

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA



“IMPACTO DE LA APLICACIÓN DE NIIF PARA PYMES, SOBRE EL ANÁLISIS FINANCIERO DE LA CUENTA DE INVENTARIO EN LAS EMPRESAS DEL GREMIO ARROCERO DE EL SALVADOR DURANTE EL PERIODO 2010-2011”

Trabajo de Investigación presentado por:

López Vásquez, Xenia Raquel

Alvarado Cubías, María del Carmen

Martínez González, Javier Antonio

Para optar el grado de:

LICENCIADO DE CONTADURÍA PÚBLICA.

Septiembre del 2011

San Salvador, El Salvador, Centro América

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR

AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

Rector	: Máster Rufino Antonio Quezada Sánchez
Secretario	: Licenciado. Douglas Vladimir Alfaro Chávez.
Decano de la Facultad de Ciencias Económicas	: Máster Roger Armando Arias Alvarado
Secretario de la Facultad De Ciencias Económicas	: Máster José Ciriaco Gutiérrez Contreras
Director Escuela de Contaduría Pública	: Msc. Juan Vicente Alvarado Rodríguez
Coordinador del Seminario Licenciado	: Licenciado Roberto Carlos Jovel.
Asesor Especialista	: Msc. Juan Vicente Alvarado Rodríguez.
Asesor Metodológico	: Licenciado Víctor René Osorio Amaya
Jurado Examinador	: Msc. José Gustavo Benítez Estrada

Septiembre de 2011

San Salvador, El Salvador, Centro América

AGRADECIMIENTOS

- ✓ A Dios, por su eterna e incondicional compañía especialmente en los días de pruebas en los que me demostró aún más su fidelidad, gracias por la sabiduría para enfrentar cada etapa de mi vida.
- ✓ A mis padres quienes me inculcaron el temor a Dios, lo que me ha ayudado a ser una mujer virtuosa y luego una profesional.
- ✓ A mi pequeña hija Abigail con quien dejé de compartir muchos momentos que espero recompensarlos y seguir disfrutando de sus tiernas gracias que han sido una motivación para culminar este esfuerzo.
- ✓ A mi esposo y compañero de tesis Javier Martínez por su amor y comprensión quien siempre ha sido mi consejero espiritual, profesional y que en cada momento de mi vida está dispuesto apoyarme.
- ✓ A mis hermanos con quienes a veces no compartí eventos familiares, a mis sobrinos, Diego (Q.D.D.G.) que a pesar que ya está con el creador sigue siendo un ejemplo a seguir por su humildad y dedicación. Alvaro y Astrid quienes con sus juegos hicieron amena la ardua carrera.

Xenia Raquel López de Martínez

- ✓ A Dios Todo poderoso, por haberme dado la capacidad, la salud, la fortaleza y la humildad para alcanzar las metas que nos proponemos.
- ✓ A mi Madre Carlota Cubias, a quienes con mucho orgullo dedico mi título, por ser mi fuente de motivación para superarme, por todos sus sacrificios.
- ✓ A mi Abuela, Rosa Amelia Sagastume por infundirme valor y ánimo para salir adelante.
- ✓ A mis Hijas, Yanira Alexandra Dimas Alvarado, Jennifer Sthephany Dimas Alvarado y Marjorie Deneesse Dimas Alvarado, por ser la motivación principal para finalizar este proyecto.

María del Carmen Alvarado

- ✓ A Dios padre todo poderoso, por haberme dado Sabiduría, Salud, Fortaleza y recursos económicos necesarios en el caminar de la carrera.
- ✓ A mis Padres (Juan Martínez y María Blanca) quienes con mucho esfuerzo y alegría cumplieron el deber de padres responsables.
- ✓ A mi esposa y compañera de tesis Xenia Raquel por su apoyo incondicional a mi pequeña Abigail que es la inspiración para el cumplimiento de mis metas y objetivos, a si como también a la familia de mi esposa especialmente a mi suegra María Victoria de López.
- ✓ A Don Pedro Antonio Menjivar Presidente de ASALBAR por su incondicional apoyo genuino para el desarrollo de esta investigación.

Javier Antonio Martínez González

ÍNDICE

Resumen Ejecutivo	i
Introducción	iii
CAPÍTULO I	
Sustentación Teórica, Técnica y Legal	
1.1 Sustentación Teórica	5
1.1.1 Antecedentes de la Razones Financieras	5
1.1.2 Importancia del análisis financiero a través de razones financieras	8
1.1.3 Procedimiento para el registro de las operaciones de inventario	9
1.1.4 Marco Conceptual	10
1.2 Sustentación Técnica	11
1.2.1 Antecedentes en la exigencia de Normas Internacionales de Información Financiera	11
1.2.2 Enfoque adoptado para el proceso de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES)	12
1.2.2.1 ¿Qué es el proceso de conversión NIIF para PYMES?	12
1.2.2.2 Beneficios de las NIIF para PYMES	13
1.2.2.3 Proceso de adopción NIIF para PYMES	13
1.2.2.4 Fechas claves en el proceso de adopción NIIF para PYMES	17
1.2.2.5 Personal involucrado en el proceso de conversión a NIIF para PYMES	17
1.2.2.6 Base técnica que sustenta la opinión del Auditor en el cumplimiento de NIIF para PYMES	18
1.2.2.7 Base técnica de la aplicabilidad de NIIF para PYMES	19
1.2.2.8 Inventarios	20
1.3 Sustentación Legal	23
1.3.1 Antecedente de la Asociación Salvadoreña de Beneficiadores de Arroz ASALBAR	26
CAPITULO II	
2.1 Reseña Histórica de Rice – El Salvador, S.A de C.V	30
2.2 Resumen de las principales políticas contables	31
2.3 Principales políticas de Control Interno en las cuentas de Inventario,	

Compras y Ventas	33
2.4 Organigrama de Rice – El Salvador, S.A de C.V con sus respectivas funciones	35
2.5 Caso Práctico.	38
2.5.1 Análisis Financiero de Rice - El Salvador S.A de C.V del año 2010,2009 y 2008	38
2.5.2 Análisis económico de Rice – El Salvador S.A de C.V del año 2010,2009 y 2008	44
2.5.3 Razones de Rentabilidad y Liquidez de Rice – El Salvador del año 2010	47
2.6 Secciones de NIIF para PYMES aplicables a Rice – EL Salvador, S.A de C.V	52
2.6.1 Identificación de NIIF para PYMES en Estados Financieros	53
2.7 Aplicación de Sección 13 de Inventarios de NIIF para PYMES	55
2.8 Estados Financieros en base a NIIF para PYMES	73
2.9 Cálculo de razones de rentabilidad y liquidez de Rice – El Salvador del año 2010	77
Según NIIF para PYMES.	
2.10 Impacto en la implementación de NIIF para PYMES	80
Conclusiones	82
Recomendaciones	83
Bibliografía	84
Anexos	86

RESUMEN EJECUTIVO

Al pasar del tiempo han surgido diferentes ediciones de Normas contables, que se han pronunciado pero que no han sido exigidas por las entidades que regulan la misma, sin embargo, en la actualidad la exigencia emitida por El Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría, mediante resolución en el año 2009, que consiste en que a partir del ejercicio económico 2011, las empresas deberán presentar sus Estados Financieros con propósito general con base a Normas Internacionales de Información Financiera (versión completa) o con base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Hecho que ha llevado a Rice – El Salvador, S.A de C.V a que implemente dicha normativa, sin embargo, tiene la incertidumbre en cuanto a los posibles efectos positivos o negativos que ésta transición le puede ocasionar.

Por tal razón se decide investigar el impacto que se origina específicamente en la cuenta de inventario debido a la aplicación la de NIIF PYMES; de ahí que el objetivo del presente documento es determinar el efecto financiero de la cuenta de inventario a través de de las razones de Liquidez y Rentabilidad, así como también presentar de forma comparativa la situación financiera de los periodos 2010, 2009 y 2008, y determinar mediante el análisis horizontal, la variación absoluta y relativa que sufrió cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro, determinando como producto de ello el crecimiento o decrecimiento en las cuentas y el comportamiento de la empresa en los periodos 2009 y 2010.

La metodología utilizada consistió en realizar entrevistas a los profesionales especializados en el área y en suministrar cuestionario al Contador General, Gerente Financiero y en su defecto al Representante legal de las empresas que conforman el gremio arrocero de El Salvador. Otro instrumento es el análisis financiero realizado con la información proporcionada por Rice- El Salvador, S. A. de C.V., con la cual se espera obtener resultados sobre la problemática existente y poder darle sugerencias a la empresa.

La investigación según su naturaleza se define como un estudio exploratorio, descriptivo, correlacional y explicativo, siendo el universo en estudio todas las empresas que conforman el gremio arrocero de El Salvador.

Con respecto a los resultados obtenidos en el análisis financiero a través de ratios de liquidez y rentabilidad, el impacto por la aplicación de NIIF para PYMES no fue significativo debido al alto grado de razonabilidad en la información. Por lo tanto se puede decir que la información en base NIIF/ES y con la adopción de NIIF para PYMES, la entidad posee una situación financiera estable por ejemplo: el Capital Neto posee los recursos necesarios para atender las necesidades de operación, la razón circulante es muy aceptable en estos tiempos de crisis financiera a si como también el enfrentamiento de sus obligaciones con los activos poseídos.

En cuanto a los resultados obtenidos mediante el cuestionario se puede concluir que la mayoría de los encuestados consideran que no habrá impacto en la cuenta de inventario sin embargo, estos deducen que habrá cambio en la valorización del costo del inventario, ya que se actualizará al valor razonable y por ende el producto terminado estará mejor valuado aunque se tenga que determinar si existe deterioro en el valor realizable.

INTRODUCCION

El presente trabajo de investigación hace un análisis del impacto de la aplicación de NIIF para PYMES, sobre la cuenta de inventario de la empresa Rice- El Salvador, ya que esta empresa está adoptando dicha normativa con el afán de que se mida, se valore así misma y que mejore la calidad de la información en cuanto a utilidad y fiabilidad tanto para la gestión de la entidad como para el reporte a terceros.

El contenido de este estudio incluye el análisis financiero de la cuenta de inventario mediante el uso de razones de rentabilidad y liquidez. También muestra análisis financiero y económico con el objetivo de comparar horizontalmente la situación de la empresa mediante la utilización del Balance General y del Estado Resultados del año 2010,2009 y 2008.

La primera parte del estudio considera una breve reseña de las razones financieras, seguidamente se explica la importancia del análisis financiero a través de razones financieras; se muestra además una pequeña descripción de los inventarios, la importancia del registro, del control y de los métodos de valuación, por lo tanto también es necesario conocer algunos de los principales conceptos relacionados a los inventarios, a las razones financieras y a las NIIF para PYMES que se ven directamente relacionados en el presente estudio.

En esta primera parte también están contenidos los antecedentes de las normas de información financiera, el enfoque que se adopta en el proceso de conversión a NIIF para PYMES, en qué consiste el proceso de conversión y cuáles son los beneficios de dicha normativa. Así como también la descripción de las etapas que contiene cada una de las fases del Proceso de Adopción NIIF para PYMES

Se hace mención además, del contenido de la sección 13 Inventarios; la cual establece los principios para el reconocimiento y medición de los Inventarios. Posteriormente se presenta un cuadro donde se explica de forma general los artículos de las leyes tributarias que le son aplicables a la cuenta de inventario. Y por último se detallan los antecedentes de LA

ASOCIACIÓN SALVADOREÑA DE BENEFICIADORES DE ARROZ “ASALBAR”, asociación a la cual pertenece Rice – El Salvador.

En el capítulo II, se ha desarrollado un caso práctico que se detalla previo a una breve reseña histórica de la empresa RICE - EL SALVADOR, S.A DE C.V, la cual incluye una descripción de la empresa, de sus funciones, los antecedentes generales, sus políticas contables y de control interno de las cuentas de inventario, compras y ventas así como su estructura organizacional.

Esta segunda parte de la investigación incluye el desarrollo del análisis financiero y económico de RICE - EL SALVADOR, S.A DE CV de los años 2010, 2009 y 2008 a través del método horizontal. Posteriormente se detallan las razones de rentabilidad y liquidez como su respectiva interpretación de los resultados obtenidos con la información financiera del año 2010, resultado que se compara con los obtenidos de los estados financieros preparara en base a las NIIF para PYMES, seguidamente se presentan las secciones de NIIF para PYMES aplicables en los estados financieros de RICE - EL SALVADOR S.A DE C.V.

En este capítulo se desarrolla la sección 13, que se refiere a Inventarios con información financiera de Rice El Salvador del año 2010, con el objetivo de determinar el impacto financiero en la cuenta de inventario por la adopción de esta normativa técnica.

Y finalmente aparecen las respectivas conclusiones, recomendaciones y bibliografía.

CAPÍTULO I

SUSTENTACIÓN TEÓRICA, TÉCNICA Y LEGAL

1.1. SUSTENTACIÓN TEÓRICA

1.1.1 ANTECEDENTES DE RAZONES FINANCIERAS¹

Las principales etapas por las que han pasado las herramientas y modelos de análisis financiero hasta llegar al estado actual de desarrollo en que se encuentran. Esta clasificación de etapas se basa en la forma y época en que la evolución de la disciplina se fue reflejando en la literatura especializada.

Primera Etapa

El interés de las empresas se centraba en la emisión de acciones y obligaciones, siendo su problema básico la obtención de fondos y sus fuentes de financiamiento; era lógico que comenzaran a desarrollarse nuevas herramientas, que permitiesen apreciar a los bancos el potencial del inversionista, la capacidad de endeudamiento de sus clientes, su estructura financiera, su posición de cobertura y su riesgo a largo plazo.

Aparecen así, los aspectos jurídicos e institucionales de la emisión de nuevos valores mobiliarios, a los que se les otorga importancia, y se insinúan los conceptos analíticos que posteriormente constituirían el instrumental del analista de valores basados en diversos índices o coeficientes como son:

- a) Los índices de cobertura, que relacionan la carga fija presente y futura en concepto de intereses, con la posible generación estimada de utilidades.

¹ GUTIÉRREZ REYNAGA, Carlos. Marco doctrinal, <http://www.mailxmail.com/autor-carlos-gutierrez-reynaga> (Citado 10 junio de 2011)

b) Los índices de la estructura financiera, que vinculan de distintos modos el endeudamiento con el capital propio.

c) Las tasas de rentabilidad, que indican el porcentaje de utilidades sobre el capital o sobre las ventas, la utilidad por acción, etc.

Durante esta etapa, el segundo paso lo constituye el desarrollo del analista de valores. Con la complicación periódica del rendimiento de bonos y acciones, con una fusión entre matemática financiera, por una parte, y análisis de estados contables con vistas a proyectar utilidades, por la otra.

Segunda etapa.

Esta se ubica alrededor de 1930. Ya la profesión de contador público independiente ha hecho considerables progresos, se dispone cada vez en mayor escala de mejor información para uso externo de la empresa. Esto hace variar un tanto la atención del análisis y si bien sigue siendo principal el problema de las fuentes de recursos, comienza un interés por los usos y aplicaciones de esos recursos. Y el problema comienza a ser preocupación no solo de los analistas externos sino también de los internos.

Tercera etapa.

Esta abarca de 1935 hasta fines de 1940. Para describirla brevemente, es una etapa de consolidación del desarrollo de las fuentes básicas que hasta ese momento alimentaban el análisis financiero:

El análisis de valores mobiliarios, la contabilidad, especialmente la de costos en su acepción más amplia, y el análisis de estados financieros.

Es de destacar que en este periodo, el hecho de que la información histórica y las herramientas creadas originalmente para el estudio del pasado, empezaron a utilizarse con mayor frecuencia en las proyecciones y pronósticos. En la literatura avanzada de este tiempo comienzan a estudiarse los estados financieros proyectados, especialmente la proyección de orígenes y aplicaciones de recursos con fines de administración financiera.

Cuarta etapa.

Por los nuevos aportes y los efectos que tuvo en lo que hoy es la administración financiera, esta puede considerarse como la etapa expansiva y la podemos ubicar en la década de los cincuenta y los primeros años de la década de los sesenta.

La sola mención de la investigación de operaciones explica la contribución de esta herramienta a la expansión. La creciente aplicación de los primeros modelos matemáticos, surgidos durante el curso de la Segunda Guerra Mundial; el efecto de difusión que tuvo esta disciplina hacia un tratamiento más riguroso y cuantitativo de los problemas de cada una de las áreas funcionales de la administración, y la aparición de la computadora, que permitió acelerar y en algunos casos hacer viable ciertas aplicaciones, son los factores básicos que merecen mención especial y particular.

La administración financiera y consecuentemente el análisis financiero, recibieron favorablemente ese efecto de difusión, con lo cual fue este uno de los estímulos para transformar el contenido de ésta área, pasando de su orientación descriptivo-institucional a otra mucho más instrumental y cuantitativa.

Un elemento de gran influencia sobre el análisis financiero fue el desarrollo de la administración financiera, tanto en los aspectos que hacen a las variables internas a la empresa, como en lo referente a las externas, en especial lo vinculado a mercados financieros, el enfoque prevaleciente hasta mediados de la década de los cincuenta era institucional.

En materia de artículos, continúan elaborándose sobre tópicos como:

- a) Decisiones de inversión bajo incertidumbre
- b) Teoría de la cartera de inversiones y teoría del precio de los activos.
- c) Estructura financiera y costo del capital
- d) Mercados financieros
- e) Nuevas aplicaciones de técnicas cuantitativas

Los elementos que cambiaron, la fisonomía y el contenido de la administración financiera y por ende revolucionaron el análisis financiero fueron la aplicación del instrumental matemático y el desarrollo de los sistemas de computación.

Quinta etapa

Es la etapa actual que vivimos. Aquí el analista cuenta con muchas herramientas y modelos, la mayor parte de los cuales han sido ya probados en sus aplicaciones en la empresa. Esto le permite al analista afrontar cuantitativamente y cada vez con mayor precisión una creciente variedad de problemas.

Esto a su vez, incrementa su responsabilidad y exige una formación profesional cada vez más afinada, ya que las decisiones gerenciales requieren cada vez el soporte del análisis financiero, a medida que aumenta el número de variables internas y externas y las interrelaciones y cursos de acción posibles.

El nombre de análisis financiero se aplica a un conjunto de herramientas relacionadas con los aspectos económico-financiero de diversas e importantes decisiones gerenciales de la empresa moderna.

El enfoque actual del análisis de la información financiera, comprende el instrumental, del análisis macroeconómico, la parte de la contabilidad que se conoce como contabilidad gerencial y que constituye la parte del instrumento cuantitativo y analítico del sistema contable de información a los procesos administrativos dentro de la organización, la parte instrumental de la organización, la parte instrumental de la administración financiera, el conjunto de modelos en la investigación de operaciones, la parte del análisis e inferencia estadística y aquellos aspectos de las matemáticas más utilizados, en especial, las matemáticas financiera.

1.1.2 IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO ATRAVES DE RAZONES FINANCIERAS.

Los estados financieros proporcionan información sobre la posición financiera de una empresa en un punto en el tiempo, así como de sus operaciones a lo largo de algún período anterior. El valor real de los estados financieros radica en el hecho de que puede utilizarse para ayudar a predecir la posición financiera de una empresa en el futuro y determinar las utilidades esperadas.

En la interpretación de estados financieros.

El primer paso es un análisis de las razones financieras de la empresa. Estas tienen como propósito mostrar las relaciones que existen entre las cuentas de los estados financieros dentro de las empresas y entre ellas. La conversión de las cifras contables en valores relativos, o razones, nos permite comparar la posición financiera de una empresa con otra, para el trabajo de investigación se realizara la siguiente.

1.1.3 PROCEDIMIENTO PARA EL REGISTRO DE LAS OPERACIONES DE INVENTARIO.²

Los inventarios están integrados y representados por aquellos bienes que las empresas adquieren para su posterior venta, pudiendo mediar o no el proceso de transformación; por lo tanto son mercancías sujetas a la compraventa y constituyen el objetivo principal de cualquier entidad comercial o industrial que es la obtención de utilidades.

El control y registro de los inventarios en las empresas es de suma importancia por la exactitud en el cálculo de la utilidad bruta, además porque la mayoría de empresas mantienen grandes inversiones en la cuenta de inventarios formando parte de su activo corriente por lo que, dicho renglón constituye una de las principales partes del total del activo. De ahí la necesidad de adecuados sistemas de inventarios, métodos de valuación de inventarios, procedimientos de administración de inventario, control de inventarios y registro de inventarios.

El método de valuación de inventarios elegido por una empresa tiene una gran importancia ya que guarda relación directa con el resultado del ejercicio, el inventario final, los flujos de efectivo, los presupuestos de la empresa, las variaciones en el patrimonio neto, el pago de impuestos etc. Por lo tanto es necesario que a la hora de elegir que método de valuación que usara la empresa, o de decidir si es necesario cambiar el método que se está utilizando hasta el momento, los dirigentes deben contar con información útil y veraz sobre este importante tema, entre esta debe tener disponible una comparación de los diferentes métodos a elegir.

² LÓPEZ ROMERO, Javier, Principio de Contabilidad, Inventarios, México D.F, edición 2000, editor Litopografía Ingramex pág. 259.

En relación con el método de valuación de inventarios empleado en la empresa. La falta de esta información puede afectar la buena toma de decisiones de parte de los dirigentes de la empresa, y llevarlos a tomar una decisión errónea que perjudicaría a la empresa, sobre que método de valuación utilizar.

Al establecer o diseñar el procedimiento para registrar las operaciones realizadas se debe tener presente entre otras cosas

- a) Giro de la empresa.
- b) Volumen de las operaciones.
- c) Capacidad económica.
- d) Información deseada
- e) Claridad en los registros y en la información.

1.1.4. MARCO CONCEPTUAL.³

1. **Razones de Liquidez** La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se habilitan para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. Se detallan algunas de ellas.
2. **Razones de Rentabilidad** Estas razones permiten analizar y evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños.
3. **Inventarios** Son activos: (a) mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones;
(b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios

³ Fuente: Elaboración propia

4. **Medición de los inventarios** Una entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.
5. **Costo de los Inventarios** todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.
6. **Costos de Adquisición** Los costos de adquisición de los inventarios comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos, el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios.
7. **Costos de transformación** incluirán los costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa, incluirán una distribución sistemática de los costos indirectos de producción variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.
8. **Pérdida por deterioro** Se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.
9. **Valor de Uso** Es el valor presente de los flujos futuros de efectivo que se espera obtener de un activo.
10. **Valor razonable menos los costos de venta** es el importe que se puede obtener por la venta de un activo, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, menos los costos de disposición
11. **Importe recuperable de un activo** o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

1.2. SUSTENTACIÓN TÉCNICA

1.2.1 ANTECEDENTES EN LA EXIGENCIA DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

Al pasar del tiempo han surgido diferentes ediciones de Normas contables, que se han pronunciado pero que no han sido exigidas por las entidades que regulan la misma, por el hecho que la gran mayoría de Pequeñas y Medianas Empresas Salvadoreñas elaboran su Estados Financieros con propósito de cumplimiento de obligaciones formales, Olvidando el proceso de

reflexión con el fin de evaluar la situación financiera actual y pasada de la empresa, a si como los resultados de sus operaciones, con el objetivo básico de terminar, del mejor modo posible, una estimación sobre la situación y los resultados futuros, para una mejor toma de decisión.

Por lo consiguiente, El Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría, emitió resolución en el año 2009 que a partir del ejercicio económico 2011, las empresas deberán presentar sus Estados Financieros con propósito general con base a Normas Internacionales de Información Financiera (versión completa) o con base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).⁴

Para dar cumplimiento a dicha normativa técnica la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador emitió comunicado el día 24 de febrero del corriente año a las entidades del Sistema Financiero, para dar cumplimiento a lo exigido por el Consejo de Vigilancia de Contadores Públicos, deberán requerir a los deudores del sector empresa, para créditos con saldos mayores a cien mil dólares, los estados financieros de los dos últimos ejercicios, elaborados de conformidad a la base contable exigida por el Consejo.⁵

Motivo por el cual se ha decidido hacer la investigación sobre Impacto de la aplicación de NIIF para PYMES, sobre el análisis financiero de la cuenta de inventario en las empresas del Gremio Arrocerero de El Salvador durante el periodo 2010-2011.

1.2.2 ENFOQUE ADOPTADO PARA EL PROCESO DE CONVERSIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para PYMES)⁶

1.2.2.1 ¿QUÉ ES EL PROCESO DE CONVERSIÓN NIIF para PYMES?

⁴ Consejo de Vigilancia de la profesión de Contaduría Pública y Auditoría, Resolución 113/2009, El Salvador, fecha 07 de octubre de 2009.

⁵ Superintendencia del Sistema Financiero, Circular N° GDF – DN 3586, El Salvador, fecha 24 febrero de 2011.

⁶ MENJIVAR, Wendy Guadalupe, proceso de Adopción de Normas de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) Reunión, Santa Tecla, Ciudad Merliot, 17 mayo 2011.

Es un cambio fundamental en la forma en que una entidad se medirá y valorará a sí misma, así como en la forma en que informará sobre sí misma a sus usuarios externos, lo cual redundará en una mejor información para la toma de decisiones y en una mayor transparencia con los diferentes usuarios de la información de la entidad, es decir que no es un ejercicio de redominación de los estados financieros.

1.2.2 .2 BENEFICIOS DE LAS NIIF para PYMES

Los beneficios a obtener del proceso de conversión a NIIF para PYMES son:

Mejora potencial de la credibilidad y de las relaciones con los usuarios de los estados financieros y con el mercado, en la medida en que se agilice y aumente la transparencia en la información financiera, excediendo las expectativas de los usuarios y siendo recompensado por ello.

Mejora de la calidad de la información financiera y no financiera, consiguiendo así una información más útil y fiable para la gestión de la entidad y para el reporte a terceros. Integración de los procesos y sistemas de información de gestión y de reporting financiero, siendo capaz de gestionar e informar de manera más clara, con más frecuencia y más puntual.

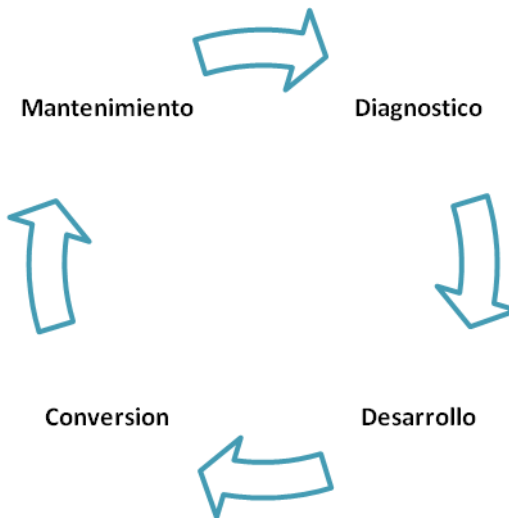
Más tiempo para enfocarse al negocio, mediante el uso de la tecnología de la información y la comunicación de los cuanto a información interna y externa, indicadores de gestión y necesidades de formación de las empresas. Esto hará necesario el trabajo conjunto de los diferentes departamentos de la entidad para determinar que los procesos y las normas internas se encuentran actualizados.

1.2.2.3 PROCESO DE ADOPCIÓN NIIF para PYMES.

Se elaborado enfoque de adaptación detallado que puede ajustarse a las necesidades concretas al Gremio a investigar. Se basa en identificar los procesos clave que tienen lugar en esta adaptación y que están relacionados entre ellos y con los que se puede trabajar al mismo tiempo. Se ha organizado estos procesos en fases que pueden abordarse de forma independiente o

conjunta. Los aspectos determinantes de la metodología que se abordaran en el proceso de adaptación, se distinguen las siguientes cuatro fases: Diagnóstico, Desarrollo, Conversión y Mantenimiento, Según figura 1.

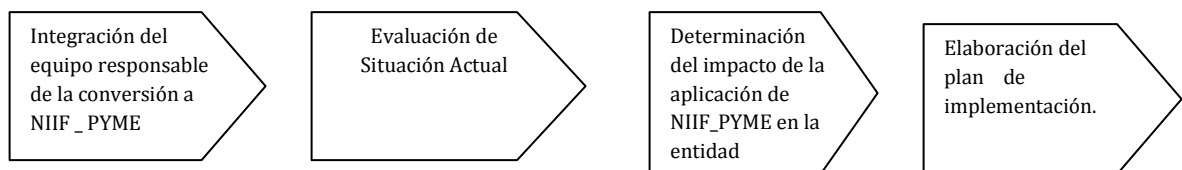
Figura 1. **Proceso de Adopción NIIF para PYMES**



Fase I. Diagnóstico y Planificación.

Esta fase es la primera del proceso de conversión, permitiría dimensionar el impacto del cambio y se centraría en el establecimiento de un equipo responsable de llevar a cabo dicho proceso, con definición de las prioridades, alcance y calendario del mismo. Asimismo, se realizaría un diagnóstico inicial consistente en la determinación de las Principales diferencias entre las normas contables utilizadas por la entidad hasta el momento y las normas internacionales, así como una evaluación preliminar de los impactos que dichas diferencias tendrían, con identificación de diferentes alternativas, en el caso de que las hubiera. Según figura 2.

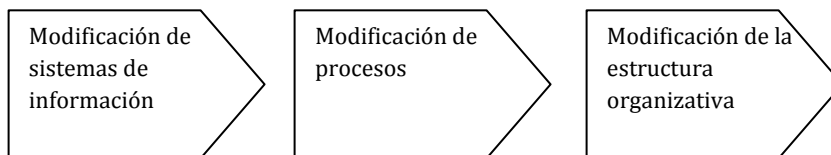
Figura 2. **Etapas a cubrir en la fase I.**



Fase II. Diseño y Desarrollo.

En esta etapa se profundizará, en el impacto que tendrá la conversión de los Estados Financieros a las NIIF para PYMES (Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades) en los procesos de información interna e información de gestión y en su caso en los sistemas informáticos. Esta fase permitirá identificar oportunidades de mejora como la alineación de los procesos de información interna y externa y su integración, así como la elaboración o actualización del manual de procedimientos y políticas contables de la entidad. Durante la fase de preparación debe también definirse y desarrollarse el programa de formación y construir la estrategia de comunicación interna y externa adecuada al cambio que se va a realizar. Según figura 3.

Figura 3. Etapas a cubrir en la Fase II

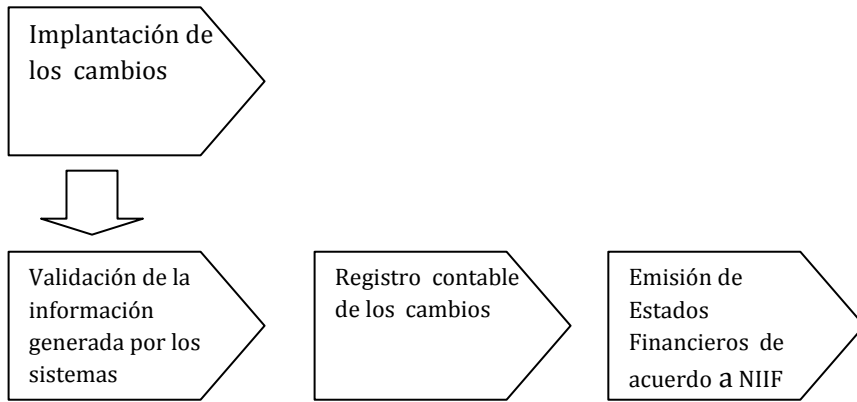


Fase III. Conversión (implementación)

Esta fase consiste en llevar a cabo todas las medidas identificadas y analizadas previamente, adaptando los procesos, convirtiendo y distribuyendo estados financieros preparados con criterios NIIF para PYMES e implementando la estrategia de comunicación en relación con este cambio.

Una vez aprobado el plan de implantación desarrollado en la Fase de Diagnóstico, el Equipo debe proceder a realizarlo considerando las siguientes etapas: Según Figura 4.

Figura 4. Etapas a cubrir en la Fase III



Fase IV. Mantenimiento

Esta fase corresponde con la necesidad de estar informados y ser capaces de asimilar los cambios que se producen en la normativa contable internacional, por el impacto que su desarrollo futuro puede tener en la organización.

1.2.2.4 FECHAS CLAVES EN EL PROCESO DE ADOPCIÓN NIIF –PYME.⁷



1.2.2.5 PERSONAL INVOLUCRADO EN EL PROCESO DE CONVERSIÓN A NIIF para PYMES

En el proceso de adaptación tendrán que participar la totalidad de los empleados relacionados con las operaciones financieras de la entidad, ya que los cambios incidirán en:

- ❖ La contabilidad y la información.
- ❖ La comunicación financiera.
- ❖ Los contratos que incluyan magnitudes contables.
- ❖ Los indicadores de gestión.
- ❖ La formación.
- ❖ Los sistemas de información.

⁷ CASTELLANOS, Eddie Gamaliel, Ventajas de una Información uniforme, comparable y transparente, Conferencia n° 2, Financiamiento otorgado por Banco Interamericano de Desarrollo, San Salvador, Abril 2011.

Es probable que la adaptación a las Normas Internacionales de Información Financiera exija asimismo que los encargados de las operaciones financieras recojan y analicen la información adicional que no se utilizaba previamente en los procesos de generación de información financiera anteriores. Por tanto, es importante que todos los encargados sean conscientes del proceso de adaptación y entiendan la importancia y el alcance de un cambio fundamental en la forma en que su entidad medirá sus resultados y se presentará al mundo exterior.

Aparte de la necesidad de cumplimiento, este cambio conlleva una oportunidad. Es el momento de redefinir la visión de la entidad en relación con la comunicación de información financiera y no financiera. Es el momento de alinear la información financiera externa y la información de gestión interna y de establecer medidas e indicadores de desarrollo consistentes entre sí. Entendemos, por tanto, que el proceso de adaptación a Normas Internacionales de Información Financiera se percibe como un proyecto estratégico. Que conlleva un proceso de gran magnitud por tanto se requiere del trabajo conjunto de la administración en general y personal encargado del área financiera como del área operativa así como un alto grado de comunicación entre sí.

1.2.2.6 BASE TÉCNICA QUE SUSTENTARÁ LA OPINIÓN DEL AUDITOR EN EL CUMPLIMIENTO DE NIIF para PYMES. ⁸

Además de la base técnica a tomar de referencia en el presente estudio se encuentran las Normas Internacionales de Auditoría 700 y 800, reiterado por CVPCA el día 09 de julio del 2010 lo siguiente: los auditores externos utilizarán la Norma Internacional de Auditoría (NIA) 700 exclusivamente para la auditoría de estados financieros de propósito general, es decir, aquellos preparados según la base técnica vigente. Mientras que en las auditorías de estados financieros preparados sobre bases contables distintas a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la Norma Internacional de Información Financiera para Medianas y Pequeñas Entidades (NIIF para PYMES), deberán utilizar la Norma Internacional de Auditoría (NIA) 800 para la elaboración del dictamen. Al cumplimiento de esta normativa se puede decir que cumple

⁸ Superintendencia del Sistema Financiero, Circular N° GDF – DN 3586, El Salvador, fecha 24 febrero de 2011.

con las siguientes características cualitativas de la información de los estados financieros: Comprensibilidad, Relevancia, Materialidad o Importancia Relativa, Fiabilidad, Esencia sobre la forma, Prudencia, Integridad, Comparabilidad, Oportunidad, Equilibrio entre costo y beneficio

1.2.2.7 BASE TÉCNICA DE LA APLICABILIDAD DE NIIF para PYMES.

Una de varias atribuciones del Consejo de Vigilancia de la Profesión Contaduría Pública y Auditoría, es aprobar los Principios de Contabilidad y Normas de Auditoría Internacional Aceptadas, inclusive financieras, según lo estipula el artículo 36 de la Ley Reguladora del Ejercicio de la Contaduría.

A si como también lo establece el Código de Comercio de El Salvador en su artículo 443 y 444 que todo estado financiero que se presente debe expresar con veracidad y exactitud compatible con sus finalidades, de acuerdo los criterios de estimación emitidos por el Consejo antes mencionado y en su defecto por las Normas Internacionales de Contabilidad.

Al igual que las Leyes Tributarias hacen referencia de la aplicación de normativas técnicas emitidas por el Consejo de Vigilancia de la profesión de Contaduría pública y Auditoría, según lo establece el artículo 135 del Código tributario, Los auditores deben examinar las operaciones del sujeto pasivo dictaminado, que estén de conformidad a los principios de contabilidad y de acuerdo al cumplimiento a si será la opinión del mismo.

Además hace referencia el Reglamento de Aplicación del Código Tributario en sus artículos 66 y 74 del mismo. El primero establece que los Estados Financieros a presentar serán los que dictaminen las Normas Internacionales de Contabilidad. El segundo hace referencia que la contabilización de operaciones o para el caso de los ajustes se realizaran de acuerdo a Principios de Contabilidad Aprobados por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de la Contaduría Pública y Auditoría o en su defecto por las Normas Internacionales de Contabilidad.⁹

⁹ Fuente: Elaboración Propia

1.2.2.8 INVENTARIOS

Sección 13, NIIF para PYMES¹⁰

Alcance de esta sección

Esta sección establece los principios para el reconocimiento y medición de los Inventarios.

Inventarios son activos:

- (a) mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Medición de los inventarios

Una entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

Costo de los inventarios

Una entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Costos de adquisición

Los costos de adquisición de los inventarios comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Costos de transformación

Los costos de transformación de los inventarios incluirán los costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También incluirán una distribución sistemática de los costos indirectos de producción variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

¹⁰ Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) NIIF para las PYMES, London EC4M 6XH Kingdom, Julio - 2009.

Son costos indirectos de producción fijos los que permanecen relativamente constantes, con independencia del

Volumen de producción, tales como la depreciación y mantenimiento de los edificios y equipos de la fábrica, así como el costo de gestión y administración de la planta.

Son costos indirectos variables los que varían directamente, o casi directamente, con el volumen de producción, tales como los materiales y la mano de obra indirecta.

Distribución de los costos indirectos de producción

Una entidad distribuirá los costos indirectos fijos de producción entre los costos de transformación sobre la base de la capacidad normal de los medios de producción. Capacidad normal es la producción que se espera conseguir en promedio, a lo largo de un número de periodos o temporadas en circunstancias normales, teniendo en cuenta la pérdida de capacidad procedente de las operaciones previstas de mantenimiento.

El importe de costo indirecto fijo distribuido a cada unidad de producción no se incrementará como consecuencia de un nivel bajo de producción, ni por la existencia de capacidad ociosa. Los costos indirectos no distribuidos se reconocerán como gastos en el periodo en que hayan sido incurridos.

Producción conjunta y subproductos

El proceso de producción puede dar lugar a la fabricación simultánea de más de un producto. Este es el caso, por ejemplo, de la producción conjunta o de la producción de productos principales junto a subproductos. Cuando los costos de las materias primas o los costos de transformación de cada producto no sean identificables por separado, una entidad los distribuirá entre los productos utilizando bases coherentes y racionales. La distribución puede basarse, por ejemplo, en el valor de mercado relativo de cada producto, ya sea como producción en proceso, en el momento en que los productos pasan a identificarse por separado, o cuando se termine el proceso de Producción.

Costos excluidos de los inventarios

Son ejemplos de costos excluidos del costo de los inventarios y reconocidos como gastos en el periodo en el que se incurren, los siguientes:

- (a) Importes anormales de desperdicio de materiales, mano de obra u otros costos de producción.
- (b) Costos de almacenamiento, a menos que sean necesarios durante el proceso productivo, previos a un proceso de elaboración ulterior.
- (c) Costos indirectos de administración que no contribuyan a dar a los inventarios su condición y ubicación actuales.
- (d) Costos de venta.

Técnicas de medición del costo, tales como el costo estándar, el método de los minoristas y el precio de compra más reciente

Una entidad puede utilizar técnicas tales como el método del costo estándar, el método de los minoristas o el precio de compra más reciente para medir el costo de los inventarios, si los resultados se aproximan al costo. Los costos estándar tendrán en cuenta los niveles normales de materias primas, suministros, mano de obra, eficiencia y utilización de la capacidad.

Fórmulas de cálculo del costo

Una entidad medirá el costo de los inventarios de partidas que no son habitualmente intercambiables y de los bienes y servicios producidos y segregados para proyectos específicos, utilizando identificación específica de sus

Costos individuales.

Una entidad medirá el costo de los inventarios, utilizando los métodos de primera entrada primera salida (FIFO) o costo promedio ponderado. Una entidad utilizará la misma fórmula de costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. Para los inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de fórmulas de costo distintas.

Deterioro del valor de los inventarios

Toda entidad evalúe al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir:

Si el importe en libros no es totalmente recuperable (por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada, esos párrafos requieren que la entidad mida el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación

y venta y que reconozca una pérdida por deterioro de valor. Los mencionados párrafos requieren también, en algunas circunstancias, la reversión del deterioro anterior

Información a revelar

Una entidad revelará la siguiente información:

- (a) Las políticas contables adoptadas para la medición de los inventarios, incluyendo la fórmula de costo utilizada.
- (b) El importe total en libros de los inventarios y los importes en libros según la clasificación apropiada para la entidad.
- (c) El importe de los inventarios reconocido como gasto durante el periodo.
- (d) Las pérdidas por deterioro del valor reconocidas o revertidas en el Resultado,
- (e) El importe total en libros de los inventarios pignorados en garantía de Pasivos.

1.3 SUSTENTACIÓN LEGAL.

CÓDIGO TRIBUTARIO¹¹	
ARTÍCULO	ANÁLISIS
126	Establece que los sujetos pasivos están obligados a presentar a la Administración tributaria los inventarios y registrarlos contablemente con los ajustes correspondientes, relacionados con los impuestos.
142	Las operaciones de transferencia de bienes muebles corporales deben llevar registros de control de inventarios, que reflejen movimientos reales, su valuación y su valor efectivo actual. El inventario de cierre de un periodo se registrará por el próximo, para ser comparados con las existencias al principio y al final de cada periodo.

¹¹ Decreto n° 230, Fecha 14/12/2000, Diario Oficial 241 Tomo 349, Publicado en Diario Oficial el 22/12/2000.

	El registro de inventario debe llevarse en forma permanente como un registro especial e independiente de los demás registros.
143	<p>Para efectos tributarios los bienes consignados en el inventario, se utilizará cuales quiera de los métodos a opción del contribuyente, siempre que técnicamente fuere apropiado.</p> <p>a) Costo según ultima compra.</p> <p>b) Costo promedio de alegación directa.</p> <p>c) Costo Promedio.</p> <p>d) Primeras Entradas Primeras Salidas.</p> <p>Adoptado el método de valuación el sujeto no podrá cambiarlo sin previa autorización</p> <p>Al adoptar el método de valuación podrá ser impugnado por la Administración Tributaria, al ejercer su fiscalización valuación adoptado por no considerarse más adecuado a la naturaleza del negocio.</p>
147	Las entidades responsables deberán conservar, por un periodo de cinco años, contados a partir de su emisión o recibo, la documentación, información y pruebas de los inventarios.
172	La Administración Tributaria está facultada para hacer notificaciones relativas al control y confección de inventarios.
190	La estimación de oficio sobre base presunta se fundara en circunstancias que por su vinculación normal con el hecho generador, la Administración Tributaria podrán utilizar indicios, el valor y rotación de los inventarios u otros elementos de juicio similares que obren en poder de la Administración, instituciones públicas y otras.
193	Las diferencias de inventarios determinadas, constituyen ventas omitidas de declarar, de acuerdo de los procedimientos siguientes.

	<p>a) Se sumara al inventario inicial en unidades del ejercicio comercial que consten en registros de control de inventarios del sujeto pasivo, luego a las unidades totales se les restaran las salidas de unidades con base a documentos legales emitidos. El resultado en unidades se comparara con las unidades del inventario final del ejercicio comercial que conste en registros de control.</p>
--	--

ARTÍCULO	ANÁLISIS
193	<p>En caso de no existir ventas declaradas, o documentadas de los productos de la misma especie sobrante que permita establecer el índice de rotación de inventarios por cada especie de producto, se multiplicara el costo de inventario sobrante por el índice general de rotación de inventarios, determinándose al dividir las ventas totales en valores entre el promedio de inventarios inicial y final totales reflejados en el Estado de Resultados correspondiente al ejercicio comercial en que se aplico el procedimiento.</p> <p>Las diferencias entre las existencias de bienes que aparezcan en los registros y las que resulten de los inventarios físicos, comprobados por la Administración Tributaria, constituyen ventas omitidas de declarar.</p> <p>Se tomara el inventario físico de las existencias en fecha anterior a la finalización del ejercicio comercial.</p> <p>Las diferencias originadas por faltantes o sobrantes de inventarios establecidas por medio de procedimientos, servirán para determinar hechos generadores no declarados de los impuestos.</p>
243	<p>Constituyen incumplimientos con relación de la obligación de llevar control de inventarios y métodos de valuación:</p>

	<p>a) omitir llevar registros de control de inventarios estando obligado a ello.</p> <p>b) no llevar registro de control de inventarios en la forma prescrita en el artículo 142 de esta Código.</p> <p>c) utilizar un método de valuación de inventarios distinto de los previstos en el artículo 143 de este Código, sin previa autorización de la Administración Tributaria.</p>
244	Por no exhibir a la Administración Tributaria, los inventarios exigidos por el Código Tributario. Sanción: multa de cuatro salarios mínimos mensuales.

LEY DEL IVA¹²

ARTÍCULO	ANÁLISIS
62	La cuenta de inventario del producto vencido debe ser anotada en el registro respectivo de control
65	La compra de bienes muebles corporales debe ser asentada en el registro de control de inventario y haciendo referencia al documento legal correspondiente bajo los requisitos establecidos en los Artículos 142 y 142 ^a del Código Tributario.

1.3.1 ANTECEDENTE DE LA ASOCIACIÓN SALVADOREÑA DE BENEFICIADORES DE ARROZ “ASALBAR”¹³

La Asociación Salvadoreña de Beneficiadores de Arroz conocida como ASALBAR fue fundada en el año 1993 por industriales del sector, con el fin de:

¹² Decreto 296, Fecha 24/07/1992, Diario Oficial 143, Tomo 316, Fecha de Publicación Diario Oficial 31/07/1992.

¹³ MENJIVAR, Pedro Antonio, Generalidades de Asalbar, Reunión 1, Santa tecla, El Salvador, Marzo 2011.

- Fomentar la producción, procesamiento, industrialización y comercialización del arroz.
- Realizar Estudios y Análisis sobre la problemática del sector arrocero.
- Proporcionar soluciones a los asuntos relativos del sector arrocero, a si como la defensa y el fomento de la producción y procesamiento del arroz, sub productos y derivados.
- Defender los intereses de sus socios emanados de su pertenencia a la Asociación.

Los Objetivos de la Asociación entre otros serán:

- Fomentar la formación de Sociedades y Cooperativas dedicadas a la producción de arroz y asesorías en lo que fuere conveniente.
- Estudiar y difundir los mejores métodos y prácticas de la producción, manejo, procesamiento e industrialización del arroz.
- Gestionar el abaratamiento de equipos, implementos y agroquímicos a si como cualquier otro producto que sea necesario.
- Fomentar el consumo del arroz, a si como sub productos y sus derivados.

La Asociación tiene los siguientes socios:

Fundadores: las personas que suscribieron el Acta de fundación a si como también los que se adherieron a la Asociación en el lapso de la aprobación Gubernamental.

Activos: Aquellas personas que han sido aceptadas como socios de la Asociación por la Junta Directiva y cuya solicitud sea presentada posterior a la fecha la publicación en el diario oficial.

Honorarios: Las personas que por servicios meritorios a favor de los fines en que sustenta la Asociación, sean designados como tales por la Asamblea General.

Benefactores: Las personas que hayan donado desinteresadamente valiosa ayuda en beneficio de la Asociación.

A la fecha la Asociación cuenta con los siguientes socios: Arrocera San Francisco, S.A de C.V, Agroindustrias Gumarsal, S.A de C.V, Agroindustria Centro Americana, S.A de C.V, Arrocera Jerusalén, S.A de C.V, Arrocera Omoa, S.A de C.V, Diagrín, S.A de C.V, Industria Arrocera Guevara Landa Verde, S.A de C.V, La Palma, S.A de C.V, La Espiga, S.A de C.V,

Arrocera San Pablo, S.A de C.V, Arrocera el Pueblo, S.A de C.V, Agroindustria Real, S.A de C.V, Eduardo Rodríguez, San Mauricio y los Ángeles.

Algunos Beneficios de los Socios.

El Salvador aplica un arancel del 40 por ciento a las importaciones de arroz. El país produce menos de lo que consume, por lo que cada año se trae del exterior cierta cantidad de quintales. Este déficit anual varía, según se comporten la producción y el consumo nacional.

El “Convenio de Comercialización de Arroz Granza” tiene como objetivo que en el país haya un suministro regular del alimento, a precios aceptables para los productores y para los industriales.

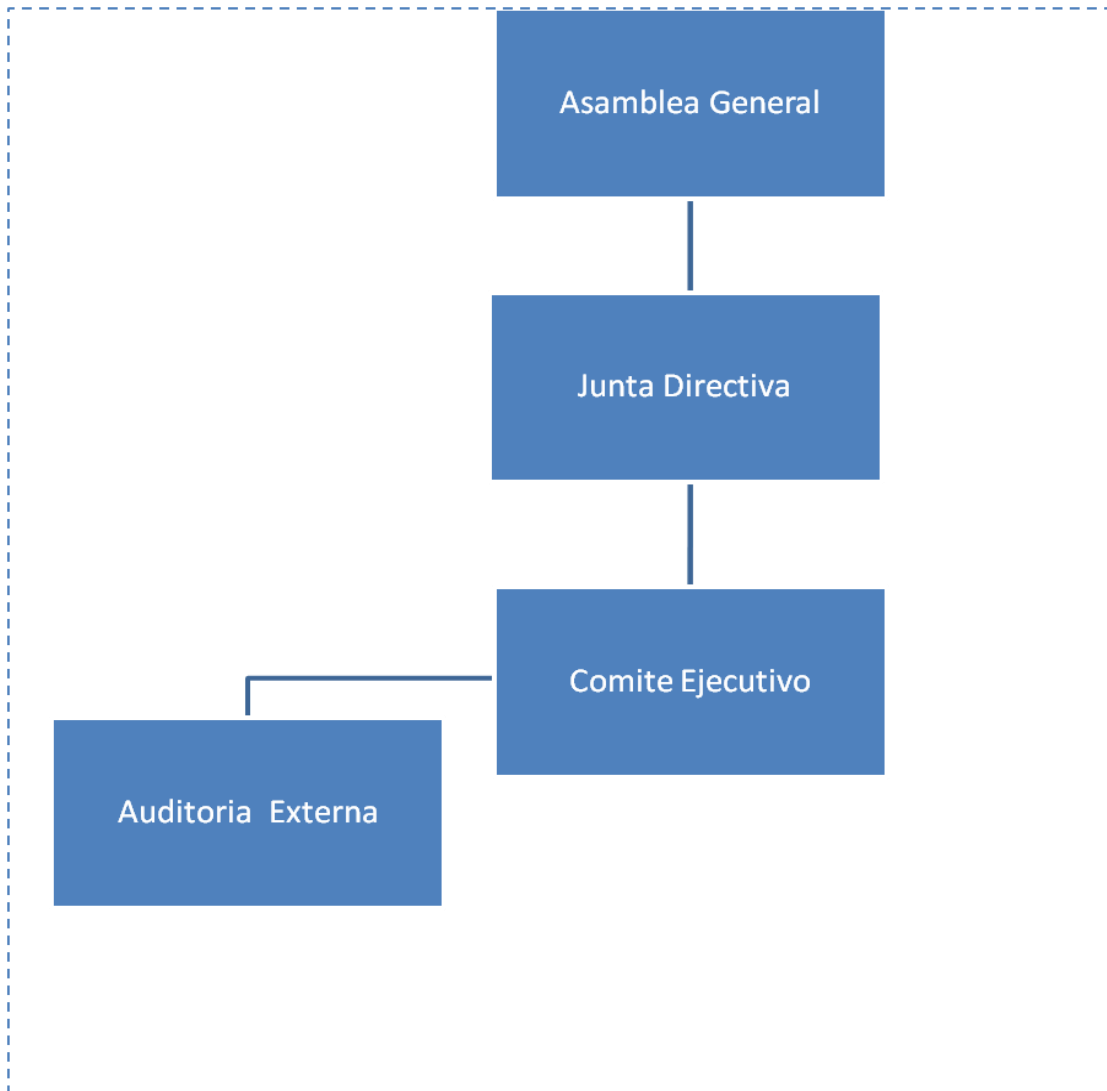
Mediante el acuerdo, los beneficiadores se comprometen a adquirir el arroz producido en El Salvador a precios más altos que lo que pagarían por el producto importado. Una vez han comprado toda la producción local, los beneficios tienen derecho a que el Gobierno les conceda una licencia para importar el grano sin pagar aranceles.

La fórmula funciona de tal manera que, si un beneficio compró el 10 por ciento de la producción local, tendrá derecho a introducir al país, sin pagar aranceles, ese mismo porcentaje calculado sobre el déficit anual esta cantidad es la que los beneficios del país podrán importar sin pagar impuestos, y por la cual necesitan licencias especiales.

La Fijación de precios, según Asalbar, el quintal de arroz traído de Estados Unidos cuesta XX \$, puesto en El Salvador, pero, en el convenio se pactó un precio mayor por quintal para los productores locales, esto varía según la calidad del grano. Es una fórmula en que el agricultor se beneficia con buenos precios y, a cambio, el beneficiador puede importar libre de aranceles.

Se presenta a continuación organigrama del los socios que integran el Gremio Arrocera de El Salvador. Según figura 5.

Figura 5. ORGANIGRAMA DE ASALBAR.¹⁴



¹⁴ MENJIVAR, Pedro Antonio, Generalidades de Asalbar, Reunión 1, Santa tecla, El Salvador, Marzo 2011.

CAPITULO II

2.1 RESEÑA HISTÓRICA DE RICE - EL SALVADOR, S.A DE C.V

Sociedad constituida de conformidad con las leyes de la República de El Salvador, como Sociedad Anónima de Capital Variable, según escritura pública inscrita en el Registro de Comercio número 10 del libro 1742 del registro de sociedades, con fecha veinte y tres de septiembre de dos mil dos. La empresa se encuentra regulada por las disposiciones y leyes locales.

Rice – El Salvador, S.A de C.V, conocida en el mercado local y extranjero como Rice – El Salvador, S.A de C.V, fue fundada en el año 2002 por la familia Gadala y Meza, ambos de nacionalidad Salvadoreña, propietarios del cincuenta por ciento de la misma, Ubicada en la zona de occidente del país.

Constituida por 25 empleados incluyendo administrativos, operarios, obreros, vigilantes, mensajero, empresa con responsabilidad social a la comunidad, medio ambiente y enfocada a cubrir las necesidades del grupo familiar de los empleados, ofreciéndoles dotación de víveres mensuales, campañas orientadas al cuidado de la salud, dotación de vestuario adicional a uniformes, seguros de vida, a si como también bonificaciones anuales.

ANÁLISIS DE LA INDUSTRIA.

Su actividad principal es la importación, compra y venta de arroz y subproductos. A la fecha es una Entidad Industrial dedica al procesamiento de arroz en granza. Materia prima que se convierte en arroz oro para consumo humano, harina de arroz, pulimento y granzón.

Las entidades industriales perteneciente a este gremio se han caracterizado por ser entidades que tienen gran demanda de los productos que comercializan, por el hecho de ser productos principales en la dieta alimenticia de las familias salvadoreñas.

Principales Clientes:

Los clientes de la empresa se dividen en:

- ✓ Distribuidor Exclusivo (Agroindustria Gumarsal, S.A de C.V vendiéndoles un 80% de la producción, según convenios y estrategias de ambas.)
- ✓ Clientes del Exterior, a quienes se les vende un 15% de la producción.
- ✓ Otros Clientes el 5% de la producción.

Principales Proveedores:

- ✓ The Rice Company Inc (U.S.A)
- ✓ Adm Latin America Inc (U.S.A),
- ✓ Bunge Latin America Loc. (U.S.A)
- ✓ Daniel Picon Bonilla (Región Centro Americana)
- ✓ Asociaciones de Productores de Nacionales,
- ✓ Agroindustria Gumarsal, S.A de C.V,
- ✓ Arrocera San Francisco S.A de C.V

Principales competidores.

En el mercado nacional participan quince entidades que se dedican al mismo giro como podemos mencionar, Arrocera San Francisco, S.A de C.V con la participación del 28% en el mercado, Agroindustrias Gumarsal, S.A de C.V con el 20%, Agroindustrias Centroamericanas con el 15% y el 37% restante la componen las industrias medianas y pequeñas como Arrocera Omoa, S.A de C.V, Arrocera Jerusalén, etc. Todo el porcentaje anterior representa la participación en el mercado nacional de este gremio.

2.2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

- a) **Base de la Preparación de los Estados Financieros.** La administración de la sociedad mantiene la política de preparar los estados financieros de conformidad NIIF/ES. Estas son diferentes a las Normas de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Empresas.
- b) **Valuacion de los Inventarios.** Los productos en existencia para la reventa y materias primas se registran bajo el principio del costo; el producto fabricado es registrado al valor de costo de producción. El método de valuacion para dichos inventarios es el Costo Promedio.

c) **Procedimiento del registro de los inventarios.** La empresa tiene como política el registro de inventario mediante el procedimiento perpetuo.

d) **Unidad Monetaria.** Con fecha 30 de noviembre de 2000 se aprobó la ley de Integración Monetaria, la cual entro en vigencia el 1 de enero de 2001, en la que se estable el fijo e inalterable tipo de cambio entre colon y el dólar de los Estados Unidos ¢ 8.75 por \$1.00. Los Libros de la Compañía se llevan en dólares de los estados Unidos de America representados por el símbolo \$ en los Estados Financieros adjuntos.

e) **Inversiones de Valores de inmediata realización.**

Al presentar el Estado de Flujo de Efectivo se consideran como equivalente al efectivo los valores convencimiento posterior de tres meses o menos en la fecha de cierre.

f) **Bienes Inmuebles, Muebles y su depreciación.**

Los bienes Inmuebles y Muebles están valuados a su costo de adquisición o de fabricación. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta, utilizando porcentajes permitidos por la Ley de Impuesto sobre la Renta sobre una base estimada de vida útil de los activos depreciables.

Los desembolsos menores por reparación accesorios y mantenimiento que no alargan la vida útil de los activos depreciables se cargan como gastos/costos en el periodo en que se incurren.

g) **Impuesto sobre la Renta.**

La Sociedad sigue la política de registrar el impuesto sobre la Renta en el ejercicio que se causa, en virtud de que no existe partida significativa cuyo reconocimiento fiscal y contable ocurra en periodos diferentes, en los términos establecidos por los principios de Contabilidad.

h) **Reconocimiento de pérdidas para cuentas incobrables y productos terminados obsoletos.**

Rice – El Salvador, S.A de C.V, reconoce como pérdida de su portafolio, para cuentas incobrables el siguiente criterio:

- Los saldos con más de doce meses sin reportar recuperación de capital, siempre que se haya agotado el proceso judicial.

- Cuando a juicio de la Compañía no exista la posibilidad real de recuperar el saldo de portafolio.

2.3 PRINCIPALES POLITICAS DE CONTROL INTERNO EN LAS CUENTA DE INVENTARIO, COMPRAS Y VENTAS.

Inventario.

- ✓ El ingreso a bodega es restringido solamente por personas autorizadas. (bodeguero)
- ✓ Los despachos de mercadería deben estar respaldados con documentación debida.
- ✓ Existe un mínimo y máximo de existencia de materia prima y producto terminado.
- ✓ Se hace un levantamiento de inventario a fin de cotejar la existencia física contra los datos registrados en el sistema de inventario.
- ✓ Las funciones de registro de inventarios, manejo y despacho son segregadas.

Compras.

Las políticas de compras están enfocadas en locales y al exterior.

Las compras locales de materia prima incluyen el 6% de la producción nacional de arroz granza, incluyen suministros de empaque, repuestos de maquinaria y suministro de oficina tales como: Papelería, tintas para impresora, etc.

Compras Locales.

- ✓ Las adquisiciones de la empresa serán realizadas por el departamento de compras o en su defecto por el gerente de producción.
- ✓ Las compras locales están amparadas con orden de compra, firmadas y selladas por el responsable.
- ✓ Las facturas y comprobantes deben estar firmados por la persona que recibe la mercadería.
- ✓ La emisión de quedan son los días martes y viernes días de pago.
- ✓ Al emitir quedan se verifica que las facturas estén respaldas con su respectiva orden compra.
- ✓ El plazo de pago son 30 días posteriores a la fecha de emisión del quedan.

- ✓ Las requisiciones cuyo monto sea superior a \$25,000.00 se cotizan con tres proveedores como mínimos.

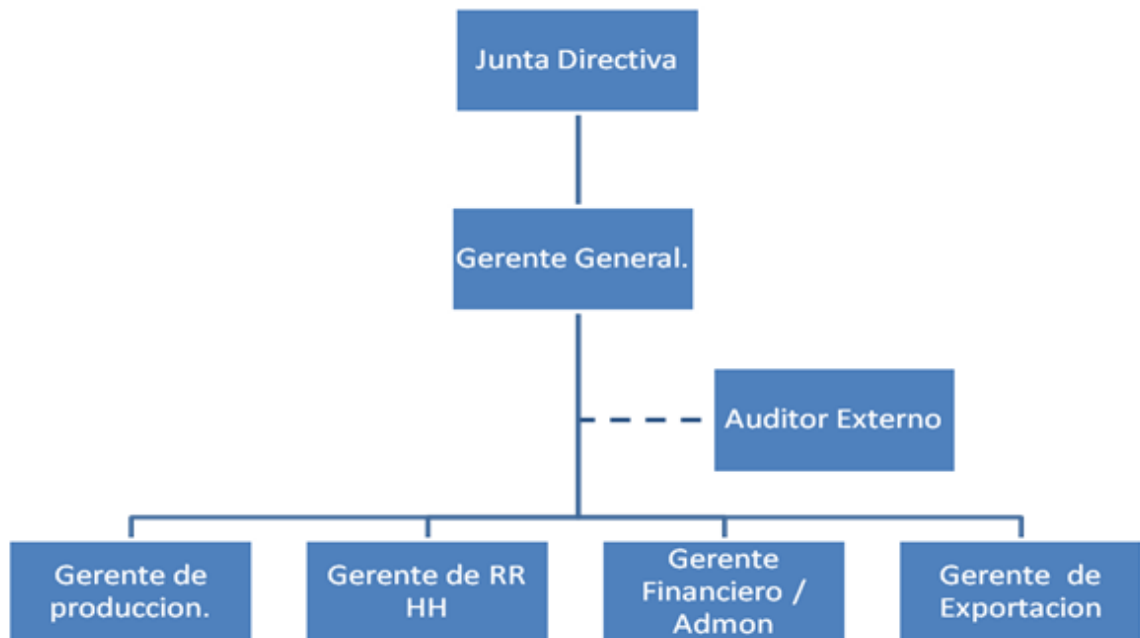
Compras del Exterior.

- ✓ Se importa el 94% de materia prima.(arroz en granza)
- ✓ Se importa Materia prima únicamente con licencias emitidas por Ministerio de Economía, con tasa 0% de DAI.
- ✓ Las adquisiciones de materia prima al exterior son realizadas exclusivamente por el Gerente General.
- ✓ El Gerente de exportación se encarga también de realizar los diferentes trámites de importación.
- ✓ El plazo de pago no debe excederse de 90 días.
- ✓ Los pagos se realizan a través de transferencias electrónicas.

Ventas.

- ✓ Existe diferencia de precio de venta para mayoristas y minoristas.
- ✓ Los precios están sujetos a cambios semanales. Todos los precios están en dólares americanos más IVA, a menos que se notifique la excepción.
- ✓ Términos de Pago, al Cliente Mayorista (Agroindustrias Gumarsal, S.A de C.V) se le da 30 días de crédito, otros clientes mayoristas en menor escala se les dará ocho días de crédito y clientes minoristas al contado.
- ✓ El Departamento de Exportación se encarga de realizar los diferentes trámites para realizar ventas al exterior.
- ✓ Los trabajadores tendrán derecho un descuento del 10% sobre precios de minoristas.
- ✓ Las ordenes de despacho no son irrevocables posterior a su despacho.
- ✓ Las devoluciones deben ser solicitadas durante los primeros 30 días posteriores a la compra.

2.4 ORGANIGRAMA RICE - EL SALVADOR, S.A DE C.V



Rice - El Salvador S.A de C.V cuenta con una estructura organizativa, explícita y oficialmente reconocida por toda la empresa; el esquema de jerarquización y división de las funciones componentes de la empresa establece líneas de autoridad (de arriba hacia abajo) a través de los diversos niveles y delimita la responsabilidad de cada empleado ante un solo supervisor inmediato. Esto permite ubicar a las unidades administrativas en relación con las que le son subordinadas en el proceso de la autoridad.

Cada puesto subordinado a otro está representado por cuadros en un nivel inferior, ligados por líneas que representan la comunicación de responsabilidad y autoridad. Del cuadro del segundo nivel se sacan líneas que indican la comunicación de autoridad y responsabilidad a los puestos que dependen de él. Lo anterior indica que es un organigrama de forma vertical.

La departamentalización ha sido establecida por proceso, ya que han agrupado las actividades de acuerdo al desempeño que cada uno de los administradores realiza.

La junta directiva que se muestra en el primer nivel y depende de la junta general de accionistas quien es la máxima autoridad, de esta entidad esto es así con el fin de que la representación ante terceros sea la esperada por toda la administración.

Se puede ver que de la junta directiva deviene el tramo de control que determina el tercer nivel y que lo ocupa el gerente general quien es responsable de coordinar a los administradores subalternos quienes integran el cuarto nivel de acuerdo a los procesos o actividades según su respectiva especialización.

La máxima autoridad de la empresa está compuesta por cuatro accionistas, pertenecientes a dos familias Salvadoreñas, cada uno de los propietarios posee el veinticinco por ciento de las acciones.

La junta Directiva está formada por cuatro miembros:

- 1- DIRECTOR PRESIDENTE
- 2- DIRECTOR SECRETARIO
- 3- PRIMER DIRECTOR SUPLENTE
- 4- SEGUNDO DIRECTOR SUPLENTE

El gerente general depende de la junta directiva y tiene como subordinados al gerente de producción, gerente de recursos humanos, gerente financiero y al gerente de exportación; su función principal supervisar todas las áreas para saber las necesidades de la empresa y tomar decisiones que mejoren la situación de esta, también tiene como responsabilidad informar a la junta general, establecer buenas relaciones a todos los niveles internos y externos como lo es servicio de auditoría externa.

El gerente de producción depende del gerente general y tiene como subordinados a los supervisores de producción y estos a su vez tiene como subordinados y a los obreros. La función básica es hacerse cargo de todo lo referente a los procesos productivos para lograr la eficiencia y productos de calidad además tiene como responsabilidades verificar reportes que le son

entregados y los debe analizar, es el responsable del buen desarrollo de la planta y de la eficiencia y eficacia de los procesos productivos.

El gerente de recursos humanos depende de la gerencia general y no tiene subalternos, su función principal gira alrededor de todo el desempeño del personal y sus responsabilidades son la contratación de personal, elaborar y dar a conocer reglamentos, llevar control de asistencia y puntualidad, el pago de planilla, entre otras.

El Gerente Financiero determina el monto apropiado de fondos que debe manejar la organización (su tamaño y su crecimiento), define el destino de los fondos hacia activos específicos de manera eficiente, obtiene fondos en las mejores condiciones posibles, determinando la composición de los pasivos. Estas funciones las ejerce con el objetivo de maximizar el capital de los accionistas.

El gerente de exportaciones al igual que los otros administradores, este depende del gerente general y se apoya en el personal administrativo, la responsabilidad principal de este es realizar compras y ventas, buscando siempre la mejor opción para el beneficio de la empresa. Es él quien establece políticas de venta, controla la cartera de clientes y se encarga de trámites aduanales referentes a las importaciones y exportaciones.

2.5 CASO PRÁCTICO.

Conforme a resolución emitida por el Consejo de Vigilancia, respecto a la presentación de los Estados Financieros con base a Normas Internacionales de Información Financiera versión completa ó Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, Rice – El Salvador, S.A de C.V decidió implementar dicha normativa, sin embargo tiene la incertidumbre en cuanto a los posibles efectos positivos o negativos que dicha transición le puede ocasionar. El equipo de investigación ha realizado un análisis financiero específicamente en la cuenta de inventario a través del uso de razones de rentabilidad y liquidez, previo y posterior a la implementación con el fin de comparar los efectos de esta. Para ello se ha utilizado Balance General y Estado Resultados del año 2010.

Previa autorización de la entidad, se presenta Balance General de Rice – El Salvador S.A de C.V al 31 de diciembre del 2010, año determinado en la investigación.

Las cifras que corresponden a los periodos que finalizan el 31 de diciembre de 2010, 2009 y 2008, se incluyen con propósitos de realizar análisis comparativo en forma horizontal.

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en El Salvador por la administración.

2.5.1 ANÁLISIS FINANCIERO DE RICE - EL SALVADOR, S.A DE CV DEL AÑO 2010, 2009 y 2008.

Para el presente análisis se dispone de información financiera comparativa correspondiente a los ejercicios, auditados por Lic. Francisco Ernesto López, registro n° 1219 quien emitió una opinión sin salvedades, denotando que la información contenida en tales registros contables presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes.

El hecho de presentar estados financieros con periodos diferentes es para comparar la situación financiera de los mencionados periodos y determinar mediante el análisis horizontal, la **variación absoluta y relativa** que sufrió cada partida de los Estados Financieros en un periodo respecto a otro, con ello se determinará si hubo crecimiento o decrecimiento en las cuentas y si el comportamiento de la empresa fue bueno, regular o malo en los periodos 2010, 2009 y 2008.

Rice - El Salvador, S.A. DE C.V.
Balance General al 31 de Diciembre de 2010, 2009 y 2008
Valores expresados en Dólares de los Estados Unidos de America

ACTIVO	2010	2009	2008
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes	186,847.51	137,562.71	64,237.27
Cuentas por Cobrar	241,318.65	284,402.52	730,719.39
Inventarios	605,655.88	435,241.96	400,254.55
Gastos Pagados por Anticipado	2,001.39	0.00	2,356.20
Total del Activo Corriente	1,035,823.44	857,207.18	1,197,567.41
Activo no Corriente			
Bienes Inmuebles	219,639.59	219,639.59	217,604.25
Bienes Muebles	205,741.39	205,741.39	203,533.84
Depreciación	-245,976.84	-222,590.84	-197,695.12
Activos Intangibles	12,000.01	12,000.01	12,000.01
Total del Activo no Corriente	191,404.14	214,790.14	235,442.97
Total de Activo	1,227,227.58	1,071,997.32	1,433,010.38
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Prestamos y Sobregiros Bancarios	488,152.19	158,347.91	225,750.00
Cuentas por Pagar	190,452.17	197,169.17	353,155.01
Provisiones y Retenciones	13,351.29	2,191.35	2,720.12
Impuestos por Pagar	24,683.12	28.52	84,016.24
Cuentas por Liquidar	705.13	15,982.20	0.00
Total del Pasivo Corriente	717,343.89	373,719.14	665,641.37
Patrimonio de los Accionistas			
Capital Social Mínimo	12,000.00	12,000.00	12,000.00
Capital Social Variable	240,000.00	240,000.00	240,000.00
Reserva Legal	50,400.00	50,400.00	50,400.00
Utilidades de Ejercicios Anteriores	0.00	87,688.98	114,213.03
Utilidad del Presente Ejercicio	207,483.69	308,189.20	350,755.99
Total del Patrimonio de los Accionistas	509,883.69	698,278.18	767,369.01
Total del Pasivo y Patrimonio	1,227,227.58	1,071,997.32	1,433,010.38

Para una mejor comprensión se detallan las principales notas del Balance General de los años 2010, 2009 y 2008.

Efectivo y Equivalentes.

Este rubro está compuesto por el efectivo disponible en moneda de curso legal según el presente detalle, para el año 2010 en relación al año 2009 ha experimentando un crecimiento de \$49,284.81; que representa un 26 %. Aspecto influenciado principalmente por el uso de crédito rotativo con el Banco de América Central. Para el año 2009 ha experimentado un

crecimiento de \$ 73,325.44 lo cual corresponde al 53% en relación al 2008; aspecto influenciado por el incremento de ventas y la recuperación de cuentas por cobrar.

Concepto	2010	2009	2008	Variación 2010 -2009	Variación 2009 - 2008
Caja	5,336.05	11,077.41	5,021.03	(5,741.36)	6,056.38
Bancos y Financieras	181,511.46	126,485.30	59,216.24	55,026.16	67,269.06
TOTAL	186,847.51	137,562.71	64,237.27	49,284.81	73,325.44

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar se encuentran diversificadas como se muestran a continuación. Mostrando para el año 2010 una disminución de (43,083.86), lo cual corresponde al 18% respecto al 2009, aspecto influenciado principalmente por una disminución del 15 % en las ventas. Para el año 2009 se presentó un decremento de (446,316.87) correspondiente al 157% respecto al año 2008, por motivos de disminución de las ventas al crédito.

Concepto	2010	2009	2008	Variación 2010 -2009	Variación 2009 - 2008
Cientes	195,821.09	237,208.62	641,575.69	(41,387.52)	(404,367.08)
Anticipos a Proveedores	2,173.31	0	59,607.89	2,173.31	(59,607.89)
Ministerio de Hacienda	25,345.29	31,161.38	2,582.29	(5,816.09)	28,579.09
Prestamos al Personal	0	57.75	0	(57.75)	57.75
Otras Cuentas por Cobrar	17,978.96	15,974.77	26,953.52	2,004.19	(10,978.75)
TOTAL	241,318.65	284,402.52	730,719.39	(43,083.86)	(446,316.87)

Inventarios

La integración de esta cuenta corresponde a existencias disponible para la venta al 31 de diciembre de los respectivos años, reflejando en el 2010 un aumento de 170,413.92, que

representa un 28% respecto al año 2009, por motivos en la disminución de ventas. Además en el año 2009 muestra un incremento de 34,987.41 que representa un 8% respecto al año anterior; esto debido a un mayor porcentaje de compra de arroz granza nacional.

Concepto	2010	2009	2008	Variación 2010 -2009	Variación 2009 - 2008
Arroz en Granza	514,455.02	287,357.89	189,926.94	227,097.13	97,430.95
Arroz en Oro	70,207.57	129,378.28	134,824.02	(59,170.71)	(5,445.74)
Subproductos	2.28	1,380.09	60,892.43	9,743.76	(59,512.34)
Harina de Arroz	11,121.57	9,509.00	8,270.16	(9,509.00)	1,238.84
Bolsas y Sacos	9,869.44	7,616.70	6,341.00	2,252.74	1,275.70
TOTAL	605,655.88	435,241.96	400,254.55	170,413.92	34,987.41

Bienes Inmuebles

Los bienes inmuebles de la entidad, se detallan a continuación, esto no muestran ninguna variación en el año 2010, sin embargo para el año 2009 respecto al año anterior existe una variación del 1%, específicamente en la cuenta de instalaciones, debido a la reparación del techo de la planta de producción.

Concepto	2010	2009	2008	Variación 2010 -2009	Variación 2009 - 2008
Terrenos	45,600.01	45,600.01	45,600.01	-	-
Edificaciones	91,243.93	91,243.93	91,243.93	-	-
Instalaciones	82,795.65	82,795.65	80,760.31	-	2,035.34
TOTAL	219,639.59	219,639.59	217,604.25	-	2,035.34

Bienes Muebles

Los bienes muebles de la entidad se detallan a continuación, los cuales no presentan variación en el año 2010 respecto al año anterior, sin embargo para el año 2009 respecto al 2008, se presenta una variación en las cuentas de Mobiliario y equipo de oficina y Maquinaria y equipo. Lo cual representa un 1% debido a la adquisición de maquina clasificadora de color.

Concepto	2010	2009	2008	Variación 2010 -2009	Variación 2009 - 2008
Mobiliario y Equipo de Oficina	4,967.46	4,967.46	4,153.71	-	813.75
Maquinaria y Equipo	200,293.08	200,293.08	198,899.27	-	1,393.80
Herramientas	480.858	480.858	480.858	-	-
TOTAL	205,741.39	205,741.39	203,533.84	-	2,207.55

Depreciación

Los bienes depreciables de la entidad se detallan a continuación, la depreciación se calcula bajo el método de línea recta, utilizando porcentajes permitidos por la Ley de Impuesto sobre la Renta sobre una base estimada de vida útil de los activos depreciables. Para el 2010 muestra un incremento de 23,386.00 que representa un 10% respecto al año anterior y para el 2009 también se muestra un incremento de 24,895.72 lo que corresponde a un 11% respecto al año anterior debido al registro de la cuota anual de depreciación correspondiente.

Concepto	2010	2009	2008	Variación 2010 -2009	Variación 2009 - 2008
Edificaciones	27,670.57	24,020.58	20,371.07	3,649.99	3,649.51
Instalaciones	60,384.70	55,189.50	50,039.10	5,195.20	5,150.40
Mobiliario y Equipo	4,628.40	4,152.38	3,946.10	476.02	206.28
Maquinaria y Equipo	153,293.18	139,228.38	123,338.85	14,064.79	15,889.53
TOTAL	245,976.84	222,590.84	197,695.12	23,386.00	24,895.72

Préstamos y Sobregiros Bancarios

La integración de esta cuenta se detalla a continuación, mostrando un incremento de 329,804.29 que representa un 68% para el año 2010 respecto al año 2009 esta variación se debe a la adquisición de nuevos desembolsos del crédito rotativo para la cancelación de utilidades de años anteriores. También refleja una disminución de 67,402.09 que representa una disminución del 43% en el año 2009 respecto al año 2008 debido al vencimiento de créditos rotativos.

Concepto	2010	2009	2008	Variación 2010 -2009	Variación 2009 - 2008
Banco de América Central - Crédito.	488,152.19	158,347.91	225,750.00	329,804.29	(67,402.09)
TOTAL	488,152.19	158,347.91	225,750.00	329,804.29	(67,402.09)

Cuentas Por Pagar

Esta cuenta al 31 de diciembre de los años mencionados está conformada de la siguiente manera, mostrando una disminución de 6,717.00 en el año 2010 que representa un 4% respecto al 2009, por a una disminución en las compras locales al crédito y al incremento de las compras al crédito del exterior. Para el 2009 se muestra una disminución de 155,985.84 equivalente al 79% respecto al año 2008, por motivos que se tenía suficiente liquidez para pagarles a proveedores y acreedores de la empresa.

Concepto	2010	2009	2008	Variación 2010 -2009	Variación 2009 - 2008
Proveedores Locales	22,746.65	99,463.88	130,627.70	(76,717.22)	(31,163.82)
Proveedores del Exterior	166,472.32	97,458.06	200,351.50	69,014.26	(102,893.44)
Acreedores Varios	1,233.19	247.233	1,078.25	985.96	(831.01)
Beneficios a Empleados	0	0	4,629.17	-	(4,629.17)
Cuentas Por Liquidar	0	0	718.3995	-	(718.40)
Provisión Laboral	0	0	15,750.00	-	(15,750.00)
TOTAL	190,452.17	197,169.17	353,155.01	(6,717.00)	(155,985.84)

Capital Social

El Capital Social de la sociedad es variable y está representado por 22,050.00 acciones, comunes y nominativas, todas con iguales derechos de un valor nominal de U. S \$ 11.428571.

2.5.2 ANÁLISIS ECONÓMICO DE RICE - EL SALVADOR, S.A DE CV DEL AÑO 2010, 2009 y 2008.

Para el presente análisis se cuenta con el suministro de información financiera comparativa correspondiente a los ejercicios 2010, 2009 y 2008, auditados por Lic. Francisco Ernesto López, registro n° 1219 quien emitió una opinión sin salvedades, de notando que la información contenida en tales registros contables presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes. Motivo por la cual detallamos las principales notas del estado de resultado para una mejor comprensión.

Rice - El Salvador, S.A. de C.V.			
Ejercicios comprendidos del 01 de enero al 31 de Diciembre de 2010, 2009 y 2008			
Valores expresados en Dólares de los Estados Unidos de America			
Concepto	2010	2009	2008
Ingresos	2,965,207.64	3,423,507.47	3,221,785.02
Costo de Venta	2,580,832.22	2,918,540.19	2,667,621.46
Utilidad Bruta	384,375.42	504,967.27	554,163.56
<u>Gastos de Operacion</u>			
Gastos de Administración	71,677.14	74,255.42	68,229.30
Gastos de Ventas	3,298.76	419.78	9,021.98
Gastos Financieros	32,754.60	19,373.13	12,900.45
Total Gastos de Opreacion	107,730.50	94,048.33	90,151.73
Ingresos por Servicios	0.00	0.00	3,662.82
Utilidad de Operación	276,644.92	410,918.94	467,674.65
Utilidad antes de Rva. e Impuestos	276,644.92	410,918.94	467,674.65
Reserva Legal	0.00	0.00	0.00
Utilidad Antes de Impuesto	276,644.92	410,918.94	467,674.65
Impuesto Sobre la Renta	69,161.23	102,729.73	116,918.67
Utilidad del Ejercicio	207,483.69	308,189.20	350,755.99

Ingresos.

Esta cuenta al 31 de Diciembre de los años antes mencionados está conformado por:

Concepto	2010	2009	2008	Variación 2010 -2009	Variación 2009 - 2008
Venta de Arroz	2,283,358.43	2,724,397.37	2,419,895.04	(441,038.93)	304,502.33
Subproductos	671,604.73	692,380.78	801,889.99	(20,776.06)	(109,509.20)
Otros Ingresos	10244.4825	6,729.31	3,662.82	3,515.17	3,066.49
TOTAL	2,965,207.64	3,423,507.47	3,225,447.84	-458,299.82	198,059.62

Reflejando una disminución de 458,299.82, equivalente al 15% en el año 2010 respecto al 2009; debido a que no se concretaron ventas con dependencias del gobierno como Ministerio de Educación, Secretaria de Inclusión Social, ya que la nueva administración lo importa de países afines. En el año 2009 se muestra un incremento de 198,059.62 que corresponde al 6% respecto al 2008 debido a la realización de operaciones con algunas dependencias del gobierno central.

Costo de Venta

Esta cuenta al 31 de Diciembre de los años antes mencionados está conformada por:

Concepto	2010	2009	2008	Variación 2010 -2009	Variación 2009 - 2008
Costo de Venta	2,580,832.22	2,918,540.19	2,667,621.46	(337,707.97)	250,918.73
TOTAL	2,580,832.22	2,918,540.19	2,667,621.46	(337,707.97)	250,918.73

Se presenta una disminución para el año 2010 en la participación de los costos de ventas de 337,707.97 correspondiente al 13% en relación al año 2009, esto se debió principalmente a la disminución en ventas. A si como también muestra un incremento de 250,918.73 equivalente al 9% en el año 2009 respecto al 2008 debido al incremento en las ventas y al de costo de materia prima.

Gastos Operativos

Esta cuenta al 31 de Diciembre de los años antes mencionados está conformada por:

Concepto	2010	2009	2008	Variación 2010 -2009	Variación 2009 - 2008
Gastos Administración	71,677.14	74,255.42	68,229.30	(2,578.29)	6,026.12
Gastos de Venta	3,298.76	419.78	9,021.98	2,878.98	(8,602.20)
Gastos Financieros	32,754.60	19,373.13	12,900.45	13,381.47	6,472.68
TOTAL	107,730.50	94,048.33	90,151.73	13,682.17	3,896.60

Con relación a los gastos operativos del año 2010 se ha incrementado en 13,682.17 que equivale al 13% respecto al año 2009, resultado por incremento en los gastos financieros por pago de intereses por el uso de crédito rotativo, incremento en los gastos de venta y disminución en los gastos administrativos. A si como también en el año 2009 muestra un incremento de 3,896.60 que equivale al 4% respecto al 2008, efecto causado por el incremento de los gastos administrativos y gastos financieros, y una disminución en los gastos de venta debido a que no se realizó ninguna exportación.

Impuesto sobre la Renta

Esta cuenta al 31 de Diciembre de los años antes mencionados está conformada por:

Concepto	2010	2009	2008	Variación 2010 -2009	Variación 2009 - 2008
Impuesto sobre la Renta	69,161.23	102,729.73	116,918.67	(33,568.51)	(14,188.93)
TOTAL	69,161.23	102,729.73	116,918.67	(33,568.51)	(14,188.93)

Se presenta una disminución de 33,568.51 de impuesto sobre la renta a pagar que equivale al 49% en el año 2010 respecto al 2009 debido a que la base imponible sobre la cual se calcula refleja una disminución, comportamiento que se mantuvo en el año 2009 respecto al 2008 en un 14%.

Utilidad por Distribuir

Esta cuenta al 31 de Diciembre de los años antes mencionados está conformada por:

Concepto	2010	2009	2008	Variación 2010 -2009	Variación 2009 – 2008
Utilidad por Distribuir	207,483.69	308,189.20	350,755.99	(100,705.52)	(42,566.78)
TOTAL	207,483.69	308,189.20	350,755.99	(100,705.52)	(42,566.78)

Con relación a la utilidad por distribuir se puede ver que el comportamiento decreciente se ha mantenido para los periodos analizados debido a que año con año los ingresos han ido disminuyendo en gran escala, a diferencia del ejercicio 2009 el cual mostro incremento en los ingresos situación que se refleja también en el incremento de la cuenta de inventario en los años analizados.

2.5.3 RAZONES DE RENTABILIDAD Y LIQUIDEZ DE RICE – EL SALVADOR DEL AÑO 2010, SEGÚN NIIF/ES.

La necesidad del conocimiento de los principales indicadores económicos y financieros, así como su interpretación, son imprescindibles para introducirnos en un mercado competitivo, por lo que se hace necesario profundizar y aplicar consecuente el análisis financiero como base esencial para el proceso de toma de decisiones financieras. En esta ocasión se tomara de referencia el método de las razones financieras, para lograr una mayor comprensión de los estados financieros de la entidad a estudiar. Información según Estados financieros elaborados bajo Normas de Información Financiera adoptadas en El Salvador del año 2010.

CÁLCULO DE RAZONES DE RENTABILIDAD Y LIQUIDEZ DE RICE – EL SALVADOR DEL AÑO 2010, SEGÚN NIIF/ES.

Razones	Formula	calculo	resultado
<u>Razones de Liquidez.</u>			
Capital Neto de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	\$ 1,035,823.44 - \$ 717,343.89	\$ 318,479.55
Índice de Solvencia ó Razón Circulante	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{\$1,035,823.44}{\$717,343.89}$	1.44
Prueba del ácido	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{\$1,035,823.44 - \$605,655.88}{\$717,343.89}$	0.60
Periodo de Cobranza	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar} * \text{por días en el año}}{\text{Ventas anuales a crédito}}$	$\frac{\$241,318.65 * 360}{\$2,717,441.67}$	31.97
Rotación Cuentas por cobrar	$\frac{\text{Ventas Anuales al Crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	$\frac{\$2,717,441.67}{\$241,318.65}$	11.26
Plazo promedio Cuentas por cobrar	$\frac{360}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$	$360 / 11.26$	31.97
Rotación Cuentas por Pagar	$\frac{\text{Compras Anuales a crédito}}{\text{Promedio de cuenta por pagar}}$	$\frac{\$2345,373.10}{\$205,220.15}$	11.43
Plazo promedio Cuentas por Pagar	$\frac{360}{\text{Rotación de Cuentas por Pagar}}$	$360/11.43$	31.50
Rotación de Inventarios	$\frac{\text{Costo de Venta}}{\text{Inventario Promedio}}$	$\frac{\$2,580,832.22}{\$384,957.09}$	6.70
Plazo promedio de Inventario	$\frac{360}{\text{Rotación de Inventario}}$	$360/6.70$	53.73

Razones de rentabilidad.

Rentabilidad en Relación con las ventas.

Margen de Utilidad Bruta	<u>Ventas - Costo de Ventas</u> Ventas	<u>\$ 2,965,207.64 - \$ 2,580,832.22</u> \$2,965,207.64	0.13
Margen de Utilidades Netas	<u>Utilidades Netas después de impuestos</u> ventas	<u>\$207,483.69</u> \$2,965,207.64	0.07
<u>Rentabilidad en Relación con las inversiones.</u>			
Razón de rendimiento de los activos (ROA)	<u>Utilidades Netas Después de Impuestos</u> Activos Totales	<u>\$207,483.69</u> \$1,227,227.58	0.17
Tasa de Rendimiento de las Utilidades Netas de Operación	<u>Utilidades antes de intereses e impuestos</u> Activos Totales	<u>\$247,301.17</u> \$1,227,227.58	0.20
Razón de Rotación de los Activos	<u>ventas</u> Activos Totales	<u>\$2,965,207.64</u> \$1,227,227.58	2.42

Razones de Liquidez.

Capital Neto de Trabajo: \$ 318,479.55 Dicho monto constituye el excedente de los activos corrientes, (una vez cancelados los pasivos corrientes) por lo tanto, es lo que le queda a la empresa en calidad de fondos permanentes, para atender las necesidades de la operación normal de la Empresa en marcha

Índice de Solvencia ó Razón Circulante: \$ 1.44. Rice - El Salvador tiene \$1.44 de activo corriente por cada dólar de pasivo corriente

Prueba del ácido: 0.60 Se puede concluir que por cada dólar que se debe en el pasivo corriente, se cuenta con \$0.60 centavos de dólar para su cancelación, sin necesidad de tener que acudir a la realización de los inventarios.

Periodo de Cobranza: 29.30 Este resultado permitió concluir que la recuperación de las Cuentas por Cobrar de la Empresa, demora 29 días en recuperarlas.

Rotación Cuentas por cobrar: 11.26 El resultado mostró que 11 es el número de veces que rotan las Cuentas por Cobrar.

Plazo promedio Cuentas por cobrar: 31.97 El resultado indica que 32 días es la evaluación de la política de créditos y cobros de la empresa.

Rotación Cuentas por Pagar: 11.43 El número de veces que las cuentas por pagar se convierten en efectivo es de 11 veces, en el curso del año.

Plazo promedio Cuentas por Pagar: 31.50 Las normas de pago de la empresa es de 32 días.

Rotación de Inventarios: 6.70 El movimiento durante el periodo fue de 7 veces, el cual mide la liquidez del inventario en el periodo.

Plazo promedio de Inventario: 53.73 El número promedio de días que un artículo permaneció en el inventario de la empresa fue de 54 días.

Razones de rentabilidad.

Rentabilidad en Relación con las Ventas.

Margen de Utilidad Bruta: 0.13 El porcentaje que queda sobre las ventas después de que la empresa ha pagado sus existencias, es del 13%.

Margen de Utilidades Netas: 0.07 El porcentaje que queda en cada venta después de deducir todos los gastos, incluyendo impuesto es del 7%

Rentabilidad en Relación con las Inversiones:

Razón de rendimiento de los Activos (ROA): 0.17 La efectividad total de la administración para producir utilidades con los activos disponibles fue del 17%

Tasa de Rendimiento de las Utilidades Netas de Operación: 0.20 La Empresa obtiene un 20% de Utilidad Neta por los activos totales invertidos que posee.

Razón de Rotación de los Activos: 2.42 La intensidad en la que Rice - El salvador utiliza sus activos es de que cada dólar por activo produjo \$ 2.42 de ventas.

2.6 SECCIONES DE NIIF para PYMES APLICABLES A RICE - EL SALVADOR S.A DE C.V

Según los estados financieros proporcionados por la administración de la empresa antes mencionada se ha determinado que aplicaran 21 secciones para la adopción de dicha normativa técnica a partir del 01 de Enero del corriente año. Dentro de ellas podemos mencionar.

Secciones.

- 1 - Pequeñas y medianas entidades
- 2 - Conceptos y principios generales
- 3 - Presentación de estados financieros
- 4 - Estado de Situación Financiera
- 5 - Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
- 6 - Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas
- 7 - Estado de Flujos de Efectivo
- 8 - Notas a los estados financieros
- 10 - Políticas contables estimaciones y errores
- 11 - Instrumentos Financieros Básicos
- 13 - Inventarios
- 17 - Propiedades, Planta y Equipo
- 18 - Activos intangibles distintitos de la plusvalía
- 21 - Provisiones y Contingencias
- 22 - Pasivos y Patrimonio
- 23 - Ingresos de actividades ordinarias
- 25 - Costos por Préstamos
- 27 - Deterioro del Valor de los Activos

29 - Impuestos a las ganancias

32 - Hechos Ocurridos Después del Periodo sobre el que se informa

35 - Transición a la NIIF para PYMES.

2.6.1 IDENTIFICACIÓN DE NIIF para PYMES EN ESTADOS FINANCIEROS.

Rice - El Salvador, S.A. DE C.V.

Balance General al 31 de Diciembre de 2010 y 2009.

Valores expresados en Dólares de los Estados Unidos de America

ACTIVO	2010	2009	NIIF PARA PYMES
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes	186,847.51	137,562.71	Sección 11
Cuentas por Cobrar	241,318.65	284,402.52	Sección 11
Inventarios	605,655.88	435,241.96	Sección 13
Gastos Pagados por Anticipado	2,001.39	0.00	Sección 11
Total del Activo Corriente	1035,823.44	857,207.18	
Activo no Corriente			
Bienes Inmuebles	219,639.59	219,639.59	Sección 17 y 27
Bienes Muebles	205,741.39	205,741.39	Sección 17 y 27
Depreciación	-245,976.84	-222,590.84	Sección 17 y 27
Activos Intangibles	12,000.01	12,000.01	Sección 18
Total del Activo no Corriente	191,404.14	214,790.14	
Total de Activo	1227,227.58	1071,997.32	

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

Pasivo Corriente

Prestamos y Sobregiros Bancarios	488,152.19	158,347.91	Sección 11, 22 y 25
Cuentas por Pagar	190,452.17	197,169.17	Sección 11
Provisiones y Retenciones	13,351.29	2,191.35	Sección 21
Impuestos por Pagar	24,683.12	28.52	Sección 29
Cuentas por Liquidar	705.13	15,982.20	Sección 22
Total del Pasivo Corriente	717,343.89	373,719.14	

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social Mínimo	12,000.00	12,000.00	Sección 6
Capital Social Variable	240,000.00	240,000.00	
Reserva Legal	50,400.00	50,400.00	
Utilidades de Ejercicios Anteriores	0.00	87,688.98	
Utilidad del Presente Ejercicio	207,483.69	308,189.20	
Total del Patrimonio de los Accionistas	509,883.69	698,278.18	
Total del Pasivo y Patrimonio	1,227,227.58	1,071,997.32	

Rice - El Salvador, S.A. de C.V.

Ejercicios comprendidos del 01 de enero al 31 de Diciembre de 2010 y 2009.

Valores expresados en Dólares de los Estados Unidos de America

Concepto	2010	2009	
Ingresos	2,965,207.64	3,423,507.47	Sección 23
Costo de Venta	2,580,832.22	2,918,540.19	Sección 2
Utilidad Bruta	384,375.42	504,967.27	
Gastos de Operacion			Sección 2
Gastos de Administración	71,677.14	74,255.42	
Gastos de Ventas	3,298.76	419.78	
Gastos Financieros	32,754.60	19,373.13	
Total Gastos de Opreacion	107,730.50	94,048.33	
Ingresos por Servicios	0.00	0.00	
Utilidad de Operación	276,644.92	410,918.94	
Utilidad antes de Rva. e Impuestos	276,644.92	410,918.94	
Reserva Legal	0.00	0.00	
Utilidad Antes de Impuesto	276,644.92	410,918.94	
Impuesto Sobre la Renta	69,161.23	102,729.73	Sección 29
Utilidad del Ejercicio	207,483.69	308,189.20	

2. 7 APLICACION DE SECCION 13 DE INVENTARIO DE NIIF para PYMES.

Con el objetivo de determinar el impacto de la aplicación de la NIIF para PYMES en la cuenta de inventario de la empresa Rice El Salvador, S.A de C.V se desarrolla la sección trece con información financiera del año 2010.

Esta sección establece los principios para el reconocimiento y medición de los inventarios, recordando el concepto de inventarios que son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de las operaciones;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros que se consumirán en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

Esta sección se aplica a todos los inventarios, excepto a:

- (a) Las obras en progreso, que surgen de contratos de construcción, incluyendo los contratos de servicios directamente relacionados (contenida en la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias).
- (b) Los instrumentos financieros (contenida en la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos y la Sección 12 Otros Temas relacionados con los Instrumentos Financieros).
- (c) Los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola y productos agrícolas en el punto de cosecha o recolección (contenidas en la Sección 34 Actividades Especiales).

Las mencionadas secciones no se retomaran debido a que el contenido se refiere a inventarios diferentes al de la entidad en estudio.

Medición de los inventarios

La normativa técnica establece que los inventarios se medirán al Costo o al Valor Neto Realizable, al cual sea menor. Entendiéndose de la mejor manera lo siguiente.

Costo = Adquisición + Transformación + Otros Costos.

Valor Neto Realizable = Precio estimado de venta - costos estimados para terminar su producción - costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Rice - El Salvador S.A. de C.V al 31 de diciembre Del año 2010 presenta los siguientes costos.

Determinación del deterioro del valor de los inventarios.

Product_ID	Inventario	unidades	Costo	V.N.R	Diferencia	Deterioro
1105010102	ARROZ GRANZA SECA AMERICANA	14,966.48	\$ 15.31	\$ 17.00		
1105010201	ARROZ GRANZA HUMEDA NACIONAL	14,648.57	\$ 19.48	\$ 18.84	-\$ 0.64	-\$ 9,411.13
1105020130	ARROZ AMERICANO GUMARSAL PUL./AGUA EN QQ.	677.00	\$ 25.43	\$ 28.94		
1105020131	ARROZ AMERICANO GUMARSAL PUL./AGUA EN @	151.00	\$ 27.18	\$ 28.62		
1105020401	MIGA DE ARROZ	1,935.48	\$ 25.43	\$ 11.15	-\$ 14.28	-\$ 27,645.75
11050301	PULIMENTO DE ARROZ (QQS.)	0.23	\$ 9.91	\$ 7.42	-\$ 2.49	-\$ 0.57
1105030301	HARINA DE ARROZ LA BLANQUITA DE 100 LB.	150.00	\$ 29.40	\$ 30.00		
1105030304	HARINA DE ARROZ DOÑA BLANCA DE 11.1 KG.	220.50	\$ 30.29	\$ 29.00	-\$ 1.29	-\$ 284.84
	Total					-\$ 37,342.29

Rice El Salvador, S.A de C.V para la implementación de NIIF para PYMES, aplicó la regla general que es el menor valor entre el costo y el valor neto realizable al cierre del ejercicio del 2010. Obteniendo un valor de deterioro en el inventario por \$ 37,342.29 según lo establece la sección 27, para este caso se realizaría la siguiente partida.

Partida N° 1

Gastos por Deterioro de Inventarios	\$ 37,342.29	
Estimación pérdida en inventario Materia prima - CR		\$ 9,411.13
Arroz Granza Humedad Nacional	<u>\$ 9,411.13</u>	
Estimación pérdida en inventario de Producto Terminado - CR		\$ 27,931.16
Miga de Arroz	\$ 27,645.75	
Pulimento de Arroz	\$ 0.57	
Harina de Arroz Doña Blanca de 11.1 KG	<u>\$ 284.84</u>	
TOTAL	\$ 37,342.29	\$ 37,342.29

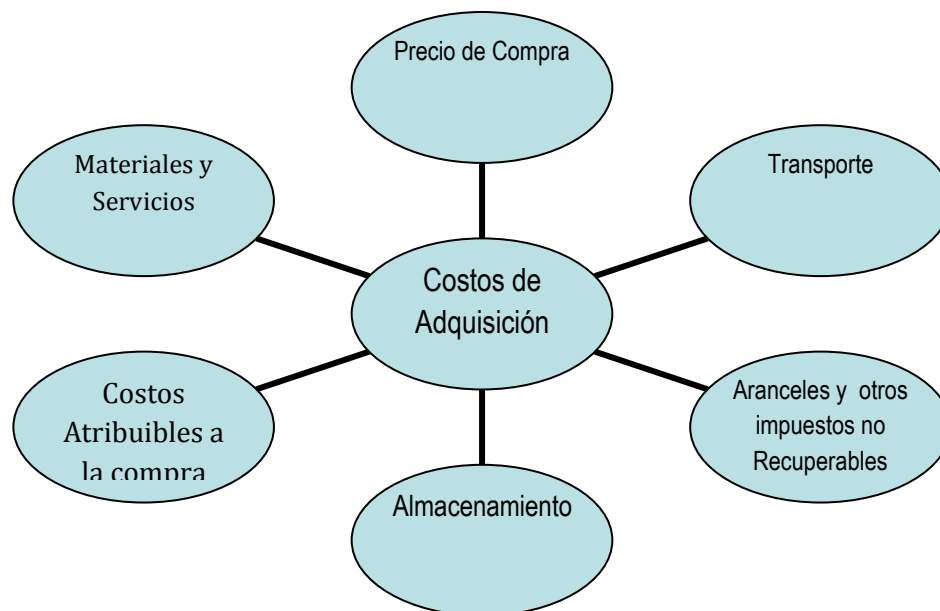
V/ Reconocimiento de pérdida de valor de los inventarios hasta su importe recuperable.

Costos de los Inventarios

La empresa aunque no aplicó NIIF al final del ejercicio del 2010, determina los costos de los inventarios incluyendo los costos de compra, transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actual.

Costos de Adquisición.

Los costos de adquisición comprenden lo siguiente.



Menos: descuentos comerciales, rebajas y otras pérdidas similares.

Fórmulas de cálculo para Costo de Venta.

A continuación se presentan los diferentes métodos de valuación de los inventarios permitidos por la Normativa técnica, con el objetivo de cuantificar los resultados de operación de esta industria. (Inventario Final, Costo de venta) ya que es determinante para resultado de la operación. Así como también la base imponible para el cálculo de impuestos sobre la renta. Para efectos de la preparación de los Estados Financieros la empresa utiliza el costo promedio.

Determinación del Costo de Venta en base a la Formula del Costo Promedio.

Costo Promedio. Este se calcula dividiendo el total del costo de la mercancía disponible para la venta por el número de unidades disponibles para la venta. Este cálculo nos dará un costo por unidad de promedio ponderado, el cual aplica a las unidades en el inventario final

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Fecha 31/12/2011
 codigo producto 1105010102
 Descripción ARROZ GRANSA SECA AMERICANA
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripción	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	Existencias Iniciales	17,595.79	\$ 15.31	\$ 269,307.07				17,595.79	\$ 15.31	\$ 269,307.07
2	30/12/2010	eTA No. 166 RICE - EL SALVADOR				2,593.10	\$ 15.31	\$ 39,687.90	15,002.69	\$ 15.31	\$ 229,619.16
3	30/12/2010	eTA No. 166 RICE - EL SALVADOR				36.22	\$ 15.31	\$ 554.35	14,966.47	\$ 15.31	\$ 229,064.81
			17,595.79		\$ 269,307.07	2,629.32		\$ 40,242.26	14,966.47		\$ 229,064.81

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Fecha 31/12/2011
 Codigo Producto 1105010201
 Descripción ARROZ GRANZA HUMEDA NACIONAL
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripción	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	Existencias Iniciales	14,594.18	\$ 19.46	\$ 284,066.97				14,594.18	\$ 19.46	\$ 284,066.97
2	03/12/2010	eCF No. 604 INTERPRODUCTOS, S.A.	137.10	\$ 18.62	\$ 2,553.08				14,731.28	\$ 19.46	\$ 286,620.04
3	03/12/2010	eCF No. 604 INTERPRODUCTOS, S.A.	216.15	\$ 19.76	\$ 4,270.99				14,947.43	\$ 19.46	\$ 290,891.03
4	03/12/2010	eCF No. 606 INTERPRODUCTOS, S.A.	197.50	\$ 20.58	\$ 4,063.78				15,144.93	\$ 19.48	\$ 294,954.82
5	03/12/2010	eCF No. 606 INTERPRODUCTOS, S.A.	220.22	\$ 20.72	\$ 4,562.47				15,365.15	\$ 19.49	\$ 299,517.29
6	08/12/2010	eCF No. 626 INTERPRODUCTOS, S.A.	106.41	\$ 19.50	\$ 2,074.80				15,471.56	\$ 19.49	\$ 301,592.09
7	14/12/2010	eCF No. 645 INTERPRODUCTOS, S.A.	196.96	\$ 18.86	\$ 3,715.58				15,668.52	\$ 19.49	\$ 305,307.67
8	14/12/2010	eCF No. 646 INTERPRODUCTOS, S.A.	48.70	\$ 18.53	\$ 902.46				15,717.22	\$ 19.48	\$ 306,210.14
9	27/12/2010	sCF No. 00001371 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				216.15	\$ 19.48	\$ 4,211.13	15,501.07	\$ 19.48	\$ 301,999.00
10	27/12/2010	sCF No. 00001371 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				137.10	\$ 19.48	\$ 2,671.05	15,363.97	\$ 19.48	\$ 299,327.96
11	27/12/2010	sCF No. 00001371 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				430.54	\$ 19.48	\$ 8,387.98	14,933.43	\$ 19.48	\$ 290,939.98
12	27/12/2010	sCF No. 00001371 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				284.86	\$ 19.48	\$ 5,549.77	14,648.57	\$ 19.48	\$ 285,390.20
			15,717.22		\$ 306,210.14	1,068.65		\$ 20,819.93	14,648.57		\$ 285,390.20

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Fecha 31/12/2011
 Codigo Producto 1105020130
 Descripcion ARROZ AMERICANO GUMARSAL PUL/AGUA EN QQ
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	Existencias Iniciales	1,900.00	\$ 24.69	\$ 46,915.31				1,900.00	\$ 24.69	\$ 46,915.31
2	06/12/2010	sFF No. 0000492 VENTAS LOCALES / JAVIER BERNABE				1.00	\$ 25.43	\$ 25.43	1,899.00	\$ 24.69	\$ 46,889.88
3	09/12/2010	sCF No. 00001340 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				250.00	\$ 25.43	\$ 6,357.09	1,649.00	\$ 24.58	\$ 40,532.78
4	13/12/2010	sCF No. 00001346 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				250.00	\$ 25.43	\$ 6,357.09	1,399.00	\$ 24.43	\$ 34,175.69
5	16/12/2010	sCF No. 00001355 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				200.00	\$ 25.43	\$ 5,085.68	1,199.00	\$ 24.26	\$ 29,090.01
6	20/12/2010	sCF No. 00001358 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				140.00	\$ 25.43	\$ 3,559.97	1,059.00	\$ 24.11	\$ 25,530.04
7	20/12/2010	sCF No. 00001360 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				125.00	\$ 25.43	\$ 3,178.55	934.00	\$ 23.93	\$ 22,351.49
8	21/12/2010	sCF No. 00001362 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				150.00	\$ 25.43	\$ 3,814.26	784.00	\$ 23.64	\$ 18,537.24
9	22/12/2010	sCF No. 00001366 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				325.00	\$ 25.43	\$ 8,264.22	459.00	\$ 22.38	\$ 10,273.01
10	27/12/2010	sCF No. 00001370 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				225.00	\$ 25.43	\$ 5,721.39	234.00	\$ 19.45	\$ 4,551.63
11	30/12/2010	eTA No. 166 RICE - EL SALVADOR	\$ 443.00	\$ 28.59	12,663.43				677.00	\$ 25.43	\$ 17,215.06
Total			2,343.00		59,578.74	1,666.00		42,363.68	677.00		17,215.06

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Fecha 31/12/2011
 Codigo Producto 1105020131
 Descripcion ARROZ AMERICANO GUMARSAL PUL/AGUA EN @
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2011	Existencias Iniciales	643.25	\$ 24.77	\$ 15,933.42				643.25	\$ 24.77	\$ 15,933.42
2	02/12/2010	sFF No. 0000482 VENTAS LOCALES / IVAN MENJIVAR				0.5	\$ 27.18	\$ 13.59	642.75	\$ 24.77	\$ 15,919.84
3	04/12/2010	sFF No. 0000491 VENTAS LOCALES / IVAN MENJIVAR				1	\$ 27.18	\$ 27.18	641.75	\$ 24.76	\$ 15,892.66
4	06/12/2010	sFF No. 0000492 VENTAS LOCALES / JAVIER MARTINEZ				1	\$ 27.18	\$ 27.18	640.75	\$ 24.76	\$ 15,865.49
5	07/12/2010	sCF No. 00001338 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				100	\$ 27.18	\$ 2,717.52	540.75	\$ 24.31	\$ 13,147.97
6	08/12/2010	sCF No. 00001339 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				250	\$ 27.18	\$ 6,793.80	290.75	\$ 21.85	\$ 6,354.17
7	08/12/2010	sFF No. 0000495 VENTAS LOCALES				2	\$ 27.18	\$ 54.35	288.75	\$ 21.82	\$ 6,299.82
8	11/12/2010	sCF No. 00001343 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				125	\$ 27.18	\$ 3,396.90	163.75	\$ 17.73	\$ 2,902.92
9	11/12/2010	sFF No. 0000498 VENTAS LOCALES / OTHMARO ALVARADO				0.25	\$ 27.18	\$ 6.79	163.5	\$ 17.71	\$ 2,896.13
10	11/12/2010	sFF No. 0000499 VENTAS LOCALES / DAVID MENJIVAR				0.25	\$ 27.18	\$ 6.79	163.25	\$ 17.70	\$ 2,889.33
11	14/12/2010	sCF No. 00001349 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				50	\$ 27.18	\$ 1,358.76	113.25	\$ 13.52	\$ 1,530.58
12	14/12/2010	sFF No. 0000501 VENTAS LOCALES / CARLOS BORROMEO DURAN				0.25	\$ 27.18	\$ 6.79	113	\$ 13.48	\$ 1,523.78
13	15/12/2010	sCF No. 00001352 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				50	\$ 27.18	\$ 1,358.76	63	\$ 2.62	\$ 165.02
14	30/12/2010	eTA No. 166 RICE - EL SALVADOR	860.5	\$ 28.97	\$ 24,931.26				923.5	\$ 27.18	\$ 25,096.28
15	16/12/2010	sCF No. 00001354 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				125	\$ 27.18	\$ 3,396.90	798.5	\$ 27.18	\$ 21,699.38
16	17/12/2010	sFF No. 0000505 VENTAS LOCALES / SANDRA AGUIRRE				0.5	\$ 27.18	\$ 13.59	798	\$ 27.18	\$ 21,685.80
17	20/12/2010	sCF No. 00001357 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				175	\$ 27.18	\$ 4,755.66	623	\$ 27.18	\$ 16,930.14
18	20/12/2010	sCF No. 00001358 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				140	\$ 27.18	\$ 3,804.53	483	\$ 27.18	\$ 13,125.61
19	20/12/2010	sCF No. 00001360 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				125	\$ 27.18	\$ 3,396.90	358	\$ 27.18	\$ 9,728.71
20	20/12/2010	sFF No. 0000508 VENTAS LOCALES / DAVID MENJIVAR				0.5	\$ 27.18	\$ 13.59	357.5	\$ 27.18	\$ 9,715.13
21	20/12/2010	sFF No. 0000509 VENTAS LOCALES / JESUS GOMEZ				0.25	\$ 27.18	\$ 6.79	357.25	\$ 27.18	\$ 9,708.33
22	20/12/2010	sFF No. 0000510 VENTAS LOCALES				1	\$ 27.18	\$ 27.18	356.25	\$ 27.18	\$ 9,681.16
23	21/12/2010	sCF No. 00001362 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				100	\$ 27.18	\$ 2,717.52	256.25	\$ 27.18	\$ 6,963.64
24	23/12/2010	sFF No. 0000516 VENTAS LOCALES / IVAN MENJIVAR				1	\$ 27.18	\$ 27.18	255.25	\$ 27.18	\$ 6,936.46
25	24/12/2010	sCF No. 00001369 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				50	\$ 27.18	\$ 1,358.76	205.25	\$ 27.18	\$ 5,577.70
26	27/12/2010	sCF No. 00001370 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				50	\$ 27.18	\$ 1,358.76	155.25	\$ 27.18	\$ 4,218.94
27	27/12/2010	sFF No. 0000519 VENTAS LOCALES / ERNESTO RODRIGUEZ				0.25	\$ 27.18	\$ 6.79	155	\$ 27.18	\$ 4,212.15
28	27/12/2010	sFF No. 0000520 VENTAS LOCALES / IVAN MENJIVAR				4	\$ 27.18	\$ 108.70	151	\$ 27.18	\$ 4,103.45
Total			1,503.75		40,864.68	1,352.75		36,761.23	151.00		4,103.45

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Fecha 31/12/2011
 Codigo Producto 1105020401
 Descripcion MIGA DE ARROZ
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	Existencias Iniciales	2,238.43	\$ 21.25	\$ 47,561.34				2,238.43	\$ 21.25	\$ 47,561.34
2	04/12/2010	eCF No. 216 BENEFICIO DE ARROZ EL PROGRESO, SA	600.00	\$ 19.95	\$ 11,972.71				2,838.43	\$ 20.97	\$ 59,534.04
3	16/12/2010	eCF No. 6 DANIEL PICON BONILLA	460.00	\$ 19.68	\$ 9,054.03				3,298.43	\$ 20.79	\$ 68,588.07
4	30/12/2010	eTA No. 1121 RICE - EL SALVADOR				676.59	\$ 25.43	\$ 17,206.90	2,621.84	\$ 19.60	\$ 51,381.17
5	30/12/2010	eTA No. 1121 RICE - EL SALVADOR	629.72	\$ 31.08	\$ 19,570.17				3,251.56	\$ 21.82	\$ 70,951.34
6	30/12/2010	eTA No. 1122 RICE - EL SALVADOR				347.00	\$ 25.43	\$ 8,824.83	2,904.56	\$ 21.39	\$ 62,126.51
7	30/12/2010	eTA No. 1122 RICE - EL SALVADOR	305.50	\$ 32.01	\$ 9,780.03				3,210.06	\$ 22.40	\$ 71,906.54
8	30/12/2010	eTA No. 1123 RICE - EL SALVADOR				1,460.00	\$ 25.43	\$ 37,130.42	1,750.06	\$ 19.87	\$ 34,776.12
9	30/12/2010	eTA No. 1123 RICE - EL SALVADOR	1,334.84	\$ 31.24	\$ 41,699.96				3,084.90	\$ 24.79	\$ 76,476.08
10	30/12/2010	eTA No. 1124 RICE - EL SALVADOR				600.00	\$ 25.43	\$ 15,259.08	2,484.90	\$ 24.64	\$ 61,217.00
11	30/12/2010	eTA No. 1124 RICE - EL SALVADOR	561.48	\$ 31.00	\$ 17,403.44				3,046.38	\$ 25.81	\$ 78,620.44
12	30/12/2010	eTA No. 1300 RICE - EL SALVADOR				868.84	\$ 25.43	\$ 22,096.16	2,177.54	\$ 25.96	\$ 56,524.28
13	30/12/2010	eTA No. 1300 RICE - EL SALVADOR				305.50	\$ 25.43	\$ 7,769.41	1,872.04	\$ 26.04	\$ 48,754.86
14	30/12/2010	eTA No. 1300 RICE - EL SALVADOR				295.72	\$ 25.43	\$ 7,520.69	1,576.32	\$ 26.16	\$ 41,234.17
15	30/12/2010	eTA No. 1300 RICE - EL SALVADOR				79.00	\$ 25.43	\$ 2,009.11	1,497.32	\$ 26.20	\$ 39,225.06
16	30/12/2010	eTA No. 166 RICE - EL SALVADOR	432.16	\$ 23.14	\$ 9,999.75				1,935.48	\$ 25.43	\$ 49,224.81
			6,562.13		\$ 167,041.42	4,632.65		\$ 117,816.60	1,935.48		\$ 49,224.81

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Fecha 31/12/2011
 codigo producto 11050301
 Descripcion PULIMENTO DE ARROZ (QQS.)
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
		existencia inicial	310.50	\$ 8.44	\$ 2,620.51				310.50	\$ 8.44	\$ 2,620.51
1	02/12/2010	sCF No. 00001335 FRANCISCO ANTONIO VALDIVIEZO GONZALEZ				20.00	\$ 9.91	\$ 198.19	290.50	\$ 8.34	\$ 2,422.31
2	30/12/2010	eTA No. 1121 RICE - EL SALVADOR	45.18	\$ 12.40	\$ 560.23				335.68	\$ 8.89	\$ 2,982.54
3	30/12/2010	eTA No. 1122 RICE - EL SALVADOR	39.05	\$ 12.76	\$ 498.45				374.73	\$ 9.29	\$ 3,480.99
4	30/12/2010	eTA No. 1123 RICE - EL SALVADOR	137.49	\$ 12.47	\$ 1,713.86				512.22	\$ 10.14	\$ 5,194.85
5	30/12/2010	eTA No. 1124 RICE - EL SALVADOR	36.80	\$ 12.21	\$ 449.26				549.02	\$ 10.28	\$ 5,644.11
6	30/12/2010	eTA No. 166 RICE - EL SALVADOR	342.21	\$ 9.31	\$ 3,187.55				891.23	\$ 9.91	\$ 8,831.66
7	02/12/2010	sCF No. 00001336 FRANCISCO ANTONIO VALDIVIEZO GONZALEZ				130.00	\$ 9.91	\$ 1,288.25	761.23	\$ 9.91	\$ 7,543.41
8	02/12/2010	sCF No. 00001337 MANUEL DE JESUS CISNEROS RODRIGUEZ				150.00	\$ 9.91	\$ 1,486.44	611.23	\$ 9.91	\$ 6,056.97
9	03/12/2010	sFF No. 0000483 VENTAS LOCALES / EDUARDO CASTILLO				10.00	\$ 9.91	\$ 99.10	601.23	\$ 9.91	\$ 5,957.87
10	09/12/2010	sFF No. 0000496 VENTAS LOCALES / JUNIOR CHOTO				1.00	\$ 9.91	\$ 9.91	600.23	\$ 9.91	\$ 5,947.96
11	10/12/2010	sCF No. 00001342 FIAVI-AGRO, S.A. DE C.V.				15.00	\$ 9.91	\$ 148.64	585.23	\$ 9.91	\$ 5,799.32
12	10/12/2010	sFF No. 0000497 VENTAS LOCALES / EDUARDO CASTILLO				15.00	\$ 9.91	\$ 148.64	570.23	\$ 9.91	\$ 5,650.67
13	11/12/2010	sCF No. 00001344 VICTOR PORFIDIO ERAZO MALDONADO				191.00	\$ 9.91	\$ 1,892.74	379.23	\$ 9.91	\$ 3,757.94
14	13/12/2010	sFF No. 0000500 VENTAS LOCALES / IVAN MENJIVAR				20.00	\$ 9.91	\$ 198.19	359.23	\$ 9.91	\$ 3,559.75
15	16/12/2010	sFF No. 0000503 SANTIAGO VALDIVIESO PORTILLO				200.00	\$ 9.91	\$ 1,981.92	159.23	\$ 9.91	\$ 1,577.82
16	21/12/2010	sFF No. 0000512 VENTAS LOCALES / ANTONIO AGUILAR				1.00	\$ 9.91	\$ 9.91	158.23	\$ 9.91	\$ 1,567.91
17	23/12/2010	sCF No. 00001368 HUGO ALCIDES LEMUS FLORES				143.00	\$ 9.91	\$ 1,417.07	15.23	\$ 9.90	\$ 150.84
18	23/12/2010	sFF No. 0000515 FRANCISCO REINALDO MENJIVAR				15.00	\$ 9.91	\$ 148.64	0.23	\$ 9.54	\$ 2.19
			911.23		\$ 9,029.85	911.00		\$ 9,027.66	0.23		\$ 2.19

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Fecha 31/12/2011
 codigo producto 1105030301
 Descripcion HARINA DE ARROZ LA BLANQUITA DE 100 LB.
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	Inventario inicial	25	\$ 23.32	\$ 582.90				25	\$ 23.32	\$ 582.90
2	05/12/2010	eTA No. 1300 RICE - EL SALVADOR	375	\$ 29.81	\$ 11,177.90				400	\$ 29.40	\$ 11,760.79
3	16/12/2010	sCF No. 00001355 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				50	\$ 29.40	\$ 1,469.96	350	\$ 29.40	\$ 10,290.83
4	17/12/2010	sCF No. 00001356 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				125	\$ 29.40	\$ 3,674.90	225	\$ 29.40	\$ 6,615.94
5	21/12/2010	sCF No. 00001363 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				25	\$ 29.40	\$ 734.98	200	\$ 29.40	\$ 5,880.96
6	22/12/2010	sCF No. 00001366 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				50	\$ 29.40	\$ 1,469.96	150	\$ 29.41	\$ 4,411.00
Total			400.00		\$ 11,760.79	250.00		\$ 7,349.80	150.00		\$ 4,411.00

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Fecha 31/12/2011
 Codigo Producto 1105030304
 Descripcion HARINA DE ARROZ LA BLANQUITA DE 11.1 kg
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	existencias iniciales	89	\$ 24.13	\$ 2,147.46				89	\$ 24.13	\$ 2,147.46
2	04/12/2010	sFF No. 0000484 VENTAS LOCALES / JONATHAN ALEXANDER PORTILLO				0.25	\$ 30.29	\$ 7.57	88.75	\$ 24.11	\$ 2,139.89
3	30/12/2010	eTA No. 1300 RICE - EL SALVADOR	1,145.00	\$ 30.77	35,233.61				1,233.75	\$ 30.29	\$ 37,373.50
4	06/12/2010	sFF No. 0000492 VENTAS LOCALES / JAVIER MARTINEZ				4	\$ 30.29	\$ 121.17	1,229.75	\$ 30.29	\$ 37,252.33
5	07/12/2010	sCF No. 00001338 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				150	\$ 30.29	\$ 4,543.77	1,079.75	\$ 30.29	\$ 32,708.57
6	07/12/2010	sFF No. 0000493 VENTAS LOCALES / CARLOS CALLES				1	\$ 30.29	\$ 30.29	1,078.75	\$ 30.29	\$ 32,678.27
7	07/12/2010	sFF No. 0000494 VENTAS LOCALES / IVAN MENJIVAR				2	\$ 30.29	\$ 60.58	1,076.75	\$ 30.29	\$ 32,617.69
8	11/12/2010	sFF No. 0000499 VENTAS LOCALES / DAVID MENJOVAR				0.25	\$ 30.29	\$ 7.57	1,076.50	\$ 30.29	\$ 32,610.12
9	16/12/2010	sFF No. 0000504 VENTAS LOCALES / MAUDA HERNANDEZ				0.25	\$ 30.29	\$ 7.57	1,076.25	\$ 30.29	\$ 32,602.54
10	17/12/2010	sCF No. 00001356 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				125	\$ 30.29	\$ 3,786.47	951.25	\$ 30.29	\$ 28,816.07
11	17/12/2010	sFF No. 0000506 VENTAS LOCALES / FIDEL MORENO				0.25	\$ 30.29	\$ 7.57	951.00	\$ 30.29	\$ 28,808.50
12	17/12/2010	sFF No. 0000507 VENTAS LOCALES / IVAN MENJIVAR				1	\$ 30.29	\$ 30.29	950.00	\$ 30.29	\$ 28,778.21
13	20/12/2010	sCF No. 00001357 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				75	\$ 30.29	\$ 2,271.88	875.00	\$ 30.29	\$ 26,506.32
14	20/12/2010	sCF No. 00001359 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				125	\$ 30.29	\$ 3,786.47	750.00	\$ 30.29	\$ 22,719.85
15	20/12/2010	sFF No. 0000509 VENTAS LOCALES / JESUS GOMEZ				0.25	\$ 30.29	\$ 7.57	749.75	\$ 30.29	\$ 22,712.28
16	20/12/2010	sFF No. 0000510 VENTAS LOCALES				1	\$ 30.29	\$ 30.29	748.75	\$ 30.29	\$ 22,681.99
17	21/12/2010	sCF No. 00001363 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				100	\$ 30.29	\$ 3,029.18	648.75	\$ 30.29	\$ 19,652.81
18	21/12/2010	sFF No. 0000511 VENTAS LOCALES / BRYAN ORELLANA				0.25	\$ 30.29	\$ 7.57	648.50	\$ 30.29	\$ 19,645.24
19	21/12/2010	sFF No. 0000513 VENTAS LOCALES / IVAN MENJIVAR				1	\$ 30.29	\$ 30.29	647.50	\$ 30.29	\$ 19,614.94
20	22/12/2010	sCF No. 00001366 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				226	\$ 30.29	\$ 6,845.94	421.50	\$ 30.29	\$ 12,769.00
21	22/12/2010	sFF No. 0000514 VENTAS LOCALES / JUAN PEDRO MENDEZ				0.25	\$ 30.29	\$ 7.57	421.25	\$ 30.29	\$ 12,761.43
22	24/12/2010	sCF No. 00001369 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				200	\$ 30.29	\$ 6,058.36	221.25	\$ 30.30	\$ 6,703.08
23	24/12/2010	sFF No. 0000517 VENTAS LOCALES / MAUDALENA HERNANDEZ				0.25	\$ 30.29	\$ 7.57	221.00	\$ 30.30	\$ 6,695.50
24	27/12/2010	sFF No. 0000518 VENTAS LOCALES / DAVID MENJIVAR				0.25	\$ 30.29	\$ 7.57	220.75	\$ 30.30	\$ 6,687.93
25	28/12/2010	sFF No. 0000521 VENTAS LOCALES				0.25	\$ 30.29	\$ 7.57	220.50	\$ 30.30	\$ 6,680.36
Total			1,234.00		37,381.07	1,013.50		30,700.72	220.50		6,680.36

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Codigo Producto 11050510
 Descripcion BOLSAS P/HARINA DE ARROZ LA BLANQUITA DE 100 LB.
 U. Medida C/U

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	Existencias Iniciales	1,513.00	\$ 0.29	\$ 440.41				1,513.00	\$ 0.29	\$ 440.41
2	30/12/2010	eTA No. 1300 ARROCERA JERUSALEN				377.00	\$ 0.29	\$ 109.74	1,136.00	\$ 0.29	\$ 330.67
Total			1,513.00		440.41	377.00		109.74	1,136.00		330.67

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Codigo Producto 11050517
 Descripcion BOLSAS PARA PULIMENTO
 U. Medida C/U

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	Existencias Iniciales	15,413.00	\$ 0.32	\$ 4,860.87				15,413.00	\$ 0.32	\$ 4,860.87
2	30/12/2010	eTA No. 1121 ARROCERA JERUSALEN				45.00	\$ 0.32	\$ 14.19	15,368.00	\$ 0.32	\$ 4,846.68
3	30/12/2010	eTA No. 1122 ARROCERA JERUSALEN				39.00	\$ 0.32	\$ 12.30	15,329.00	\$ 0.32	\$ 4,834.38
4	30/12/2010	eTA No. 1123 ARROCERA JERUSALEN				138.00	\$ 0.32	\$ 43.52	15,191.00	\$ 0.32	\$ 4,790.86
5	30/12/2010	eTA No. 1124 ARROCERA JERUSALEN				18.00	\$ 0.32	\$ 5.68	15,173.00	\$ 0.32	\$ 4,785.18
6	30/12/2010	eTA No. 166 ARROCERA JERUSALEN				343.00	\$ 0.32	\$ 108.17	14,830.00	\$ 0.32	\$ 4,677.01
			15,413.00		4,860.87	583.00		183.86	14,830.00		4,677.01

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Codigo Producto 11050518
 Descripcion BOLSAS GUMARSAL PULIDO EN AGUA DE 100 LB.
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	Existencias Iniciales	6,771.00	\$ 0.29	\$ 1,990.67				6,771.00	\$ 0.29	\$ 1,990.67
2	30/12/2010	eTA No. 166 ARROCERA JERUSALEN				459.00	\$ 0.29	\$ 134.95	6,312.00	\$ 0.29	\$ 1,855.73
			6,771.00		\$ 1,990.67	459.00		\$ 134.95	6,312.00		\$ 1,855.73

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Codigo Producto 11050519
 Descripcion BOLSAS GUMARSAL PULIDO EN AGUA DE 25 LB.
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	Existencias Iniciales	4,505.00	\$ 0.17	\$ 780.47				4,505.00	\$ 0.17	\$ 780.47
2	30/12/2010	eTA No. 166 ARROCERA JERUSALEN				3,437.00	\$ 0.17	\$ 595.46	1,068.00	\$ 0.17	\$ 185.02
			4,505.00		780.47	3,437.00		595.46	1,068.00		\$ 185.02

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Codigo Producto 11050521
 Descripcion BOLSAS P/HARINA DE ARROZ DOÑA BLANCA DE 25 LB.
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	Existencias Iniciales	12,404.00	\$ 0.20	\$ 2,478.23				12,404.00	\$ 0.20	\$ 2,478.23
2	30/12/2010	eTA No. 1300 ARROCERA JERUSALEN				4,582.00	\$ 0.20	\$ 915.45	7,822.00	\$ 0.20	\$ 1,562.78
			12,404.00		\$ 2,478.23	4,582.00		\$ 915.45	7,822.00		\$ 1,562.78

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Codigo Producto 11050522
 Descripcion BOLSA GUMARSAL ARROZ NACIONAL 22 X 36
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	Existencias Iniciales	2,381.00	\$ 0.29	\$ 698.65				2,381.00	\$ 0.29	\$ 698.65
			2,381.00	\$ 698.65	-	-	-	2,381.00	\$ 698.65		

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

codigo producto 11050523
 Descripcion BOLSAS GUMARSAL ARROZ NACIONAL 25 LB. DE 14 X 24
 U. Medida

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	Existencias Iniciales	3,230.00	\$ 0.17	\$ 559.60				3,230.00	\$ 0.17	\$ 559.60
			3,230.00	\$ 559.60	-	-	-	3,230.00	\$ 559.60		

Consolidado del Inventario final y Costo de venta de producto terminado y materia prima en base a la fórmula del costo promedio.

Inventario Final al 31 diciembre de 2010

Codigo	Inventario	Unidades	Costo	Total
1105010102	ARROZ GRANZA SECA AMERICANA	14,966.47	15.31	\$ 229,064.81
1105010201	ARROZ GRANZA HUMEDA NACIONAL	14,648.57	19.48	\$ 285,390.20
	Sub- Total			\$ 514,455.01
1105020130	ARROZ AMERICANO GUMARSAL PUL./AGUA EN QQ.	677.00	25.43	\$ 17,215.06
1105020131	ARROZ AMERICANO GUMARSAL PUL./AGUA EN @	151.00	27.18	\$ 4,103.45
1105020401	MIGA DE ARROZ	1,935.48	25.43	\$ 49,224.81
	Sub- Total			\$ 70,543.32
11050301	PULIMENTO DE ARROZ (QQS.)	0.23	9.54	\$ 2.19
1105030301	HARINA DE ARROZ LA BLANQUITA DE 100 LB.	150.00	29.41	\$ 4,411.00
1105030304	HARINA DE ARROZ DOÑA BLANCA DE 11.1 KG.	220.50	30.30	\$ 6,680.36
	Sub- Total			\$ 11,093.55
	Total			\$ 596,091.88

Costo de venta del 01/12/2010 al 31/12/2010

Codigo	Detalle	Unidades	Costo	Total
1105010102	ARROZ GRANZA SECA AMERICANA	2,629.32	15.31	\$ 40,242.26
1105010201	ARROZ GRANZA HUMEDA NACIONAL	1,068.65	19.48	\$ 20,819.93
	Sub- Total			\$ 61,062.19
1105020130	ARROZ AMERICANO GUMARSAL PUL./AGUA EN QQ.	1,666.00	25.43	\$ 42,363.68
1105020131	ARROZ AMERICANO GUMARSAL PUL./AGUA EN @	1,352.75	27.18	\$ 36,761.23
1105020401	MIGA DE ARROZ	4,632.65	25.43	\$ 117,816.60
	Sub- Total			\$ 196,941.52
11050301	PULIMENTO DE ARROZ (QQS.)	911.00	9.91	\$ 9,027.66
1105030301	HARINA DE ARROZ LA BLANQUITA DE 100 LB.	250.00	29.40	\$ 7,349.80
1105030304	HARINA DE ARROZ DOÑA BLANCA DE 11.1 KG.	1,013.50	30.29	\$ 30,700.72
	Sub- Total			\$ 47,078.17
	Total			\$ 305,081.87

Consolidado del Inventario final y Costo de venta de Suministros en base a la fórmula del Costo Promedio.

Inventario Final al 31 diciembre de 2010

Codigo	Inventario	Unidades	Costo	Total
11050510	BOLSAS P/HARINA DE ARROZ LA BLANQUITA DE 100 LB.	1,136.00	0.29	\$ 330.67
11050517	BOLSAS PARA PULIMENTO	14,830.00	0.32	\$ 4,677.01
11050518	BOLSAS GUMARSAL PULIDO EN AGUA DE 100 LB.	6,312.00	0.29	\$ 1,855.73
11050519	BOLSAS GUMARSAL PULIDO EN AGUA DE 25 LB.	1,068.00	0.17	\$ 185.02
11050521	BOLSAS P/HARINA DE ARROZ DOÑA BLANCA DE 25 LB.	7,822.00	0.20	\$ 1,562.78
11050522	BOLSA GUMARSAL ARROZ NACIONAL 22 X 36	2,381.00	0.29	\$ 698.65
11050523	BOLSAS GUMARSAL ARROZ NACIONAL 25 LB. DE 14 X 24	3,230.00	0.17	\$ 559.60
	Total			\$ 9,869.46

Costo de Venta del 01/12/2010 al 31/12/2010

Codigo	Inventario	Unidades	Costo	Total
11050510	BOLSAS P/HARINA DE ARROZ LA BLANQUITA DE 100 LB.	377.00	0.29	\$ 109.74
11050517	BOLSAS PARA PULIMENTO	583.00	0.32	\$ 183.86
11050518	BOLSAS GUMARSAL PULIDO EN AGUA DE 100 LB.	459.00	0.29	\$ 134.95
11050519	BOLSAS GUMARSAL PULIDO EN AGUA DE 25 LB.	3,437.00	0.17	\$ 595.46
11050521	BOLSAS P/HARINA DE ARROZ DOÑA BLANCA DE 25 LB.	4,582.00	0.20	\$ 915.45
	Total			\$ 1,939.46

Inventario Final Utilizando el Costo Promedio.

Inventario de Producto Terminado y Materia Prima	\$ 596,091.88
Inventario de Suministros	\$ <u>9,869.46</u>
Total de Inventario	\$ 605,961.34

Costo de Venta Utilizando el Costo Promedio.

Inventario de Producto Terminado y Materia Prima	\$ 305,081.87
Inventario de Suministros	\$ <u>1,939.46</u>
Total Costo de Venta	\$ 307,021.33

El Costo Promedio determinado para cada componente del inventario se ha tomado en cuenta para determinar el importe del inventario final y el costo de venta al 31 de diciembre de 2010, de esto depende el importe de la utilidad del ejercicio a si como también el impuesto a pagar.

Mediante esta fórmula se espera que el costo de venta se ha representativo del mercado por ende la utilidad también será representativo.

Se puede mencionar que mediante esta Fórmula la utilidad es menor, sin embargo se determina que está de acuerdo con las operaciones de la empresa, por el hecho de que proviene de un enfrentamiento de ventas a un costo actualizado ya que cada vez que existe un cambio en el saldo de las existencia se efectúa actualización del costo.

Dicha utilidad determinada por ser menor genera como efecto fiscal el pago de menos impuestos, se puede mencionar que esta fórmula es la más utilizada en las empresas salvadoreñas por la sencillez en el manejo de los registros auxiliares; Rice el Salvador es una de las empresas que ha utilizado esta fórmula desde los inicios de sus operaciones por lo tanto con la implementación de NIIF para PYMES no se verá afectada a hacer cambios de fórmula para la determinación del costo.

Determinación del Costo de Venta en base a la Formula de Primeras Entradas Primeras Salidas (FIFO).

Primeras Entradas Primeras Salidas (FIFO). Está basado en la presunción de que la primera mercancía adquirida es la primera mercancía que se vende. En otras palabras, cada venta se hace de las mercancías más antiguas en reserva; por tanto el inventario final contiene todas las mercancías más recientemente adquiridas.

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Fecha 31/12/2011
 codigo producto 1105010102
 Descripcion ARROZ GRANSA SECA AMERICANA
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	Existencias Iniciales	17,595.79	\$ 15.31	\$ 269,307.07				17,595.79	\$ 15.31	\$ 269,307.07
2	30/12/2010	eTA No. 166 RICE - EL SALVADOR				2,593.10	\$ 15.31	\$ 39,687.90	15,002.69	\$ 15.31	\$ 229,619.16
3	30/12/2010	eTA No. 166 RICE - EL SALVADOR				36.22	\$ 15.31	\$ 554.35	14,966.47	\$ 15.31	\$ 229,064.81
Total			17,595.79		\$ 269,307.07	2,629.32		\$ 40,242.26	14,966.47		229,064.81

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Fecha 31/12/2011
 Codigo Producto 1105010201
 Descripcion ARROZ GRANZA HUMEDA NACIONAL
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	Existencias Iniciales	14,594.18	\$ 19.46	\$ 284,066.97				14,594.18	\$ 19.46	\$ 284,066.97
2	03/12/2010	eCF No. 604 INTERPRODUCTOS, S.A.	137.10	\$ 18.62	\$ 2,553.08				137.10	\$ 18.62	\$ 2,553.08
3	03/12/2010	eCF No. 604 INTERPRODUCTOS, S.A.	216.15	\$ 19.76	\$ 4,270.99				216.15	\$ 19.76	\$ 4,270.99
4	03/12/2010	eCF No. 606 INTERPRODUCTOS, S.A.	197.50	\$ 20.58	\$ 4,063.78				197.50	\$ 20.58	\$ 4,063.78
5	03/12/2010	eCF No. 606 INTERPRODUCTOS, S.A.	220.22	\$ 20.72	\$ 4,562.47				220.22	\$ 20.72	\$ 4,562.47
6	08/12/2010	eCF No. 626 INTERPRODUCTOS, S.A.	106.41	\$ 19.50	\$ 2,074.80				106.41	\$ 19.50	\$ 2,074.80
7	14/12/2010	eCF No. 645 INTERPRODUCTOS, S.A.	196.96	\$ 18.86	\$ 3,715.58				196.96	\$ 18.86	\$ 3,715.58
8	14/12/2010	eCF No. 646 INTERPRODUCTOS, S.A.	48.70	\$ 18.53	\$ 902.46				48.70	\$ 18.53	\$ 902.46
9	27/12/2010	sCF No. 00001371 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				216.15	\$ 19.46	\$ 4,207.23	14,378.03	\$ 19.46	\$ 279,859.74
10	27/12/2010	sCF No. 00001371 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				137.10	\$ 19.46	\$ 2,668.57	14,240.93	\$ 19.46	\$ 277,191.17
11	27/12/2010	sCF No. 00001371 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				430.54	\$ 19.46	\$ 8,380.20	13,810.39	\$ 19.46	\$ 268,810.97
12	27/12/2010	sCF No. 00001371 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				284.86	\$ 19.46	\$ 5,544.63	13,525.53	\$ 19.46	\$ 263,266.34
Total			15,717.22		306,210.14	1,068.65		20,800.63	14,648.57		281,138.51

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Fecha 31/12/2011
 Codigo Producto 1105020130
 Descripcion ARROZ AMERICANO GUMARSAL PUL/AGUA EN QQ
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	Existencias Iniciales	1,900.00	\$ 24.69	\$ 46,915.31				1,900.00	\$ 24.69	\$ 46,915.31
2	06/12/2010	sFF No. 0000492 VENTAS LOCALES / JAVIER BERNABE				1.00	\$ 24.69	\$ 24.69	1,899.00	\$ 24.69	\$ 46,890.61
3	09/12/2010	sCF No. 00001340 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				250.00	\$ 25.43	\$ 6,357.09	1,649.00	\$ 24.69	\$ 40,717.55
4	13/12/2010	sCF No. 00001346 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				250.00	\$ 25.43	\$ 6,357.09	1,399.00	\$ 24.69	\$ 34,544.48
5	16/12/2010	sCF No. 00001355 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				200.00	\$ 25.43	\$ 5,085.68	1,199.00	\$ 24.69	\$ 29,606.03
6	20/12/2010	sCF No. 00001358 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				140.00	\$ 25.43	\$ 3,559.97	1,059.00	\$ 24.69	\$ 26,149.11
7	20/12/2010	sCF No. 00001360 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				125.00	\$ 25.43	\$ 3,178.55	934.00	\$ 24.69	\$ 23,062.58
8	21/12/2010	sCF No. 00001362 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				150.00	\$ 25.43	\$ 3,814.26	784.00	\$ 24.69	\$ 19,358.74
9	22/12/2010	sCF No. 00001366 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				325.00	\$ 25.43	\$ 8,264.22	459.00	\$ 24.69	\$ 11,333.75
10	27/12/2010	sCF No. 00001370 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				225.00	\$ 25.43	\$ 5,721.39	234.00	\$ 24.69	\$ 5,777.99
11	30/12/2010	eTA No. 166 RICE - EL SALVADOR							443.00	\$ 28.59	12,663.43
Total			2,343.00		59,578.74	1,666.00		42,362.94	677.00		18,441.42

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Fecha 31/12/2011
 codigo producto 11050301
 Descripcion PULIMENTO DE ARROZ (QQS.)
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
		existencia inicial	310.50	\$ 8.44	\$ 2,620.51				310.50	\$ 8.44	\$ 2,620.51
1	02/12/2010	sCF No. 00001335 FRANCISCO ANTONIO VALDIVIEZO GONZALEZ				20.00	\$ 8.44	\$ 168.79	290.50	\$ 8.44	\$ 2,451.71
2	30/12/2010	eTA No. 1121 RICE - EL SALVADOR	45.18	\$ 12.40	\$ 560.23				45.18	\$ 12.40	\$ 560.23
3	30/12/2010	eTA No. 1122 RICE - EL SALVADOR	39.05	\$ 12.76	\$ 498.45				39.05	\$ 12.76	\$ 498.45
4	30/12/2010	eTA No. 1123 RICE - EL SALVADOR	137.49	\$ 12.47	\$ 1,713.86				137.49	\$ 12.47	\$ 1,713.86
5	30/12/2010	eTA No. 1124 RICE - EL SALVADOR	36.80	\$ 12.21	\$ 449.26				36.80	\$ 12.21	\$ 449.26
6	30/12/2010	eTA No. 166 RICE - EL SALVADOR	342.21	\$ 9.31	\$ 3,187.55				342.21	\$ 9.31	\$ 3,187.55
7	02/12/2010	sCF No. 00001336 FRANCISCO ANTONIO VALDIVIEZO GONZALEZ				130.00	\$ 8.44	\$ 1,097.15	160.50	\$ 8.44	\$ 1,354.56
8	02/12/2010	sCF No. 00001337 MANUEL DE JESUS CISNEROS RODRIGUEZ				150.00	\$ 8.44	\$ 1,265.94	10.50	\$ 8.44	\$ 88.62
9	03/12/2010	sFF No. 0000483 VENTAS LOCALES / EDUARDO CASTILLO				10.00	\$ 8.44	\$ 84.40	0.50	\$ 8.44	\$ 4.22
10	09/12/2010	sFF No. 0000496 VENTAS LOCALES / JUNIOR CHOTO				0.50	\$ 8.44	\$ 4.22	-	\$ -	\$ -
						0.50	\$ 12.40	\$ 6.20	44.68	\$ 12.40	\$ 554.03
11	10/12/2010	sCF No. 00001342 FIAVI-AGRO, S.A. DE C.V.				15.00	\$ 12.40	\$ 186.00	29.68	\$ 12.40	\$ 368.03
12	10/12/2010	sFF No. 0000497 VENTAS LOCALES / EDUARDO CASTILLO				15.00	\$ 12.40	\$ 186.00	14.68	\$ 12.40	\$ 182.03
13	11/12/2010	sCF No. 00001344 VICTOR PORFIDIO ERAZO MALDONADO				14.68	\$ 12.40	\$ 182.03	0.00	\$ -	\$ -
						39.05	\$ 12.76	\$ 498.45	0.00	\$ -	\$ -
						137.27	\$ 12.47	\$ 1,711.11	0.22	\$ 12.47	\$ 2.74
14	13/12/2010	sFF No. 0000500 VENTAS LOCALES / IVAN MENJIVAR				0.22	\$ 12.47	\$ 2.74	0.00	\$ -	\$ -
						19.78	\$ 12.21	\$ 241.48	17.02	\$ 12.21	\$ 207.78
15	16/12/2010	sFF No. 0000503 SANTIAGO VALDIVIEZO PORTILLO				17.02	\$ 12.21	\$ 207.78	0.00	\$ -	\$ -
						182.98	\$ 9.31	\$ 1,704.39	159.23	\$ 9.31	\$ 1,483.16
16	21/12/2010	sFF No. 0000512 VENTAS LOCALES / ANTONIO AGUILAR				1.00	\$ 9.31	\$ 9.31	158.23	\$ 9.31	\$ 1,473.85
17	23/12/2010	sCF No. 00001368 HUGO ALCIDES LEMUS FLORES				143.00	\$ 9.31	\$ 1,331.99	15.23	\$ 9.31	\$ 141.86
18	23/12/2010	sFF No. 0000515 FRANCISCO REINALDO MENJIVAR				15.00	\$ 9.31	\$ 139.72	0.23	\$ 9.31	\$ 2.14
			911.23	\$ 9,029.85	\$ 9,029.85	911.00	\$ 9,027.71	\$ 9,027.71	0.23	\$ 2.14	\$ 2.14

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Fecha 31/12/2011
 codigo producto 1105030301
 Descripcion HARINA DE ARROZ LA BLANQUITA DE 100 LB.
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	Inventario inicial	25	\$ 23.32	\$ 582.90				25	\$ 23.32	\$ 582.90
2	05/12/2010	eTA No. 1300 RICE - EL SALVADOR	375	\$ 29.81	\$ 11,177.90				375	\$ 29.81	\$ 11,177.90
3	16/12/2010	sCF No. 00001355 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				25	\$ 23.32	\$ 582.90			
						25	\$ 29.81	\$ 745.19	350	\$ 29.81	\$ 10,432.70
4	17/12/2010	sCF No. 00001356 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				125	\$ 29.81	\$ 3,725.97	225	\$ 29.81	\$ 6,706.74
5	21/12/2010	sCF No. 00001363 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				25	\$ 29.81	\$ 745.19	200	\$ 29.81	\$ 5,961.54
6	22/12/2010	sCF No. 00001366 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				50	\$ 29.81	\$ 1,490.39	150	\$ 29.81	\$ 4,471.16
			400.00	\$ 11,760.79	\$ 11,760.79	250.00	\$ 7,289.63	\$ 7,289.63	150.00	\$ 4,471.16	\$ 4,471.16

RICE - EL SALVADOR, SA DE CV

Kardex del 01/12/2010 al 31/12/2010

Codigo Producto 1105030304
 Descripcion HARINA DE ARROZ LA BLANQUITA DE 11.1 kg
 U. Medida QQ

N°	Fecha	Descripcion	Existencia Inicial			Salidas			saldos		
			Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor	Cantidad	Precio	valor
1	30/11/2010	existencias iniciales	89	\$ 24.13	\$ 2,147.46				89	\$ 24.13	\$ 2,147.46
2	04/12/2010	sFF No. 0000484 VENTAS LOCALES / JONATHAN ALEXANDER PORTILLO				0.25	\$ 24.13	\$ 6.03	88.75	\$ 24.13	\$ 2,141.43
3	30/12/2010	eTA No. 1300 RICE - EL SALVADOR	1,145.00	\$ 30.77	35,233.61				1,145.00	\$ 30.77	\$ 35,233.61
4	06/12/2010	sFF No. 0000492 VENTAS LOCALES / JAVIER MARTINEZ				4	\$ 24.13	\$ 96.52	84.75	\$ 24.13	\$ 2,044.91
						84.75	\$ 24.13	\$ 2,044.91	-	\$ -	\$ -
						65.25	\$ 30.77	\$ 2,007.85	1,079.75	\$ 30.77	\$ 33,225.76
5	07/12/2010	sCF No. 00001338 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				1	\$ 30.77	\$ 30.77	1,078.75	\$ 30.77	\$ 33,194.99
6	07/12/2010	sFF No. 0000493 VENTAS LOCALES / CARLOS CALLES				2	\$ 30.77	\$ 61.54	1,076.75	\$ 30.77	\$ 33,133.44
7	07/12/2010	sFF No. 0000494 VENTAS LOCALES / IVAN MENUJIVAR				0.25	\$ 30.77	\$ 7.69	1,076.50	\$ 30.77	\$ 33,125.75
8	11/12/2010	sFF No. 0000499 VENTAS LOCALES / DAVID MENJOVAR				0.25	\$ 30.77	\$ 7.69	1,076.25	\$ 30.77	\$ 33,118.06
9	16/12/2010	sFF No. 0000504 VENTAS LOCALES / MAUDA HERNANDEZ				125	\$ 30.77	\$ 3,846.46	951.25	\$ 30.77	\$ 29,271.59
10	17/12/2010	sCF No. 00001356 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				0.25	\$ 30.77	\$ 7.69	951.00	\$ 30.77	\$ 29,263.90
11	17/12/2010	sFF No. 0000506 VENTAS LOCALES / FIDEL MORENO				1	\$ 30.77	\$ 30.77	950.00	\$ 30.77	\$ 29,233.13
12	17/12/2010	sFF No. 0000507 VENTAS LOCALES / IVAN MENUJIVAR				75	\$ 30.77	\$ 2,307.88	875.00	\$ 30.77	\$ 26,925.25
13	20/12/2010	sCF No. 00001357 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				125	\$ 30.77	\$ 3,846.46	750.00	\$ 30.77	\$ 23,078.79
14	20/12/2010	sCF No. 00001359 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				0.25	\$ 30.77	\$ 7.69	749.75	\$ 30.77	\$ 23,071.09
15	20/12/2010	sFF No. 0000509 VENTAS LOCALES / JESUS GOMEZ				1	\$ 30.77	\$ 30.77	748.75	\$ 30.77	\$ 23,040.32
16	20/12/2010	sFF No. 0000510 VENTAS LOCALES				100	\$ 30.77	\$ 3,077.17	648.75	\$ 30.77	\$ 19,963.15
17	21/12/2010	sCF No. 00001363 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				0.25	\$ 30.77	\$ 7.69	648.50	\$ 30.77	\$ 19,955.46
18	21/12/2010	sFF No. 0000511 VENTAS LOCALES / BRYAN ORELLANA				1	\$ 30.77	\$ 30.77	647.50	\$ 30.77	\$ 19,924.68
19	21/12/2010	sFF No. 0000513 VENTAS LOCALES / IVAN MENUJIVAR				226	\$ 30.77	\$ 6,954.41	421.50	\$ 30.77	\$ 12,970.28
20	22/12/2010	sCF No. 00001366 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				0.25	\$ 30.77	\$ 7.69	421.25	\$ 30.77	\$ 12,962.58
21	22/12/2010	sFF No. 0000514 VENTAS LOCALES / JUAN PEDRO MENDEZ				200	\$ 30.77	\$ 6,154.34	221.25	\$ 30.77	\$ 6,808.24
22	24/12/2010	sCF No. 00001369 AGROINDUSTRIAS GUMARSAL, S.A. DE C.V.				0.25	\$ 30.77	\$ 7.69	221.00	\$ 30.77	\$ 6,800.55
23	24/12/2010	sFF No. 0000517 VENTAS LOCALES / MAUDALENA HERNANDEZ				0.25	\$ 30.77	\$ 7.69	220.75	\$ 30.77	\$ 6,792.86
24	27/12/2010	sFF No. 0000518 VENTAS LOCALES / DAVID MENUJIVAR				0.25	\$ 30.77	\$ 7.69	220.50	\$ 30.77	\$ 6,785.16
25	28/12/2010	sFF No. 0000521 VENTAS LOCALES									
			1,234.00		37,381.07	1,013.50		30,595.91	220.50		6,785.16

Consolidado del Inventario final y Costo de venta de producto terminado y materia prima en base a la fórmula de Primeras Entradas Primeras Salidas (FIFO)

Inventario Final al 31 diciembre de 2010				
Codigo	Inventario	Unidades	Costo	Total
1105010102	ARROZ GRANZA SECA AMERICANA	14,966.47	15.31	\$ 229,064.81
1105010201	ARROZ GRANZA HUMEDA NACIONAL	13,525.53	19.46	\$ 263,266.34
	Sub- Total			\$ 492,331.15
1105020130	ARROZ AMERICANO GUMARSAL PUL./AGUA EN QQ.	677.00		\$ 18,441.42
1105020131	ARROZ AMERICANO GUMARSAL PUL./AGUA EN @	151.00		\$ 4,374.92
1105020401	MIGA DE ARROZ	1,929.48		\$ 56,638.52
	Sub- Total			\$ 79,454.86
11050301	PULIMENTO DE ARROZ (QQS.)	0.23		\$ 2.14
1105030301	HARINA DE ARROZ LA BLANQUITA DE 100 LB.	150.00		\$ 4,471.16
1105030304	HARINA DE ARROZ DOÑA BLANCA DE 11.1 KG.	220.50		\$ 6,785.16
	Sub- Total			\$ 11,258.46
	Total			\$ 583,044.47

Costo de venta del 01/12/2010 al 31 diciembre de 2010				
Codigo	Inventario	Unidades	Costo	Total
1105010102	ARROZ GRANZA SECA AMERICANA	2,629.32	15.31	\$ 40,254.89
1105010201	ARROZ GRANZA HUMEDA NACIONAL	1,068.65	19.46	\$ 20,800.63
	Sub- Total			\$ 61,055.52
1105020130	ARROZ AMERICANO GUMARSAL PUL./AGUA EN QQ.	1,666.00	25.43	\$ 42,362.94
1105020131	ARROZ AMERICANO GUMARSAL PUL./AGUA EN @	1,352.75	26.97	\$ 36,489.76
1105020401	MIGA DE ARROZ	4,632.65	23.83	\$ 110,402.89
	Sub- Total			\$ 189,255.59
11050301	PULIMENTO DE ARROZ (QQS.)	911.00	9.91	\$ 9,027.71
1105030301	HARINA DE ARROZ LA BLANQUITA DE 100 LB.	250.00	29.16	\$ 7,289.63
1105030304	HARINA DE ARROZ DOÑA BLANCA DE 11.1 KG.	1,013.50	30.19	\$ 30,595.91
	Sub- Total			\$ 46,913.25
	Total			\$ 297,224.36

Consolidado del Inventario final y Costo de venta de Suministros en base a la fórmula de Primeras Entradas Primeras Salidas.

Inventario Final al 31 diciembre de 2010				
Codigo	Inventario	Unidades	Costo	Total
11050510	BOLSAS P/HARINA DE ARROZ LA BLANQUITA DE 100 LB.	1,136.00	0.29	\$ 330.67
11050517	BOLSAS PARA PULIMENTO	14,830.00	0.32	\$ 4,677.01
11050518	BOLSAS GUMARSAL PULIDO EN AGUA DE 100 LB.	6,312.00	0.29	\$ 1,855.73
11050519	BOLSAS GUMARSAL PULIDO EN AGUA DE 25 LB.	1,068.00	0.17	\$ 185.02
11050521	BOLSAS P/HARINA DE ARROZ DOÑA BLANCA DE 25 LB.	7,822.00	0.20	\$ 1,562.78
11050522	BOLSA GUMARSAL ARROZ NACIONAL 22 X 36	2,381.00	0.29	\$ 698.65
11050523	BOLSAS GUMARSAL ARROZ NACIONAL 25 LB. DE 14 X 24	3,230.00	0.17	\$ 559.60
	Total			\$ 9,869.46

Costo de Venta del 01/12/2010 al 31/12/2010

Codigo	Inventario	Unidades	Costo	Total
Codigo	Inventario	Unidades	Costo	Total
11050510	BOLSAS P/HARINA DE ARROZ LA BLANQUITA DE 100 LB.	377.00	0.29	\$ 109.74
11050517	BOLSAS PARA PULIMENTO	583.00	0.32	\$ 183.86
11050518	BOLSAS GUMARSAL PULIDO EN AGUA DE 100 LB.	459.00	0.29	\$ 134.95
11050519	BOLSAS GUMARSAL PULIDO EN AGUA DE 25 LB.	3,437.00	0.17	\$ 595.46
11050521	BOLSAS P/HARINA DE ARROZ DOÑA BLANCA DE 25 LB.	4,582.00	0.20	\$ 915.45
	Total			\$ 1,939.46

Inventario Final Utilizando el FIFO.

Inventario de Producto Terminado y Materia Prima	\$ 583,044.47
Inventario de Suministros	<u>\$ 9,869.46</u>
Total de Inventario	\$ 592,913.93

Costo de Venta Utilizando el FIFO

Inventario de Producto Terminado y Materia Prima	\$ 297,224.36
Inventario de Suministros	<u>\$ 1,939.46</u>
Total Costo de Venta	\$ 299,163.82

El costo para cada componente del inventario, determinado mediante la fórmula de las Primeras Entradas Primeras Salidas. Fórmula utilizada para determinar el importe del inventario final y el costo de venta al 31 de diciembre de 2010. Mediante esta fórmula se espera que al finalizar el periodo contable las existencias quedaran prácticamente valuadas a los últimos costos de adquisición o producción, resultado de esto es que el inventario final que aparece en el balance general quedará valuado prácticamente a costos actuales. Por otra parte el costo de venta quedará valuado a los costos del inventario inicial y a los costos de las primeras compras del ejercicio, por lo que el importe que aparecerá en el estado de resultado será obsoleto o no actualizado.

Consecuencia de que el costo de venta se valúe a precios antiguos. Es que al enfrentarlos a los ingresos del periodo (sobre todo en épocas de inflación) distorsiona la utilidad, pues queda sobrevaluada; o sea, proviene de un enfrentamiento de precios actuales con precios antiguos y no precisamente de un incremento en las ventas. Como resultado de este método, obtendremos un menor costo de ventas, consecuentemente una mayor utilidad, mayor pago de impuesto sobre la renta y un mayor inventario final.

2.8 ESTADOS FINANCIEROS EN BASE A NIIF para PYMES

A continuación se presenta Estados Financieros preparados según base contable de NIIF para PYMES. Con el objeto de comparar el efecto financiero en la implementación de esta normativa técnica a través de las razones de liquidez y rentabilidad.

Rice - El Salvador, S.A. de C.V.

Balance General al 31 de diciembre de 2010.

Valores Expresados en Dolares de los Estados Unidos.

ACTIVOS

Activos corrientes

Efectivo y Equivalente	186,847.51
Cuentas por Cobrar	215,973.36
Impuestos Corrientes Por Cobrar	25,345.29
Inventarios	605,655.88
Estimación Perdida en Inventario Materia Prima - CR	(9,411.13)
Estimación Perdida en Inventario de Producto Terminado - CR	(27,931.16)
Gastos Pagados por Anticipados	2,001.39
Total de Activo Corriente	998,481.14

Activos no corrientes

Propiedades, planta y equipo	536,429.61
Depreciacion	(245,976.84)
Activos intangibles	12,000.01
Amortizacion de Activos Intangibles	(1,200.00)
Total de Activo no Corriente	301,252.78

Activos Totales

1,299,733.92

PASIVOS Y PATRIMONIO

Pasivos corrientes

Prestamos Bancarios	488,152.19
Cuentas y Documentos por Pagar	166,642.59
Acreedores Comerciales	21,313.95
Provisiones y Retenciones	3,510.46
Impuestos Corrientes por Pagar	27,224.70
Obligaciones a Corto Plazo por Beneficios a los Empleados	10,500.00
Total Pasivo Corriente	717,343.89

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social Minimo	12,000.00
Capital Social Variable	240,000.00
Reserva Legal	50,400.00
Utilidad del Presente Ejercicio	168,941.40
Efecto de Conversion a NIIF PYMES	111,048.63
Total del Patrimonio de los Accionistas	582,390.03

Total del Pasivo y Patrimonio

1,299,733.92

Rice - El Salvador, S.A. de C.V
Estado de Resultado del 01 de Enero al 31 de diciembre de 2010
Valores Expresados en Dolares de los Estados Unidos

Ingresos de Actividades Ordinarias	2,954,963.16
Costo de ventas	<u>2,580,832.22</u>
Utilidad Bruta	374,130.94
Otros ingresos	10,244.48
Gastos de Venta	3,298.76
Gastos de administracion	71,677.14
Gastos Financieros	32,754.60
Ganancia antes de Impuestos	276,644.92
Impuesto sobre la Renta	69,161.23
Utilidad por Distribuir	207,483.69
Otros Gastos no Deducibles	38,542.29
Utilidad Por Distribuir	168,941.40

Políticas Contables y notas explicativas de los Estados Financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2010.

1. Información General

Rice El Salvador, S.A. de C.V, es una Sociedad Anónima de Capital Variable, radicada en el país con domicilio en el Departamento de la Libertad. Sus actividades principales la importación, compra, venta de arroz y subproductos. A la fecha es una entidad industrial dedicada al procesamiento de arroz en granza, Materia prima que se convierte en arroz oro para consumo humano, harina de arroz, pulimento y granzón.

2. Bases de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos por actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por percibir, neta de descuentos e Impuesto al Valor Agregado (IVA).

Costos por préstamos Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias. El Importe de Impuestos representa la suma del impuesto corriente por pagar.

Propiedades, planta y equipo. Se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas establecidas por la normativa Legal.

Activo Intangible El activo intangible es una marca elaborada y se expresan al costo menos la amortización acumulada dicha amortización se ha iniciado con la conversión a NIIF para PYMES y se estableció como vida estimada para este activo el periodo de diez años, empleando el método lineal.

Deterioro del valor de los activos. En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipos y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro de valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Inventarios. Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método Costo Promedio.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Por razones que se cuenta con un distribuidor exclusivo de los productos que se vende.

Acreedores comerciales. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Sobregiros y préstamos bancarios. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método de interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Beneficios a los Empleados - Pagos por largos periodos de servicio. El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por La Normativa Legal del Gobierno para pagos por periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla.

2.9 CÁLCULO DE RAZONES DE RENTABILIDAD Y LIQUIDEZ DE RICE – EL SALVADOR DEL AÑO 2010, SEGÚN NIIF para PYMES.

Razones	Formula	calculo	resultado
<u>Razones de Liquidez.</u>			
Capital Neto de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	\$ 998,481.14 - \$717,343.89	\$ 281,137.25
Índice de Solvencia ó Razón Circulante	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{\$998,481.14}{\$717,343.89}$	1.39
Prueba del ácido	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{\$998,481.14 - \$605,655.88}{\$717,343.89}$	0.55
Periodo de Cobranza	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar} * \text{por días en el año}}{\text{Ventas anuales a crédito}}$	$\frac{\$215,973.36 * 360}{\$2,717,441.67}$	28.61
Rotación Cuentas por cobrar	$\frac{\text{Ventas Anuales al Crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	$\frac{\$2,717,441.67}{\$215,973.36}$	12.58
Plazo promedio Cuentas por cobra	$\frac{360}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$	$\frac{360}{12.58}$	28.62
Rotación Cuentas por Pagar	$\frac{\text{Compras Anuales a crédito}}{\text{Promedio de cuenta por pagar}}$	$\frac{\$2,345,373.10}{\$205,220.15}$	11.43
Plazo promedio Cuentas por Pagar	$\frac{360}{\text{Rotación de Cuentas por Pagar}}$	$\frac{360}{11.43}$	31.50
Rotación de Inventarios	$\frac{\text{Costo de Venta}}{\text{Inventario Promedio}}$	$\frac{\$2,580,832.22}{\$384,957.09}$	6.70
Plazo promedio de Inventario	$\frac{360}{\text{Rotación de Inventario}}$	$\frac{360}{6.70}$	53.73

Razones de rentabilidad.

Rentabilidad en Relación con las ventas.

Margen de Utilidad Bruta	$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$	$\frac{\$ 2,954,963.16 - \$ 2,580,832.22}{\$ 2,954,963.16}$	0.13
--------------------------	--	---	------

Margen de Utilidades Netas	$\frac{\text{Utilidades Netas después de impuestos}}{\text{ventas}}$	$\frac{\$ 207,483.69}{\$ 2,965,207.64}$	0.07
----------------------------	--	---	------

Rentabilidad en Relación con las inversiones.

Razón de rendimiento de los activos (ROA)	$\frac{\text{Utilidades Netas Después de Impuestos}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{\$ 207,483.69}{\$ 1,299,733.92}$	0.16
--	---	---	------

Tasa de Rendimiento de las Utilidades Netas de Operación	$\frac{\text{Utilidades antes de intereses e impuestos}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{\$ 247,301.17}{\$ 1,299,733.92}$	0.19
--	---	---	------

Razón de Rotación de los Activos	$\frac{\text{ventas}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{\$ 2,965,207.64}{\$ 1,227,227.58}$	2.42
----------------------------------	--	---	------

Razones de Liquidez.

Capital Neto de Trabajo: \$ 281,137.25 Dicho monto constituye el excedente de los activos corrientes, (una vez cancelados los pasivos corrientes) por lo tanto, es lo que le queda a la empresa en calidad de fondos permanentes, para atender las necesidades de la operación normal de la Empresa en marcha

Índice de Solvencia ó Razón Circulante: \$ 1.39 Rice- El Salvador tiene \$1.39 de activo corriente por cada dólar de pasivo corriente.

Prueba del Ácido: 0.55 Se puede concluir que por cada dólar que se debe en el pasivo corriente, se cuenta con \$0.55 centavos de dólar para su cancelación, sin necesidad de tener que acudir a la realización de los inventarios.

Periodo de Cobranza: 28.61 Este resultado nos permitió concluir que la recuperación de las cuentas por cobrar de la Empresa, demora 29 días en recuperarlas.

Rotación Cuentas por Cobrar: 12.58 El resultado mostró que 12 es el número de veces que rotan las cuentas por cobrar.

Plazo Promedio Cuentas por Cobrar: 28.62 El resultado indica que 29 días es la evaluación de la política de créditos y cobros de la empresa.

Rotación Cuentas por Pagar: 11.43 El número de veces que las cuentas por pagar se convierten en efectivo es de 11 veces, en el curso del año.

Plazo Promedio Cuentas por Pagar: 31.50 Las normas de pago de la empresa es de 32 días.

Rotación de Inventarios: 6.70 El movimiento durante el periodo fue de 7 veces, el cual mide la liquidez del inventario en el periodo.

Plazo Promedio de Inventario: 53.73 El número promedio de días que un artículo permaneció en el inventario de la empresa fue de 54 días.

Razones de Rentabilidad.

Rentabilidad en Relación con las Ventas.

Margen de Utilidad Bruta: 0.13 El porcentaje que queda sobre las ventas después de que la empresa ha pagado sus existencias, es del 13%.

Margen de Utilidades Netas: 0.07 El porcentaje que queda en cada venta después de deducir todos los gastos, incluyendo impuesto es del 7%

Rentabilidad en Relación con las Inversiones:

Razón de rendimiento de los Activos (ROA): 0.16 La efectividad total de la administración para producir utilidades con los activos disponibles fue del 16%

Tasa de Rendimiento de las Utilidades Netas de Operación: 0.19 La Empresa obtiene un 19% de utilidad neta por los activos totales invertidos que posee.

Razón de Rotación de los Activos: 2.42 La intensidad en la que Rice - El salvador utiliza sus activos es de que cada dólar por activo produjo \$ 2.42 de ventas.

2.10 IMPACTO EN LA IMPLEMENTACIÓN DE NIIF para PYMES.

Razón de liquidez

Razón	NIIF / ES	NIIF Para PYMES	Variación
Capital Neto de Trabajo	\$ 318,479.55	\$ 281,137.25	- \$37,342.64
Índice de Solvencia	1.44	1.39	-0.05
Prueba del Acido	0.60	0.55	-0.05
Periodo de Cobranza	31.97	28.61	-3.36
Rotación Cuentas por Cobrar	11.26	12.58	1.32
Plazo Promedio cuentas por Cobrar	31.97	28.62	-3.35
Rotación Cuentas por Pagar	11.43	11.43	0.00
Plazo Promedio Cuentas por Pagar	31.50	31.50	0.00
Rotación de Inventarios	6.70	6.70	0.00
Plazo Promedio de Inventarios	53.73	53.73	0.00

Razón de Rentabilidad

Razón	NIIF / ES	NIIF para PYMES	Variación
Rentabilidad en relación con ventas			
Margen de Utilidad Bruta	0.13	0.13	0.00
Margen de Utilidades Netas	0.07	0.07	0.00
Rentabilidad en relación con Inversiones			
Razón de Rendimiento de los Activos	0.17	0.16	-0.01
Tasa de Rendimiento de las Utilidades Netas de Operación	0.20	0.19	-0.01
Razón de Rotación de los Activos	2.42	2.42	0.00

Se puede concluir que ha existido cambio por la implementación de la nueva Normativa Técnica, en una pequeña escala en ambas razones. La que presenta mayor importe significativo es el rubro de Activos Corrientes, por el lado de inventarios por presentar un deterioro del mismo al 31 de diciembre de 2010 haciendo un total de \$ - \$37,342.64, una de las razones por la cual se obtuvo el anterior es que la empresa está en la obligación de comprar el 6% de la producción nacional de arroz, para poder importar arroz con tasa 0% de DAI. Materia prima que tiene un costo mucho mayor que al importarla.

Otros de los cambios que la empresa manifiesta es en la Propiedad Planta y Equipo, en ciertas cuentas tenían sus activos totalmente depreciables que están brindando un beneficio económico y que se espera que lo sigan dando, se les asignó un Valor Neto Realizable como lo establece la Normativa Técnica.

Al final se puede Concluir que tiene una mejor situación financiera no obstante su situación económica fue afectado por los gastos en concepto de deterioro de inventario, monto que disminuye de las utilidades por distribuir a los accionistas.

CONCLUSION

Una vez finalizada la investigación sobre el impacto de la aplicación de NIIF para PYMES, sobre el análisis financiero de la cuenta de inventario en las empresas del Gremio Arrocero de El Salvador conocido como **ASOCIACION SALVADOREÑA DE BENEFICIADORES DE ARROZ** se puede concluir que:

Para la aplicación de la nueva normativa técnica, el gremio está obligado a tomar como fecha de transición el 1° de enero 2010, por lo que en el desarrollo del caso práctico se generaron cambios en ese periodo contable, en el Balance General y Estado de Resultados, los cuales se reflejan a través de ajustes extracontables. Dichos cambios no son significativos por el grado de razonabilidad de la información que posee la empresa.

En la aplicación de NIIF para PYMES se determinaron cambios principalmente en la cuenta de inventario por determinación de deterioro, en la propiedad planta y equipo debido a la asignación de valor a los bienes que están generando beneficios económicos y estaban totalmente depreciables y en la cuenta de activos intangibles por la creación de la amortización de los mismos.

De acuerdo a las fórmulas de medición del costo de venta permitidas por la sección trece de inventarios; las empresas podrán optar entre el Costo Promedio y las Primeras Entradas Primeras Salidas (FIFO), la utilización de estas fórmulas dependerán el importe del inventario final, costo de venta, utilidad del ejercicio al mismo tiempo el importe de impuesto a pagar por resultado obtenido.

El impacto por la aplicación sobre el análisis financiero de la cuenta de inventario en base a indicadores de rentabilidad y liquidez no fue significativo, debido a los pocos cambios en la estructura contable gracias al alto grado de razonabilidad de la información financiera y la sencillez de las actividades comerciales ejecutadas por la empresa.

Es obligación de la Administración en la adopción de la nueva Normativa Técnica.

RECOMENDACIONES

Es necesario que el presidente de la ASALBAR invite a los socios a incorporarse a los cambios exigidos por la nueva normativa técnica que será una obligación a partir del corriente año.

Inviertan en capacitar al personal involucrado en la elaboración de los estados financieros y que al momento de contratar los servicios para la adopción de la Normativa, el profesional debe estar debidamente autorizados para ejercer dicha labor.

Dar fiel cumplimiento a la Normativa Técnica, independiente mente los resultados obtenidos con el propósito que la información sea fiable y comparable.

BIBLIOGRAFIA

Hernández Sampieri, Roberto

Metodología de la Investigación

Cuarta Edición

Lawrence J. Gitman

Principios de Administración Financiera

2003 Decima Edición

López Romero, Javier

Principios de Contabilidad

México D.F edición 2000

Jovel, Roberto Carlos.

Guía Básica para la elaboración de trabajos de investigación

San Salvador, El Salvador: Universidad de El Salvador, 2010

Rubio Domínguez, P

Manual de Análisis Financiero, Edición electrónica gratuita, 2010.

Texto completo en www.eumed.net/libros/2007a/255/

Gutiérrez Reynaga, Carlos

Marco Doctrinal Análisis Financiero, Edición electrónica gratuita 2010

[http:// www.mailxmail.com/autor-carlos-gutierrez-reynaga](http://www.mailxmail.com/autor-carlos-gutierrez-reynaga)

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas.2009

ANEXOS

DISEÑO METODOLÓGICO

El problema relacionado con el impacto de la aplicación de NIIF para PYMES, sobre el análisis financiero de la cuenta de inventario de las empresas que pertenecen al Gremio Arroceros de El Salvador, fue investigado de forma deductiva, analizando variables desde sus aspectos más generales que pudieron ser la causa principal del problema con la finalidad de proporcionar tácticas efectivas de realizar dicha aplicación; que realmente representen alternativas de solución al mismo.

Tipo de Estudio

Tomando en cuenta la naturaleza de la temática en estudio éste, se definió como **exploratorio, descriptivo, correlacional y explicativo**. El primero se efectuó debido a que la literatura revisada revela que se han hecho estudio similares pero en otros contextos. Se determinó que el estudio fue descriptivo ya que se hizo referencia a la literatura que proporcionó conocimientos teóricos y prácticos que se relacionan con el problema. También Se definió como correlacional dado que en el desarrollo de la investigación se hicieron relaciones de variables que aportaron opciones de aplicación de NIIF para Pymes que ayudaron a una disminución o eliminación de la incertidumbre que tenían las empresas en cuanto al impacto que se ocasionaría en la aplicación de NIIF PYMES I; mismas que se describieron para determinar las forma más objetivas de aplicación de NIIF para PYMES, para llevar a cabo el análisis financiero de la cuenta de inventario de las empresas del gremio en estudio. Lo que permitió que la investigación fuera también de forma descriptiva.

Problema Observado

En el transcurso del tiempo han surgido diferentes ediciones de Normas contables, que se han pronunciado pero que no han sido exigidas por las entidades que regulan la misma, por el hecho que la gran mayoría de Pequeñas y Medianas Empresas elaboran su Estados Financieros con propósito de cumplimiento de obligaciones, como llevar contabilidad formal, inscripción de balances en Alcaldías Municipales y Centro Nacional de Registro, etc. Olvidando el proceso de

reflexión con el fin de evaluar la situación financiera actual y pasada de la empresa, a si como los resultados de sus operaciones, con el objetivo básico de terminar, del mejor modo posible, una estimación sobre la situación y los resultados futuros, para una mejor toma de decisión.

Toda Entidad en la actualidad está regulada por normativas técnicas y legales a la cual debe sujetarse para su buen funcionamiento.

El Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría, emitió resolución que establece que a partir del ejercicio económico 2011, las empresas deberán presentar sus Estados Financieros con propósito general con base a Normas Internacionales de Información Financiera (versión completa) o con base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), según el caso particular de cada una, desde la óptica financiera.

Un ejemplo, es el Gremio Arrocerero de El Salvador, quien debe cumplir con la normativa, por lo tanto debe analizar los posibles impactos financieros en que incurrirá dicha aplicación en la cuenta de inventario (producto terminado, producto en proceso, materia prima) considerando que son activos de gran liquidez.

Este impacto se determinó a través de una de las técnicas en el análisis de los Estados Financieros como podemos mencionar: ratios financieros. Con el objetivo de conocer el comportamiento futuro de la empresa.

Con base a lo anterior se hizo énfasis en las razones de liquidez (capacidad de un activo de convertirse en dinero en efectivo con rapidez a bajo costo) y rentabilidad (beneficios de todos los activos de la empresa y no solo los de capital propio) que se aplicaran a la cuenta de inventario con el objetivo de cuantificar dicho impacto.

La mayoría de inversionistas creen que es un riesgo al momento de la transición a las NIIF para PYMES desde el punto de vista financiero ya que será afectada la estructura patrimonial de la empresa de forma positiva o negativa.

Como efecto Positivo, sus estados financieros representan cifras razonables que para los inversionistas es una herramienta importante en la toma de decisiones; y como efecto negativo existen cuentas que sufren deterioros al momento de su medición, que representan un gasto no deducible para la misma.

Al dimensionar los efectos de no cumplir esta normativa dentro del Gremio Arrocero de El Salvador, podemos mencionar los siguientes: No contar con Capital de Trabajo proporcionado por Instituciones bancarias, no poder realizar operaciones con gobierno, comprometer el funcionamiento de la misma en los próximos ejercicios económicos.

Objetivos de la Investigación.

General:

Determinar el efecto financiero de la cuenta de inventario a través de las razones de rentabilidad y liquidez durante el proceso de implementación, conversión y adopción de las NIIF para PYMES para el Gremio Arrocero de El Salvador durante el periodo 2010 – 2011.

Específicos:

- a) Investigar si el proceso de conversión de NIIF para PYMES de las cuentas sujeta a investigación han sido realizado de acuerdo a la normativa técnica.
- b) Identificar que elemento de la cuenta de inventario mostrará mayor variabilidad respecto a su valor contable dando como resultado un aumento o disminución en la cuenta de patrimonio del gremio Arrocero.
- c) Delimitar hasta qué grado la adopción e implementación de las NIIF para PYMES afectan las razones de rentabilidad y liquidez del Gremio Arrocero.

Utilidad Social.

Es importante la realización del presente trabajo ya que permite la construcción de alternativas que constituyen herramientas importantes al momento de realizar análisis del impacto financiero, por la implementación de la normativa técnica contable para las empresas que conforman el

Gremio Arrocerero de El Salvador, haciendo referencias a las razones de rentabilidad y liquidez; Además es de mucha importancia ya que es un reflejo de muchas medianas y pequeñas empresas de El Salvador que viven con el dilema de implementar o no dicha normativa.

Según resolución emitida por el Consejo de Vigilancia de la profesión de Contaduría pública y Auditoría, respecto a la presentación de los Estados Financieros con propósito de información general en base a Normas Internacionales de Información Financiera versión completa ó Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, según sea el caso.

Otra de las razones por las cuales las empresas están adoptando dicha normativa es porque al momento de contratar deuda crediticia para capital de trabajo con las instituciones financieras, estas están obligadas a solicitar estados financieros de los últimos dos ejercicios contables elaborados de conformidad al nuevo requerimiento.

Las empresas del Gremio Arrocerero esta obteniendo mayor confiabilidad en sus estados financieros como resultado de una adecuada aplicación de la normativa y consecuentemente un buen análisis financiero de la cuenta de inventario, para una mejor toma de decisiones; como por ejemplo la evaluación de la capacidad de endeudamiento es más objetiva por parte de los inversionistas por lo tanto se determina que al implementar la normativa, todo su análisis financiero es más confiable y comparable con la información financiera de sus proveedores y de todos aquellos con los que tengan relación independientemente del gremio al cual pertenezcan ya sea a nivel nacional como con el exterior ya que con la aplicación de esta normativa se está llegando a una estandarización de la información de las empresas a nivel mundial.

5.2 unidad de Análisis

Contador General, Gerente Financiero y Representante Legal de las empresas que conforman el Gremio Arrocerero de El Salvador.

5.3 Universo y Muestra

El universo de estudio. Fueron las empresas que forman parte del Gremio Arrocerero de El Salvador ya que pertenecen al sector industrial dedicadas a la maquila de arroz y a productos

derivados y están categorizadas como PYMES. Se utilizó todo el universo, debido a que es un Gremio relativamente pequeño que está compuesto por quince empresas y contamos con la disponibilidad de sus dirigentes para brindarnos la información requerida para el caso no hay muestra.

5.4 Instrumentos y Técnicas utilizadas en la Investigación

En el transcurso de la investigación se necesitó recursos que permitieron conocer la problemática de las entidades por lo tanto se llevaron a cabo los siguientes procedimientos.

5.4.1. Técnicas

Se hace uso de técnicas que facilitaron llevar a cabo el estudio las cuales se detallan a continuación: La entrevista que consistió en realizar una comunicación interpersonal establecida entre el investigador y el sujeto en estudio, la observación registro visual de lo que ocurrió en una situación real clasificando los acontecimientos pertinentes de acuerdo con algún esquema que se previó y según el problema que se estudio; sistematización bibliográfica, la cual se llevó a cabo mediante la recopilación de la información disponible relacionada con el contexto de la investigación, misma que sirvió de apoyo para cimentar el área técnica de la investigación. También se hizo uso del análisis y síntesis para poder realizar una descomposición de variables en estudio de modo que se pudo revisar cada una de las partes que la componen y así, se establecieron las causas y efectos del problema en estudio.

5.4.1 Instrumento

El conjunto de reglas contenidas en las NIIF para PYMES y las operaciones financieras contables orientaron para el manejo del instrumento que se determinó utilizar, para el caso fue: **El Cuestionario:** que fue dirigido al Contador General, Gerente Financiero o al Representante Legal de las empresas que forman el Gremio Arrocero de El Salvador, con la finalidad de conocer las áreas críticas que han dado lugar a dicho problema.

El cuestionario permitió llevar a cabo un análisis que se realizó sobre todas aquellas cuentas que conllevan a la determinación de las razones de rentabilidad y liquidez; con el propósito de suministrar estrategias financieras que ayudaron a disminuir el problema.

5.5 Procesamiento de la Información

La información financiera contable obtenida de las NIIF para PYMES fue procesada mediante el uso de Microsoft Excel, esto permitió determinar los ratios financieros que se utilizaron en el proceso de investigación. Así como también permitió hacer uso de los gráficos para mostrar los resultados de la investigación de una manera más entendible. El proyecto de investigación fue presentado a través del procesador de texto Microsoft Word.

5.6 Análisis e Interpretación de datos

El proyecto de investigación incorpora el análisis financiero de la cuenta de inventario proveniente de estados financieros de las empresas del Gremio Arroceros de El Salvador con aplicación de NIIF para PYMES para los años 2010-2011.



UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS.
ESCUELA DE CONTADURIA PÚBLICA.

CUESTIONARIO.

“IMPACTO DE LA APLICACIÓN DE NIIF PYMES, SOBRE EL ANÁLISIS FINANCIERO DE LA CUENTA DE INVENTARIO EN LAS EMPRESAS DEL GREMIO ARROCERO DE EL SALVADOR DURANTE EL PERIODO 2010-2011”

Objetivo. Determinar el efecto financiero de la cuenta de inventario a través de las razones de rentabilidad y liquidez durante el proceso de implementación, conversión y adopción de las NIIF para Pymes para el Gremio Arrocero de El Salvador durante el periodo 2010-2011.

Instrucción: responda las siguientes preguntas de acuerdo al grado de cumplimiento de las mismas.

- 1- Selecciones que base contable utiliza para la elaboración de los estados financieros.
Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados Salvadoreños (P.C.G.A)
Normas Internacionales de Información Financiera versión Completa.
Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

- 2- ¿Qué año se implemento la normativa técnica anteriormente seleccionada?

- 3- ¿Sabía que existían las Normas Internacionales de Información Financiera versión completa y Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas?

Si No

- 4- ¿Sabe que a partir del 01 de enero del corriente año toda las empresas están obligadas a presentar sus estados financieros en base a NIIF para PYMES o NIIF completas?

Si No

- 5- ¿El personal involucrado para la elaboración de los estados financieros ha recibido la capacitación necesaria de NIIF para PYMES?

Si No

6- ¿Reconoció al 31 de diciembre del 2010 deterioro del valor de los inventarios?

Si No

¿Por qué? _____

7- ¿Cree que al implementar NIIF para PYMES tendrá impacto específicamente en la cuenta de inventario?

Si No

8- Si su respuesta es afirmativa. ¿Qué tipo de impacto tendría la cuenta de inventario?

Explique _____

9- Seleccione que elemento de la cuenta de Inventario tendrá mayor variabilidad por la implementación de dicha normativa técnica.

Inventario materia prima Inventario producto en proceso Inventario en producto terminado.

Explique ¿por qué? _____

10- ¿Qué tipo de razones de liquidez y rentabilidad está involucrada la cuenta de inventario?

a) _____ b) _____ c) _____

d) _____

11- ¿Cree que habrán cambios significativos en el resultado y análisis de la cuenta de inventario con la nueva normativa exigida vs la anterior?

Si No

¿En Cuáles? _____

DIAGNÓSTICO DE LA INVESTIGACIÓN

Se realizó un diagnóstico para determinar el impacto en la aplicación de la NIIF para PYMES, sobre el análisis financiero de la cuenta de inventario del Gremio Arroceros de El Salvador durante el periodo del 2010 – 2011.

1.-Nombre del Gremio

Asociación Salvadoreña de Beneficiadores de Arroz (ASALBAR)

2- Fines del Gremio

- ✓ Fomentar la producción, procesamiento, industrialización y comercialización del arroz.
- ✓ Realizar Estudio y análisis sobre la problemática del sector arroceros.
- ✓ Proporcionar soluciones a los asuntos relativos del sector arroceros, así como la defensa y el fomento de la producción y procesamiento de arroz, subproductos y derivados.
- ✓ Defender los intereses de sus socios emanados de su pertenencia a la Asociación.

3- Objetivos de la Asociación.

- ✓ Fomentar la formación de Sociedades y Cooperativas dedicadas a la producción de arroz y asesorías en lo que fuere conveniente.
- ✓ Estudiar y difundir los mejores métodos y prácticas de la producción, manejo, procesamiento e industrialización del arroz.
- ✓ Gestionar el abaratamiento de equipos, implementos y agroquímicos a si como cualquier otro producto que sea necesario.
- ✓ Fomentar el consumo del arroz, a si como sub productos y sus derivados.

4 - Origen de la Institución

La Asociación Salvadoreña de Beneficiadores de Arroz conocida como ASALBAR, fue fundada en el año 1993 por industriales del sector.

5 - Giro principal

Benefactores de Arroz

6 - Socios

Socios Fundadores, personas que suscribieron el Acta de la fundación así como también los que se adhirieron a la Asociación en el lapso de la aprobación Gubernamental,

Socios Activos, aquellas personas que han sido aceptadas como socios de la Asociación por la Junta Directiva y cuya solicitud sea presentada posterior a la fecha de publicación del diario oficial.

Socios honorario, las personas que por servicios meritorios a favor de los fines en que sustenta la Asociación, sean designados como tales por la Asamblea General.

Socios Benefactores, personas que han donado desinteresadamente valiosa ayuda en beneficio de la Asociación.

La Asociación cuenta con los siguientes socios:

Arrocera San Francisco, S.A. de C.V.

Agroindustrias Gumarsal, S.A. de C.V.

Agroindustria Centro Americana, S.A. de C.V.

Arrocera Jerusalén, S.A. de C.V.

Arrocera Omoa, S.A. de C.V.

Diagrín, S.A. de C.V.

Industria arrocera Guevara Landa Verde, S.A. de C.V.

La Palma, S.A. de C.V.

Arrocera San Pablo, S.A. de C.V.

Arrocera El Pueblo, S.A. de C.V.

Agroindustria Real S.A. de C.V.

Eduardo Rodríguez

San Mauricio S.A de C.V

Arrocera Los Ángeles, S.A. de C.V.

PRINCIPALES RESULTADO DEL DIAGNÓSTICO.

“ IMPACTO DE LA APLICACIÓN DE NIIF PARA PYMES SOBRE EL ANÁLISIS FINANCIERO DE LA CUENTA DE INVENTARIO EN LAS EMPRESAS DEL GREMIO ARROCERO DE EL SALVADOR DURANTE EL PERIODO 2010 - 2011 ”

HALLAZGOS	NIVEL BASICO DE CUMPLIMIENTO	REQUERIDO PARA OBTENER CUMPLIMIENTO DE NORMATIVA TECNICA.	RESPONSABLE
1.La mayoría de las arroceras encuestadas utilizan P.C.G.A y una minoría están utilizando NIIF para Pymes	Base contable para elaboración de Estados Financiero P.C.G.A	Aplicación de NIIF para PYMES	Administración y Contador
2. La mayoría de las arroceras encuestadas son conocedoras que a partir del 1 de enero de 2011 están obligadas a presentar sus Estados Financieros en base a NIIF para Pymes ó NIIF completas.	Base contable para elaboración de Estados Financiero P.C.G.A	Aplicación de NIIF para PYMES	Administración y Contador
3. La mayoría de las arroceras cuentan con personal capacitado en NIIF para PYMES para la elaboración de los Estados Financieros	Base contable para elaboración de Estados Financiero P.C.G.A	Tener el personal capacitado en NIIF para PYMES para la elaboración de los Estados Financieros	Administración y Contador
5. La mayoría de las arroceras, manifestó que las razones por las que reconocieron el deterioro de inventarios al 31 de diciembre de 2010, fue por motivos de obsolescencia de	Base contable para elaboración de Estados Financiero P.C.G.A	Aplicación de Sección 13 y 27 de las NIIF para PYMES	Administración y Contador

inventario.			
6. La mayoría de las arroceras, manifestó que al implementar NIIF para Pymes tendrán impacto específicamente en la cuenta de inventario de producto Terminado	Base contable para elaboración de Estados Financiero P.C.G.A	Aplicación de Sección 13 y 27 de las NIIF para PYMES	Administración y Contador
7. La mayoría de las arroceras consideran que el inventario de productos terminado tendrá mayor variabilidad, por ser mercadería disponible para la venta, a la que verificara si su importe en libros es totalmente recuperables	Base contable para elaboración de Estados Financiero P.C.G.A	Aplicación de Sección 13 y 27 de las NIIF para PYMES	Administración y Contador
8. La mayoría de las arroceras hacen uso de las razones de: prueba acida, rotación de inventarios, razón circulante, capital neto y rotación de cuentas por pagar.	Base contable para elaboración de Estados Financiero P.C.G.A	Base de registro en base a NIIF para PYMES	Administración y Contador

RESULTADOS OBTENIDOS DEL CUESTIONARIO REALIZADO.

En el anteproyecto de la investigación se estableció que el Gremio Arrocero de El Salvador está compuesto por 15 socios, en el campo de la investigación se determinó que el socio Espiga, S.A de C.V. culminó operaciones por motivos de la situación económica que enfrenta. Razón por la cual el universo fue de 14 socios.

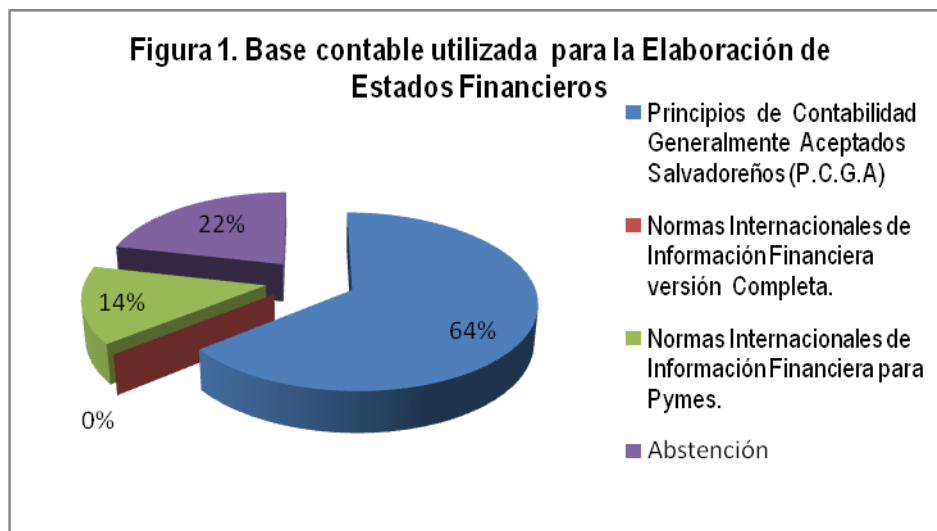
1. Seleccione que base contable utiliza para la elaboración de los Estados Financieros.

Objetivo: Saber cuál es la base contable que utiliza para la elaboración de los Estados Financiero.

Cuadro 1. Base contable utilizada para la elaboración de Estados Financieros.

Categorías	Total	Porcentaje
Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados Salvadoreños (P.C.G.A)	9	64%
Normas Internacionales de Información Financiera versión Completa.	0	0%
Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.	2	14%
Abstención	3	21%
Total	14	100%

Figura 1. Base contable utilizada para la elaboración de Estados Financieros



Análisis de resultados.

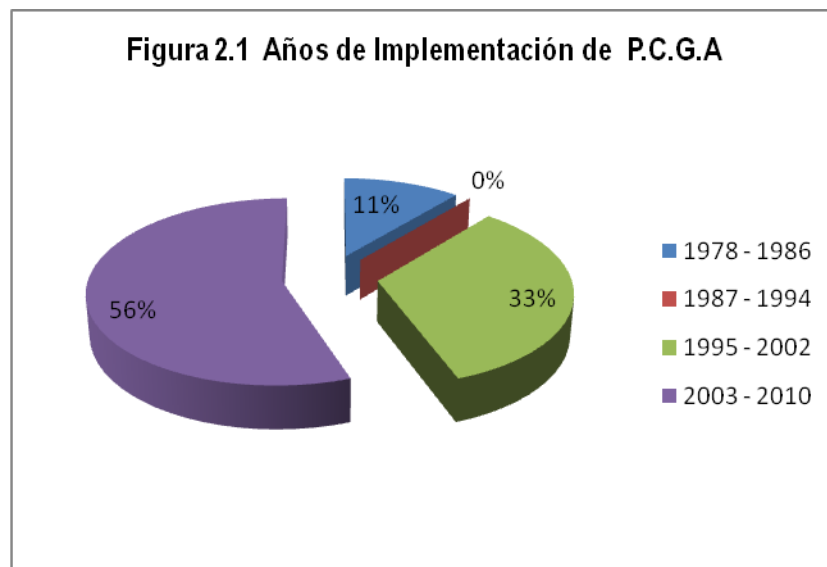
Según respuestas de los encuestados el sesenta y cuatro por ciento de las empresas arroceras utilizan Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados Salvadoreños (P.C.G.A), el Veinte y un por ciento se abstuvieron de contestar y el catorce por ciento aplica Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

2. ¿Qué año se implemento la normativa técnica anteriormente seleccionada?

Objetivo: Percatarse en qué año se implemento la normativa técnica anteriormente seleccionada.

Cuadro 2.1 Años de Implementación de P.C.G.A

Años	Total	Porcentaje
1978 - 1986	1	11%
1987 - 1994	0	0%
1995 - 2002	3	33%
2003 - 2010	5	56%
Total	9	100%

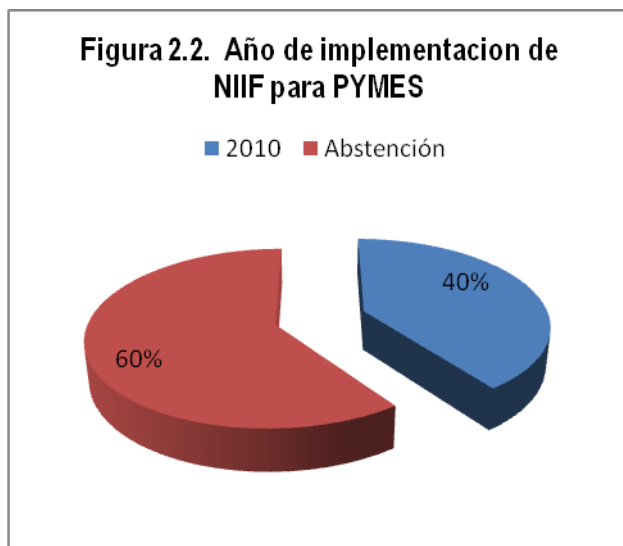


Análisis de resultados.

Según resultado de Investigación el cincuenta y seis por ciento de las empresas han implementado los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (P.C.G.A) entre los años 2003 al 2010, el treinta y tres por ciento entre los años 1995 al 2002 y el once por ciento manifiesta haber implementado entre los años 1978 al 1986.

Cuadro 2.2 Años de implementación de NIIF para PYMES

Años	Total	Porcentaje
2010	2	40%
Abstención	3	60%
Total	5	100%



Análisis de resultados.

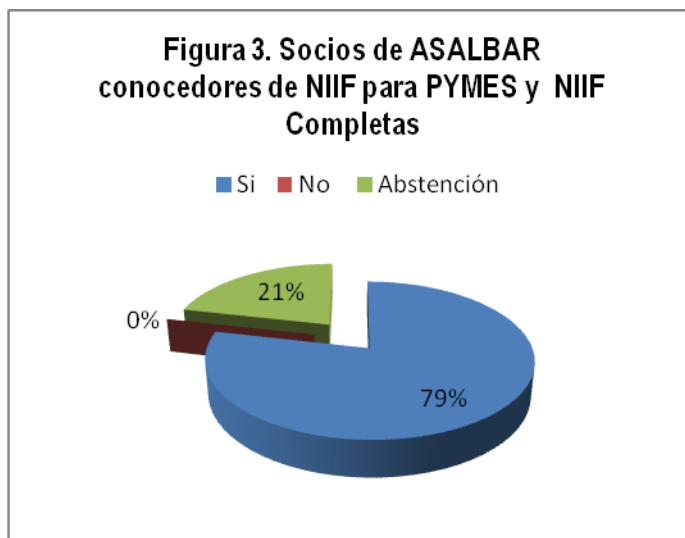
Según respuestas obtenidas del total de las empresas que respondieron que han implementado Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, el cuarenta por ciento lo han realizado en el año 2010 la diferencia de abstuvo de contestar.

3. ¿Sabía que existían las Normas Internacionales de Información Financiera versión completa y Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas?

Objetivo: Enterarse si los socios de ASALBAR conocen sobre la existencia de NIIF para PYMES y NIIF completas.

Cuadro 3. Socios de ASALBAR Conocedores de NIIF para PYMES y NIIF Completas.

Categoría	Total	Porcentaje
Si	11	79%
No	0	0%
Abstención	3	21%
Total	14	100%



Análisis de resultados.

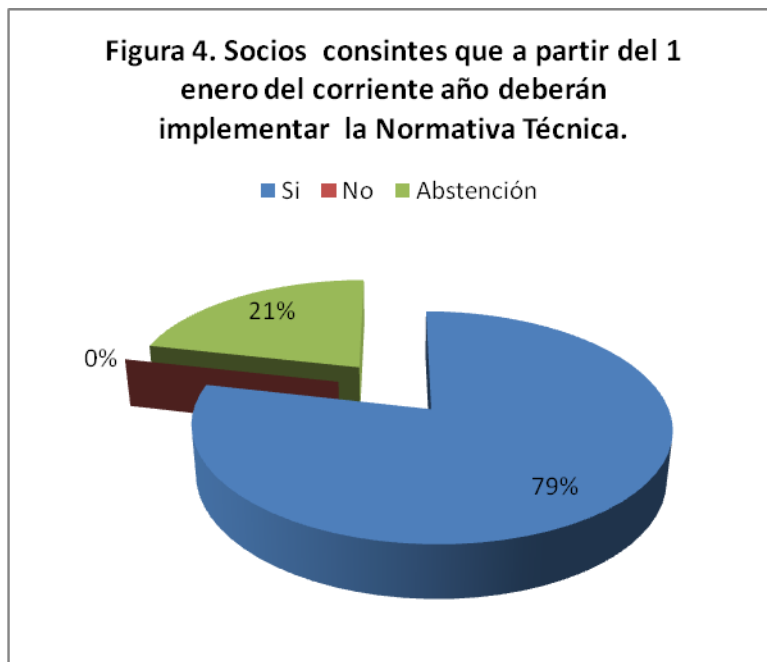
Se puede determinar que el setenta y nueve por ciento de los socios conocen sobre la existencia de las NIIF versión completa y NIIF para PYMES y el veinte y uno por ciento se abstuvieron de contestar.

4- ¿ Sabe que a partir del 01 de enero del corriente año toda las empresas están obligadas a presentar sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes o Normas Internacionales completas?

Objetivo: Conocer si los socios están consientes que a partir del 1 de enero del corriente año todas las empresas están obligadas a presentar sus estados financieros en base a NIIF para PYMES o NIIF completas.

Cuadro 4. Socios consientes que partir del 1 enero del corriente año deberá implementar la Normativa Técnica.

Categoría	Total	Porcentaje
Si	11	79%
No	0	0%
Abstención	3	21%
Total	14	100%



Análisis de resultados.

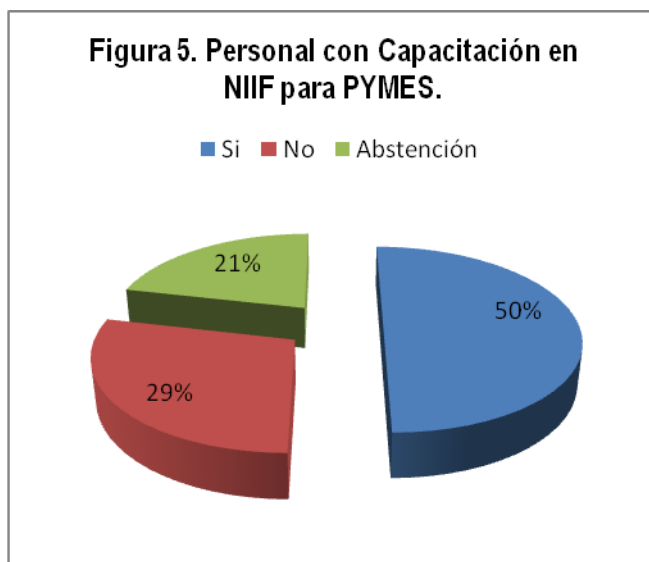
Según respuestas obtenidas el setenta y nueve por ciento de los socios son conocedores que a partir del 1 de enero del 2011 están obligadas a presentar sus Estados Financieros en base Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes o Normas Internacionales completas y el veinte y uno por ciento se abstuvo de contestar.

5. ¿El personal involucrado para la elaboración de los Estados Financieros ha recibido la capacitación necesaria de Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES?

Objetivo: Averiguar si el personal involucrado en la elaboración de los Estados Financieros ha recibido capacitación en NIIF para PYMES.

Cuadro 5. Personal con Capacitación en NIIF para PYMES.

Categoría	Total	Porcentaje
Si	7	50%
No	4	29%
Abstención	3	21%
Total	14	100%



Análisis de resultados.

Según respuestas obtenidas el cincuenta por ciento de las empresas arroceras cuenta con personal capacitado en NIIF para PYMES para la elaboración de los Estados Financieros, el veinte y nueve por ciento comenta que no tiene personal capacitado y el veinte y uno por ciento se abstuvo de contestar.

6. ¿Reconoció al 31 de diciembre del 2010 el deterioro del valor de los inventarios?

Objetivo. Saber si los socios de ASALBAR reconocieron deterioro de inventario al 31 de diciembre de 2010.

Cuadro 6. Socios que reconocieron deterioro de Inventario al 31 de diciembre de 2010.

Categoría	Total	Porcentaje
Si	2	14%
No	9	64%
Abstención	3	21%
Total	14	100%



Análisis del resultado.

Según respuestas obtenidas de las encuestas, el catorce por ciento de los socios de ASALBAR, reconocieron deterioro en los inventarios al 31 de diciembre de 2010, el sesenta y cuatro por ciento no reconocieron deterioro y un veinte y uno por ciento se abstuvo en contestar.

Cuadro 6.1 Motivos por la cual se reconocieron deterioro de inventario al 31 de diciembre de 2010.

Categoría	Total	Porcentaje
daños de inventario	1	50%
obsolescencia de inventario	1	50%
Total	2	100%



Análisis del resultado.

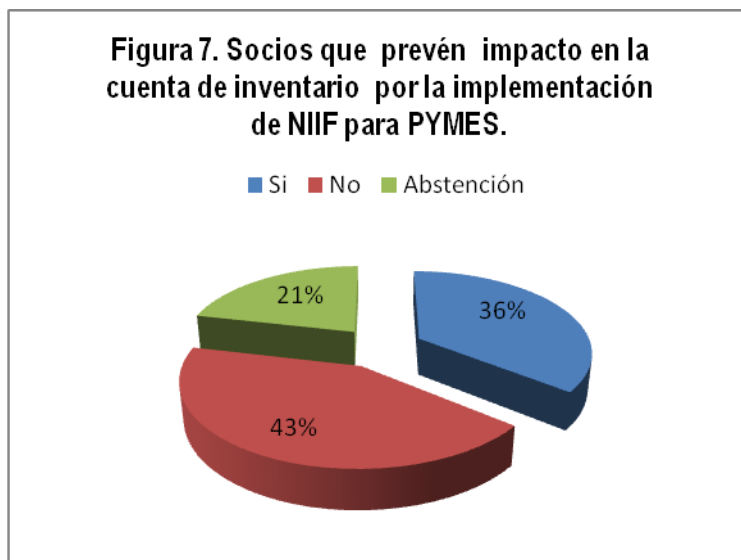
De los dos encuestados que respondieron que reconocieron deterioro al 31 de diciembre del 2010, uno manifestó que por razones de daños de inventario y el otro por motivos de obsolescencia de inventario.

7. ¿Cree que al implementar NIIF para PYMES tendrá impacto específicamente en la cuenta de inventario?

Objetivo: Percibir si los Socios prevén un impacto en la cuenta de inventario por la implementación de NIIF para PYMES.

Cuadro 7. Socios que prevén impacto en la cuenta de inventario por la implementación de NIIF para PYMES.

Categoría	Total	Porcentaje
Si	5	36%
No	6	43%
Abstención	3	21%
Total	14	100%



Análisis del resultado.

Según respuestas obtenidas el cuarenta y tres por ciento de socios encuestados creen que al implementar la normativa técnica habrá un impacto en la cuenta de inventario, el treinta y seis

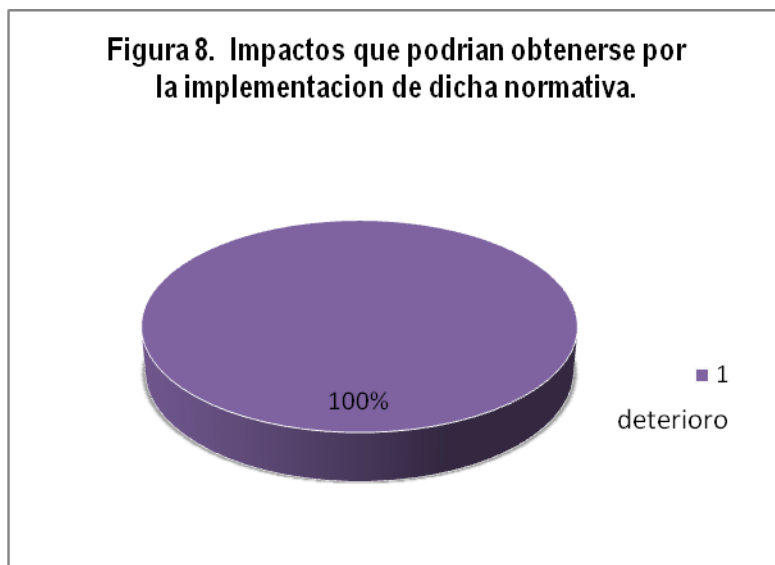
por ciento considera que no habrá ningún impacto y por lo que un veinte y uno por ciento se abstuvo de opinar.

8. Si su respuesta es afirmativa. ¿Qué tipo de impacto tendría la cuenta de inventario?

Objetivo: Desifrar posibles impactos por la implementación de dicha normativa técnica en la cuenta de inventario.

Cuadro 8. Impactos que podrían obtenerse por la implementación de dicha normativa.

Categoría	Total	Porcentaje
Deterioro en inventario	5	100%
Total	5	100%



Análisis del resultado.

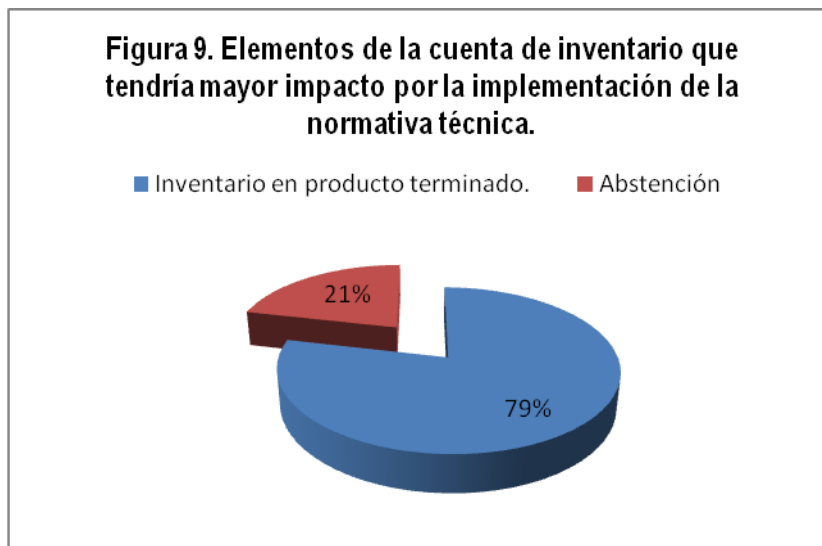
De los encuestados que prevén que tendrá un impacto en la cuenta de inventario, todos coinciden que se determinará un deterioro en el inventario.

9. Seleccione que elemento de la cuenta de Inventario tendrá mayor variabilidad por la implementación de dicha normativa técnica.

Objetivo: Comprender que elemento de la cuenta de inventario tendría mayor impacto por la implementación de la normativa técnica.

Cuadro 9. Elementos de la cuenta de inventario que tendría mayor impacto por la implementación de la normativa técnica.

Categoría	Total	Porcentaje
Inventario materia prima	0	0%
Inventario producto en proceso	0	0%
Inventario en producto terminado.	11	79%
Abstención	3	21%
Total	14	100%



Análisis del resultado.

Según respuestas obtenidas de los encuestados el setenta y nueve por ciento consideran que el inventario en producto terminado tendrá mayor impacto por la implementación de la Normativa técnica por motivos que es un producto terminado disponible para la venta al que se

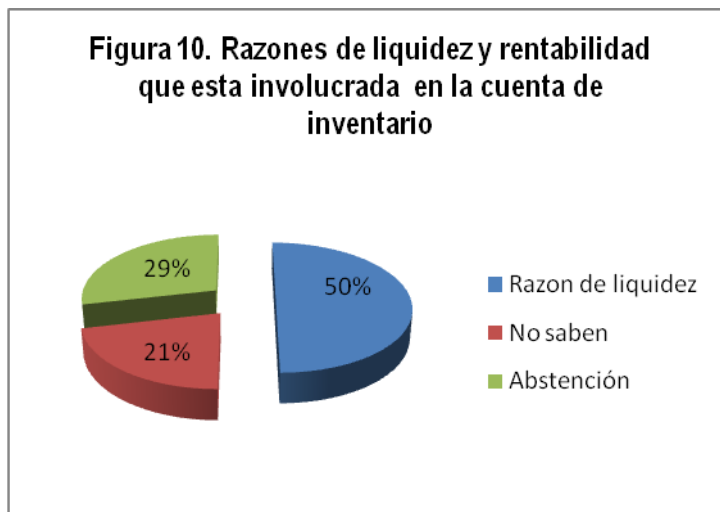
verificará si su importe en libros es totalmente recuperable y un veinte y un por ciento se abstuvo de dar su opinión.

10. ¿Qué tipo de razones de liquidez y rentabilidad está involucrada la cuenta de inventario?

Objetivo: Conocer las razones de liquidez y rentabilidad que está involucrada en la cuenta de inventario.

Cuadro 10. Razones de liquidez y rentabilidad que está involucrada en la cuenta de inventario.

Categoría	Total	Porcentaje
Razón de rentabilidad	0	0%
Razón de liquidez	7	50%
No saben	3	21%
Abstención	4	29%
Total	14	100%

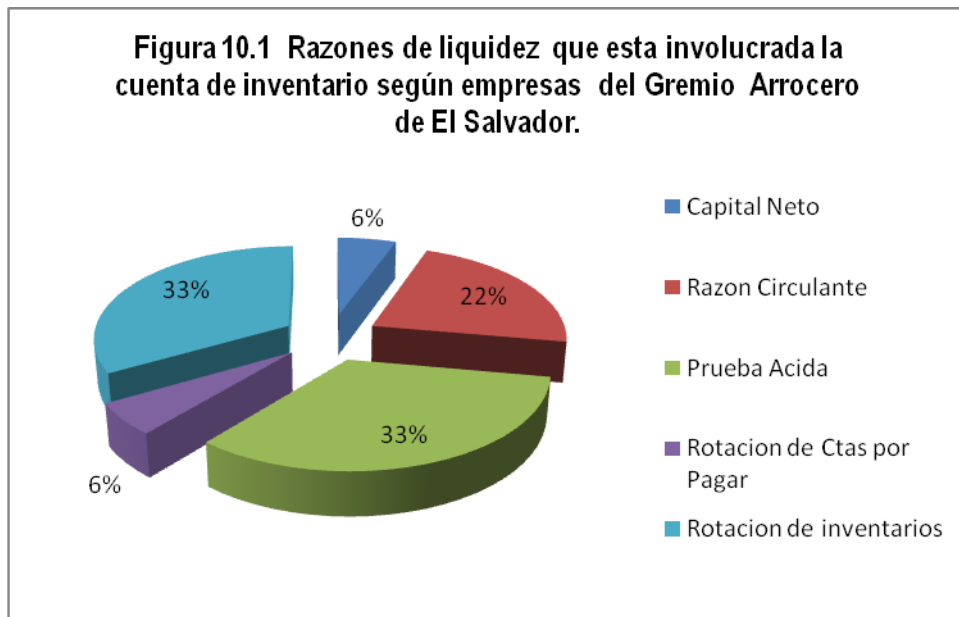


Análisis del resultado.

De acuerdo a las respuestas obtenidas el cincuenta por ciento de los encuestados consideran que la cuenta de inventario se encuentra solamente en las razones de liquidez mientras que el veinte y un por ciento no saben en qué razones y un veinte y nueve por ciento se abstuvo de contestar dicha pregunta.

Cuadro 10.1 Razones de liquidez que está involucrada la cuenta de inventario según las empresas pertenecientes al Gremio Arrocero de El Salvador.

Categoría	Total	Porcentaje
Capital Neto	1	6%
Razón Circulante	4	22%
Prueba Acida	6	33%
Rotación de Ctas por Pagar	1	6%
Rotación de inventarios	6	33%
Total	18	100%



Análisis del resultado.

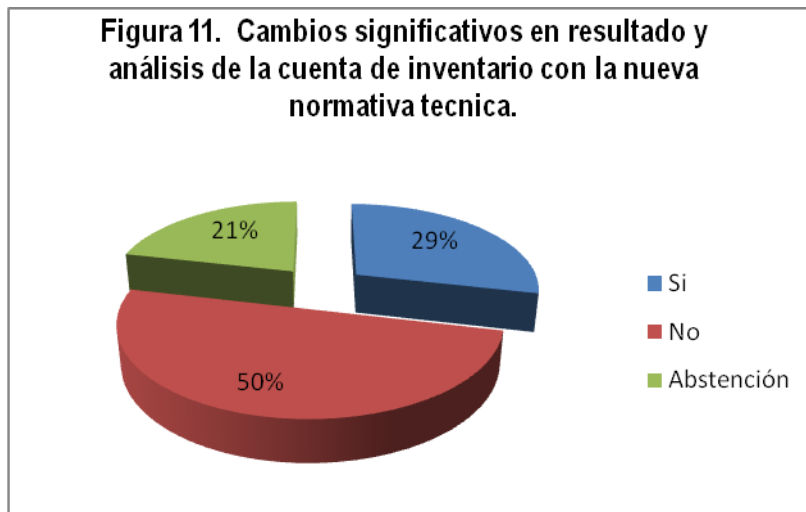
De los siete encuestados que respondieron que la cuenta de inventario se utiliza en las razones de liquidez, el treinta y tres por ciento considera que en la prueba acida al igual que la rotación de inventario, el veinte y dos por ciento considera que esta en la razón circulante y un seis por ciento manifiesta que en el capital Neto al igual que en la rotación de cuentas por pagar.

11. ¿Cree que habrán cambios significativos en el resultado y análisis de la cuenta de inventario con la nueva normativa exigida vs la anterior?

Objetivo: Percibir si habrán cambios significativos en resultado y análisis de la cuenta de inventario con la nueva normativa exigida vs. La anterior.

Cuadro 11. Cambios significativos en resultado y análisis de la cuenta de inventario con la nueva normativa exigida vs. La anterior.

Categoría	Total	Porcentaje
Si	4	29%
No	7	50%
Abstención	3	21%
TOTAL	14	100%



Análisis del resultado.

Según respuestas de encuestados el cincuenta por ciento considera que no habrá cambios significativos en el resultado y análisis de la cuenta de inventario mientras un veinte y nueve considera que si habrá cambios con la implementación de la nueva normativa técnica vs la normativa anterior ya que serán cifras más razonables, mientras que un veinte y un por ciento se abstuvo de contestar.

CONCLUSIONES

Una vez finalizado el proceso de tabulación y análisis de los resultados obtenidos de los socios pertenecientes a la **ASOCIACION SALVADOREÑA DE BENEFICIADORES DE ARROZ** se puede concluir lo siguiente.

- 1- El 14 % aplica NIIF para PYMES y un 64 % aplica P.C.G.A para la elaboración de los Estados Financieros.
- 2- El 79% son conocedores que a partir del 01 de enero del corriente año están obligados a presentar su información financiera en base a NIIF para PYMES o NIIF completas.
- 3- El 14 % reconocieron al 31 de diciembre del año 2010 deterioro de inventario.
- 4- El 36% consideran que al implementar NIIF para PYMES tendrá un impacto específicamente en la cuenta de inventario.
- 5- El 79% consideran que el inventario de producto terminado tendrá mayor variabilidad, por ser mercadería disponible para la venta a la que se verificará si su importe en libros es totalmente recuperable.
- 6- El 50% hacen uso de razones de liquidez, de estas el 33% aplican prueba acida, rotación de inventarios, el 22% aplican el razón circulante un 6% aplican capital neto y rotación de cuentas por pagar.

RECOMENDACIONES.

Es necesario que el presidente de la ASALBAR invite a los socios a incorporarse a los cambios exigidos por la nueva normativa técnica que será una obligación a partir de este año. Este gremio como cualquier otra entidad hace uso del capital de trabajo proveniente de instituciones bancarias, por lo que será un requisito para poder hacer uso de lo anterior.

Es importante que las empresas de este gremio puedan hacer uso de las razones de liquidez y rentabilidad por ser una herramienta que ayudan a una mejor toma de decisión.