIEDADES

LA SAMARITANA Y EL AGUILA, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20X1

(CIFRAS EXPRESADAS EN DÓLARES)

Cuentas	Samaritana	Águila	Total	Debe	Haber	Saldo consolidado
Activo corriente						
Efectivo	4,392.00	5,501.00	9,893.00			9,893.00
Cuentas por Cobrar	2,100.00	575.00	2,675.00		950.00 5)	1,725.00
Crédito fiscal IVA		325.00	325.00			325.00
Inventarios	7,500.00	4,250.00	11,750.00			11,750.00
Activo no corriente						
Terreno	25,000.00	12,000.00	37,000.00			37,000.00
Edificio	10,000.00	6,000.00	16,000.00			16,000.00
Inversiones en subsidiaria	12,215.00		12,215.00	867.00 6)	13,082.00 1,3)	-
Equipo de transporte	4,500.00	2,250.00	6,750.00			6,750.00
Mobiliario y equipo	3,700.00	1,950.00	5,650.00			5,650.00
Total de activo	69,407.00	32,851.00	102,258.00			89,093.00
Pasivo corriente						
Proveedores	1,500.00	500.00	2,000.00			2,000.00
Impuestos por pagar	725.00	601.00	1,326.00			1,326.00
Acreedores varios	350.00	200.00	550.00			550.00
Cuentas por pagar		950.00	950.00	950.00 5)		-
Pasivo no corriente						
Documentos por pagar	5,980.00		5,980.00			5,980.00
Préstamos por pagar	5,000.00	5,000.00	10,000.00			10,000.00
Interés minoritario						
					12,518.00 1,2)	12,518.00
Patrimonio						
Capital social en (M)	50,000.00		50,000.00			50,000.00
Capital social en (S)		22,700.00	22,700.00	22,700.00 1)		-
Reserva legal en (M)	2,000.00		2,000.00			2,000.00
Reserva legal en (S)		1,000.00	1,000.00	1,000.00 1)		-
Utilidades retenidas en (M) al inicio	3,250.00		3,250.00		867.00 6)	4,117.00
Utilidades retenidas en (S) al inicio	1,700.00	1,700.00	3,400.00	1,700.00 1)		-
Participación en los resultados	102.00		102.00	102.00 3)		-
Utilidad del ejercicio	500.00	200.00	700.00	98.00 2)		602.00
Total pasivo y capital	69,407.00	32,851.00	102,258.00	27,417.00	27,417.00	89,093.00



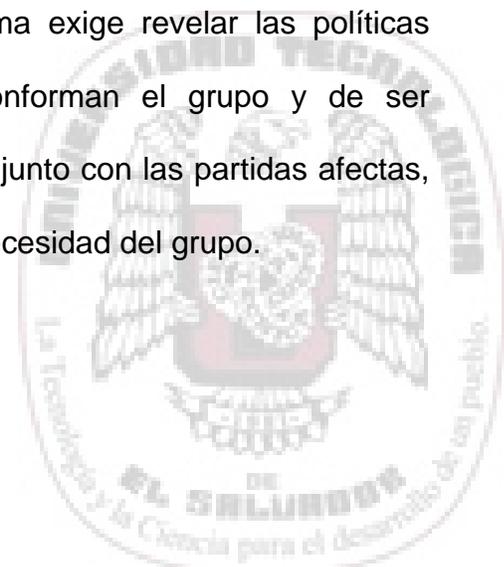
9.- Preparar los estados financieros consolidados

Después de hacer las eliminaciones de saldos recíprocos entre compañías y establecer la hoja de trabajo se elaboran los estados financieros consolidados de la controladora y sus subsidiarias.

Después de elaborar la hoja de trabajo, es necesario presentar el balance de situación general consolidado del grupo así como el estado de resultado, el flujo de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio. Nota: para efectos de ejemplificar a continuación se presenta solamente el balance general consolidado. (ver página 136)

10.- Elaborar las notas a los estados financieros consolidados

La norma internacional de contabilidad número 27 prescribe que se deben elaborar notas a los estados financieros consolidados, revelando como mínimo una lista de las subsidiarias significativas incluyendo nombre, país de constitución, proporción de participación en la propiedad y la proporción de los derechos de voto adquiridos. Asimismo la norma exige revelar las políticas contables de las diferentes empresas que conforman el grupo y de ser diferentes, es necesario revelar las proporciones junto con las partidas afectas, y toda información que aplique de acuerdo a la necesidad del grupo.



LA SAMARITANA, S.A de C.V. y SUBSIDIARIA
BALANCE DE SITUACION GENERAL CONSOLIDADO AL 31 de DICIEMBRE DEL 200x
(Cifras expresadas en dólares)

ACTIVO			PASIVO		
CORRIENTE		21,993.00	CORRIENTE		3,876.00
Efectivo	8,193.00		Proveedores	2,000.00	
Cuentas por Cobrar	1,725.00		Impuestos por pagar	1,326.00	
Crédito fiscal IVA	325.00		Acreeedores varios	<u>550</u>	
Inventarios	<u>11,750.00</u>				
NO CORRIENTE		65,400.00	NO CORRIENTE		15,980.00
Terreno	37,000.00		Préstamos por pagar	10,000.00	
Edificio	16,000.00		Documentos por pagar	<u>5,980.00</u>	
Equipo de Transporte	6,750.00				
Mobiliario. Y Equipo	<u>5,650.00</u>		Interés minoritario		11,685.00
			CAPITAL		55,852.00
			Capital Social	50,000.00	
			Reserva Legal	2,000.00	
			Utilidades Retenidas	<u>3,852.00</u>	
TOTAL ACTIVO		<u><u>87,393.00</u></u>	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL		<u><u>87,393.00</u></u>

[Administrador financiero

Contador Corporativo



3.1.4 Ejemplos de eliminaciones de transacciones entre compañías que conforman el grupo

Con el objetivo de ejemplificar el proceso de eliminación de transacciones entre compañías se ilustra lo siguiente:

Atendiendo el paso No 5 eliminar las inversiones y determinar el interés minoritario, se ilustra lo siguiente

Compra de acciones

Pueden darse tres casos

1. Compra de acciones a un precio igual a valor contable,
2. Compra de acciones a un precio mayor que el valor contable,
3. Compra de acciones a un precio menor que el valor contable.

En el caso número uno la eliminación no representa ninguna dificultad, en virtud de que el capital contable de la subsidiaria es igual a la inversión de la Compañía más el interés minoritario existente. Ejemplo:

La empresa La Preferida, S.A. de C.V., vende a la Comercial La Primorosa, S.A. de C.V. el 70% de sus acciones. El patrimonio de La Preferida, S.A. de C.V, es el siguiente:

Capital social	\$22,860.00
Reserva legal	\$ 3,520.00
Utilidades retenidas	<u>\$ 7,540.00</u>
Total capital contable	<u>\$33,920.00</u>



El total de acciones es de 2,000, y su valor contable a la fecha de la compra es de \$16.96, y el monto de la venta es por \$23,744.00. La Primorosa, S.A. DE C.V.se convierte en la controladora al adquirir el 70% de las acciones y registra la compra en su contabilidad

Partida 1

Inversiones en acciones de La preferida, S.A. de C.V.,	\$23,744.00
Bancos	\$23,744.00

Para registrar el valor de la compra de acciones en efectivo.

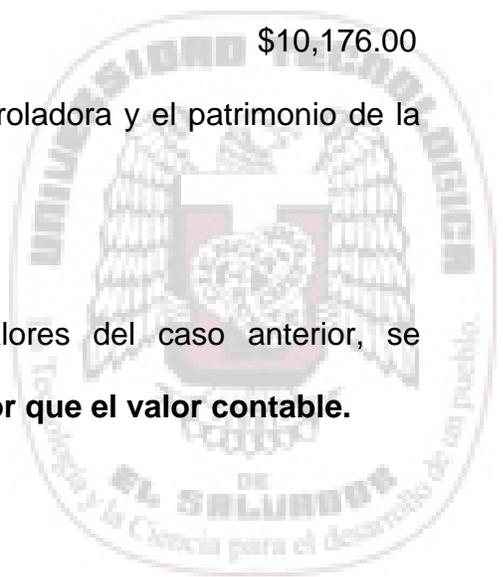
Al finalizar el ejercicio es necesario eliminar esta partida en un registro extracontable que elabora la controladora.

Partida de eliminación 1

Capital social de La Preferida, S.A. de C.V.	\$22,860.00
Reserva legal	\$ 3,520.00
Utilidades retenidas	\$ 7,540.00
Inversiones en acciones de La Preferida, S.A. de C.V.	\$23,744.00
Interés minoritario	\$10,176.00

Para eliminar la cuenta de inversiones de la controladora y el patrimonio de la subsidiaria.

Caso número dos: Tomando los mismos valores del caso anterior, se ejemplifica una compra de acciones a **valor mayor que el valor contable.**



La empresa La Preferida, S.A. de C.V., le vende a La Primorosa, S.A. DE C.V. el 70% de su capital. De un total de 2,000 acciones le vende 1,400, a \$18.00, por acción su valor contable es \$16.96

.El valor de la compra es 1,400 X \$18.00 , haciendo un total de \$25,200.00

En esta compra se pagó un valor en exceso de \$1,456.00, que está identificado como una utilidad que obtiene la subsidiaria por la venta de acciones. Este exceso debe registrarse como un crédito mercantil que formará parte del activo de la controladora, ya que según el método de participación, es más representativo en la cuenta de inversiones el valor que realmente corresponde a las acciones. Dicho Crédito Mercantil puede amortizarse según la capacidad económica de la empresa de acuerdo a sus políticas contables, hasta un máximo de 20 años (según norma internacional de contabilidad número 38, Activos Intangibles), cargando la cuota de amortización a gastos de operación.

En la contabilidad de la Controladora se registra:

Partida 1

Inversión en acciones de La Preferida, S.A. de C.V. \$23,744.00

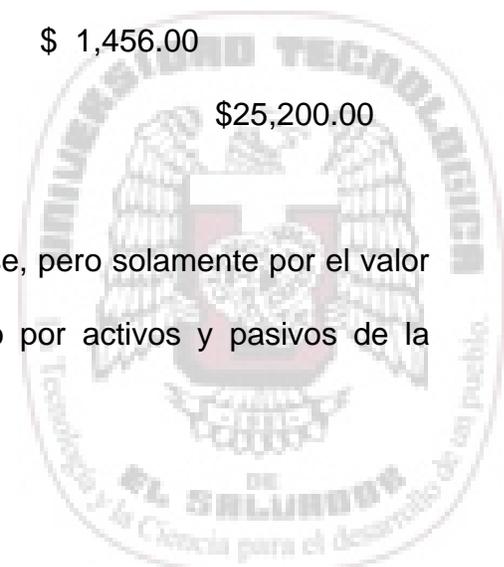
Crédito Mercantil \$ 1,456.00

Bancos

\$25,200.00

Por el valor de la compra de acciones.

Al finalizar el ejercicio esta partida debe eliminarse, pero solamente por el valor que corresponde a las acciones para sustituirlo por activos y pasivos de la subsidiaria.



Partida de eliminación 1

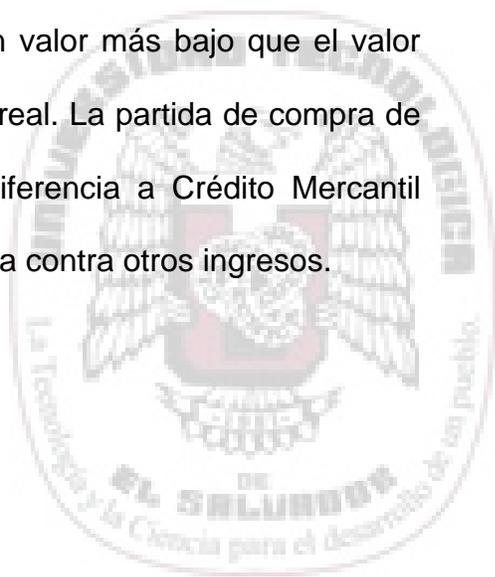
Capital social de La Preferida, S.A. de C.V.	\$22,860.00
Reserva legal	\$ 3,520.00
Utilidades retenidas	\$ 7,540.00
Inversiones en acciones de La Preferida, S.A. de C.V.	\$23.744.00
Interés minoritario	\$10,176.00

Para eliminar la cuenta de inversiones en la contabilidad de la controladora y el patrimonio en la subsidiaria.

Caso número tres Compra de acciones a un valor menor que el valor contable.

Continuando con los mismos valores de patrimonio de la empresa emisora se tiene:

La empresa La Preferida, S.A. de C.V. le vende a Comercial la Primorosa, S.A. DE C.V. el 70% de sus acciones de un total de 2000, a un valor de \$15.00 por acción su valor contable a la fecha de la adquisición es de \$16.96. El valor de compra en este caso por la controladora es a un valor más bajo que el valor contable, pero éstas deben registrarse a su valor real. La partida de compra de acciones se elabora abonando el valor de la diferencia a Crédito Mercantil acreedor y al final del ejercicio se amortiza la cuota contra otros ingresos.



Partida 1

Inversiones en acciones de La preferida, S.,A. DE C.V. \$23.744.00

Bancos	\$21,000.00
Crédito mercantil	\$ 2,744.00

Valor de la compra de acciones a un valor más bajo que el valor contable.

Partida de eliminación 1

Capital Social	\$22,860.00
Reserva legal	\$ 3,520.00
Utilidades retenidas	\$ 7,540.00
Inversiones en acciones de La Preferida, S.A.	\$23,744.00
Interés minoritario	\$10,176.00

Para eliminar la cuenta de inversiones en la controladora y la de capital en la subsidiaria.

Atendido el paso No 6 eliminar las operaciones entre compañías

Se presentan los ejemplos siguientes:

Venta de mercancías

Por parte de la controladora.

- Las ventas al costo
- Ventas arriba del costo
- Ventas bajo el costo
- Ventas no vendidas a terceros



- Ventas vendidas a terceros
- Ventas parcialmente vendidas a terceros

Ejemplos de las transacciones que deben eliminarse

Por parte de la controladora

Ventas al costo

La controladora le vende a la subsidiaria mercancía sin recibir ninguna utilidad por un valor de \$ 12,000.00 al contado y elabora las siguientes partidas:

Partida 01

Caja	\$ 13,560.00
IVA débito fiscal	\$ 1,560.00
Ventas	\$ 12,000.00

Por la venta de mercancía vendida a precio de costo.

Por usar el sistema de inventario perpetuo, elabora el siguiente registro:

Partida 02

Costo de venta	\$ 12,000.00
Almacén	\$ 12,000.00

Por el valor del costo de la mercadería vendida.



Para efectos de consolidación es necesario eliminar esta transacción elaborando la siguiente partida:

Partida de eliminación 01

Ventas	\$ 12,000.00
Costo de ventas	\$ 12,000.00

Para eliminar la venta al costo entre compañías, y evitar la duplicidad en los valores de almacén, ya que no existe problema de balance.

Ventas arriba del costo

Se ilustra un ejemplo cuando la venta de mercancía lleva implícita una utilidad y al final del ejercicio, ésta ya fue vendida a terceros, solamente se hace una eliminación con el propósito de evitar que se sobrevalúen las ventas y el costo de ventas, por lo demás no se hará eliminaciones, ya que las utilidades han sido realizadas.

Ejemplo: La controladora le vende a la subsidiaria mercancía por \$14,000.00, cuyo costo de venta es de \$ 12,000.00.



La controladora en su contabilidad registra

Partida 01

Caja	\$ 15,820.00
IVA débito fiscal	\$ 1,820.00
Ventas	\$ 14,000.00

Por el valor de venta de mercancía al contado

Partida 02

Costo de venta	\$ 12,000.00
Almacén	\$ 12,000.00

Por el valor del costo de la mercancía vendida.

La subsidiaria en su contabilidad registra

Partida 01

Almacén	\$ 14,000.00
IVA crédito fiscal	\$ 1,820.00
Caja	\$ 15,820.00

Por el valor de la compra de mercancías

Posteriormente la subsidiaria vende esta mercancía fuera del grupo en \$15,000.00, elaborando el registro siguiente:



Partida 02

Caja	\$ 16,950.00
IVA débito fiscal	\$ 1,950.00
Ventas	\$ 15,000.00

Por la venta de mercancías a terceros.

Partida 03

Costo de venta	\$ 14,000.00
Almacén	\$ 14,000.00

Por el costo de la mercancía vendida a terceros.

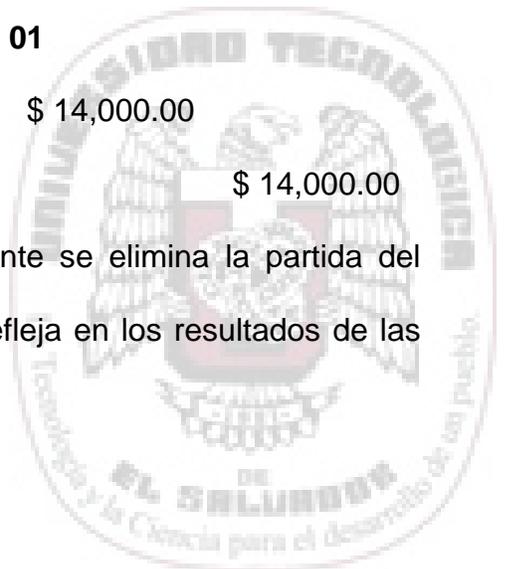
Como se puede observar, la venta de mercancía fuera del grupo lleva implícita una utilidad de \$3,000.00 repartidos de la siguiente manera: \$2,000.00 en la venta de la controladora y \$1,000.00 de utilidad en la venta de la subsidiaria.

La partida de eliminación es la siguiente:

Partida de eliminación 01

Ventas	\$ 14,000.00
Costo de venta	\$ 14,000.00

Para eliminar la venta entre compañías, solamente se elimina la partida del costo, ya que la utilidad ha sido realizada y se refleja en los resultados de las compañías.



Ventas arriba del costo y que a la fecha de cierre del ejercicio la mercancía se encuentra íntegra en los inventarios de la subsidiaria

En este caso la utilidad generada por la venta debe eliminarse, ya que ésta no ha sido realizada porque no se ha vendido fuera del grupo. Ejemplo:

La controladora le vende a la subsidiaria mercancía por \$14,000.00, su precio de costo es \$12,000.00, a la fecha de cierre del ejercicio, el ciento por ciento de la mercancía se encuentra en los inventarios de la subsidiaria. En este caso debe eliminarse la utilidad no realizada.

Registros en la contabilidad de la controladora

Partida 01

Caja	\$ 15,820.00	
IVA débito fiscal		\$ 1,820.00
Ventas		\$ 14,000.00

Venta de mercancías al contado.

Partida 02

Costo de venta	\$ 12,000.00
Almacén	\$ 12,000.00

Por el costo de la mercancías vendidas.



Registro en la contabilidad de la subsidiaria

Partida No 1

Almacén	\$ 14,000.00
IVA crédito fiscal	\$ 1,820.00
Caja	\$ 15,820.00

Para registrar la compra de mercancía en efectivo,

Eliminaciones

Para eliminar la utilidad no realizada y el sobre precio en los inventarios se elabora la siguiente partida.

Partida 03

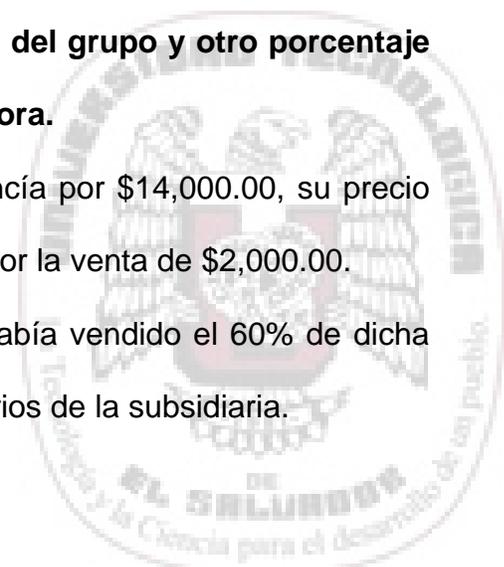
Utilidad no realizada	\$ 2,000.00
Almacén	\$ 2,000.00

Para eliminar la utilidad no realizada.

Ventas arriba del costo pero a la fecha de cierre del ejercicio, un porcentaje de la mercancía ya se vendió fuera del grupo y otro porcentaje se encuentra en los inventarios de la compradora.

La controladora le vende a la subsidiaria mercancía por \$14,000.00, su precio de costo es \$12,000.00, obteniendo una utilidad por la venta de \$2,000.00.

A la fecha de cierre del ejercicio la subsidiaria había vendido el 60% de dicha mercancía y el 40% se encontraba en los inventarios de la subsidiaria.



Registros en la contabilidad de la controladora

Partida 01

Caja	\$ 15,820.00
IVA débito fiscal	\$ 1,820.00
Ventas	\$ 14,000.00

Por la venta de mercancías al contado

Partida 02

Costo de ventas	\$ 12,000.00
Almacén	\$ 12,000.00

Por el costo de la mercancía vendida.

Registros en la contabilidad de la subsidiaria

Partida 01

Almacén	\$ 14,000.00
IVA crédito fiscal	\$ 1,820.00
Caja	\$ 15,820.00

Valor de la compra al contado.

Posteriormente vende el 60% de la mercancía en \$9,000.00, elaborando el siguiente registro:



Partida 02

Caja	\$ 10,170.00
IVA débito fiscal	\$ 1,170.00
Ventas	\$ 9,000.00
Por la venta a terceros.	

Partida 03

Costo de venta	\$ 8,400.00
Almacén	\$ 8,400.00
Por el costo de a mercancía vendida a terceros.	
60% de \$14,000.00	

Se puede observar la utilidad que generan las ventas

Venta de la controladora a la subsidiaria	\$14,000.00
Menos costo de venta	<u>\$12,000.00</u>
Utilidad bruta	<u>\$ 2,000.00</u>

Venta de la subsidiaria a terceros	\$ 9,000.00
Menos costo de venta	<u>\$ 8,400.00</u>
Utilidad bruta	<u>\$ 600.00</u>



Para efectos de consolidación, es necesario eliminar la utilidad no realizada a la fecha de cierre del ejercicio y el costo de venta por la parte realizada, el cálculo se hace de la siguiente manera:

La controladora obtuvo utilidades por \$2,000.00 cuando le vendió la mercancía a la subsidiaria, de los cuales solamente se encuentra realizada el 60%, y la subsidiaria obtuvo utilidades por \$600.00, valor que se considera realizado.

Cálculo de la utilidad no realizada:

Utilidades de controladora \$2,000.00 por 60%	\$1,200.00
Más utilidades realizadas de la subsidiaria	<u>\$ 600.00</u>
Utilidad realizada	<u><u>\$1,800.00</u></u>

Como a la fecha de cierre del ejercicio no se sabe cuanto es la utilidad que obtendrá la subsidiaria al vender el 40% de la mercancía restante fuera del grupo, se valúa al costo.

Entonces la utilidad no realizada es la diferencia:

Utilidad de la controladora mas utilidad de la subsidiaria	\$2,600.00
Menos la utilidad realizada	<u>\$1,800.00</u>
Utilidad no realizada	<u>\$ 800.00</u>

Con el objetivo de no alterar el costo de venta y eliminar la utilidad no realizada, se hace la siguiente partida de eliminación:



Partida de eliminación 1

Ventas	\$ 14,000.00	
Costo de ventas		\$ 13,200.00
Almacén		\$ 800.00

Para eliminar la venta y la utilidad pendiente de realizar.

Ventas abajo del costo

De la controladora a la subsidiaria

De igual forma que en el caso anterior, se dan tres situaciones:

- Quando la mercancía ya ha sido vendida fuera del grupo;
- Quando la mercancía aún se conserva íntegra en los inventarios de la compradora; y
- Quando solamente una parte de la mercancía ha sido vendida fuera del grupo.

En el caso “a”, cuando la mercancía ya ha sido vendida fuera del grupo, el único registro que se elimina es la venta entre compañías, por lo que la pérdida se considera realizada al venderla fuera del grupo.

Ejemplo: La controladora vende a la subsidiaria mercancía por \$10,000.00, la cual tenía un costo de \$12,000.00

El registro es el siguiente:



Partida 01

Caja	\$ 11,300.00
IVA débito fiscal	\$ 1,300.00
Ventas	\$ 10,000.00

Para registrar la venta al contado

Partida 02

Costo de ventas	\$ 12,000.00
Almacén	\$ 10,000.00
Pérdida bruta	\$ 2,000.00

Para registrar el costo de la venta y la pérdida.

Como la subsidiaria registra la compra a un costo de \$10,000.00, debe hacerse la siguiente partida de eliminación

Partida de eliminación 01

Ventas	\$ 10,000.00
Costo de ventas	\$ 10,000.00

Para eliminar la venta y el costo de venta entre compañías

Ventas de mercancías efectuadas por parte de la subsidiaria.

- Las ventas al costo;
- Ventas arriba del costo;
- Ventas bajo el costo.



Ventas al costo: El tratamiento contable es el mismo que se da en la venta de mercancías de la controladora a la subsidiaria únicamente se elimina el valor de la venta con su costo de venta.

Ventas arriba del costo: La subsidiaria le vende a la controladora mercancía por \$15,000.00, su valor de costo es \$12,000.00, al finalizar el ejercicio ésta mercancía ya fue vendida a terceros en \$17,000.00.

Registros en la contabilidad de la subsidiaria

Partida 1

Caja	\$16,950.00
IVA débito fiscal	\$ 1,950.00
Ventas	\$15,000.00

Por el valor de la venta de mercancía al contado a la controladora,

Partida 2

Costo de venta	\$12,000.00
Almacén	\$12,000.00

Para registrar el costo de la venta.

En la contabilidad de la controladora

Partida 1

Almacén	\$15,000.00
IVA crédito fiscal	\$ 1,950.00
Caja	\$16,950.00

Por el valor de compra de mercancías al contado a la subsidiaria.



Posteriormente la controladora vende ésta mercancía a terceros en \$17,000.00, elaborando la siguiente partida:

Partida 2

Caja	\$19,210.00
IVA débito fiscal	\$ 2,210.00
Ventas	\$17,000.00

Por el valor de la venta de mercancías a terceros al contado.

Partida 3

Costo de venta	\$15,000.00
Almacén	\$15,000.00

Por el valor del costo de lo vendido

Al finalizar el ejercicio, es necesario separar de la utilidad obtenida por la subsidiaria el 30% que le corresponde al interés minoritario de la siguiente manera:

Partida de eliminación

Utilidad del ejercicio	\$900.00
Interés minoritario	\$900.00
Valor de la utilidad que le corresponde al interés minoritario del 30% de \$3000.00	



Ventas a un valor más bajo que el precio de costo

Si la venta fuese a un valor más bajo que el valor de costo, es decir venta con pérdida, el Interés minoritario participa en el valor de la pérdida en la proporción que le corresponde.

Ejemplo: La subsidiaria le vende a la controladora mercancía por \$12,000.00, si el valor de costo es \$15,000.00, al final del ejercicio, ya ha vendido la mercancía en \$12,000.00, el asiento contable es el siguiente:

Partida 1

Caja	\$13,560.00
IVA débito fiscal	\$ 1,560.00
Ventas	\$12,000.00

Para registrar la venta de mercancía al contado.

Partida 2

Costo de venta	\$15,000.00
Almacén	\$12,000.00
Pérdida bruta	\$ 3,000.00

Para registrar el costo de lo vendido y la pérdida bruta en ventas.



Como la controladora registra la venta en \$12,000.00, el cual fue el mismo valor de costo y no obtuvo utilidad, se considera que la pérdida se encuentra realizada, solamente se elimina el costo de venta y el porcentaje de la pérdida que le corresponde al interés minoritario.

Partida de eliminación 1

Almacén	\$12,000.00	
Costo de venta		\$12,000.00

Para eliminar la sobre valuación de la cuenta de almacén.

Partida de eliminación 2

Interés minoritario	\$900.00	
Pérdida del ejercicio		\$900.00

Para reflejar la pérdida que le corresponde a interés minoritario, el 30% de \$3,000.00.

3.2 Caso práctico

Planteamiento de las condiciones de las empresas a ser consideradas en el caso práctico

La elaboración y presentación de estados financieros consolidados, corresponde a dos empresas cuya actividad es la compra venta de artículos electrodomésticos, las cuales compran sus mercancías en el extranjero y en el mercado local y lo venden en el territorio nacional. Las empresas tienen



relaciones comerciales y presentan sus estados financieros individuales al treinta y uno de diciembre de dos mil uno sin formar grupo empresarial.

Un grupo de seis accionistas de la empresa “Centro comercial la Garantía, S.A. de C.V.”, después de conocer los resultados económicos del ejercicio, deciden venderle a la otra empresa denominada “Distribuidora Comercial la Excelente, S.A. de C.V.” sus acciones que conforman el 60% del capital de la empresa, ya que ésta les ha prometido pagárselas de contado en el mes de enero.

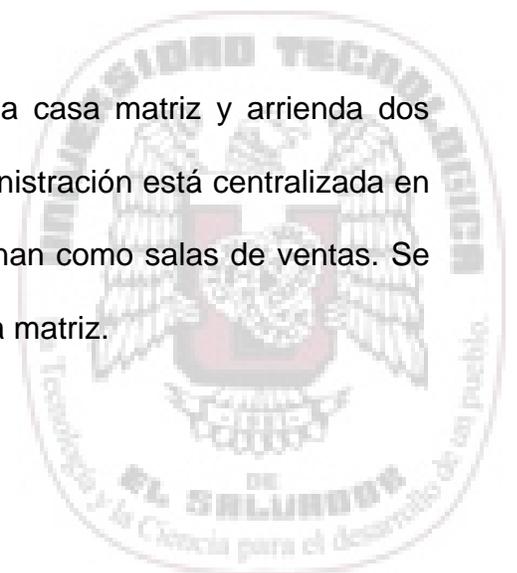
Generalidades del grupo

a) Compañía controladora “Distribuidora la excelente, S.A de C.V.”

Opera desde el año 1987 y está constituida por tiempo indefinido su capital social es de \$342,900.00 y a la fecha de cierre de los estados financieros en el año 2000 su capital contable es de \$1, 212,118.32, El monto de sus acciones es de 30,000, integrado por nueve accionistas.

Su organización: está compuesta por un departamento administrativo con 21 empleados, un departamento de ventas con 25 empleados, y un departamento financiero con 15 empleados.

Es propietaria de un inmueble donde funciona la casa matriz y arrienda dos locales donde funcionan dos sucursales, La administración está centralizada en la casa matriz, las sucursales únicamente funcionan como salas de ventas. Se maneja un solo inventario en la bodega de la casa matriz.



Las ventas son al contado y al crédito, las tasas de interés cambian según la calificación que a la fecha tenga el cliente. Si es cliente nuevo se le vende a una tasa de 5.18% sobre saldos mensuales. Si es cliente no frecuente se le vende a una tasa de 3.38% sobre saldos mensuales y si es cliente excelente, se le vende a una tasa de 2.02% sobre saldos mensuales. Las comisiones a vendedores son el 1% del valor neto si es venta al contado, y el 1.50% si es venta al crédito. Las decisiones tomadas sobre las actividades futuras son acordadas por la junta directiva.

El método de valuación de inventarios es el costo promedio y el método de registro al contabilizar las transacciones comerciales es el sistema de inventario perpetuo.

b) Compañía subsidiaria “Centro comercial la garantía, S.A. de C.V.”

Opera desde el año 1985 y está constituida por tiempo indefinido su capital social es de \$114,300.00 y a la fecha de cierre de los estados financieros en el año 2000 su capital contable es de \$267,576.25. El monto de sus acciones es de 10,000, integrado por diez accionistas.

Su organización: está compuesta por un departamento administrativo con 10 empleados, un departamento de ventas con 9 empleados, y un departamento financiero con 10 empleados.

Es propietaria de un inmueble donde funciona la oficina y la sala de ventas.



Las ventas son al contado y al crédito, las tasas de interés cambian según la calificación que a la fecha tenga el cliente. Si es cliente nuevo se le vende a una tasa de 6% sobre saldos mensuales. Si es cliente no frecuente se le vende a una tasa de 4% sobre saldos mensuales y si es cliente excelente, se le vende a una tasa de 2.50% sobre saldos mensuales. Las comisiones a vendedores son el 1% del valor neto si es venta al contado, y el 1.50% si es venta al crédito. Las decisiones tomadas sobre las actividades futuras son acordadas por la junta directiva.

El método de valuación de inventarios es el costo promedio y el método de registro al contabilizar las transacciones comerciales es el sistema de inventario perpetuo.

Al finalizar el ejercicio dos mil uno los estados financieros individuales son los siguientes:



LA EXCELENTE, S.A DE C.V.
BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Cifras expresadas en dólares)

ACTIVO			PASIVO	
CORRIENTE		1,389,961.82	CORRIENTE	632,360.40
Efectivo	281,311.17		Proveedores	477,867.29
Cuentas por Cobrar	840,808.40		Cuentas por pagar	500.00
Almacén	<u>267,842.25</u>		Impuestos por pagar	135,424.93
			Impuestos de IVA por pagar	9,099.00
NO CORRIENTE		489,716.70	Retenciones por pagar	4,756.94
Terreno	257,143.00		Obligaciones patronales por pagar	<u>4,712.24</u>
Edificio	197,183.00			
Depreciación Acumulada	- 49,295.75		NO CORRIENTE	35,200.00
Equipo de Transporte	174,859.00		Documentos por pagar	<u>35,200.00</u>
Depreciación Acumulada	- 97,143.80			
Equipo Informático	12,343.00		CAPITAL	1,212,118.12
Depreciación Acumulada	- 5,828.75		Capital Social	342,900.00
Mob. Y Equipo de Oficina	914.00		Reserva Legal	60,773.10
Depreciación Acumulada	<u>- 457.00</u>		Utilidades Retenidas	402,170.25
			Utilidad del Ejercicio	<u>406,274.77</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>1,879,678.52</u></u>	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	<u><u>1,879,678.52</u></u>

Representante Legal

Contador

Auditor Externo



**LA EXCELENTE, S.A DE C.V.
 ESTADO DE RESULTADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
 (Cifras Expresadas en dólares)**

VENTAS		2,231,847.05
Inventario Inicial	243,275.50	
Compras	1,070,369.00	
Disponibilidad	<u>1,313,644.50</u>	
Inventario final	<u>267,842.25</u>	
COSTO DE VENTA		<u>1,045,802.25</u>
UTILIDAD BRUTA		1,186,044.80
GASTOS DE OPERACIÓN		603,572.00
Gastos de Venta	273,529.15	
Gastos de Administración	324,802.57	
Gastos Financieros	<u>5,240.28</u>	
UTILIDAD DE OPERACIÓN		<u>582,472.80</u>
Reserva Legal		40,773.10
Impuestos sobre la renta		135,424.93
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>406,274.77</u></u>

Representante Legal

Contador

Auditor Externo



LA GARANTIA, S.A DE C.V.
BALANCE DE SITUACIÓN GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Cifras expresadas en dólares)

<p>ACTIVO</p> <p>CORRIENTE 318,794.54</p> <p>Efectivo 49,825.82</p> <p>Cuentas por Cobrar 185,395.00</p> <p>Almacén <u>83,573.72</u></p> <p>NO CORRIENTE 211,553.50</p> <p>Terreno 125,000.00</p> <p>Edificio 110,200.00</p> <p>Depreciación Acumulada - 33,060.00</p> <p>Equipo de Transporte 20,000.00</p> <p>Depreciación Acumulada - 12,000.00</p> <p>Equipo Informático 3,428.00</p> <p>Depreciación Acumulada - 2,571.00</p> <p>Mob. Y Equipo de Oficina 742.00</p> <p>Depreciación Acumulada <u>- 185.50</u></p>		<p>PASIVO</p> <p>CORRIENTE 152,771.79</p> <p>Proveedores 85,000.00</p> <p>Cuentas por pagar 25,000.00</p> <p>Impuestos por pagar 35,223.75</p> <p>Impuestos de IVA por pagar 1,885.30</p> <p>Retenciones por pagar 2,876.98</p> <p>Obligaciones patronales por pagar <u>2,785.76</u></p> <p>NO CORRIENTE 110,000.00</p> <p>Documentos por pagar <u>110,000.00</u></p> <p>CAPITAL 267,576.25</p> <p>Capital Social 114,300.00</p> <p>Reserva Legal 17,605.00</p> <p>Utilidades Retenidas 30,000.00</p> <p>Utilidad del Ejercicio <u>105,671.25</u></p>	
TOTAL ACTIVO	<u><u>530,348.04</u></u>	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	<u><u>530,348.04</u></u>

Representante Legal

Contador

Auditor Externo



LA GARANTIA, S.A DE C.V.
ESTADO DE RESULTADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Cifras Expresadas en dólares)

VENTAS		660,000.00
Inventario Inicial	60,573.72	
Compras	310,200.00	
Disponibilidad	370,773.72	
Inventario final	83,573.72	
COSTO DE VENTA		287,200.00
UTILIDAD BRUTA		372,800.00
GASTOS DE OPERACIÓN		221,300.00
Gastos de Venta	129,600.00	
Gastos de Administración	86,400.00	
Gastos Financieros	5,300.00	
UTILIDAD DE OPERACIÓN		151,500.00
Reserva Legal		10,605.00
Impuestos sobre la renta		35,223.75
UTILIDAD DEL EJERCICIO		105,671.25

Representante Legal

Contador

Auditor Externo



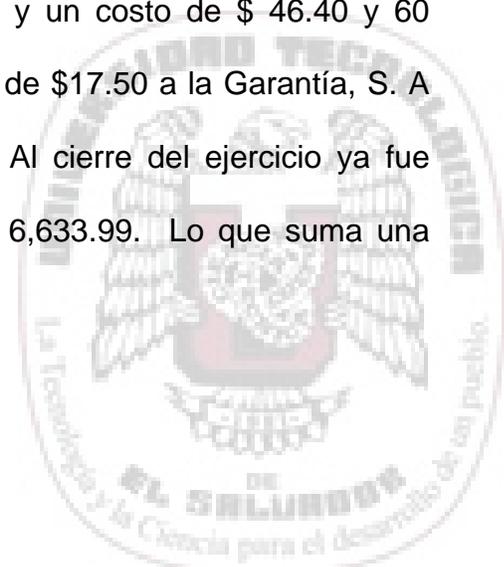
Durante el año dos mil dos, se realizaron las siguientes transacciones entre las compañías la Excelente y la Garantía las cuales se registraron en la contabilidad individual de la siguiente manera:

En la contabilidad de la Excelente S.A. de C.V.

En el mes de enero adquirió de la compañía la Garantía S.A. De C.V. El 60% de su capital social por un valor de \$ 180,000.00 cuyo valor contable es de \$ 160,545.75, pagando un sobre precio de \$ 19,454.25.

17/01/02	Partida N° 1	
Inversiones en acciones		\$ 160,545.75
subsidiaria la Garantía		
Crédito mercantil		19,454.25
Efectivo		\$ 180,000.00
Por la compra 6,000 acciones a \$ 30.00 C/U		

Venta de 250 planchas a un precio de \$ 54.62 y un costo de \$ 46.40 y 60 Licuadoras a un precio de \$ 35.00, con un costo de \$17.50 a la Garantía, S. A de C.V. obteniendo una utilidad de \$ 3,105.00. Al cierre del ejercicio ya fue vendida a terceros generando una utilidad de \$ 6,633.99. Lo que suma una utilidad total de \$ 9,738.99



21/03/02	Partida N° 2	
Efectivo		\$ 17,803.15
IVA Débito Fiscal		\$ 2,048.15
Ventas		15,755.00

Venta al contado de planchas y Licuadoras a subsidiarias

21/03/03	Partida N° 3	
Costo de Venta		\$ 12,650.00
Almacén		\$ 12,650.00

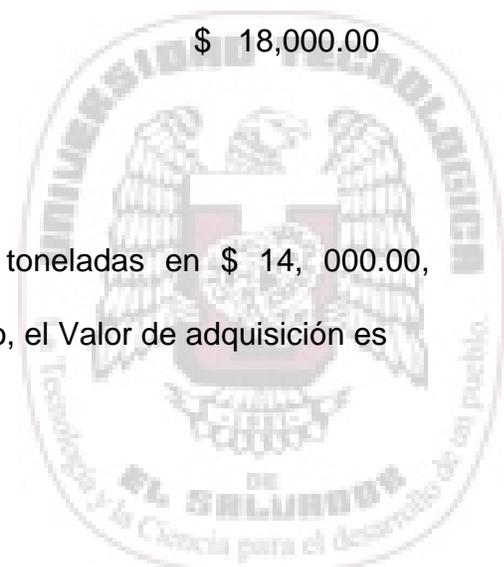
Para registrar el costo de la venta

La Garantía distribuye utilidades por \$ 30,000.00 del cual el 60% le corresponde a la excelente.

30/04/02	Partida N° 4	
Efectivo		\$ 18,000.00
Inversiones en acciones		\$ 18,000.00

Para registrar los dividendos recibidos.

Se le vende a la Garantía un camión de 4 toneladas en \$ 14, 000.00, cancelando un 50% al contado y el resto al crédito, el Valor de adquisición es



de \$ 40,000.00, a la fecha de la venta tenía depreciación acumulada de \$ 28,000.00, y un valor en libros de \$ 12, 000.00

Generando una utilidad de \$ 2,000.00. El valor de adquisición se deprecia a razón de \$8,000.00 anuales, equivalente a \$666.67 mensuales.

La entidad compradora decide depreciarlo en tres años sobre el valor de adquisición con una cuota anual de \$4,666.67 equivalente a \$388.89 mensual.

26/06/02	Partida N° 5	
Efectivo		\$ 7,000.00
Cuentas por cobrar a subsidiarias		\$ 7,000.00
Depreciación acumulada		\$ 28,000.00
Equipo de Transporte		\$ 40,000.00
Utilidad en venta de activo fijo		\$ 2,000.00

Para registrar la venta de equipo de transporte de 4 toneladas.

Se compra a la Garantía 20 televisores al costo, a fecha de cierre ya fueron vendidos a terceros.

30/08/02	Partida N° 6	
Almacén		\$ 2,620.00
IVA Crédito Fiscal		\$ 340.60
Efectivo		\$ 2,960.60
Por la compra de 20 televisores en efectivo.		

Se le presta a la Garantía \$ 10,000.00 sin intereses, pagaderos en cinco cuotas de \$ 2,000.00 a partir de noviembre.



30/10/02	Partida N° 7	
Deudores Varios		\$ 10,000.00
La Garantía, S.A de C.V.		
Efectivo		\$ 10,000.00

Para registrar el préstamo otorgado a la Garantía.

Se recibe el primer abono de \$ 2,000.00 de La Garantía del préstamo otorgado en Octubre del 2002

30/11/02	Partida N° 8	
Efectivo		\$ 2,000.00
Deudores Varios		\$ 2,000.00
La Garantía, S.A de C.V.		

Se vende 25 Bicicletas a un precio de \$ 45.00 con un costo de \$ 33.08 a La Garantía, S.A de C.V. Generando una Utilidad de \$ 298.00, a la fecha de cierre el 100% de esta mercadería se encuentra en bodega de la Garantía, S.A de C.V. Y Recibe amortización de Préstamo por \$ 2,000.00



30/12/02	Partida N° 9	
Efectivo		\$ 3,271.25
Deudores varios		\$ 2,000.00
La Garantía, S.A de C.V.		
IVA Débito Fiscal		\$ 146.25
Ventas		\$ 1,125.00

Para registrar el abono a préstamo y la venta de 25 Bicicletas a La Garantía.

30/12/02	Partida N° 10	
Costo de Venta		\$ 827.00
Almacén		\$ 827.00

Para registrar el costo de las Bicicletas vendidas

31/012/02	Partida No 11	
Inversiones		\$ 59181.34
Participación en los resultados de La Garantía, S.A de C.V.		\$ 59,181.34
Utilidad del ejercicio	\$ 56,028.34	
Reserva Legal	\$ <u>3,153.00</u>	

Para registrar la participación del 60% en los resultados y reservas de La Garantía, S.A de C.V.



En la contabilidad de la Garantía, S.A de C.V.

En marzo se compró 250 Planchas y 60 Licuadoras al contado a la Excelente, S.A de C.V.

21/03/02	Partida N° 1	
Almacén		\$ 15,755.00
IVA Crédito Fiscal		\$ 2,048.15
Efectivo		\$ 17,803.15

Por la compra de 250 Planchas y 60 Licuadoras en efectivo.

Se distribuye dividendos por \$30,000.00 que se encuentran en la cuenta de utilidades retenidas, el 60% le corresponde a La Excelente, S.A. DE C.V. y el 40% a interés minoritario.

28/04/02	Partida N° 2	
Utilidades retenidas		\$ 30.000.00
La Excelente	\$18,000.00	
Otros accionistas	<u>\$ 12,000.00</u>	
Efectivo		\$ 30,000.00

Por el registro de dividendos a accionistas

Se le compra a la Excelente S.A. DE C.V. Un camión de cuatro toneladas el cual se decide depreciar en tres años a partir de la fecha de adquisición.



28/06/02	Partida N° 3	
Equipo de transporte		\$ 14,000.00
Efectivo		\$ 7,000.00
Cuentas por pagar		\$ 7,000.00

Por la compra de equipo de transporte a La Excelente, S.A de C.V.

Se le vende a la Excelente 20 televisores a precio de costo

28/08/02	Partida N° 4	
Efectivo		\$ 2,960.60
IVA débito fiscal		\$ 340.60
Ventas		\$ 2,620.00

Por venta a la Excelente al contado

Recibe diez mil dólares en concepto de préstamo de la Excelente cual será cancelado sin intereses en cuotas de dos mil dólares a partir de Noviembre

28/10/02	Partida N° 5	
Efectivo		\$ 10,000.00
Acreedores varios		\$ 10,000.00
La Excelente S.A. DE C.V.		

Por préstamo recibido de la controladora sin intereses



28/11/02	Partida N° 6	
Acreeedores varios		\$ 2,000.00
La Excelente S.A.		
Efectivo		\$ 2,000.00

Por abono a préstamo

Se compra a la Excelente veinticinco bicicletas marca bmx a \$45.00 c/u, el valor de costo para la empresa vendedora es de \$ 33.08, a la fecha de cierre del ejercicio se encontraba el 100% de la mercancía en bodega

28/12/02	Partida N° 7	
Almacén		\$ 1,125.00
IVA crédito fiscal		\$ 146.25
Acreeedores varios		\$ 2,000.00
Efectivo		\$ 3,271.25

Por la compra de veinticinco bicicletas al

Contado y pago a préstamo.



LA EXCELENTE, S.A DE C.V.
BALANCE DE SITUACION GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Cifras expresadas en dólares)

ACTIVO		PASIVO	
CORRIENTE	1,332,755.53	CORRIENTE	587,864.21
Efectivo	708,127.12	Proveedores	418,036.88
Cuentas por Cobrar	381,164.98	Documentos por Pagar	7,853.33
Cuentas por Cobrar Subsidiarias	7,000.00	Impuestos por pagar	141,960.41
Almacén	230,463.43	Impuestos de IVA por pagar	8,691.40
Deudores Varios	<u>6,000.00</u>	Retenciones por pagar	6,594.40
		Obligaciones patronales por pagar	<u>4,727.79</u>
NO CORRIENTE	639,071.50	CAPITAL	1,399,526.22
Inversiones en acciones	201,727.09	Capital Social	342,900.00
Terreno	257,143.00	Reserva Legal	68,580.00
Edificio	197,183.00	Utilidades Retenidas	406,274.77
Depreciación Acumulada	- 59,154.90	Participación en los resultados de Subsidiaria	59,181.34
Equipo de Transporte	134,859.00	Utilidad del Ejercicio	<u>522,590.11</u>
Depreciación Acumulada	- 96,114.19		
Equipo Informático	12,343.00		
Depreciación Acumulada	- 8,914.50		
Mob. Y Equipo de Oficina	914.00		
Depreciación Acumulada	<u>- 914.00</u>		
OTROS ACTIVOS	15,563.40		
Crédito Mercantil	15,563.40		
TOTAL ACTIVO	<u><u>1,987,390.43</u></u>	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	<u><u>1,987,390.43</u></u>

Representante Legal

Contador

Auditor Externo



LA EXCELENTE, S.A DE C.V.
 ESTADO DE RESULTADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
 (Cifras Expresadas en dólares)

VENTAS		2,346,534.61
Inventario Inicial	267,842.25	
Compras	984,697.93	
Disponibilidad	1,252,540.18	
Inventario final	230,463.43	
COSTO DE VENTA		1,022,076.75
UTILIDAD BRUTA		1,324,457.86
GASTOS DE OPERACIÓN		621,864.14
Gastos de Venta	140,530.85	
Gastos de Administración	478,049.09	
Gastos Financieros	3,284.20	
UTILIDAD DE OPERACIÓN		702,593.72
OTROS PRODUCTOS		2,000.00
Utilidad en venta de Activo fijo	2,000.00	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y RESERVA		704,593.72
Reserva Legal		7,806.90
Impuestos sobre la renta		174,196.71
UTILIDAD DEL EJERCICIO		522,590.11
Participación en los resultados subsidiaria		59,181.34
UTILIDAD TOTAL		581,771.45

Representante Legal

Contador

Auditor Externo



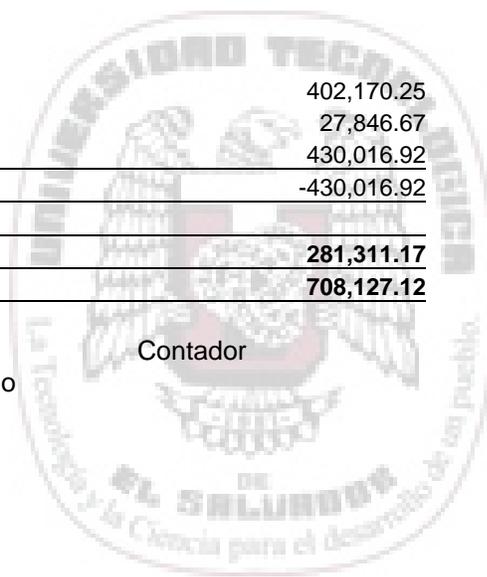
LA EXCELENTE, S.A DE C.V.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2002
 (EN MILES DE DOLARES)
 METODO DIRECTO

ACTIVIDADES OPERACIONALES	
ENTRADAS DE EFECTIVO	
Ventas al contado	727,513.70
Cobros a clientes	2,313,000.00
Total de ingresos por actividades de operación	<u>3,040,513.70</u>
SALIDAS DE EFECTIVO	
Pagos efectuados por compras a proveedores	1,169,624.80
Pago de sueldos a empleados	444,209.25
Pago de cotizaciones por obligaciones patronales	52,016.00
Pago por compras al contado	2,960.60
pago de publicidad	9,600.00
Pago de impuestos indirectos	110,101.79
Pago de impuestos directos	135,424.93
Pago de anticipo a cuenta del impuesto sobre la renta	32,236.30
Pago de otras actividades de operaci	63,222.96
Egresos por pago de intereses sobre préstamo	3,284.20
Total de egresos por actividades de operación	<u>2,022,680.83</u>
Entradas netas de efectivo	<u>1,017,832.87</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION	
ENTRADAS DE EFECTIVO	
Por venta de activo fijo	7,000.00
Ingresos por dividendos	18,000.00
Ingresos por cobro de préstamo	4,000.00
Total de ingresos por actividad de inversión	<u>29,000.00</u>
SALIDAS DE EFECTIVO	
Préstamo otorgado a La Garantia, S.A de C.V.	10,000.00
Adquisición de un activo intangible	19,454.25
Compra de acciones	160,545.75
Total de egresos por actividad de inversión	<u>190,000.00</u>
Salidas netas de efectivo	<u>-161,000.00</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
ENTRADAS DE EFECTIVO	
SALIDA DE EFECTIVO	
Dividendos pagados en efectivo	402,170.25
Egreso por pago de préstamo	27,846.67
Total egresos por actividades de financiamiento	<u>430,016.92</u>
Salidas netas de efectivo	<u>-430,016.92</u>
Saldo de efectivo al inicio del ejercicio	<u>281,311.17</u>
Saldo de efectivo al final del ejercicio	<u>708,127.12</u>

Representante legal

Auditor externo

Contador



LA EXCELENTE, S.A DE C.V.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO EL 31/12/2002

(Expresado en dólares)

	CAPITAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Saldos al 31 de diciembre 2001	342,900.00	60,773.10	808,445.02	1,212,118.12
Saldos al 31 de diciembre 2002				
Reserva		7,806.90		7,806.90
Utilidad del ejercicio			522,590.11	522,590.11
Distribución de dividendos			-402,170.25	-402,170.25
Participación en los resultados			59,181.34	59,181.34
Saldos al 31 de diciembre de 2002	342,900.00	68,580.00	988,046.22	1,399,526.22

Representante Legal

Contador

Auditor Externo



CENTRO COMERCIAL LA GARANTIA, S.A DE C.V.
BALANCE DE SITUACION GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Cifras expresadas en dólares)

ACTIVO			PASIVO	
CORRIENTE		442,353.46	CORRIENTE	318,809.32
Efectivo	180,788.09		Proveedores	277,440.03
Cuentas por Cobrar	177,889.61		Acreedores Varios	6,000.00
Almacén	<u>83,675.76</u>		Cuentas por pagar	8,574.66
			Impuestos por pagar	20,018.65
NO CORRIENTE		212,667.67	IVA por pagar	2,144.33
Terreno	125,000.00		Retenciones por pagar	2,414.31
Edificio	110,200.00		Obligaciones patronales por pagar	<u>2,217.34</u>
Depreciación Acumulada	- 38,570.00			
Equipo de Transporte	34,000.00		CAPITAL	336,211.81
Depreciación Acumulada	- 18,333.33		Capital Social	114,300.00
Equipo Informático	3,428.00		Reserva Legal	22,860.00
Depreciación Acumulada	- 3,428.00		Utilidades Retenidas	105,671.25
Mob. Y Equipo de Oficina	742.00		Utilidad del Ejercicio	<u>93,380.56</u>
Depreciación Acumulada	<u>- 371.00</u>			
TOTAL ACTIVO		<u><u>655,021.13</u></u>	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	<u><u>655,021.13</u></u>

Representante Legal

Contador

Auditor Externo



CENTRO COMERCIAL LA GARANTIA, S.A DE C.V.
 ESTADO DE RESULTADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
 (Cifras Expresadas en dólares)

VENTAS		810,645.90
Inventario Inicial	83,573.72	
Compras	429,879.43	
Disponibilidad	513,453.15	
Inventario final	83,675.76	
COSTO DE VENTA		429,777.39
UTILIDAD BRUTA		380,868.51
GASTOS DE OPERACIÓN		251,106.10
Gastos de Venta	34,190.28	
Gastos de Administración	212,367.82	
Gastos Financieros	4,548.00	
UTILIDAD DE OPERACIÓN		129,762.41
Reserva Legal		5,255.00
Impuestos sobre la renta		31,126.85
UTILIDAD DEL EJERCICIO		93,380.56

Representante Legal

Contador

Auditor Externo



LA GARANTIA, S.A DE C.V.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2002
 (EN MILES DE DOLARES)
 METODO DIRECTO

ACTIVIDADES OPERACIONALES

ENTRADAS DE EFECTIVO

Ventas al contado	288,443.30
Cobros a clientes	<u>627,618.50</u>
Total de ingresos por actividades de operación	<u>916,061.80</u>

SALIDAS DE EFECTIVO

Pagos efectuados por compras a proveedores	274,250.00
Pago de sueldos a empleados	187,122.25
Pago de cotizaciones por obligaciones patronales	27,141.42
Pago por compras al contado	17,803.15
pago de publicidad	6,000.00
Pago de impuestos indirectos	44,902.52
Pago de impuestos directos	35,223.75
Pago de anticipo a cuenta del impuesto sobre la renta	12,120.38
Pago de otras actividades de operación	11,562.72
Pago de intereses bancarios	4,548.00
Total de egresos por actividades de operación	<u>620,674.19</u>
Entradas netas de efectivo actividades de operación.	<u>295,387.61</u>

ACTIVIDADES DE INVERSION

ENTRADAS DE EFECTIVO

Ingresos por préstamo a la Exelente,S.A de C.V.	<u>10,000.00</u>
Total de ingresos por actividad de inversión	<u>10,000.00</u>

SALIDAS DE EFECTIVO

Egreso por compra de activo fijo	7,000.00
Egreso por pago a préstamo a la Exelente, S.A de C.V.	4,000.00
Total egresos por actividades de inversión	<u>11,000.00</u>
Entradas netas de efectivo actividades de inversión	<u>-1,000.00</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

ENTRADAS DE EFECTIVO

0.00

SALIDA DE EFECTIVO

Dividendos pagados en efectivo	30,000.00
Egreso por pago de préstamo	<u>133,425.34</u>
Total egresos por actividades de financiamiento	<u>-163,425.34</u>

Saldo de efectivo al inicio del ejercicio

49,825.82

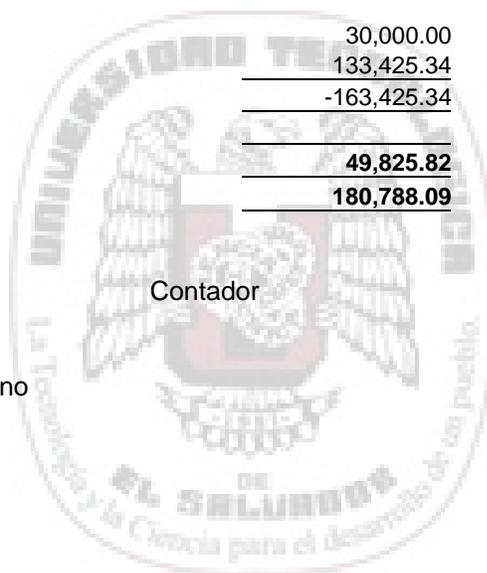
Saldo de efectivo al final del ejercicio

180,788.09

Representante legal

Contador

Auditor externo



LA GARANTIA, S.A DE C.V.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO EL 31/12/2002

(Expresado en dólares)

	CAPITAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Saldos al 31 de diciembre 2001	114,300.00	17,605.00	135,671.25	267,576.25
Saldos al 31 de dicimbre 2002				
Reserva		5,255.00		5,255.00
Utilidad del ejercicio			93,380.56	93,380.56
Distribución de dividendos			-30,000.00	-30,000.00
Saldos al 31 de diciembre de 2002	114,300.00	22,860.00	199,051.81	336,211.81

Representante Legal

Contador

Auditor Externo



Proceso de eliminación

Operaciones a ser eliminadas

Se considera que las relaciones comerciales que existen entre la controladora y la subsidiaria, se originan del giro normal en el desarrollo de sus actividades comerciales, entre las que se encuentran compra y venta de mercancías, compra de activo fijo, préstamos de efectivo, distribución de dividendos, y reconocimiento de las utilidades.

Con el propósito de evitar la duplicidad de valores se hacen las siguientes eliminaciones:

Partida de eliminación 01

Capital social	\$ 114,300.00
Reserva legal	\$ 17,605.00
Utilidades retenidas	\$ 30,000.00
Utilidad del ejercicio	\$ 105,671.25
Inversiones en subsidiaria	\$ 160,545.75
Interés minoritario	\$ 107,030.50

Esta partida es la primera que debe hacerse, a fin de eliminar las cuentas de inversión en la controladora y las cuentas de capital en la subsidiaria.



Partida de eliminación 02

Gastos de venta	\$ 3,890.85
Crédito mercantil	\$ 3,890.85

Con esta partida de eliminación, se identifica el valor amortizado en la primera cuota de crédito mercantil al finalizar el ejercicio. (NIC 38 Párrafo 10)

Partida de eliminación 02-a

Crédito mercantil	\$ 3,890.85
Gasto de venta	\$ 3,890.85

Como en la partida anterior se hace notar la cuota de amortización del crédito mercantil al final del ejercicio, es necesario revertir esta partida,

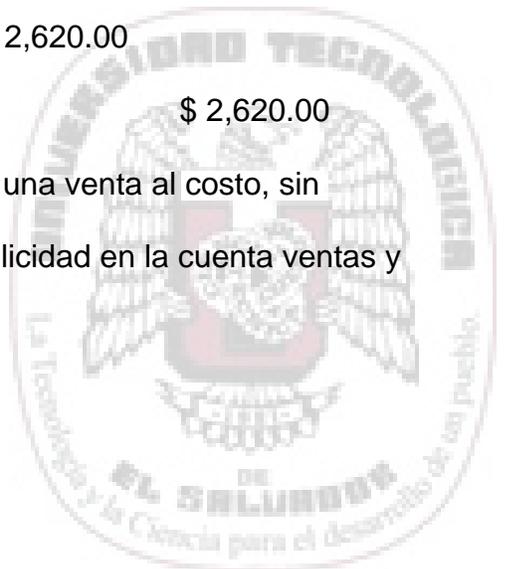
Ya que fue registrada en la contabilidad individual de la controladora.

Eliminación de cuentas de almacén

Partida de eliminación 03

Ventas	\$ 2,620.00
Costo de ventas	\$ 2,620.00

La transacción que dio origen a este valor fue por una venta al costo, sin embargo es necesario eliminarla para evitar la duplicidad en la cuenta ventas y costo de venta consolidada



Partida de eliminación 04

Ventas	\$ 15,755.00
Costo de venta	\$ 15,755.00

En esta transacción hubo una utilidad registrada en la contabilidad de la controladora, pero a la fecha de cierre del ejercicio ya había sido vendida a terceros, por lo tanto se elimina únicamente la venta y el costo de venta.

Partida de eliminación 05

Utilidad del ejercicio	\$ 298.00
Almacén	\$ 298.00

Para eliminar la venta de mercancía de 25 bicicletas de las cuales hubo una utilidad de \$ 298.00, pero a la fecha de cierre del ejercicio el cien por ciento de la mercadería se encontraban en los inventarios de la compradora, por lo que es necesario eliminar la utilidad que generó la venta entre compañías

Partida de eliminación 06

Utilidad en venta de activo fijo	\$ 2,000.00
Equipo de transporte	\$ 2,000.00

Para eliminar la utilidad no realizada en la venta de equipo de transporte



Partida de eliminación 07

Gasto de venta	\$ 1,666.72
Depreciación acumulada de equipo de transporte	\$ 1,666.72
Cuota de depreciación que debió ser aplicada por la controladora en el segundo semestre Por	\$ 4,000.00
Menos valor de depreciación que usa la subsidiaria	<u>2,333.28</u>
Diferencia cargada a gastos	\$ 1,666.72

Partida de eliminación 08

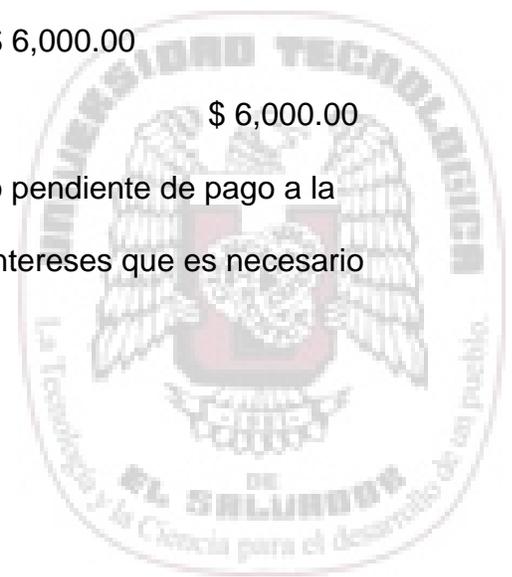
Cuentas por pagar	\$ 7,000.00
Cuentas por cobrar	\$ 7,000.00

Cuando se vende el equipo de transporte la subsidiaria dejó un saldo pendiente de cancelar de \$ 7,000.00, que al final del ejercicio debe eliminarse

Partida de eliminación 09

Acreeedores varios	\$ 6,000.00
Deudores varios	\$ 6,000.00

Al finalizar el ejercicio la subsidiaria tiene un saldo pendiente de pago a la controladora por \$ 6,000.00, de un préstamo sin intereses que es necesario eliminarlos.



Partida de eliminación 10

Inversiones en acciones	\$ 18,000.00	
Utilidades retenidas		\$ 18,000.00

Para eliminar los dividendos recibidos de la subsidiaria

Partida de eliminación 11

Utilidad del ejercicio	\$ 37,352.22	
Reserva Legal	2,102.00	
Interés minoritario		\$ 39,454.22

Al cierre del ejercicio la subsidiaria obtuvo utilidades por \$ 93,380.56, del cual el 40% corresponde al interés minoritario

Partida de eliminación 12

Participación a los resultados de la subsidiaria	\$ 59,181.34	
Inversiones en acciones		\$ 59,181.34

Para eliminar la cuenta de utilidades del ejercicio, reconociendo el 60% de la utilidad del ejercicio de la subsidiaria por \$ 93,380.56



MAYORIZACION DE CUENTAS DE RESULTADO Y DE BALANCE
 UTILIZADAS EN EL PROCESO DE ELIMINACION

Capital social		Reserva legal		Utilidades retenidas	
(1) 114,300	457,200 (s)	1) 17,605	91,440 (s)	(1) 30,000	406,274.77 (s)
		11) 2,102			18,000.00 (10)
	342,900	19,707.00	91,440.00	30,000	424,274.77
			71,733.00		394,274.77

Utilidad ejercicio (inicio)		Credito mercantil		Inversiones	
1)105,671.25	105,671.25	s)15,563.40	3,890.85 (2	s) 201,727.09	160545.75 (1
		2a)3,890.25		10) 18,000	59,181.34 (12
		19454.25	3,890.85		
		15,563.40		219,727.09	219,727.09

Interés minoritario		Gasto de venta		Ventas	
	107,030.50 (1	s) 174721.13	3,890.85 (2a	3) 2,620	3,157,180.51 (s
	39,454.22 (11	2) 3,890.85	2,000.00 (6	4) 15,755	
		7) 1,666.72	1,666.72 (7		
	146,484.72	180,278.70	7,557.57	18,375	3,157,180.51
		172,721.13			3,138,805.51

Costo de venta		Almacen		Otros productos vta activo	
s)1451854.14	2,620 (3	s) 314139.19	298 (5)	6) 2,000	2000 (s)
	15,755 (4				
s)1451854.14	18,375	314,139.19	298		
1,433,479.14		313,841.19			

Equipo de transporte		Cuentas por pagar	
s) 54,411.48	2,000 (6	8) 7,000	(s) 7,000
	1,666.72 (7		
54,411.48	3,666.72		
50,744.76			



Cuentas por cobrar		Acreedores varios		Deudores vario	
(s) 7,000	7,000 (8)	9) 6,000	6,000 (s)	(s) 6,000	6,000 (9)
Utilidad presente ejerc		Participaión en resultados			
11) 37,352.22	615970.67 (s)	12) 59,181.34	59,181.34 (s)		
5) 298					
<u>37,650.22</u>	<u>615,970.67</u>				
	578,320.45				



DISTRIBUIDORA LA EXCELENTE Y SUBSIDIARIA
HOJA DE TRABAJO DE BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Cifras expresadas en dólares)

NOMBRE DE LA CUENTA	LA EXCELENTE	LA GARANTIA	TOTAL	ELIMINACIONES		SALDO CONSOLIDADO
				DEBE	HABER	
ACTIVO						
CORRIENTE						
Efectivo	708,127.12	180,788.09	888,915.21			888,915.21
Cuentas por cobrar	381,164.98	177,889.61	559,054.59			559,054.59
Cuentas por cobrar subsidiaria	7,000.00	-	7,000.00		7,000.00 8)	-
Almacén	230,463.43	83,675.76	314,139.19		298.00 5)	313,841.19
Deudores varios	6,000.00	-	6,000.00		6,000.00 9)	-
NO CORRIENTE						
Inversiones	201,727.09	-	201,727.09	18,000.00 10)	219,727.09 1,12)	-
Terrenos	257,143.00	125,000.00	382,143.00			382,143.00
Edificio	138,028.10	71,630.00	209,658.10			209,658.10
Equipo de transporte	38,744.81	15,666.67	54,411.48			54,411.48
Equipo Informático	3,428.50	-	3,428.50			3,428.50
Mobiliario y Equipo de Oficina	-	371.00	371.00			371.00
OTROS ACTIVOS						
Crédito mercantil	15,563.40		15,563.40	3,890.85 2a)	3,890.85 2)	15,563.40
TOTAL ACTIVO	1,987,390.43	655,021.13	2,642,411.56			2,427,386.47
PASIVO						
CORRIENTE						
Proveedores	418,036.88	277,440.03	695,476.91			695,476.91
Acreedores	-	6,000.00	6,000.00	6,000.00 9)		
Documentos por pagar	7,853.33	8,574.66	16,427.99	7,000.00 8)		9,427.99
Impuestos por pagar	141,960.41	20,018.65	161,979.06			161,979.06
IVA por pagar	8,691.40	2,144.33	10,835.73			10,835.73
Retenciones por pagar	6,594.40	2,414.31	9,008.71			9,008.71
Obl. Patronales por pagar	4,727.79	2,217.34	6,945.13			6,945.13
Interés Minoritario					146,484.72 1,11)	146,484.72
CAPITAL						
Capital Social	342,900.00	114,300.00	457,200.00	114,300.00 1)		342,900.00
Reserva legal	68,580.00	22,860.00	91,440.00	19,707.00 1)		71,733.00
Utilidades retenidas	406,274.77	105,671.25	511,946.02	135,671.25 1)	18,000.00 10)	394,274.77
Part. en los resultados	59,181.34	-	59,181.34	59,181.34 12)		-
Utilidad del ejercicio	522,590.11	93,380.56	615,970.67	37,650.22 5,11)		578,320.45
PASIVO MAS CAPITAL	1,987,390.43	655,021.13	2,642,411.56	401,400.66	401,400.66	2,427,386.47



DISTRIBUIDORA LA EXCELENTE Y SUBSIDIARIA
HOJA DE TRABAJO DE ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Cifras expresadas en dólares)

NOMBRE DE LA CUENTA	LA EXCELENTE	LA GARANTIA	TOTAL	ELIMINACIONES		SALDO CONSOLIDADO
				DEBE	HABER	
Ventas	2,346,534.61	810,645.90	3,157,180.51	18,375.00 3,4)		3,138,805.51
Costo de Venta	1,022,076.75	429,777.39	1,451,854.14		18,375.00 3,4)	1,433,479.14
Utilidad bruta	1,324,457.86	380,868.51	1,705,326.37			1,705,326.37
Gastos de operación	621,864.14	251,106.10	872,970.24	5,557.57 2,7)	7,557.57 2a,6,7)	870,970.24
Utilidad de operación	702,593.72	129,762.41	832,356.13			834,356.13
Otros productos	2,000.00	-	2,000.00	2,000.00 6)		-
Utilidad antes de impuesto y R	704,593.72	129,762.41	834,356.13			834,356.13
Reserva legal	7,806.90	5,255.00	13,061.90			13,061.90
Impuesto sobre la renta	174,196.71	31,126.85	205,323.56			205,323.56
Utilidad del ejercicio	522,590.11	93,380.56	615,970.67	298.00 5)		615,970.67
Interés minoritario						37,650.22
Utilidad consolidada						578,320.45



LA EXCELENTE, S.A de C.V. Y SUS SUBSIDIARIAS
BALANCE DE SITUACION GENERAL CONSOLIDADO AL 31 de DICIEMBRE DEL 2002
(Cifras expresadas en dólares)

ACTIVO			PASIVO	
CORRIENTE		1,761,810.99	CORRIENTE	893,673.53
Efectivo	888,915.21		Proveedores	695,476.91
Cuentas por Cobrar	559,054.59		Cuentas por pagar	9,427.99
Almacén	<u>313,841.19</u>		Impuestos por pagar	161,979.06
			IVA por pagar	10,835.73
NO CORRIENTE		665,575.48	Retenciones por pagar	9,008.71
Terreno	382,143.00		Obligaciones patronales por pagar	<u>6,945.13</u>
Edificio	209,658.10			
Equipo de Transporte	54,411.48		Interés minoritario	146,484.72
Equipo Informático	3,428.50			
Mob. Y Equipo de Oficina	371.00		CAPITAL	1,387,228.22
Crédito mercantil	<u>15,563.40</u>		Capital Social	342,900.00
			Reserva Legal	71,733.00
			Utilidades Retenidas	394,274.77
			Utilidad del Ejercicio	<u>578,320.45</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>2,427,386.47</u></u>	TOTAL PASIVO MAS CAPITAL	<u><u>2,427,386.47</u></u>

Administrador Financiero

Contador Corporativo



LA EXCELENTE, S.A. DE C.V. Y SU SUBSIDIARIA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2002
(EN MILES DE DOLARES)
METODO DIRECTO

ACTIVIDADES OPERACIONALES

ENTRADAS DE EFECTIVO

Ventas al contado	1,015,957.00
Cobros a clientes	2,940,618.50
Total de ingresos por actividades de operación	3,956,575.50

SALIDAS DE EFECTIVO

Pagos efectuados por compras a proveedores	1,443,874.80
Pago de sueldos a empleados	631,331.50
Pago de cotizaciones por obligaciones patronales	79,157.42
Pago por compras al contado	20,763.75
pago de publicidad	15,600.00
Pago de impuestos indirectos	155,004.31
Pago de impuestos directos	170,648.68
Pago de anticipo a cuenta del impuesto sobre la renta	44,356.68
Pago de otras actividades de operación	74,785.68
Egresos por pago de intereses sobre préstamo	7,832.20
Total de egresos por actividades de operación	2,643,355.02
Entradas netas de efectivo	1,313,220.48

ACTIVIDADES DE INVERSION

ENTRADAS DE EFECTIVO

Ingresos por préstamo a la Excelente, S.A de C.V.	10,000.00
Por venta de activo fijo	7,000.00
Ingresos por dividendos	18,000.00
Ingresos por cobro de préstamo a La Garantía, S.A	4,000.00
Total de ingresos por actividad de inversión	39,000.00

SALIDAS DE EFECTIVO

Préstamo otorgado a La Garantía, S.A de C.V.	10,000.00
Adquisición de un activo intangible	19,454.25
Compra de acciones	160,545.75
Egreso por compra de activo fijo	7,000.00
Egreso por pago a préstamo a La Excelente, S.A	4,000.00
Total de egresos por actividad de inversión	201,000.00
Salidas netas de efectivo	162,000.00

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

ENTRADAS DE EFECTIVO

SALIDA DE EFECTIVO	
Dividendos pagados en efectivo	432,170.25
Egreso por pago de préstamo	161,272.01
Total egresos por actividades de financiamiento	593,442.26
Salidas netas de efectivo	593,442.26

Saldo de efectivo al inicio del ejercicio	331,136.99
Saldo de efectivo al final del ejercicio	888,915.21

Administrador Financiero

Contador corporativo

Auditor externo



LA EXCELENTE SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO, CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO EL 31/12/2002
(Expresado en dólares de los)

	CAPITAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Saldos al 31 de diciembre 2001	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31 de diciembre 2002				
Capital social	342,900.00			342,900.00
Reserva		71,733.00		71,733.00
Utilidades retenidas			394,274.77	394,274.77
Utilidad del ejercicio			578,320.45	578,320.45
Saldos al 31 de diciembre de 2002	342,900.00	71,733.00	972,595.22	1,387,228.22

Administrador Financiero

Contador Corporativo

Auditor Externo



Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2002

NOTA 1. Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de La Excelente, S.A de C.V. y de La Garantía, S.A de C.V. han sido preparados con normas internacionales de contabilidad, autorizadas por el consejo de vigilancia de la contaduría pública y auditoría, dichas normas han sido aplicadas en su estructura y contenido a los estados financieros.

Subsidiaria salvadoreña:

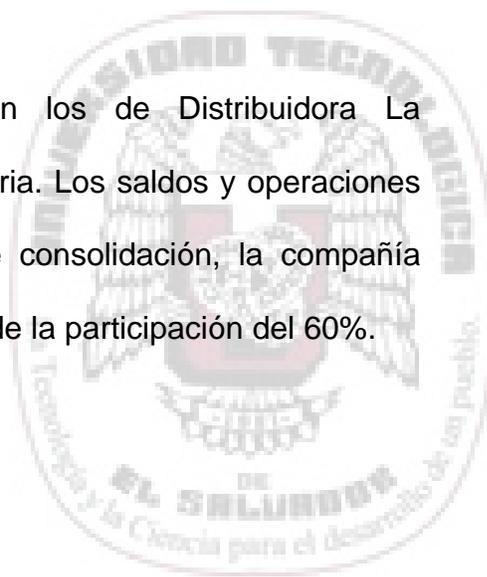
Centro Comercial La Garantía, S.A. de C.V, fue adquirida en enero de dos mil dos, el 60% de su capital por un valor de \$ 180,000.00. El valor contable de las acciones es de \$160,545.75 y se pagó un sobre precio de \$19,454.25, amortizado en cuotas fijas durante cinco años.

La cantidad de acciones es de 10,000, de las cuales le vende 6,000 a Distribuidora comercial, la Excelente S.A. de C.V, a \$30.00, por acción

El capital social de la emisora es de \$114,300.00 y su patrimonio de \$267,576.25.

NOTA 2. Políticas y prácticas contables

Los estados financieros consolidados incluyen los de Distribuidora La Excelente, S.A. de C.V. y de la empresa subsidiaria. Los saldos y operaciones entre compañías se eliminaron para efectos de consolidación, la compañía Matriz ejerce control sobre la subsidiaria a través de la participación del 60%.



Inventarios

Los inventarios de Distribuidora La Excelente, S.A. de C.V, y subsidiaria, registran su mercadería al costo promedio, por ser empresas netamente comerciales tienen en sus bodegas solamente mercancía disponible para la venta.

Propiedad planta y equipo

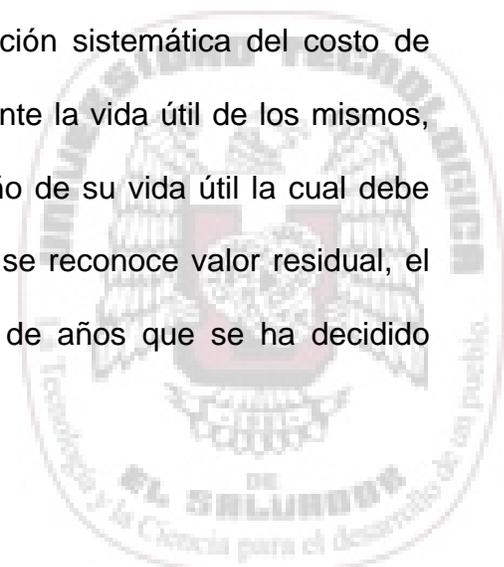
Los bienes inmuebles y bienes muebles son reconocidos como activos fijos cuando cumplen con las condiciones siguientes:

1. Son adquiridos con el fin de uso o para fines administrativos o cualquier actividad económica que la empresa decida explotar.
2. Se estima serán de utilidad a la empresa por mas de un ejercicio económico.
3. Se espera genere beneficios económicos futuros para la empresa.

Los activos fijos son reconocidos inicialmente a su precio de adquisición más los costos incurridos para ponerlo a la disposición de la empresa.

Depreciación de activo fijo

El método utilizado por Distribuidora La Excelente, S.A. de C.V, y subsidiaria, es el de línea recta, el cual consiste en la distribución sistemática del costo de adquisición de los activos fijos depreciables durante la vida útil de los mismos, cada porción depreciable corresponde a cada año de su vida útil la cual debe ser registrada como gasto en dicho período. No se reconoce valor residual, el valor de adquisición se divide entre el número de años que se ha decidido



depreciarlo. Son activos depreciables todos aquellos reconocidos como activos fijos a excepción de los terrenos.

Para efectos de cálculo de la depreciación financiera se ha adoptado el mismo método que exige el impuesto sobre la renta, de acuerdo a la siguiente tabla:

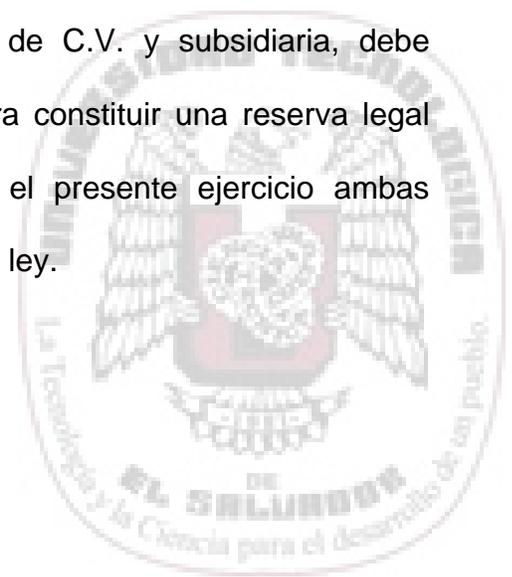
Activo fijo	# de cuotas anual aplicada
Edificios	20 años
Maquinaria	05 años
Vehículos	05 años
Mobiliario y equipo de oficina	02 años

Inversiones

Se reflejan en los estados financieros individuales de cada empresa, y su contabilización es por el método de participación, el cual se registra inicialmente al costo, incrementando posteriormente su valor en libros para reconocer la parte que le corresponde en las pérdidas o ganancias obtenidas por la empresa participada, tras la fecha de adquisición.

Reserva legal

La compañía Distribidora La Excelente, S.A. de C.V. y subsidiaria, debe estimar anualmente un 7% de las utilidades para constituir una reserva legal hasta llegar a un 20% del capital social. En el presente ejercicio ambas empresas acumularon el porcentaje exigido por la ley.



Ingresos

Los ingresos se registran de acuerdo a los precios de venta de la mercancía al momento de efectuar la facturación. Las cuotas cobradas mensualmente incluyen una tasa de interés que ya está incluida en el contrato de venta.

Gastos financieros

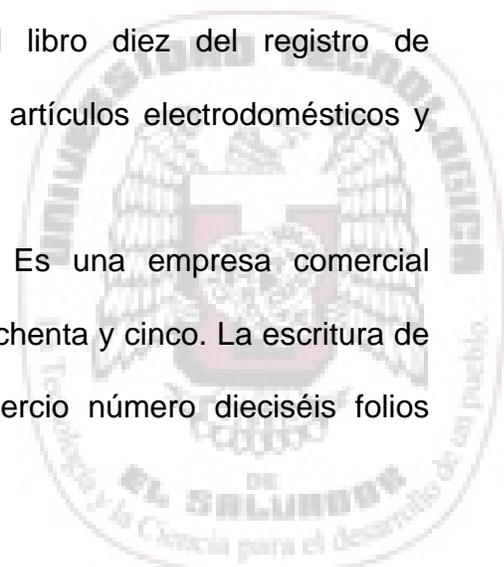
Los gastos financieros comprenden, los intereses generados por los préstamos bancarios. Los intereses se reconocen cuando son incurridos en ellos en la fecha de vencimiento de las cuotas mensuales de los préstamos y su determinación se encuentra sujeto a la tasa efectiva vigente del mercado y aplicado al monto en capital adeudado.

NOTA 3. La empresa

Actividades principales

Distribuidora La Excelente, S.A. de C.V, es una empresa comercial salvadoreña fundada el año un mil novecientos ochenta y siete. La escritura de constitución fue inscrita en el registro de comercio número quince folios trescientos cuarenta y tres y siguientes, del libro diez del registro de sociedades, su actividad es la compra venta de artículos electrodomésticos y muebles del hogar.

Centro Comercial La Garantía, S.A. de C.V, Es una empresa comercial salvadoreña fundada el año un mil novecientos ochenta y cinco. La escritura de constitución fue inscrita en el registro de comercio número dieciséis folios



doscientos veinte y cuatro y siguientes del libro nueve del registro de sociedades, su actividad es la compra venta de artículo electrodomésticos y muebles para el hogar.

Misión: Distribuir artículos electrodomésticos y muebles del hogar a precios populares y con tasas de interés mas baja que la de mercado y ofrecer garantía en sus productos.

Visión: Ser líder a nivel nacional en la distribución de artículos electrodomésticos y muebles del hogar, con una clientela que exprese su satisfacción por los precios y la calidad.

Objetivos generales y específicos:

- a) Contar con programas permanentes de capacitación de personal y permitir el desarrollo profesional.
- b) Trabajar bajo presupuesto, metas, y alcances establecidos por cada departamento de ventas y administrativo en el desarrollo de las operaciones.

Número de empleados:

Al 31 de diciembre de 2002, en conjunto Distribuidora La Excelente, S.A. de C.V. y subsidiaria cuentan con 61 y 29 empleados respectivamente que incluye personal administrativo y de ventas. La estructura del personal del grupo es la siguiente:



Departamentos	Empleados
Administrativo	31
Ventas	34
Financiero	<u>25</u>
Total de empleados	90

NOTA 4. Registro de transacciones

Distribuidora La Excelente, S.A. de C.V. y subsidiaria, registran sus transacciones usando el sistema de acumulación, en la cual los ingresos se registran cuando se devengan, aunque no se hallan percibido y los costos y gastos cuando se incurre en ellos, aunque no se hallan cancelado.

Los estados financieros consolidados están expresados en dólares estadounidenses de acuerdo al artículo 436 modificado del código de comercio y el Decreto legislativo 201 del 30 de noviembre del año 2000, con el cual entró en vigencia la Ley de Integración Monetaria el cual define que los registros contables pueden llevarse en colones Salvadoreños o dólares Estadounidenses.

De acuerdo a lo anterior, la administración de dichas empresas adoptó llevar los registros contables en dólares Estadounidenses desde el año 2001, usando la tasa de cambio de 8.75 colones por un dólar.



NOTA 5. Efectivo y equivalentes de efectivo:

El efectivo del grupo al 31 de diciembre, se encuentra integrado por las siguientes cuentas:

Caja	\$133,337.25
Cuentas de ahorro	\$311,120.30
Cuentas corrientes	<u>\$444,457.66</u>
Total de efectivo disponible	\$888,915.21

NOTA 6. Cuentas por cobrar

En las cuentas por cobrar no se realizó estimación para cuentas incobrables debido a que los pagos de los clientes son puntuales y el crédito se da a dieciocho meses. El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre, se encuentra registrado de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar clientes	\$559,054.59
-----------------------------	--------------

NOTA 7. Inventarios

El valor de los inventarios se encuentra registrado en la cuenta de almacén y está conformado por mercadería disponible para la venta en bodegas.

Mercadería	\$313,841.19
------------	--------------



NOTA 8. Propiedad planta y equipo

Se encuentra integrado de la siguiente manera:

Terrenos	\$ 382,143.00
Edificios	\$ 209,658.10
Equipo de transporte	\$ 54,411.48
Equipo informático	\$ 3,428.50
Mobiliario y equipo de oficina	\$ 371.00

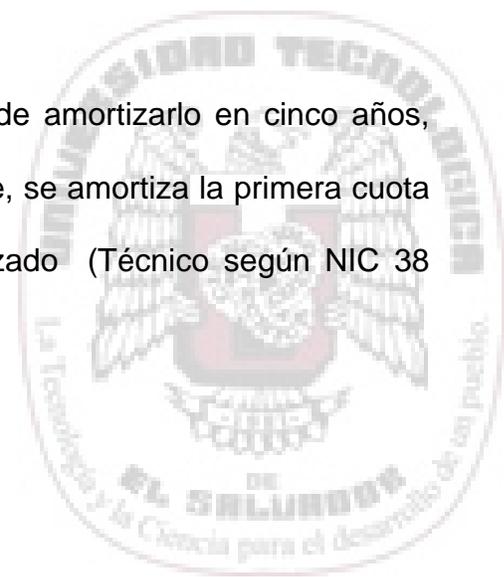
Depreciación acumulada

Depreciación acumulada de inmuebles	(\$ 97,724.90)
Depreciación acumulada muebles	(\$128,075.02)

NOTA 9. Crédito mercantil

La cuenta de crédito mercantil se encuentra integrada por la inversión en la subsidiaria Comercial La Garantía, S.A. de C.V. , adquirida en el año2002, por la cual se pagó un sobre precio de \$19,454.25. El valor en libros según el capital contable de la emisora fue de \$160,545.75, y se pagó un total de \$180,000.00

Al registrar el valor de crédito mercantil se decide amortizarlo en cinco años, con cuota anual de \$3,890.85. Al 31 de diciembre, se amortiza la primera cuota quedando un saldo de \$15,563.40. Criterio utilizado (Técnico según NIC 38 párrafo 10)



NOTA 10. Proveedores

Distribuidora La Excelente, S.A. de C.V. y subsidiaria presentan compromisos con proveedores extranjeros por \$695,476.91.

NOTA 11. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre Distribuidora La Excelente, S.A. de C.V. liquidó el préstamo que tenía pendiente con el banco agrícola por \$15,000 el cual se pagó en tres años a una tasa del 12% de interés anual.

Al 31 de diciembre Comercial La Garantía, S.A. de C.V. , liquidó el préstamo que tenía pendiente con el banco Cuscatlán por \$50,000.00 el cual pagó en tres años a una tasa del 11% de interés anual.

NOTA 12. Utilidades acumuladas

Las utilidades por distribuir al 31 de diciembre, se encuentran integradas de la siguiente manera:

Utilidades acumuladas ejercicio 2001	\$394,274.77
Utilidades acumuladas ejercicio 2002	<u>\$578,320.45</u>
Total utilidades por distribuir	\$972,595.22
Mas reserva legal	<u>\$73,835.00</u>
Total utilidades acumuladas	\$1,046,430.22



3.3.- Conclusiones y recomendaciones

3.3.1.- Conclusiones

Durante el desarrollo de este documento, se realizó investigación bibliográfica y de campo, y se determinó que en El Salvador se utilizó bibliografía de otros países como México, Estados Unidos de Norte América, España y Colombia entre otros, sin embargo todos los autores hacen referencia a las normas internacionales de contabilidad (NICS)

Mediante la investigación de campo se pudo comprobar que no todos los profesionales de la contaduría pública están capacitados en el área de “Consolidación de estados financieros de grupos empresariales”, pero se nota interés por el aprendizaje dado que se están implementando las NICS como herramientas técnicas que exige la globalización.

La entrada en vigencia de las NICS a partir del ejercicio 2004, demanda responsabilidades a los profesionales que ejercen la contaduría pública. Para perfeccionar la aplicación del tema de consolidación en nuestro entorno profesional imparten capacitaciones de normas internacionales de contabilidad relacionadas con contabilización de inversiones de subsidiarias, asociadas, afiliadas y la consolidación de estados financieros del grupo de empresas.



3.3.2.- Recomendaciones

Se recomienda a los contadores capacitarse constantemente sobre Normas Internacionales de Contabilidad, especialmente sobre temas que tienen aplicación en nuestro entorno económico como la consolidación de estados financieros.

Se recomienda que se incentive al inversionista tanto nacional como extranjero a capacitarse para poder analizar los estados financieros consolidados que sirven como herramienta para la toma de decisiones y muestran el verdadero crecimiento empresarial, ya que estos documentos muestran la situación financiera del grupo como si fuera una sola empresa.

Se recomienda a los profesionales nacionales involucrados en el tema de consolidación de estados financieros a escribir sobre este tema con el propósito de contar con bibliografía propia de nuestro entorno económico y de esa manera prepararnos para enfrentar los retos que nos demanda la inversión extranjera.



BIBLIOGRAFÍA

Alvarez Melcón, Sixto. Consolidación de estados financieros. 2ª. ed. McGraw-Hill.

España, Madrid, 1999. Pág. 9-15

Carlos Rodríguez Cerf>@hotmail.com. Consolidación de estados financieros.
Colombia, Bogotá. 2000

Corte Suprema de Justicia. Código Tributario de El Salvador. jurídica Salvadoreña. El Salvador, San Salvador, 2001. Pág. 16-96

Guiza de Potadczynski, Julieta. Consolidación de estados financieros. McGraw-Hill.
México, D. F. , 1998. Pág. 60-86

Hernández Sampieri, Roberto, et al. Metodología de la Investigación. 2ª. ed. McGraw-Hill. México, D.F., 1998. Pág. 183-201.

Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Normas Internacionales de Contabilidad. México, D.F., 2001. Normas 1-31

Martinez Castillo, Aureliano. Consolidación de estados financieros. 2ª. ed. McGraw-Hill. México, D.F., 2001. Pág. 48-214.

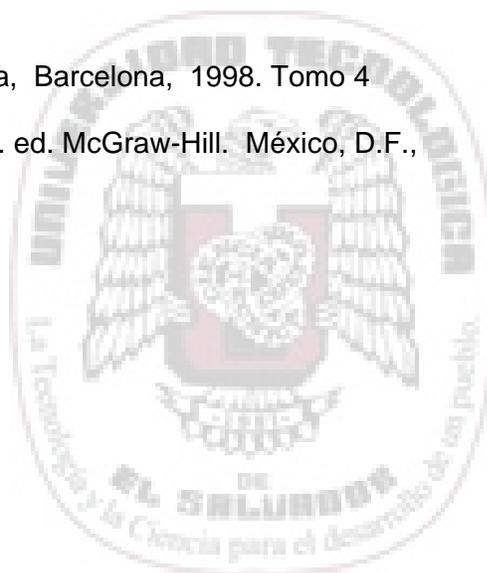
Melgar, Oscar Armando. Castillo, José Santos. Guía para elaborar anteproyecto de graduación. Universidad Tecnológica de El Salvador, San Salvador, 2002. Pág. 1-32

Mendoza Orantes, Ricardo. Código de Comercio. jurídica Salvadoreña. El Salvador, San Salvador, 2002. Pág. 36-52.

Morales, María Elena. Contabilidad de sociedades. McGraw-Hill. México, D.F., 1996. Pág. 192-194

Océano Centrun. Enciclopedia de contabilidad. España, Barcelona, 1998. Tomo 4

Romero López, Álvaro Javier. Contabilidad superior. 2ª. ed. McGraw-Hill. México, D.F., 2000. Pág. 591-608.



ANEXOS

